

无锡隆盛科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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（请文字说明其他活动内容）			
参与单位名称及人员姓名	民生证券 上海合远基金 中银基金 建信养老 运舟资产	崔琰 吴思农 张欣怡 王国信 郑青青	民生证券 华夏基金 浙商资管 建信养老 民生加银基金	马天韵 蓝一阳 陈一 纪石 范明月
时间	2025年09月03日10:00-12:00			
地点	全资子公司无锡隆盛新能源科技有限公司会议室			
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 倪铭； 蔚瀚智能总经理 顾志军；			
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分 介绍公司相关情况 公司董事长、总经理倪铭、蔚瀚智能总经理顾志军等进行了接待，与会期间，来访投资者与公司参会代表就公司发展历程、主营业务及产品、战略发展规划等情况做了交流。 第二部分 提问环节 1、公司 2025 年半年度经营情况介绍？ 公司长期围绕国家战略产业发展方向，依托强劲的自主研发实力与上下游精准并购策略，现已形成以发动机废气再循环（EGR）系统、新能源汽车驱动电机铁芯及汽车精密零部件为核心的业务矩阵，其中发动机废气再循环系统、新能源驱动电机核心零部件已进入行业头部序列，精密零部件在特定细分领域更成为隐形冠军。公司产品广泛覆盖商用车、乘用车及新能源汽车全市场，深度融入汽车产业生态链，在巩固核心业务优势的同时，还积极拓展战略新赛道，已深度布局航空航天与低空经济产业链、人			

	形机器人领域,并在商业航天、低空飞行器等板块形成比较强的产业优势。 公司 2025 年上半年实现营业收入 12.24 亿元,同比增长约 15.44%;归母净利润 1.07 亿元,同比增长约 1.38%;扣非归母净利润 1.00 亿元,同比增长约 4.63%。 2、公司 EGR 板块上半年情况,下半年相关产品的预期? 2025 年上半年,公司 EGR 板块业务实现营业收入同比增长约 28%。展望下半年,乘用车 EGR 业务将迎来更广阔的发展机遇,一方面,混合动力车型的市场占比持续攀升,为业务增长提供坚实支撑。另一方面,新型增程发动机 EGR 技术路线也逐渐选择 EGR 技术路线,进一步加速了该板块市场空间的拓展。 在乘用车 EGR 市场中,公司客户网络已覆盖比亚迪、奇瑞汽车、吉利汽车、广汽、智新科技、五菱赛克、东安动力、上汽集团等国内主流车企,并重点聚焦中高端车型配套服务,今年,还成功进入长安汽车、东风日产供应体系,客户群体正加速向具备全球化布局能力的日系、德系等外资品牌延伸。 3、公司新能源铁芯半总成业务介绍? 作为公司新能源业务板块转型升级的核心方向,公司近两年来持续推动业务从“铁芯零部件”向“铁芯半总成”进阶。公司于 2024 年底,设立控股孙公司隆盛茂茂,专注于铁芯半总成业务,精准对接金康动力、博世等头部客户的配套需求。2025 年 6 月,首套半总成产品成功下线,标志着该战略转型取得关键性突破。 4、公司新能源铁芯半总成产品的结构? 公司新能源汽车电机铁芯半总成的核心构成包括定子总成与转子总成,二者是电机实现能量转换与动力传递的关键核心部件。其中,定子总成主要由定子铁芯、定子绕组及绝缘材料组成;转子总成则主要包含转子铁芯、磁钢和转轴等部件。依托成熟的技术工艺体系,公司新能源汽车电机铁芯半总成产品不仅实现了附加值的显著提升,更同步构建起坚实的技术壁垒与完整的供应链体系,进一步巩固了市场竞争优势。 5、公司机器人板块业务的定位? 在机器人领域,公司依托二十余年深耕汽车零部件行业所积淀的精密制造能力与产业资源,为布局机器人赛道奠定了坚实基础。目前,公司已
--	--

	形成“核心部件攻坚 + 整机研发迭代”的双轮驱动发展模式：一方面，立足自身丰富的工业应用场景开展机器人整机研发并持续迭代优化；另一方面，凭借对机器人产业链上下游的深度理解与洞察，聚焦灵巧手总成、谐波减速器、关节模组等关键核心部件，全力攻坚并实现多点技术突破。 6、公司谐波减速器技术迭代的进展？ 2025 年上半年，公司在传动技术领域研发成果显著，成功推出结构紧凑的轻量化谐波减速器。该产品在保证抗冲击性能、刚性等核心指标不下降的前提下，重量较传统产品大幅减轻 30%-40%，不仅实现了“减重不降质”的突破，更有效弥补了传统谐波减速器在刚性与抗冲击能力上的固有短板。同时，公司同步开发了 Peek 材料谐波减速器等一体化关节模组，已熟练掌握摆线减速器关键制造技术，为下游客户提供更全面的传动解决方案。 7、公司谐波减速器的产能情况？ 目前，公司谐波减速器拥有 2 万左右产能。为匹配市场发展需求，公司已积极推进产能扩建，预计 2026 年一季度可形成约 7 万台谐波减速器产能，为业务规模扩张及快速响应客户需求奠定坚实基础。 8、公司在人形机器人领域客户开拓情况？ 在人形机器人赛道的客户拓展上，公司取得积极进展，核心产品谐波减速器已成功对接海外知名客户的核心 Tier1 供应商，历经多轮送样、深度技术交流后，获得客户认可。目前，该板块业务占公司总营收比重较小。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年09月03日