

证券代码：001339

证券简称：智微智能

深圳市智微智能科技股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2025-008

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 ☐其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	参加深圳证券交易所“机巧灵动·赋能新制造”主题集体业绩说明会的全体投资者。
时 间	2025/5/15
地 点	深圳 证 券 交 易 所 ， 深 交 所 互 动 易 “ 云 访 谈 ” 栏 目（ http://irm.cninfo.com.cn ）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张新媛 财务总监 李敏 智微工业产品总监 苏行
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 深圳市智微智能科技股份有限公司(股票代码:001339)是国内领先的物联网硬件产品及解决方案提供商,国家高新技术企业,国家“专精特新”小巨人企业。公司秉承“构建数智底座,共创智能未来”的使命,致力于为产业数智化发展提供强大的硬件底座,全面推动物联网场景化应用。公司构建了基于多场景的产品定义、多形态的产品研发、柔性制造与供应链、数智化信息化管理体系等核心能力。 智微智能基于自主研发和新技术的应用,不断优化产品结构,完善产品方案。智微智能主营业务覆盖行业终端(如PC、OPS、云终端等)、ICT 基础设施(服务器、交换机、网安硬件等)及工业物联网(如工控主板、工控机、AI 边缘设备等)三大领域,产品布局广泛,可充分满足智慧教育、智慧办公、智慧金融、工业自动化、智慧医疗等多种 AI+场景的应用需求。公司新布局智算相关业务,强化“云网边端”的战略布局,致力于为客户提供 AIGC 高性能基础设施产

	品，围绕 AI 算力规划与设计、设备交付、运维调优、算力调度管理、设备维保及置换等提供端到端的智算中心全流程综合服务。 二、互动交流 1、Q：24年年报中，公司工业物联网业务收入增速近50%，近两年都保持比较高速的增长，可以请公司从产品、客户、应用领域、市场竞争情况等方面展开介绍一下这块业务吗？ A：工业物联网板块是公司从ODM向OBM战略转型、打造智微工业品牌的第一步。工业物联网具有应用场景复杂，对产品质量、性能要求高，下游客户认证周期长等特点，目前国产化率相对较低，主要以德系、台资厂商为主，所以也是公司在工业领域进行国产替代的关键一步。 公司从2019年开始切入工业物联网，面向工业自动化、轨道交通、机器人、光伏锂电、智慧物流、智慧医疗等下游应用领域，经过多年的精心布局，公司基于X86架构、ARM架构，已经开发出了完善的产品品类，可提供从云网边端各层级的硬件产品到整体多场景的解决方案服务，智微工业产品主要包括多形态工业计算机、边缘计算融合终端、工业ICT产品、机器人控制器、PAC控制等产品线等。 在客户方面，公司已经打进了国内知名厂商，如比亚迪、理想汽车、汇川技术、杰普特、海康威视、云迹，并建立了良好的合作关系。在市场方面，公司已经建立了完善的营销渠道，全国经销商网点布局已经达到60-70家，能及时响应市场需求，为客户提供优质的产品和服务，不断提高智微工业品牌影响力。 下一步，公司将以行业标杆大客户为牵引，持续深耕工业物联网领域，进一步丰富工业产品品类，满足客户的多样化需求，争取在更多的行业、更多的客户实现突破。展望2025年，预计工业物联网继续维持高速增长态势。 2、Q：智算业务是公司2024年新增的业务板块，且业绩表现非常亮眼，想向公司了解下，公司是如何切入到智算
--	--

	这个赛道的？ A：2022 年底 Open AI 发布 ChatGPT 以来，推动了人工智能快速发展，人工智能包含算法、算力和数据，公司是做硬件出身，也在服务器领域有多年积累，因此决定在算力方向寻找一些新的机会点，2023 年也做了大量的行业研究及团队接洽工作。2024 年初，公司与合作伙伴合资成立控股子公司腾云智算，布局智算业务，也恰好赶上了算力需求的井喷式增长阶段，大模型训练侧很多大厂都在增加资本开支。 公司智算业务包括 AI 算力规划与设计、GPU 及高性能服务器设备交付、运维调优、算力调度与优化管理平台服务、算力租赁+MaaS、算力及网络设备售后及置换等，为客户提供端到端的智算中心全流程服务，致力于成为 AIGC 基础设施全生命周期综合服务商。 公司核心团队拥有超过 20 年资深行业经验以及服务器运维经验，与设备原厂亦建立了长期稳定的合作关系，可根据客户需求灵活升级和配置服务器；同时，公司在北京、深圳、上海等地设有售后服务网点，确保交付、备件供应的安全性和及时性。目前已与国内知名互联网大厂、IDC 厂商及国企客户开展合作，销售收入稳步增长。 3、Q:关于智算业务,大家关注到其毛利率达到81.89%,是什么原因造成的？收入和利润是如何确认的？ A：（1）腾云智算 2024 年营业收入 3.01 亿元，净利润 1.74 亿元，归母净利润为扣除少数股东权益后的利润即 0.89 亿元。智算业务毛利较高主要系大部分业务按照净额法确认收入，按交易净额（收入扣除直接相关成本后的差额）确认收入，收入仅确认赚取的“加工费、加工辅料及服务费”部分。 （2）基于会计确认的谨慎性原则，我们采用净额法确认收入主要原因包括： ①腾云智算高性能服务器销售业务以销定采，实行批次管理，存货周转快，但控制存货具有短暂性的特点； ②高性能服务器市场价格透明，腾云智算自主定价权利
--	---

	受限。 4、Q：补充一个财务问题，经营性现金流作为企业经营质量的重要指标之一，根据公司2024年年报和2015年一季度报，公司经营性现金流出现了大幅度改善，请问这背后的原因是什么？另外我们看到报告期预付账款大幅增加，原因是什么？ A：（1）2024年经营活动现金流量净额11.48亿元，较同期-0.26亿元增加11.74亿元(+4,468.36%)。主要原因系销售收入增长带来回款增加以及报告期内增加供应商票据结算金额所致。 公司2024年营业收入40.34亿元(同比增幅10%)，客户回款较同期增加34.95亿元(同比增幅100%)。同时，公司强化客户应收账款管理，加快与客户的结算效率，公司2024年末应收账款同比增幅4.42%低于营业收入增幅，其中对于新业务智算业务严格管控、年末应收账款为3,447万元(2025年1月初已回款) （2）2025年一季度经营活动现金流量2.10亿元，较同期-2.20亿元增加4.30亿元(+195.64%)。 主要原因系销售收入增长带来回款增加，以及逾期应收账款回款加快所致。 ①2025年一季度营业收入8.52亿元，较去年同期7.14亿元增加1.38亿元(+19.35%); ②公司加大年初逾期应收账款的催收力度，客户回款金额增加，2025/3/31应收账款较年初金额减少4.52亿元(-51.82%)。 ③智算业务供应商预付款部分采用票据支付。 （3）2024年度及2025年Q1预付款高增的主要原因系订单增加，相应增加备货，且智算订单供应商付款模式为“到货前100%预付。2024年末预付账款3,037.03万元，较同期增加1,446.33万元(增幅90.93%)，主要系预付智算业务材料采购款所致，该预付款已于2025年1月转入存货并向客户交付；2025年Q1预付账款6.37亿元，较同期增加6亿，Q2陆续转入
--	---

	存货按订单交货周期交付。 5、Q：我们关注到公司在各类机器人场景也做了布局，公司将会如何依托工业控制器去拥抱机器人这个新兴赛道，以及公司在机器人领域的布局和规划。 A：公司在控制器领域深耕多年，主要应用于行业终端、ICT等领域。机器人作为一个新兴行业，机器人控制器对于机器人而言就是它的大脑，是机器人具身智能的必备硬件。 公司已经推出了机器人控制器系列产品，产品线主要基于瑞芯微RK3588、英伟达Jetson、英特尔Ultra等芯片平台，开发了可广泛应用于移动机器人、人形机器人、工业机器人、服务机器人、特种机器人的控制器方案，致力于为机器人行业发展提供强大的计算底座和算力支撑。 机器人控制器是一个全新的赛道，随着机器人主机厂加大对大小脑部分的投入，控制器一定会是行业标配。目前，行业缺乏统一的标准，以定制为主，下一步公司将联合合作伙伴制定机器人控制器行业标准，助力机器人行业健康、快速发展，进一步奠定公司在控制器行业的龙头地位。 在工业机器人方面，工业机器人和工控自动化产品不可分割，机器人需要自动化控制系统、运动控制系统、自动化检测系统、视觉系统和通讯网络等支持其进行工作，在这些领域，智微工业也进行了充分储备。同时，公司在电机系统、机械手、机械臂等各类核心部件方面也进行了全面布局。 6、Q：2024年公司资产减值出现了一些变动，原因是什么？今年如何展望？ A：2024 年底应收账款及存货金额为 17.29 亿元，较同期 15.69 亿元同比增加 1.60 亿元(+10.20%)。应收坏账准备增加 0.12 亿元，存货跌价准备增加 0.21 亿元。对报告期净利润的影响与同期持平， （1）信用资产减值准备： 2024 年信用资产减值准备计提金额 0.12 亿元，较 2023 年 0.19 亿元减少 713.52 万元(下降 37.54%)，主要系报告期内客户回款增加所致。
--	--

	(2) 资产减值准备： 2024 年净计提存货跌价准备 0.21 亿元(计提 0.51 亿元，转销 0.30 亿元)，较同期 0.15 亿元(计提 0.39 亿元，转销 0.24 亿元)增加约 600 万元(+42.50%)，主要系存货规模增加使得计提的存货跌价准备增加所致，2024 年底存货原值较同期增加 1.44 亿元(+18.52%)。 (3) 2025 年展望： 公司于 2025 年初持续全面加强客户应收账款管控以及存货管控。 ①2025 年一季度转回信用减值损失 0.21 亿元，应收账款较 2024 年底减少约 4.52 亿元(-51.82%)，客户回款增加导致信用减值损失转回。后续将进一步加强对客户回款的管理，降低信用减值损失的计提。 ②2025 年一季度存货跌价准备计提 0.16 亿元并转销 0.16 亿元。
附件清单（如有）	
日期	2025年5月15日