

证券代码：605088

证券简称：冠盛股份

温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	开源证券 邓健全、赵悦媛、傅昌鑫、王镇涛 浙商证券 王华君、李思扬、秦乐恒 中信证券 吴威辰、贾玉潇 财通证券 邢重阳、李渤 华源汽车 李泽、陈佳敏 国泰基金 程洲 景顺长城 余广 中泰证券 冯胜 华安基金 栾超 汇添富基金 袁天洋 百年保险资管 戴斌 广发基金 杜威 申银万国 戴文杰 信达证券 赵启政 东北证券 韩金呈 招商证券 杨岱东 光大控股 陆宇 光大证券 邢萍 国金证券 陈震宇 西部证券 张嘉豪 民生证券 白如 天弘基金 盛贤 金鼎资本 杨柏 六妙星私募基金 苗飞 鸿富基金 彭卫 平安权益投资 方伊舟 华夏基金 蓝一阳 惠通基金 马飞 羊角基金 解睿 高毅资产 陈俊斌 清淳投资 于海恒 混沌天成 方思鑫 华安合鑫 胡婧娴、惠浦 源峰基金 朱笛 元寸投资 冯玮

	云脊资产 眇悦 浙江蓝林科技有限公司 朱琼、胡建冈 康祺资产 盛建又、汪凯棋 馥华资本 雷世俊 博时基金 王惟 华泰保兴基金管理有限公司 王珂雨 上海晨燕资产 田源、谢艳萍 上海君牛私募基金管理有限公司 谢茜茹 中哲物产集团有限公司 马衡 浙江国信投资 胡斌 浦银安盛基金 李邓希 赛富基金 罗娇丽 金岩全球科技文艺复兴基金 王溢
时间	2025年11月04日 14:00-15:00 2025年11月05日 10:00-11:00 2025年11月06日 15:00-16:00 2025年11月07日 10:00-11:00 2025年11月11日 14:00-15:00 2025年11月11日 15:00-16:00 2025年11月18日 14:00-15:00 2025年11月19日 15:00-16:00 2025年11月20日 10:00-11:00 2025年11月26日 15:00-16:00 2025年11月27日 14:00-15:00 2025年11月30日 15:00-16:00
地点	线上、上海、温州
上市公司接待人员姓名	冠盛股份总经理：周隆盛 冠盛股份董事会秘书：丁蓓蓓 浙江冠盛东驰能源科技有限公司董事长：李昌 上海极艾斯机器人科技有限公司董事长：王军力 冠盛股份数证券事务代表：占斌
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：冠盛股份长期专注于汽车零部件领域，为何近期开始涉足发展人形机器人行业？</p> <p>答：公司自1985年成立以来，始终专注于汽车零部件的研发与制造，在等速万向节领域拥有近四十年的技术积累与规模化制造经验。2003年，公司已成为全球售后市场规模领先的等速万向节供应商，奠定了我们在精密机械制造领域的核心能力。</p> <p>基于在等速万向节领域的长期技术积累，公司关注到该技术在人形机器人机械臂等结构中的潜在应用价值并与上海人工智能研究院</p>

开展了技术交流，共同探讨相关技术迁移的可行性。

经过后续研发与测试，我们验证了基于原有等速万向节技术的新部件设计，在降低机械臂惯量与整体重量、提升负载能力等方面具备技术优势，这进一步坚定了公司将该技术拓展至智能机器人领域的信心。

因此，公司布局机器人领域并非跨界转行，而是核心技术在相关高端制造场景的自然延伸。未来，我们将依托现有制造体系与技术基础，稳步推进智能机器人相关业务的探索与布局。

问题二：极艾斯机器人公司是否已经在规划新的产品发布计划？

答：等速万向节作为我们智能仿生臂产品中的增量部件，凭借其与关节模组的协同作用，实际可实现减重效果。因此，第一代产品我们重点对关节模组进行了深入研究，掌握了其研发工艺与制造能力。

第二代产品计划于明年2月发布，届时将把等速万向节集成进去。等速万向节本身源自1908年美国工程师威廉·惠特利的设计，其灵感来自人体球形窝关节的结构，认为钢球在该结构中的运转效率高于齿轮。第二代产品将在肩关节部位，将等速万向节与三个关节模组融合，形成等角速万向节式一体化关节。

第三代产品将在第二代基础上，引入我们自主创新的关节模组与电机。这将带来以下几方面提升：一是同等机械臂重量下，末端负载可提升约30%，手臂更有劲；二是通过将作动单元前置，整臂惯量大幅减小，显著降低机器人关节的异常抖动风险；三是在保持关节模组数量不变的情况下，可选用规格更低的模组，从而降低整体成本。此外，我们将结合灵境智源的芯片，通过分布式算力提升机械臂的智能水平，增强产品竞争力。从目前与同行交流的反馈来看，市场反应比我们预期更为积极。

我们认为随着工业智能化与机器人化趋势的深化，将催生多方面的技术需求和市场机会。我们将基于自身技术积累，逐步拓展产品布局，围绕机器人产业链的相关环节推出适配市场需求的产品。

问题三：万向节产品在机器人应用上的优势？

答：等速万向节在智能机器人应用中的优势，主要基于其模仿人体传动机制的设计。人体上肢采用“作动单元前置”的方式——胸部肌肉驱动大臂，大臂肌肉驱动小臂，而灵巧手则依靠手臂传递动作。这样的结构避免了将全部载荷集中在前端，从而大幅降低了运动惯量。

在我们的设计中，等速万向节使肩关节所需的全部驱动电机都可以集中布置在机身内部，大臂本身不携带电机；肘关节的驱动则前置安装于大臂上端。这种布局使机械臂整体变得很轻，在承载相同负载时，惯量显著降低，响应更加敏捷。

结合力位混合控制与动力学算法，这种结构能够弥补传统位置控制精度不足的局限，实现更好地交互。例如，在类似棉花采摘这类任务中，轻量化的机械臂在做大幅度动作时，不会对无人机飞控系统产生明显干扰，拓展了机器人从事动态、精细作业的可能性。

因此，等速万向节通过仿生布局实现了轻量化、低惯量与高动态性能，为智能机器人走向更复杂、更灵巧的作业场景提供了新的解决方案。

问题四：公司过去主要聚焦于后市场业务。而现在公司正在向机器人领域拓展，并更多地切入主机厂市场。请问公司在后续战略上有哪些具体考量？在机器人客户拓展、产能规划等方面，有哪些切实的部署？

答：公司从2021年重新梳理了战略，明确了“双轮驱动”的发展方向，即围绕微笑曲线的两端展开布局：一端是研发与设计，另一端是品牌、销售与渠道。售后市场业务正是我们在品牌与渠道端长期积累的体现；而在研发设计这一端，我们正重点投入机器人及固态电池等新方向。目前，我们已与多家潜在客户持续接洽，具体合作进展将在后续产品正式发布时进一步对外沟通。

问题五：请问单个智能机器人中万向节的使用数量大致是多少？

答：需要说明的是，我们提供的并非单独的万向节部件，而是基于万向节结构与其他关节模组集成的整体解决方案。例如在肩关节部位，我们将三个关节模组与一个万向节集成为一体化关节单元。因此，在采用此类关节设计的机器人中，每个对应关节都会使用我们的集成方案。

目前我们正与人工智能研究院、灵巧智能、灵境智源等相关技术伙伴协作，推进关节模块的进一步集成与智能化，目标是通过融合感知、控制与机械设计，形成具有更高技术壁垒的完整关节系统，并逐步向智能机械臂的整体解决方案延伸。而关于具体使用数量，需根据不同机器人的关节配置与性能要求进行定制化设计。

问题六：请问公司在机器人业务方面有何生产规划，现有产线与新产品的共用性如何？生产场地位于？

答：从技术角度看，新产品与现有产品在原理上一致，但在具体形态和规格上差异较大。例如，现有等速万向节重约 3 公斤，而机器人使用的版本约为 270—280 克，因此产线设备需相应调整。

目前产品迭代正按计划推进：第一代已完成，第二代预计明年 2 月发布，而具备批量生产条件的将是第三代产品。第三代硬件计划在明年 4 月底完成，随后进行约一个半月的调试，预计 5 月底正式发布。后续我们也将先与重点客户讨论沟通，再规划具体的产能安排。此外，生产场地方面，南京工厂已做好相关预留。

问题七：由于公司机器人产品的构型与现有市场产品差异显著，想请问在产品实现量产后，目标客户主要是哪些？考虑到新产品需要下游客户调整现有设计来适配，公司是否已对潜在客户和应用场景有所规划？

答：本次发布的新型等角速万向节式多自由度一体化关节产品与现有市场产品差异在于四大创新亮点：智能仿生机械臂采用仿人构型一体化关节设计，将汽车传动部件和仿人行为深度耦合，同时，创新仿生构型布局，实现超低惯量和超高载荷重量比，并通过端边侧算力实现臂手一体化的触视感知具身智能控制。这种创新设计不仅解决了

传统机器人关节在轻量化、功率密度和运动灵活性上的痛点，还能与人体机器人、AMR、无人机等多种本体灵活适配，广泛应用于智能制造、智慧农业、危险替代、物流分拣、交互娱乐及特种应用等多元场景。

具体应用例如，在生物制药领域，该产品可集成于生物安全柜，用于实现 PH 标定、精准移液及震荡混合等自动化操作流程；在智慧农业场景中，搭载于无人机平台，实现棉花等作物的高效、低干扰采收作业。

问题八：固态电池目前进展如何？

答：我们的固态电池项目正按计划推进。今年 4 月厂房已完成封顶，目前正在洁净工程的装修阶段，部分辅助设备已开始进场安装。预计今年 12 月底到明年 1 月初完成所有设备的单机组装，年后进入调试阶段，预计明年轻年中实现正式量产，在此之前会有小批量产品陆续销售。

我们在杭州成立了新的研发中心，主要依托长三角地区新能源产业的人才优势，开展电池迭代技术的研发。目前，该研发中心已与多家机器人及无人机公司展开前期测试，电芯能量密度为 450 瓦时/公斤、稳定循环次数达 800 次的产品已进入交互测试阶段。同时，针对高端装备及轨道交通领域的的产品也已进入市场准入阶段。

研发中心也在推进“虚拟电厂”项目，依托大数据与算法团队，开发动力电池包、虚拟电厂及 AI 储能系统，为电网侧包括零碳园区提供储能解决方案，并为机器人、无人机等设备提供优化的能源系统支持。目前各项进展均符合预期。

问题九：公司目前已有储能等领域的多款产品实现突破。请问相比主流液态电池及高镍电池，公司产品的具体优势体现在哪些方面？

答：相比主流液态电池及高镍电池，我们的固态电池产品优势首先是安全性方面，经过核心客户对国内多家电池企业的测试验证，我们的电池在安全性方面表现突出，这也是我们作为新进入者能够获得

	<p>高端制造企业订单的关键原因。其次，在能量密度方面，我们已开发出多个能量密度等级的产品，在相同重量下能量密度显著高于高镍电池。因此，我们的产品在高安全性与高能量密度两个方面均具备明确优势。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单（如有）	无