

证券代码：002970

证券简称：锐明技术

## 深圳市锐明技术股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-024

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 反路演 <input type="checkbox"/> 其他			
	单位名称	参会者姓名	单位名称	参会者姓名
参与单位名称及人员姓名	鑫元基金	徐欢	瑞锐投资	陈洪
	泰康资产	张毅	兴银理财	江耀堃
	兴业国际信托	严谨	世纪证券	陈贝力
	华创证券	杜郁坤	上海名禹资产	朱细汇
	申万菱信基金	范张翔	上海人寿保险	方军平
	玄元私募基金	杨腾武	中国国际金融股份有限公司	王琛
	兴证全球基金	朱可夫	创智资本	陈哲
	北京诚旸投资	张硕	广发基金	卓德麟
	九泰基金	黄皓	融通基金	杨冷枫
	大连道合投资	余湛	上海合远私募基金	史彬
	浙江米仓资产	管晶鑫	创金合信基金	郭镇岳
	金鹰基金	陈颖	中银国际证券	苏畅
	龙赢富泽资产管理(北京)有限公司	郑明吉	深圳老鹰高飞创新投资中心(有限合伙)	庞巧云
	西部利得基金	张昭君	中邮人寿保险	朱战宇
	天风证券	李航	鹏华基金	胡颖
	鹏华基金	杨飞	深圳市华银基金管理有限公司	张誉宁
	弘毅远方基金	包戈然	光大永明资产	刘奇
	上海赋格投资	朱明瑞	中信保诚基金	王优草
	上海勤辰私募基金	钱玥	深圳市华银基金管理有限公司	符旭
	华夏基金	温鑫宇	承珞(上海)投资	马行川
观富(北京)资产	唐天	信达澳亚基金	孔文彬	
北京国际信托	吴京林	敦和资产	江源	
中移资本控股有限责任公司	赵华彬	龙赢富泽资产管理(北京)有限公司	阴子阳	

	弘毅远方基金	焦庆	交银施罗德基金	黄浩峻
	富国基金	蒲梦洁	永赢基金	胡亚新
	天风证券	李璞玉	天风证券	缪欣君
	世纪证券	陈贝力	同创佳业资管	林海成
	鑫元基金	陆杨	湖南八零后资管	田超平
	金元证券	杨宜霏	同创佳业资管	王珏
	东方证券	王树娟	涇谷私募	高艺
	中国国际金融	高萌	华夏久盈	桑永亮
	国华兴益资管	陈图南	IGWT 投资	廖克铭
	建信保险资管	杨晨	厦门观升私募基金	陈霖
	瀚伦私募基金	汪帅	上海途灵资管	周家玮
	上海磐厚动量	胡建芳	健顺投资	邵伟
	百川财富	唐琪	亚太财险	邢晓迪
	勤辰私募基金	钱玥	富国基金	赵宗俊
	深圳睿德信	肖斌	丞毅投资	胡亚男
	厦门财富顾问	陈英其	中财龙马资本	闵岳
	中航基金	曾文传	重阳投资	卫书根
	上海丰仓股权投资	路永光	上海弥远资管	许鹏飞
	金库骐楷私募	张瀚	高信百诺资管	王亮
	汇泉基金	周晓东	中意资管	沈悦明
	兴银理财	江耀堃	银河基金	傅鑫
	合道资管	严思宏	菁英时代资本	廖泽略
	创金合信基金	李晗	华强鼎信	周海
	苏州中联凯创业投资管理合伙企业(有限合伙)	申晓东	三井住友德思私募基金	刘明
	新华基金	张帅	青岛朋元资管	秦健丽
	广东微宇私募基金	刘政科	深圳大道至诚投资管理合伙企业(有限合伙)	蔡天夫
	汇华理财	张曦光	上海慎知资管	刘越
	固禾私募基金	文雅	伟星资管	杨克华
	基恒投资有限公司	汪敏	广东恒昇私募	罗煦娟
	尚诚资管	向红旭	银河基金	田萌
	泰德圣投资	李妮莎	上海谦心投资	柴志华
	深圳老鹰投资	李闫	中睿合银资管	郑淼
	上海远海私募基金	邵万琦	名禹资管	王友红
	融通基金	钱佳兴	东晟融通资产	黄士栩
	青骊投资(上海)	袁翔	郑州云杉投资	李晟
	中国国际金融	肖楷	广发基金	卓德麟
	东方证券资管	蒋蛟龙	春秋资本	邱志远
	东方财富证券	吕林	财通证券	陈修能

	创富兆业金融	刘姝仪	富安达基金	杨红
	中信证券	厉多伊	复通(山东)私募	余音
	宏鼎财富管理	李小斌	中泰证券	王雪晴
	源卓资产	叶志刚	兴证国际	孙乾
	睿澜投资	罗贵文	财通证券	王妍丹
	东兴基金	张胡学	湘财证券	王文瑞
	红杉资本(天津)	闫慧辰	海富通基金	张颖
	平安银行	刘颖飞	海南悦溪私募	张伟
	海通证券	杨蒙	统一证券	郑宗杰
	晋江市晨翰私募	蔡再雄	塔基资本	周东辉
	前海君安资管	卢晓冬	中泰证券	余雨晴
	民生证券	崔若瑜	国投证券股份	马诗文
	平安证券	黄韦涵	瑞信证券(中国)	宋晔波
	太平洋证券	王景宜	华西证券	赵宇阳
	中国银河证券	胡天昊	华创证券	周志浩
	中泰证券	李青青	华金证券	宋辰超
	瑞华投资控股	章礼英	华安证券	来祚豪
	道仁资产	陈跃雄	上海嘉世私募	李其东
	上海洋杨资管	吴亮	中邮人寿	朱战宇
	中国人保资管	吴若宗	方正证券	景柄维
	乾行资管	杨如丰	深圳领骥资管	尤加颖
	中邮保险资产	孟东晖	华福证券	魏征宇
	广州睿融私募	许高飞	安联寰通资产	王昕
	鸿运私募基金	张丽青	光大证券	颜燕妮
	国金证券	王倩雯	浙商证券	林亮亮
	东方财富证券	张煊	华安证券	陈晶
	华泰证券	王珂	财通证券	郑元昊
	沐德资管	余伟民	牧鑫私募基金	汪晨曦
	中泰证券	刘一哲	中信证券	罗毅超
	华安证券	李元晨	东方证券	陈超
	禾川科技	赖正健	泉果基金	王苏欣
	君榕资管	熊晓峰	大千华严投资	尹川
	度势投资	顾宝成	中泰证券	李青青
	光大证券	耿耘	拾贝投资	王莹滢
	鑫元基金	陈宇翔	上海途灵资管	赵梓峰
	上海同犇投资	李智琪	人保资管(香港)	张昱宁
	杉树资产	谢雁来	光大保德信	杨文健
	西部利得基金	温震宇	汇添富基金	董霄
	富德生命人寿	王允鹏	理成资产	汪文翔
	易方达基金	赵之昊	正圆投资	戴旅京
	瑞华投资	章礼英	南方基金	钟贇
	长城财富资产	杨海达	路博迈基金	王寒
	华宝基金	陈龙	中金资管	冯达
	广东民营投资	唐玉堂	君康人寿	宋强磊
	山楂树甄琢资产	陈洪	中银国际证券	张岩松
	泰信基金	李俊江	长城财富	胡纪元

	汇添富基金	杨璿	中金基金	汪洋
	银华基金	刘宇尘	恒越基金	钱臻
	景顺长城基金	李南西	广发证券	吴祖鹏
<b>时间</b>	2024年7月10日至7月15日			
<b>地点</b>	公司、线上会议			
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理、董事会秘书：孙英 产品研发部总经理：胡修彪 证券事务专员：龚晓涵			
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>1、请介绍下公司欧标前装业务在车厂的推进策略？</b></p> <p>欧标是2022年7月提出的，有两年的过渡期，要求在今年7月份全面落地实施。早在去年三季度末，公司的首款产品就通过了欧标的严格验证。截至目前，公司的多款产品均取得了欧标的认证。公司已与国内多家主流整车厂商取得了欧标的定点合作。海外整车厂方面，我们实施本地化战略，招了本地有商务拓展能力的团队去进行客户拓展，通过成熟的合规产品去推进导入，靠产品品质去获得客户的信赖。在土耳其，公司已经与两个整车厂商取得了定点突破，与其它欧洲本地车厂的合作正在推进当中。欧标前装业务是我们战略重点方向之一，在接下来的几年会持续发力。</p> <p><b>2、公司的业务线较多，需要研发投入的业务方向也比较多，请问我们研发团队目前人数以及团队规模未来的规划？</b></p> <p>截止目前，我们研发团队有600多人，规模与去年同期基本持平。我们在研发团队规模没有增长的情况下，很好地支撑了营收的高速增长，在公司三级研发架构建成落地实施后研发效率显著提升。研发团队规模计划在未来3年内保持相对稳定，不会有较大变动，同时在内部实行结构化调整，优胜劣汰，不断提升研发能力和效率。公司研发主要分为三部分：客户定制化开发、标准产品研发和基础平台研发。目前为满足客户定制化需求而投入的研发人员人数只占到总人数的33%左右，而三年前这个比例是60%左右，研发效率的提升，使我们有更多的研发力量投入到标准产品研发和基础平台研发，进一步提升公司的核心竞争力，形成正向循环。</p> <p><b>3、请介绍今年大伦敦地区10月后装政策落地后的业务展望？</b></p> <p>大伦敦地区一直是公司的重点销售市场之一，公司货运、公交产品和各类解决方案都有很好的应用，特别是受益于“从2024年10月28日起，超过12吨的重型货车安装主动式安全系统（PSS）才能在大伦敦运营”的规范要求，预计我们的盲区相关产品今年将在大伦敦地区有较好的销售表现。尤其值得注意的是，以上规范不仅约束大伦敦地区本地注册车辆，还约束所有在大伦敦地区行驶上路的重型货车，因此带来的</p>			

市场空间是比较大的。

**4、请问公司的基础平台在哪些方面能支持业务，并形成竞争优势？**

公司所在行业是商用车物联网车载视频产品领域。产品要素包括：硬件、软件、AI、云平台、大数据等几个方面，每一点都需要做的好，产品才能有好的表现。硬件方面，是锐明最传统的优势，做了二十多年车载硬件，有专业的硬件可靠性测试实验室，在硬件的可靠性、耐久性、稳定性等方面积累了很多技术。AI 方面，锐明从 2014 年开始投入到 AI 研发，经过 10 年的持续投入以及在客户应用场景的验证，使得公司 AI 能力有很深的积累，在样本数据质量、算法校准、识别质量等方面均有较好的表现，得到了市场的广泛认可。软件方面，过去几年我们投入很多，构建了三级研发平台，具有稳定性、开发性、功能解耦等性能，能够大大提高研发对于业务前端的支持效率，这些都是基于行业充分认知、持续迭代优化做出的。总结起来，我们的竞争优势在于公司在多个关键领域都有很多应用场景并落地实施，得到了客户的认可，公司内部力出一孔，聚焦一个行业不断深耕，形成了独有的竞争优势。

**5、请问公司怎么看待美国欧洲市场宏观层面的风险，有哪些应对措施？**

公司的海外业务占比较高，利润贡献很大，海外业务对公司举足轻重，公司管理层非常重视海外宏观风险等问题，制定了一系列应对方案。

首先是保障供应链安全，2023 年 5 月初公司越南制造中心正式投产经营，短期目标是向美国等海外客户供货。越南工厂是公司制造出海第一站，但不是最后一站，公司在墨西哥和巴西等地已经开始探点选址，当海外业务有需求的时候，会有计划的推动第二家甚至第三家海外生产基地落地。远期目标是海外市场销售的产品可以全部由境外工厂供货。其次，公司在海外各地区的团队仍在积极推进本地化进程，目前海外团队中本地外籍员工占比已经超过 40%，展现出积极的融入当地市场的姿态，并且有效地促进了当地业务的拓展。另外，我们还计划在新加坡建立全球结算中心，以规避全球结算风险。

可以看到公司已经制定了应对可能出现的海外宏观风险的计划，并已经开始有效实施推进，目前来看，海外的风险是可控的。未来，公司仍会高度关注国际局势的不利变化，适时推动有效风险防范措施，以保障海外业务良性开展。

**6、请问欧标业务的竞争格局怎样？**

欧标是 2022 年 7 月份颁布，要求新车在欧洲大陆上路运行需要加装满足欧标的装置，至 2024 年 7 月是过渡期，有要求但不强制执行。

	<p>从 2024 年 7 月开始，新车上路就开始强制要求满足欧标的相关产品上车。在商用车事故主要原因分析中，前四大分别为：盲区、疲劳、超速、分心驾驶，欧标要求对这些诱因都要有对应的产品。公司针对欧标，基本上完成了所有产品的过检认证。</p> <p>欧标产品认证要求很高，首先是产品须经欧盟认定的第三方检测机构的认证，每款车型过检费用超过 100 万人民币；其次是严格的检测，如疲劳的 DDAW 产品，需要 10 个司机连续四至五天不眠不休，即产品要能测试出司机的真实疲劳程度，且疲劳被分为 9 个等级，产品需要能够分辨不同的疲劳等级，进而采取不同的干预动作；如超速产品，需要在欧洲本地进行路测，并至少在 3 个国家行驶 1000 公里以上，完成测试需要 2-4 周的时间。可以看到能够拿到欧标的认证门槛较高，现在全球能做欧标业务的厂家并不多，公司目前主要和欧洲本地的厂家竞争。公司已和国内多家主机厂商签订了批量供货合同，获得了一定的先发优势。同时，在土耳其，已达成了两个主机厂的定点合作，海外欧标的进入渠道已有突破，与欧洲当地主机厂商的合作也在积极对接中。公司将持续保证欧标解决方案的稳定性，持续提高准确率，在性价比优势及进入市场先发优势的加持下，相信公司能在欧标业务上有较好的表现。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 15 日