

上海维宏电子科技有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：300508

证券简称：维宏股份

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	太平洋证券——崔文娟、张文飞；华安基金——丁荣乐；方正证券——朱柏睿；中信证券——安家正、刘未婕、沈盈佳、席云飞；中金——吴锐行。
时间	2026年5月12日
地点	维宏股份会议室
上市公司接待人员姓名	总经理赵东京先生、董事会秘书刘明洲、汉姆电子总经理张剑波。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研活动，董事会秘书刘明洲先生首先带领投资者参观企业展厅，详细介绍公司核心产品体系及下游行业应用场景；随后召开交流座谈会，公司总经理赵东京先生就公司各产线布局、经营现状及业务发展规划进行全面介绍；汉姆电子总经理张剑波先生介绍汉姆电子基本情况、灵巧手核心产品性能、市场应用领域、业务拓展等相关情况。</p> <p>主要交流内容如下：</p> <p>1. 公司各产线收入占比情况？</p> <p>回复：金切约 45%不到，激光约 27%，家装约 17%，伺服约 10%多点。</p> <p>2. 公司目前是否与乔锋智能开展业务接触？</p> <p>回复：目前与乔锋保持业务对接与沟通中，现阶段乔锋智能暂未成为公司直接客户，不过公司已与其下属子公司建立并开展相关业务合作。</p> <p>3. 今年各个下游需求景气度怎么样？</p> <p>回复：整体来看，公司下游整体需求景气度与往年基本持平。分细分领域来看，金切行业需求同比下滑，因为传统 3C 行业景气度偏弱，都积极向其他业务领域拓展布局，为提升行业应用覆盖占比。其中激光、车床相关下游领域需求呈现增长态势。</p> <p>4. 公司目前在手订单情况？</p>

回复：我们没有在手订单的概念。控制卡等硬件通用性很强，搭配不同的行业的软件，就构成不同行业的产品。我们交付周期非常短，一般是当天五点前下达的订单当天安排发货，五点后的订单次日发货。基本可以实现客户下单后二十四小时内发出。

5. 公司产品是如何定价的？

回复：公司同型号硬件本体规格一致，产品价格差异主要来源于配套行业软件，软件不一样价格最大可能会有 10 倍的差异。譬如一个 3000 多的控制卡，换到另外一个行业，搭配其他行业的软件，就会形成新的产品，就会重新定价。我们主要是以解决方案来定价，定价主要看搭配的软件，并非单纯按硬件本身定价，同款控制卡硬件适配不同行业场景后，整体定价存在明显差异。

6. 26 年股权激励的考核目标是营收不低于 10 亿或者扣非后净利润不低于 9800 万，同比去年的增速都是挺不错的，但目前看一季度的增速相对比较平稳，想了解下一季度比较平稳的主要原因，以及后续支撑完成股权激励考核目标的业绩增量亮点有哪些？

回复：一季度报表端业绩表现偏弱，主要是有财务性投资，证券投资浮亏约 2000 多万，主营业务其实是正常的。一季度实际业绩较一季度预算金额少了约 400 万元。后面三个季度每个季度要回补 150 万左右，公司全年则能达成股权激励考核目标，目前管理层对完成年度业绩目标还是很有信心的。今年的增长亮点主营是金切领域。

7. 公司竞争对手包含发那科等海外企业，请问公司数控产品与其相比存在哪些差异，后续还有哪些方面需要追赶？

回复：发那科是公司非常尊重和对标学习的行业标杆企业。公司主要从两大维度向其看齐与追赶：一是性能层面，重点在高速、高精指标上持续对标提升，根本上是通过算法不断迭代优化，缩小性能差距；二是应用体验与产品可靠性层面，发那科产品整体稳定性突出，在质量管控体系、专业实验室研发验证能力上积淀深厚，也是国产数控系统重点学习补齐的方向。未来公司将持续优化产品运行流畅度、终端使用体验及长期运行可靠性，逐步缩小与国际头部企业的差距。

8. 公司预计今年钻攻机业务收入规模大概是多少？

回复：目前金属钻攻机整体体量尚小，预计下半年收入会逐步起来。公司昨天刚召开钻攻的誓师大会。当前处于客户小批量验证阶段，计划于 6 月底正式全面市场推广。

	<p>整体来看，公司金切业务板块全年目标力争实现约 30% 的增长。</p> <p>9. 管理层对公司的定位？未来有没有长期的发展规划？</p> <p>回复：公司一直坚守为智能制造提供值得信赖的产品及服务，主要围绕运动控制技术、伺服控制技术两大核心技术主线，推进相关技术在工业机床、人形机器人两大核心赛道的应用。智能制造涉及的面比较广，比如工业母机、灵巧手。汉姆电子的电机也是运动控制的一部分，驱动也是母公司研发生产的。未来公司将持续深耕核心技术，持续拓展技术应用场景、丰富产品矩阵，稳步推进企业长期高质量发展。</p> <p>10. 一个模组都有哪些部分组成，价格大概是什么样的？灵巧手产品年度出货量大概是什么水平？</p> <p>回复：驱动器+电机+减速机构。产品价格根据采购量级存在差异化定价：市场零售价大概是 3000 元，小批量采购在 1500-2000 元之间，大批量采购在 500-1000 元之间。</p> <p>11. 灵巧手都有哪些客户？</p> <p>回复：许多客户都签了 NDA，不方便讲。有部分可以讲：灵心巧手、因时、强脑、自变量、它石等厂商；国外客户：英伟达、Skid Ai、斯坦福 robotics lab，李飞飞实验室、Appttronik，orca hand 等。我们的产品还可以用在机器人上的激光雷达，国内激光雷达两大巨头的机器人领域产品就配我们的电机。车载领域，我们不做，太卷了。</p> <p>12. 在 AI 服务器里面有哪些产品应用？</p> <p>回复：也是微型电机，只是和手指关节电机尺寸不一样，主要应用于 AI 服务器光通信转换，起到光路转换的作用。终端售价基本在 60-80 元之间，一年差不多 20-30 万台。</p> <p>与投资者交流过程中，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 13 日