证券代码：300825　　证券简称：阿尔特

阿尔特汽车技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（）
参与单位名称及人员姓名	易方达基金管理有限公司 郑涛岳
时间	2026年11月05日 15:00-16:00
地点	阿尔特汽车科技园11号楼
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 高晗 太乙产品开发部经理 陈英龙
投资者关系活动主要内容介绍	**一、参观公司展厅** **二、介绍阿尔特主要经营情况** 董事、副总经理、董事会秘书高晗围绕公司主营业务、战略目标等方面进行介绍： 阿尔特是一家以整车及整车平台全流程研发与精益智造为主业的汽车科技创新企业，也是中国首家A股上市的独立汽车研发公司。目前，公司主营业务涵盖两大领域：一是整车及整车平台全流程研发，包括多级别乘用车、商用车、专用新能源与燃油汽车以及滑板底盘等平台的开发服务；二是精益智造，重点布局电磁离合器、电磁式DHT（专用混合动力变速器）、多合一动力总成、增程器、高性能V6发动机等关键部件，并与全球领军企业矢崎的在华投资公司——矢崎（中国）投资有限公司成立合资公司，专注研发新能源汽车高压电系统。 2023年，公司确立“AI赋能汽车研发”发展战略，致力于通过自研AI产品矩阵系统性提升研发效率。在该战略指引下，公司于2025年5月成立北京阿尔特

	太乙人工智能科技有限公司，专注人工智能领域，构建了覆盖知识管理、数字仿真、空气动力学及造型设计等关键环节的产品体系。同月，公司正式进军机器人产业，设立北京阿尔瑞特智能机器人科技有限公司，该公司主要业务是搭建一体化设计研发平台，依托成熟的汽车工程技术，提供定制化机器人解决方案，覆盖从0到1的全流程开发服务，并对现有机器人产品进行优化升级。 在持续投入人工智能、具身智能等前沿技术的基础上，公司正从汽车研发服务商逐步升级为以科技创新为核心驱动力的技术平台型企业，并积极推进全球化发展：形成以中国为中心、覆盖日本、美国及欧洲的全球布局，重点开拓东南亚、中东等海外市场；通过推动“研发+智造+ODM（原始设计制造商）”一体化出海，致力于为全球汽车行业提供智能化、数字化的全栈解决方案。 **三、互动问答交流** **1、公司今年前三季度业绩较好，主要原因是什么呢？** 2026年1-9月，公司实现营业收入9.25亿元，同比增长25.74%；归母净利润3,619.14万元，同比增长123.99%；扣非归母净利润4,505.54万元，同比增长128.51%；经营活动产生的现金流量净额由负转正。业绩变动主要受以下因素影响： 一是深化效能变革，推进人工智能工具赋能业务落地。公司“御风”风阻大模型有效压缩CFD（计算流体力学）仿真和风阻开发周期，“TAI”（太乙）创绘工具已实现主机厂订单落地，商业化闭环稳步推进。依托人工智能赋能和项目结构优化，公司毛利率有所提升，报告期内归母净利润增速高于营业收入增速。 二是海外业务转型提质，国际化经营走向体系化。公司海外业务发展重心由规模扩张转向质量提升，境外收入占比稳步提高。2026年前三季度，公司境外客户实现营收超3亿元，占当期营收的37%；由于境外项目毛利率优于境内项目，对公司整体盈利水平形成正向拉动。同时，国际化布局正从项目输出向体系化经营升级。 三是持续优化客户结构，订单储备保障后续经营。公司在维护核心客户合作关系的同时，积极拓展跨界行业客户，研发设计业务存量订单及新签订单储备充足，为后续收入兑现奠定坚实基础。 四是加强应收款项催收，长账龄应收款项回款增加，坏账准备转回较多；叠加计提存货跌价准备减少，进一步增厚当期利润。 未来，公司将持续优化核心技术研发与服务能力，进一步深化海外市场布局，加强与优质客户合作，秉持审慎经营、务实进取的原则，全力以赴提升经营效益，切实改善业绩表现，以实际行动回报广大股东的信任与社会各界的支持。

	2、公司主要客户有哪些？未来有什么客户拓展的规划？ 公司深耕汽车研发领域二十余年，已与国内外各类整车企业建立长期合作关系；累计服务80余家客户，开发近500款车型，主要客户包括本田、日产、丰田、一汽、东风、北汽、江铃、奇瑞等。 在客户拓展上，公司一方面深耕存量客户，围绕整车研发、造型设计、性能测试和工程验证提供全价值链服务，并通过项目开发、技术合作、合资入股等方式深化合作绑定；另一方面重点突破合资及外资客户，目前已进入欧系客户供应链，并持续拓展奔驰中国、大众中国、雷诺中国等客户。 同时，公司推进“研发＋智造＋ODM”出海，巩固日本和欧洲市场，开拓北非、东南亚、南亚市场。2026年上半年，公司境外收入占比达30.12%，前三季度提升至37%，客户结构正由境内为主向多元化、国际化演进。 **3、公司成立芜湖子公司，后期业务发展应如何展望？** 公司精益智造业务板块将电磁离合器产品作为战略重点，其搭载于DHT系统内，具有响应速度快、成本低、适应性强、可维护性强等特点。公司是国内首家实现电磁离合器量产的企业，该产品相较于总成类产品具备一定差异化优势。在客户需求爆发、地方产业政策支持的背景下，公司设立子公司芜湖阿尔特动力科技有限公司（以下简称芜湖子公司），就近为当地主机厂提供产品配套。 2026年10月，芜湖子公司年产60万台电磁离合器模块产线已正式投产。后续，随着产线逐步爬坡、客户订单持续释放，公司就近配套能力和订单兑现能力有望进一步增强，产能利用率将逐步提升，零部件业务经营情况有望随之改善，并逐步成为公司精益智造板块的重要增长点。 **4、请介绍下公司子公司阿尔特太乙的定位和具体产品情况？** 北京阿尔特太乙人工智能科技有限公司（以下简称阿尔特太乙）是面向汽车研发设计的人工智能原生平台公司，由阿尔特联合上海人工智能实验室等机构共同投资设立。依托公司二十余年汽车工程积累与近500款车型数据资产，阿尔特太乙业务涵盖两条主线： （1）自研垂类模型与物理引擎 垂类大模型“圆方”以造型图像及标签、CAD/CAS参数化几何、CFD仿真及风洞试验结果、研发专业问答与归零报告四类专业语料训练，将阿尔特二十余年、近500款车型研发积累的工程规则数据、设计约束与成败数据归因后注入模型，知识库覆盖5万余项标准规范、亿级设计数据文件与百万级报告文档，形成可溯源、可复核的工程智能底座。 物理预测方向以“御风”智能风阻预测系统为代表：该系统基于万余组真实风阻数据集训练，形成自动生成时序仿真能力，单车型预测精度大于97%，

	可将传统CFD仿真6–10小时的单次评估压缩至1–3分钟（实际效果因项目场景而异），并具备从参数正向预测Cd值（风阻系数）、从目标Cd值反向生成轮廓方案的双向能力，技术路线可进一步扩展至热管理、结构刚度、NVH（噪声、振动与声振粗糙度）等性能预测域。 （2）研发工程智能化产品 公司已形成“太乙”汽车造型创绘平台、“圆方”汽车研发设计大模型、“御风”智能风阻预测系统、“方寸”智能DMU（数字化虚拟样车技术）校核系统四款核心产品，分别切入造型设计、研发知识、空气动力学性能与数字样机校核环节，并配套智能CAD检索、智能图纸标注、智能零部件生成等工序级扩展能力。四款产品在统一的智能研发操作系统底座上互相调用、互为输入，构成“画、懂、算、查”从创意生成到工程验证的研发闭环。产品支持私有化部署，保障研发数据不出内网；交付模式包括付费POC、模块年度订阅、私有化部署及联合研发等。 产品体系覆盖产品定义、造型设计、工程开发、性能仿真、工艺设计、试验验证、项目管理等汽车研发全流程环节。后续扩展能力包括智能CAD检索、智能图纸标注、智能零部件生成、AI+汽车碰撞仿真智能系统、汽车造型自动切断面检查系统。 目前，求解器/物理引擎开发节奏为流体力学物理引擎已落地（御风）；结构方向三款产品正在研发过程中，包括模态（振动噪声）、碰撞、强度与耐久（路谱载荷提取与多轮循环迭代）；电磁等方向列入后续规划。 公司以汽车这一数据密集、物理工况完备的工业场景为数据集，利用人工智能技术自动生成流体、模态振动、碰撞、强度耐久、电磁等物理学科的求解能力，逐步形成可泛化、可组合的通用物理求解底座，并向自动驾驶与具身智能训练、工业数字孪生等更广泛的场景延伸，为各类世界模型提供经工程验证的物理真实性与可靠性保障，使载体不仅能理解和生成物理模态，更能准确预测和遵循真实世界的物理规律。 **5、专业人才是汽车研发企业的核心资产，请问公司在全球化引才、内部人才培养方面有哪些举措？** 汽车研发是知识、技术双密集行业，专业技术人才是公司最核心的资产。公司坚持“本土培育＋全球引智”策略，在日本、美国、意大利及北京、上海布局五大研发中心，打造由欧洲、美国、日韩等地的资深专家组成的国际化研发团队，其中国际级研发专家逾百人。 在内部人才培养方面，公司依托项目实战历练，配套多序列职业晋升通道、技术职称评定、内训讲师体系与技能提升计划，搭建起青年工程师到项目骨干的完整人才培养链条。

	在激励机制方面，公司于2026年上半年以4.50元/股向375名激励对象授予795万股第二类限制性股票，并同步推出第三期员工持股计划，上述激励方案覆盖中层管理人员、核心技术人员及业务骨干，将核心员工利益与公司长期发展紧密绑定。 **6、能否介绍一下富特康合资平台现阶段的业务推进、落地规划相关进展？** 北京富特康智能机器人科技有限公司（以下简称富特康）是公司与富士康科技集团有限公司围绕机器人量产落地共同设立的合资运营平台，已于2026年9月完成工商注册登记。富特康为机器人Turn-Key（交钥匙）平台的运营主体，业务覆盖研、产、训、销、投五大维度，面向机器人整机厂商提供从概念定义到规模化量产的全栈赋能服务。富特康的设立是公司将汽车研发、试制验证及供应链管理能力迁移至具身智能赛道的重要举措。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2026年11月05日