

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：2026-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他_____</div>
参与单位名称及人员姓名	<div>霍逸青 深圳昆宇私募股权基金管理有限公司</div> <div>房伟标 深圳市鑫融长弘投资管理有限公司</div> <div>柯玲 理度（深圳）投资有限公司</div> <div>黄怡洁 深高新投</div> <div>管春光 九派资本</div> <div>余乾鹏 中信建投</div> <div>王丹 兴业证券</div> <div>李安定 个人投资者</div> <div>卢政 东方证券</div> <div>卢俊烨 东方证券</div> <div>杨浩 广州南蔚创新投资有限责任公司</div> <div>王宸曜 华泰证券</div> <div>孙启猛 华泰证券</div> <div>刘伟华 南山区司法局</div> <div>赵鸿燕 深圳市上市科技企业发展促进会</div> <div>徐慧玲 深圳市上市科技企业发展促进会</div> <div>刘正旭 中国财富网</div> <div>曾春玲 中国财富网</div> <div>吴晔 金杜律师所</div> <div>杨亮 长三合投股</div> <div>李振兴 润合资本</div>

时间	2026年1月14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	董事会秘书李小虎先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司基本情况介绍，核心发展机遇如何？</p> <p>公司整体业务归口在工控圈，公司绝大多数客户是工业用机电一体化主机设备企业。公司为机电一体化设备提供运动控制器、伺服驱动器等机电设备核心部件与系统。</p> <p>在整个制造业发展历程中，改开后尤其是入世后，中国制造业进入了高速发展壮大的阶段。目前国内制造业大体上已达到40万亿以上规模。过往20年工业规模快速扩张提供给自动化装备【工控自动化】行业一个高速发展的场景。</p> <p>在制造业规模已壮大到一定阶段后，我们观察到制造业可能进入了内部结构优化的阶段。实际上，欧洲、北美、日韩这些工业强国也曾经历过从一般制造到先进制造的转化过程。大陆地区也正在经历类似转化。近年来，国家产业导向也明确在推进新质生产力的转化，整个制造业向着以半导体芯片、飞机、车、船与高铁等高端制造、依托在创新技术上的高附加值的新质生产力的先进制造体系转变。制造业的发展与转化，从来都是与生产工具，即各种高端机电装备密切耦合的。制造业的结构优化使得行业对以半导体加工装备、高端数控机床为代表的高端、微纳加工装备和高端的生产力技术解决方案的需求日益凸显。</p> <p>参考国际同行业的发展历程，我们觉得这种高端化、智能化、高附加值的新质生产力的发展，可能是行业未来的又一个可高速发展的场景。公司真正的机遇是，贴近这个全球规模最大、品类齐全的制造业结构优化所迸发出对高端装备巨大需求的市场，立足多年沉淀、技术突破与生态准入瓶颈，重点推进技术与产品在半导体/泛半导体加工设备、中高端数控机床、机器人、3C自动化精密加工设备等高端设备领域的应用落地，以期取得较好的市场收益。目前半导体前道晶圆制造和后道封装</p>

	<p>等要求严苛的领域的部分工艺设备获得批量应用；在高端机床领域，公司部署的运动控制系统的机床主机达到了国际同行高端系统的加工效果；在柔性材料激光加工设备中也实现了微米及亚微米加工。</p> <p>2、除了行业趋势外，企业有无什么行动以期取得超额收益？公司管理、产能建设等方面有什么动作？</p> <p>首先公司肯定是积极学习先进治理与管理经验，搭建高效透明的现代企业治理架构，提升公司治理水平。在技术与产品研发、市场营销，客户服务等多方面提升水平，争取实现企业快速健康发展，回馈股东与社会。</p> <p>在生产方面，公司目前不是全链条自产，而是依托珠三角完善的供应链和一定的外协加工。公司在松山湖拥有自己的产业园区，包括建成的4万多平的物业，拥有较好的产能拓展空间。目前于松山湖园区逐步推进生产体系建设。</p> <p>3、公司如何看待当下热门的人形机器人的发展机会？</p> <p>公司长期专注运控、伺服、编码器等相关技术与产品。这些技术与产品能覆盖包括人形在内的多种构型、多种功能的机器人主机产品的部件需求。</p> <p>公司实际上已持续十多年为机器人类机电产品提供技术与控制、伺服等部件产品，目前在工业、物流机器人品类上仍有一定的营收。但在这个应用方向上，受多种因素影响，公司多年来的相关收益一直不理想。公司内部复盘了过往多年经历，认为相关市场规模可能确实非常大，但机器人要能针对一个具体的场景、为人类提供服务价值，其价值才可以支撑商业变现。即公司认为机器人还是定位为工具，需要真实价值来让用户买单。</p> <p>我们会持续跟进这些领域变化，携手客户发掘更多价值场景，跑通更多商业闭环。</p> <p>4、看到公司有G-LINK总线，会推进成为国标吗？</p>
--	---

	<p>工业总线是整个机电系统的基础技术支撑之一，与控制技术、伺服技术、感知技术、机械结构一样是机电系统不可或缺的部分。</p> <p>工业总线本身实际上很难跑通商业闭环，工业总线在现实中多数是作为一个工业系统的一部分结构存在。全球范围内，机电系统巨头基本都会在此领域有所布局。公司创立即设定的目标是“解决高端装备核心技术问题”，工业总线是整个技术版图的一部分。</p> <p>企业确实在尝试推动该总线成为官方的标准，但更重要的是，将该总线实际应用部署在各类高端装备中，成为行业事实上的标准。企业目前的控制、伺服与系统类产品能在半导体/泛半导体、高端机床等高精度微纳加工装备领域得到应用部署，可控且高性能的G-LINK总线起到了重要作用。</p> <p>5、公司出海的规划是怎样的？</p> <p>基于公司自身的核心部件的产品形态，我们客户绝大多数是工业机电主机设备企业如机床设备企业、工业激光设备企业等，公司目前基本没有直接面向C端的产品。</p> <p>公司直接的客户绝大多数是国内客户，有一点的美洲、欧洲客户，但总量不大。目前企业自身规模也尚在发展中。</p> <p>综上，企业已设立香港公司；也在考虑在东南亚、印度、东欧或墨西哥等地设立分支机构。主要还是考虑市场拓展的背景下，海外产能建设目前需求不大。</p> <p>6、公司在半导体和高端数控领域的竞争地位如何？与国际巨头相比有何优势？</p> <p>公司在这两个领域目前都有一定的进展。公司目前营收有15%来自半导体/泛半导体设备领域。企业的部件类产品在后道工艺加工设备如键合、固晶、划片等设备中已批量出货；在前道加工工艺设备中相对慢一些。在这个细分领域国际友商主要是ACS、ELMO、Aerotech等。</p> <p>目前公司营收有30%来自数控与工业激光设备。在高端五轴</p>
--	--

	<p>联动数控领域，已有较多直面国际同行并成功批量部署的实例。</p> <p>整体来讲，企业最大优势在于贴近全球最大制造业市场的真实需求，且拥有全球最为丰厚的工程师资源来响应与服务制造业场景需求。企业的技术、产品经过多年磨合，已经通过了高端客户严格的验证。</p> <p>7、公司的技术研发投入方向和重点是什么？</p> <p>公司的研发投入持续且聚焦，过去三年研发投入占营收比例约在20%左右。研发方向紧密围绕公司深耕的高端装备运动控制核心领域，主要包括：控制、伺服、编码器、通讯（工业总线）这些底层技术架构。固高致力于构建完整、自主的技术体系，以响应半导体、高端数控、机器人等高精度、智能化机电装备的需求。</p> <p>8、公司GaN驱动器在市场上引发了波动，请问怎么看？</p> <p>企业的GaN驱动器产品是上半年研制的，并在10月份正式发布。产品研制的初始目的是响应半导体/泛半导体设备领域对于高精度、低压伺服产品的需求。</p> <p>这个产品在去年年底，因国际上机器人关节驱动技术趋势被市场发掘出来，公司对此感到意外但也非常欢迎。公司会尽力配合市场需求，积极拓展自身技术与产品的应用范围。</p>
附件清单（如有）	无