

证券代码：688557

证券简称：兰剑智能

兰剑智能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会/交流会 <input type="checkbox"/> 其他（反路演活动）
参与单位名称及人员姓名	后附清单
时间	2024年4月3日 2024年4月8日
接待方式	电话交流
地点	济南
上市公司接待人员姓名	董新军、韩梅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>互动交流的主要内容</p> <p>1、2023年公司毛利率整体提升较多，原因？</p> <p>答：（1）行业结构优化，在航空航天、烟草、医药、新能源、汽车等行业顺利实现交付；（2）募投项目产能优势突显，研发建设并投入使用脉动装配流水线，切实推动生产能级的不断提升；（3）在核心技术上持续研发和创新，提高物流机器人智能化水平，工艺水平，提高产品附加值。</p> <p>2、2023年公司在手订单行业结构？</p> <p>答：公司在烟草、医药、新能源、航空航天、通信设备等行业持续取得订单，持续保持高客户粘度；在石油化工、食品饮料、半导体等行业取得实际进展，并成功开拓光伏行业、玻纤行业和煤化工领域。</p>

3、净利率增速不及毛利率增速，原因？

答：2023 年公司毛利率较 2022 年增长 8.32 个百分点，净利率较 2022 年增长 1.43 个百分点，净利率不及毛利率增速，主要以下几方面原因：（1）公司加大在市场开拓、宣传和维护方面的投入，提高了销售人员的薪酬、差旅等费用；（2）应收账款随着主营业务规模的扩张而增大，公司基于会计准则及谨慎性原则，对应收账款计提减值准备也相应增多。

4、财报显示应收账款增长比较快，是否有风险？如何改善回款周期？

答：由于公司所处行业特点，公司业务在初验时点确认收入并结转成本，并将剩余合同款项确认为应收账款。随着公司收入规模逐年增加，应收账款账面余额随之增长，计提的坏账准备亦相应增加。公司高度重视应收账款的回收工作，构建了一套完善的应收账款跟踪系统，实行跨部门的应收账款管理机制，进一步加强应收账款的清理回收工作。

5、海外业务如何规划？

答：国际化一直是我们的市场战略，目前在日本、美国、德国均有项目落地。在德国和美国分别申请设立全资子公司 BLUESWORD USA INC 和 BlueSword Germany GmbH，以美国、德国两个已投运营的智能仓储系统为示范项目，积极布局美洲、欧洲等国际市场。

6、国内物流市场对智能仓储物流需求如何？

答：整体来说各行业对智能仓储的需求都逐步在放量，对制造企业核心竞争力的提升是不可或缺的。随着下游客户对仓储物流自动化系统的需求快速增长，大量企业逐渐进入仓储物流自动化系统解决方案提供商领域谋求发展，加剧了行业竞争情况。目前行业发展的业态有两个突出特

	<p>点：一是通用物流机器人和标准物流设备、器具的价格竞争趋势越来越明显，由于标准化、通用化产品的功能具有明显的同质化，因此价格是这类产品的主要竞争优势；二是针对行业、企业定制的专用物流机器人的需求越来越多，由于行业定制化物流机器人具有特定行业、特定企业的高度适用性，效率更高、解决问题更彻底，因此越来越受到各个行业、大型企业的广泛欢迎。</p> <p>7、募投项目完成后能支持多大产能？对业绩会影响多大？</p> <p>答：目前超级未来工厂一期、二期、三期已经投入使用，能够满足未来产能持续增长的需求。相比之前的规模，超级工厂的投产将扩大公司生产场地，提升 AGV 搬运机器人、输送线、烟草分拣线、货架等自动化装备的组装生产能力，突破公司目前的产能瓶颈，可以更好的满足不同行业客户差异化产品需求，缩短供货时间，提高响应能力，支持公司承接更多项目，从而不断扩大经营规模。</p>
附件清单（如有）	详见附件清单
日期	2024 年 4 月 8 日

附件清单：

序号	机构	姓名
1	西南证券	王宁
2	海富通基金管理有限公司	刘海啸
3	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)	郭玉磊
4	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	张丽青
5	工银国际控股有限公司	吴亚雯
6	郑州智子投资管理有限公司	李莹莹
7	深圳中天汇富基金管理有限公司	许高飞
8	深圳市明达资产管理有限公司	黄俊杰
9	上海君翼博星创业投资管理有限公司	汤仙君
10	西部利得基金管理有限公司	尹岑鑫
11	太平基金管理有限公司	田发祥
12	万家基金管理有限公司	孙远慧
13	华创证券	丁祎
14	华泰柏瑞基金管理有限公司	盛豪
15	国泰基金管理有限公司	姜英
16	宝盈基金管理有限公司	李巍宇
17	淳厚基金管理有限公司	杨煜城
18	上海混沌投资(集团)有限公司	黎晓楠
19	景顺长城基金管理有限公司	景顺公用
20	北京金百裕投资管理有限公司	崔墨男
21	上海通怡投资管理有限公司	李科进
22	北京遵道资产管理有限公司	华一
23	中信建投证券基金管理有限公司	刘岚
24	青骊投资管理(上海)有限公司	李卫
25	兴合基金管理有限公司	候吉冉
26	上海磐厚投资管理有限公司	胡建芳、孟庆峰
27	深圳正圆投资有限公司	黄志豪
28	中庚基金	薛潇
29	光大证券股份有限公司自营	肖意生
30	方物基金	汪自兵
31	甬兴证券有限公司	徐晓浩
32	中金公司资产管理部	袁咪
33	珠池资产	赵永强
34	深圳市前海恒邦兆丰资产管理有限公司	吕科
35	厦门中略投资管理有限公司	蔡在行
36	上海明河投资管理有限公司	卢尧之
37	杭州乾璐投资管理有限公司	陈少楠
38	中银国际证券股份有限公司	张岩松
39	长城财富保险资产管理股份有限公司	杨海达
40	世纪证券有限责任公司投资交易部	范俊雄