

# 深圳达实智能股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2025-01

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别   | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 电话会议<br><input type="checkbox"/> 其他<br><input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动                                                                                                                                                               |
| 活动参与方       | 达实智能副总经理、董事会秘书-吕枫<br>达实智能证券事务代表兼投资者关系总监-管小芬<br>红思客资产、雷沃基金、深圳市启富证券、梅花创投等 10 位机构及个人投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 时间          | 2025 年 1 月 3 日 (周五) 上午 10:00~12:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 地点          | 公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 形式          | 现场参观+现场交流                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、公司智慧空间业务毛利率情况如何？</b></p> <p>根据公司发布的 2024 年半年度报告，公司智慧空间业务毛利率为 26.52%，可具体细分为三类，第一类是毛利率 18.27%的智慧空间整体解决方案业务，第二类是毛利率 68.37%的智慧空间产品及技术服务业务，第三类是毛利率 60.93%的智慧空间运营服务及其他业务。</p> <p>近年来随着公司技术实力的提升和自主研发能力的增强，公司的 AIoT 平台和智能终端产品在整体解决方案中逐步实现对部分第三方楼宇控制产品的替代，不仅降低了依赖外部供应商的成本，还增强了智慧空间整体解决方案业务的毛利率可控性。</p> <p>未来公司计划持续加大自主研发产品的投入，通过提供更具创新性的产品和商业模式，扩大毛利率更高的智慧空间产品及技术服务业务和智慧空间运营服务及其他业务在整体业务的占比，为公司未来盈利能力提供有力支撑。</p> |

## 2、公司目前有哪些新布局的业务方向吗？

公司目前基于自主研发的 AIoT 物联网平台，聚合模块化的空间场景应用，为企业园区、医院、城市轨道交通、数据中心等领域客户提供智慧空间产品和解决方案。除此以外，公司还在积极布局中小微企业、既有建筑的智能化升级、节能改造以及海外市场，目前这些新布局市场尚处于成长阶段，相信未来这些新兴市场逐渐成熟，将成为公司未来业绩重要的增长点。

## 3、公司目前在大湾区和一线城市业务拓展得非常成功，对于未来业务下沉到二三线城市和推向海外市场的策略有哪些？

目前公司的智慧空间业务已布局全国，在北上广深成杭等核心一线、新一线城市均已树立基于 AIoT 物联网平台的整体解决方案标杆案例。一线及新一线城市中 AIoT 物联网平台在企业园区等领域渗透率不足 10%，市场潜力仍然巨大，公司会持续重点投入一线城市业务，进一步发掘一线城市的业务机会，为全国范围的 AIoT 物联网平台业务拓展提供示范效应。

公司的物联网智能终端产品已逐步下沉到二、三线城市。公司已与全国各地超过 1400 余家的集成商合作，协同扩大了物联网产品的覆盖面与市场规模。与集成商合作的策略既能更好地适应当地市场需求，有效降低获客成本，也有助于公司在全国范围内扩展业务，同时保持稳定的回款周期和收益。

出海方面，公司已成立国际业务团队专门跟进海外业务，已在东南亚、欧洲等地服务多个国内制造业、新能源行业客户。目前公司也正在积极探索与海外本地合作伙伴协作，共同拓展市场，扩大物联网产品的市场规模，服务更多国际客户。

## 4、公司目前物联网设备的连接是无线还是有线方案？

目前公司物联网系统中需要通讯稳定性强的核心设备以有线网络为主，局部结合无线通讯技术以实现最佳性能。未来，公司也将围绕细分市场需求，优化产品和服务以保持行业领先地位。

## 5、达实智能的对外投资主要集中在哪些领域？

|                                  |                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <p>公司面向 2030 年的战略是基于自主研发的 AIoT 物联网平台，聚合模块化的空间场景应用，成为全球领先的智慧空间服务商。为实现这一目标，目前公司对外投资主要关注可以聚合在 AIoT 物联网平台之上的智能终端、AI 算法、智慧运营服务商等方向。通过对外投资，增强平台的技术能力，扩展平台的应用场景，打造更为完善和全面的智慧空间生态，并推动公司整体业务的持续发展。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明             | 不涉及                                                                                                                                                                                           |
| 活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作为附件) |                                                                                                                                                                                               |