

公司代码：688160

公司简称：步科股份

上海步科自动化股份有限公司 投资者关系活动记录表

上海步科自动化股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 ☒ 一对一沟通 ☐ 其他（电话会议）
参与单位名称	申万宏源策略会、景顺长城； 摩根中国策略会、SUMITOMO MITSUI DS AM、VICTORY CAPITAL MANAGEMENT、MONOLITH MANAGEMENT、STONEYLAKE ASSET、UG INVESTMENT ADVISORS、WT CAPITAL； 浙商证券策略会； 开源证券策略会； 中信证券策略会、嘉实基金； 中信建投证券策略会、银华股份、人保资产； 国海证券策略会、国联安基金、浦银安盛基金、中信保诚基金、华富基金； 华创证券策略会、招行基金、博道基金； 财通证券策略会； 东吴证券策略会； 信达证券策略会；
时间	2025年5月6日-5月9日
地点	上证路演中心 深圳市南山区意中利科技园1号3楼 深圳好日子皇冠假日酒店、深圳福田香格里拉酒店 上海浦东香格里拉酒店、上海浦东凯宾斯基大酒店、上海浦东丽思卡尔顿酒店、上海浦东丽晶酒店 杭州君悦酒店、杭州温德姆至尊豪庭大酒店、杭州钱江万豪酒店 北京中国大饭店、北京嘉里大酒店
公司接待人员姓名	董事长、总经理 唐咚 董事、副总经理、财务总监 王石泉 独立董事 彭钦文 董事会秘书 刘耘 证券事务代表 邵凯真
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司如何看待北京人形机器人马拉松大赛中表现出来的人形机器人行动等方面还不成熟的问题，公司认为人形机器人目前需要在哪些方面进一步加强，以及从零部件研发方面可以有哪些进步？

答：北京人形机器人马拉松大赛作为全球首场人形机器人半程马拉松赛事，其意义远超竞技本身。在极限场景下，暴露人形机器人技术的短板和不足，为整个行业的技术迭代与进步提供了具有价值的参考与借鉴。目前，人形机器人技术正处在从实验室迈向现实应用、逐渐实现批量化关键突破期，各关键技术都在持续迭代升级，电机及驱动只是人形机器人的关键部件之一，人形机器人的成熟还需要诸多产业链的共同努力。公司重点关注运动控制和动力解决方案技术的提升，同时也会着眼未来，在多模态融合的发展趋势下，积极探索智能动力解决方案的发展，助力人形机器人技术不断迈向新的高度。

2、公司在人形机器人市场方面的研发和市场拓展最新情况如何？

答：公司积极布局人形机器人赛道，为人形机器人提供无框力矩电机及关节模组平台部件等产品，已经与国内部分头部人形机器人客户建立合作，并形成批量订单。目前，公司第四代无框力矩电机正在研发中，将在重量、工艺和成本等方向进一步优化，同时，在第四代后面，新一代产品已经开始预研，这些都是为未来的性能提升及高性价比做更充分的准备。

3、有机构说，各种机器人是 AI 应用的最合适的场景，请问目前公司各种机器人与 AI 结合情况如何？是否有相关具体项目（包括募投项目）？

答：机器人与 AI 结合可以形成具有具身智能的人形机器人、新型复合机器人、服务机器人等各种形态机器人。公司主要为各类机器人提供动力解决方案，基于 i-Kinco 集成技术平台，以电机技术为核心，组合驱动器、编码器、减速机、轮毂等多种核心部件，推出集成式伺服轮、关节模组、轮毂一体机、旋转顶升模组、舵轮模组等解决方案型产品，同时，也提供行业驱动器、机器人专用 HMI 等产品。公司募投项目“常州智能制造生产基地”主要用于扩充产能，生产伺服电机、伺服驱动器、伺服模组、人机界面、PLC、变频器等核心部件。

4、公司目前供应链国产化情况如何？是否有部分零部件依靠进口？公司如何评估并提高供应链国产化率？

答：公司目前原材料进口比例较低，大部分材料都是国内采购。针对进口采购的部分原材料，公司也有相应的国产化替代方案。

5、公司给机器人行业提供的产品有哪些？

答：公司基于综合性的工业自动化与数字化技术平台，深入机器人行业应用场景，为移动机器人（AGV/AMR）、协作机器人、工业机器人、人形机器人、泛服务机器人、仿生机器人提供显示、控制、驱动等多维度解决方案。公司通过对行业痛点的洞察，与机器人客户深度链接，结合产品研发优势，持续进行创新，推出引领行业的移动机器人专用低压伺服系列产品、一体化伺服轮、协作机器人专用无框力矩电机、机器人专用人机界面、机器人控制器等产品，形成较为完整

	的机器人核心部件能力。 6、公司伺服模组 2024 年的销售情况如何？关键部件都是自己生产的吗？ 答：公司 2024 年伺服模组销量约 3.8 万台，同比增长 118.54%。伺服模组中使用的关键部件如伺服电机、编码器、驱动器、行星减速机均为公司自研，其中行星减速机采用“自研+外协”的方式生产，其余核心部件均为自研自产。公司常州智能制造生产基地 1 号厂房已经建设完毕，为减速机单独规划了产能，计划 2025 年上半年开始投产使用。项目投产后，公司伺服模组中的关键部件都将自己生产。 7、公司 2025 年一季度的业绩情况如何？ 答：2025 年一季度，公司在重点行业的客户开拓和产品创新取得显著效果，营业收入 1.32 亿元，同比上升 17.81%，其中机器人行业收入快速增长，实现营业收入 6,175.94 万元，同比增长 45.83%。由于股份支付费用增加，公司净利润与上年同期基本持平，归母净利润为 1,112.27 万元，同比上升 0.32%；剔除股份支付费用的影响后，归母净利润为 1,396.60 万元，同比增长 16.45%。
附件清单	无
日期	2025年5月6日-5月9日