

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：2025-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（网络电话会议）
参与单位名称及人员姓名	亨雨实业、江苏花喜鸟投资、银河证券、燕园投资、中信建投证券、东方财富，合计6家机构6人。
时间	2025年08月18日 14:20-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	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><b>一、公司介绍</b></p> <p>公司成立于2009年，2017年于深交所创业板上市，致力于为全球客户及合作伙伴提供具有前瞻性的物联网终端产品和解决方案。公司是国家级专精特新“小巨人”企业，业务矩阵广泛且深入，覆盖LTE NB-IoT、LTE Cat-M、LTE Cat-1、LTE Cat-4、LTE Cat-6、Wi-Fi、BLE、5G 等全制式无线通信技术。</p> <p>公司在上海、深圳、合肥设有研发中心，在全球主要地区设有销售和支持团队，辐射北美、南美、欧洲、中东、非洲、大洋洲，服务全球140多个国家和地区。</p> <p>2025年上半年，公司第二季度实现营业收入20,316.58万元，相比一季度增长了29.57%；实现归属于上市公司股东的净利润2,123.37万元，相比一季度增长了116.97%，经营业绩逐步复苏。</p>

公司动物追踪溯源产品业务实现营收2,518.11万元,同比增长22.44%,视频车联网实现营收1,923.29万元,同比增长89.87%,工业路由器实现营收79.92万元,同比增长48.74%,冷链产品受到客户需求波动影响,实现营收2,856.39万元,同比下降42.05%,新兴业务板块持续保持增长的态势。ECALL类产品应急灯已通过DGT3.0认证,标志着公司已取得进入西班牙及部分欧盟市场的重要准入门槛。

2025年半年度,公司研发投入6,454.61万元,同比增加14.14%,研发费用率达17.93%,研发投入的持续增长,充分激发了公司创新能力。报告期末,公司固定资产占总资产比例仅为11.85%,属于典型的轻资产、高研发投入特点的企业。

2025年半年度,公司已实施完成2024年度利润分派方案,现金分红金额占公司当年净利润的63%以上。

公司财务健康,现金流充足,在打好基本功的同时,通过参与产业基金,投资汽车智能网联公司、车载高速芯片公司、AI潮玩,来助力战略目标实现。

## 二、问答环节

### 1、公司业务的区域分布情况?

答:您好,2025年上半年,全球经济增速放缓的大环境下,公司业务呈现区域分化的发展态势:北美、欧洲等重要销售区域受关税政策调整、新产品迭代周期及季节性需求波动等因素影响,营收出现阶段性下滑;南美洲市场及境内业务表现亮眼,营收同比实现增长,得益于前期布局开发的客户进入需求放量期。在面对复杂的全球市场环境,公司将持续深化全球化战略布局,聚焦中东、印度等潜力市场,依托区域经济发展需求及政策机遇,推进产品落地与市场渗透;借力中欧班列等高效物流通道,深化与“一带一路”沿线国家的合作。强化海外本地化运营能力及深化国内与海外市场的协同联动,在巩固现有市场份额的基础上,继续拓展新兴区域市场。谢谢!

### 2、具体谈谈关税对公司的影响?

答:您好,受区域市场关税政策影响,公司产品受到一定负面冲击,如关税导致部分客户需求转入观望,上半年营收下滑。公司对市场需求快速响应,下半年海外产能释放,将积极推进关

税地区的供货。谢谢！

### **3、V16应急灯介绍？**

答：您好，关于西班牙车载应急灯这一行业，源于西班牙交通安全法规定从2026年1月1日起，具有“GPS定位+通讯”功能的V16应急信号灯将成为强制性的产品。即在西班牙公路上发生交通事故或车辆故障时，驾驶员必须使用V16信号灯来警示过往车辆，并确保其工作状态和地理位置信息能够实时传输到交通部门的数据中心。公司ECALL类产品应急灯已通过DGT3.0认证，标志着公司已取得进入西班牙及部分欧盟市场的重要准入门槛。谢谢！

### **4、公司那么多客户，收款情况怎么样？**

答：您好，公司销售回款较好，现金充沛，对客户的信用账期评估机制较严格，信用额度基本经信用保险公司评估确认，坏账概率极低。谢谢！

### **5、公司产品为什么能有那么高的毛利率？**

答：您好，公司2025年上半年综合毛利率为41.01%，近几年持续保持在40%以上。公司具有基于芯片级的开发设计、传感器系统和处理系统集成设计能力，在成本控制（包括但不限于国产替代等）、质量溢价上有较强的优势。公司不断通过产品迭代、提升产品高附加值，满足客户定制化需求等，持续让公司毛利率维持在一个较好的水平。谢谢！

### **6、公司AI潮玩产品的形式是什么样子的？**

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。具体落实上可能先以玩具为主，根据需要接海内外的大模型。谢谢！

### **7、公司有做哪些市值管理方面的工作？**

答：您好，公司管理层高度关注投资者利益，公司将持续完善公司治理、提高信息披露质量、增强股东回报、提升资本运作能力如：选择性的通过并购重组、战略入股、联合投资等多种资

	<p>本运作方式、积极开拓新业务和新应用领域等创造公司价值。谢谢！</p> <p><b>8、公司销售费用率为什么增加了？</b></p> <p>答：您好，公司销售费用率相对可控，目前增加，主要源于对现有海外市场的深耕及新市场的拓展，如印度等，新产品的开拓，以及海外销售团队的增多。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年08月18日