

万通智控科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 - 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 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与万通智控（300643）2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月08日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 张健儿 董事会秘书 李滨 财务总监 侯哲萍 独立董事 杨鹰彪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.2025年公司传感器及数字信息控制设备业务收入同比大增36.36%，毛利率高达53.72%，成为公司第一增长曲线，2026年一季度该业务延续增长态势。请问公司该业务在乘用车前装、商用车车队管理、海外售后市场的核心增长驱动分别是什么？针对2026-2027年，公司对该高毛利业务的收入增速、市场份额提升有怎样的规划与目标，是否有已落地的重大客户定点或订单储备支撑增长预期？</p> <p>答:公司传感器及数字信息控制设备业务在商用车领域主要应用于重型卡车各类传感器的感知数据的接收存储和驾驶室舱内设备、EBS（电子制动系统）车辆总成、T-box进行数据交换，解决了牵引车与挂车的经常性更换而无法实现数字交互和配对问题。该系统是公司</p>

自主研发且拥有完整的知识产权，运用NLP技术降低传感器的功耗，并使得传感器具有小型化、轻量化优势，便于安装、维护和替换，大幅降低车队的成本。在乘用车领域，随着公司产品在海外市场的持续开拓以及国内乘用车逐步进入到替换周期，售后替换市场增速保持良好态势；同时在前装领域公司积极开发摩托车TPMS，目前已取得本田摩托、春风动力、隆鑫摩托的定点，成为TPMS业务保持持续增长的新动力。

2.公司与深明奥思在2025年7月签署了《板卡具身智能领域独家授权销售及合作合同》，而深明奥思创始人张强在接受采访时表示力争27年销售收入3亿元，您对合作公司收入目标有信心吗？

答:尊敬的投资者您好! Fellow 1芯片由公司的合作伙伴——上海深明奥思半导体科技有限公司负责设计开发，目前尚处于开发阶段，尚未流片。公司也将密切关注深明奥思的开发进度。但其开发进程、流片成功率、商业化落地存在不确定性，敬请投资者注意投资风险! 同时提醒投资者要谨慎对待网络上非公司官方发布的信息。万通智控自身不从事芯片业务，仅协议代理深明奥思芯片的板卡制造及销售，目前未形成产能与业绩，且后续订单、订单规模与连续性均具有不确定性，预计对公司本年度的经营业绩不会产生重大影响，敬请广大投资者注意投资风险!

3.公司此前与浙江大学共建具身智能感知联合研发中心，同时获得深明奥思Fellow 1大模型芯片板卡的独家销售授权，市场高度关注该业务的落地进展。请问截至2026年一季度，公司在具身智能、车规级AI感知领域的研发与商业化有哪些实质性突破? Fellow 1芯片板卡的量产与客户对接进展如何，预计何时能形成规模化营收贡献，未来在商用车队智能管理、机器人感知等场景有怎样的落地规划?

答:尊敬的投资者您好! Fellow 1芯片由公司的合作伙伴——上海深明奥思半导体科技有限公司负责设计开发，目前尚处于开发阶段，尚未流片。公司也将密切关注深明奥思的开发进度。但其开发进程、流片成功率、商业化落地存在不确定性，敬请投资者注意投资风险! 同时提醒投资者要谨慎对待网络上非公司官方发布的信息。万通智控自身不从事芯片业务，仅协议代理深明奥思芯片的板卡制造及销售，目前未形成产能与业绩，且后续订单、订单规模与连续性均具有不确定性，预计对公司本年度的经营业绩不会产生重大影响，敬请广大投资者注意投资风险!

4.2025年公司海外收入达9.75亿元，其中北美市场营收同比增长

19.58%，泰国工厂已实现本地化生产应对关税政策。请问2026年公司在北美、欧洲市场的份额提升计划是什么，针对海外新兴市场是否有拓展布局？泰国工厂的产能释放进度如何，能否充分支撑海外市场的订单增长，公司将如何进一步巩固全球化供应链的竞争优
势？

答:尊敬的投资者您好！2026年公司在北美、欧洲市场将会有一些新的产品投放，如Gateway(目前有三款在售)、线束等；泰国工厂2期也即将投产，这将进一步提升产能支撑海外市场的订单需求。

5.公司2025年推出上市以来最大力度的现金分红预案，每10股派现2.20元，合计分红超5000万元，同时公司资产负债率仅18.02%，现金流状况优异。请问公司未来3年是否有明确的长期股东回报规划，针对持续稳定的现金分红是否有相应的制度安排？基于公司当前的经营状况与估值水平，公司是否有股份回购、大股东/管理层增持的相关计划，以提振投资者信心、维护公司市值？

答:公司自上市以来每年均实施现金分红以提升投资者回报能力和水平。公司将持续稳健深耕现有业务并通过与知名院校及相关企业（如深明奥思）的合作，开拓新领域相关产品的商业发展，从而提升公司整体盈利水平。公司于2025年4月22日制定了《万通智控科技股份有限公司市值管理制度》，并经董事会审议通过，公司将依据相关法律法规和市值管理制度在适当的时间点运用并购重组、股权激励、员工持股计划、现金分红、股份回购等方式提振投资者信心、维护公司市值。

6.截至2025年末，公司累计拥有专利266项，其中发明专利176项、境外专利163项，全年研发投入近5000万元，多项重点研发项目完成落地。请问公司核心研发投入的重点方向是什么，如何保障研发成果快速转化为营收与利润？针对TPMS、商用车解耦管路等核心业务，公司的技术护城河体现在哪些方面，将如何维持并扩大在行业内的技术领先优势？

答:尊敬的投资者您好！公司目前研发投入重点方向主要包括完成NLP产品的更新迭代，开发例如胎纹传感器、刹车片传感器、温度传感器等各类传感器，以满足车队管理的各方面需求，以及持续推进云传感器系统在国内、欧洲以及北美的市场开拓等，公司已经在上述业务具备国际品牌知名度和丰富的客户资源。公司高度重视研发成果的商业化和专利保护，以保障产品在商业化后的利润转化。

7.国家正加速推进车路云一体化试点建设，车联网产品已落

地申通物流等车队项目，请问2025年公司车联网及智慧交通相关业务的营收规模、落地项目情况如何？针对车路云一体化的政策红利，公司相关产品的技术适配、政企项目合作和市场拓展有何具体布局？

答:公司目前暂未参与智能网联汽车“车路云一体化”应用试点项目。公司目前的车联网产品是由车辆传感器、T-Box和后台数据软件构成，为商用车的车队管理提供服务，并已经在国外成功应用于多个大型商用车车队（如可口可乐、亚马逊等车队），同时也在积极开拓国内商用车车队的应用。车辆的智能化、网联化是行业的发展趋势，公司持续紧跟物联网和车联网的创新步伐，将产品链持续拓展至汽车电子、车辆信息控制系统、各类车辆应用传感器及车联网应用等领域。

8.新能源汽车是TPMS及车规级传感器的核心增量市场，请问2025年至今，公司在国内头部新能源整车厂（含比亚迪、特斯拉、华为车生态等）的供应链准入、定点项目落地取得了哪些突破？针对新能源汽车智能轮胎系统、800V高压平台适配传感器的产品研发和订单获取情况如何？2026年新能源客户营收占比的提升目标是多少？

答:尊敬的投资者您好！公司已成为上汽集团、北汽集团、长安汽车等整车厂TPMS产品的一级供应商。当前一些新能源车行业领先品牌已经开始在车载多媒体上搭载蓝牙芯片，无线通讯均可以通过蓝牙实现，并且可能成为未来发展的趋势。公司新开发的蓝牙传感器已于2022年3季度在欧洲冬季胎售后市场批量出货，并在积极与新能源整车厂、摩托车整车厂，以及商用车整车厂进行开发。公司TPMS产品营收主要源于售后替换市场，2025年整车厂客户收入占比较少，未来项目开发和定点存在不确定性，敬请投资者注意投资风险！

9.公司此前已获得深明奥思Fellow 1大模型芯片板卡的全球5年独家授权，请问公司与浙江大学的联合研发，是否会与该芯片业务形成深度协同，打造“AI大模型芯片+浙大顶尖算法+公司车规级感知硬件”的全栈式具身智能域控解决方案？该全栈方案在智能驾驶、商用车智能管理等场景的落地进展如何，能否形成其他厂商无法复制的全产业链竞争壁垒？

答:尊敬的投资者您好！公司的合作伙伴深明奥思所设计开发的Fellow 1大模型芯片目标客户包括整车厂、机器人厂商等，万通智控

独家代理其芯片板卡的制造及销售。目前深明奥思尚处于开发阶段，尚未流片，商业化落地存在不确定性，敬请投资者注意投资风险！去年公司与浙江大学也已签订合作协议，并已成立“浙江大学-万通智控具身智能感知联合研发中心”。未来公司还将积极探索与深明奥思、浙江大学三方通力合作的模式，即深明奥思负责芯片的设计、开发，万通智控负责板卡的制造、销售，浙江大学主要负责在端侧应用，以此形成产业链条的闭环设想。截至目前未形成产能与业绩，且后续订单、订单规模与连续性均具有不确定性，预计对公司本年度的经营业绩不会产生重大影响，敬请广大投资者注意投资风险！

10.绝大多数的投资者不仅关心公司的发展，更关心公司的股价，所谓价值投资最重要的考量是价值，而贵公司最近在市场的走势磕磕碰碰犹如奄奄一息一般，请问公司是否有市值管理的计划与措施呢？

答:尊敬的投资者您好！公司于2025年4月22日召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《万通智控科技股份有限公司市值管理制度》。该制度是以提高公司质量为基础，为提升投资者回报能力和水平而实施的战略管理行为。公司将严格按照相关法律法规和管理制度，依法依规运用各类方式提升公司投资价值。公司自上市以来每年均实施现金分红以提升投资者回报能力和水平。近年来，为维护公司价值及股东权益、提振市场信心，公司于2024年2月22日至2024年5月20日期间实施了股份回购，合计回购股份82.79万股；2022年10月，公司实施了《2022年限制性股票激励计划》，目前正在实施过程中。

11.您好，此前公司已与深明奥思半导体签署5年独家授权协议，锁定具身智能大模型域控领域芯片板卡的独家销售权，同时战略投资深明奥思，并与浙江大学共建具身智能感知联合研发中心，在AI与半导体领域已有前瞻布局。请问公司2026年在上述AI芯片、具身智能相关业务上，是否有明确的研发投入加码、商业化落地的具体规划？是否会依托公司在车规级传感器领域的技术与客户积累，推动AI相关业务与主营业务的深度协同，将其打造为公司的核心第二增长曲线？

答:尊敬的投资者您好！去年公司分别与浙江大学、深明奥思等签订了合作协议，并已成立“浙江大学-万通智控具身智能感知联合研发中心”。未来公司还将积极探索与深明奥思、浙江大学三方通力合作的模式，即深明奥思负责芯片的设计、开发，万通智控负责板卡

的制造、销售，浙江大学主要负责在端侧应用，以此形成产业链条的闭环设想。截至目前尚未形成产能与业绩，且后续订单、订单规模与连续性均具有不确定性，预计对公司本年度的经营业绩不会产生重大影响，敬请广大投资者注意投资风险！

12.2025年度和2026年一季度，利润都增长。请问主要是哪块业务增长？

答:投资者您好，感谢关注万通智控！公司业绩在过去的一年中取得了较好的增长，主要表现在传感器及数字信息控制设备。该业务板块在2025年实现收入3.9亿元人民币，同比增长36.36%，并在原材料价格上涨的冲击下依然保持了53.72%的毛利率水平，在2026年一季度依然保持了增长势头。

13.近年来，上市公司财务造假事件时有发生，请问公司独立董事是如何监督公司财务规范运作？

答:尊敬的投资者您好！本人作为财务背景的独立董事和审计委员会成员，通过审阅公司财务报告，与公司财务人员、审计机构沟通等方式对公司财务核算和财务信息披露的真实、准确、完整进行监督和核查；在非财务方面，本人通过与公司内部审计人员沟通和协作重点关注公司内部控制的有效性和缺陷，并跟踪相关整改情况。同时，本人还重点关注上市公司的关联交易、对外担保、资金占用等情况，防范上市公司高发的违规风险。作为公司独立董事的一员，本人将同其他两位独立董事一起，依据法律法规赋予的职责，维护公司和广大投资者，特别是中小股东的利益。

14.张总、各位管理层好，首先恭喜公司2025年实现营收、归母净利润双位数稳健增长，主业经营韧性突出，现金流状况持续向好。作为长期关注公司的中小投资者，我们核心关心公司“传统主业筑牢基本盘”与“转型打造第二成长曲线”的双轮驱动战略，在此向管理层请教：

1. 公司在轮胎气门嘴、TPMS、车规级管路等传统核心业务领域，2025年落地了哪些深耕细作的举措，来巩固行业龙头地位、提升盈利水平与全球市场份额？面对汽车行业国产替代、智能化升级的大趋势，传统主业后续是否有持续加码投入、拓展高附加值品类的明确规划？

2. 面对当前AI具身智能、人形机器人、氢能汽车、车规级半导体等高速发展的高景气赛道，公司在打造第二成长曲线方面，已经落地了哪些实质性的战略布局与研发努力？目前相关业务取得了哪些可验证的阶段性的成果？

3. 公司当前经营性现金流充裕、资产负债结构健康，是否有明确计划在2026年及未

	<p>来，持续加大对传统主业升级与新兴赛道转型的双重投入，既筑牢业绩安全垫，也加速打造新的业绩增长引擎，以更明确的成长预期回报广大投资者？</p> <p>答:投资者您好，感谢您对万通智控的关注和提问！ 1、公司当前业务未来战略方向包括：1）在云编程技术支持下，继续扩大乘用车传感器市场；2）在重型卡车数字信息控制设备技术和NLP通讯技术的基础上，扩大重型卡车TPMS及其他种类传感器的配套，巩固公司在该领域的领先地位；3）优化解耦管路系统国际国内市场布局，巩固全球金属软管细分行业龙头地位，并利用现有技术扩大应用范围。公司将紧跟物联网和车联网的创新步伐，将低功耗射频技术应用到其他领域，成为射频技术领域的领先者。 2、目前深明奥思Fellow 1大模型芯片尚处于开发阶段，尚未实现商业化落地，敬请投资者注意投资风险！在战略布局方面，将积极探索与深明奥思、浙江大学三方通力合作的模式，即深明奥思负责芯片的设计、开发，万通智控负责板卡的制造、销售，浙江大学主要负责在端侧应用，以此形成产业链条的闭环设想。截至目前还未形成产能与业绩成果。 3、公司当前经营性现金流健康，未来会持续加大对传统主业升级与新兴领域转型的双重投入。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年05月08日</p>