

证券代码：300433

证券简称：蓝思科技

## 蓝思科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：
接待对象	建信基金：陈韶辉；鹏华基金：陈大焯、刘文昊、肖沛、林伟强；沃源基金：熊潇；华福证券：鲁星泽；华创证券：姚德昌、卢依雯；中信证券：唐莹、李品科、赵兵兵、江自牧、吴文芳、方敏；华安基金：刘潇、雷蒙；民生加银：王悦、李君海、尹涛；百年资产：李翘楚、蒋捷；工银瑞信：丁洋、李乾宁、李昱、曾剑宇；长盛基金：王远鸿、李雨辰；浙商资管：鲁立；源峰基金：张冲；华夏久盈：赵佳、张宇；国海证券：李晓康、李千慧；信达证券：莫文字；海通证券：张晓飞、余文心
时间	2025年1月22日-1月23日
地点	长沙县黄花镇漓湘东路319号蓝思科技办公大楼
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：江南 证券事务代表：周天舒 证券投资部高级经理：李源
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司在人形机器人领域有哪些布局？目前有哪些客户和产品？</p> <p>答：2025年1月21日，公司与智元机器人公司在长沙举行了灵犀 X1 人形机器人套餐交付仪式，成功批量交付灵犀 X1 人形机器人相关产品。公司深度参与了灵犀 X1 机器人的关节模组、DCU</p>

控制器、OmniPicker（夹爪）等核心部件的生产组装与测试控制。依托卓越的技术研发团队与顶尖的生产设施，公司不仅满足了智元对于产品品质的严苛要求，而且确保了大规模量产的顺利进行，助力智元实现 2024 年产各类机器人超千台。

公司早在 2016 年就已布局智能机器人领域，自主研发和量产应用六轴机器人、AOI 视觉检测机器人、无人搬运机器人、智能复合机器人等工业机器人，为人形机器人的研发和量产奠定了基础。并且，公司凭借在新材料研发、结构件制造、触控与指纹模组、显示模组以及精密组装与数据测试等方面的综合优势，通过智能感知、智能分析和智能决策等软件交互，打造 AI 驱动的智能装备与系统，能够为机器人产业提供从设计到量产的一站式垂直整合服务。结合公司自身丰富的生产应用场景与自动化需求，公司正逐步构建起一个涵盖产品集成与生态闭环的完整体系，全力支持机器人产业的创新发展。

目前公司已与国内外头部人形机器人公司建立合作，建立专门团队研发人形机器人关节、灵巧手、躯干、头部壳体及面罩等结构件、模组，为多家人形机器人公司提供一站式垂直整合服务。

**问：可否介绍公司与小米在消费电子和汽车方面的合作情况？**

答：小米是公司的战略合作伙伴，双方在手机零部件及组装、电脑结构件、智能家电、智能驾舱等众多领域开展深度合作，并通过小米蓝思联合研发中心共同开发新技术、新产品、新材料、新设备，产生了一批创新成果并应用在产品上。

在手机端，公司以行业领先的自动化组装产线，和高效率、高良率的生产品质，赢得客户信任和更多的中高端机型合作机会，不仅成功地以组装业务带动金属中框等结构件的导入，也持续在 ODM 等多种合作模式进行开拓。

新能源智能驾舱是公司重点发展的业务板块，主要产品包括中控屏、仪表盘、多媒体屏、B 柱、C 柱、无线充电模组、侧窗

超薄夹胶玻璃等，未来会导入更多公司的结构件和模组，进一步提升单车价值量。

**问：请介绍公司在折叠屏方面有哪些合作客户和产品？**

答：在折叠机方面，公司早已布局多年，掌握上下折、左右折、多折的 UTG 和 CPI 折叠屏核心制造工艺，具备保护膜及贴合、铰链、钛铝合金中框及玻璃背板等关键配套部件及相关贴合组装能力，相对于只能提供单一零部件的厂商更有优势。

公司的技术和垂直整合能力得到了客户高度认可，部分产品已应用在国内重要安卓客户的量产机型上。未来在国内外客户的新机型方面，公司将持续深度配合客户进行新技术、新产品研发，不断优化核心外观件和结构件的生产工艺，提升性能和降低成本，并努力供应更多的核心外观件和结构件的品类，增厚公司的经营业绩。

**问：公司未来战略是什么？**

答：公司未来会继续以组装业务为抓手，进一步推进全产业链垂直整合，驱动公司玻璃、金属等结构件与模组的渗透率提升；通过新技术、新工艺、新材料、新领域研发创新，不断增加产品价值量和利润率；通过提升精益生产水平，实现更好的降本增效；通过持续推进自动化，达到更高的生产效率和良率。通过深化产业链垂直整合，向更多客户提供垂直整合方案，从产品规划、ID 结构设计、硬件设计、软件开发、生产加工及品质管理等方面提供一站式服务。

研发方面，公司将继续围绕主营业务开展，秉承公司创始终以来一贯坚持不懈创新的理念和实践，从过去的四新“新产品、新材料、新工艺、新设备”，升华到如今的四新“新技术、新工具、新装备、新领域”，巩固公司的技术领先地位。从专注于消费电子领域的脆性材料加工，延展到多种金属、聚合物等加工；从各种材料的零件加工，到多种模组，并基于完备的垂直制造系统，

	<p>拓展到智能汽车、智能家居、光伏新能源领域。</p> <p>未来公司将紧抓智能手机、AIPC、新能源、人形机器人、支付终端、智能家电等新机遇，努力实现长周期的健康、平稳可持续发展。</p>
日期	2025年1月23日