

瑞纳智能设备股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称：瑞纳智能

股票代码：301129

编号：2023-012

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 线上会议
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2023年06月05日-2023年06月11日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：于大永 董事、财务总监、董事会秘书：陈朝晖 董事：钱律求
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、AI供热领域业务如何展望？</p> <p>答：今年公司会继续推进枣庄AI供热项目，同时在一些省会级城市也会持续跟踪和洽谈，争取有更多的AI项目能够落地。</p> <p>目前大型热力公司必须走AI供热这条路，未来市场需求一定会呈现快速增长态势。目前热力公司出于谨慎及资金等方面的考虑会选择借助有技术实力和资金实力的供应商投资，帮助其完成AI项目的实施，这必然会加快公司开拓该类业务的速度。</p>

公司已有多家热力公司做过AI前期的实验和铺垫，取得了令人满意的效果，比传统的自动化和信息化技术要更领先的，因此市场信心也会越来越强。

二、从AI产品实现的效果上来看，相较于传统的供热节能手段，会有多大提高？从技术层面来看，AI如何发挥功效，相关的数据资产积累的情况如何？

答：实验数据验证，AI算法相对于传统的自控算法，大概有10%-30%的节能，但根据建筑有所不同。另外在节电方面，AI会做流量的最优化，效果普遍在30%-70%以上，但由于电的相对成本较低，节热的经济效果最佳。

算法如何发挥效果和供热系统的特点有关系，从学科来讲与建筑传热学、流体力学相关，所以不同年代建筑不能通过物理建模得到非常准确的数据，会存在大量误差；AI算法则基于数据基础上，得到每个建筑在不同阶段情况下的能耗模型，从而准确预测能耗需求，以需定供，最终通过管网建模达到最佳效果。

目前已经积累了全国各地众多合作的热力公司数据，但因为不同的热力公司数据的层级有所差异，从供热面积上看已经达到10亿平规模以上的量级。

三、公司当前经营趋势？

答：当前国内经济形式复杂，但公司对当前国内智慧供热的总体形式非常看好，目前各个地方热力公司的改造计划基本接近成型，显示出今年的市场需求好于往年。目前需求端反映出两个特点，就是经济落后区域的热力公司受到影响偏大，但独立运营的热力公司受影响较小。

公司今年的主要部署是：（1）扩大销售区域，加大

省外省会城市的开拓；（2）在山东省内逐步转向以地级城市热力公司的客户开拓为主。

四、公司目标市场中，城投类客户和独立运营类客户占比情况？

答：城投系的客户占约40%，非城投系的客户占约60%。供热存在明显的规模效应，公司规模越大，原来的运行效率可能就相对较弱，所以面积较大的地级城市资金的节省额度非常可观。地级城市的城投系、非城投系中规模大的热力公司支付能力较强。

五、产品端是否有新的硬件产品线拓展方向？

答：软件方面：通过提升成熟的产品和客户的性能，增加产品解决方案的竞争力，已有三四种产品进入迭代期。目前崭新产品是太原的数据中台，利用中台融通其他大部分软件，由简单的生产管理走向一个综合的运营管理。

硬件方面：以往主要面向节约，目前开发出在同样的热源下能够提高输送能力、增加供热面积、任意调节变温的产品，相信未来几年会给公司的销售额带来一定增长。

六、上市前，市场更多的是省内一些区县级城市，目前公司已经达到较高的市占率，未来是否还有较大的拓展空间？

答：山东省整个渗透率看似较高，但实际数量上还有很多空白。以往不能做的原因是热力公司保守/客户缺乏资金/公司团队无法覆盖。县区一级还有相当大的市场空间，目前做的不及1/3。

消费升级有序发展十分重要，所有客户不会全部进

	<p>入开花期，才有长远的市场未来。</p> <p>在原来做过的区县级城市中，建立第二条盈利曲线。如果客户不能投入过多重资产，那公司需要提高数字资产管理能力，用轻资产的方式挖掘客户价值。</p> <p>七、从收入端来看，如果今年山东的增速放缓，会不会对公司今年整体的收入增速有明显影响？</p> <p>答：首先今年山东的增速一定不会放缓，再者今年订单总量我们有信心保持增长。唯一的考验是今年热力公司招标时间整体偏晚，这会对后期我们产品的交付周期造成一定的压力，但考虑市场开拓和制作，包括产品迭代、新工厂投产等符合预期，公司收入整体有很强的信心支撑。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年06月11日

参与单位名称及人员姓名

序号	单位名称	姓名	序号	单位名称	姓名
1	博道基金	钱程	31	君子乾乾私募	程成
2	淳厚基金	杨煜城	32	盘京投资	陈真洋
3	德睿恒丰资产	江昕	33	鹏扬基金	伍智勇
4	东北证券	吴雨萌	34	千合资本	邵珠印
5	富邦瑞锦私募	应紫敏	35	勤辰私募	崔莹
6	富国基金	王佳晨	36	人寿资产	李金桃
7	富荣基金	郭梁良	37	睿郡资产	沈晓源
8	观富（北京）资产	张文倩	38	睿扬投资	屈霞、陈青青
9	光大保德信基金	李峙屹	39	上海途灵资产	赵梓峰
10	光大永明资产	王申璐、杨赫尘、唐博文	40	深圳利信资产	郑帮强
11	广汇缘资产	杨飞	41	慎知资产	李浩田
12	国华兴益资产	刘旭明	42	晟盟资产	黄思琴
13	国开自营	陈伟超	43	太平基金	邬熙哲
14	国盛证券	何亚轩、杨泽南、廖文强	44	泰康养老	傅一珂、游涓洋
15	国泰基金	智健	45	泰信基金	张挺
16	国新证券	庞立永	46	天风证券	卢雨婷
17	海通证券自营	卫书根	47	溪牛投资	何欣、杜朝水
18	鹤禧私募基金	夏添	48	亚布力创投	曾哲
19	恒识投资	梁俊鸿	49	盈峰资本	张庭坚
20	恒越基金	王晓明	50	永安国富资产	郑希涛
21	华安财保资产	房晓	51	永赢基金	于航
22	华润元大基金	哈含章	52	招商银行理财	姚思劼
23	汇丰晋信基金	李迪心	53	正圆投资	熊小铭
24	汇添富基金	何彪	54	中庚基金	周汝昂、刘晟
25	嘉实基金	谢泽林、芮华	55	中金基金	张浩、寇煜
26	晋江和铭资产	王希	56	中欧瑞博	杨舸
27	九泰基金	何昕	57	中融基金	熊健
28	珠江人寿	王钟杨	58	中意资产	沈悦明
29	拾贝投资	杨立	59	众行远私募	李宣霖
30	珠海浑瑾私募	周哲			