

证券简称：海得控制

证券代码：002184

2026 年 10 月 15 日投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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	摩根士丹利机构投资者
时间	2026 年 10 月 15 日 10:30~12:00
地点	公司
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书吴秋农先生 证券事务专员叶奇凡
投资者关系活动主要内容介绍	了解公司情况及公司未来发展战略
附件清单(如有)	投资者问答详见附件
日期	2026 年 10 月 15 日

投资者关系活动主要内容介绍

1、从公司渠道端观察，当前中国工业自动化市场的需求情况如何？对2026年及2027年市场走势有何判断？

答：从渠道端观察，2026年以来中国工业自动化市场呈现结构性复苏态势。与离散制造业紧密相关的OEM市场，在AI产业链、电子制造设备、锂电及机床工具等需求带动下增长明显，出口相关需求延续较好表现；石油、化工、冶金等流程型行业整体仍处于弱修复阶段，资本开支相对谨慎。综合渠道订单和终端开工情况，我们认为2026年全年FA市场有望实现10%左右的增长，2027年在存量产线智能化改造、设备更新以及新质生产力相关投资的带动下，市场仍有望保持相近的增长水平。从公司自身情况看，进入下半年以来，客户询价和订单情况呈向好趋势，主要代理品牌下游需求总体旺盛。

2、上游品牌在供给和产品价格方面有哪些变化？对公司相关业务有何影响？

答：2025年底以来，受半导体、人工智能等新兴产业需求放量影响，工业芯片产能出现结构性紧张，部分外资品牌的工控产品交付周期明显拉长，个别品类供货偏紧；叠加上游原材料价格上行，自动化主流产品普遍经历了一轮提价，外资品牌整体调价幅度约20%，国产品牌多采取跟随式提价策略，调价幅度相对温和。下游客户的采购决策已由“价格优先”转向“交期优先、供应保障优先”，对渠道商的供应链管理能力和资金实力提出了更高要求，头部渠道的综合价值进一步显现。公司将做好库存与订单管理，保障重点客户的供货稳定；相关价格变化对公司业绩的具体影响，请以公司定期报告披露为准。

3、如何看待工业自动化领域的国产替代进程？公司在国产品牌方面有哪些布局？

答：经过多年追赶，国产自动化产品在伺服系统、中小型PLC等领域的市场占有率已提升至较高水平，但在中大型PLC、高端运动控制等核心环节国产化率仍处于低位，在半导体前道设备、超高速卷绕、飞剪旋切、精密机床等高端应用场景中，与外资品牌尚存在一定差距。所谓自主可控，既要掌握原创核心技术，也要具备完整的产业链配套能力，国产替代是一个渐进深化、逐步上探的过程。公司在保持与施耐德、欧姆龙等国际品牌长期合作的基础上，结合市场需求陆续引进信捷、正弦、埃斯顿、安驰等国产品牌，目前在渠道内处于孵化培育阶段。

从客户端反馈看，国产品牌在服务响应速度等方面优势明显，公司将在产品选型、行业应用和售后支持等环节持续加大投入。

4、行业未来发展的核心方向是什么？公司战略与之如何契合？

答：我们认为，行业未来发展的核心主线是“智能化与绿色化”：一方面，传统自动化正加快向数字化、智能化转型，AI与工业控制的融合从概念走向产品，边缘智能、工业AI控制器等成为新的技术方向；另一方面，绿色低碳改造和能源结构转型将持续带动自动化及电力电子产品需求。这与公司数字化、绿色化二大业务方向的发展战略高度契合。公司正在推进AI与边缘计算的融合应用，探索构建具有自主决策能力的边缘智能控制器；同时推广工业网络产品的全生命周期服务，参与船舶制造、市政建设等行业的数字基座建设与人工智能融合应用，努力把握新质生产力带来的产业机遇。

投资者互动结束

本次投资者互动于中午 12:00 结束。

本次投资者互动不存在未公开重大信息泄露情况。

上海海得控制系统股份有限公司

2026 年 10 月 15 日