

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	华鑫证券、华西基金 广发证券策略会、高毅资产、东方基金、中信资管 兴业证券策略会、银华基金、人保资产 国泰海通证券 太保资产、光大保德信基金
时间	2025年5月21日13:30 2025年5月21日14:30 2025年5月22日14:00 2025年5月22日16:30 2025年5月23日12:00、15:00
地点	深圳市南山区意中利科技园1号3楼 杭州城中香格里拉大酒店 上海东方滨江大酒店 深圳福田大中华喜来登大酒店 上海陆家嘴金融中心
公司接待人员姓名	董事会秘书 刘耘 董事、副总经理、财务总监 王石泉 证券事务代表 邵凯真
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司今年的费用规划是什么样的？ 答：经过2023年和2024年持续的研发和销售费用投入，公司已基本完成营销和研发人才扩充，研发和营销投入强度在同行业公司中已处于较高水平，为未来业绩的持续增长打下了坚实的基础。2025年，公司在保持费用投入绝对值相对稳定的情况下，力争实现营业收入的提升，使得费用率保持在合理水平上。</p> <p>2、公司认为工业移动机器人今年的增长机会在哪里？ 答：首先，经过一年的调整，锂电光伏资本开支减少带来的原因逐渐消除，AGV厂商正在积极向其他场景拓展，如新能源汽车、汽车电子、3C、半导体等行业，预计会有需求端的提升；其次，AGV本体厂商也在布局出海战略，公司的产品能够满足出海认证要求，协助客户完成出海布局；除了协助客户出海以外，公司也在积极面向海外AGV</p>

	<p>本体厂商寻求合作；最后，部分大型终端应用场景已经不满足于向本体厂商采购 AGV，而选择自己生产 AGV 使用，这种情形的出现也能进一步提高 AGV 的下游渗透率并释放一部分需求。</p> <p>3、电机行业价格竞争激烈，公司 2024 年毛利率有所下降，未来公司产品价格走势怎么样？</p> <p>答：2024 年，公司控制系统收入占比约 34%；驱动系统收入占比约 65%，其中伺服模组销量约 3.8 万台，同比增长 118.54%；受产品收入结构调整及模组产品销售增长的影响，2024 年毛利率有所下降，2025 年一季度毛利率已有所恢复。公司标准电机和低压伺服价格比较稳定；今年计划推出第四代无框力矩电机，性价比会有所提升，随着下游协作机器人和人形机器人放量，无框力矩电机出货量会进一步增加。</p> <p>4、公司目前的产能布局是什么样的？</p> <p>答：2024 年，公司驱动系统生产量 44.5 万台，控制系统的生产量 40.5 万台，产能利用率 115.99%，产能在一定程度上制约了公司的发展。公司募投项目常州智能制造生产基地 1 号厂房已经建设完毕，目前已完成常州电机工厂生产搬迁工作，将率先释放伺服电机、伺服模组的产能，后续公司将根据生产需要分批投入设备，实现高质量、低成本、快交付的运营目标。公司募投项目常州智能制造生产基地分 2 期建设，一共规划产能 181 万台，包括伺服系统、人机界面、低压变频器、PLC 等核心工控部件，产能将分 5 年进行释放。</p>
附件清单	无
日期	2025年5月21日-5月23日