

证券代码：002139

证券简称：拓邦股份

深圳拓邦股份有限公司

2026 年 7 月 15 日、16 日投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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： _____
参与单位名称及人员姓名	7 月 15 日：11:00—12:00（现场会议） 西部证券、宏利基金 7 月 16 日：10:00—11:00（现场会议） 国信证券
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：文朝晖 证券部：杨桥桥、阮菲燕
投资者关系活动主要内容介绍	（本投资者关系活动记录表中所涉及的未来经营计划、预测是公司基于目前的行业、市场环境制定的战略发展规划及判断，不构成业绩承诺，敬请投资者保持足够的风险意识，并理解业务计划、预测与承诺之间的差异。） 一、参观公司展厅 二、投资者提出的问题及公司回复情况 问题 1：工具行业会恢复增长的逻辑缘由？ 回复：首先，技术升级需求：工具行业油转电、手动转电动、无绳化的趋势延续，电动化、无绳化工具的市场渗透率还有提升空间；随着高效电机以及高能量密度锂电池应用增加，会加速高效电动工具

对传统燃油及老旧电动工具的结构替代。此外，公司在专业第三方智能控制器领域具备显著的规模优势，行业向头部企业集中的趋势有助于公司持续扩大市场份额；同时，公司全球多地产能布局已基本完成，随着海外基地运营效率的提升，全球化交付与本地化服务能力增强，为工具业务的恢复增长提供支撑。

问题 2：一季度毛利率下降的原因及各自占比？

回复：一季度毛利率同比下降的核心影响因素包括人民币对美元汇率升值、原材料涨价、海外产能爬坡、业务结构四类。其中，汇率和原材料涨价的影响较大。海外产能爬坡的因素来源于产业链向海外转移趋势下，公司布局了海外生产基地，前期需要产能爬坡及效率提升；同时，处于产业链本地化培育的早期，部分原材料需要从国内运输至各生产基地；因此，在规模效益未集中产生前，海外基地对拉升利润的作用有限。业务结构的因素是指毛利承压的业务占比增加后，会拉低整体毛利表现。

问题 3：存储涨价对公司成本端的影响有多大？

回复：存储对公司整体成本端的影响相对有限，预计占总采购额的比例在 1%以内。存储主要用于部分高度智能化的产品品类，使用量占比不高。

问题 4：工业自动化及AI基础设施相关业务的进展如何？

回复：（1）工业自动化 2026 年增速预计有所改善。主要受益于 AI基础设施建设带动芯片设备等高端装备采购需求回暖，带动相关驱动器产品的需求增长。

（2）AI数据中心电源相关业务：公司为海外数据中心头部电源客户提供部件产品，客户终端产品可应用至AI数据中心。2026 年预计从 2025 年百万元增长至千万元级别。目前该领域延续“卖铲子”的核心角色，聚焦电子电力控制技术的输出，持续跟踪AI基础设施领域的增

	量机会。 问题 5：机器人板块（含人形机器人）的布局及当前规模如何？ 回复：国内已与十余家人形机器人企业建立合作关系，向人形机器人、灵巧手厂商供应空心杯电机或执行器模组。产品布局深化方向：从单一空心杯电机向灵巧手执行器模组（集成减速器、丝杠等）延伸，为客户提供更高集成度的交付方案；同步自主研发灵巧手整手产品，具备核心驱动、电机自研自产能力，当前处于内部技术验证、在自有智能制造产线应用的初期阶段，重点整合并验证公司在电机、驱动及算法领域的核心技术能力。中长期来看，机器人作为重要的AI载体，对控制器、电机等核心部件的需求具有确定性，公司将持续深化布局。 问题 6：自主智能业务全年的展望？ 回复：2025 年，云储云充业务处于商业化初期，营收约 4000 万元，产品偏标品属性，核心为带联网联云功能的充电、储能类整机，当前海外市场快速拓展，2026 年的目标是推动该业务快速上量，当前已完成欧洲、美洲、东南亚核心市场布局，业务放量集中在下半年，全年营收预计突破至数亿元。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月 15 日、2026 年 7 月 16 日