

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：2025-002

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 ☐反路演 ☒其他（线上会议）
参与单位名称	华泰资产管理有限公司、上海山楂树甄琢资产管理中心（有限合伙）、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、佛山市东盈投资管理有限公司、宏利基金管理有限公司、招商信诺资产管理有限公司、发展研究中心、中信保诚基金管理有限公司、招银理财有限责任公司、新华基金管理股份有限公司、长城财富资产管理股份有限公司、西南证券股份有限公司、浙商证券、上海混沌投资（集团）有限公司、国寿安保基金管理有限公司、上海道合私募基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、杭州萧山泽泉投资管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、中国人寿资产管理有限公司、平安基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、兴业计算机、长江通信、国泰海通、东财计算机、嘉合基金、大家资产管理有限责任公司、民生证券、上海煜德投资管理中心（有限合伙）、上海勤辰私募基金、国投证券、西部利得基金、深圳前海百创资本管理有限公司、财通证券、鹏华基金 （以上排名不分先后）
时间	2025 年 5 月 12 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张炯
投资者关系活动主要内容介绍	1、中美关税谈判结果对公司会有怎样的影响？ 根据中美关税谈判最新公布的阶段性结果，预计公司今年的业务发展环境将得到改善。回溯至 4 月初，美国关税政策的波动给公司美国业务体系带来了很大的考验。然而，在这场考验中，公司凭借坚韧的实力和灵活的应对策略，交出了一份令人满意的答卷。从 4 月初至今，我们欣喜地看到，没有一位客户离我们而去，订单数量也未出现减少，公司成功地承接住了这次压力测试。在应对这一挑战的过程中，公司深刻地认识到，在不确定性日益增强的复杂国际环境中，灵活而有韧性的全球化布局的深远意义。中美关税谈判公布阶段性结果，这一积极信号会增强客户与我们公司展开更广泛、更深入合作的信心。公司将继续全力以赴地服务全球客户，持续满足客户需求，确保我们的产品高质量按时交付。 2、今年一季度业绩高速增长的原因？是否二季度延续业务景气？ 公司今年一季度净利润增长明显，而收入增长较小。净利润大幅增长的原因是主营业务还在快速增长，核心业务的强劲发展为公司带来了丰厚的利润回报；收入同比增长

	较小的原因是出售了一家子公司控股权，该子公司有一定营收，但利润贡献很小，从今年1月1日起不再并表。该子公司营业务收入主要来自低毛利的电子产品加工业务，对公司整体利润率和负债率有较大影响。剥离该业务后，公司一季度毛利率、净利率及资产负债率已回归主营业务水平。今年受关税扰动影响，导致部分美国客户在二季度加大下单量，加强了二季度业绩的景气度。 3、公司前装业务在欧洲的进展如何？ 公司在欧洲商用车前装业务的推进，主要凭借两大核心产品展开布局。其一，是欧标补盲类产品，并逐步拓展至商用车电子后视镜领域；其二，是商用车 AEBS（紧急刹车系统）产品。这些产品均紧密围绕公司的人工智能视觉识别核心技术进行精心规划，能充分利用公司的相对竞争优势。今年欧洲前装业务进展顺利，得益于去年两项关键业务成果的有力支撑。一方面，前装欧标产品成功跟随国内龙头主机厂的大巴车进入欧洲市场，并取得了良好的运行效果，这一突破不仅为公司赢得了宝贵的市场口碑，更为后续业务拓展奠定了坚实基础；另一方面，去年后装 AEBS 产品已经交付客户并良好运行，广泛覆盖公交车和出租车等多种应用场景，积累了大量实际运行数据与丰富技术经验，这些数据与经验为公司在欧洲市场的技术适配与产品优化提供了有力支撑。基于这些坚实基础，我们对今年在欧洲商用车前装市场的突破充满信心。欧洲作为全球大型货车市场的高地，汇聚了众多行业头部企业。若能顺利切入这一市场，不仅意味着公司的产品技术得到进一步认可，更代表着公司在潜力巨大的后装市场之外，成功开辟了新的业务成长空间，为公司的长远发展注入了强劲动力。 4、考虑到关税等国际环境不确定性因素，公司长期产能规划是怎样？ 公司海外产能的布局，其服务范围远不止美国市场，更着眼于全球供应链的整合与客户服务的优化。公司的产品属于小型智能硬件，生产工序包括 PCB 贴片、组装、测试等，无需大型特种设备，产线新增、调整灵活。公司去年便在南美巴西等地进行了供应链调研，计划适时通过工厂内合作模式建立生产线，以供应南美和北美市场。此外，也在考虑东南亚其他地区、中东甚至美国本土的投产可能性。越南工厂的顺利投产运营给公司积累了宝贵的海外供应链落地能力，为公司未来在全球范围内进行均衡产能布局打下基础。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 13 日