

瑞纳智能设备股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称：瑞纳智能 股票代码：301129 编号：2026-003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	财通证券研究所：王涛、朱健；百年保险资产管理有限责任公司：王泳；广东正圆私募基金管理有限公司：黎君仪；深圳市泰聚私募证券基金管理有限公司：龚青雨；圆信永丰基金管理有限公司：田玉铎；银河基金管理有限公司：于嘉馨；合众资产管理股份有限公司：胡纪元；东兴证券股份有限公司：陈胤；上海盛宇股权投资中心（有限合伙）：邬胜波
时间	2026年08月18日 上午 9:00-10:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监、董事会秘书：陈朝晖 证券事务代表：江成全
投资者关系活动主要内容介绍	1、智慧供热的景气度有没有发生什么样的变化？ 答：智慧供热行业长期景气度未发生实质性变化，支撑行业需求的底层逻辑依然稳固：一是国内大量供热管网、换热站设施老化，存量更新改造的现实需求客观存在；二是国家持续推动城市更新、双碳目标落地，对供热系统智能化、节能化改造的政策要求持续强化。以及新建建筑、工业园区、新型城镇化建设等增量市场，形成了存量改造与增量建设双轮驱动的市场格局，为智慧供热行业提供了广阔且可持续的市场空间。 因各地热力项目立项、财政资金统筹及招标释放节奏存在差异，大额项目从招标、评审到最终中标落地周期相对较长，今年项目招标释放节奏出现阶段性延后。

	2、新能源供热市场趋势怎么样？公司相关产品的进展情况？ 答：在双碳政策驱动下，新能源供热市场空间广阔，新能源非电利用已成为供热行业绿色转型的重要路径，推动供热能源结构由传统化石能源主导，加速向多能互补、清洁低碳模式演进。 公司积极布局非电综合能源业务，相关产品已完成研发并实现落地。以自研磁悬浮热泵核心装备为硬件基础，结合 AI 源网荷储协同调度、余热梯级利用等软件核心技术，构建涵盖绿电K 非电转化、低品位余热回收、冷热联供的一体化综合能源解决方案，助力新能源非电利用技术在供热、供冷场景实现商业化、规模化应用。 3、新能源供热模式会不会取代传统供热方式？ 答：新能源供热不会简单取代传统供热模式。我国集中供热兼具民生保供与能源安全属性，传统热电联产、调峰锅炉等热源在供热稳定性、极端工况保障上仍具备不可替代的作用，行业发展方向是构建多能互补的综合供热体系，而非单一技术对原有体系的完全替代。 新能源供热更多作为增量热源实现补充与调峰，依托磁悬浮热泵、余热回收等装备，承担降碳增效、拓展热源供给的功能，与传统热源协同运行，共同接入现有集中供热管网系统，实现热源互联互通。 公司磁悬浮热泵等新能源供热产品，并非替换现有传统热源设备，而是与存量智慧供热业务形成协同，丰富城市热源供给结构，助力热力企业完成供热系统低碳化升级。 4、公司在手订单情况如何？ 答：根据公司已披露的2026年半年度报告，本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为601,519,528.33元。 5、公司AI相关技术及产品如何实现供热方面的节能降耗？ 答：公司依托 AI 算法实现热负荷精准预测，结合气象数据、历史用热数据动态研判用户侧供热需求，科学调度热源输出，避免热源端过度产热造成能源浪费；针对换热站实施 AI 自适应调节，动态优化二次网水力、热力工况，降低管网输送过程中的热损耗与电耗；同时对末端用户实现按需供热，缓解冷热不均问题，在保障供热品质的前提下降低整体用热消耗。 公司将 AI 调度算法与硬件装备深度融合，一方面提升存量供热管网的运行效率，帮助热力企业降低热源能耗、输配能耗；另一方面可与磁悬浮热泵等新能源供热设备协同，实现多热源的智能协同调度，进一步提升综合能源利用效率。受项目现场条件、运维管理水平等因素影响，
--	---

	实际节能效果存在项目个体差异。 6、AI 产品有没有形成单独的这个收入？ 答：公司传统业务多为软硬件一体化整体解决方案，软件、硬件合并报价，软件包含在整套系统当中，未单独对外定价。自 2024年以来，公司逐步在部分新项目推行软件单独报价模式，已实现部分独立软件收入，近两年单独确认的软件收入规模约千万元级别。 公司硬件产品中嵌入大量自研软件模块，相关软件价值包含于整套项目及硬件合同之中，公司亦未对软硬件收入做正式拆分。 7、AI 的系统对我们获取订单的这个帮助是怎么样？ 答：AI 系统是公司整体解决方案的核心竞争优势，为市场拓展获取订单提供有力支撑。当前热力客户十分关注系统节能效果、全网调控能力以及降本增效的实际价值，公司自研 AI 算法可实现热负荷预测、全网水力热力平衡、多热源协同调度、设备故障预警等功能。能够有效提升整体解决方案的竞争力，助力公司开展项目投标工作。 同时 AI 技术可以与磁悬浮热泵等新能源装备结合，面向清洁供热、多能互补类项目提供一体化解决方案，适配当下城市更新、双碳改造的项目诉求，拓宽公司项目适配场景。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年08月18日