

证券代码：300590 证券简称：移为通信

上海移为通信技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（网络电话会议）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源研究、中信证券、兴业证券、富国资管、浙商证券、东北证券、天风证券、国信中数、华福证券、长城证券、恒泰证券，合计11家机构11人。
时间	2025年07月15日 20:30-21:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 廖荣华 副总经理 彭嵬 财务总监兼董事会秘书 贺亮
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2025年半年度业绩预告解读</p> <p>2025年上半年全球经济呈现放缓态势，公司重要销售地北美、欧洲等主要经济体增长动能减弱，叠加美国关税冲击和地缘冲突，公司虽积极应对调整海外产能布局（印尼、越南），但绝大部分产能将在下半年释放，加之部分客户仍选择暂时观望或订单延期、部分重要客户产品迭代升级处于验证阶段销售延后，对公司营收造成重大影响。公司上半年实现营收3.6亿元（同比下降近25%），归母净利润2,960.85万元~3,947.80万元（同比下降60%至70%）。</p> <p>营业收入下滑导致毛利额大概下降了5,000多万，由于销售和研发端在加大投入，导致费用增加了将近2,000万元。公司通过核心部件的国产替代，近三年以来毛利率维持在40%以上。尽管短期</p>

承压，公司仍持续加大产品研发及迭代升级，除了深耕已有市场，更重要的是投身AI产业的长坡厚雪，通过四新策略（新业务、新产品线、新应用场景、新客户）打开新的空间。

二、问答环节

1、2025年下半年的预期？

答：您好，上半年，公司业务节奏受关税因素干扰，短期内面临一定的市场波动。但通过对客户的实地走访与深度沟通，我们接收到下半年市场需求的积极信号，整体趋势向好。

公司应对外部环境变化，已从多维度布局策略：海外产能下半年全面释放，将有效缓解关税等贸易壁垒带来的压力；国内新国标将于9月正式实施，政策加持下有助于公司两轮车IOT产品的交付；持续推进新业务、新应用场景的开辟、产品线迭代升级与品类扩充，通过丰富供给形态满足多元化需求；在深耕北美、南美、非洲等优质客户群体的基础上，积极开拓“一带一路”沿线国家市场，多重策略的协同推进，将有助力公司对冲上半年干扰，推动业务回归正常轨道。谢谢！

2、公司新项目、新产品线的研发进展情况？

答：您好，公司围绕前沿技术领域积极布局，投资1亿元设立全资子公司，聚焦整合研发与资本要素，通过多元化模式开展新技术、新产品的孵化培育。其中，新成立的“布谷元创”涉及AI 潮玩赛道。在原有业务体系中，技术研发与市场拓展同步取得突破：具备卫星通信功能的在研双模车载终端产品已进入生产测试阶段，将根据测试结果推进量产落地；高精度惯性导航已导入产品做测试；E-Call应急终端已通过西班牙DGT3.0认证等，无论是前沿赛道的孵化，还是既有业务的技术深化与市场拓展，均为公司长期发展注入持续动力。谢谢！

3、两轮车新国标的正式实施，对公司有什么影响？海外重点布局在哪些方向？

答：您好，新国标将于2025年9月1日正式实施，将推动电动两轮车从“代步工具”向“智能终端”转型，公司积极与电动两轮车厂商展开合作布局，目前已成功与国内几家头部企业达成合作，后续将持续深化合作广度与深度，推动符合新国标的智能化

产品落地。在海外市场拓展方面，公司聚焦欧洲、南美、大洋洲、非洲、中东及印度等“一带一路”重点区域，依托在ODM（原始设计制造）、JDM（联合设计制造）领域的核心优势持续发力，进一步扩大海外市场份额，构建国内外市场协同发展的格局。谢谢！

4、公司在AI领域的布局情况？核心技术有哪些？

答：您好，公司将聚焦AI技术的创新应用落地，重点推进两大方向：

深耕视觉算法研发，赋能车辆驾驶场景，重点布局ADAS（高级驾驶辅助系统）、DMS（驾驶员监控系统）和BSD（盲区监测系统）；

拓展AI潮玩赛道，结合前沿人工智能技术，开发基于智能体的数字人技术，推动技术突破与场景创新。

公司始终坚信技术是驱动未来发展的核心引擎，目前我们已系统构建起覆盖卫星通信、AI算法、LoRa/LoRaWAN通信技术、惯性导航、E-Call紧急呼叫系统、T-Box车载终端、辅助驾驶等多领域的技术矩阵。我们以技术先进性为核心战略，通过持续加大研发投入、搭建跨学科创新团队，不断突破技术瓶颈，在快速迭代的产业浪潮中保持领先地位。谢谢！

5、公司是否有自动驾驶、智能驾驶方面的技术或储备？

答：您好，公司CV产品系列集成了ADAS（高级驾驶辅助）、DMS（驾驶员监测）、BSD（盲区检测）等智能预警系统，具有高级辅助驾驶功能；与前装软件提供商易诚高科签署了战略合作协议，共同发展智能网联汽车市场，包括：自动驾驶、智能感知、智能座舱、智能车云、智能网联等领域，不断拓展前装及后装领域车联网智能终端等产品的功能和应用场景。谢谢！

6、公司上半年的费用同期增加了近2,000万元，其中，研发投入有哪些？上半年营收、净利润均有下滑，但是毛利率稳住了，那目前北美的订单是怎样的状况？

答：您好，公司在研发投入上聚焦多领域创新，布局了一系列兼具技术前瞻性与市场潜力的新产品项目，具体包括：视频车联网升级化、全域无缝通信的双模车载终端、支持卫星通信的动

	<p>物可穿戴产品、E-Call11应急终端、高精度惯性导航、AI数字人潮玩等，为业务多元化与技术领先性奠定了基础。</p> <p>上半年，关税波动非常大，给业务带来显著影响。即便公司已将部分生产线转移至越南、印尼等地区，相关产品出口仍面临30%~40%的关税波动，这直接导致北美客户因成本不确定性选择持续观望，甚至暂停交货，对业务节奏造成了阶段性干扰。随着6月份关税趋于稳定，北美客户的顾虑逐步消除，已逐步开始恢复。</p> <p>谢谢！</p> <p>7、公司有在机器人领域布局吗？</p> <p>答：您好，公司已成立布谷元创，主要投入AI潮玩，将依托前期沉淀的AI算法框架、硬件适配经验及场景化数据模型，探索将技术储备转化为可落地的市场价值，谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年07月15日