

证券代码：002527

证券简称：新时达

上海新时达电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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 ☒其他招商证券上市公司交流会、申万宏源上市公司交流会
活动参与人员	招商证券、申万宏源证券、方正证券、国信证券、浙商证券、兴合基金、惠升基金、利幄私募、君牛私募、上海开思私募、淡水泉投资、上海榜样投资、上海健顺投资、汇付投资等
时间	2025 年 9 月 2 日 (周二) 上午 10:00-11:00 招商证券上市公司交流会 2025 年 9 月 4 日 (周四) 上午 10:00-12:00 公司实地调研 2025 年 9 月 5 日 (周五) 上午 11:00-12:00 申万宏源上市公司交流会
地点	会议现场
形式	线下调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理 刘菁女士 证券事务代表 万正行女士
交流内容及具体问答记录	1、证券事务代表介绍公司整体情况。 2、海尔给新时达的赋能主要体现在哪些方面？ 答：新时达拥有三十年控制技术积累，在过往三十年中国制造业的发展过程中，拥有“脑”的技术的公司相对较少。因此新时达是“脑”领域的稀缺公司。也是较少实现了专用控制的横向迭代并且拓展到通用控制领域的控制公司。在广泛的下游行业中积累了大量的算法和软件基础。因此拥有对“具身”和“AI”的深入理解。 （1）新时达专注控制技术三十年，是上市公司中非常少有的从控制技术发展起来，并且实现了控制技术的横向迭代的公司。从本质来说，AI 相关应用的核心在于软件。因此，所有有“脑”的产品，在这样的背景下将会被迭代和改

变。新时达所拥有的对“脑”的理解积累深厚，更有机会拥抱时代带来的变革。

(2) 通过观察可以发现，文生文、文生图等技术都发展的很快，而机器人的智能化迭代却并不快。这是因为目前机器人技术迭代的卡点在于“数据”，而“数据”依赖“场景”而产生。因此包括机器人在内，所有有“脑”的产品，未来都需要数据和场景来实现自我迭代。但在过去的商业模式中，一个产品卖给用户之后，所产生的数据就很难回收利用和分析。而海尔本身拥有各类消费级与工业级场景，未来也有机会让数据发挥更大的价值。

(3) 海尔拥有全球化的品牌影响力、全球领先的网络资源、世界一流的公司治理体系和“人单合一”的管理模式，将助力新时达进一步提升供应链竞争力、优化管理机制、激发创新活力，其产业资源与行业经验将助力新时达加速场景化落地。

3、能否介绍一下公司即将推出的具身智能焊接方案？

答：公司计划于 2025 年 9 月推出具身智能焊接方案，可广泛应用于船舶、钢结构、塔角、工程机械等多个行业，在船舶行业的应用相对较多。该方案具备智慧焊接能力，能够实现工件识别、路径生成以及焊机参数自适应调节。从功能特点来看，具身智能焊接方案主要聚焦于解决柔性问题，力求实现尽可能自适应的免编程焊接。

4、公司在人形机器人方面的规划？

答：公司拟于 2025 年底前推出具身智能通用控制器，并在具身/人形机器人领域推出整机，以轮式类人形构型为核心开展定制化本体研发，未来可轮式和足式切换且采用模块化设计，相关样机研发正有序推进，预计年底前完成并会进行数据采集和训练。具身机器人整机为自主制造。目前目标场景为：自适应抓取机器人分拣系统、智慧焊接、柔性自动化 PCB 板卡质检、双臂协同装配等场景。公司深耕控制领域三十年，核心是基于算法和软件的控制技术，对“脑”与驱动的理解较深。在被海尔控股之后，将依托集团丰富的工业及家用场景，以解决实际场景需求为导向推进研发和产品落地。

5、可以介绍下公司的半导体机器人吗？

答：经过三年的持续投入，公司成功打造国内领先的半导体晶圆传输机器人产品矩阵，涵盖分别应用于大气环境和真空环境的 8 大系列数十款不同型号

	的产品，能够覆盖热处理、清洗、刻蚀、薄膜、黄光、减薄、键合等前/后道半导体工艺制程，实现了设备的国产化替代，并已批量应用于生产模拟芯片、功率芯片、传感器芯片、LED 芯片等前道晶圆厂(FAB)。 6、跟海尔是否存在同业竞争问题？ 答：海尔集团及其控制的企业业务范围主要覆盖智慧住居、大健康和数字经济等多个领域。新时达属于数字经济板块。在海尔控股新时达之前，该板块主要从事工业互联网平台及相关应用为核心的数字化转型解决方案业务。而新时达的业务更偏向于底层的产品与控制，一方面，它可以为解决方案型业务提供相关产品；另一方面，在 AI 时代，新时达能够向集团开放更多底层数据，实现场景下的数据协同，进一步挖掘数据价值。同时，由于新时达拥有集团丰富的应用场景，能够有机会获取场景数据，并通过这些数据反哺产品与研发，有机会实现产品的自学习、自适应与自迭代。因此，海尔集团从事的业务与新时达上市公司从事的业务不仅不存在同业竞争情形，反而互为补充、相互协同。此外，收购人及其控股股东、实际控制人（即青岛海尔卡奥斯工业智能有限公司、海尔卡奥斯生态科技有限公司、海尔集团公司）也已正式出具《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 25 日在巨潮资讯网上披露的《上海新时达电气股份有限公司收购报告书》。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无