

证券代码：301199

证券简称：迈赫股份

# 迈赫机器人自动化股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2025-003

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别       | <div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div> |
| 参与单位名称<br>及人员姓名 | 线上参与公司2025年半年度网上业绩说明会的投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 时间              | 2025年09月09日15:00-16:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 地点              | 价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn">https://www.ir-online.cn</a> ）网络互动                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 上市公司接待人员姓名      | 总经理 张开旭<br>董事会秘书 卢中庆<br>财务总监 刘海燕<br>独立董事 袁长明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活动主要内容介绍   | <div>1、从迈赫股份2025年半年度报告来看，公司经营活动产生的现金流量净额为286.57万元，同比下降66.54%，然而归母净利润却同比增长67.04%。这种净利润大幅增长但经营活动现金流净额显著下降的背离情况，在财务上如何解释？是由于应收账款回收周期变长、存货积压，还是其他诸如业务模式、收入确认方式等因素导致的？</div> <div>答：尊敬的投资者，您好！2025年半年度公司经营活</div>                                                                                                                                                       |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>动产生的现金流量净额为286.57万元，上年同期为856.42万元，同比减少569.85万元，同比下降66.54%；2025年半年度净利润为6,841.52万元，上年同期为4,095.85万元，同比增长67.04%。本报告期经营活动产生的现金流量净额与净利润两者之间的差异为-6,554.95万元，造成差异的主要因素由不涉及现金的收入、成本费用及经营性应付的增加、存货的减少和经营性应收项目的减少造成的，具体分析如下：</p> <p>（1）经营性应付项目的增加-6,913.00万元，主要系①经营性应付票据的增加5,683.56万元；②经营性应付账款的增加-4,235.35万元；③合同负债的增加-8,716.44万元。</p> <p>（2）存货的减少1,994.81万元，主要系在产品减少1,928.99万元。</p> <p>（3）经营性应收项目的减少-1,522.74万元；主要系①经营性应收票据的减少-1,210.55万元；②经营性应收账款的减少2,399.10万元；③经营性预付账款的减少-5,663.48万元；④合同资产的减少3,126.92万元。</p> <p>（4）上述项目的增加减少已剔除非经营活动因素的影响。</p> <p>（5）详细请参见迈赫机器人自动化股份有限公司2025年半年度报告“第八节七、53、现金流量表补充资料”。</p> <p>报告期内公司应收账款回收周期、存货积压情况未发生重大变化；业务模式和收入确认方式无变化。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>2、目前钢材等主要原材料价格走势如何，公司是否有建立长期稳定的供应链合作机制以对冲价格风险？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！目前钢材等原材料价格整体仍处于震荡偏弱走势，“金九银十”的传统旺季、成本</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>支撑以及行业的“反内卷”措施可能带来阶段性回暖机会，但房地产（国内钢材消费占比55-60%）行业仍处于深度调整期，对建筑钢材的需求支撑有限。公司与多家钢材供应商长期保持战略合作伙伴关系，合作中共享部分生产计划、库存数据和市场研判等信息，建立双向信任，通过长期合同给予供应商稳定的需求预期，换取更优的价格和优先供应权，共同提升供应链抗风险能力。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>3、研发的碳纤维碳舱粘接系统已在客户处稳定运行，请问该系统的市场需求规模如何，未来是否会成为公司新的业绩增长点？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！碳纤维碳舱粘接系统已成功应用于客户之一的焊接柔性线项目中，并且该系统在实际应用中展现出了卓越的性能并达到批量产车阶段，客户反馈使用效果良好。碳纤维碳舱粘接系统属于高端产品使用技术，目前为止市场应用较少。随着国内更多高端车型的推出，碳纤维车身技术的应用会呈现增量的发展，对公司业绩提升将起到一定的推动作用。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>4、公司在工业机器人系统集成领域的核心竞争力体现在哪些方面，与国内同行业竞争对手相比，存在哪些独特优势？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司在工业机器人系统集成领域与国内同行业竞争对手相比的核心竞争力主要体现在以下几个方面：</p> <p>（1）全产业链布局与技术集成能力：公司专业相对齐全（总装、涂装、焊装三大工艺技术积累）、软硬兼备（装备制造、规划设计、物联网信息化技术），是行业内较少的具备多产品生产能力的智能装备系统生产企业之</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>一,这种覆盖多环节的业务模式增强了整体解决方案的协同效应。</p> <p>(2) 技术创新与研发实力: 公司通过自主研发的高速滚床、白车身总拼系统、智能夹具库位系统、柔性伺服非标设备系统、碳纤维碳舱粘接系统等,有力地推动了公司产品的智能化升级;通过引入虚拟调试技术构建了基于数字孪生技术的数字化生产线仿真系统,显著提升了产品智能化水平。</p> <p>(3) 数字化与智能化融合: 公司通过物联网、大数据技术赋能产品研发与生产,搭建了覆盖全流程的一体化运营管理系统,并依托自主研发的“优沃工业互联网平台”的应用,实现了设计、生产、质量等的全流程数字化管理,显著提升了运营效率和资源利用率。感谢您对公司的关爱和支持!</p> <p><b>5、请问公司在高端技术人才招聘、培养和留存方面有哪些具体措施,是否面临人才竞争压力?</b></p> <p>答: 尊敬的投资者,您好! 公司在智能装备业务板块高端人才引进,面临较大压力。总部地处潍坊,而智能装备业务板块的人才更多的分布在上海、无锡、安徽、成都等地域。基于此,公司在人才聚集地上海成立了上海分公司,在济南设立了全资子公司迈赫优沃,在天津设立了迈赫设计院,并在济南、青岛、潍坊、无锡设立了分院,以吸引当地优秀人才。</p> <p>在人才培养方面:①公司已建立管理与专业晋升双通道机制,为技术人才职业发展提供了保障;②通过与外部专业培训机构合作,定期选派优秀人才参加外部培训,并引入优质师资开展内部培训,持续更新团队理念与工作方法;③实施导师带教与AB角工作机制,选拔高端技术人才担任导师或A角,通过精神激励与物质奖励相结合的方式,</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>为其创造更广阔的晋升空间与薪酬增长机会。</p> <p>在人才留存方面：①公司提供较有竞争力的薪酬体系；②持续通过意见箱、公司邮箱及企业微信调研问卷等渠道收集员工建议并开展满意度调查，不断优化工作环境。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>6、目前海外市场的拓展情况如何，以及未来在国际化布局上有何规划？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！目前公司已通过与国际知名汽车制造商合作，承接了少量海外业务，但目前海外市场仍处于探索阶段。</p> <p>未来，公司将以国际化布局为核心战略，依托上海分公司作为国内支点，吸收专业人才以承接海外项目。并以此为基础，积极推进法国子公司的筹建工作，将其打造为海外枢纽，招揽国际专家并开拓国际市场。通过法国子公司的设立，公司将有效优化全球资源配置，强化技术研发能力与市场响应效率。从上海分公司的成立到法国子公司的筹建，清晰呈现出了公司由区域精耕向全球拓展的递进式发展路径。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>7、在当前国内外经济形势下，公司是否已制定针对性的经营策略以应对可能的市场需求变化？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司已针对当前国内外经济形势制定了多项经营策略以应对市场需求变化。首先，公司持续推进管理团队“年轻化”战略，通过引入具备敏锐洞察力和前瞻性行业见解的新管理层，提升决策效率和市场应变能力，为应对复杂环境注入活力。其次，公司明确将“市场导向战略”作为核心发展方向，围绕主营业务优势，强化技术支撑，加大研发投入以优化产品结构，并通过加强市场调研、聚焦重点客户及业务，提升服务质量和品牌形象，从而增强市场竞争力。此外，公司积极布局</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>国际市场，通过与国际知名汽车制造商合作，探索海外业务增长点，以多元化客户群体降低单一市场依赖风险。针对宏观经济波动，公司灵活调整经营策略，密切关注国内外经济形势，从而提升公司抗风险能力，保障业绩稳定增长。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>8、未来是否有计划进一步加大在AI、大数据等前沿技术与智能制造融合应用的研发力度？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司已将大数据、物联网、人工智能等系列前沿技术的应用作为推动智能制造升级的核心驱动力，并持续通过产学研合作、人才引进及研发投入强化技术优势。公司依托数字化与信息化技术自主研发的优沃工业互联网平台可以通过智能设计、工艺优化、能源管理等创新实践，推动制造业向智能化、绿色化跃升，为实体经济发展注入新动能。未来，公司将以优沃工业物联网平台为依托，锚定“高端智能装备系统+智慧物联系统+系统化设计服务”的核心赛道，探索AI等人工智能技术在制造业的应用，构建全流程数字化、智能化和可视化管理系统，为传统制造业安装“最强大脑”。从而巩固公司在高端智能装备系统与智慧物联解决方案领域的领先地位。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>9、公司产品主要应用于汽车和工程机械行业，未来是否计划拓展其他下游应用领域，以降低行业周期波动影响？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司未来计划通过以下三个方面降低行业周期波动的影响：</p> <p>第一，依托全资子公司迈赫设计院及迈赫优沃拓展业务广度和深度。迈赫设计院具备机械行业甲级、建筑行业（建筑工程）甲级、城乡规划乙级等资质，能够提供从规划设计到EPC总承包的全链条服务。通过整合上游设计业</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>务与下游智能制造环节,公司形成了完整的智能制造一体化产业链。迈赫优沃辅助公司开展智慧物联系统相关业务,利用数字化、信息化技术赋能传统制造业的转型升级,从而为客户提供智能制造与智慧物联系统整体解决方案,是先进制造技术与信息技术、数字化技术的高度集成。</p> <p>第二,依托大型汽车制造商规划海外市场。公司产品主要应用于汽车行业,通过与国际知名汽车品牌生产制造商开展合作,逐步规划公司国际市场布局,力争实现跨越式发展,将国际业务逐步打造成为公司新的利润增长点。</p> <p>第三,积极开拓新客户,多元化客户群体。公司通过分解销售目标、优化团队素质、规范客户档案管理及聚焦新客户开发等策略,形成了精准高效的营销体系,聚焦新客户开发(尤其是高端客户),降低对单一市场的依赖。例如,通过中坚力量接管成熟市场,释放核心团队资源用于新领域开发,进一步分散行业周期风险。感谢您对公司的关爱和支持!</p> <p><b>10、智能焊装装备系统及机器人产品升级扩建项目新增上海实施地点,在上海的布局主要针对哪些业务方向,如何借助当地区位优势拓展国际业务?</b></p> <p>答:尊敬的投资者,您好!智能焊装装备系统及机器人产品升级扩建项目新增上海市作为实施地点,旨在进一步扩大公司的市场份额、提升技术研发实力,并借助上海市的区位优势,加速公司在装备领域的发展步伐。</p> <p>首先,上海市作为中国最发达的城市之一,具有庞大的市场容量和高度发达的经济体系。新增上海市作为实施地点,有利于募投项目更好地满足市场需求。其次,上海市拥有众多高校、科研机构和创新企业,集聚了大量高素质的人才和先进的技术资源。将实施地点扩展到上海市,可以更好地利用这些人才和技术资源,提升项目的研发能</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>力和技术水平。最后，公司在上海设立了分公司，以这一重要平台为依托，逐步规划和拓展国际市场布局，力求将国际业务培育成为公司新的利润增长点，从而推动公司实现稳健而快速的增长。</p> <p>以上布局旨在通过技术升级、市场渗透及国际化战略，实现公司长远发展目标。感谢您对公司的关爱和支持！</p> <p><b>11、迈赫设计院具备多项甲级资质，在工业工艺规划和建筑设计领域的业务拓展情况如何，该板块收入占比是否有进一步提升空间？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！迈赫设计院具备机械行业甲级、建筑行业（建筑工程）甲级、城乡规划乙级、建筑工程施工总承包二级等资质，在工业工艺规划和民用建筑设计领域均具备较高的设计水准和承接大型、复杂项目的能力。</p> <p>关于收入占比方面，尽管当前设计院板块收入规模相对较小，但公司持续强调规划设计业务的重要性。工业设计板块在维护好既有客户的同时，将重点聚焦国内新能源及新兴产业领域，拓宽市场空间，增强设计院的抗风险能力与盈利水平。同时，我们还将着力推动智慧物联、智能装备业务与规划设计服务的协同发展，通过提供涵盖规划设计、智能装备、智慧物联为一体的设计方案，提升智慧工厂与智慧能源项目的整体价值，进而带动收入增长。</p> <p>迈赫设计院还将利用国内外资源，积极落实海外项目，实现业务的多元化布局。在民用建筑市场，设计院将聚焦“高品质住宅”及“好房子”建设等方向，着力研发创新型高品质住宅产品，巩固技术优势。此外，积极参与既有建筑改造与城市更新类项目，以提升业务收入。</p> <p>通过上述举措，迈赫设计院将进一步提升收入空间，拓宽市场，增强抗风险与盈利能力，实现可持续发展。感</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
|                      | 谢您对公司的关爱和支持！       |
| 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09日        |