

证券代码：002527

证券简称：新时达

上海新时达电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-010

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"/> 其他 <u>华源证券策略会、华泰证券策略会、东北证券策略会</u>
活动参与人员	华源证券、华泰证券、东北证券、汇添富基金、华夏基金、国调基金、兴合基金、国寿安保基金、净月基金、长江资管、上海沁闻投资
时间	2025年11月4日(周二) 11:00-12:00 华源证券策略会 2025年11月5日(周三) 13:30-14:30 华泰证券策略会 2025年11月5日(周三) 15:30-16:30 东北证券策略会
地点	会议现场
形式	线下调研
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 万正行女士
交流内容及具体问答记录	<p>1、证券事务代表介绍公司整体情况。</p> <p>2、公司的核心是什么，其优势在于？未来如何与海尔更好地结合？</p> <p>答：新时达于1995年成立，自创立开始便以算法和软件为核心，正是基于这三十年来持续投入与探索，新时达在算法和软件方面积累了深厚的底蕴，对控制的理解尤其深刻，成功实现控制技术从电梯行业至传动行业和机器人行业的迁移。是少数实现了控制在不同行业横向迭代的公司。公司专注在“小脑”技术的迭代，同时开发出“大小脑”一体的“脑”，或者称之为进阶版“小脑”，使机器人能够拥有一定的泛化能力，而泛化能力的获取更多依赖于场景中的数据采集与训练。</p> <p>在海尔完成对新时达的收购之后，公司依托海尔的场景优势，未来有机会在多个场景进行数据采集与训练，同时有了这些数据的反哺才能使得机器人</p>

在物理环境中更加稳定地运行。公司于工博会现场推出人形机器人整机，目前位于重庆的海尔冰箱互联工厂已经引入了新时达人形机器人。对于新时达而言，重庆海尔冰箱工厂的成功落地，标志着新时达具身智能机器人从实验阶段正式迈入场景实训阶段。公司也明确了年底前的四大重点数据采集与验证场景，分别是：自适应抓取机器人系统、智慧焊接、柔性自动化 PCB 板卡质检、双臂协同装配。

3、能否介绍一下新发布的 AI 免示教焊接机器人？

答：原先传统意义上的焊接机器人，一般来说都是固定程序焊接，也就是说程序员提前写好程序，机器人会按照已经规定好的路线进行焊接。我们这款 AI 免示教焊接机器人主要聚焦于解决柔性问题，力求实现尽可能自适应的免编程焊接，涵盖“智能感知-路径生成-精确执行”多个环节：

（1）智能感知。全局上，基于 3D 视觉进行模型快速重构，针对船舶、塔角、钢构、工程机械中的典型工件，无需模型即可实现实时特征重建；局部上，采用焊缝智能识别定位系统，能快速准确识别焊缝特征，并针对典型工件输出特定工艺特征，以满足加工轨迹和焊接工艺的自适应需求。

（2）路径生成。基于视觉或模型进行自主任务规划、运动路径规划和焊接工艺规划，实现最优焊接路径快速生成。将全局路径规划与局部精确识别相结合，突破传统示教编程的局限性，满足复杂焊接场景和多变场景的需求，实现机器人多机任务自主分配、协作、顺序及避障轨迹规划，提高机器人整体焊接效率。

（3）精确执行。基于新时达机器人精确控制核心，精确完成各种焊接动作指令，满足客户对高精度、高强度的严苛需求。

4、第三季度的业绩表现如何？

答：公司 Q3 营收 10.10 亿元，同比增长 34.94%；归母净利 248 万元，同比扭亏增盈 110.51%。Q3 实现营收、净利双提升。

5、未来如何进行费用管控？

答：之前公司的供应链能力较弱、管理效率较低，不过这一状况在海尔整合过程中正在优化，在报表上的体现需要一定时间，但能看到现金流已开始大幅改善，公司前 3 季度经营活动现金流同比大幅改善 147.42%。公司所处赛道

	<p>恰逢大时代的发展机遇，目前人才引进与新项目立项工作正在推进，公司将从长期主义视角充分布局，尽力抓住时代机遇的红利。</p> <p>未来，公司会持续加大数字化投入与人才引进力度，未来将进一步通过强化成本管控以及优化运营效率，全面提升主营业务的持续盈利能力。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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）	无