

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称	中金公司、国泰基金、淳厚基金、聚鸣投资、重阳投资、和谐汇一、辰翔投资、兆信资产等机构代表参会（以上排名不分先后）
时间	2026年4月28日-4月29日
地点	公司会议室
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	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>2025年，面对地缘政治和全球经贸区域化对供应链的持续冲击，公司锚定电力电子及电机控制技术核心，坚定不移地走创新驱动发展之路。公司坚持以技术创新为核心竞争力，依托成熟的技术架构体系与核心产品矩阵，积极布局高潜力赛道，通过跨领域技术融合与协同创新，将技术储备系统性地转化为新兴应用场景下的实际价值。在产品端，公司通过实施跨领域技术延伸战略，不断拓展产品边界，丰富产品线维度，构建起覆盖中高端市场、满足不同客户需求的多层次产品生态体系，进一步巩固了在行业内的市场地位。</p> <p>公司重点募投项目“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，较原计划提前实现产能释放。该项目的顺利落地，不仅大幅提升了公司在新能源汽车电子领域的产能规模与制造水平，也为公司拓展智能制造业务、完善产业布局提供了重要支撑，进一步增强了公司的核心竞争力与发展韧性。此外，泰国生产基地项目也已全面开工建设，将助力公司进一步产能扩张与产线布局优化，快速响应国际客户的本土化供应需求，推动海外营收增长，巩固国际业务竞争优势。</p> <p>公司始终重视投资者合理回报，2025年度拟每10股派发现金红利人民币3.00元（含税），同时拟以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增4股。此外，公司制定了中期分红计划，拟于2026年半年度结合未分配利润与当期业绩进行分红。</p> <p>报告期内，公司实现营业收入128,567.05万元，同比下降0.89%；公</p>

司营业收入按主要产品划分，暖通空调及冷冻冷藏设备领域营业收入 78,238.23 万元，同比下降 4.19%；新能源汽车热管理领域营业收入 46,343.04 万元，同比增长 2.26%；伺服驱动及控制系统领域营业收入 3,577.17 万元，同比增长 34.87%。

二、问答环节

1、请简单介绍下 2025 年经营情况。

2025 年，公司实现营业收入 128,567.05 万元，同比下降 0.89%。其中，暖通空调及冷冻冷藏设备领域营业收入 78,238.23 万元，同比下降 4.19%。受国内宏观经济增速放缓以及房地产市场处于下行周期的双重影响，公司 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，得益于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等多重积极因素的共同作用，在 2025 年实现了营业收入的大幅上升。此外，公司 HVAC/R 数据中心细分业务开始释放销售动能，随着新基建政策推进及数字经济发展，数据中心温控设备需求持续攀升，公司凭借技术储备与前期市场布局，已实现该业务的规模化销售落地，成为新的业绩增长点。

新能源汽车热管理领域营业收入 46,343.04 万元，同比增长 2.26%。随着新能源汽车渗透率的持续攀升，公司新能源汽车热管理领域业务顺势而上，继续保持发展态势。2025 年，公司持续加大新能源汽车热管理领域的研发投入，产品布局从座舱及电池热管理逐步拓展至新能源汽车电机智能控制等多个领域，构建起覆盖“热管理+电控”多维度的产品生态，成为驱动业绩增长的核心引擎。

伺服驱动及控制系统领域营业收入 3,577.17 万元，同比增长 34.87%。2025 年，公司重点围绕多合一集成化、高性能通用化、深度定制化三大方向，同步推进技术创新与市场拓展，致力于将该领域打造为公司未来发展的重要增长点。此外，公司坚定推进机器人业务的研发与落地：目前已与行业头部客户开展联合研发，持续加大研发投入力度，并于 2025 年实现小批量出货，通过实际场景验证产品性能，为后续大规模量产提供有力的技术支撑与市场反馈。

2、请问公司今年第一季度的业绩如何？

2026 年一季度，公司实现营业收入 24,223.24 万元，同比下降 30.98%，业绩短期波动主要受行业阶段性需求波动，叠加新建产能处于爬坡阶段、前期研发及运营相关费用增加等多重阶段性因素影响，后续随着产能逐步释放，业绩贡献逐步显现。

3、请问公司的泰国项目进展如何？

目前公司泰国生产基地项目已全面开工建设。后续将以该基地为核心，加速落地海外产能布局。2026 年，公司将全力推进项目建设，完善海外供应链体系与本土化产能配置，提升本地生产、交付及服务能力，直接服务

泰国及海外客户，抢抓市场机遇。项目建成后，将进一步扩充产能、优化产线布局，高效匹配国际客户本地化供应需求；同时以泰国为枢纽辐射东南亚及全球市场，拉动海外营收增长，巩固国际业务竞争优势。

4、请问公司 2026 年分红计划是怎样的？

公司始终重视投资者合理回报，在兼顾经营业绩可持续发展的前提下，积极践行稳定、持续的利润分配政策，积极回报广大投资者。结合公司 2025 年度经营现状、盈利情况、股本规模等因素，制定了 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案：公司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 3.00 元（含税），截至 2026 年 4 月 24 日，公司总股本为 94,311,768 股，以此计算拟合计派发现金红利人民币 28,293,530.40 元（含税）。同时拟以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 4 股，本年度不送红股。

此外，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。结合公司实际情况，公司制定了中期分红计划，拟于 2026 年半年度结合未分配利润与当期业绩进行分红。未来公司将兼顾业务发展与股东回报，坚持实行持续、稳定的利润分配政策，为股东创造长期价值回报。

5、请介绍下公司未来发展规划与前景展望。

在三大核心业务领域，公司将坚持协同发展、重点突破的总体思路，持续深化战略布局。

在 HVAC/R 领域，公司已在热泵细分业务领域形成覆盖多场景、全品类的产品系列。随着全球“双碳”目标推进，热泵市场需求持续扩容，公司凭借已构建的覆盖全球热泵产业链的优质客户网络与成熟的技术服务体系，在热泵领域持续深耕，不断挖掘市场潜力，持续创造价值。同时，公司聚焦高效能、智能化、绿色化发展方向，重点拓展数据中心等新兴应用场景，加大研发与市场开拓力度，优化产品与解决方案的适配性，不断提升市场渗透率与综合竞争力；

在新能源汽车热管理领域，公司将紧抓行业高速发展机遇，聚焦智能化、高性能产品升级，持续优化新能源汽车热管理控制器及热管理多合一集成模块及解决方案，并稳步拓展新能源汽车底盘控制等相关系统，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，同时深化与市场主流车企的战略合作，持续提升在新能源汽车市场的渗透率与品牌影响力；

在伺服驱动及控制系统领域，公司围绕高性能、高精度、智能化的发展方向，持续优化高性能伺服控制、运动控制算法及核心部件性能，丰富伺服驱动器、伺服电机及配套控制产品系列，着力提升产品的动态响应速度、控制精度与运行稳定性，精准匹配不同行业客户的多样化、个性化场景需求。同时，在机器人细分领域，公司聚焦重点行业和机型，针对机器

	人的差异化工况要求，不断优化产品工艺设计，通过技术迭代筑牢产品竞争力。
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	2026年4月30日