

证券代码：002139

证券简称：拓邦股份

深圳拓邦股份有限公司

2025 年 9 月 17 日投资者关系活动记录表

编号：2025009

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 ☐ 其他：_____
参与单位名 称、时间	9 月 17 日：14:00—16:30（现场会议） 嘉实基金、国联基金、南杰利、鑫顺资本、安邦融资管、红方资产、均 源泰投资、广西中创创业投资 个人投资者：余秀珍、黄颖、崔传杰、甘行智
地点	公司会议室
上市公司接 待人员姓名	董事长及总经理：武永强 董事会秘书：文朝晖 证券部：张裕华、阮菲燕
投资者关系 活动主要内 容介绍	一、投资者提出的问题及公司回复情况 问题 1：公司在机器人领域布局的炒菜机、割草机、扫地机进展如何？ 回复：公司“厨纪”商用炒菜机器人于 2022 年推向市场，2024 年实现放量销售，2025 年上半年实现销量翻倍增长，已与多家知名连锁餐饮、团餐企业建立业务合作，目前出货量处于行业前列，出货情况持续向好。公司在割草机器人、扫地机领域储备了机器人地图构建、定位、规划、导航、移动、避障、多传感器融合、AI 视觉感知、融合避障算法、RTK 技术、点云信息立体感知、人机交互等多项核心技术，2025 年上半年度

实现快速增长。

问题 2: 炒菜机的终端价格怎么样？采用什么营销和市场拓展方式？如何快速占领市场？

回复：目前公司核心聚焦商用炒菜机赛道，主打工业级产品，面向连锁餐饮、团餐企业等 B 端客户，终端定价约 5 万元/台，产品兼顾商用客户对“效率提升 - 成本控制”的核心诉求，为客户提供标准化烹饪解决方案，帮助其降低人工成本、稳定菜品品质，目前已在多家连锁餐饮门店实现常态化应用。

在市场拓展与运营层面，公司主要通过三大核心动作构建竞争力：一是组建专业营销团队，深入餐饮客户场景挖掘需求，比如针对团餐企业“集中出餐、口味统一”且要求出餐效率提升痛点，提供定制化适配方案；二是持续投入研发迭代，当前重点突破“机器模拟人工锅气”的技术难点，通过优化加热曲线与翻炒机制，进一步提升菜品口感，缩小与人工烹饪的体验差距；三是同步强化品牌与服务，一方面通过客户案例口碑积累行业认可度，另一方面建立快速响应的售后体系，确保设备在商用高频使用场景下的稳定运行，减少客户运维顾虑。

未来随着餐饮行业“招工难、用工贵”及头部互联网企业加速进场，商用炒菜机需求将进一步释放，公司坚定围绕“技术优化 + 客户服务”双轮驱动，稳步扩大市场覆盖，力争成为商用炒菜机领域的核心供应商之一。

问题 3: 空心杯电机能力如何？在人形机器人领域的未来展望？

回复：公司深耕空心杯电机近 20 年，工艺成熟、产品性能稳定，已在海内外特定市场稳定供应。其中，在医疗领域成熟供应，人形机器人领域空心杯电机及减速器、丝杆、编码器及控制组件等在不同技术路径的头部客户端已实现多项进展，样品及小批量产持续交付中。未来，在人形机器人领域，公司将以自研空心杯电机为核心，打造高精度、强耐用的机器人“手指关节模组”，赋能工业、商业及家庭场景中灵巧手的

运控技术革新。

问题 4：公司提供灵巧手哪些组件，自身产研参与度如何？

回复：公司可以根据客户的不同需求，提供空心杯单电机或者包括空心杯电机本体+减速箱+编码器+丝杠一体的执行器组件等多类产品。公司是国内最早空心杯电机自研自产自销的公司之一，执行器模组中的空心杯电机，完全自主研发设计与生产；减速箱、编码器、丝杠等部件采取自主研发设计、外发采购的模式，执行器模组产品的最终组装生产在公司完成。

问题 5：车载电机进展情况如何？

回复：公司车载电机应用主要为激光雷达、智能座舱执行器产品以及热管理系统；目前与智驾Tier1 客户深入绑定，同时拓展多家国内头部车企的业务合作，该部分业务上半年增速翻倍。其中，电子水泵电机与激光雷达电机均已累计量产交付过百万台，其他应用场景的产品需求也在持续增加中，预期未来会持续贡献收入增长。

问题 6：公司怎么看储能业务发展？上半年国内国际很好，但整体产能过剩，未来局势怎么看，核心竞争力是什么？

回复：公司持续看好储能行业长期发展趋势，从现状来看，国内政策推动能源结构转型，海外市场电网稳定性或电力紧缺等因素共同驱动储能需求持续释放。储能在电力系统调节、辅助服务市场、用户侧峰谷价差套利等方面的价值将进一步凸显，产能过剩更多是结构性的情况。

公司产品目前以应用为主，去年开始主动加大对 PCS 及整机产品的研发及市场投入，重点聚焦户储、工商储及特定定制化应用场景，加紧产品认证及客户拓展。通过技术迭代与场景适配构建行业差异化优势。目前公司积极进行市场优化，在欧洲、亚洲、美洲等地建立了本地化的销售与服务团队，能够快速响应客户需求，提供定制化的储能解决方案。未来，凭借全球化运营能力与技术积累，储能业务有望在行业新一轮增

	长中恢复动能，成为公司中长期核心增量板块。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 9 月 17 日