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（2026 年 10 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：券商策略会；电话会议
形式	1、现场（ √ ）　2、网上（　　）　3、电话会议（ √ ）
参与单位名称	Allianz（安联资管）、Capital Group、GIC 新加坡政府投资基金、Point72、高盛、摩根士丹利、野村资管、Bernstein、易方达基金、华夏基金、南方基金、嘉实基金、富国基金、银华基金、建信基金、平安基金、华安基金、中银基金、兴业基金、国联基金、海富通基金、汇丰晋信基金、睿远基金、圆信永丰基金、宝盈基金、诺安基金、长城基金、前海开源基金、中信建投、华泰证券、国泰海通、广发证券、申万证券、国投证券、东方证券资产管理、国信资管、国君资管、浙商证券资管、华泰证券（上海）资产管理、国寿养老、太平资产、太保资产、工银安盛人寿、建信理财、招银理财、信银理财、上海高毅资产管理、睿郡资产、聚鸣投资等共计 256 人。
时间	2026 年 10 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、2026 年前三季度整体经营概况** 2026 年前三季度，公司紧抓国产替代、设备更新及新质生产力发展所带来的行业机遇，同时积极应对外部技术壁垒、行业竞争加剧、上游原材料价格波动等多重挑战，集中资源攻坚市场、迭代核心技术、优化产业布局，有效平抑行业周期波动对经营的影响，实现经营质量与业务规模的同步提升。2026 年 1-9 月，公司实现营业收入 17.43 亿元，同比增长 26.16%；实现归属于母公司股东的净利润 2.15 亿元，同比增长 19.09%。扣除三季度临时性补缴税务等影响，2026 年 1-9 月实现归属于母公司股东的净利润同比增长 37.68%，扣除非经常性损益后的净利润同比增长 21.90%。 **二、各业务板块经营运行情况** **（一）传统核心业务：打磨产品硬实力，把握国产替代窗口期实现规模扩张** 1、PLC 可编程控制器 2026 年 1-9 月，PLC 实现营业收入 5.66 亿元，同比增长 15.13%。小型 PLC 持续深耕通用 OEM 工业场景，市场占有率稳步提升；中大型 PLC 持续攻克多项高端技术难点，顺利落地一批高门槛核心项目。搭载自研 AI 算力模块的新一代产品实现批量落地，PLC 系列产品已批量服务储能、锂电、半导体等高端制造领域，持续缩小与海外头部厂商在技术及应用层面的差距，国产替代落地成效持续显现。 2、驱动系统 2026 年 1-9 月，驱动系统实现销售收入 9.08 亿元，同比增长 31.73%。对标国内同行伺服产品升级方向，公司持续打磨伺服系统、变频器等核心驱动硬件，优化产品性能、运行稳定性及多场景适配能力，匹配各行业智能化改造升级需求，产品市场渗

	透率持续提升，市场份额进一步扩张，成为拉动整体营收增长的核心支柱。 3、人机界面（HMI） 2026 年 1-9 月，人机界面实现营业收入 1.61 亿元，同比增长 9.87%。产品围绕高清显示、智能交互、软硬件一体化集成三大方向迭代优化，持续改善使用体验与场景适配能力。同时，与 PLC、驱动系统等自有产品深度配套，输出一体化工业控制交互方案，为下游客户提供高集成度、易运维的智能化控制服务，细分赛道市场份额保持稳步提升。 **（二）新兴战略板块：机器人业务迎来快速放量，抢抓具身智能产业机遇打造全新增长引擎** 公司较早布局智能机器人赛道，持续加大研发投入与产能建设，业务版图不断拓宽，关键技术实现快速突破，板块迎来爆发式增长，成为公司业绩提升的全新驱动力。报告期内，智能装置（具身智能）板块实现营业收入 1.02 亿元，同比大幅增长 108.55%，增速显著高于传统工控业务，前期战略布局的价值逐步兑现。 业务布局层面，公司跳出传统工业机器人业务边界，全方位布局工业机器人、机器视觉平台、具身智能机器人及核心零部件等前沿细分赛道，搭建多维度、全链条的机器人产业生态，卡位人工智能与智能制造融合的高潜力赛道。 产能建设层面，公司加速科研成果产业化落地，取得 5.5 万平方米工业用地使用权，于 2026 年 1 月启动机器人智能驱控系统生产基地建设，预计于 2027 年三季度建设完成。同时，公司于三季度推进无框力矩电机工厂建设，目前无框力矩电机全自动生产线已正式建成投产。

	三、投资者问题交流 **1、截至三季度，工业 AI 有哪些已交付并在客户现场持续使用的产品？** **答：**AI 辅助编程目前已在公司内部及小范围客户端进行测试和试用，主要以 PLC 编程工具 XDPPRO 为主，后续将涵盖至 XS Studio 平台。视觉检测相关 AI 技术已在纺织、包装等行业落地使用，在瑕疵检测领域通过 AI 训练模型提高精度和检测效率，已在纺织圆机、经编行业、物流行业实现客户落地交付。云智造物联网平台上线 AI 智能助手，帮助客户更高效地进行工业物联网配置和组态，同时开放相关 MCP 接口，方便客户接入 Agent。 **2、工业 AI 将如何改变公司的工控竞争力和销售模式？它主要帮助公司降低客户使用门槛、获取新客户，还是提升整体方案价值？如何将客户与工艺积累转化为可复制产品，减少对逐项目定制的依赖？** **答：**AI 对公司具有三重价值：①降低工控产品使用门槛，降低客户工程师开发难度，吸引中小客户；②提升整套解决方案附加值，区别于单纯硬件竞争；③赋能老客户，提高客户粘性。销售模式上，公司正从单纯销售硬件向“硬件＋软件工具”综合方案演进。公司在开发过程中沉淀各行业标准化工艺模板及行业模型库，将项目中验证过的工艺沉淀为软件模块，后续新项目可直接调用，降低新项目定制工作量。 **3、请问三季度下游需求相比二季度发生了哪些变化？目前哪些行业的订单表现最强？**

	答：三季度相较二季度，纺织、包装、印刷等行业订单出现部分小幅恢复，主要来自设备更新换代及存量设备替换，同时公司在相关行业的市场份额持续提升。 新兴行业增长来自行业需求增加叠加客户验证落地带来的份额扩张；同时，公司大力拓展整体解决方案、推进大客户战略落地，助力订单实现快速增长。智慧物流、3C 电子设备、半导体设备、储能、风电设备相关配套订单快速增加，战略大客户数量显著上升。 **4、请问 PLC 业务中，小型与中大型产品在三季度各自的增长及客户突破情况如何？小型 PLC 进一步提升份额的抓手是什么？中大型 PLC 有哪些应用已从项目验证进入持续采购，明年能贡献多大增量？** **答：**小型 PLC 方面，三季度保持稳健较快增长，下游覆盖包装、纺织、物流、通用自动化，存量客户渗透加深，中小设备厂商客户持续拓展。份额提升抓手包括：①性价比优势；②完整驱控一体化方案打包销售；③直销战略落地，终端大客户数量显著增加；④软件易用性迭代，降低客户开发使用门槛；⑤跟随国内设备厂商出海，配套出口设备。 中大型 PLC 方面，三季度持续实现客户突破，多个行业从样机验证走向批量持续采购。已进入持续采购的场景包括锂电部分工艺段、矿山设备、部分半导体配套设备、物流仓储、部分市政及专用机械设备。 明年增量判断：中大型 PLC 增速将显著快于平均增速；增量取决于重点行业项目落地节奏，若下游资本开支回暖，增量将进一步放大，目前处于逐步放量阶段。

	5、请问大客户战略在三季度有哪些实质进展？是否已开始带动整体解决方案销售？ **答：**公司目前已完成多家头部设备厂商的准入认证，部分头部客户实现批量供货；A 级以上客户近期实现接近翻倍增长。从销售端看，公司不再单纯销售单一 PLC、伺服零部件，已开始输出“PLC＋伺服＋HMI＋机器视觉”整套驱控解决方案。部分头部大客户完全放量仍需匹配客户内部产线迭代及项目周期，当前已处于从导入到批量爬坡阶段，并已开始带动整体方案销售。 **6、请问三季度海外业务增长情况如何？2027 年能否成为更重要的增量来源？直接出口与跟随国内设备客户出海分别如何发展？** **答：**2026 年前三季度海外直接出口营收 4,200 万元，同比增长 60%。直接出口方面，公司逐步布局海外代理商，重点覆盖东南亚、欧洲、拉美市场，直接销售公司工控产品；跟随国内设备厂商出海方面，主要是配套国内设备整机厂出海，配套信捷驱控产品出海，该模式增长较快。 2027 年展望：海外业务有望成为重要增量，跟随国内设备出海将持续放量；直接出口方面渠道商数量上升。 **7、相比专业电机及机器人驱动厂商，信捷最突出的竞争优势体现在哪里？通用工控领域的电机、驱动和控制积累可以直接迁移多少？** **答：**公司具备“控制＋驱动＋电机”一体化完整自研能力，并非单一零部件厂商，可为客户提供成套驱控方案，实现软硬协同；同时具备规模化供应链管理及生产制造经验，能够为客户提供批量化、稳定的供应。

	能力迁移方面：伺服驱动、电机控制算法、功率硬件平台大部分技术可迁移至机器人零部件；部分客户对体积、功率密度、动态响应、振动控制有更高要求，公司致力于打造行业内高品质电机产品。 **8、请问自动化电机产线及机器人智能驱控生产基地目前的建设和使用进度如何？** **答：**机器人智能驱控生产基地于 2026 年 1 月启动基础建设，预计 2027 年三季度投产。现阶段公司租赁部分园区厂房进行无框电机工厂建设，多条无框力矩电机全自动生产线已正式建成投产。产线覆盖精密绕线、压装装配、工艺调校、性能全检、无尘封装等全流程自动化作业，生产节拍最高可达 35 秒/台，搭载视觉对位、精密传感、数据溯源与智能质检系统，实现全链路可控、可查、可追溯，能够充分承接下游快速增长的市场需求。
风险提示	公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及对行业的预测、公司战略规划等内容，不能视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。