

深圳市三旺通信股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2025年5月)

证券简称：三旺通信

证券代码：688618

编号：2025-001

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（电话会议）	
参与单位名称及人员姓名	西部利得基金管理有限公司 江苏养正投资基金管理有限公司 珠海德若私募基金管理有限公司 北京点石汇鑫投资管理有限公司 上海东恺投资管理有限公司 丰源正鑫(上海)股权投资管理有限公司 河北开熙投资管理有限公司 华西银峰投资有限责任公司 上海鹤欧投资管理有限公司 深圳市辰禾投资有限公司 上海申银万国证券研究所有限公司 华福证券有限责任公司 德邦证券股份有限公司 东北证券股份有限公司 东兴证券股份有限公司 国泰海通证券股份有限公司 国元证券股份有限公司 海通证券股份有限公司 华安证券股份有限公司 华泰证券股份有限公司 华西证券股份有限公司 开源证券股份有限公司 山西证券股份有限公司 西部证券股份有限公司 长城证券股份有限公司 长江证券股份有限公司 招商证券股份有限公司 浙商证券股份有限公司 中信建投证券股份有限公司 中银国际证券股份有限公司	王邵哲 刘鹏 罗采奕 李世杰 李明伦 郑志文 雪鑫 马行川 李飞 吴超 刘菁菁 刘武 沈鸿泰 刘云坤 石伟晶 黎明聪 宇之光 余伟民 陈晶 王珂、唐攀尧、王兴 柳珏廷 雷星宇 张天、赵天宇 陈彤 李心怡、姚久花 黄天佑 李哲瀚、董瑞斌、廖世刚、孙睿杰 林亮亮、张建民 汪洁 吕然
时间	2025年4月30日	

地点	深圳市南山区西丽街道百旺信高科技工业园1区3栋五楼会议室
公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：熊伟</p> <p>财务总监：冯秀芳</p> <p>董事会秘书：熊莹莹</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：公司 2024 年及 2025 年第一季度的费用较高，主要原因是什么？公司在费用管控方面有什么具体举措？</p> <p>回复：公司 2024 年度费用较高，主要是因为公司持续加强研发、销售团队建设与市场布局，持续保持前瞻性研发投入，人员薪酬福利、业务招待费、业务宣传费和差旅费较去年同期增加；公司上海工业互联网产业基地固定资产折旧费及办公费增加，整体导致管理费用、研发费用、销售费用同比增加。2025 年第一季度费用较高，主要系公司持续加强研发团队建设与研发项目资源投入，研发费用较去年同期增加所致。费用管控方面，公司已经建立了全面预算管理机制，基于公司战略及业绩目标匹配预算资源，重点投向促进公司战略目标达成和业绩增长的领域，同时公司还匹配了考核奖励办法，将费用管控、促进经营目标达成等做到了奖励方案当中。</p> <p>问题 2：公司的产品是否与 deepseek 有融合？后续怎么看待大模型对工业通信的影响？</p> <p>回复：公司紧跟行业技术热点，关注 AI 大模型发展趋势，逐步实现相关产品接入 DeepSeek 大模型。截至目前，公司已完成边缘网关与 DeepSeek 的融合，实现智能化数据处理与本地推理，通过将 DeepSeek 模型集成到边缘网关硬件中，网关不仅实现数据转发，还能对海量异构数据（如设备状态、环境参数）进行实时语义理解与推理。例如，在工业场景中，网关可基于 DeepSeek 的语义解析能力，自动识别设备异常并触发控制指令，减少云端依赖，响应速度提升至毫秒级别。同时，公司实现 HaaS 与 DeepSeek 的深度整合。公司通过融合大模型优势，提升 HaaS 进行智能故障诊断与知识管理水平。从设备部署到退役，DeepSeek 赋能运维系统实现全链路智能管理。</p> <p>从公司长期发展战略来看，公司未来将重点关注感知能力、认知能力和执行能力的支撑，主要还是提供软硬件平台数据感知方面的辅助。</p> <p>问题 3：请问公司 2025 年及之后如何看待煤矿行业，是否还有新的空间机会？</p>

回复：国家八部委政策要求到 2035 年，各类煤矿基本实现智能化，构建多产业链、多系统集成的煤矿智能化系统，建成智能感知、智能决策、自动执行的煤矿智能化体系。2024 年，国家矿山安监局等七部门印发《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》提出，到 2026 年，建立完整的矿山智能化标准体系，推进矿山数据融合互通，实现环境智能感知、系统智能联动、重大灾害风险智能预警，全国煤矿智能化产能占比不低于 60%，智能化工作面数量占比不低于 30%，智能化工作面常态化运行率不低于 80%，煤矿、非煤矿山危险繁重岗位作业智能装备或机器人替代率分别不低于 30%、20%，全国矿山井下人员减少 10%以上，打造一批单班作业人员不超 50 人的智能化矿山。到 2030 年，建立完备的矿山智能化技术、装备、管理体系，实现矿山数据深度融合、共享应用，推动矿山开采作业少人化、无人化，有效防控重大安全风险，矿山本质安全水平大幅提升。国家能源局印发《煤矿智能化标准体系建设指南》，提出到 2025 年，初步建立起结构合理、层次清晰、分类明确、科学开放的煤矿智能化标准体系，满足煤矿智能化建设基本需求；到 2030 年，煤矿智能化标准体系基本完善，在智能化煤矿设计、建井、生产、管理、运维、评价等环节形成较为完善的系列标准。我们认为今年煤矿行业将会呈现稳定上升的发展态势。

问题 4：请问中美关税战对公司原材料采购和产品销售有什么影响？公司怎么看待这个事件对公司的长远影响？

回复：对于中美关税问题，公司之前有做过相关评估，我们认为对公司的负面影响是可控的。首先，从市场层面来看，公司海外业务的营收占比不是很高，美国客户在其中的占比就更低了；从原材料采购层面来看，公司已经做好了芯片的战略储备。从客户端来看，不排除可能会有一些客户间接受到关税的影响，影响其业务开展。但总体来看，影响可控。

问题 5：公司在交通行业及车路云领域有没有什么新的进展和机会？

回复：2024 年初，工业和信息化部、公安部、自然资源部、住房和城乡建设部、交通运输部联合发布《关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点的通知》，并于 2024 年 7 月确定了 20 个城市（联合体）为智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市。车路云领域目前北京的项目是比较明确的，其他基本是一些小项目，公司也有参与其中。高速公路领域，公司

	<p>今年投入力度比较大，现在已有进展，参与了一些示范性项目。</p> <p>问题 6：公司对海外市场的发展战略是怎样的？有什么发展规划？</p> <p>回复：公司将积极巩固之前在东南亚、中东等新兴市场的初步拓展成果，建立本地化的销售和服务团队，深入了解当地市场需求和文化差异，提供更贴合当地客户的产品和服务。同时，加大对欧美等成熟市场的开拓力度，通过积极参加国外知名会议及展览、与当地经销商合作等方式不断加强海外市场营销力度，提升产品在国际市场的知名度，以提升自身国际竞争力。</p>
附件清单 (如有)	无
风险提示	<p>公司郑重提醒广大投资者，以上如涉及对行业发展趋势、公司发展战略规划、未来经营情况等内容的预测，不能视为公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证。有关信息请以公司在指定信息披露媒体《中国证券报》《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。</p>
日期	2025年5月6日