

证券代码：300124

证券简称：汇川技术

深圳市汇川技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-5

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	总体参会人员约 446 人。
时间	2026 年 8 月 31 日 15:00-16:30
地点	进门财经平台
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书宋君恩先生
投资者关系活动主要内容介绍	管理层对公司 2026 年上半年的经营情况进行了回顾，并回复投资者问题。 1、公司下半年主要经营重点是什么？ 回复：下半年将把握 AI 产业投资、国产化率提升、中国设备出海带来的结构性市场机会，加大变频器、伺服、PLC 等高价值优势业务的资源投入；持续推进 AI、智能机器人、数字能源等长期战略业务布局，同时收缩部分发展前景有限的低质业务，实现资源聚焦。 2、公司未来海外业务的布局重点与发展目标是什么？ 回复：海外业务覆盖通用自动化、电梯、新能源汽车、机器人、数字能源多个板块，2025 年海外收入约 26 亿元，收入规模占比较小。公司目前加大资源拓展海外市场，力争将海外收入占比提升至 20%以上。 3、如何看待下半年通用自动化需求趋势及明年的行业景气度？ 回复：①下半年工业自动化行业需求向好的大趋势预计将会延

续，但行业存在阶段性波动风险。当前 OEM 设备行业需求表现较好，AI 产业投资、国产化替代、国内设备出海是行业主要驱动因素；冶金、有色、化工等流程工业投资仍相对偏弱。②站在当前时点，公司对明年工业自动化市场整体持相对乐观态度，行业向好的发展趋势有望延续。

4、AI 产业投资对公司通用自动化业务的拉动有多大？

回复：AI 相关产业带来的需求难以做精确的定量拆分，同一行业内仅部分细分环节受益 AI 投资。泛 3C、机床、暖通等行业受 AI 产业链投资带动较为明显；同时 AI 产业链也会通过上游材料、设备等环节间接带动工控需求。

5、公司如何推进 AI 与工业自动化产品融合，并最终为客户创造价值？

回复：①产品端 AI 赋能：在 PLC、伺服、变频器、工业机器人等现有产品叠加 AI 能力，例如代码生成、智能问答、产线设备诊断、预测性维护、AI 视觉免示教引导等功能，提升产品易用性。

②搭建 IFG 工业 AI 平台：公司不自研基础大模型，IFG 平台接入外部大模型，配套数据分析、AI 开发工具，支持客户自主开发行业 AI 应用与智能体；既可独立对外销售 IFG 平台，也可以和智能化工业自动化产品打包输出综合解决方案。

③行业场景解决方案：依托公司对工业工艺的理解和行业数据集，基于外部大模型训练行业垂类小模型，结合工业机理模型，面向具体工业场景输出可落地的智能化解决方案。

6、上半年通用自动化产品调价对收入及毛利率的影响如何？下半年调价及毛利率趋势如何？

回复：①上半年产品调价对营业收入直接拉动有限，主要用于对冲部分原材料成本上涨压力；②现阶段 PCB、芯片、功率器件等电子元器件仍存在涨价压力，公司将根据成本变动情况持续开展价格传导工作，以对冲原材料成本上涨的影响。综合去年同期基数及价格传导落地情况，三季度公司毛利率具备同比改善的基础。

7、如何看待 PLC 国产替代趋势？大型 PLC 未来提升空间及对其他产品的协同作用如何？

回复：①小型 PLC 领域，国内厂商产品能力已可以覆盖大部分应用场景，叠加本土企业交付、快速响应服务优势，国产化替代趋势较为明确。②中大型 PLC 领域，下游客户国产化诉求较强，但国内产品相较国际主流厂商仍存在能力差距，替代进度慢于小型 PLC。随着公司在硬件平台、功能安全标准、FA 工业自动化工程软件等方面能力持续提升，中大型 PLC 的国产化替代速度有望加快。③业务协同层面，PLC 与伺服系统等工业自动化产品有着较强的协同效应。

8、部分元器件供应趋紧，公司目前的战略库存及交付情况如何？是否带来新的国产替代机会？

回复：针对关键物料，公司适度加大库存储备，并通过多供应商开发、商务谈判、设计优化等多种方式保障供应链安全。上半年阶段性面临交付紧张的压力，目前交付情况已逐步回归正常。

部分海外竞争对手出现交期拉长、供货紧张的现象，为国内自动化厂商带来国产替代的窗口期。

9、联合动力二季度表现相对较弱的主要原因是什么？下半年及明年的经营压力是否会缓解？

回复：二季度业务承压，主要受国内新能源汽车终端需求走弱、上游原材料价格上行、部分客户经营不及预期，以及产品价格传导谈判难度较大等多重因素综合影响。

下半年上游原材料涨价压力仍然存在，但经过上半年多轮商务沟通，部分客户对价格传导的接受度有所提升，价格传导的压力较上半年有所改善。

展望明年，随着海外主机厂定点落地、智能底盘相关新产品放量，预计业务压力有望得到改善。

10、联合动力布局数据中心服务器电源的进展如何？

回复：数据中心服务器电源相关产品尚处于样机试制、与客户开展技术交流阶段，产品验证仍在推进，距离规模化正式交付尚需一定

	周期，后续节点取决于客户验证进度。 11、上半年信用减值和资产减值增加的主要原因是什么？ 回复：①信用减值：公司按照企业会计准则，结合应收账款规模正常计提信用减值准备。②资产减值：主要来自子公司联合动力按照会计准则计提资产减值。 12、智能机器人零部件、具身智能及泛人形解决方案目前分别进展如何？后续发展策略是什么？ 回复：①零部件层面：部分人形机器人零部件已取得客户定点，电机实现小批量销售，七轴仿真臂完成客户验证，处于逐步爬坡阶段。在客户选择上，优先选择具备可持续经营能力、应用场景具备商业价值的客户开展定点；非战略场景优先输出标准化零部件，审慎开展定制化开发。②具身智能与泛人形解决方案层面：公司在工业特定场景对仿生臂、泛人形等解决方案进行方案验证。 13、数字能源业务未来如何发展？毛利率能否改善？ 回复：①业务发展方面：海外储能业务是公司重点拓展方向，已在印度、欧洲、澳大利亚等市场取得项目突破；国内市场主动筛选优质项目，放弃低毛利内卷订单，同步推进园区、工厂零碳解决方案样板点建设。②盈利能力方面：当前数字能源业务毛利率水平低于工业自动化、智能机器人板块；随着海外高毛利订单占比提升、产品结构持续优化，板块毛利率呈改善趋势。 接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，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	2026 年 9 月 2 日