

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：2025-017

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	东北证券：蔡文清、江彩云 浙江璞归资管：郑承秉 杭州优邦私募：陈江群 杭州正班私募基金：王旦丹 六妙星私募基金：刘晓丹 上海磐鹰私募基金：张荣政 上海丹寅资管：徐钟铠、王俊凯 杭州求知行是：彭琳、金春霞 浙江新干世业：黄剑宇 杭州城投资本：钱一凡、周昊辰 杭州千金汇：葛霞、胡兵兵 合肥桉树资本管理：杜康 国文资产管理：魏岩 昊飞兄弟（香港）：文昊、邓巧 杭州君柏投资：张铭 重鼎资产：何金花 山鉴科技：来力 勤科资本：黄金兰 上市行：赵秋红、李月 国科龙晖：姜俊峰 探骊私募：林阳相 中信证券：王贤文 卓戴投资：刘明凤 誉华资本：田忠 同花顺：李婷婷 上海卓戴资本：刘明凤 文秒星私募：刘晓丹 正班基金：王旦丹	
时间	2025 年 11 月 14 日	
上市公司及 相关接待人 员	董事会秘书：李滨 证券事务代表：王宇骏	
投 资 者 关 系	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、董事会秘书李滨向各位调研人员介绍公司整体情况及主营业务等	

活动主要内容	情况，并做 2025 年三季度业绩情况汇报及解读。 二、互动交流环节： 1、公司三季度净利润增长明显高于营业收入增长的原因？ 答：今年第三季度，公司实现营业收入 3.02 亿元，同比增长 19.97%；归母净利润 3,233.71 万元，同比增长 33.65%。净利润增长比例明显高于营业收入，主要原因是公司业务收入结构优化，高毛利率的产品特别是 TPMS 传感器和商用车 NLP 产品销售持续稳定增长。 2、近期关税政策对公司在美国业务的影响如何？ 答：公司销售至美国市场的传感器及数字信息控制系统目前都是在泰国工厂本地化生产并出口。2025 年 10 月，美国与泰国等东南亚四国签署贸易协议，美国维持对泰国商品 19%基准税率，部分商品零关税。公司自 2018 年就开始全球化布局，至今已经在中国、美国、欧洲，以及泰国均设有生产基地，以应对国际贸易政策的变化。 3、公司在具身智能领域的布局的进展情况？ 答：公司的合作伙伴深明奥思所设计开发的 AI 推理芯片已经出了静态样品，预计在 2026 年一季度开始流片，目标客户包括整车厂、机器人厂商、大模型一体机等，万通智控独家代理芯片板卡的制造及销售，计划于 2026 年年中实现市场化（系公司的计划目标，不作为对外的项目进度承诺，敬请投资者注意风险）。此前，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”。公司也在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，形成产业链条的闭环。 4、贵公司产品比保隆科技毛利率高不少，请问产品有什么区别吗？ 答：保隆科技也是做 TPMS 产品的上市公司，但是保隆科技主要市场为前装市场，供给整车厂业务主要是一对一的传感器（即一个传感器对应一个车型的通讯协议）；而公司的产品以售后替换市场为主，供给售后市场的业务是通用可编程的传感器（即要对应多种车型的通讯协议），目前公司售后替换市场的 TPMS 产品可覆盖全球 95%以上车型。因此，对协议破解要求的难度也不一样，技术门槛也不一样。且公司产品出口欧美替换市场为主，毛利率比同行业公司要高。
日期	2025 年 11 月 17 日