

证券代码：300746

证券简称：汉嘉设计

汉嘉设计集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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 ☐ 电话会议 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	天风证券：胡冰清 新华资产：黄彦博 勇兴证券：刘荆、蔡涵倩 万家基金：束金伟
时间	2025 年 10 月 23 日上午 11：00-12：00 2025 年 10 月 24 日下午 13：00-14：00
地点	伏泰科技会议室
上市公司接待人员姓名	龚惠民、顾慧庭、黄国华
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 1、无人清扫车行业的核心壁垒是什么？ 答：行业核心壁垒包括：一是无人清扫车需实现清扫干净和无人化稳定运行；二是理解传统作业公司运作模式、人机协同、任务调度等行业 know-how，以及推动从传统作业向无人化、少人化作业的转变，这涉及对不同场景、作业标段需求的动态系统调度能力。

2、环卫行业无人化设备在清扫干净方面有哪些技术难点？

答：环卫无人化设备清扫干净的技术难点包括：不同路段场景差异大（如先人扫/机扫/全部机扫的选择，吹扫、洗扫、冲扫等作业方式适配）、复杂环境处理（落叶、果子掉落、临时障碍物等细分场景）、作业系统转型（从人为主转向机器为主的调度，实现降本增效），以及将传统环卫经验转化为机器可理解的算法（动态自主选择作业方式），同时需上装机构设计与作业需求配合。

3、环卫机器人业务今年 1.5-2 亿、明年 4-5 亿、2027 年 10 亿的收入目标公司能否完成？是否仅包含纯设备销售？

答：公司基于多方面因素综合估算得出该目标：一是宏观政策推动，国家层面积极推动机器人场景落地；二是地方政府意愿提升，新标杆项目明确要求搭载一定比例的无人化设备，客户需求显著上升；三是样板项目落地促进作业模式成熟，推动作业模式从概念走向实际应用，无人化率提升趋势明显。同时，结合公司手头订单、市场布局及宏观市场渗透率提升等因素，预计能够实现 2027 年环卫机器人板块营收 10 亿元的目标。收入目标包含设备、调度系统、软件等整体解决方案，而非仅纯设备销售，目前看完成今年目标没有太大问题。

4、与政府合作项目中，地方财政状况对现金流有何影响？公司如何应对？

答：地方财政状况存在地区差异，公司在挑选项目和客户时会比较谨慎，优先选择优质项目以保障现金流，坚持稳健运营策略，注重企业营收、净利润及经营现金流的健康状况。

5、不同地区项目体量差异较大的原因是什么？例如厦门项目与成都武侯项目的差异？

答：项目体量差异主要源于服务面积不同，成都武侯项目保洁面积为 161 万平方米，厦门项目保洁面积为 22 万平方米，面积相差约 7-8 倍。此外，项目内容细节也存在差异，如江浙

	地区项目可能包含园林绿化、水域清洁等，而部分地区项目则不包含这些内容，具体取决于标段的细节规定。 6、公司的系统是否运用运筹学模型计算，具体包含哪些内容，是否有专门的软件平台？ 答：公司系统不仅运用运筹学模型，还涵盖地图数据采集、设施分布、车辆路线安排、排班、多趟作业计划以及机器人与人工、大型机械的协同等复杂计算问题。公司有专门的软件平台，由 AI 团队负责运筹规划、视觉 AI 模型等研发。该系统已有良好技术基础，因公司原有环卫管理平台业务积累了大量地方数据，模型相对成熟，可在运营项目上直接复用。 7、公司海外业务的整体进展、新加坡项目情况及未来订单放量预期如何？ 答：公司海外业务目前处于前期探索期，以试点项目为主。新加坡项目试点效果良好，客户反馈积极，新加坡发展部部长曾现场考察并给予不错评价，且对方近期派工程师前来培训。此外，在其他部分地区也有非常早期的进展，但尚未进入明确化细节阶段。海外业务是综合业务，包含数字化平台和机器人等，不同地区需求与国内存在差异，目前仍在摸索中。从试点转向实际订单和业务需要时间，节奏相对国内较慢，客户兴趣浓厚，但订单放量还需时间。 8、公司在香港和澳大利亚的业务进展情况如何？ 答：香港有垃圾收分类相关项目落地，会配套智能硬件、智能设备，包括自动回收、自动分拣等一系列智能化设备。澳大利亚业务进展相对较慢，目前有一些数字化平台的合作。 9、公司未来的商业模式是否会从技术领先转向渠道生意？ 答：公司最终定位是科技导向的公司，提供包括云端大脑、调度、数据、模型及动态作业方案在内的一整套服务，而非仅卖车。公司会直接拿标段，也会与地区和全国市场领先的运营
--	--

	服务商开展合作并成为其核心方案供应商。公司会做一定量的项目以验证场景落地和推动技术发展，最终目标是通过少量项目反向输出模式，赋能前端运营公司，让其负责运营，公司专注于行业真正的核心价值。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 10 月 27 日