

证券代码：603416

证券简称:信捷电气

无锡信捷电气股份有限公司
投资者交流记录表（2025 年 7-8 月）

投资者关系 活动类别	1、特定对象调研（√） 2、分析师会议（ ） 3、媒体采访 （ ） 4、业绩说明会（√） 5、新闻发布会 （ ） 6、现场参观 （ ） 7、路演活动 （√） 8、一对一调研（√） 9、其他： <u>券商策略会；电话会议</u>
形式	1、现场（√） 2、网上（ ） 3、电话会议（√）
参与单位 名称	Capital Group、易方达基金、安信基金、宝盈基金、博道基金、财通证券、东方阿尔法、富国基金、广发基金、国金证券、国联基金、国寿养老、国泰基金、国信证券、海富通基金、恒昇基金、红塔红土、华安基金、华安证券、华泰资产、华夏基金、汇添富、惠通基金、嘉实基金、建信基金、建信理财、建信养老、金信基金、巨子私募、摩根士丹利、诺安基金、平安基金、睿远基金、申万菱信基金、深圳惠通基金、深圳市创新投资、红土创新基金、泰康资管、同泰基金、望正资产、信达澳亚基金、兴业基金、钇远投资、盈峰资本、友邦保险、云禧投资、长城基金、长江养老、正道兴达资产、中信证券、重阳投资、华福证券、华创证券、广发证券、东北证券、东吴证券、银河证券、开源证券、英大保险资产、上海喜世润投资、高盛、上海明河投资、中信建投、平安基金、路博迈基金、方物基金、中金公司、国泰海通、财通证券、法国巴黎银

	行、天风证券、中信证券、北京沅沛投资、瑞银、国金证券、中泰证券、华西证券、富瑞金融、盘京投资、长江资管等共计 148 人。
时间	2025 年 7-8 月
地点	现场调研交流及电话会议
上市公司参与人员姓名	副总经理、董事会秘书 温波飞 董事、总监 于秋阳
投资者交流主要内容	一、公司介绍 报告期内，公司基于发展战略规划，紧抓行业发展的重大机遇，提升基础创新能力，聚焦客户需求，通过组织变革，组建战略客户营销服务团队，持续推进客户立项和项目立项，不断提升公司产品竞争力和品牌价值影响力，围绕技术创新、市场深耕与运营优化三大方向系统推进战略落地，持续巩固行业竞争地位。上半年公司实现营业收入 8.77 亿元，同比增长 10.01%；实现归属于母公司的净利润 1.27 亿元，同比增长 0.39%；归母扣非后净利润同比增长 3.92%，公司主营业务盈利能力实现稳步提升。 分业务板块来看： 1、可编程控制器（PLC）业务板块 报告期内，公司 PLC 产品销售收入 3.14 亿元，同比增长 0.54%。公司进一步提高可编程控制器的技术优势，继续丰富产品系列，产品具有 6 大品类，包括 I2C 系列控制器、XF 系列刀片式 PLC、XL 系列薄型卡片式 PLC、XG 系列中型 PLC、XD 系列小型 PLC、IO 系列产品矩阵，涉及 25 个子系列，总计 400+ 型号产品，完成了对印刷包装、数控机械、玻璃机械、木工机械、纺织机械、光伏设备、锂电池设备等重点下游应用领域的覆盖。 2、驱动系统业务板块

	报告期内，公司驱动类产品销售收入达到 4.33 亿元，同比增长 18.78%。公司继续拓展伺服产品，在充分研究行业趋势和用户需求的基础上，进一步优化和提升产品质量和适用性。公司驱动系统包括从驱动器到电机是完全自主研发，公司建有完备的生产产品线，是国内较完善的伺服厂家，功率段从 50W 到 85KW，控制方式有脉冲、modbus、EC 总线、CAN 总线、PN 总线，有单轴产品也有多合一产品，产品具有 4 大品类（高性能伺服系统、低压直流伺服系统、多合一伺服系统和直驱伺服系统）、涉及 19 个子系列，总计 100+型号产品。公司产品可广泛应用于光伏、锂电、半导体、3C、纺织、激光、AGV、分拣、物流、医疗等领域等场合，也可为锂电叠片、固晶机、晶圆检测与切割平台、UV 打印及丝网印刷等多个高精尖行业带来生产效率与精度的提升。 3、人机界面业务板块 报告期内，公司人机界面产品实现销售 0.97 亿元，同比增长 3.59%。公司人机界面操作高效、快捷，具有高防护、低故障率的特征；同时，国产化比例逐步提高，充分发挥自主创新优势，提高竞争力。 4、智能装置（机器人）业务板块 报告期内，公司智能装置（机器人）实现收入 0.28 亿元。公司智能装置业务板块主要包括机器视觉平台（智能视觉系统和机械手视觉系统）、工业机器人等。同时公司已积极布局人形机器人领域，目前已开发出空心杯电机、无框力矩电机、编码器等零部件产品，具备电机快速批量化生产制造能力。同时，储备了驱动器、机器人运动控制、具身智能机器人本体开发等相关技术。公司将对人形机器人行业发展保持高度关注，从高响应、高智能、高精度、安全性等方面，全方位满足各类机器人场景运作性能需求，积极拥抱产业的发展浪潮，并从战略层面进行产业布
--	--

	局。 分红方案：公司 2025 年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，拟向全体股东每股派发现金红利 0.59 元（含税）。派发现金红利总额 92,551,052.10 元，占上半年度归属于上市公司股东净利润的比例 72.82%，回馈各位股东。 二、投资者问题交流 1、能否介绍一下公司具身智能联创项目的情况？ 答：公司此次在具身智能机器人开发项目上以“本体研发+智能规划”相结合的形式，主要聚焦焊接、分拣两大场景：1）双臂协作智能焊接机器人：公司开发具备移动导航能力的双臂机器人本体，攻克线激光扫描、3D 点云建模等关键技术，通过具身智能规划模型赋能机器人自主生成最优焊接轨迹，与合作伙伴共同开发国内领先的双臂协同焊接机器人，目标覆盖 80%以上工业焊接场景，多机协同产能可提升 200%；2）智能移动双臂分拣机器人：公司开发具备移动导航与双臂操作能力的机器人本体，结合具身智能执行大模型实现泛物品识别与柔性抓取，解决多品类无序堆放的分拣难题，为建材、物流等行业打开智能机器人升级新空间。 2、公司在机器人业务板块有什么进展？ 答：公司加快具身智能产业布局，聚焦关键核心零部件产品，积极开发适配人形机器人的无框力矩电机、空心杯电机、驱动器及编码器等核心零部件，同时，公司储备轴向磁通电机等技术。截止目前，公司及参股公司长春荣德已销售超万套编码器给国内头部机器人公司，覆盖本体机器人核心模组供应商、灵巧手和本体企业近 30 家。目前，公司除了通用型号电机外，公司为本体机器人公司定制开发无框力矩、编码器和空心杯电机，其中相关产品已实现小批量销售。同时，公司正积极对接国内外行业
--	---

	头部客户，寻求更多优秀的产业方进行战略合作，共同探索人形驱控技术在产业的应用。公司近期在人工智能领域持续加大投入力度，深度融合工控技术和人工智能，携手合作伙伴共同构建ai+自动化解决方案平台，引进具身智能的大模型应用，推动公司具身智能机器人产业的快速发展。 3、直销拓展情况怎么样？ 答：随着近年来行业技术的不断发展，终端客户对于自动化、智能化工厂的需求日益增大，公司积极响应客户需求变化，深耕自动化领域，依托自身丰富完整的产品线，为客户量身定制整体解决方案，根据客户痛点形成了完整的自动化设备供应体系。公司通过组织变革，组建战略客户营销服务团队，直接服务定制化需求高的终端大客户，坚定不移聚焦大客户战略，全面覆盖新能源、半导体、智慧物流、消费电子、机器人等高端行业。目前，公司S级以上立项客户近百家，占上半年公司整体销售总额约15%。同时，公司持续推动产业数智化转型，融合物联网、云计算、大数据、数字孪生、人工智能等技术，为各类工业企业量身打造全方位、个性化的智能工厂解决方案，将云平台等信息化产品与工业设备相结合，助力客户数智化转型升级。 4、海外销售拓展情况进展？ 答：近年来海外自动化市场潜力巨大，东南亚、中东及其他新兴市场发展迅速，尤其在制造业扩张和产业升级的推动下，需求呈现快速增长趋势。公司今年进一步扩大海外营销规模，加大对出口业务的拓展，目前海外有一家子公司，20余个销售网点。上半年在加大对东南亚、印度、中东、俄罗斯、南美等自动化新增需求旺盛的地区开发当地经销商和渠道商，部分区域计划新建技术服务中心和配备更多的技术支持人员来服务当地的客户群体，建立完善的渠道和客户服务体系，加速成为国际化综合服务供应商，增强公司的国际影响力。截止目前，公司海外订单较
--	--

	去年同期增长近 50%。 5、公司伺服产品拓展情况 答：公司不断研发和储备新产品，积极突破新的电机开发技术路径。2025 年 4 月，公司推出了 DL6 系列的直驱驱动器，响应速度、精度、效率、安全防护等级全面提升，定位精度自动校准，能实现 0.1 毫米内的精度误差控制；可应用于半导体、精密切割、光学检测等高精度行业应用。2025 年 7 月，公司新发布 DM6C 系列多机传动伺服驱动器，智能适配工业场景，精度进一步提高，能量损耗降低 30%，更加节能高效，响应速度更快，且耐油污、耐腐蚀，在激光切割、锻压机床、印刷等行业广泛应用。公司在伺服产品的新品拓展，极大的提高了公司伺服驱动产品的市场竞争力，进一步拓宽了伺服产品在更多新兴行业的应用。 6、公司对于产品毛利率水平是否会继续优化 答：公司近年来业务不断扩大，成本端也在进行持续优化。上半年各个产品毛利均有提高，目前公司主要原材料价格有所回落，生产部门也在继续加大生产工艺开发和升级，进一步提升生产水平，降低生产成本，使得各项产品毛利均有所提升。后期随着公司业务体量的不断扩大，规模化效应会逐步显现，公司也会继续采取各类降本措施，持续优化各个产品线毛利水平。 7、机器人智能驱控系统生产项目的规划？ 答：为抢抓具身智能发展大机遇，加快构建具身智能技术自主创新体系，攻克关键核心零部件的技术难点，加快推进公司整体战略目标实现，加速具身智能机器人（包括人形机器人）驱控系统 & 核心零部件规模化生产和商业化落地，公司计划购买 55142.1 平方米的工业用地，用于建设“机器人智能驱控系统生产项目（一期）”，总投资额约人民币 8 亿元，预计建设周期 24 个月。本次项目的建设紧密围绕公司现有主营业务逻辑展开，是
--	---

	对核心业务的补充与升级，公司主营业务涉及机器人核心部件及本体，包括精密电机、控制系统、具身智能机器人应用解决方案等，新建厂房可实现“核心部件生产 - 整机组装 - 应用测试”的产业链环节补位，减少对外协加工的依赖，提升产业链完整性与自主可控能力。本次投资主要为未来 3-5 年的业务扩张预留产能储备，加快构建企业发展第二增长曲线。
--	--