

证券代码：301525

证券简称：儒竞科技

上海儒竞科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（券商策略会）
参与单位名称	中金公司、国泰基金、东吴证券、大家资产、华泰柏瑞、建信养老基金、鹏华基金、东方红资管、交银施罗德、天风证券、富国基金、华安基金、南方基金、鑫元基金、域秀资本、淡水泉、国联民生、泓德基金、光证资管、国信资管、肇万资产、睿亿投资、彤源投资、肿云基金、东方阿尔法等机构代表参会（以上排名不分先后）
时间	2025 年 8 月 28 日-9 月 5 日
地点	公司会议室、策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：厉昊超 女士 投资者关系经理：张瑶 女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 2025 年上半年，面对地缘政治和全球经贸区域化趋势对全球供应链冲击加剧等复杂多变的市场环境，公司以电力电子及电机控制技术为基础，始终聚焦创新驱动，依托现有技术架构体系和核心产品组合，以前瞻性布局潜力赛道为战略导向，系统性推进技术储备向新兴应用场景的价值转化。通过实施跨领域技术延伸和商业化应用探索，着力进一步丰富产品线，构建多层次产品生态体系。此外公司全面推行卓越绩效管理模式，加强成本管控，持之以恒推行精益化生产，加大降本、控费、提效的力度；与此同时，作为公司重要募投项目之一的“新能源汽车电子和智能制造产业基地”于 2025 年上半年正式投产，一系列措施显著增强企业在复杂多变环境中的发展韧性与核心竞争力。 报告期内，公司实现营业收入 69,969.87 万元，同比增长 6.30%；实现归属于公司普通股股东的净利润为 10,357.96 万元，同比增长 10.76%，实现基本每股收益 1.10 元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,861.31 万元，同比增长 14.20%。 二、问答环节 1、请简单介绍一下 2025 年上半年营收情况。

	2025 年上半年，公司实现营业收入 69,969.87 万元，同比增长 6.30%。其中，公司 HVAC/R 领域营业收入 42,184.90 万元，同比下降 3.98%，主要受国内宏观经济增速放缓，房地产市场处于下行周期影响，导致 HVAC/R 商用空调这一细分业务领域的营业收入同比下降。而热泵作为 HVAC/R 另一细分业务领域，在全球能源结构转型加速，能源成本回落、行业去库存周期逐渐进入尾声以及欧洲各国政府相关利好政策相继推出的背景下，2025 年全球空气源热泵市场逐渐复苏，公司作为热泵系统控制器及变频驱动器技术领先企业，2025 年上半年热泵业务领域的营业收入大幅上升；新能源汽车热管理领域业务营业收入 26,015.21 万元，同比增长 28.18%，主要系伴随着新能源汽车渗透率的进一步提升，公司新能源汽车热管理业务继续保持快速发展态势。 2、公司在数据中心领域有何布局？ 自 AI 技术革命浪潮带动了数据中心建设投资规模快速扩张，而数据中心大量消耗电力生热则推动了热管理、节能等技术的快速发展。在数据中心热管理领域，算力需求增长推动了变频高能效技术的发展；在数据中心节能领域，针对电源设备温度的精准管理需求，通过适配直流电源，优化数据机房设备能效曲线，实现直流数据机房设备变频驱动控制设备技术将至关重要。公司战略性切入数据中心热管理及节能技术赛道，在数据中心能效等级要求提高的驱动下，变频高能效技术应用取得突破；节能领域则通过直流电源适配与能效曲线优化，推动机房设备向直流变频驱动控制升级。公司新兴产品的应用场景覆盖数据中心核心基础设施，如应用于精密空调、机房制冷系统、室内制冷集热系统及热回收装置等智能变频控制驱动器。 3、公司各业务板块未来增长的驱动力？ （1）在 HVAC/R 领域，公司凭借技术与市场优势，紧抓行业发展机遇，持续投入研发资源，积极拓展国内和欧洲、东南亚、南美等海外市场，在热泵业务领域形成完善的产品系列。随着热泵市场需求回暖，以及公司已构建的覆盖全球热泵产业链的优质客户网络，公司在这一领域的深耕也将持续创造价值。同时，公司积极布局新兴产业领域与技术升级，公司新兴产品的应用场景覆盖数据中心核心基础设施，如应用于精密空调、机房制冷系统、室内制冷集热系统及热回收装置等智能变频控制驱动器。公司不断开拓，将构建从末端设备到系统集成的全链条温控生态，助力实现数据中心 PUE 值的突破性优化，未来成为公司业务增长的新领域。此外，随着泰国生产基地建设项目的全面启动，公司纵深推进全球市场，这一关键布局标志着公司为全球市场提供本地化服务能力的跨越式提升，为公司未来长远发展注入新动能。 （2）在新能源汽车热管理系统领域，公司制定精准化产品布局策略，深耕经济型市场和面向高端市场提供具有技术突破性的高性能、智能化产品，形成差异化竞争优势，进一步推动公司产品市场覆盖的全面性。同时，
--	---

	公司通过技术路径的多元化布局及产品矩阵延伸，加强核心领域纵深发展的同时注重新兴领域横向拓展构建覆盖新能源汽车热管理全场景、电机控制多领域的完整产品矩阵，以进一步提升市场占有率，带动营收增长。 （3）在伺服驱动及控制系统领域，公司加快推进自动化及机器人等重点业务领域的发展，加大关键环节的技术研发、渠道扩展及品牌建设投入，聚焦重点行业和机型，充分发挥研发的经验和优势，开发客户定制化、行业定制化的伺服产品，通过技术创新与挖掘市场需求，培育新的营收增长点。 4、公司募投项目“新能源汽车电子和智能制造产业基地”及泰国生产基地建设项目建设进度情况如何？ 截至 2025 年 6 月 30 日，公司募投项目“新能源汽车电子和智能制造产业基地”的投资进度为 80.94%，已达到预定可使用状态，投资进度未达到 100%系尚有工程款待支付。目前该项目已经开始投产，项目达产后，将进一步提升公司各领域产品的产能，满足持续增长的市场需求。 截至 2025 年 6 月 30 日，泰国生产基地建设项目已完成前期审批备案手续，目前正在全面推进中。公司将加快推进该项目的落地，加速高效产能释放，并探索其他海外市场机会，以进一步提升公司国际竞争力。 5、公司账面现金充足，请问公司未来对于现金管理有何规划？对投资并购方面有什么考虑？ 目前，公司业务发展稳健，账面现金充足，账面现金除按照已披露的现金管理公告进行闲置资金现金管理外，后续将整体围绕公司业务发展实际需求适度开展资金规划与使用。同时，公司在满足自身正常经营情况下，实施稳定、持续的现金分红政策，积极回报广大投资者。 从未来资金重点使用方向来讲，公司将积极推进泰国生产基地建设项目，并以泰国生产基地作为全球化战略布局的重要起点，进一步加大全球布局及其他海外市场业务拓展的步伐；公司持续加大研发投入，不断优化产品结构，丰富产品矩阵，不断增强核心竞争力。 公司积极响应鼓励和引导上市公司一年多次现金分红的政策导向，自上市以来公司保持每年两次的分红频次。基于对公司未来发展的信心，结合当期经营现状、盈利情况，公司 2025 年半年度拟以截至股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），合计拟派发现金红利人民币 9,431,176.80 元（含税）。 公司持续关注与现有产业链布局协同性强、与业务或技术紧密相关的标的和领域，以进一步增强公司主业核心竞争力。如有相关计划，公司将严格按照相关法律法规的要求及时履行信息披露义务。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司有关制度规定，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 9 月 5 日
----	----------------