

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	国海证券股份有限公司、凯基证券（香港）有限公司、上海昭云投资管理有限公司、国泰海通证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、北京炼金聚信投资管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、中信证券股份有限公司、上海睿沅资产管理有限公司、甬兴证券有限公司、华源证券股份有限公司、东海证券股份有限公司、上海睿沅私募基金管理有限公司、中国中金财富证券有限公司、上海瀚伦私募基金管理有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、易米基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、长江证券股份有限公司、江海证券有限公司、HeWeek、群益国际控股有限公司、国盛证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、宁波乾弘久盛资产管理合伙企业（有限合伙）、上海贵源投资有限公司、联君资产管理有限公司、南京证券股份有限公司、润磁(上海)投资有限公司、上海名禹资产管理有限公司、澜起投资有限公司、法国巴黎银行、海南智联私募基金管理有限公司、江苏益然资本管理有限公司、开源证券股份有限公司、北京沅沛投资管理有限公司等 华福证券策略会 摩根士丹利策略会
时间	2025 年 8 月 29 日 10:00 13:30 15:00
地点	线上会议 深圳福田东海朗庭酒店 深圳福田香格里拉大酒店
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 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 2025 年上半年业绩增长的主要原因是什么？公司几大业务的发展情况及未来预计增幅是怎样的？ 答：公司 2025 年上半年营收增长 21.28%，主要增长动力来自机器人行业需求旺盛，包括移动机器人、协作机器人、工业机器人及人形机器人等细分领域，客户需求强劲，增长幅度较高。其中，协作机器人和工业机器人此前基数较小，今年增速显著，预计未来订单仍将保持良好增长趋势。传统工业物联网业务，如人机界面和 PLC，已在部分先进制造业大客户中逐步展开合作。通用自动化业务受宏观经济环境影响略有下滑，但预计未来随着经济企稳，该业务有望逐步恢复，整体上公司对未来业绩增长保持乐观态度。 2、公司在人形机器人方向有哪些产品布局？目前客户端有哪些进展？对业绩的贡献有多大？ 答：公司在人形机器人方向持续加强产品品类的扩展，核心产品为无框力矩电机，同时在中空驱动器、行星减速器、中空编码器等产品上进行布局，未来还将为部分客户提供整体关节模组的组装服务。目前，公司已与国内多家头部客户形成批量合作，并与模组客户（包括专业模组厂商及减速机头部企业）展开合作，进一步覆盖下游人形机器人客户。公司在海外市场的拓展也在持续进行。2025 年上半年，人形机器人和协作机器人相关业务同比增长均超过 100%，整体呈现良好增长趋势。 3、公司的新一代无框力矩产品有什么优势？核心竞争力在哪里？ 答：公司新一代无框力矩产品相比上一代在多个方面进行了优化和升级。首先，补充了完整的大中空规格产品线，满足不同技术方向的应用需求，包括追求大中空关节模组以及小中空但大力矩输出的解决方案。其次，产品在力矩密度方面有显著提升，即使在转子较薄的情况下仍能实现高力矩输出。此外，第四代产品进行了工艺改良，提高了可自动化制造程度，为未来全自动生产线的搭建打下基础，从而提升生产效率并优化成本控制。整体来看，该系列产品具备更高的性价比，能够为市场提供高性价比的解决方案。 4、全向舵轮的产品优势是什么？从出货角度，它对价值量有何影响？ 答：全向舵轮是为人形机器人底盘开发的创新产品，采用模块化结构设计，每个动轮上有两个电机，分别负责转向和行走。四个全向舵轮即构成八个电机系统，通过算法学习可实现高度灵活的移动，适应工厂车间等复杂环境，具备类似人类的自由行走能力。相比传统一体化结构，该产品允许客户自由组合行走轮和旋转轮，提升了灵活性和适用性。目前该产品已引起众多客户关注，虽未大规模出货，但预计未来将在人形机器人发展中占据重要市场份额，并显著提升公司的销售额和价值量。 5、公司对全年的整体业绩展望，以及未来 3 到 5 年业务发展有何
----------------------	--

	目标？ 答：公司全年整体业绩保持增长，一季度和二季度均实现不同程度的增长，尤其二季度增长加速明显。公司所处的机器人赛道具备长期发展潜力，无论是当前应用于工业和物流的智能机器人，还是未来的人形机器人，均展现出越来越多的实际应用场景。目前人形机器人虽技术尚未完全成熟，但市场需求旺盛。公司正积极开发新的关节模组电机，以满足不断增长的市场需求。此外，公司正在推进国际化战略，计划在德国注册公司，目标是将经营组织和能力拓展至海外发达国家，以服务全球市场。公司同时继续深耕工业自动化领域，依托自动化技术基础，结合 AI 赋能，推动制造业附加值提升，抓住人工智能与机器人融合发展的时代机遇。整体来看，公司对未来几年的持续增长持乐观态度，机器人技术和国际化将成为长期增长的重要驱动力。
附件清单	无
日期	2025年8月29日