

合肥井松智能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 ☐ 券商策略会 ☐ 其他_____
参与单位名称及人员姓名	华西证券研究所：徐康 国元证券研究所：龚斯闻、孙乾乾 中邮证券研究所：孙业亮
时间	2025 年 7 月 17 日-2025 年 7 月 18 日
地点	井松二楼 206 会议室
	☒ 现场 ☐ 网上 ☐ 电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书/财务总监：朱祥芝女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司成立初期如何积累客户？ 答：公司在成立之前以“OEM”模式制造物流装备，主要为小松、瑞士格（Swisslog）提供代加工服务，得益于此引进了国外先进物流技术，积累了行业关键设备制造的技术经验。2007 年公司正式成立，公司成立之初合作的第一批公司主要有山东鲁泰纺织、北京顺鑫牛栏山等，通过对新客户的不断发展以及对老客户的进一步深入服务，公司规模逐步发展壮大。 2、公司业务是否依赖区域产业集群？ 答：公司面向制造业，受早期国内制造业地理格局影响（北方为传统工业重心），大多客户集中于北方区域；随着制造业向中西部/长三角扩散，公司客户覆盖全国各地，甚至面向世界。 3、公司收入方向为物流系统和物流设备，主要区别是什么？ 答：公司的主要产品有三个其中立体仓库和 agv 是物流设备，

另外一个软件系统属于物流系统，详细介绍一下：

①智能仓储物流系统：由设备执行层、仓储管理层和仓储调度层构成，主要包括仓储管理系统 WMS 和仓储控制系统 WCS，主要负责具体的仓储物流信息控制，按照实现的功能不同，智能仓储物流系统主要由搬运、存取、输送和分拣等细分系统中的某（几）项组成。

②智能仓储物流设备：指的是堆垛机、穿梭车、输送机、空中悬挂小车、提升机、AGV、桁架机器人、码垛机器人和分拣机等单一设备。

4、公司系统集成业务中软硬件占比如何？

答：公司智能仓储物流系统业务由设备执行层、仓储管理层和仓储调度层构成，主要有搬运、存取、输送和分拣等细分系统中的某（几）项组成。其中软件占比为 20%左右，硬件占主导。

5、项目的交付周期和客户的付款方式如何，回款情况如何？

答：对于不同规模的项目，投资额在千万级以下的通常需 3 至 4 个月完成；而投资额达千万级以上的项目则需 4 至 6 个月。公司项目交付时间受产品定制化程度、行业产品需求差异以及客户对产品使用的紧迫程度等多重因素影响，故交付时间有所差异。

付款方式一般情况下为 3-3-3-1，即 30%预付，30%发货或到货，30%验收，10%质保。公司的客户一般为上市公司及其子公司、国有企业或其他大中型企业等，客户回款时间受其资金安排的影响，且部分客户款项支付的审批流程较为复杂，因此款项并未严格按照收款节点及时支付，导致逾期支付。

6、与同行业公司对比，公司有哪些优势？

答：公司作为智能仓储物流领域的全链条服务商，构建了“技术+产品+服务”三位一体的核心竞争力。首先，在技术层面，我们拥有行业领先的 AGV 车载控制系统及数字孪生技术平台。其次，在产品矩阵方面，自主研发的堆垛机、穿梭车、AGV 小车等关键设备的国产化率高达 90%以上。更重要的是，我们深耕制造业场景化解决方案，已积累覆盖汽车制造、新能源等 30 多个行业的 1000 余个项目落地经验。这种全产业链自主可控能力，使我们能够为客户提供从顶层设计到终身维护的全生命周期服务。

7、公司业绩持续性如何保障？

答：首先智能仓储行业市场前景广阔，除汽车、电子等几大行业智能化水平较高，其他制造业智能化渗透率仍低，智能仓储物流系统市场存在增量发展与存量升级换代更新、设备定期更新的多种需求；其次公司在行业聚焦冶金、化工、印刷等行业，在产品注重重载、高度等特点，攻克关键设备，形成差异化竞争优势，打造了较多的不同行业标杆案例；最后在业务层面公司除

	了稳固开拓解决方案市场，也在不断地推进公司 AGV 移动机器人业务板块，同时，公司不断完善海外团队结构、积极拓展海外交流、参加海外各项展会，深入了解海外市场情况，与当地的相关企业进行交流联系，提高公司在海外市场的影响力和市场份额，近年取得了显著的成效。开拓潜在客户和合作伙伴，积极寻找新的机遇。 综上所述，公司坚持核心技术自研、核心产品自产，打造了较多的不同行业标杆案例。且随着劳动力瓶颈、土地占用瓶颈、信息实时交互瓶颈、效率低下事故风险等问题日益严峻，传统化工、冶金、新能源等制造行业的智能转型有着很大的发展空间，公司将会不断取得更多销售订单，未来收入增长具备可持续性。 8、公司轮式类人形机器人的研发团队是如何组建的？ 答：团队构建遵循“三位一体”的战略布局：首先，在内部培育层面，我们精心挑选具备多年研发经验且专长于人形机器人领域的研发部门核心成员，他们均拥有多年机器人系统研发、运动控制、环境感知或 AI 决策等关键领域的深厚积累，并具备成功主导复杂产品开发的经验。他们负责技术路线的顶层设计、核心模块攻关及系统集成。其次，在外部招聘环节，我们通过严格的选拔机制，吸引业界资深专家加盟。再者，在深度产学研合作方面，我们与工业大学等知名高等学府紧密合作，共同推进前沿技术的预研工作，并确保技术成果的产业化落地，构建起完善的闭环体系。 9、公司轮式人形机器人产品预计何时能正式发布？ 答：公司在人工智能驱动的智能机器人领域保持高度战略关注，并持续投入研发以把握核心技术发展机遇和市场潜力。目前，我们首代轮式人形机器人产品的研发工作正按既定计划稳步、高效推进。 根据当前研发里程碑的达成情况，我们预计将于 2025 年下半年度完成首台工程样机的内部组装与核心基础功能验证工作。若该阶段验证顺利达到预期技术指标，公司计划以阶段性成果展示或新品发布会的形式，适时向投资者和公众介绍研发进展与产品初步形态。 需要说明的是，产品研发是一个严谨的迭代优化过程。为确保产品最终性能与用户场景的高度契合，如遇特殊情况，我们可能会将工程样机提前部署至部分典型客户的实际应用场景中进行实地测试与适应性验证。无论采用何种展示形式，公司都致力于在 2025 年内向市场展示轮式人形机器人项目的实质性进展。
附件清单（无）	