

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：2026-004

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东方红资管、联合长青投资、上市公司俱乐部、中信建投、申万宏源证券、中证鹏元、天襄(上海)资产管理、中财招商集团、上海汇正、高帆资本共计17人（排名不分先后）。
时间	2026年6月24日 13:00~14:30
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>1、从2025年第四季度开始，公司业绩情况有所转变，驱动因素主要是什么？</p> <p>答：公司2025年上半年业绩受到海外市场政策变动影响，下半年海外客户因圣诞节等节日影响及国内春节期间代工厂生产排班减少预期而增加产品储备，海外代工厂产能也逐步释放，同时，关税、地缘政治等外部不利因素带来的风险影响已逐步缓解，以及在全球不同国家和地区换网浪潮冲击下，公司部分大客户面临产品升级迭代更新需求开始促进销售，叠加公司新产品市场开拓成效显著等多方面因素，综合带动了公司第四季度营业收入同比提升。</p> <p>2、公司新增应急灯业务，在西班牙市场占有率如何？后续是</p>

否有可持续性？

答：根据西班牙交通安全法规定，自2026年1月1日起，所有在西班牙境内行驶的车辆必须配备V16联网应急警示灯，取代传统三角警示牌，政策具有刚性合规属性。公司2026年一季度应急灯已实现营业收入5,781.86万元，根据西班牙汽车总量的存量市场测算，公司应急灯业务市场占有率较小。

若西班牙的存量车辆集中配备需求得到释放，后续新车配套、存量车辆更新及损坏替换等，仍将为市场整体应急灯产品带来增量需求。但相关政策是否会在其他国家落地推广、市场接受度及行业竞争格局存在不确定性，后续市场空间及业务持续性仍有待进一步验证。公司将持续密切跟踪相关领域政策动向与市场变化。

3、公司毛利率一直属于较好的水平，主要原因是什么？

答：2025年度公司综合毛利率39.70%，2026年一季度公司综合毛利率40.82%，公司具有基于芯片级的开发设计能力、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，持续推动整体毛利率长期保持在合理的区间。

4、公司在海外有2个代工厂，目前产能是否可以满足生产需要？关税对我们还会有什么影响？

答：公司目前代工生产基地布局涵盖国内与海外区域，整体产能储备充足，产能结构与公司订单规模、产销节奏匹配良好，能够充分支撑现阶段及后续业务交付需求。

公司目前已通过国际化生产体系分散经营风险，并在持续优化客户结构、推进市场多元化战略的同时，深化与客户的协同合作，共同研究应对关税等外部挑战的解决方案。

5、公司目前卫星通信相关产品情况？

答：公司目前布局了两款拥有卫星通信功能的产品：一款融合LTE Cat M1与卫星通信的双模车辆追踪终端，可在无蜂窝覆盖环境下实现持续定位与数据回传。另一款支持卫星通信的动物可穿戴产品，能够实现畜牧业个体精准管控。

	<p>6、公司2025年单四季度收入与净利润为什么不匹配？</p> <p>答：公司在第四季度计提了年终奖及资产减值等，对净利润的影响较大。</p> <p>7、公司这几年，营收一直没有突破，是什么原因？是否有策略破局？</p> <p>答：公司在往年的经营策略上，比较稳健，精益求精，对客户资质、信用等级、利润空间有较高要求。在新客户的开发、新产品的拓展上，都保持谨慎的态度。公司所处人工智能物联网（AIoT）行业具备高景气度与广阔发展空间，公司将持续加快全球化布局，完善全球营销与服务网络，不断提升抵御国际市场风险的能力。同时持续拓展产品应用场景，夯实核心竞争力，推动公司实现持续、稳定、高质量发展。</p> <p>8、公司未来3年~5年的预期。</p> <p>答：公司以引领万物智联、实现高质量可持续增长为核心方向。持续丰富产品矩阵、拓展应用场景，充分挖掘存量市场增长、新项目开发、存量客户迭代升级带来的业务增量；结合中长期发展布局，实施多元化资本运作，努力提升公司综合竞争力与经营规模。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年6月24日