

证券代码：300643

证券简称：万通智控

万通智控科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-014

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位	招商证券：董瑞斌 财联社：黄立 中银基金：张欣仪 财通证券：邢重阳、姚兰 上海臻宜投资：龚文伟 国盛证券：梁超、吴胜杰 上海竹润投资：吴洛辉 东方财富：刘畅 证券之星：曾一凡 星元投资：赵磊 东方阿尔法基金：李名雅 肇万资产：李大瑞 华西银峰投资：马行川 北京怀信投资基金：谢筱栋 绅徽投资：陈彦宁 上海远希私募基金：高志强 张家港高竹私募基金：李心宇 深圳嘉石大岩私募证券基金：张宁 民生证券：完颜尚文 五矿证券：金凯笛 华安证券：来祚豪 粤开证券：赵志军
时间	2025年9月1日-2日
上市公司及 相关接待人 员	董事会秘书：李滨 证券事务代表：王宇骏 深明奥思董事长：张强
投资者关系 活动主要内 容	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、董事会秘书李滨介绍了公司与上海深明奥思半导体科技有限公司（以下简称“深明奥思”）关于具身智能大模型域控板卡独家代理合作的背景；深明奥思董事长张强介绍了深明奥思的公司情况及项目进展情况。 二、互动交流环节：

	<p>1、能否请深明奥思张总对在 AI 推理芯片领域做一个展望？</p> <p>答：从第三方数据看，推理芯片的市场在 26/27 年就会超过训练芯片的市场，而且后续的增长会更快一些。深明奥思后续的产品主要是在大模型一体机、端服务器、立体交通、医疗健康、具身智能这几个方向。</p> <p>深明奥思认为端侧模型大小一半是在 1.5b 到 70b 之间，端侧的主要应用领域也是在 2b 的方向。主要的优点在于隐私保护、低延时、低功耗。但实际上现在并没有非常好的芯片和域控来配合。深明奥思大模型的计算方式主要是 Tokens/s，而不是 GPU 的 GFLOPS，主要是 dataflow computing。</p> <p>从时间周期上看，Fellow 1 芯片从今年 10 月份开始和客户进行联合开发，2026 年 Q1 流片，2026 年 Q2 芯片回来。目前主芯片的 RTL 都已经结束，后续跟进一些设计工作，大模型适配继续加强就可以。</p> <p>2、深明奥思和万通智控的合作模式？</p> <p>答：在具身智能领域，深明奥思独家供给万通芯片，域控的收入和利润都将在万通智控；货车以及国内的车企，万通智控能做的都可以去做。</p> <p>3、请问张总和万通智控合作的原因？</p> <p>答：首先深明奥思需要盈利能力还不错的公司作为合作伙伴，万通智控的毛利率一直都很高；第二是万通智控合作意愿很强，希望开启第二曲线；第三是万通智控的车规通过认证，PCBA 产能充裕，合作起来会比较顺畅。</p> <p>4、深明奥思的芯片产品是大小脑一体的么？</p> <p>答：是的，公司同时有 3 个计算单元，LPU、NPU、CPU 这些都是在一起的，所以深明奥思的产品是大小脑一体的，但是最难的其实是大模型这部分的芯片。另外一个体现壁垒的地方是架构设计，这边需要对每个计算、存储等单元都非常熟悉，才能达到最佳效能。</p> <p>5、请问公司和深明奥思合作目前进展如何？</p> <p>答：目前 Fellow 1 芯片的研发设计已经基本完成，大概在 10 月份开始送样，片子第一版已经基本完成，后续根据测试情况进一步完善优化。公司已经成立专项团队负责与深明奥思共同研发并开拓产品的应用。预计 10 月份开始，FPGA 方案开始和机器人厂商及汽车厂开始初步测试及反馈。</p>
日期	2025 年 9 月 3 日