

上海步科自动化股份有限公司

关于公司 2025 年度提质增效重回报专项行动方案的 半年度评估报告

上海步科自动化股份有限公司（以下简称“公司”）始终秉持“以投资者为本”的核心发展理念，高度重视股东权益保护，持续推动公司高质量发展。为进一步增强市场信心，彰显长期投资价值，公司于 2025 年 4 月 25 日正式发布《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》，围绕经营效率提升、技术创新、股东回报等重点方向，制定了系统性、可落地的实施路径。2025 年上半年，公司遵循方案要求，扎实推进各项举措，在业务拓展、成本优化、治理水平提升等方面取得阶段性成效。现将主要工作成果汇报如下：

一、聚焦 1+N 战略布局，持续提升行业领先优势

报告期内，公司实现营业收入 31,089.87 万元，较上年同期增长 21.28%；营业利润 2,729.41 万元，较上年同期增长 10.07%；利润总额 2,721.38 万元，较上年同期增长 10.57%；归属于上市公司股东的净利润 2,611.01 万元，较上年同期增长 13.58%；扣除股份支付影响后归属于上市公司股东的净利润 3,602.56 万元，较上年同期增长 42.27%。各项财务指标变动的原因是：受益于机器人行业需求快速增长，公司机器人业务营收同比大幅提升，成为驱动公司整体业绩增长的核心引擎；同时，公司通过精细化运营管理，实施控费增效措施，期间费用（扣除股份支付影响）增长幅度较小，使得扣除股份支付影响后的净利润实现快速增长。

（一）夯实机器人行业的领先优势

报告期内，公司机器人行业实现销售收入 14,994.39 万元，同比增长 54.98%。公司继续夯实在工业移动机器人方向的领先优势，积极开拓智慧物流新应用场景，如穿梭车、输送线、无人叉车等，拓宽伺服轮模组负载边界，出货量进一步提升。同时，公司关注重载 AGV 在港口、储能、重型机械等领域的需求，推出 SMK 系列大功率伺服电机+驱动器，满足客户 10T 以上重载需求。

报告期内，公司继续积极拓展海外 AGV 市场，成功开拓印度、韩国、日本等国家的龙头客户，进一步提升公司低压伺服产品在海外机器人市场的市占率。

在工业机器人、协作机器人方向，公司成功实现了从中小客户到聚焦行业龙头客户的战略升级，目前已与多家核心龙头企业建立深度合作关系，并进入规模化量产阶段。与此同时，公司正加速推进其他战略客户的产品验证及导入进程，持续扩大市场覆盖范围。

在人形机器人方向，公司推出第四代无框力矩电机产品、RD 系列环形驱动器、伺服轮毂电机、全向舵轮转向和行走模组等产品，覆盖足式人形机器人直线/线性关节解决方案、轮式人形机器人全向移动底盘解决方案等。报告期内，公司已与国内部分人形机器人客户建立良好的合作关系，实现样品订单到批量订单的跨越。

报告期内，公司 FD1X5 系列低压伺服系统凭借着技术创新和可靠品质，通过 UL 与 CE 双项认证，标志着产品在电气安全、稳定性和环境适应性均达到国际一流水准，助力客户无缝对接海外严苛的法规要求，缩短认证周期，降低市场准入成本。

（二）加强海外市场布局

2025 年上半年，公司实现海外销售收入 4,896.05 万元，同比增长 11.04%，占公司营业收入 15.75%。

报告期内，公司参加了德国斯图加特 LogiMAT（物流展览会）和美国芝加哥 ProMAT（运输物流展览会）等国际展会，直接展示产品和解决方案，面对面与潜在客户交流，增强品牌在海外市场的认知度，同时，通过渠道商参加海外展会 4 场。公司积极开拓海外市场，把国际化战略归属为公司战略方向中的重要一环，重点布局中东、欧洲、东南亚、美洲等海外市场。公司将持续加大海外直销投入力度，同海外客户建立更加紧密的合作关系，目前已在印度、马来西亚搭建完成本土化的营销团队，未来将逐步在其他重点关注区域招募本地人员，组建本土化团队及海外分/子公司来开展海外营销工作，进一步扩大公司全球服务网络，提升品牌影响力，并满足不同地区客户的需求。通过这些举措，公司正稳步实现全球化战略布局，为长远发展奠定坚实基础。

（三）加快推进募投项目建设

报告期内，公司积极推进募投项目建设，目前“智能制造生产基地建设项目”1号厂房已经按照计划完成搬迁工作，产线搭建工作已完成80%，首先释放伺服电机、伺服驱动器、减速机及模组的产能，进入产能爬坡阶段。“智能制造生产基地建设项目”2号厂房目前处于方案设计阶段，后续将根据项目规划逐步推进建设。

成都研发和营销中心二期及三期项目已于2025年2月底正式启动建设，目前工程进展顺利，已进入全面建设阶段。该项目作为公司战略布局的重要组成部分，自开工以来，项目团队严格把控工程进度与质量安全，目前已完成地基工程和地下结构施工，主体建筑正在有序推进中，预计年底能完成项目的封顶。

二、创新驱动发展，增强公司核心竞争力

公司始终围绕先进制造发展需求持续进行技术升级，自主研发了从机器人物联网到人机交互、控制、驱动和执行等一系列核心技术，并拥有多项知识产权。公司在上海、深圳、常州、成都设立了四大研发中心，截至2025年6月30日，公司共拥有技术研发人员179人，占公司总人数比例21.36%，累计取得国内外专利131项，其中发明专利23项。报告期内，公司新增申请专利9项，新增获得专利7项，其中新增获得发明专利5项；新增获得软件著作权2项。2025年上半年度，公司继续加大研发投入力度，研发投入3,916.28万元，占营业收入的比例12.60%。

1、报告期内，为响应机器人客户对核心关节部件的更多需求，公司正式推出第四代FMK系列无框力矩电机以及适配的RD系列中空驱动器。本次推出的第四代FMK系列无框力矩电机在布线、布板、性能、可靠性、温升等各方面表现出色，同期产品RD系列中空驱动器则可以适配FMK无框力矩电机，搭载各种保护功能，支持多种通讯方式，且具有高功率密度、体积小等特点。同时，FMK系列无框力矩电机进一步完善了尺寸覆盖范围，基本囊括市面上主流关节模组的尺寸规格，使得步科无框产品的尺寸选择更为全面。此外，公司还推出用于轮式人形机器人的全向移动底盘解决方案，即全向舵轮转向和行走模组产品，集成驱动器、电机、减速机、轮子，大幅缩小舵轮体积和高度，提高车体空间利用率，可灵活构建四转向四驱动、三转向三驱动全向移动底盘结构，进一步丰富公司在人形机器人落地场景的产品和方案布局。

2、针对“N”行业，公司快速迭代产品竞争力，进一步完善 KC200 系列通用变频器型号规格，最大功率达 560KW；完成 SMK 高压中惯量电机研发设计，进入样机测试阶段；发布了 DToolsPro V1.8.0 版本，首推 AI 助手，深度融合 DeepSeek AI 大模型，能够更高效、精准、快速地理解用户需求，提升用户使用效率。

3、报告期内，公司持续推进“物料归一化”及“产品归一化”专项行动，已完成物料全流程的统计分类与系统导入，实现研发、供应链、销服系统的高效协同；同时大力推行产品标准化战略，2025 年上半年累计淘汰 816 项呆滞及老旧产品型号，显著提升了运营效率，有效降低了企业成本。

三、优化运营管理，加强风险控制

报告期内，公司始终坚持以“高质量、低成本、快交付”为目标，积极推动优化公司成本结构，推动实现高效运营管理。

2025 年上半年，运营系统围绕业务价值优化与运营效率提升实施了一系列战略性举措。在组织架构方面，公司形成以深圳工厂和常州工厂为双核心的生产运营体系，由供应链管理部、战略采购部及质量部三大职能部门提供专业支持，使分工与协调机制更加明确，有效提升了运营系统管理水平。深圳工厂通过持续优化生产流程，实现了工时的有效压缩；常州工厂在顺利完成搬迁的同时，显著提升了车间生产环境标准，为产能提升创造了有利条件。

在运营管理优化方面，公司重点推进了三项关键工作：一是持续完善 S&OP 流程，建立科学的预测模型和生产策略体系；二是重构供应商管理机制，采用质量、成本、交付、服务四维评价标准，完善供应商评价机制；三是深入推进全员质量文化建设，带动工厂直通率持续提升。这些措施相互协同，显著增强了整体运营效能。

通过双工厂的协同运作和配套管理体系的升级，公司不仅提升了当前运营水平，更为业务持续增长构建了坚实的产能保障和敏捷的响应机制，为达成全年目标奠定了坚实基础。

报告期内，为了提高闲置资金的使用效率，增加资金效益，公司财务部门在保证资金安全的前提下，使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理，

实现理财收益 404.16 万元，进一步加强资金管理，实现资金的保值增值，实现资金效益最大化。

四、持续完善公司治理结构，推动公司高质量发展

报告期内，公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规和规范性文件的规定，持续完善由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的“三会一层”治理机构，强化独立董事和监事会监督作用，共召开董事会 4 次，监事会 4 次，股东大会 2 次，审计委员会 2 次，战略委员会 1 次，薪酬与考核委员会 3 次，提名委员会 1 次，独立董事专门会议 2 次。会议召集召开均符合法律法规的规定，公司董事、监事、高级管理人员积极参加会议，认真审议各项议案，确保公司治理结构合规有效。

报告期内，公司独立董事恪尽职守，秉持专业审慎的工作态度，切实履行监督职能。通过积极参与董事会及各专门委员会会议，独立董事基于其专业领域经验，针对公司重大经营决策及关键事项提出建设性意见，为公司治理水平提升和可持续发展提供了专业支持。在年度审计工作方面，独立董事与外部审计机构建立了高效协同机制：在审计准备阶段，就重大审计事项开展专项研讨；在审计实施阶段，全程跟进审计进展并实施有效监督；在审计报告阶段，对审计发现进行专业评估，切实保障了财务信息披露的准确性与完整性。通过上述全流程参与，有效提升了审计工作质量与效率。报告期内，独立董事严格遵循《上市公司独立董事管理办法》相关规定，通过列席战略经营会议、开展实地调研考察、审阅定期报告及临时公告等多种方式，全面掌握公司经营状况及重大事项进展，持续强化履职效能。

报告期内，公司积极组织部分董监高参加 2025 年上市公司董事、监事和高管合规履职培训、2025 年第 1 期上市公司独立董事后续培训，并定期向公司实际控制人发送上海证券交易所发布的“上市公司控股股东与实际控制人监管提醒”，提醒实际控制人重点关注权益变动信息披露、财务关联交易、事实董事、重组业绩承诺等重点事项。公司根据自身实际经营情况以及内部控制管理需求

出发，进一步提升公司“关键少数人员”的合规意识和履职能力，促进公司迈向更高质量发展的新台阶。

五、提升投资者关系管理工作，树立资本市场良好形象

报告期内，公司践行“以投资者为本”的发展理念，高度重视与投资者的沟通交流工作，通过业绩说明会、投资者交流会、券商策略会、投资者热线、投资者邮箱、上证E互动等多种形式和途径，以开放和真诚的态度与投资者进行沟通，在信息披露允许的范围内，向投资者传递公司信息，保障并维护投资者的知情权。

公司于2025年4月25日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露了《2024年年度报告》，同时，在公司公众号上同步发布“一图读懂年报”的文章，通过图表结合的形式，将年报的重点内容汇聚一图，方便投资者快速掌握年报重点信息。年度报告披露后，公司于2025年5月6日以视频录播和网络文字互动形式参加了2024年度科创板机器人专场集体业绩说明会。在会上，公司高管团队通过将复杂的财务数据转化为可视化图表，配合简明扼要的讲解，重点剖析了公司当前发展情况、中长期战略部署、所在行业竞争格局及年度绩效达成情况等重要内容。这种深入浅出的信息披露方式降低了投资者的理解门槛，使关键经营信息便于流通传递。视频讲解的同时，公司使用上证路演中心的实时问答系统，不仅即时解答投资者关于财务指标、业务发展等方面的专业问题，还主动收集市场关切问题并纳入后续经营管理考量。这种开放透明的沟通模式既展现了公司治理的规范性，也为投资决策提供了充分的信息支持。

报告期内，公司共开展投资者关系活动共计83场次。公司始终坚持“合法、合规、开放、平等”的核心原则，致力于构建透明、公正的投关渠道，通过常态化的投资者关系管理活动，不仅确保了信息的及时、准确和全面传递，而且积极促进了公司与投资者之间的有效沟通和互动，增加了投资者深入了解公司运营状况、发展战略和市场前景的途径，从而增强投资者对公司的信心和信任。同时，公司也不断吸纳投资者的意见和建议，促使公司持续优化管理策略，提升公司价值，实现与投资者的共赢发展。

六、高度重视股东利益，注重投资者回报

公司于 2025 年 5 月 16 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年年度利润分配预案的议案》，公司决定向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本 8,400 万股，以此计算合计拟派发现金红利 2,520.00 万元（含税），本年度公司现金分红占当年归属于上市公司股东的净利润比例为 51.54%。

公司于 2025 年 5 月 24 日披露了《2024 年年度权益分派实施公告》，以 2025 年 5 月 29 日为股权登记日，以 2025 年 5 月 30 日为现金红利发放日，实施完毕上述权益分派事宜。公司充分考虑投资者的投资回报需求，在股东大会审议通过利润分配方案一个月内，及时完成现金红利派发工作，进一步提升投资者获得感。

七、强化约束激励机制，共享发展成果

2025 年 1 月 16 日，公司召开第五届董事会第七次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司<2025 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励相关事宜的议案》等。

2025 年 2 月 7 日，公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司<2025 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励相关事宜的议案》。

2025 年 2 月 21 日，公司召开第五届董事会第八次会议和第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于向 2025 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的议案》。

根据《上市公司股权激励管理办法》及上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定，公司已完成 2025 年股票期权激励计划首次授予登记工作，首次授予日为 2025 年 2 月 21 日，首次授予登记完成日为 2025 年 3 月 18 日，首次授予登记数量 181.3 万份。

2025 年 4 月 23 日，公司召开第五届董事会第九次会议、第五届监事会第九次会议，审议通过了《关于注销 2023 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》，同意公司本次注销合计 86.36 万份股票期权。

根据公司《2023 年股票期权激励计划（草案）》之“第十三章 公司/激励对象发生异动的处理”之“二、激励对象个人情况发生变化”的相关规定及“第八章 股票期权的授予与行权条件”之“二、股票期权的行权条件”的相关规定，鉴于 2023 年激励计划首次和预留授予中 4 名激励对象离职，同时 2024 年公司层面业绩考核未达标，行权条件未成就，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核确认，公司于 2025 年 6 月 10 日合计注销 86.36 万份股票期权。

八、其他事宜

公司将持续推进“提质增效重回报”行动方案的落实，动态评估执行成效，并严格按照监管要求履行信息披露义务，确保透明、规范运作。未来，公司将坚定不移地聚焦主业发展，深化技术创新与精细化管理，全面提升核心竞争力、盈利能力和抗风险能力。我们始终秉持长期主义理念，以稳健的经营业绩、高效的治理体系和可持续的发展模式，积极回馈投资者信任；同时，致力于为客户提供优质产品与服务，为员工搭建成长平台，为股东创造长期价值，为社会贡献企业力量，携手各方共同推动资本市场高质量发展。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险

上海步科自动化股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 27 日