

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：2025-16

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 <u>电话会议 券商策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	一、11月10日 第一场：电话会议 Point72 Asset Management 共1人 二、11月11日 第一场：电话会议 Alliance Bernstein Asset Management 共1人 第二场：券商策略会 CPPIB、Harding Loevner、合众易晟、乐信投资、韩国投信运用株式会社、中信里昂证券、瀚朴投资、广金投资、易方达基金、中信资管、淡马锡富敦、崇山投资、希格斯投资、阿布达比投资局、长金投资、招商基金、嘉实基金、中信证券自营、金建投资、兴海荣投资、黑森投资、建发新兴产业股权投资、清和泉资本、丹寅投资、南方基金、国开证券自营、兴全基金共29人 三、11月12日 第一场：券商策略会 Amber Capital、Morgan Stanley & Co、RBC Global Asset Management、AEGON INDUSTRIAL FUND MANAGEMENT、Bakewell Capital、RBC Global Asset Management、Redwood Peak Partners 共7人 第二场：券商策略会 中信证券自营、华安财保资产、远信私募基金、宏道投资、中银三星人寿保险、中荷人寿保险、幸福人寿保险、中金公司、建信基金、长盛基金、安联保险资产、中国北方工业有限公司、星石投资、国金基金、言是科技、相聚资本、汉和汉华资本、英大保险资产、诚旸投资、方正证券自营、建信养老金、民生加银基金、宏利基金共29人

	四、11月14日 第一场：券商策略会 Amundi Asset Management、Antipodes Partners、Brilliance Asset Management、Citadel International Equities、Coronation Asset Management、FENGHE FUND MANAGEMENT、GIC、Hao Advisors Management、Invus Group、Lingotto Investment Management、Millennium Capital Management、Monolith Management、Nan Shan Life Insurance、New Silk Road Investment、Ninety One、Nomura Asset Management、POLYMER CAPITAL MAN、PSP Investments、Point72 Asset Management、Robeco、SCB Asset Management、Schroder Invest Management、Sumitomo Mitsui DS AM、Temasek Holdings、United Nations Joint Staff Pension Fund、Universities Super Scheme、Van Eck Global、Wilson Asset Management 共 32 人 五、11月17日 第一场：券商策略会 Alecta、Dymon Asia Capital、Invesco、Manulife Asset Management、Point72 Asset Management、Singular Asset Management、Stillpoint Asset Management、Jefferies 共 11 人 第二场：现场调研 Eastspring Investments、德意志银行共 2 人 六、11月18日 第一场：券商策略会 Allianz Global Investors、Arrowpoint Investment Partners、BOCI Prudential Asset Management、China Alpha Fund Management、China Investment Corp、Columbia Threadneedle、Comgest SA、Coronation Asset Management、DWS、Fenghe Fund Management、Fidelity International、Grand Alliance Asset Management、Hel Ved Capital Management、Jennison Asset Management、JPM Private Banking、Man Group、PAG、Perseverance Asset Management International、Retail Emp Super Trust、Sumitomo Mitsui Trust Asset Management、Caravel Group、UG Investment Advisers、Vontobel Asset Management、Voya Investment Management、 Balyasny Asset Management、Goldman Sachs Asset Management、Jain Global、LMR Partners、Marshall Wace Asset Management、Millennium Partners、Pictet Asset
--	--

	Management、Schroder Invest Management 共 41 人 七、11 月 19 日 第一场：现场调研 Guardian Capital 共 2 人 八、11 月 20 日 第一场：现场调研 博时基金、嘉实基金、易方达基金、泰康资产、鹏华基金、富国基金、广发基金、华夏基金、东吴证券、长江证券共 22 人 第二场：现场调研 Point72 Asset Management 共 1 人 第三场：券商策略会 巨杉资产、拾贝投资、德邦基金、信达澳亚基金、百年保险、云域投资、浦银安盛基金、交银施罗德基金、万丰友方投资、相生资产、Brilliance Asset Management、国泰人寿、光大资管、恒越基金、永诚保险、大家资管、知几资产、富国基金、金恩投资、五地投资、歌汝私募基金、北大方正人寿、华泰证券自营、六妙星私募基金、南京证券自营、山西证券自营、聆泽投资共 30 人 第四场：深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动 九、11 月 21 日 第一场：券商策略会 泉果基金、国寿安保、星石投资、施罗德基金、建信养老、宝盈基金、朱雀投资、路博迈基金、南方基金、天榕基金、华鑫证券自营、荷荷私募基金、相生资管、三鑫基金、中域资管、利位投资、伟星资管、益和源资管、东北证券自营、国金证券资管、天相创业投资、晨燕资产、国信证券自营、水璞私募基金、弘毅远方基金、澄澈私募证券投资基金、从容投资、甄投资管共 31 人
时间	2025 年 11 月 10 日-11 月 21 日
地点	线上：电话会议 线下：深圳市龙华区观澜高新技术产业园汇川技术总部大厦、苏州市吴中区天鹅荡路汇川技术 B 区
上市公司接待人	公司董事长、总裁：朱兴明先生

员姓名	董事、副总裁、董事会秘书：宋君恩先生 投资者关系总监：王兴苒先生 投资者关系经理：张键明女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司近几年在流程工业市场取得不少突破，也提到流程工业业务会是公司未来增长的重点领域。考虑到流程工业跟 OEM 市场的产品和销售模式有差异，公司会采取什么策略来进一步拓展流程工业？ 回复：流程工业对产品可靠性、系统性和解决方案要求比较高。经过多年准备，公司面向流程工业应用的产品和解决方案有了较大的提升，业务取得一定的增长。目前来看，公司在流程工业的拓展上看到比较好的切入点：①国产化趋势；②流程工业正面临数字化、智能化转型和新型工业化再造，公司以数据为核心，助力中国流程工业实现新型工业化，推动行业工艺突破。公司正在补强在数字化、大型 PLC 领域的的能力，打造样板点，切入流程行业。 2、PLC 作为自动化的核心，公司如何看待中大型 PLC 的发展机会和未来展望？ 回复：近几年，公司加大了 PLC 产品的投入力度。其中，中大型 PLC 带有核心工艺、复杂的运动控制，是公司拓展中高端应用市场的核心产品之一。过去几年，公司紧抓市场机会，借助中大型 PLC 产品在光伏、锂电、手机等行业核心工艺的突破，形成多产品解决方案的切入，显著增强了客户黏性。此外，公司今年也推出了面向连续性生产应用场景的、带功能安全的大型 PLC 产品，目前也在积极地在冶金、石油、石化、矿山等下游领域进行产品试机和验证工作，并建立了样板点。当前，公司中大型 PLC 产品在中国市场的份额约 5.1%，位居第六名，未来仍有足够的成长空间。随着公司对产品能力的不断提升及耦合多产品解决方案的能力持续增

	强，预计未来中大型 PLC 产品能够实现较好的成长。 3、公司新成立的数字能源事业部的战略定位与未来规划如何？ 回复：近期，公司将数字能源管理提升至新的战略高度，其内涵远不止于当前竞争激烈的储能业务，而是聚焦于 ToB 端和园区端，依托双碳目标与数字化技术打造新业务模式。国内业务凭借产品和技术优势持续推进，同时拓展海外渠道。因此，公司已成立数字能源事业部，利用公司在电力电子和数字化方面的技术优势，重点向数字化场景解决方案进行投入。该业务的核心在于构建一个数字化能源管理平台，通过该平台实现对能源结构及能源高效利用进行管理。此外，数字能源管理还将高耗能企业的生产工艺与节能技术相结合，引入自动化产品和技术，以提升能源利用效率。 4、公司面向能源管理的数字化平台布局有什么进展？ 回复：今年，公司基于 InoCube 数字化平台推出了第四代数字能源产品—InoCube-FEMS 平台，旨在实现在当前能源变革背景下，为工业客户提供价值。具体体现为：①在电力市场化变革背景下，InoCube-FEMS 推动能源管理从“被动响应”迈向“主动适配”，可以实时解析电力市场信号，动态优化用电策略，显著降低用电成本；②InoCube-FEMS 可以构建“能碳一体”双控系统，实现绿色电力全程溯源，助力用户获取零碳认证与碳收益，将低碳目标转化为实际效益；③InoCube-FEMS 提供可自主 DIY 的能源管理平台，支持用户根据实际需求灵活定制节能策略，实现全环节精准降本，提升运营效率。 目前，Inocube-FEMS 已为公司园区实现全年电费降低约 400 万元。同时。Inocube-FEMS 已在锂电、电解铝、烟草、
--	---

	港口等行业实现成功应用，为客户实现可量化的降本。 5、公司面向欧洲市场销售的通用自动化产品，欧洲客户主要采购什么产品？欧洲客户批量采购汇川产品，驱动原因是什么？ 回复：公司在欧洲市场实施行业线大客户的策略，在纺织、空调制冷、注塑机、测试台等行业与全球 TOP 客户建立较好关系，部分客户形成批量订单。欧洲 TOP 客户主要采购的是变频器类产品。目前欧洲设备制造业也面临较大竞争和成本压力，会寻求更高效、更低成本的供应链，公司凭借行业解决方案和更好的性价比，取得较好的竞争优势。 6、根据前三季度财报数据，新能源汽车和轨道交通业务实现销售收入约 148 亿元，同比增长约 38%，请问其中轨道交通业务占比如何？ 回复：公司在 2025 年半年报中披露轨道交通业务营收约为 2.2 亿元，占当期营收约为 1%。 7、新能源汽车业务板块的毛利率为什么始终处于较低水平而未有改善，尤其是考虑今年前三季度板块收入在高基数基础上继续快速增长的背景下？能否对该板块的业务量和价格趋势做一个分析？ 回复：公司新能源汽车业务所处的行业，仍处于竞争较为激烈的阶段。而从长远来看，随着市场格局的演变和技术的迭代，新能源汽车行业或将迎来改善。 8、公司人形机器人研发到什么阶段了？ 回复：2025 年 9 月底，公司在中国国际工业博览会上正式展出了人形机器人相关的零部件产品，包括七自由度仿生
--	---

	臂、行星关节执行器、直线执行器、无框力矩电机、低压直流驱动器和行星滚柱丝杠等。 9、请问公司在人形机器人核心零部件的竞争优势壁垒是什么，主要的客户有哪些？ 回复：公司在人形机器人核心零部件领域从产品性能、技术积累、下游工业场景、多产品组合与集成、量产能力等方面具有较好优势。关于公司人形机器人客户具体情况，涉及商业保密条款，不便对外披露。 10、2025 年前三季度“通用伺服系统”销售收入同比强劲增长，并推动了整个通用自动化板块重回增长态势。公司观察下游产业有什么趋势在推动这种增长？展望全年及明年上半年，该趋势是否有望延续？ 回复：公司前三季度伺服产品的增长主要受益于部分行业的需求回暖及公司在下游行业的持续扩张。公司将继续紧抓结构性市场机遇，持续拓展伺服产品下游应用，推动相关产品的持续增长。 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。前来公司进行现场调研的投资者已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 25 日