

证券代码：301510

证券简称：固高科技

固高科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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 ☐其他_____	
参与单位名称及人员姓名	Falch* Morten Yu Angela Li Xiao Caisse Wang Ariel Cheung* Elvin Shrestha* Monika Yang Effy Gu Nigel An Joo-he Zhang Alan Hoh Fredy Chen* Fun Sim Wong Kenly YIU William Koh Alan Zhu Julia Liu Simon Hou Aaron WangNathan DongMatthew AP Moeller BlackRock De Depot Gemway Assets Jarislowsky Lazard LGT Capital Marshall Wace Mirae Ox Capital Retail Employees Superannuation The Great Eastern Life Assurance UBS UBS UBS O'Connor Valliance 3w Fund China Life Franklin Elevation Capital Grand Alliance	

	ChenJunbinPerseverance Han AlexanderPoint72 LEE MINGHSUNBofA Yikai LiuBofA Fiona LiangBofA Wang Yinghui美银
时间	2025年9月2日
地点	深圳市南山区粤兴一道香港科技大学产学研大楼五楼
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李小虎先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍下公司，产品以及公司的机遇？ 公司整体上归类为工控系统与核心部件类公司。公司主要的直接客户为数控机床、半导体/泛半导体加工设备、机器人、3C自动化加工设备等机电主机企业。公司与直接客户主要服务于制造业，并为制造业提供生产力解决方案。 立足当下，公司的战略发展机遇在于规模巨大的制造业高端化结构转型。基于改革开放以来的发展成果，中国大陆整体制造业规模已经超过40万亿；伴随制造业规模快速壮大，产业的发展进入了内部结构向着以半导体芯片、飞机、车、船舶与高铁等高端制造、新质生产力转型的先进制造阶段。这种结构优化使得对以半导体加工装备、高端数控机床为代表的高端、微纳加工装备，面向高精尖的生产力技术解决方案的需求日益凸显。纵观欧洲、北美、日韩这些工业强国的发展历程，大致也都经历过类似的从一般制造业到先进制造业、从通用自动化装备到高端装备的演变阶段。公司认为大陆目前正在进行类似的转换。 公司紧跟产业需求，依托相关技术沉淀，突破技术瓶颈，重点推进技术与产品在半导体/泛半导体加工设备、中高端数控机床、机器人、3C自动化精密加工设备等高端设备领域的应用落地，以期取得较好的市场收益。 2、请介绍下公司目前的营收结构，比如在数控机床、半导体设备等的营收占比情况。 公司目前在半导体/泛半导体领域的营收占比约14%。在数控、

	工业激光设备领域占比30%+, 在3C自动化设备领域占比24%+, 在通用自动化领域的营收占比不到10%。在机器人领域的营收目前占比较低, 只有一至两千万元的体量, 主要来自于工业、物流机器人领域的贡献。 3、面向机床、半导体/泛半导体装备领域, 提供核心部件与系统的过程中, 固高面临的主要困难是什么? 高端装备领域, 直接与国际同行竞争, 技术与产品本身过硬是必备的起点, 技术方面虽然面临挑战但却不是最难突破的壁垒。 最难突破的仍然是生态准入。在半导体/泛半导体、高端数控领域, 国际领先同行已经用数十年、甚至上百年构建起了非常深厚的行业生态与认知门槛。迈过这个门槛, 确实需要较长时间、多方面的努力才能有所机会。 目前最大的机遇就是团队贴近并跟进大陆地区规模庞大且正快速高端化转型的制造业对高端装备的需求; 与此同时, 每年产业培养了大量的工程师。公司在前面发展中, 核心部件与系统领域已在半导体后封装、数控机床领域形成了一定应用积累, 借助目前贴近市场与充分的工程师资源, 有较好的机会彻底在生态圈站稳。 4、面向半导体设备与高端数控机床的核心部件、控制系统的竞争格局怎样? 以中高端数控机床、半导体设备为代表的高端装备核心部件与系统主要供应商是西门子、Fanuc、海德汉、三菱、Aerotech、ACS、ELMO、科尔摩根、欧姆龙、倍福等。此领域的机遇与挑战同样巨大。 5、从技术角度出发, 公司的技术路线是否符合行业发展需求? 运控与PLC有什么异同? 机器人、机床等机电主机设备内基本都会有一个或多个控制单元。这类控制单元在行业演变中大致成为PLC、GMC两条路线。伴随工业自动化的发展, PLC出现早一些; GMC即运控, 出现相较于PLC稍晚。GMC更多是响应比如高速、高精度、微纳加工场景下的复杂控制需求出现的, 相较于PLC, GMC导入了更多的数学方法来实现机构的微观过程管理。 全球范围内, PLC的发展更为规范, 工业应用更为集中, 规模
--	--

	也更大。GMC则是应用领域更为宽泛，在消费类、工业类、军工中都有不同程度的应用。发展至今，PLC、GMC在工业领域也有一定程度的融合。中高端PLC产品中在导入Motion（运控）功能；GMC产品中也有名为PLC-BASE GMC的细分品类。 5、怎样从GMC切入到机器人小脑领域，公司有什么优势？ GMC也就是运控系统，从公司观察来看，其技术大致与市场定义的机器人小脑范畴相通，能涵盖“机器人小脑”领域。 从公司自身发展历程来看，公司在机器人领域已有十多年的技术、产品经验。公司控制、驱动、电机、通信、编码器及其他部件与系统产品能契合并满足各种构型的机器人需求，公司会寻求适配自身的技术、产品特点的商业对象，并展开更为深入的工程、商业合作。 6、目前运控市场的竞争情况怎样？ 如果从整个运控领域来讨论，则此问题有些宽泛。在此方面，公司暂时也没获得准确且广泛认同的第三方分析报告。从企业自身体感出发，相较于聚焦行业竞争，更为有意义的是根据具体发展情况，选择适当的目标应用市场空间。 从公司的观察来看，以半导体/泛半导体设备、高端数控机床为代表的高端微纳伺服加工设备领域的部件与系统整体，在中国大陆大致有三至五百亿的空间。这个市场目前的供给主体仍然是国际同行，公司与国内同行在这个领域的机遇与挑战同样巨大。
附件清单（如有）	无