

广东瑞德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 ☐其他：
参与单位名称及人员姓名	线上参与 2026 年广东辖区投资者集体接待日暨半年报业绩说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 15 日 15:30-17:00
地点	“全景路演”网站
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 汪军先生 董事、副总经理、董事会秘书 孙妮娟女士 财务总监 梁嘉宜女士 独立董事 夏明会先生 独立董事 周军先生 独立董事 李文茜女士
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司 2026 年上半年营收增长 15%以上，但归母净利润出现小幅亏损、较去年同期盈利明显下滑，请问主要原因是什么？是阶段性因素还是经营层面的持续性问题？下半年有何改善安排？ 回复：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司实现营业收入 79,998.02 万元，同比增长 15.05%，经营规模保持稳步扩张；归母净利润为-300.67 万元、扣非净利润-361.73 万元，同比由盈转亏，主要系多重阶段性因素叠加所致：一是原材料成本上升，全球大宗商品价格走高，贴片电阻、贴片电容等被动元件及 IC 芯片、PCB 等核心器件成本明显上涨，公司综合毛利率 15.14%，较上年同期下降 1.99%，成本向客户传导存在一定时滞；二是战略投入增加，公司处于“1+3+N”产业布局与产能建设关键期，重点推进前沿技术迭代研发、高端核心人才引进、智能化生产产线全面升级，管

理费用同比增长 24.99%，研发费用同比增长 11.63%；三是公司审慎计提各类资产减值准备合计 423.50 万元，上述影响多为阶段性因素。从经营节奏看，二季度单季实现营业收入 44,460.60 万元、同比增长 22.69%，单季归母净利润 61.72 万元、扣非净利润 10.14 万元，环比一季度明显改善并实现单季盈利。公司已启动全价值链成本优化并有序推动价格传导，随着原材料价格企稳、新赛道规模效应释放及新基地产能爬坡，公司对 2026 年全年经营表现持积极预期。感谢您的关注！

2. 公司上半年经营性现金流净额为-1.30 亿元，应收账款和存货规模亦有所上升，请问具体原因？公司将如何加强营运资金管理？

回复：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年经营活动现金流量净额为-12,991.76 万元，系购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 1.35 亿元，主要原因系：一是 2025 年下半年应付票据于本期集中到期兑付的影响，二是受国际政治经济因素影响，大宗原材料价格上行，公司需对部分物料进行战略储备；三是业务规模扩张带动应收票据及应收账款账面价值较上年末增加 24.38%，属于规模增长伴随的资金沉淀。截至 2026 年 6 月末公司整体财务状况稳健，资产负债率 46.07%处于合理水平。后续公司将强化应收账款全生命周期管理、加快存货周转，随着票据集中到期兑付等一次性因素影响出清，经营性现金流有望逐步改善。感谢您的关注！

3. 汽车电子板块 2024 年收入同比增长 503.21%、2025 年同比增长 88.73%，但 2026 年上半年收入与上年同期基本持平，请问该板块是否仍是公司的第二增长曲线？后续有何规划？

回复：尊敬的投资者，您好！汽车电子是公司战略重点布局的核心赛道，亦是公司稳健发展的第二增长曲线，赛道整体成长空间广阔、发展态势积极向好。该板块前期实现跨越式高速增长，2024 年营收同比增长 503.21%，2025 年同比增长 88.73%，顺利完成技术落地、客户导入到规模化运营的完整升级，业务体量、客户结构与核心竞争力持续夯实。

2026 年上半年板块营收同比基本持平，主要系公司多项新品业务处于技术迭代、客户验证及量产爬坡的投入培育阶段，属于业务扩容升级过程中的阶段性正常节奏，并未改变板块长期稳健增长的核心趋势。2026 年上半年，公司汽车电子赛道多点突破、

	成果显著。儿童安全座椅电控产品已完成全流程技术迭代与客户验证闭环，实现商业化批量接单；电动两轮车及电摩整车控制器完成多版本新车型适配与试产验证，取得标杆客户首批批量交付，成功切入整车核心供应链，进一步丰富了公司汽车电子产品矩阵，完善了赛道产业布局。 未来，公司将持续深耕汽车电子赛道，持续巩固并做强第二增长曲线。公司将持续加大研发投入，迭代优化现有产品性能，积极布局车载智能化高附加值领域；持续深化优质客户战略合作，加速新品项目量产落地，持续拓展新客户、新场景，同时优化产能与供应链配套体系，全方位保障业务稳步扩容、持续放量。公司汽车电子多产品线布局持续推进，依托多品类产品矩阵形成业务协同基础，为汽车电子赛道中长期业务拓展奠定良好基础。感谢您的关注！ 4. 咱们越南二期厂房进度怎么样了？现在一期是不是产能已经满了？后续还会再往别的地方扩吗？ 回复：尊敬的投资者，您好！2026年上半年，公司海外业务保持高速发展态势，实现营业收入 7,229.96 万元，同比增长 62.17%，增速显著高于公司整体营收水平，全球化战略落地成效凸显。越南瑞德作为公司海外布局的核心战略支点，持续推动公司海外业务由单点布局向体系化、规模化运营升级。越南瑞德顺利通过多家国际头部客户资质审核，实现稳定批量供货，海外客户合作基础及全球化交付能力持续夯实。目前越南瑞德一期生产基地产能已充分释放，整体处于满负荷运行状态，依托海外业务持续扩容、优质订单稳步增长的良好态势，为有效承接增量市场需求、破解现有产能瓶颈，公司稳步推进越南瑞德二期扩产项目建设。2026年上半年公司已完成 1,000 万美元增资，项目规划建筑面积约 1.3 万平方米，现阶段核心设备安装调试工作有序推进，整体建设进度符合规划预期，预计于今年下半年正式投产。项目投产后将新增有效产能，全面匹配海外业务持续增长的发展需求。 目前公司已构建“珠三角-长三角-东南亚”协同联动、优势互补的全球化产能布局体系，将持续把握海外行业结构性发展机遇，聚焦高成长性细分赛道，持续拓展优质客户资源，优化海外客户结构。后续公司将结合业务发展规划、订单储备规模及市场拓展节奏，科学统筹海内外产能布局，持续完善全球化生产运营体系，稳固海外核心增长动能，助力公司实现长期稳健高质量发展。感
--	---

	感谢您的关注！ 5. 公司 2026 年对谷东智能实施战略投资并开展 AI+AR 眼镜合作，咱们具体什么时候能量产卖出去？ 回复：尊敬的投资者，您好！AI+AR 眼镜属于下一代智能穿戴核心终端，行业发展前景广阔，亦是公司“1+3+N”战略布局中前沿创新赛道的重要探索方向。2026 年公司基于长期产业布局考量，以自有资金 5,000 万元战略投资国家级专精特新“小巨人”企业谷东智能，并于同年 3 月签订深度战略合作协议，精准卡位 AR 光波导核心技术赛道，夯实前沿业务发展基础。 谷东智能深耕 AR 光波导核心技术领域，具备全球首创 PVG 体全息光波导自动化产线技术优势，技术壁垒深厚，产品已成功服务宁德时代、中石化、南航等头部标杆客户，产业化落地经验成熟。本次合作实现双方核心能力深度互补，公司依托二十余年智能控制研发、智能制造与品质管控积淀，结合谷东智能高端 AR 光学技术优势，协同建设 AI+AR 眼镜智能光学生产基地与专业检测中心，搭建高标准专业化产线，高效推动前沿技术成果向规模化、商业化应用落地。 目前，双方合作项目各项工作稳步有序推进，整体进度符合规划。公司计划 2026 年上半年完成产线细化规划及核心供应商资质认证工作，下半年启动试生产，提前储备优质产能，精准抢抓行业未来增量机遇。 本次前沿领域布局为公司主业生态的有效延伸，不涉及主营业务转型。公司将持续聚焦智能控制器核心主业，稳步推进 N 赛道创新业务协同赋能、有序发展。后续项目若有重大进展，公司将严格按照监管规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！ 6. 机器人与具身智能是当前市场热点，公司在机器人领域除财务投资外还有哪些实质性布局？与主业如何协同？ 回复：尊敬的投资者，您好！机器人与具身智能是公司“1+3+N”战略中重点布局的前沿赛道。公司采用“直接投资+产业基金+产业协同”的立体化布局模式，并非单纯财务投资，具备清晰的产业落地路径与实质业务布局，与公司智能控制主业高度协同。 产业布局方面，公司围绕机器人核心环节完成多维度卡位布局。公司战略投资昱拓智能，其电厂智能巡检机器人解决方案已服务国内五大发电集团，实现规模化落地；通过产业基金间接投
--	---

	资零差云控，其机器人编码器、一体化关节模组等核心部件已批量交付；公司战略投资具身因赛科技，聚焦机器人超脑与域控核心硬件，相关产品已通过市场验证并对接多家行业头部企业，目前双方深度协同，稳步推进机器人域控制器及配套部件规模化量产。 业务落地方面，公司持续推进产业化进度，部分机器人核心部件及解决方案已进入客户送样测试阶段。同时，公司推进泳池机器人、炒菜机器人等产品量产落地，相关 AI 智能硬件项目已进入打样阶段，前沿业务有序落地。 主业协同方面，公司多年积淀的电控研发、硬件集成、供应链配套及规模化生产能力，可为机器人业务提供坚实的技术与量产支撑。同时，机器人赛道的前沿技术与创新场景，也能反向赋能主业产品迭代，丰富公司智能硬件产品矩阵，形成双向赋能、协同发展的良好格局。 公司相关投资规模有限，不会对当期经营及财务状况产生重大影响。后续公司将持续依托主业优势，稳步推进机器人与具身智能业务技术融合与商业化落地，培育长期成长新动能，相关进展请以公司公告为准。感谢您的关注！ 7. 公司实施了 2025 年度“每 10 股派 3 元并转增 3 股”的分配方案，请问公司分红政策如何考虑？在股东回报和市值管理方面有哪些安排？ 回复：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持稳健、持续、透明的分红政策，高度重视对广大股东的长期价值回报，持续通过稳定的利润分配机制与投资者共享公司经营发展成果。公司上市以来分红连续性良好，2025 年度结合当期经营业绩及经营性现金流情况，积极落实股东回报，实施了“每 10 股派 3 元并转增 3 股”的权益分配方案，并已于 2026 年 5 月实施完成，充分体现了公司回馈投资者的诚意与担当。 在股东回报层面，公司始终秉持“兼顾长期发展与股东即时回报”的核心原则，在保障公司主业经营、产能建设及战略布局有序推进的前提下，持续保持分红政策的稳定性与延续性。未来公司将根据年度经营业绩、现金流状况、项目投入规划及监管规则，科学合理制定利润分配方案，持续为股东创造稳健可持续的投资回报。 在市值管理与投资者价值维护方面，公司始终专注深耕主业，
--	---

	扎实提升经营质量与核心盈利能力，夯实公司内在价值。同时，公司持续优化股本结构，综合运用利润分配、股份回购注销、股权激励等多元化资本工具，兼顾股东回报、股本优化与核心团队长期绑定，完善长效激励与价值回报体系。日常经营中，公司依托业绩说明会、投资者集体接待日、深交所互动易等多元渠道，常态化开展投资者沟通交流，及时传递公司经营动态、业务布局与发展亮点，持续提升信息披露透明度，积极维护公司资本市场形象与全体股东的合法权益。感谢您的关注！ 8. 公司在研发投入和技术积累方面情况如何？这些积累如何支撑公司的长期竞争力？ 回复：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持创新驱动发展，持续保持稳定的研发投入与技术迭代，长期积累的技术成果与完善的研发体系，是公司夯实主业优势、培育新兴动能、支撑长期稳健经营的核心底气。 研发投入方面，公司持续夯实研发底盘、优化研发结构。2026年上半年公司研发费用 4,141.70 万元，占营业收入比重约 5.18%，不断提升自主创新能力，深化 AI 技术赋能产业落地的研发体系建设。 技术积累方面，公司深耕智能控制、软硬件开发、工艺优化等核心技术领域，持续筑牢主业技术根基。同时依托自身技术积淀与 AI 算法研发能力，前瞻布局智能家居、智能穿戴、人形机器人等前沿赛道，持续拓宽技术应用边界。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有有效发明专利 51 项、实用新型专利 108 项、外观专利 25 项、软件著作权 165 项。其中，公司依托反激电源与可控硅驱动核心专利斩获中国专利奖优秀奖，进一步巩固了公司在电源控制领域的技术壁垒与行业地位。 研发体系层面，公司建有“广东省家电智能控制器工程技术研究开发中心”“广东省省级企业技术中心”并获批“广东省工业设计中心”，认证检测中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可，形成从基础研究、技术开发到检测验证的全链条创新能力。同时，公司与顺德职业技术大学达成战略合作，围绕人形机器人、AI 算法、光伏逆变、智能穿戴等领域开展联合研发与人才培育，加速技术成果落地。目前，公司智能床、AI+AR 智能眼镜产品已完成多轮的功能迭代与场景实测，技术成熟度已满足落地标准，产业化筹备工作基本就绪，将于下半年推进落地
--	---

	推广。 上述研发积淀对公司长期竞争力形成坚实支撑：一方面，持续的技术迭代与工艺优化，有效稳固公司智能控制主业的产品优势与市场地位，筑牢经营基本盘；另一方面，成熟的研发能力与技术储备，可有效赋能智能家居、智能穿戴、人形机器人等新兴业务的迭代升级与产业化落地，持续培育新的增长曲线。完备的专利布局、研发平台及产学研协同体系，为公司构建了稳健可持续的技术护城河，有力保障公司中长期高质量发展。感谢您的关注！ 9. 公司如何通过激励与人才机制支撑中长期发展？ 回复：尊敬的投资者，您好！公司持续以股权激励等长效机制绑定核心团队与股东利益，并大力推进人才专项培养与产学研协同，夯实创新人才底座。2026 年公司通过限制性股票激励计划，向 141 名激励对象授予 182.00 万股，进一步将核心骨干与公司长期发展深度绑定。激励与人才建设是支撑新赛道突破与研发转化的关键软实力，尽管相关股份支付费用对短期利润有一定影响，但有利于公司中长期价值创造。展望未来，公司将继续完善“激励—人才—创新”正循环，为战略落地提供持续的组织保障。感谢您的关注！ 10. 公司持续拓展新赛道、扩大产能布局，公司在业务扩张、供应链管理及内控风控方面是否形成完善的保障体系？后续将如何保障公司稳健经营、维护中小股东权益？ 回复：尊敬的投资者，您好！作为独立董事，我们始终严格履行勤勉履职义务，重点监督公司经营治理、内控管理、风险防控及中小股东权益保护等核心工作。 目前公司已建立内部控制体系与风险管控机制，覆盖生产经营、产能建设、业务拓展、供应链管理等全流程，内控流程规范、决策机制健全，能够有效防范经营及管理风险。针对公司新赛道拓展、海内外产能布局等经营举措，公司均经过审慎研判与科学决策，贴合整体战略规划与行业发展趋势。 后续，我们将持续发挥独立监督作用，持续核查公司内控执行、投资运营、信息披露等各项工作，督促公司持续优化经营管理体系、夯实风控能力，稳步推进主业提质与新业务落地，保障公司持续稳健经营，切实维护公司及全体中小股东的合法权益。
--	--

	感谢您的关注！ 11. 公司对 2026 年全年经营有哪些展望？实现盈利改善的路径是什么？ 回复：尊敬的投资者，您好！公司紧密围绕“1+3+N”核心发展战略统筹推进各项经营工作，聚焦主业固基、新域突破、产能提效、科创赋能四大核心方向，持续推动公司经营质效稳步升级。 经营布局层面，公司重点落地四大核心举措：一是深耕家电智能控制器核心主业，紧抓家电智能化迭代、智能家居产业升级的行业机遇，持续巩固细分市场份额，夯实公司稳健经营基本盘；二是重点深耕汽车电子、电机电动、数智能源等新赛道，加速新业务订单规模化落地，持续优化业务结构，提升优质业务营收占比，打造增量增长极；三是稳步推进越南二期及国内各生产基地产能释放，深化全球化产业布局，开拓海外增量市场，持续完善供应链体系建设，全面增强供应链稳定性与企业运营韧性；四是深化产业投资与主业协同联动，有序推进机器人、AI+AR 智能硬件等前沿领域战略布局，持续培育公司中长期创新成长动能。 未来，公司将持续深耕精细化运营，夯实核心经营能力，稳步落地各项战略规划，持续提升综合经营质量与盈利水平，致力于为广大股东创造长期、稳健的投资回报。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 15 日