

证券简称：海得控制 证券代码：002184

2025 年 5 月 15 日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
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（网址： http://ir.p5w.net ）远程参与海得控制 2024 年度网上业绩说明会的投资者。
时间	2025 年 5 月 15 日 15:00~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	公司董事长许泓先生 总经理兼财务负责人郭孟榕先生 副总经理兼董事会秘书吴秋农先生 独立董事王力先生 独立董事邵晓玲女士
投资者关系活动主要内容介绍	5 月 15 日 15:00-17:00，公司召开了海得控制 2024 年度网上业绩说明会，通过网络说明会的形式，对公司所处行业状况、生产经营及财务状况等投资者关心的问题进行了回复和说明。
附件清单(如有)	投资者问答详见附件
日期	2025 年 5 月 19 日

投资者关系活动主要内容介绍

1、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢

答：投资者你好！公司主营业务可概括为数字化业务与绿色化业务。数字化业务包括工业电气自动化业务和工业信息化业务；绿色化业务包括新能源储能业务和大功率电力电子产品业务。

在工业电气自动化业务方面，公司通过精细化管理措施的落实，降低人均综合销售成本，提高营运资金周转率；增强与公司信息化业务的市场协同，推进设备制造业中公司数字化软硬件产品的应用，平衡当前与未来业务发展投入产出，以不低于同类业务竞争对手增长率为目标，以提高销售毛利率为抓手，力争改善业务的经营质量。

在工业信息化业务方面，公司强调产品研发与应用市场紧密配合，以数字化软件为抓手，推动工控市场的数字化基建建设；以构建生态为先导，推动公司信创产品的发展；充分利用国家主导推动的设备“以新换旧”政策，开展相关行业以新技术提升老旧设备与系统的利用率，通过新一代信息化技术构建以数字化为基础的智能装备，提升业务发展的规模和市场占有率。

在新能源储能业务方面，公司短期内在保证订单交付能力的前提下，通过各项降本增效的措施，应对市场价格波动的不利影响；以可持续发展为宗旨，规避规模扩张带来的或有风险，重视和加强项目全流程控制管理；积极探索国内工商业侧储能的应用实践，稳序开拓海外市场；通过提高自身在技术、市场、产品方面的能力穿越行业市场的洗牌周期。

在大功率电力电子产品业务方面，结合公司降本增效相关要求，在研发资源、产品制造等方面加强内部相关业务的资源整合；探索数字化业务与绿色化业务相协同的市场机会；进一步开拓风机改造的后服务市场，增强业务的盈利能力。谢谢！

2、贵公司业务涉足军工吗？

答：投资者你好！公司及部分子公司有所涉及军工领域，公司自主研发的NetSCADA-M监控组态软件参与了上海市军民结合专项项目，并于2017年10月通过原总装备部工程设计研究总院的项目验收。该项目并得到了国防科工委上海办、市经信委军工处及区政府的大力支持和配合。NetSCADA监控组态软件面向中、高端HMI/SCADA自动化市场，海得控制拥有其全部源代码及完全自主知识产权。

通过NetSCADA监控组态软件可以实现单机监控和集中监控。NetSCADA监控组态软件已在制药、食品、轮胎、太阳能、LED等行业得到了广泛应用，但涉及军工的业务体量较小。谢谢！

3、请问董秘，贵司是否与星空科技旗下智慧星空合作提供外骨骼机器人智能控制系统及硬件？

答：投资者你好！公司目前暂未与上述企业建立相关合作联系，具体以公司披露的公告为准。公司常年积累的相关自动化、信息化等技术可复用于机器人产业的发展。工业机器人作为各种执行机构的一种接入公司“二化”融合解决方案中的控制层和数据交互层。公司在冶金、管廊、港口等行业的开展的无人化智能系统应用需要在适应性、复制性、迭代性等方面继续融合包括智控、智算、智显等技术，帮助用户逐步实现与提高系统智能化综合水平。公司密切关注工业机器人在不同场景中的应用，结合自身的技术与产品，向合作伙伴提供包括通讯设备在内的可供的智能控制产品。具体业务情况可参考公司披露的定期报告。感谢您的关注。

4、公司2025年上半年和全年业绩如何，能否扭亏？

答：投资者你好！2024年，宏观经济持续向好转暖的趋势虽未发生改变，但外部环境、内部有效需求不足及行业竞争加剧在客观上的确对公司业务带来了诸多挑战。但压力同样也是动力，危险的背后孕育着机遇。公司所处数字化与绿色化业务的发展赛道，两大赛道均为未来产业中极具生命力的赛道，其中人工智能+和节能低碳既是国家政策之导向，也是行业发展之大势所趋。2025年公司将充分利用政策及赛道优势，坚持以绿色化理念推动数字化业务的发展，以数字化技术赋能绿色化业务，实现两个业务方向上的紧密协同，实现生产制造的绿色智能发展。同时，通过进一步改善运营质量、提高人均效率，寻求出海业务等新的业务增长点，穿越行业周期，力争实现扭亏为盈的经营目标。

以上所载公司经营目标不代表公司对2025年度的盈利预测，是否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等众多因素，存在较大的不确定性，请投资者注意投资风险！

5、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

答：投资者你好！在克服近几年内外部诸多不利因素的影响下，2023年我国经济运行持续稳定恢复，稳中向好。虽然当前外部环境更趋复杂严峻和不确定，

国内发展面临多年未见的需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，但支撑发展的有利因素和条件仍然不少，我国经济发展韧性强、潜力大、前景广阔、长期向好的特点没有变。作为新一代信息技术的核心——人工智能已渗透到制造业的各个环节中，成为引领产业实现创新的关键驱动力。

从政策层面来看，国家多次发布政策强调提升制造业的发展质量，以创新驱动发展，加快人工智能等数字技术赋能，全面促进产业升级，催生新模式、新功能的诞生，实现制造业的快速增长。在双碳背景下，我国新能源装机量和发电量仍将不断提升，发展动能强劲。“3060”战略目标已成为我国构建清洁低碳安全高效的能源体系的重要指引。随着电网侧特高压电网建设的持续推进、电源侧清洁能源发展装机快速提升、负荷侧全社会电气化程度不断提升，我国新型电力系统建设已全面铺开。谢谢！

6、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

答：投资者你好！工控行业是推动制造业转型升级的关键，也是智能制造产业链升级最为关键的核心要素环节。制造业各细分行业差异化明显，企业利润承压，产业生态重塑，加速出海成为新趋势。根据国家统计局发布的数据，2024年报告期内化学纤维、铁路船舶、有色金属等行业利润总额同比增速显著，煤炭石油、黑色金属等传统行业利润总额同比降幅超过50%。据海关方面发布的数据，近五年中国出口美国总值占比呈下降趋势，工业中间品及装备出口“一带一路”国家的份额及增速显著。报告期内，各细分行业OEM设备出口分化明显，呈现“冰火两重天”。其中风电设备、塑料机械、橡胶机械等行业增速超过20%，且近三年呈现较好的增长态势；电梯、汽轮机、烟草设备、锅炉等行业同比下滑。未来出口形势仍存在较大不确定性，低端制造业外移，中高端制造业面临出口的结构性的机会。报告期内自动化市场可概括为“内需不振、价格走低；去库存，寻出海”。据工控网的数据，产品端来看，产品市场差异分化较为显著。CNC、高压变频器、工业交换机增幅明显；PLC、DIO降幅超过15%。行业端来看，OEM行业周期波动。交通运输、机床工具、造纸等行业OEM市场涨幅较大；电子制造设备、暖通空调、建筑机械等行业OEM市场降幅较大，其中电子制造设备降幅超过20%。项目性行业需求承压，电力行业成为唯一增长的行业，建材市场降幅超过15%。

公司数字化业务（工业电气自动化+工业信息化）2025年仍将面临市场需求回暖，工业企业产能复苏，市场价格竞争，基础设施投资恢复等诸多挑战。公司所面临的业务发展困难在行业内存在普遍性，去库存压力，行业疲软及竞争加剧是需要解决的现实问题。当前，公司数字化业务整体运行正常，自动化业务需要解决的是销售毛利率问题；信息化业务盈利水平同比未有下降，但需解决市场的拓展问题，尤其是新产品扩大销售的问题。公司新能源业务所涉及的大功率电力电子产品（风电变流+储能PCS）业务和储能设备与系统集成业务面临因市场波动与政策变化所带来的挑战。集中式储能的挑战表现为以央国企为代表的头部企业在集中式储能市场竞争中具备相对优势，工商业储能的各类应用尚处于应用实践阶段。未来以构建国内新型电力系统与建立市场化电力交易市场的方向对业务的发展带来市场机遇。公司需解决的问题是如何处理好融入市场的适合路径，处理好投入与产出等问题。

投资者互动结束

本次投资者互动于下午 17:00 结束。

本次投资者互动不存在未公开重大信息泄露情况。

上海海得控制系统股份有限公司

2025 年 5 月 19 日