

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：2025-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	李京波 东方财富证券 吴念峻 长城证券 方媚姝 华安证券 黄友文 诺安证券 戴箬箬 华安证券 谭智汨 金信基金 Andy Chen Polar Capital 曾捷 先锋基金 满左明 国金证券 彭欣杨 华商基金 余懿 华商基金 洪晓 华商基金 王艺汀 国金证券 陈恒 华商基金 潘伟玉 广州市蓝海私募证券投资基金管理有限公司 方浙 深圳市宝润达投资管理有限公司 张宪强 深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司 孙建超 深圳中创商业咨询有限公司 余礼兵 深圳跨越基金管理有限公司 梁纯杰 深圳跨越基金管理有限公司

	<p>张晓宁 深圳盈富汇智私募证券投资基金有限公司</p> <p>周泽翊 深圳盈富汇智私募证券投资基金有限公司</p> <p>丘月源 海南智牛私募基金管理有限公司</p> <p>蔡永基 润德盈喜私募证券投资基金管理（深圳）有限公司</p> <p>孙志强 深圳市云古投资有限公司</p> <p>崔华钦 深圳创富兆业金融管理有限公司</p> <p>马钢维 深圳东方合盈私募证券投资基金管理有限公司</p> <p>刘德浓 深圳东方合盈私募证券投资基金管理有限公司</p> <p>凌志敏 东北证券股份有限公司</p> <p>曾艳 金信基金管理有限公司</p> <p>邹依伦 深圳盈富汇智私募证券投资基金有限公司</p> <p>王淼 杭州汇靖科技有限公司</p> <p>谭佳俊 金信基金管理有限公司</p> <p>刘芮彤</p> <p>曹烽</p> <p>于洋</p> <p>何烁</p> <p>李骏</p> <p>田毅华</p>
时间	2025年2月18日—2025年2月19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？未来发展空间怎么看？</p> <p>公司整体上归口为工控企业，直接客户是半导体/泛半导体设备、数控机床、机器人等机电设备产业。公司与客户一起服务广大制造业，实际上是在为制造业提供生产力解决方案。</p> <p>从世界各工业强国的发展经历来看，基本都会有个一般制造业、先进制造业的阶段性发展过程。我国也有类似特征出现，改革开放后、特别是加入WTO后的近二十年，大陆的制造业已经快速冲到40万亿规模；接下来再冲到60、70万亿的规模可能会有压力，但可明显看到现在这40万亿的内部结构正在发生变化：纺织、服装类制造业有一定的外迁东南亚等地的压力；但结构中生产车、船、高铁、芯片、飞行器的比例在快速增加。</p> <p>这个制造业内部结构的变化，事实上会引发生产工具及各种生</p>

产设备的变化。以半导体设备、数控机床等为代表的高端装备相关的需求可能正在呈现规模性的释放。同样这些装备内部的电控部件与系统也可能发展处一个周期较长、空间较大的市场。

固高自成立之日，基于自身的能力特征，就形成了致力于解决高端装备核心技术问题的定位，并基于此定位进行了多年的技术、产品、市场迭代的沉淀，应该说对今日高端装备的市场空间释放已经做了相对充分的准备。

## 2、公司产品目前在各领域应用结构怎样？

半导体/泛半导体设备、数控机床是公司重点应用领域，一直在努力推进中；另外3C自动化领域今年有回升。

具体来看，公司部件、系统类产品在半导体/泛半导体设备领域应用的营收占比约15%左右；在数控机床（含工业激光设备）领域的应用营收有30%多；3C自动化领域有所回升，约24%；在机器人领域的营收占比5%~6%；通用自动化领域营收占比不到10%的样子。

## 3、从技术角度来看，固高在擅长的领域有什么特点与竞争优势？

从技术与产品角度剖析，企业在高速高精设备领域有着较好的优势，比如微纳精度的机电设备、半导体设备、中高端数控机床等。

这些领域通常对电控系统的功能、性能、可靠性有较高的要求与技术门槛，竞争格局比较良好；商业上也能为公司带来较好的回报。

## 4、公司在半导体和泛半导体领域的现状如何？

固高在半导体设备领域，前道和后道设备的进速存在差异。半导体后道设备中低端部分，已经开始存在一定的价格压力；而前道设备更多还处于国产替换前期阶段，半导体前道业务进入难度大，周期较长，仍在等待批量进入的机会节点。

## 5、人形机器人预期很高，公司的发展情况如何？

人形机器人是现阶段市场热点。从公司来看，有以下几点与大家探讨：

所有的机器人都是典型的机电一体化系统。不管机器人构型、应用场景如何，比如人形或轮足与四足、工业与服务、机器人内部

	<p>功能部件与单元构成大致相通，基本都会有控制、驱动、电机、通信、编码器与其他感知单元。公司的技术与产品线能契合并服务到各种机器人技术发展，公司会寻求适配的商业对象展开更为深入的工程、商业相关工作。</p> <p>人形机器人（狗或其他构型）可能还是要回归到具体场景下的应用价值本身。公司在机器人领域已十多年，历经机器人领域内几个产品形态的演变，工业/物流/服务/医疗/特种机器人等，公司的部件与系统在此领域也有一定的营收。目前伴随人工智能大模型的兴起，各界对搭载大模型的通用机器人形成了乐观的预期。公司认为这些为机器人产业未来发展提供了广阔的发展预期，也会持续跟进机器人行业技术演变，与主机客户深入发掘各种应用落地场景，打通商业循环路径。</p> <p>6、公司在研发上一直保持了较大投入，请问公司对今后的营收发展与研发支出有什么看法？</p> <p>公司研发投入一直较大，历史上常年保持在营收20%比例的规模。</p> <p>目前看来，国内以半导体/泛半导体设备、数控机床为代表的高端装备领域正在释放对电控系统的需求，公司未来三五年会力争把握这个机遇期，并在研发投入上保持较高强度；但随着整体营收基数的增长，研发投入占比可能会略下降。</p> <p>7、公司的未来发展计划？</p> <p>半导体和数控是公司未来3到5年，甚至10年的重点拓展方向。这两个细分领域目前正在释放对于微纳伺服控制部件与系统的较好需求，公司会力争把握此机遇，在营收、利润上获得预期中的回报。</p> <p>另外对机器人、中高端医疗生物设备等可能具备大爆发力的领域，公司也会积极跟进，配置相应资源与行业伙伴一起持续演进、迭代相关技术与产品，争取在合适节点形成匹配的能力并获取相应的商业回报。</p>
附件清单（如有）	无