

证券代码：688215

证券简称：瑞晟智能

浙江瑞晟智能科技股份有限公司
投资者关系活动记录表
(2025 年 5 月 28 日-5 月 29 日)

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
参与单位名称、会议时间	一、2025 年 5 月 28 日 14:00 华泰证券、浩越资产、明盛资产、尚颀投资、宁聚资产、益学智迅、莱募资产、附加值投资、泽弘投资、偕沣资产、瀚墨天成投资、浙江省国资运营、云岫资本、宏阳资本、量利私募、专业投资者刘健 二、2025 年 5 月 29 日 9:30 通过上海证券交易所上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/) 参与业绩说明会的投资者。
地点	一、2025 年 5 月 28 日 14:00 公司会议室 二、2025 年 5 月 29 日 9:30 上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/)
上市公司接待人员姓名	一、2025 年 5 月 28 日 14:00 董事会秘书：吕蒙先生 证券事务代表：黄雅青女士 二、2025 年 5 月 29 日 9:30 董事长兼总经理：袁峰先生 董事会秘书：吕蒙先生 财务负责人：王旭霞女士 独立董事：吴雷鸣先生

投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：针对服装行业“小单快反”的高效供应链需求，公司有哪些针对性解决方案或产品？ 回答 1：针对服装行业“小单快反”这一核心高效供应链需求，公司已构建了业内领先的、软硬一体的高度柔性化解决方案，通过瑞晟智能制造协同平台、IMS、AI 数字孪生系统等技术优势将智能立体仓储系统、智能悬挂系统、智能分拣系统、AGV、OHT 等各环节生产制造系统深度融合，实现生产管理全线数控，同时，通过数据实时采集、自动分析，实现智能预警、异常回放、AI 排程排车等功能，数智化、远程管理工厂实现生产全流程数据可监控、流程可追溯，依靠全新的数据化管理模式实现高度柔性化生产。如：将多车间、跨楼层设备进行整体串联、楼层间垂直联动，实现物料在多层空间的高效、自动化流转，完成小批量订单高效流转，同时系统也能够高效切换，支撑大批量订单生产，并兼容个性化定制。公司系统采用模块化架构，客户可根据自身业务规模和发展阶段灵活选购、分步投入，降低了客户初始投入门槛和风险，帮助客户以更加弹性、灵活的方式应对多元化订单生产。 问题 2：公司销售增长模式是否具有周期性？ 回答 2：业务拓展具备一定季节周期性，但其影响已逐渐弱化，主要得益于两点：一是头部效应带来的市场机遇增加，作为行业头部企业，领先的产品与解决方案能力使得我们能够成为客户的首选，能够较为优先获得订单甚至是大额订单，从而在市场波动中更具韧性；二是增量市场的驱动，当前下游产业正在向东南亚、南亚、非洲等海外市场扩张产能，出海企业普遍追求高效生产方式，大量的采用最先进的自动化解决方案，这也为公司业务拓展创造了新的增量空间，因此公司业务拓展周期性相对正逐渐弱化。 问题 3：当前 AI 应用和市场对效率的追求，是否会成为公司业绩快速增长的催化剂？ 回答 3：当前制造业垂直领域 AI 仍处发展阶段，高性能 AI 应用落地尚需突破数据整理、算力适配、应用开发等过程。公司正以瑞晟
----------------------	---

	智能制造系统平台作为指挥大脑，布局全流程数字孪生系统，进行服装家纺家居缝制行业、智慧物流、智慧消防三大垂直领域的数据结构化处理，这是实现 AI 应用的必要前提，垂直领域 AI 制造是产业发展的大趋势，目前我们通过夯实数据底座，在三大细分领域持续探索，在通用人工智能模型的基础上，为未来行业专用模型演化奠定基础。 问题 4：公司是否在机器人领域开展自主研发？ 回答 4：公司已经完成生产过程中整厂的一体化智能化物料配送解决方案，在重复度高、加工难度较低的工艺环节开发特定无人化设备，解决用工短缺问题是公司产品发展的重要战略目标，目前我们正聚焦特定环节的装备研发，不断推出可持续减少工艺环节人力的产品。 问题 5：公司的收款模式是怎么样的？ 回答 5：一般是在 4 个环节进行收款：合同签订后先收取一部分作为预付款，产品到客户现场后收取一部分款项，安装验收完毕后收取一部分款项，尾款作为质保金于质保期结束后收取。 问题 6：瑞晟智能制造系统平台中员工生产数据采集的具体标注方式是什么？ 回答 6：公司通过自主标注系统采集关键生产数据：员工刷卡或密码登录，系统自动记录其历史工艺效率，形成个体效能数据库，该数据可以服务于生产排程优化，为工单分配提供依据。 问题 7：2020 年到 2024 年，公司营收从 1.3 亿元增长至 3.9 亿元，但净利润未同步增长的原因是什么？ 回答 7：公司近几年在创新上保持持续投入使得产品竞争力加强，收入和规模保持快速增长，净利润未同步增长主要受持续创新投入、主要原材料成本增加及固定资产折旧等成本费用增加的叠加影响，同时行业内卷式竞争导致成本向下游传导较难等影响了整体利润率。公司作为头部企业，正不断进行技术创新，通过技术壁垒和产品更新迭代逐步提升公司整体净利润率，为长期发展奠定坚实基础。
--	--

	础。 问题 8：公司存货及应收账款持续增长的原因是什么？ 回答 8：存货增长主要源于业务量增加带来的采购备货增加及部分项目涉及跨期验收而处于在产品阶段所致，随着项目交付完成存货将回归正常水平。应收款项有所增加，主要由于业务规模扩大、客户采用供应链票据结算的比例有所提升，同时，部分大客户在应收款中占比较高，其内部付款周期相对较长，也对期末整体应收款项水平产生了一定影响。 问题 9：国内大客户的数字化智能化升级需求呈现何种特征？ 回答 9：目前，在缝制类工厂生产过程智能化升级改造中，多数企业从应用智能化悬挂生产系统开始做起，将生产车间的生产数字化、智能化。行业头部企业、大客户开始将整个工厂的物流体系，包括从原材料到生产到成品物流库等一系列物流输送环节打通，避免信息孤岛，形成智能化工厂。国内面临着劳动力成本上升，传统生产模式导致青壮年劳动力流入减少，生产复杂管理难度大等问题，导致对智能制造形成较大需求。大客户智能化改造受经济周期影响较小，主要根据产能建设或改造多为分期局部，投资节奏按照客户实际需求结合其资金情况呈波动性，但头部客户规划、升级进程持续加速不可逆。 问题 10：公司当前客户对接以终端品牌商为主，还是代工厂为主？ 回答 10：公司采用双路径模式：部分通过终端品牌商切入其供应链体系服务其代工厂或直属工厂，另一部分直接对接生产工厂。 问题 11：公司智能物流系统是标准件还是定制化产品？ 回答 11：公司智能物流系统产品中，80%左右是标准模块化的产品，20%左右会根据客户的具体业务流程需求、场地、产能布局实际情况等做定制化产品，通常情况下是为客户做整体解决方案，客户可根据实际投资需要一次性实施或分期实施。 问题 12：产品的定价机制，价格传导机制具体为？ 回答 12：公司产品分为标准型号和特殊型号，特殊型号大多是按照
--	--

	成本加成的方式定价，也就是在产品生产成本的基础上增加相关的税、费及盈利的方法；标准型号产品按照固定单价的方式定价，该固定单价的方式也是根据成本加成的方式计算而来。客户在具体采购时候一般会根据历史成交价格来作为达成最后成交价格的依据。 问题 13：公司产品毛利率下降的原因是？ 回答 13：毛利率下降的原因主要为原材料中的铝型材、塑料件等较之前上涨幅度较大，最后由于客户复购、合同签订与原材料上涨的时间差、内卷式竞争等原因导致成本的上涨难以传导到最终客户，因此公司毛利率下滑，若原材料价格回归，公司毛利率也将会逐步回升，目前公司正通过加强内控管理、改进产品设计方案、发展新产品等形式来改善毛利率状况，提升盈利水平。 问题 14：请问公司，今年是否有股权激励计划措施吗 回答 14：公司于 2024 年 10 月经股东大会审议通过股份回购方案，以自有资金 1,000-2,000 万元通过集中竞价回购股份，用于员工持股或股权激励计划。后续将结合战略发展需求及回购进展，适时制定多层次激励方案，具体以公司披露的公告为准，敬请持续关注！ 问题 15：公司有回购股份的计划吗？ 回答 15：公司于 2024 年 10 月经股东大会审议通过股份回购方案，以自有资金 1,000-2,000 万元通过集中竞价回购股份，回购价格不超过 24.12 元/股（含），回购期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内，目前正处于回购过程中，公司将严格按照相关规定进行股份回购并及时履行信息披露义务。 问题 16：请问公司今年是否有信心完成较好的业绩，来回馈公司的投资者？公司今年的增长点主要是哪些？ 回答 16：2025 年，公司将在“一个平台两个产业”的战略思想指导下，以“智能制造系统平台”为根本，不断丰富产品链，完善智能制造系统平台：1、推动智能物流系统产品和智能消防排烟及通风系统产品的持续创新研发，发展更多新型号、新产品，确保公司产品和技術处于优势竞争水平；2、积极拓展海外市场，紧跟海外新建产能
--	--

	的发展机遇拓展海外市场，另一方面抓住智能消防排烟及通风系统纳入国家强制标准的市场快速增长机遇，加大市场拓展，促进公司整体业务的增长；3、大力拓宽行业应用场景，将公司的智能物流系统产品和智能消防排烟及通风系统产品应用到更多行业，在巩固现有行业的前提下，向消费电子、家电等领域拓展，为更多客户实现智能制造、安全制造、绿色制造，确保公司业务保持持续稳步增长。 问题 17：请问公司归母净利润增长在哪几个方面呢？ 回答 17：2024 年归母净利润的增长主要得益于公司积极加强技术创新和市场推广，有效提升了整体营收；同时，通过提升资金管理成效、争取政府补助以及优化管理效益等措施，进一步促进了利润增长。 问题 18：请问公司研发情况如何，有什么新产品研发出来没有？ 回答 18：2024 年，公司加大了以智能制造系统软件为核心的“瑞晟智能制造系统平台”方面的创新，公司持续投入研发，为发展注入新动力，公司开展了“基于 Miniprogram 框架进行线外扫码报工系统研发项目”、“服装后道机器人分拣装箱系统研发”、“智能悬挂开放式高速轨道输送机构研发”、“智能悬挂线内柔性快速调度机构研发”、“‘智网’智能搬运 AD 小车研发”等研发项目，推出了 S8 系列全新智能悬挂系统、烘干机和全自动上领机等创新产品，公司产品能够适应更多的行业及不同的生产环节，在系统使用上能够做到更加柔性，解决方案更加完善。2024 年度公司共申请知识产权 38 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 25 项，软件著作权 4 项，公司共获得授权知识产权 53 项，其中发明专利 27 项，实用新型专利 18 项，外观设计专利 3 项，软件著作权 4 项，其他 1 项，公司技术创新取得积极成果，核心竞争力显著增强。 问题 19：什么是自动化设备 回答 19：自动化设备是指通过预设程序、控制系统或人工智能技术，替代人工完成重复性、高精度或高危任务的机械设备或系统，其核心价值在于提升效率、稳定质量、降低成本并减少人为风险，
--	--

	广泛应用于制造业、物流、医疗等领域。公司的智能物流系统产品和智能消防排烟及通风系统产品即是典型的自动化设备，智能物流系统产品主要应用于服装、家纺、家居、汽车零部件、洗涤、快递输送分拣、安全座椅等行业中。智能消防排烟及通风系统产品主要应用到制造业工厂、公共建筑、物流中心等行业中。公司产品链正不断扩充与丰富，在为客户提供更加智能、快捷制造的同时实现安全、绿色制造。 问题 20：那个排烟窗子的市场怎么样啊？ 回答 20：目前，排烟窗的最大市场为制造业工厂和大型基础设施（会展中心、机场等），约占市场份额的 85%。2018 年 8 月 1 日《建筑防烟排烟系统技术标准》GB51251-2017 正式实施, 该规范第 4.3.6 条规定：净高大于 9.0m 的中庭、建筑面积大于 2000 m²的大开间场所需要同时设置手动和自动开启设施，排烟窗行业告别无规范可依的局面，2024 年 11 月 28 日国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会联合发布了《建筑通风和排烟系统用防火阀门》GB15930-2024 规范，于 2026 年 3 月 1 日起正式实施，第 3.5 条给出了自动排烟窗的整窗定义，火灾时能手动、温控释放或火灾自动报警系统控制下开窗，以自然通风的方式排出室内烟气的设备，该项国家强制标准实施后，整体行业将迎来快速增长期。 问题 21：什么时候实施分红及转股？ 回答 21：经 2025 年 5 月 23 日股东会审议通过，公司 2024 年度利润分配及资本公积转增股本方案已获批准。根据监管要求及公司章程规定，相关权益分派工作将于两个月内完成实施，具体实施时间及股权登记日等事项请以公司后续披露的公告为准。
本次活动是否涉及应当披露重大信息	否
附件清单	无