

上海步科自动化股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input 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	方正证券策略会 长江证券策略会 财通证券策略会
时间	2026年1月28日 15:30-16:00 2026年1月29日 10:00
地点	深圳好日子皇冠假日酒店 重庆安朴酒店 深圳福田香格里拉大酒店
公司接待人员姓名	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、深圳和常州两个生产基地的定位分别是什么？ 答：常州生产基地主要负责电机和一体化模组的生产，深圳生产基地则负责电子产品的生产，包括伺服驱动器、变频器、人机界面及PLC。 2、在选择合作伙伴时为何倾向于与行业头部客户开展深度合作？ 答：公司当前聚焦于与行业头部客户建立战略合作，主要基于机器人行业技术迭代迅速、市场需求高度定制化的特点。为保障产品快速落地与长期竞争力，公司需在

研发、交付及服务环节投入大量资源。过去两年，为支持客户进行深度定制开发与系统适配，公司在技术与人力方面持续投入，这也对短期利润结构造成一定影响。为此，公司进一步优化客户策略，集中资源服务重点战略客户，以提升支持效率、强化协同创新，在保障客户需求的同时，逐步构建可持续的合作模式与盈利基础。

3、当前行业中，特别是一些非标机器人产品正在被开发与应用，这是否意味着整体行业仍处于技术和市场的探索阶段？

答：当前现象确实反映出目前行业整体仍处于技术和市场双重探索的阶段。非标产品的大量出现，意味着不同应用场景对机器人的需求尚在持续形成和分化的过程中，技术路径尚未收敛，行业标准体系也尚未成熟。公司也判断，当前行业虽然呈现“应用先行、产品多元”的特征，但未来会逐步向标准化、模块化的方向演进。因此，公司正积极开展目标明确、场景聚焦的研发工作，为未来行业的技术收敛与规模化应用做好布局。

4、公司人形机器人业务当前的发展主要受到哪些关键因素的影响？

答：当前，公司人形机器人业务的推进主要受内外部两方面因素的共同影响：从外部环境来看，宏观层面的国产化替代趋势持续深化，叠加AI技术的加速演进，共同推动了人形机器人行业整体从研发向产业化落地的进展，这为业务发展提供了重要的市场与技术机遇；从公司内部来看，公司拥有在工业自动化领域积累多年的产品开发经验与核心技术平台，正积极布局人形机器人相关业务。目前，公司已能为客户提供包括无框力矩电机、

	中空驱动器、编码器、行星减速器等一体化关节模组的部件，并与国内多家头部人形机器人企业建立了合作关系，实现了产品的批量交付，为业务后续规模化发展奠定了基础。
附件清单	无
日期	2026年1月28日-29日