

## 中国电器科学研究院股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <b>国机集团 2025 年上市公司集体投资者交流活动</b>
参与单位名称及人员姓名	中信建投：陶强、籍星博 广发证券：代川 华泰证券：黄波 泓德基金：李昕阳 国盛证券：彭元立 财通证券：张生 广州产投：苗田雨、曾文静 中国证券报：王欣子、李锴
时间	2025 年 9 月 5 日
地点	广东省广州市
上市公司接待人员姓名	董事长：秦汉军 财务总监：韩保进 副总经理、董事会秘书：王柳 投资管理部部长：苏少锐
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司控股股东中国机械工业集团有限公司（以下简称国机集团）于 2025 年 9 月 5 日举办国机集团 2025 年上市公司集体投资者交流活动。</p> <p><b>1. 公司各业务板块的资本开支计划及下游需求情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>（1）近年来，公司的资本性开支计划主要用于基础研发和产能扩建，以支持公司的长期发展战略。</p> <p>公司质量技术服务业务板块大型的在建项目一是制造服务业创新基地项目，项目计划投资总额约 5.7 亿元。该扩建项目是对公司质量技术服务业务广州总部检测基地进行扩建改造，建筑面积约 5 万平方米，主要用于检测服务、研发等；同时，面向智能家居、智能汽车、能源装备、医疗健康等战略性新兴领域搭建智能评价综合服务平台、可靠性评价综合服务平台、医疗健康及绿色低碳评价综合服务平台，以提升公司质量技术服务能力。二是在苏州新建长三角总部基地项目，该项目一部分涉及质量技术服务业务，另一部分涉及智能装备类的业务。项目计划总投资约 12 亿元人民币，其中一期投资约 3 亿元，二期投资计划拟根据一期运营情况、市场及产业需求等情况确定。项目旨在全面提升公司在华东地区的服务能力，开展标准规范制订、行业共性技术研究</p>

以及第三方测试研发服务，搭建智能家居、智能汽车等产业发展和共性技术推广的公共服务平台；建设新能源高端装备及试验装备新基地，成为长三角区域领先的“电器行业质量整体提升解决方案”提供者。项目一期将新建新能源汽车热管理零部件试验装备、制冷及家电试验装备、新能源电池生产线的后处理系统设备等相关装备生产厂房及制冷设备、新能源汽车热管理、新能源电池及光储充系统、医疗器械等相关检测实验室，总建筑面积约3万平方米，并购置相关生产、检测等设备。此外，环保涂料及树脂业务还在持续推进东莞立沙岛高性能环保涂料项目的建设，该项目计划投资约2.7亿元。

（2）下游需求方面：

公司质量技术服务业务所属行业为“质检技术服务”，该行业是随着社会的进步和发展，基于全社会对QHSE（质量、健康、安全、环境）等方面要求的不断提高，并随着技术的不断进步而逐渐发展起来的行业。其“服务万业”的特点决定了其是一个空间巨大且极具潜力的市场，其市场规模随着下游市场规模的扩大而扩大。近年来，全球第三方检验检测行业保持稳定增长；国内第三方检验检测行业保持较强增长态势，尤其是电子电器等新兴领域的检测检验业务收入同比增长4.24%，收入增速是传统领域的近两倍，整体发展势头良好。

公司电气装备业务近年来的发展与绿色、清洁能源的生产、转换、存储、使用等行业密切相关。在绿色低碳的背景下，前述有关行业发展态势良好。锂电池行业延续增长态势，从需求侧看在汽车电动化和电化学储能需求的双重驱动下，能源结构转型加速，带动锂电池行业出货量呈现持续增长态势。据中国汽车动力电池产业创新联盟统计，2025年上半年我国动力和其他电池累计产量为697.3GWh，累计同比增长60.4%，增长态势明显；从供给端来看，工业和信息化部组织制定的强制性国家标准《电动汽车用动力蓄电池安全要求》（GB38031-2025）已由国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会批准发布。该标准的实施将加速动力电池行业的洗牌进程，促使无法满足新标准的落后产能被淘汰，这一变化将推动产业加快转型升级，同时驱动下游设备进入新一轮发展，推动整个产业链的协同发展。在电力市场方面，太阳能发电、风电、水电等为主体的可再生能源越来越受到重视，在电网中的装机及发电量比重持续增大。根据国家能源局数据，2025年一季度，全国可再生能源新增装机7,675万千瓦，同比增长21%，约占新增装机的90%。装机规模持续实现新突破，带动励磁装备等相关业务持续发展。此外，根据高工氢电产业研究

所《中国电解水制氢项目数据库》，截至 2025 年 5 月，国内已建成绿氢项目制氢规模超过 1.2GW，在建及公开规划绿氢项目制氢总规模超过 110GW。随着绿氢项目的大规模投建，制氢电源等相关行业迎来了重要的发展机遇。

公司成套装备业务深耕家电领域，逐步拓展新能源热管理等新领域。在国内，尽管家电行业发展较为成熟，但产业结构升级、消费多元化、大规模设备更新与消费品以旧换新、国家政策对绿色和智能产业发展引导，以及家电行业产品标准升级等，都将为家电行业带来新的机遇和增长点，带动国内家电企业自动化、智能化改造，新建或更新生产线，家电智能装备需求增加。在国外，随着“一带一路”沿线发展中国家城市化进程的加速，家电进入快速普及期，各国政府在政策上鼓励本土化制造，家电智能装备需求量增加；同时，上述国家普遍缺乏熟练的产业工人，生产效率较低，对家电制造装备智能化、自动化的需求更为迫切，家电智能制造装备行业发展前景广阔。2025 年上半年，我国家电行业呈现出“内稳外升”的发展态势，相关装备行业趋势向好。新能效标准及绿色制造要求推动企业产线升级改造，节能减碳相关设备（如新能源热管理系统）需求明显增长。

公司环保涂料及树脂业务属于“化学原料及化学制品制造业”，在国家战略新兴产业分类中属于“新材料领域的先进石化化工新材料”。随着国家在“推进生态文明建设”“碳达峰、碳中和”“蓝天碧水净土保卫战”等一系列战略上的深入推进，“漆改粉”“油改水”趋势加快，以粉末涂料、水性涂料等为代表的环保友好型涂料在涂料市场中的整体占比不断提升，并加速向可持续化、多功能化及高性能领域拓展。聚酯树脂是热固性粉末涂料的关键原材料，聚酯树脂的需求量也随粉末涂料行业的发展而增长。2025 年上半年，国内粉末涂料及聚酯树脂市场呈现增长态势。

## 2. 请介绍公司在汽车行业检测业务的布局情况。

答：目前布局：

公司以新能源智能汽车为主要方向，以国家智能汽车零部件质量检验检测中心为依托，围绕整车、汽车电子、新能源智能汽车关键部件及结构件材料 4 个产品线重点开展能力布局与网点布局。

（1）能力布局：整车方面，重点布局了整车暴晒、整车 EMC、自动驾驶路试、法规准入等检测能力；汽车电子方面，重点布局了照明及信号装置、后视镜、喇叭等安全部件及空调、车机导航

仪、行车记录仪、组合仪表等电器电子部件的检测能力；新能源智能汽车关键部件方面重点布局了新能源三电系统（动力电池、驱动电机和电控）、充电设施及接口、汽车热管理等检测能力；结构件及材料方面重点布局了腐蚀、耐候、理化性能及功能耐久等检测能力，协助车企提高品牌外购零部件 DV&PV 验证的可靠度，提升零部件质量管理水平，继而保障整车功能有效性，增强品牌品质竞争力。

（2）网点布局：以广州总部为中心，发挥上海、嘉兴、武汉等分支基地的作用，建成了覆盖华南、华东、华中产业集聚区域的汽车业务网络，形成网点之间的信息互联互通和高效协同机制，实现检测资源共享、业务协同调度与客户信息统一管理，提高整体运营效率与服务质量。

#### **未来规划：**

（1）能力规划：公司未来将持续聚焦新能源智能汽车检测能力的构建，围绕新能源智能汽车及其关键零部件构建特色产品力，形成核心护城河。整车方面，重点规划新能源汽车海外路试、整车在环境检测及能量管理评估能力，同时利用昆明高海拔电器检测有限公司高海拔特殊环境优势，围绕新能源智能汽车特殊环境道路测试构建新业务，推动整车服务能力创新。智能网联关键部件方面，重点规划智能座舱、智能驾驶、信息安全检测能力。新能源关键部件方面，重点规划新能源高压电控系统、动力电池系统、高压附件检测能力。战新领域方面，布局低空飞行器、低碳轻量化等前沿领域，提供环境适应性、电磁兼容、互联互通及材料理化等共性技术解决方案。

（2）网点规划：国内规划以各分支基地为支点，利用上海、嘉兴、武汉、佛山、苏州等分支基地区位优势，加强全国主要产业聚集区的网点建设；国际规划以国际法规和路试为双轮驱动发展模式，拓展“一带一路”沿线国家车企主要出口目的地合作网点，助力中国新能源智能汽车全球化发展。

### **3. 公司三个产业之间的协同性如何？**

答：公司是科研院所转制而来，最初是从事电器产品环境适应性基本规律与机理研究，简单来说就是研究电器产品在不同的气候、机械、化学、电磁等复杂环境中的适应能力，并进行改进来提升电器产品质量水平。从公司业务发展脉络看，质量技术服务业务属于公司最早发展的业务，后续在长期共性技术研发和质量技术服务过程中，公司基于市场对于生产装备以及防护材料质量提升的需求，通过核心技术成果转化，进一步为客户提供智能

装备、环保涂料及树脂等产品，协同质量技术服务业务提升电器制造行业整体技术水平，为电器产品质量提升提供系统解决方案，所以四大业务是具备一定的协同性的。

#### 4. 公司业绩增长的核心原因是什么？

答：公司业绩增长一方面是因为公司四大业务所属行业均属于国家战略新兴产业，发展前景良好。另一方面，从公司自身来说，具有以下优势：一是领先的技术及研发能力。公司由国家级研究院所转制而来，长期围绕电器及相关行业开展应用基础与共性技术研究、应用技术和关键技术研发、产品技术开发，在相关行业理解、研究条件、研究成果、技术及产品等方面具有一定的先发优势。公司建立了高效的研发体系和多层次的研发平台，依托全国重点实验室等国家级、省部级科研平台，在标准规范、检测评价、系统集成、电能转换、先进控制、环保材料等方面取得了一系列行业领先的具有自主知识产权的技术成果，拥有多项核心技术，主持完成了科技部 863 计划、973 计划、“火炬计划”、国家科技支撑计划等中的多项重大科研项目，并获国家科学技术进步奖二等奖等多项科技进步奖项。同时，公司持续加强技术创新能力建设，不断深化科技创新体制机制改革，大力开展核心技术攻关，布局中长期技术储备，为保持长期领先的技术优势奠定了稳固基础。二是突出的技术标准创新能力。技术标准是市场竞争的制高点。公司一直致力于强化标准引领，提升中国产业的国际化竞争力。公司建有 16 个 IEC 国际标准对接平台、11 个国家标准平台、1 个国家技术标准创新基地和 1 个国家标准验证点，是国家标准委首批标准化服务业试点及首批国家级消费品标准化试点单位，拥有大量标准领域专家，其中 IEC 注册专家 40 名；共有 4 人次获得 IEC1906 奖，1 人次获 IEC 托马斯·爱迪生奖。自 2010 年以来，公司累计主持和参与制修订超过 1,000 项国际、国家、行业、地方和团体标准，包括家电行业中首个由中国牵头制定的 IEC 国际标准“IEC62863：2017”等多项“首个”标准，引领行业技术发展，提升产业整体产品质量及技术水平。三是独具特色的综合服务能力。公司深耕电器产品生产、质量评价、基础材料等质量提升领域关键共性技术研究，对行业技术发展趋势有深刻的认识和理解，在各业务板块合作、协同发展的推动下，形成了为客户提供电器产品质量提升整体解决方案的综合服务能力，包括标准研究、技术研发、产品设计、工厂规划、装备制造、涂料涂装、检验检测、诊断（失效分析、缺陷分析）、改进（标杆对比提升、品控体系建立等）、认证推优的“全链条”服

务，具有整体竞争优势，并不断完善在智能汽车、能源装备、医疗健康等领域产业的服务能力，打造更加完整的产业链。四是良好的品牌知名度和行业公信力。品牌和公信力是公司稳健发展的关键因素之一。公司业务起源于 20 世纪 50 年代，经过六十余载对品质理念的不懈坚守，凭借雄厚的技术实力及创新能力、良好的服务质量、规范的管理模式，公司已在各业务的细分市场形成了显著的行业公信力，拥有优良的品牌知名度和美誉度。公司坚持打造自主品牌，致力于将“中国电研”打造成世界级质量技术服务机构，并顺应业务同心多元发展的需要，在不同的专业领域实施品牌细分，打造了“CVC 威凯”“擎天”子品牌，得到了主管部门和行业客户的广泛信任和高度认可，为市场开拓奠定了基础。

#### 5. 公司四块业务发展展望？

答：质量技术服务业务是公司最早发展的业务，也是公司的核心业务，即公司发展战略的重点。质量技术服务业务将继续从自身优势领域出发，加快关键核心资质授权的获取和能力的建设，扩大服务领域进入更多新的细分市场，为业务带来新的增长点；加快国内国际区域布局，结合区域产业特点，加快业务网点铺设，通过为当地企业提供本地化服务的模式提升获客能力；持续推进数字化转型，不断提高内部运行效率和客户服务质量；提升设备管理水平，着力提高稼动率和场地利用率，以“纵向拓深、横向拓宽、精益管理”为主线，在实现营业收入增长的同时在对公司总体利润贡献率上继续保持优势。

电气装备业务将继续以技术创新为内生动力、以产品出新为具体抓手，持续推进整流、逆变、储能充放电等关键技术的研发和制造中台建设，以先进的电力电子技术为核心，结合智能制造技术和系统集成能力，以满足不同行业的应用需求，积极开创技术、产品双轮驱动的良好局面。同时，鉴于业务非标设备的定制特性及其规模限制，对项目管理和制造管理能力均提出较高要求，电气装备业务将着力提升项目管理水平，强化项目预算管理，严格执行项目预算，提高项目成本管控水平。

成套装备业务将持续做好国内、国外两个市场布局，继续深耕“一带一路”国家家电装备业务，逐步实现业务由点到面再到多层次深入拓展的局面；同时积极参与国内高端家电装备及欧美家电制造装备的市场竞争，在竞争中保持技术先进性。此外，在继续巩固传统家电装备业务的同时，有序开拓新能源汽车热管理综合检测试验设备、立库、家电产业链上游装备及零部件等业务，

	<p>积极拓展成长新赛道。</p> <p>环保涂料及树脂业务将通过持续的研发投入，加快新产品研发以面向更多不同行业、更多应用场景提供产品，应对下游需求变化；持续提升生产管理和生产工艺，在降低成本的同时保持产品的质量性能优势，强化客户粘性，进一步提高市场占有率；继续推进产能建设，通过规模效应和上下游一体化，增强抵御周期波动的能力。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年9月5日