

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：2025-006

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	M&G Investment、国信中数投资、上市行、重鼎资产、上海理石私募基金、北京勤科资本、卡比尔基金、北京允朗投资、中信建投、宁波银行、平安银行、期货日报、天倚道投资、财联社、软杉资本，合计15家机构16人。
时间	2025年11月4日 14:00~15:30 2025年11月5日 10:00~12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	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	一、公司介绍 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。 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。 2025年前三季度，公司实现营收58,230.66万元，同比下降16.06%。第三季度公司经营呈现复苏态势，单三季度实现营收

	22,233.58万元，环比第二季度增长9.44%；归属于上市公司股东的净利润3,060.57万元，环比增长44.14%。从区域来看，南美洲、大洋洲及国内市场的收入同比上升，公司持续深耕北美、南美、欧洲等传统优势区域的同时，借力中欧班列等高效物流通道，深化与中东、“一带一路”沿线、印度等国家的合作，巴西、土耳其等前三季度同比收入增长明显，新开发阿尔及利亚等国家的客户。随着公司“新产品、新技术、新客户、新应用场景”战略的落地，以及海外产能的释放，推动经营业绩企稳回升。 公司前三季度研发费用 9,879.43 万元，同比增长13.78%，研发投入的持续加码，持续推进技术成果转化。报告期末，公司固定资产占总资产比例仅为11.31%，属于典型的轻资产、高研发投入特点的企业。 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、公司前三季度的视频车联网、工业路由器、动物追踪溯源产品等板块收入增长情况？ 答：您好，公司前三季度综合毛利率达40.65%，新兴业务领域市场保持着较好的增长势头，其中，视频车联网产品前三季度实现营收3,665.83万元,同比增长90.44%;动物溯源管理产品进一步开拓了南美洲新市场，前三季度营收同比增长20.60%；工业路由器产品的客户拓展初见成效，前三季度营收同比增长77.54%。 谢谢！ 2、公司财务状况？ 答：您好，公司财务状况稳健，2025年三季度报告情况来看，资产负债率10.71%，销售净利率10.56%，净利润现金比率2.40，流动比率8.09。谢谢！ 3、公司两轮车发展怎么样？ 答：您好，两轮车业务也将迎来明确发展机遇，公司已与多家国内大型两轮车厂商建立合作关系。随着“新国标”正式落地，公司自主研发的IOT智能终端，不仅支持4G通信，更具备北斗
--	--

	/GPS/LBS三重定位等功能,近期配备公司两轮车IOT智能终端的电动车已通过新国标认证送检,验证了产品的合规性。两轮车新国标于9月1日起正式实施,在9月至11月期间为政策过渡期,此期间“旧国标”车型可继续销售。公司符合“新国标”的两轮车产品已于第四季度出货,随着2025年12月1日国内电动两轮车全面执行新标销售,政策红利将为公司国内两轮车业务带来增长动能。谢谢! 4、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。目前,越南生产基地稳健运行近两年,印尼新产能已逐步释放。由此构建的“中国-东南亚”协同生产网络,不仅有效对冲了关税风险,更显著增强了全球供应链的韧性。谢谢! 5、公司AI产品发展如何? 答:您好,在AI技术应用领域,商用车领域依托ADAS(高级辅助驾驶)、DMS(驾驶员监测)、BSD(盲区监测)技术筑牢安全防线,AI潮玩领域则植入自研AI智能体核心引擎,让智能终端拥有“感知情绪、传递温度”的能力,重新定义潮玩体验,由公司投资公司孵化的AI潮玩业务进展顺利,目前已进入产业化落地关键阶段,将尽快启动小批量出货的测试与认证工作。谢谢! 6、AI潮玩的市场空间多大? 答:您好,全球物联网产业持续复苏,端侧AI成为新方向。兴业证券研报认为,AI玩具具备坚实的应用推广基础,有望成为最快爆发的AI终端之一。咨询公司IMARC集团的数据显示,2024年AI玩具市场规模已达181亿美元,预计到2033年,该领域全球市场规模将增长至600亿美元,其中亚洲市场占据主导地位。谢谢! 7、公司前装业务发展如何?
--	--

	答：您好，公司已切入车载智能网关领域，首批海外测试顺利通过，可面向乘用车、商用车（含公共汽车、客车等）、工程车辆提供远程信息处理解决方案。相关方案已验证可行，后续将考虑项目制合作模式，根据不同国家和地区的车辆信息以适配不同客户的差异化需求。未来公司将持续探索深耕车载智能网关前装市场渠道，牢牢把握智能网联汽车的发展机遇。谢谢！ 8、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！ 9、动物追踪溯源产品发展如何？ 答：您好，公司动物追踪溯源产品前三季度营收同比增长20.60%。动物溯源产品有专属的电子商务平台，目前已在：美国、加拿大、澳大利亚、新西兰、南非等地区成功运营，不仅减少了人力成本，还提高了整个业务周期。基于卫星通信的畜牧业产品也已经完成研发，在澳大利亚等畜牧业重点市场推广中。谢谢！ 10、公司车载产品的收入占比大概多少？ 答：您好，2023年度、2024年度、2025年半年度公司车载信息智能终端产品占营业收入比重分别为47.57%、56.03%、65.76%。谢谢！ 11、公司不同季度的收入占比情况？ 答：您好，以2024年年度报告为例，公司一季度收入占比21.95%，二季度收入占比27.44%，三季度收入占比22.36%，四季度收入占比28.25%。谢谢！ 12、公司有智慧工地的产品吗？
--	--

	答：您好，公司有涉及工程机械设备的相关产品。谢谢！ 13、公司毛利率情况及海外客户对国产替代的接受情况？ 答：您好，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。公司2025年前三季度综合毛利率为40.65%。海外因受前几年缺芯潮等的影响，目前对国产替代率接受度提高。谢谢！ 14、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，信用额度基本基于信用保险公司评估确认，坏账概率极低。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2025年11月5日