

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：2025-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者网络调研）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券 杨云逍 华泰证券 朱子昊 华泰证券 王自 广发证券 陈少平 广发证券 蒋科 广发证券 刘彬 广发证券 陈伟波 广发证券 姚飞 广发证券 田子周 广发证券 王鹏 中信建投 籍星博 长江养老 蔡晗炀 中信建投 吕娟 张宇 吴桑桑 王馨卉 汇添富 吕傲天 汇添富 濮誉骁 东吴证券 钱晓飞 东吴证券 李超 汇添富

	<p>刘昇 汇添富</p> <p>马翔 汇添富</p> <p>李宁 汇添富</p> <p>林渌 汇添富</p> <p>左剑 汇添富</p>
时间	2025年2月27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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司主营业务方向及未来发展前景洞察</p> <p>展望未来发展空间，公司的战略发展机遇可能是伴随制造业高端化而来的，半导体、数控与机器人为代表的高端装备、生产工具的电控系统本地化进程中，释放出来的五年、甚至十年以上的发展空间。</p> <p>2、面对高端装备，目前进展如何？</p> <p>当下，公司产品在多个关键领域有着深度布局，其中半导体、泛半导体设备以及数控机床领域属于重点深耕方向，公司近年持续投入大量资源，积极推进这两个领域的应用落地。</p> <p>从营收占比的细分维度来看：公司所生产的部件、系统类产品在半导体、泛半导体设备领域所贡献的营收占比大致处于15%左右的区间；在数控机床（涵盖工业激光设备）领域，其应用所产生的营收占比颇为可观，超过了30%。</p> <p>3、机器人领域爆发，公司技术与产品能否满足其技术需求，未来有什么对应规划？</p> <p>机器人一直是公司部件与系统应用落地的重要方向。</p> <p>企业已在机器人领域长期跟进十多年，历经机器人行业中工业机器人/服务机器人/特种机器人/协作机器人，6关节/并联/SCARA/轮足/四足/人形等多种机器人应用领域与构型演变，也协助诸多客户完成了特定机器人产品的系统构建与商业落地；目前公司相关部件与系统产品在机器人领域具有一定营收，主要来自工业、物流机器人客户。</p> <p>具体到目前人形机器人、四足机器人；公司看好未来的应用前景，</p>

	<p>正在配合主机客户构建系统，积极探索、挖掘商业落地场景。</p> <p>4、伴随AI发展，机器人系统中出现大脑、小脑划分，公司的产品与技术在这个架构下的定位怎样？</p> <p>在这个架构下，公司运控产品更契合小脑定位。</p> <p>另外，相关技术与产品的定位也是在实际的演化中进行不断地磨合调整，公司相关产品也在尝试协同客户的真实场景需求做工程化的调整。</p> <p>5、针对人形机器人，公司除了控制类产品，还有其他技术与产品能适配吗？</p> <p>人形机器人，包括多足机器人本质上仍然是机电一体化系统【设备】。任何机电一体化设备，都是由控制单元，伺服驱动或者电调、电机、传感、通讯几个基本子模块构成。</p> <p>AI与机器人的结合，使得控制单元更为复杂，业界从逻辑上演化出大脑、小脑的功能单元；但后面的电驱，电机以及配套的减速器、编码器，感知与通讯等机电系统的基本构成组件仍然相通。</p> <p>公司目前在控制、伺服（电驱）、电机、编码器、通讯等单元有着较为完整的覆盖。定性来说，公司有能力构建运控与执行单元的较为完整的技术与产品组合，但目前相关产品实际的商业节点不明确。公司仍然与客户在探索与发掘相关的价值场景，争取尽快走通商业闭环。请各位投资者谨慎关注。</p> <p>6、机器人行业演变下去，主机客户会否自己下场做部件与系统，将包括公司在内的第三方部件与系统公司排除在外？</p> <p>商业演变是相当复杂的，有一定规模的商业领域，商业生态基本是多样化的。</p> <p>一定会有主机企业具备自行构建运控部件能力，也一定会有企业采用外部合作的方式来完成自己整体系统的构建。这会取决于主机企业、部件与系统、企业自身能力、特定的专业度、具体商业场景价值空间等多种因素的复杂博弈。市场平衡下，企业可能逐渐形成各主体自身能力与商业利益平衡的结构。</p> <p>公司预测，机器人行业如果真的发展到市场当下预期的规模，大概率产品、服务呈现、价值量会出现相应分层。从企业角度来讲，立足自身，做好我们最擅长的技术与产品，在一个复杂多层的</p>
--	--

	商业体系中找到合适的价值定位，并把这些技术与产品兑现成可观的商业回报，就是公司当下坚持的路径选择。
附件清单（如有）	无