

宁波均胜电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：均胜电子

证券代码：A 股 600699；H 股 00699

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 checked="" 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	线上投资者
时间	2026 年 5 月 29 日
地点	上海证券交易所上证路演中心
公司参与人员姓名	董事长王剑峰先生，董事、副总裁兼财务总监李俊彧女士，独立董事余方教授，董事会秘书俞朝辉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次 2026 年第一季度业绩说明会包含“一、视频录播介绍公司经营情况”、“二、业绩说明会投资者提出的问题及公司回复情况”，具体情况如下：</p> <p>一、视频录播介绍公司经营情况</p> <p>二、业绩说明会投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>在本次业绩说明会中，公司董事及高级管理人员就以下问题给予答复：</p> <p>问题一、公司是否参与特斯拉 FSD 辅助驾驶合作或取得订单，规模是多少？对未来无人驾驶有何布局？</p> <p>回复：您好，感谢您的关注。在智能驾驶领域，公司核心围绕智能辅助驾驶域控制器、中央计算单元及前视智能一体机系列等产品，构建覆盖 L2 至 L4 级智能驾驶、中央计算架构与高性价比前视感知的全栈式解决方案。2025 年，公司陆续在智能驾驶域控制器、中央计算单元、车载多联屏（含主动隐私保护等功能）等高级智能化产品领域获得超 200 亿元订单（全生命周期），尤其在域融合产品的商业化落地方面取得里程碑式突破，</p>

成功斩获某全球化头部主机厂下一代融合计算平台的项目定点，为其提供深度融合智能驾驶、智能座舱与智能网联等功能的中央计算单元，预计于 2027 年量产。此外，公司在 2025 年期间亦携手多方共筑智驾生态圈并拓展相关业务，例如：（1）扩大与头部智能驾驶算法公司 Momenta 的业务合作，整合双方在算法与工程化落地领域的优势，面向国内外市场，共同提供覆盖高速、城区、泊车全场景的智能驾驶解决方案，并已联合突破自主品牌车企及全球化品牌车企在内的高阶智能辅助驾驶项目定点，预计于 2026 年逐步开始量产；（2）围绕限定场景的 L4 智驾解决方案，公司与斯年智驾（SeniorAuto）展开合作，双方联合开发的基于“V2X+L4 智驾+智能云调度”的智慧港口数字化管理平台，已在宁波港投用并稳定运行；（3）除持续与全球主流智驾芯片供应商开展合作外，公司战略投资智能辅助驾驶芯片公司新芯航途（苏州）科技有限公司，并基于其辅助驾驶芯片平台开发高阶智能辅助驾驶域控制器，相关芯片已成功点亮并上车测试。随着前期获取的智能驾驶项目陆续从 2026 年量产，公司的智能驾驶业务预计将迎来放量增长。未来，公司将持续深耕智能驾驶业务领域，以创新与卓越为基石，以满足全球范围内不同国家或地区不同类型整车客户的差异化需求。谢谢！

问题二、请问王总对公司未来三年的经营如何展望？公司市值长期处于行业后端水平，公司是否有提振市值的计划和措施？

回复：您好，2026 年是“十五五”规划开局之年，国家明确以“发展新质生产力”、“发展壮大新兴支柱产业”、“前瞻布局未来产业”等为新时期核心任务，加快新一代信息技术、新能源、智能网联新能源汽车等战略性新兴产业发展，推动量子科技、第六代移动通信等成为未来新的增长点，这亦与均胜电子长期战略高度契合，公司将主动抢抓政策与产业双重机遇，源于汽车，向新突破，充分利用在汽车高端制造领域积累的各项核心竞争能力，搭建高层次人才队伍，积极拓展新业务边界，通过新兴科技技术推进智能化升级，促进公司未来业绩增长、提升企业价值。谢谢！

问题三、请问公司在 SST 方面的进展如何，是否获得 AIDC 领域的订单？

回复：您好，感谢您的关注！公司自 2011 年开始创新研发并提供新能源汽车车载电源相关产品，目前已形成功率电子

PMS 和电池管理 BMS 两大产品序列，主要产品包括：车载充电机（OBC）、800V 升压器（Booster）、直流变换器(DCDC)、无线充电系统(WPT)、动力电池管理系统(HVBMS)、低压电池管理系统(LVBMS)、高压配电箱 PDU 和电池包内配电箱 BDU，电压等级覆盖 12V/48V/400V/800V/900V+ 全电压谱系，功率等级从 50W 到 22kW，功率密度逼近 4KW/L，实现新能源车从“充-升-储-放-配”电的全能量流控制产品组合。BMS、PMS 等作为新能源汽车的“通用技术底座”，基于其底层硬件与软件架构的高度同源，相关技术已渗透至储能、工业电源、轨道交通、船舶航空、特种装备、消费电子等领域，只是在功率等级、电压平台、防护标准与算法上需做相应适配。公司也正基于相关技术的同源性，积极扩大电源、电池包等能源管理相关产品在上述业务领域的应用，例如在新兴智能体领域推进半固态与固态电池包的研发和商业化落地，工业服务器领域推进 PSU（电源供应单元）、HVDC（高压直流输电）、固态变压器（SST）等的研发和商业化落地，同时积极探索在智算中心领域的电源应用。谢谢！

问题四、想了解下公司一季度主要业务毛利率同比变动情况及原因

回复：您好，感谢您的关注。报告期公司整体毛利率同比保持相对稳定。受全球汽车产销量承压尤其是中国及北美市场地区销量相对疲软、公司控股上市子公司广东香山衡器集团股份有限公司 2025 年末处置衡器业务导致对应的子公司不再纳入合并范围等因素影响，公司营业收入同比略有下降。虽然营业收入短期面临一定的波动，但得益于公司近几年来持续针对成本端和费用端采取的各项改善和控制措施陆续取得成效，尤其是海外地区持续改善提升趋势显著，本期主要业务毛利率同比保持相对稳定。谢谢！

问题五、请问王总公司是否会追加新菲光股权方面的投资。新菲光的 1.6T 光模块产品是否已经顺利出货？公司现有业务是否和新菲光有协同效应？

回复：您好，感谢您的关注。公司看好光模块市场的发展前景，正密切关注相关产业的发展及参股公司新菲光的业务进展，相关信息请以公司公告为准。谢谢！

问题六、1、贵司与中际旭创合作的车载光通信解决方案，

目前整体推进情况如何？可否分享一些客户合作或验证方面的进展？2、公司近期将车规级能源管理技术延伸至服务器电源、智算中心电源领域。请问公司如何看待这两块业务未来的营收潜力及发展节奏？

回复：您好，感谢您的关注。

1.随着汽车电子电气架构向“中央计算架构”升级，海量数据的实时汇总及多域系统的高效协同，对车内通信提出了前所未有的要求，车载光通信能够满足高带宽、低时延、高可靠的车内通信需求，将是下一代车内通信的必然选择，未来几年预计会经历技术验证、主机厂逐步导入到大规模上车的发展历程。公司已将车载通信光模块列为前瞻布局重点，推出车载光通信解决方案，今年 2 月已在德国大众集团全球总部技术交流会上进行展出，正积极推进相关技术的商业化落地。

2.电池管理系统（BMS）、功率电子产品（PMS）等作为新能源汽车的“通用技术底座”，基于其底层硬件与软件架构的高度同源，相关技术已渗透至储能、工业电源等多个领域。公司看好新时代智能产业革命下，服务器领域向大功率、高压化和直流化演变的趋势，公司也正基于相关技术的同源性，积极扩大电源、电池包等能源管理相关产品在上述业务领域的应用，工业服务器领域推进 PSU（电源供应单元）、HVDC（高压直流输电）、固态变压器（SST）等的研发和商业化落地，同时积极探索在智算中心领域的电源应用。谢谢！

问题七、扩大与头部智能驾驶算法公司 Momenta 的业务合作，整合双方在算法与工程化落地领域的优势，面向国内外市场，共同提供覆盖高速、城区、泊车全场景的智能驾驶解决方案，并已联合突破自主品牌车企及全球化品牌车企在内的高阶智能辅助驾驶项目定点，预计于 2026 年逐步开始量产……请问具体进展？

回复：您好，感谢您的关注。相关项目预计于 2026 年 6 月底 7 月初开始量产，目前相关工作正稳步推进中。谢谢！

问题八、请问公司近期是否收到头部卫星的电源订单？

回复：您好，感谢您的关注。电池管理系统（BMS）、功率电子产品（PMS）等作为新能源汽车的“通用技术底座”，基于其底层硬件与软件架构的高度同源，相关技术已渗透至储能、工业电源、轨道交通、船舶航空、特种装备、消费电子等领域。

公司也正基于相关技术的同源性，积极扩大电源、电池包等能源管理相关产品在上述业务领域的应用。谢谢！

问题九、均胜电子股价连续大跌，3 天时间从最高点 33 块跌到现在的 26 块多，跌幅快速而巨大，公司面对这种情况有何应对办法，怎么样保护中小投资人利益，有没有相应的股票回收方案来抑制短期暴跌

回复：您好，感谢您的关注。非常理解您对股价短期波动的关切，公司目前生产经营情况正常，各项核心业务有序推进。二级市场股价受宏观经济、行业周期、市场情绪等多重因素影响，公司将通过努力提升公司业绩、提高投资者回报以及法律法规允许的市值管理方式，努力推动公司价值与市值的同步增长。请持续关注公司后续的公告和定期报告，谢谢！

问题十、公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益一季度有 3700 万，这个具体指是什么？

回复：您好，感谢您的关注。该金额主要源于公司持有的金融资产（包括股票、大额存单及其他股权投资等）在 2026 年第一季度产生的公允价值变动损益，以及处置相关资产所确认的投资收益所致。谢谢！

问题十一、公司 26 年一季度营收是下降的，净利润增长 18.11%。具体原因是什么？

回复：您好，感谢您的关注。今年一季度虽然营业收入短期面临一定的波动，但得益于公司近几年来持续针对成本端和费用端采取的各项改善和控制措施陆续取得成效，尤其是海外地区持续改善提升趋势显著，公司整体毛利率同比保持相对稳定，整体经营韧性进一步增强，延续长期稳定向好趋势；在此基础上公司针对销售、管理、财务、税务等进行有效管控，同比均有所下降的同时，公司还继续重点围绕智能驾驶等智能电动汽车行业前沿技术、新兴智能体、服务器电源等领域加大研发投入，推进重要客户订单的落地，虽对当期净利润有一定的影响，但从长期来看将有助于公司未来业绩的增长，公司最终实现归属于上市公司股东的净利润同比增长约 18%，继续延续快速增长态势。谢谢！

问题十二、请问公司和宇树机器人的合作进展如何？是否已经取得订单？公司在具身智能领域是否已经取得北美大客户的小

批量订单？网传公司获得周百台左右订单是否属实？

回复：您好，感谢您的关注。公司正积极推进与国内外头部客户的业务合作。谢谢！