

北京映翰通网络技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（电话会议）
参与单位名称	招商证券、长江证券、华商基金、诺安基金、民生加银、国金基金、摩根士丹利、宝盈基金、鼎萨投资、信达澳亚、融通基金、鹏华基金、中信资管、民生通惠、东方基金、西部证券、华创证券、财达自营、君正资本、申万宏源、德邦证券、淳厚基金、渤海人寿、兴宝信托
时间	2025年6月9日-6月17日
地点	公司会议室、深圳
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李烨华女士
投资者关系活动主要内容介绍	Q1：今年上半年关税战对贸易的影响很大，公司的经营有受到影响吗？国外的经营情况如何？ A：截至目前，公司整体经营受关税波动的影响较小。这得益于公司前瞻性的全球化战略布局： 在市场端，随着全球化战略的持续深化，已成功构建覆盖全球的四大区域化运营体系，形成“中国 + 美洲区、欧洲区、亚太区”的核心架构。该体系以区域化管理为基石，叠加新兴电商平台的辅助协同，打造出均衡发展的全球生态网络。海外收入结构持续优化，除北美市场外，欧洲及中东亚太地区近年营收增速显著，同时各区域市场已储备丰富的项目资源。 在供应链领域，公司早期完成全球供应链的初步布局，积累了成熟的海外建厂、生产及运营经验与资源储备。目前，泰国合作工厂与加拿大自营工厂均实现规模化生产，与嘉兴主生产基地形成“三地联动”的供应链体系。近年来，公司持续加码欧洲、北美等关键区域的生产与仓储能力建设，面对当前关税环境，可

	通过高效调配全球供应链资源，灵活应对并降低关税影响。 Q2：从公司 2025 年一季度财务数据来看，毛利率有些下降，请问核心影响因素有哪些？中长期维度下，公司毛利率水平将如何演变？ A：公司 2025 年一季度毛利率下滑原因是一季度产品收入结构变化导致，公司智慧商业产品线的 AI 开门柜产品在一季度增长较快，但该业务线毛利率低于公司平均毛利率。从长期来看，公司工业物联网产品、企业网络产品、车载产品等在全球市场落地速度的逐步加快，可以为综合毛利率水平的稳定提供支撑。 Q3：公司车载业务目前的落地情况如何？公司车载产品是否可以应用到无人物流车领域，公司目前和无人物流车相关企业有合作么？ A：公司车载与运输板块的收入在 2024 年取得了快速增长，该板块产品的应用场景主要落地在海外公共交通领域，已落地项目覆盖欧洲、北美、澳洲、亚太等多个国家和地区。车载与运输板块的项目目前市场拓展顺利，从整体项目储备情况来看，未来车载与运输板块业务会保持持续快速的生长。 关于无人物流车的应用，公司已推出多款工业路由器、车载网关等物联网产品，可用于无人物流车联网方案中，是解决复杂环境通信难题的核心设备，通过高可靠连接、多协议兼容、工业级防护及灵活组网能力，为无人物流车在厂区、开放道路及偏远地区等多种场景提供通信保障，公司目前的客户中涉及无人小车类的客户，但限于下游发展的影响，目前尚未贡献规模收入。 Q4：公司数字配网产品在电力领域的拓展会保持什么样的趋势？ A：2025 年，国家电网继续安排大规模设备更新改造投资 2660 亿元，着力解决重点设备隐患，推进老旧设备改造及设备防灾抗灾能力提升，强化配网可靠性及承载力，持续提升电网设备本质安全水平；加快先进装备迭代升级及配置，推进数字化转型及绿
--	---

	色低碳节能改造，全面提升电网发展质量。 智能配网状态监测系统产品（IWOS）在全国市场渗透率整体还不是很高，其中东部地区的渗透率较高，但中西部地区发展稍慢，公司目前市场目标也在向中西部地区转移。凭借公司强大的硬件技术优势+AI 算法和及时的服务响应，IWOS 项目已基本覆盖全国大部分省份，取得了非常好的市场口碑。目前，公司 IWOS 产品的市场拓展强劲，公司在手订单情况良好，部分省份已开始 2025 招标工作，公司正在积极参与投标工作。 公司数字配电网产品线中除了架空线型智能配网状态监测系统产品，公司近几年还推出了电缆型故障检测设备、智能配电站房监控系统、应急电源车智能管控系统以及 2024 年推出接地故障研判终端，2025 年，新的应用场景以及新的产品的落地速度已经加快。2024 年，公司同时也启动了电网 AI 运检专家项目的研究，该项目致力于构建适用于国内外配电网的精益化运维管控一体化系统，致力于运用大预言模型技术，融合多种数据源，构建一个智能高效的电网运检智能体。集成线路运行状态全景感知、故障精准研判、无人机/机器人高效自主巡检，实现配网智能辅助决策、故障快速定位、配网主动运维业务全流程管控，支撑新型配电系统“可观、可测、可控”。 另外，公司的智能配网状态监测系统产品在海外市场也取得不错的进展，项目已覆盖泰国、马来西亚、土耳其及中东等市场。 整体来看，公司数字配网产品会持续稳定的贡献收入。 Q5：公司目前在具身智能机器人方面有哪些研究成果？ A：在具身智能机器人方面，公司早在 2022 年就布局参股公司攀雀智能研发建筑内装机器人，产品已完成研发并处于向市场推广阶段，在孵化建筑内装机器人的过程中，公司在机器人的关键技术路线、供应链等方面积累了经验。公司的具身智能机器人技术研究项目已于 2024 年立项，该项目为开发具备感知、协调、学习和执行能力的具身机器人进行技术研究，在 3D 视觉识别能力、
--	--

	灵巧末端执行器、运动模式和有效载荷、自主学习和自主执行等方面进行技术研究和探索。目前该项目尚处于技术调研与研究的早期阶段。 Q6：公司在未来产品的规划上重点方向是什么？ A：当前，人工智能作为引领新一轮科技革命和产业变革的核心技术，正加速重塑全球产业格局和经济结构。国际上，美国、欧盟等发达国家在人工智能基础研究、算力平台和通用大模型方面持续占据领先地位，构建起涵盖算法、数据、芯片和应用场景的完整生态体系。以 OpenAI、Google DeepMind 等为代表的科技巨头，推动 AI 在医疗、金融、制造等领域的广泛落地。与此同时，全球各国也在加紧制定人工智能相关法规与伦理标准，力图在技术发展与社会治理之间实现平衡。AI 正深刻重塑制造、能源、医疗等传统产业，提升效率与创新能力，成为驱动高质量发展和经济转型升级的核心力量。 AI 技术呈爆发式增长，在全球舞台上展现出全方位的强劲发展势头，步入 2025 年，公司将坚定地以 AI 作为核心驱动力，持续深入推进 AI 技术与既有业务的交融渗透，将其深度赋能至下游更为多元的应用场景之中，推出更多的 AI+能源、AI+边缘计算、AI+视觉、AI+云服务等方案，公司致力于为客户呈上更具智能化、个性化的优质服务与解决方案，稳固保持行业内的技术领航地位，引领行业迈向新的发展高度。 在技术浪潮奔涌、新模态迭出的当下，公司勇立潮头，以无畏之姿拥抱行业变革，主动投身前沿探索，深度聚焦车载 AI 视觉、具身智能机器人、卫星互联网、低功耗无线广域网等新兴领域，精准锚定发展方向，全力开拓公司业务版图，致力塑造全新增长曲线，为未来发展注入澎湃动力。 Q7：2024 年，公司企业网络产品线增速将近 100%，未来是否可以保持这个增速？ A：2024 年，公司企业网络产品线实现营业收入 7,708.48 万
--	---

	元，同比增长 94.90%，企业网络产品线主要落地在海外市场，产品主要为面向分支机构联网市场的星汉云管理网络解决方案与面向运营商的便捷联网产品，在云计算普及、5G 与 AI 技术驱动，以及混合办公模式对灵活网络架构的需求推动下，企业联网产品拥有广阔的市场空间，公司持续在研发端加大技术投入，构建产品差异化竞争力，同时依托成熟的海外渠道资源网络，企业网络产品会保持持续的、规模化的增长趋势。
附件	无
是否涉及应当披露重大信息	否