

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：2025-008

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 ☒ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）	
参与单位	浙商证券：赵剑飞、叶雪萍等 钰航私募：王福军； 顺洋资管：王珂、何佳霖等； 杰鼎私募：章夏斐； 浙商证券研究所：李思扬； 宿迁汇融集团：于乐； 湘财基金：徐亦达； 瑞华控股：陈俪芳； 大成基金：矫健	新都金控：陈艺凡、吴浩博； 蓝林科技：朱琼； 合朴私募：骆景源、王泽龙等； 浙江省并购联合会：郎静尔； 深圳市创意港基金：王智勇； 国泰：谢泓材； 昱奕资产：孙世龙； 玉皇山南：陈宋昊等； 艾希资本：康励
时间	2025 年 6 月 18 日- 2025 年 6 月 19 日	
上市公司 接待人员	董事会秘书：李滨 证券事务代表：王宇骏	
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、董事会秘书李滨先生向各位调研人员介绍公司历史沿革、发展战略，以及主营业务等情况。 二、互动交流环节： 1、公司与浙江大学明确了具身智能合作主要内容方向，请问出具项目可行性报告大致需要多少时间？ 答：公司和浙江大学已委派专家，预计 2-3 月内出具项目可行性报告。 2、近期中美贸易战势头出现缓和，请问对公司是否有积极影响？ 答：中美贸易战自 2018 年开始，公司便已通过全球化生产等布局以积极应对政策风险。截至目前，今年 4 月份的新一轮贸易战尚未对公司业务	

	造成重大影响，公司将持续、密切跟踪政策动态，不断增强自身抵御风险的能力。 3、请问预计中国市场的 TPMS 更换潮会什么时候到来，公司是如何布局的？ 答：中国市场新出厂乘用车必须安装 TPMS 的政策是在 2020 年开始全面实施，结合传感器 5-7 年的使用寿命，预计中国市场的 TPMS 更换潮将在 2025-2026 年逐步显现。公司高度重视国内乘用车后装市场，在基于现有 TPMS 的技术基础上，已于 2023 年推出云编程传感器系统布局中国乘用车后装市场，实体门店可以通过手机 APP 实现 TPMS 的激活，解决了以往工具笨重、成本高、效率低的痛点。公司未来目标是将云编程传感器系统拓展到 10 万家门店。 4、公司商用车 NLP 传感器的产品竞争优势是什么？ 答：公司自主研发的公司 NLP 技术可以降低传感器的功耗，并使得传感器具有小型化、轻量化优势，便于安装（直接拧在卡车轮胎的气门嘴上，解决了传统需要扒胎安装的痛点）和维护，大幅降低车队的安装成本和维护成本，且有自主的知识产权保护；二是渠道优势：公司通过与国外知名车队服务商深度绑定，直接服务于国外知名车队（例如，亚马逊、可口可乐等）。在国外，商用车，特别是重卡，由于主机厂的客户集中在车队，因此车队在一些附加配件上有较大的主导权，这也使得公司同时打开了该产品的前装市场。 5、公司的传感器产品主要以售后市场为主，那商用车传感器的毛利率高，还是乘用车传感器的毛利率高？ 答：商用车传感器（NLP 产品）的毛利率高，毛利率大概在 60%-70%左右；当然乘用车传感器在售后市场也保持较高的毛利率，毛利率大概在 50%左右，主要是乘用车 TPMS 传感器可以适配覆盖市面上 95%以上的车型，具备很强的竞争力。
日期	2025 年 6 月 20 日