

证券代码：301600

证券简称：慧翰股份

慧翰微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-008

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（电话会议）
参与人员	参加慧翰股份 2025 年度及 2026 年一季度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 15 日下午
地点	同花顺路演平台（ https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1010789 ）
上市公司接待人员	隋榕华先生、彭方银先生、张文斌先生、陈述女士、蒋迪女士、潘敏涛先生
投资者关系活动主要内容	<p>1、公司截至目前的订单情况？对第三第四季度以及全年订单的展望？</p> <p>截至目前，公司在手订单充足，全力保障交付。车联网核心业务基本盘稳固，eCall 产品出口市占率保持领先；数字化能源管理业务受益于宁德时代换电生态扩张，订单加速释放；国际化战略持续深化，跨域智联业务稳步推进。</p> <p>2、与沃尔沃、马自达的合作，目前是仅限于特定区域的少数车型，还是已经进入其全球采购平台？2025 年来自这两家客户的收入体量是多少？</p> <p>公司积极推进国际化战略，已成功进入沃尔沃、马自达等多家国际车企的供应商名录，相关产品已实现批量应用。公司正全面推进从“上车出海”到“出海上车”的战略升级，后续将持续深化与国际车企的合作，逐步拓展更多车型与区域市场。客户的具体收入情况，请以公司在指定信息披露媒体发布的定期报告及相关公告为准。</p>

3、2025年9月解禁以来，晨道投资和上汽创投等机构投资者累计减持的股份数量和比例分别是多少？

公司股东具体的持股数量及比例请参考公司定期报告中的“股份变动及股东情况”章节，谢谢。

4、2025年公司销售费用同比增长52.6%，远超收入变动，年报解释为“销售人员结构调整”。请问具体是怎样的调整？是为了拓展新业务（如能源管理）和国际市场而新增了高阶销售人员吗？预计2026年销售费用率将维持在当前水平还是会回落？

2025年公司销售费用同比增长主要系销售人员增加及结构调整所致，公司根据战略发展需要，扩充了销售团队，引进了一批具有行业经验的高阶销售人才，以支撑新业务拓展和国际化战略落地。展望未来，为了保障现有业务发展、国际化战略推进及跨域智联业务布局，公司将适时扩充销售团队，提升投入产出效率，促进公司长期发展。

5、无人物流车场景的5G产品，去年实现的收入规模是多少？今年预计能到多少？

公司新一代5G-V2X车联网智能终端已实现量产交付，并成功拓展至无人物流车领域，为无人配送场景提供核心通信与控制支撑。我们将车规级高可靠性、高稳定性的通信技术优势迁移至智能物流场景，助力无人配送生态建设。关于2025年该业务的收入规模及2026年的收入预测，请以公司在指定信息披露媒体发布的定期报告及相关公告为准。

6、公司预计何时能有aecs国标带来的ecall11订单？预计在这一块取得多大市场份额？

根据 AECS 国标要求自 2027 年 7 月 1 日起所有在中国销售的新款乘用车必须安装符合标准的 eCall 系统方可交付使用。具体订单释放时间将取决于各大主机厂的车型开发和量产进度，目前合作车企均在密切关注并积极推进落地准备工作。公司作为全球首家通过 AECS 国标认证测试的企业，同时也是国标核心起草单位之一，已从技术、产能、客户对接等各方面做好了全面准备。我们的 eCall 产品在海外已实现大规模量产，积累了丰富的项目落地经验和技術适配能力，能够快速响应国内车企的需求。

7、一季度通常是汽车行业的淡季，且公司提到存储芯片涨价对一季度利润有一定影响。请问公司如何看待 2026 年上半年的业绩节奏？高增长是否主要集中在下半年体现？

您好！一季度虽然是汽车行业的传统淡季，但公司仍取得了优于行业的增长，一季度营收同比增长 23.55%。存储芯片涨价为行业共性问题，客户将给予妥善解决。扣除该影响后，公司一季度经常性业务利润增速与营收增速匹配。经营团队对全年业绩具有充足信心。

8、面对 LG、法雷奥、大陆等占主导地位的外资 T-Box 供应商，公司计划如何进一步提升市场份额？主要的突破口是在成本优势、国产化替代趋势，还是在新技术（如 5G-V2X）的快速跟进上？

您好！面对国际厂商的竞争，公司将主要从三个方面提升市场份额：一是把握国产化替代趋势，发挥高性价比与本土服务优势；二是依托 5G-V2X、eCall 等核心技术创新，打造差异化竞争力；三是深化国际化战略，持续拓展海外市场。目前公司已与国内外主流车企建立合作关系，市场份额稳步

提升。

9、一季度收益如何？全年收益预计如何？

您好！公司一季度取得优于行业的增长，营收同比增长23.55%，扣非净利润同比增长7.12%。在手订单充足，各业务板块发展态势良好，经营团队对全年业绩具有充足信心。

10、各个业务板块预计后续毛利率及利润情况如何，订单增长所对应的产线扩容准备情况如何？

您好！公司各业务板块毛利率保持在合理水平，随着高附加值产品占比提升将提升公司盈利能力。公司已提前做好产线扩容准备，采用“自有+外协”模式，可充分保障订单交付。公司将持续加强成本管控，提升整体盈利水平。具体数据请以公司公开披露信息为准。

11、请介绍一下机器人业务的进展情况

您好！公司积极推进“跨域智联”战略，将车规级高可靠通信技术应用于机器人领域，已与头部机器人厂商对接和加强技术方案交流。具体客户合作情况请以公司公开披露信息为准。

12、T-Box 这类新产品的毛利率水平相比传统 4G T-Box 产品能提升多少个百分点？

公司 5G T-Box 相比传统 4G 产品技术含量更高，单车价值量有明显提升。随着新产品占比持续提高，将带动公司 T-Box 毛利率上行。具体数据请以公司公开披露信息为准。

13、AECS 国内车企目前有预装车型吗？国内开始放量安装大概什么时间段。

目前公司已经做好 AECS 的技术方案，待客户确认车型后

	即可安排量产。具体时间不好预测。
附件清单（如有）	无。

日期：2026年5月15日