

证券代码：301525

证券简称：儒竞科技

上海儒竞科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-005

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 策略会 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、开源证券、中信证券、宽远资产、岙夏投资、交银施罗德基金、健顺投资、博时基金、国联安基金、复胜资产、太平养老保险、宁银理财、拾贝投资、朱雀基金、森锦投资、浦银安盛基金、涌乐投资、纯达资产、脑洞科技、金元顺安基金、鑫垣基金、长信基金、非马投资、鹏华基金、安信基金、兴全基金、南方基金、汇丰晋信、财通资管、广发基金、国泰基金、谢诺辰阳、弘尚资产、华西证券、胤胜资产、浙商证券资管、申万菱信、趣时资产、恒越基金、汐泰投资、诺安基金等机构代表参会（以上排名不分先后）
时间	2024年9月3-6日
地点	公司会议室、策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：厉昊超 女士 投资者关系经理：张瑶 女士
投资者关系活动主要内容介绍	1：公司简要介绍以及近期公司各大板块业务趋势？ 儒竞科技专注提供变频节能与智能控制领域综合解决方案，根据公司核心技术特点，公司属于电力电子及电机控制领域。公司产品根据应用领域不同，主要包括暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）领域内的变频控制器及系统控制器、新能源汽车热管理系统领域内的变频驱动器及系统控制器、工业伺服驱动及控制系统领域内的伺服控制器及伺服电机。产品下游客户主要为智能空调、精密空调、热泵供暖、冷冻冷藏设备制造厂商，新能源汽车热管理系统领域内的汽车零部件制造厂商及自动化设备制造厂商。 首先，2024年上半年，受复杂多变的全球宏观环境和国内经济环境及行业去库存周期的影响，公司HVAC/R行业增长承压，随着欧洲库存水平降至低水位以及德国补贴政策的落地，公司热泵板块业务也将随着市场的发展恢复和提升。其次，公司新能源汽车热管理领域业务除了拥有新能源汽车电动压缩机变频驱动器、新能源汽车PTC电加热控制器及多合一控制器等多款核心产品，还持续推进新能源汽车热管理领域前瞻性技术及产品的研发。第三，公司在工业伺服驱动及控制系统领域业务产品在工业机器

人、电子制造、物流、包装机械、印刷、锂电新能源等细分行业已实现批量销售的基础上，正进一步加大研发、拓展细分市场。

2: 德国的热泵补贴政策落地，对公司热泵业务订单影响如何？热泵市场整体趋势如何？

德国是欧洲重要的热泵消费大国，其热泵补贴政策的落地，有利于进一步增强热泵产业上下游及消费终端对热泵行业政策的可预期性，对整个热泵市场的需求将起到一定的带动作用。欧洲是热泵的全球主要消费市场之一，热泵是欧洲实现能源独立的重要战略产品之一，长期发展趋势明确。随着欧洲热泵行业去库存周期接近尾声及各国补贴政策的逐步落地，公司热泵板块业务也将随着市场的发展恢复和提升。

热泵市场随着新技术发展及新能效标准要求不断提高，支持政策不断加码，长期发展趋势明确，空气源热泵行业前景可期。欧洲对于节能减排目标的不断提升以及对于可再生能源的大力支持，将有效促进空气源热泵市场需求的持续增长。2023年11月欧盟委员会推出电网行动计划，旨在改善电网的长期规划以适应能源系统中包括热泵在内更多的可再生能源和电气化需求。根据2022年5月欧盟《欧洲可持续能源联合行动》计划（REPowerEU），目标到2030年新增3,000万台热泵安装。短期来看，随着全球宏观经济增长放缓，一些国家有所削弱财政支持政策，空气源热泵的发展面临一定影响。中长期来看，热泵技术作为清洁供热、电气化发展路线中的最佳选择仍具备巨大潜力空间，国内及海外热泵市场也仍有较大增长空间。

3: 新能源汽车热管理领域的业务，2024年上半年营业收入比上年同期增加68.50%，后续是否可以持续增长？

公司经过多年发展，作为新能源汽车行业产业链的上游企业，已陆续开发出应用于新能源汽车领域的新能源汽车电动压缩机变频驱动器、PTC电加热控制器以及多合一控制器，并在细分领域积累了一定的市场地位。新能源汽车热管理领域细分行业内，公司在与龙头企业及优质客户合作过程中积累了宝贵的经验，并通过满足客户需求的定制化研发，在技术水平、产品性能及市场份额等方面建立了一定竞争优势。

新能源汽车热管理系统作为新能源汽车的核心关键部件，将随着下游新能源汽车市场规模的不断扩大而持续保持增长趋势。在新材料开发使用、制造工艺水平不断提升、电子创新技术持续发展的背景下，新能源汽车热管理系统将向着轻量化、集成化、自动化、高效节能的方向发展，同时，新能源汽车热管理系统单车价值量的提升，为新能源汽车热管理市场及核心部件产业带来新的发展机会。此外，伴随着以旧换新、新能源汽车下乡等利好政策持续落地，零部件供应商及汽车厂商加快新技术、新车型的研

	<p>发速度，汽车市场消费潜力将进一步释放。</p> <p>公司凭借多年的战略投入、技术积累和市场开拓，已经搭建起完善的技术平台和产品平台，该领域内产品已取得国内外众多主流整车厂的认可。该板块业务处于成长期。</p> <p>4：整体经济环境的低迷，对商用空调相关业务的影响？</p> <p>在整体经济环境低迷的背景下，公司近年来在商用空调领域积极开发下游市场，除了巩固与原有国内外大客户业务合作并不断扩大原有业务规模外，还陆续开发新客户，公司客户群体不断扩大；公司的核心产品 HVAC/R 变频驱动器及系统控制器应用于各类商用空调、精密空调等产品，并通过了各类认证（比如美国 UL 认证、德国 VDE 认证、欧盟 RoHS 认证等），销售覆盖全球市场，该领域业务发展稳健。</p> <p>5：公司工业自动化板块业务发展如何？</p> <p>公司自动化领域伺服驱动及控制系统领域已经积累多项较为成熟的核心技术，产品技术性能能够满足广泛的市场需求和各种用途，具有控制模式齐全、控制精度准确，指令方式高效、通信功能全面，定位精度较高、控制性能较强等优点。目前公司在工业伺服驱动及控制系统领域业务产品在工业机器人、电子制造、物流、包装机械、印刷、锂电新能源等细分行业已实现批量销售的基础上，正进一步加大研发、拓展细分市场。公司在自动化领域加大细分应用行业及机器人等细分市场领域的研发投入力度，聚焦重点行业和机型，充分发挥研发的经验和优势，开发客户定制化、行业定制化以及驱控一体的伺服产品，力争工业自动化领域成为公司未来强有力的增长点。</p> <p>6：公司募投项目进展如何？其他的募集资金的使用计划怎么样？</p> <p>公司正在集中资源完成募投项目的建设，募投项目建设进展顺利，具体进展情况请关注公司披露的定期报告及相关公告。关于超募资金的使用，公司会根据未来的战略规划和市场需求进行审慎决策，确保超募资金的使用能够为公司创造更大的价值，具体使用情况请关注公司公告。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待过程中，公司与投资者进行了充分地交流与沟通，并严格按照公司有关制度规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 9 月 6 日