

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：2024-005

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	华泰证券 高名垚；华金证券 宋辰超；中泰证券 余雨晴；上海申银万国证券研究所 郝知雨；天风证券 陈汇丰；中银国际证券 吕然；国元证券 郝润祺；山西证券 赵天宇；长城证券 王钰民；民生证券 崔若瑜；海通证券 于一铭；兴业证券 王灵境；国金证券 路璐；国金证券 张志成；中泰证券 陈宁玉；浙商证券 黄王琥；中银国际证券 刘先政；等合计 22 家机构涉及 22 人。
时间	2024 年 10 月 28 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	副总经理兼董事会秘书 张杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024年三季度业绩预告解读</p> <p>公司2024年前三季度实现营业收入69,374.67万元,同比上升6.51%,实现归属于上市公司股东的净利润13,394.38万元,同比上升36.39%,其中,境外实现营业收入66,885.89万元,同比上年同期增长9.48%,境外持续保持增长的势头,境内实现营业收入2,488.78万元,同比上年同期下降38.37%,境内业务主要是两轮车智能化终端,两轮车智能化的发展受市场短期影响,导致公司整体营收下降。根据相关政策,工业和信息化部会同公安部、应急管理部等多部门,开展强制性国家标准《电动自行车安全技术规范》(GB17761—2018)修订工作。9月19日,最新修订的《电动自行车安全技术规范》进行公开征求意见。与现行标准相比,这次的新国标,做了一些方面的改进和提升。其中就包括增加了北斗定位、实时通信功能。公司目前已向市场陆续推出多款</p>

两轮车智能产品，包含E-bike、摩托车、电动两轮车、滑板车等领域。智能产品通过4G、GPS/北斗双频、CAN/Uart等技术，助力两轮车实现远程控车、实时通讯、实时位置、轨迹记录、电池管理等功能。公司拟与国内、国外多个两轮车厂展开相关合作，后续随着两轮车智能化的政策助力和消费需求，会对公司的两轮车业务产生正向影响。

2024年前三季度的冷链相关产品实现营收8,300多万元，同比增长约27%，新兴领域的市场持续为公司提供发展动力。2024年前三季度的销售费用同比去年同期增加了超1,000万元，主要是公司市场开拓力度加大，新增销售人员相关费用等；研发费用仍保持较高水平，体现公司对销售、研发一如既往的重视。公司2024年前三季度的综合毛利率为42.51%，同比去年上升1.76%，强盈利能力持续凸显。

二、问答环节

1. 请问公司的两轮车业务预计什么时候能起量，公司有什么规划？

答：两轮车终端业务，受行业影响，去年整年下滑较多。近期，两轮车行业正迎来新的发展契机。工业和信息化部联合公安部、应急管理部、市场监管总局及国家消防救援局，针对最新修订的《电动自行车安全技术规范》公开征求意见。本次新国标的修订，不仅在车辆结构和性能上做出优化，还特别增加了北斗定位和动态安全监测功能，提升电动自行车的主动安全性。移为通信作为全球领先的物联网解决方案提供商，已凭借技术优势与国内外多家知名两轮车厂商建立了密切合作，助力电动自行车行业的智能化与安全性升级。移为通信的IoT智能终端，如SC40C和SC300，通过4G LTE Cat 1通信与车辆控制器无缝对接，能够实现实时监控车辆状态，包括精确的位置信息和电池状况。在出现异常情况时，设备还支持远程断油电等功能，有效防止事故的发生。

明年预计两轮车相关产品会有比较大的市场规模。公司相关产品线已做好布局，公司国内市场将迎来发展新机遇。

2. 请问公司的应急灯怎么样了？

答：在西班牙法规中，V-16应急灯将强制使用，市场前景可观，公司目前有应急灯的样品，具有GPS定位、一键报警等功能。公司的相关产品完成测试即正式启动销售推广，预计明年会给公司带来积极

影响。

3. 公司冷链产品的业务增长情况如何？

答：根据 QYResearch 调研显示，2022 年全球冷链物流市场规模大约为 22,486 亿元（人民币），预计 2029 年将达到 59,684 亿元，2023-2029 期间年复合增长率（CAGR）为 14.8%。从全球范围来看，美国、欧洲等发达国家的冷链物流发展处于世界领先地位，在冷链物流技术应用领域上较为前沿。公司凭借卓越的研发能力，近几年已开发了海外冷链物流领域的重要客户。

公司 2024 年前三季度的冷链相关产品实现营收 8,300 多万元，同比增长约 27%。公司看好冷链相关业务的未来发展。

4. 如果美国大选后，若特朗普上台增加关税对公司的影响？是否存在美国禁令等影响？

答：目前来看，从去年 3 季度开始，公司业绩有不错的表现，从物联网整个板块来说，出海优势对于公司表现有很大的助力。从历史来看，此前美国也加征了关税，关税主要是客户承担，海外客户对产品的依赖度高于价格，此前的贸易战之类的也未对公司在北美业务造成影响。从公司业务发展情况来看，北美发展态势还不错，后续来看，公司也做了一些防范风险的措施，把供应链放在境外，来应对政治变化影响。比如：增设越南代加工厂、新加坡设立子公司、后续也会加大海外的布局等，去适应整个国际环境。

从美国来讲，其对芯片的出口管制等措施，公司均未被列入名单中，因此未对公司造成影响。但是公司会密切关注政治经济变化情况，做好必要的预采储备及建立替代性应对预案。

谢谢！

5. 公司有没有收并购的考虑？

答：投资并购也是公司的一个战略重点，在目前的大环境下时机和条件相对比较合适。公司国内的业务占比实际上比较小，可以借助于外延投资并购的方式去进一步的拓展。公司可以通过战略合作、参股投资、收并购等，去做一些业务上的拓展。公司重点关注的方向是车联网、两轮车智能硬件、车载视频、工业路由器、能源整体解决方案、AI 和机器人等与公司有相关性和协同效应的领域。

6. 请问领导对于后续毛利率的展望，销售费用以及整体费用率的规划？

答：公司 2023 年度综合毛利率 40.40%，2024 年前三季度的综合毛利率为 42.51%，同比去年上升 1.76%，强盈利能力持续凸

	<p>显。公司通过内部降本增效、自研模块替代外采等，整个毛利率还是比较乐观的，包括收入结构的变化，一些定制化、新业务等高毛利率的产品收入增加等，毛利率应该可以维持在不错的较高水平上。</p> <p>2024年上半年，公司期间费用为9,975.64万元，较上年同期增加315.78万元；但期间费用率为20.89%，较上年同期下降1.90个百分点。其中，销售费用同比增长25.51%，管理费用同比下降20.37%，研发费用同比增长3.92%，财务费用由去年同期的-986.26万元变为-1166.44万元。</p> <p>2024年前三季度，公司期间费用为15,941.93万元，较上年同期增加755.37万元；但期间费用率为22.98%，较上年同期下降0.34个百分点。</p> <p>综合来看，公司费用相对平稳可控。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年10月28日