

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：2025-7

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 ☒其他公司 2024 年年度股东会
参与单位名称及人员姓名	伯利恒资产管理、大成基金、德一牧财务咨询公司、东方阿尔法基金、东方财富证券、东吴证券、东亚前海证券、富瑞金融集团、高盛(中国)证券、高盛资产管理、国金证券、国联民生证券、国泰海通证券、国投瑞银基金、国信证券、花旗環球金融、华福证券、华泰证券、建信理财、瓴仁私募基金、龙石资本、民生证券、诺安基金、睿远基金、申银万国证券、太平洋证券、天风证券、长江证券、招商证券、中国国际金融公司、中泰证券、中信建投证券、中信里昂证券、中信证券、朱雀基金、投票股东及投票股东代表，一共 90 人。
时间	2025 年 5 月 23 日
地点	深圳龙华新区观澜街道高新技术产业园汇川技术总部大厦
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁：朱兴明先生 董事、副总裁、董事会秘书：宋君恩先生 董事、副总裁：杨春禄先生 财务总监：刘迎新女士

投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 2024 年通过“互动易”平台回复投资者问题 201 个；共接待国内外券商、基金等投资机构以及个人投资者调研 517 批，接待投资者人数超 4,000 人次。公司作为行业龙头，持续受投资者广泛关注。请公司介绍在投资者关系管理方面的规划和措施。 回复：公司作为行业龙头，持续受到投资者的广泛关注。在投资者关系方面，公司已经建立了一套详细的管理制度，包括分层次的接待机制以及多种形式接待方式，确保全面满足不同类型投资者了解公司经营情况的需求。投资者接待方面的工作包括：①公司董事长及管理层积极投身接待工作，与投资者进行直接沟通；②加强了与券商和财富管理机构的合作，并开放个人投资者的接待工作；③每年举行三次业绩说明会，面向全体投资者开放；④定期召开股东会，确保所有股东（包括中小股东）都能参与进来。此外，公司打造的工控博物馆，作为工业知识普及的基地，面向客户、供应商、投资者、学生等受众群体，展示公司制造业的发展进程以及公司所处的工业自动化产品在产业链中的地位。公司致力于通过各种形式的交流，持续优化投资者关系管理工作，尤其是提升对中小投资者的服务质量。 2、公司年报显示，2024 年已研发出人形机器人高性能关节部件样机，其中行星滚柱丝杠领域已完成样机设计，并积累了螺纹磨削等相关工艺路线以及多体动力学仿真方法。鉴于行星滚柱丝杠的高端磨床加工设备目前仍依赖进口，在国际供应链不确定性加剧的背景下，公司计划采取哪些措施突破设备壁垒，以保障该部件的量产精度稳定性及供应链安全？ 回复：在人形机器人的行星滚柱丝杠加工过程中，需要使用日本、德国、西班牙等国家所生产的高精密机床，目前这些设备仍可以进口。公司在南京工厂新建的精密机械产品产线，采用进口与国产设备相结合的方式，目前部分进口设备已到位，设备供应方面暂无瓶颈。 3、公司如何持续提升产品市占率？
----------------------	---

回复：公司通过以下措施来持续提升产品市占率：①通过“工控+工艺”策略为下游细分行业提供行业定制化解决方案，较外资品牌具有一定优势；②产品与解决方案的性价比和快速响应的服务也能够进一步提升公司的市占率；③伴随国产化趋势，客户对国产化产品的需求日益增长，为公司市占率的提升提供了有力支撑。

4、公司新产品如丝杠、气动等产品的情况？

回复：公司除目前已有一定规模的变频器、伺服系统、PLC 及工业机器人产品外，布局了包括传感器、气动元件、电液、储能等一系列产品，打造“光、机、电、液、气”一体化的自动化解决方案，并持续布局具有相当发展潜力的行业。目前这些新布局的产品收入规模仍然较小，但未来有望发展为公司新的支柱产品。

5、在公司自动化业务中，哪些行业的规模超过 5 亿？展望未来，哪些行业预计会有较好的机会？

回复：公司在手机、机床、注塑机、纺织、空压机、冶金等十余个行业的订单体量超过 5 亿元规模。在汽车装备、半导体、机床、医药设备等产业链，公司产品的市场份额还比较低，可拓展的空间仍然比较大。

6、公司的产品可靠性、一致性与竞争对手的差异如何？

回复：公司的驱动类产品中，伺服系统在中国市场的份额为 28.3%，低压变频器份额为 18.6%，均排名第一。从市场份额的结果来看，公司驱动类产品与国际一流品牌不相上下。公司控制类产品中：中小型 PLC 已经取得较好的市场份额，产品应用端与国外竞争对手差异不大；大型 PLC 产品因应用复杂，需要不断打磨工艺，与国外品牌有一定差距，公司会持续打磨产品竞争力，努力缩小与竞争对手的差距。

7、公司在流程工业领域的重点发力方向和发展节奏如何？

回复：在流程工业领域，我国与世界先进水平的差距主要体现在软件层面。针对这一现状，公司已在北京建立了解决方案中心，引入业界专家，致力于提升流程工业的软件水平和工艺效率。

8、国家提出的设备更新计划对公司业务带来的驱动如何？

回复：国家的设备更新计划刺激了家电、汽车等 ToC 端行业的需求，对 ToB 端的需求刺激主要集中在高污染、高能耗的行业，在央国企的客户群体落地较为显著。国家的绿色化、低碳化和国产化的战略，对公司拓展央国企客户的市场会带来一定的驱动力。公司也在北京设立了北方总部，积极拓展央国企客户，抓住绿色化、低碳化和国产化带来的机遇。

9、储能板块在下一个阶段的经营规划是什么样的？

回复：能源管理业务是公司的重要发展方向。目前，公司正在为适应国内储能行业“从集中式到分布式”的变化做好充分准备，坚持长期战略，持续深耕能源管理。此外，公司也会关注海外储能市场带来的机会点，积极拓展储能海外市场。

10、公司子公司联合动力未来的发展预期？

回复：随着国内新能源渗透率提升以及欧洲等海外市场放量，公司新能源汽车业务有望持续增长。另外，公司会围绕汽车行业的发展趋势，进一步布局智能底盘业务。

11、公司出海的挑战和应对策略如何？

回复：工业自动化是 ToB 业务，海外市场欧美、日本品牌长期耕耘，客户高度信赖，公司拓展海外业务需要一步一步实现，向海外进军需要时间。公司将贯彻“Local for Local”的策略，加大国际化力度，持续提升海外业务占比。

12、公司在海外有哪些并购计划？

回复：国际化是公司最重要的战略之一，在拓展海外的过程中，公司仍将聚焦于工业的自动化、数字化和智能化，围绕与主业高度协同的自动化、精密机械、工业软件、新能源以及上下游产业链方向开展投资并购业务。

13、公司在数字化转型方面，是否有一些量化数据？公司在工业软件布局方面有哪些规划？

回复：数字化转型是一个持续的过程。目前，公司通过 OTC 流程等方式在公司运营增效方面取得一定成果，但具体的量化数据需结合整个系统的构建与优化来评估。

数字化与自动化相结合是未来工厂发展的趋势。公司在工业软件布局上采取生态合作策略，重点布局数字化平台（包括 INOCUBE 数字化平台、iFA 自动化集成软件平台和 INO-QUICKPRO 工艺平台），并聚焦工厂制造场景进行自研与生态融合。此外，公司也会通过并购和自研方式加强数字化仿真技术能力，特别是在数字样机和产线仿真方面。

14、公司对人形机器人产业的态度出现了变化，是什么原因？

回复：人形机器人产品出现了两个标志事件：①大模型的开源推动人形机器人产业向前迈进一大步；②随着国内外人形机器人厂商产品的不断进步，产业的氛围及大众的接受度正在上升；③公司基于对人形机器人产业发展节奏的洞察，认为目前是合适的切入时机。但该产业的周期预计较长，短期不会对公司的收入带来较大影响。

15、公司人形机器人业务的生产、研发基地放在哪里？

回复：公司在苏州、南京、西安等地有生产、研发基地，由于人形机器人相关业务涉及多种产品及技术的组合，将在不同地域基于其

优势来分别布置。

16、在机器人领域，公司有没有考虑与国内外头部新机器人公司进行对接合作，共同推动产品的迭代？公司怎么看丝杠产品的技术壁垒以及布局规划？

回复：公司今年会陆续推出人形机器人的核心零部件，并且在产品推出后会与整机厂进行沟通和合作。丝杠产品方面，公司于 2016 年收购上海莱恩公司以来，在丝杠产品方面已经积累了约 10 年。2023 年收购的韩国 SBC，进一步加强了公司在精密机械产品方面的技术和工艺积累。公司对精密机械产品会保持较大的投入力度，南京工厂也在积极进行产能扩建。

17、汽车企业、3C ODM 企业布局人形机器人对我们的影响？

回复：在人形机器人领域，基于应用场景多样性和技术复杂性，单一厂家无法覆盖所有场景。公司在人形机器人领域的布局，主要倾向于提供核心零部件与工业场景下的解决方案，与 3C 制造产业客户更多会形成生态合作关系，为其提供带工艺的解决方案。

18、公司如何看待在人形机器人行业中的卡位以及是否有计划做本体机器人？

回复：公司在人形机器人的定位是聚焦于核心零部件和基于工业场景的解决方案。在工业制造下，存在大量以“手”来操作的应用场景。公司会聚焦此类场景，打造围绕机器人“大脑、小脑、眼和手”高度协调的具身智能解决方案。

19、公司工程师人才如何规划？

回复：汇川是一个产品类的公司，工程师是公司最宝贵的资源，公司在人才招纳方面建立了完善的规划体系。公司的工程师人才来源包括校园招聘（70%来自中国优秀高校）和业内专家（通过培养和外

	部猎聘)。 20、公司的供应链是否会因中美“对等关税”事件影响？ 回复：公司供应链对类似事件有着成熟完善的应对机制，该事件对公司供应链基本没有影响。 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	2025 年 5 月 26 日