

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：2026-002

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 checked="" 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	犀牛财经。
时间	2026年3月13日    18:00
地点	邮件沟通
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	<p><b>1、2025年利润下滑中，直接关税成本、供应链调整费用、毛利率压缩三者各占多大比例？公司是否已通过提价将部分成本转嫁给海外客户？</b></p> <p>答：您好。整体来看，2025年度公司营业收入降幅较上半年有所收窄，净利润出现一定程度下滑。2025年度，公司综合毛利率维持在40%左右。净利润下滑主要原因如下：</p> <p>1) 报告期内，受营业收入下滑及产品结构变化影响，公司毛利额减少5,176.64万元。</p> <p>2) 期间费用同比上升，主要是公司坚持技术创新，持续加大研发投入，研发人员规模及相关费用保持增长；同时为了积极拓展区域市场，营销投入相应增加；叠加汇率波动影响，汇兑收益同比减少1,568.98万元。</p> <p>3) 本期公司计提存货跌价准备增加，政府补贴同比减少，以</p>

及部分订单延期交付等因素,共同对当期盈利水平产生一定影响。

公司2025年度初步业绩情况请见公司2026年3月12日在巨潮资讯网披露的《2025年度业绩快报》,具体细节仍在进一步核算中,请关注公司后续将发布的2025年度报告。

关税主要由客户在办理清关手续时缴纳。在应对关税相关问题上,公司已采取一系列积极有效的应对措施。首先,公司加速推进产能全球化布局,已将部分产品产能转移至越南、印尼地区,有效降低单一区域政策变动带来的经营风险。其中,越南生产基地已稳健运营近两年,印尼新增产能亦逐步释放,在一定程度上满足了客户产能分散化布局的需求。

**2、目前海外生产基地（如越南、马来西亚等）的产能占比已达多少？预计何时能完全覆盖对美出口需求？转移过程中的资本开支与运营成本增加如何量化？**

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。公司对市场需求快速响应,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。

公司在生产交付端,包括越南、印尼的产能,主要是通过代加工工厂实现生产。公司随时关注国际形势变化,实现动态调整,为公司产能供应做好支持。

**3、主要客户（如欧美车队管理运营商）是否因关税问题调整采购策略？是否存在订单向本土或第三方国家竞争对手转移的风险？**

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。公司已通过产能调整等多方式应对。此外,公司积极布局新兴业务,助力公司持续发展。比如公司提前布局物联网细分领域的动物追踪溯源、视频车联网等新兴业务:前者行业因全球对食品安全、动物健康及生态保护的重视需求激增,公司凭借物联网通信与定位技术积累快速切入;后者拟借通信技术进步、智能交通发展及车辆智能化需

求，通过加大研发实现增长。

未来，车载信息智能终端仍是核心板块，公司将持续投入研发推动智能化升级，集成ADAS（高级辅助驾驶）、DMS（驾驶员监测）、BSD（盲区监测）等智能预警系统，提升车辆安全与管理智能化水平以巩固市场地位。资产管理信息智能终端业务将通过优化产品结构、重点开发关税影响较小区域及深化应用恢复增长，聚焦高附加值定制化产品提升盈利能力。动物追踪溯源、视频车联网等新兴业务作为增长引擎，将加大研发投入并拓展场景：动物追踪溯源延伸至野生动物保护、宠物精细化管理；视频车联网向车路协同、智能物流拓展。同时探索与AI技术融合，提升竞争力与市场占有。公司ECALL类产品应急灯已通过DGT3.0认证，获西班牙及部分欧盟市场准入，未来将持续探索物联网新应用领域赋能发展。

**4、下半年营收同比回升主要得益于哪些产品线或区域市场？这一趋势在2026年一季度是否延续，还是面临新的压力？**

答：您好。2025年上半年，受关税波动影响，公司面临阶段性经营压力。随着下半年印尼代工厂产能逐步释放，与越南生产基地协同承接部分海外订单，有效对冲关税波动影响，巩固了核心客户合作关系。产品方面，视频车联网、动物溯源、工业路由器等新兴业务拓展顺利。自2025年下半年起，公司经营已逐步回暖，截至目前公司经营平稳，积极因素持续显现，具体情况请关注后续定期报告。

**5、“市场多元化”具体指向哪些新兴市场？这些市场的产品认证、渠道建设进展如何？预计何时能形成规模化收入贡献？**

答：您好。公司目前产品可应用到汽车金融、UBI车险、车队管理、车辆及物品智能防盗、共享经济智能化运营、两轮车网联化升级、资产管理、冷链物流监管、动物溯源、智能工厂、智能电网及公共交通等众多领域。目前公司产品资质认证齐全，可覆盖全球主要市场。渠道建设方面，公司坚持本地化营销网络布局，在美国、西班牙、德国等国家均设有本地团队，为客户提供高效支持。当前公司正按照既定发展战略，稳步推进客户拓展与产品技术迭代，相关经营进展请以公司定期报告披露为准。

	<p><b>6、在关税环境仍存不确定性的背景下，公司对2026年净利润率的修复目标是什么？将主要依靠成本控制、产品提价，还是高毛利新业务放量？</b></p> <p>答：您好。为进一步绑定核心团队与公司长期利益，充分激发骨干员工积极性与创造力，促进经营业绩稳步提升，公司于2026年3月12日披露了2026年股权激励计划及员工持股计划。本次激励计划设置明确的业绩考核目标（业绩考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺），引导核心骨干聚焦经营发展与长期价值创造，助力公司实现可持续高质量发展。未来，公司将继续坚持以技术创新为核心、以市场需求为导向，依托新产品拓展业务赛道、打开增量空间，持续增强综合竞争力与长期发展能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年3月13日