

证券代码： 300508

证券简称：维宏股份

上海维宏电子科技有限公司投资者关系活动记录表

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 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 16 日 (周三) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长汤同奎 2、总经理赵东京 3、董事会秘书刘明洲 4、财务总监刘帅
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、半年报披露汉姆电子下半年计划拓展 5 家以上新量产客户、模组月产能年底爬坡至 8 万套，请问目前新客户导入和产能爬坡是否符合预期？欧洲市场 3 万套订单的交付节奏如何？ 回复：尊敬的投资者，您好。有一个信息需要明确，我们半年报中没有汉姆电子下半年拓展 5 家以上量产客户这个信息。目前不缺客户。国内头部做灵巧手的厂商，只有两家不是我们客户。年底月产 8 万套，是按照明年年产 100 万套的量设计的。按照 20 个自由度，也就是 5 万只手的需求量。明年即使产能盈余，前期投入也能抗住；即使产能不足，通过加班的方式临时扩大产能，也能够保证供给。这个数量比较适中。下半年的核心工作是

	生产能力建设，要有保供能力，稳定的量产能力展示给客户。 2、请问灵巧手电机有没有进入特斯拉链，目前送样沟通到哪个步骤了？ 回复：尊敬的投资者，您好。目前还没有直接进入 T 链，不具备 T1 身份。经过几次接触，我们了解到要想成为特斯拉供应商，有几个先决条件。我们目前还没有完全满足。现阶段，我们不再花过多精力成为 T1。 3、赵总您好。公司此前披露灵巧手第四代微型驱动模组已发布并获海外头部机器人公司试用预订，请问第四代目前量产和客户导入进展如何，与现有 8mm 产品是什么关系？ 回复：尊敬的投资者，您好。电机的直径尺寸和第几代产品没有关系。这个不像芯片的尺寸代际，2nm 比 10nm 先进。电机的尺寸，主要看客户的手指设计方案，它想配多少尺寸的电机。第三代的 8mm 电机并不比第四代 12mm 的先进。第四代模组在形态上发生比较大的变化，电机和减速机的连接方式有变化。目前各家“大脑”跨方案的适配性还不是很好。手的硬件的变化，可能会影响“大脑”训练。目前，这些客户主要还是试验，训练模型为主。不过，正因为“大脑”都还没有定型，所以，硬件方案才有升级迭代机会。否则，一旦“大脑”定型，机器人各部位的硬件方案就很难更换。除非，“大脑”适配性极高，它可以自己消除不同硬件方案的差异对大脑的影响。如果“大脑”能进化到这种程度，硬件的升级迭代就会发展到另外一种景象。 4、请问刘总请问你加入维宏股份公司以来，如何看待维宏股份。维宏股份未来有那些潜力。 回复：尊敬的投资者，您好。是一家非常重视研发的企业，经营比较稳健。喜欢自己研究技术，不太愿意借助外力。之前对新需求的敏感度不高。自从赵总上任之后，设立了战略市场部，专门负责组织公司力量捕捉商机。比如液冷精密件加工、具身智能机器人金属结构件加工等新场景就是提前布局的。从公司的战略布局看，两条主线工控领域和具身智能。工控领域就是金属切
--	--

	削市场和激光精密加工，这是现有业务的未来重点发展市场；具身智能领域，以手部关节为基础，向全身关节发展。这个领域，边走边调整。 5、请问汤总，公司五轴数控系统最近受日本管制新规，销量有没有提升。公司五轴数控系统进入那些行业。 回复：尊敬的投资者，您好。我们的五轴联动技术，应用场景比较多，模具、小五金、实木雕刻、石材加工、激光加工等多个领域都有五轴联动产品。航空航天发动机这种领域，目前还进不去。 6、请问汤总有传闻说汉姆电子进入特斯拉供应链，是否属实。 回复：尊敬的投资者，您好。目前还没有直接进入 T 链，不具备 T1 身份。有没有国内客户或者合作方进入，这个还不好确定。 7、公司在工业运动控制领域深耕多年，同时收购汉姆电子切入人形机器人赛道，请问公司在传统主业与机器人新业务之间的战略协同如何体现？人形机器人业务的商业化路径是什么？ 回复：尊敬的投资者，您好。战略投资汉姆电子的目的是希望将公司多年的运动控制技术导入具身智能赛道。最佳的落地点就是电机控制。汉姆电子擅长电机设计生产，缺乏电控技术，而我们擅长电控，但缺乏电机设计生产能力。双方互补性很强。进一步，如果将机器人的手看做一个多自由度的自动化设备，那我们的多轴控制技术能否也落地，做出一个类似控制器的产品。我们也在积极研究中。机器人的发展，我觉得可以参考地球生命的进化。它同样是一个逐步进化的过程。不同时期不同领域会出现不同形态的机器人，最终会不会进化出完全类人的机器人，这不得而知。比如，在物流分拣领域，会不会最先出现轮式双臂两指夹爪式机器人。在这个领域，手是不是只需要进化成两指即可？外形上看，它完全不像个人。现在，可能是机器人的“原核时
--	--

	代”，往哪个方向进化，说不清楚。 8、公司对于应对灵巧手电机可能的技术革新有哪些技术储备或者对于未来市场的看法？ 回复：尊敬的投资者，您好。汉姆电子除微型伺服电机之外，也有空心杯电机。同时，也开发出了轴向磁通电机。在未来一段时间看，综合比较下来，微型伺服技术路线，在灵巧手领域，是有比较好的优势的。 9、公司持有较多交易性金融资产，请问公司如何平衡主业研发投入与金融投资的关系？是否考虑减少证券投资、加大主业资本开支？ 回复：尊敬的投资者，您好。公司的证券投资在今年4月份已经全部退出了。中报账面的交易性金融资产，都是中低风险高流动性的理财产品。研发投入主要是人力成本，都是按月支付的。购买理财产品与研发投入没有冲突，它不会挤占主业的投入。闲置资金，还是要想办法提高收益的。
附件清单(如有)	
日期	2026-09-16