

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

编号：2026-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	申万宏源证券；南京证券；华源证券；江海证券；中国国际金融；国投证券；长江证券；兴业证券；华福证券；信达证券；开源证券；中信证券；方正证券；东北证券；银河证券；国泰海通证券；招商证券；天风证券；国海证券；东方财富证券；广发证券；野村东方国际证券；财通证券；天治基金；乾锦豪资管；秋阳予梁投资；鸿运私募基金；中天汇富基金；前海汇杰达理资本；金仕达投资；四川发展证券；西安江岳基金；瀚伦私募基金；上海喜世润投；上海古曲私募；上海嘉世私募；上海博笃投资；北京益安资本；HSZ Group；平安银行；华能信托；泽恩投资
时间	2026年4月3日 10:00
地点	进门财经线上平台
公司接待人员姓名	董事长兼总经理 唐咚 副总经理兼财务总监 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	<p>1、2025年四季度毛利率同环比均显著提升，主要原因是什么？</p> <p>答：公司2025年整体毛利率较2024年略有提高，各产品系列毛利率保持相对稳定。公司持续推进产品研发创新，通过高附加值新产品提升竞争力与盈利水平，同时加强内部降本增效，推动成熟产品毛利率持续优化。后续若主要原材料价格出现大幅上涨，可能对公司整体毛利率带来一定压力，公司将通过优化供应链、提升规模化生产效率等方式积极应对。</p> <p>2、常州工厂一期已投产，后续有无新建设计划？远期的产能规划是怎样的？</p>

答：常州工厂一期已于 2025 年 5 月完成搬迁并投入新产线，目前拥有十余条产线。公司正加快推进二期建设，目前已进入方案设计阶段。常州智能制造生产基地整体规划产能为 181 万台工控产品。

3、机器人业务去年增速亮眼，未来 3 到 5 年如何看待其增长速度和空间？

答：公司长期看好机器人核心部件赛道，同时考虑其中新兴领域发展可能存在的阶段性波动，未来 3-5 年公司将坚持稳健增长策略。其中，工业机器人作为公司传统优势领域，预计将保持稳健增长，公司将持续巩固市场份额保持领先优势；人形机器人市场前景广阔，应用场景还在不断开拓中，存在不确定性，公司将重点围绕大客户需求，配合其从快速迭代创新到批量化规模制造的演进过程。此外，具身智能机器人有望在多场景落地，公司基于前瞻性布局进行技术储备，有信心在未来实现稳健的发展。

4、未来在工业机器人、协作机器人或人形机器人上，是否会向集成化关节模组方向发展？还有什么布局？

答：公司长期坚持“i-Kinco”集成化技术方向创新，集成化模组不仅可应用于工业机器人、协作机器人及人形机器人等各类机器人关节场景、轮式应用场景，还将广泛适用于智能设备制造行业，包括包装机械、医疗器械、光伏设备、锂电池装备、智能物流飞箱、立体仓库等，以帮助客户实现产品快速迭代与高效部署，同时降低总拥有成本（TCO）。公司将以集成化技术为切入点，持续深耕机器人行业，并同步向更广泛的智能设备领域推广。

5、2025 年新增客户及客户拓展情况如何？2026 年各细分产品的增长展望或下游增长预期是什么？

答：2025 年，公司新增客户涵盖工业机械臂、协作机器人领域的全球龙头以及国内头部人形机器人客户，部分已进入稳定量产合作阶段。在通用自动化领域，与锂电、光伏、新能源汽车等行业龙头客户建立了稳定合作关系。展望 2026 年，机器人行业预计仍为公司增长最快的板块；机器物联网及通用自动化板块有望随新能源汽车、锂电光伏行业需求回暖及创新解决方案的推广而实现增长；海外市场方面，依托产品竞争优势与国际化布局，预计也将带来良好增量。

6、公司的无框力矩电机在线性执行器及灵巧手等关键部件上的研发进展和产品规划是怎样的？

	<p>答：公司无框力矩电机已实现线性执行器的成熟应用，并为部分客户提供定制化组装服务。公司在该领域已积累丰富经验，并形成了较为完善的技术平台。在灵巧手方向，公司正持续开展技术探索与预研工作，已与国内头部企业合作，推进整体解决方案。针对未来真实场景对抓握力、负载能力及功率密度的更高要求，公司将积极研发微型无框力矩电机方案。</p> <p>7、公司在轴向磁通电机、氮化镓伺服驱动器等新技术的研发进展如何？</p> <p>答：公司已成立研究院，对轴向磁通电机及氮化镓伺服驱动器等新技术开展前瞻性预研和长期跟踪，并已推出样品，进入客户试用阶段；其中，轴向磁通电机针对不同客户需求，公司同步推进铁芯型与无铁芯型两种技术路线，其中一种方案已进入客户小批量验证阶段；研发过程中已识别相关技术的未来应用前景及当前性能短板，整体上正持续加强技术布局与迭代。公司将根据客户需求和供应链成熟度适时推出成熟产品。</p> <p>8、公司对 2026 年及未来 3 到 5 年的战略规划和业务发展有何展望？</p> <p>答：公司未来 3-5 年将继续坚持“1+N”战略，以机器人核心部件为重点，深入拓展 N 个细分行业应用，持续扩大销售规模。技术发展方面，公司将“i-Kinco”伺服一体机作为主线，同步服务于机器人及通用自动化领域，推动传统自动化设备向智能化方向演进。同时，公司重点推进高端 HMI 产品，将其打造为连接数字化场景的接口及面向 AI 应用的智能终端。未来公司的核心机会点集中于机器人核心部件、伺服一体机及高端 HMI 三大板块。</p> <p>在市场布局上，公司除深耕国内市场外，将加速国际化战略落地，将在德国、美国、日本设立子公司，推进本地化运营，致力于成为具备全球竞争力的国际化企业，推动业绩实现长期稳定高速增长。</p> <p>以上交流内容中涉及的公司新技术研发及产品落地受下游需求变化、技术迭代速度、供应链稳定性等因素影响，存在研发进度不及预期、产品市场接受度未达预期的风险，短期内不会对公司经营业绩产生重大影响。公司将持续跟踪行业动态，及时履行信息披露义务，敬请投资者理性投资。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 4 月 3 日

