

证券代码：002139

证券简称：拓邦股份

深圳拓邦股份有限公司

2026年6月16日、17日投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称及人员姓名	6月16日：10:00—11:30（现场会议） 天风证券、国海富兰克林、天演论、明诚基金 6月17日：10:00—11:30（现场会议） 红土创新基金
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：武永强 副总经理、董事会秘书：文朝晖 证券部：杨桥桥、阮菲燕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>（本投资者关系活动记录表中所涉及的未来经营计划、预测是公司基于目前的行业、市场环境制定的战略发展规划及判断，不构成业绩承诺，敬请投资者保持足够的风险意识，并理解业务计划、预测与承诺之间的差异。）</p> <p>一、公司介绍</p> <p>公司目前主要有两类业务：一是智能控制产品（部件），二是自主智能产品（AI整机）。其中，公司已将自主智能产品（AI整机）明确为中长期发展的重要战略方向和第二成长曲线。围绕这一战略，公司持续推进“把AI装进产品、做自主智能产品”，推动产品由传统的</p>

“被人操作”走向“自主运行”。通过将AI能力与物理硬件深度融合，打造具备感知、决策与执行能力的整机产品。

公司首批自主智能产品为云储、云充。目前已完成产品认证和市场推广，预计今年将进入放量阶段，有望实现高速增长。未来，公司还将重点培育并加快推进机器人场景应用，持续丰富自主智能产品矩阵，拓展更多应用场景，构建新的业务增长点。

二、投资者提出的问题及公司回复情况

问题 1：公司自主智能产品的云储、云充目前经营情况，未来发展规划？

回复：公司云储、云充产品主要聚焦腰部市场，例如云储的工商储产品，目前主要面向 50kWh-10MWh容量的中间市场，依托公司“全栈自研BMS/PCS/EMS+全球核心市场布局能力”，积极把握弱电网替代（柴发替代）、光储充一体化、高能耗园区和商业楼宇降碳等机会点，今年预计高速增长。

同时，云储、云充产品作为需要长周期运营的资产，随着规模化部署后积累数据的增加，将反哺AI不断优化、推动产品性能提升。当前AI赋能已初步落地，如AI赋能的EMS软件控制在户用储能领域能够缩短用户的投资回收周期、部分工商储产品内置AI驱动的多目标自适应调度算法，未来有望通过云平台赋能用户参与虚拟电厂和电力市场交易，探索软件及运营增值收益。

问题 2：公司未来会拓展其他自主智能产品的品类？未来毛利率趋势？

回复：（1）自主智能产品（AI整机）是公司战略转型的核心方向，相较于智能控制产品，是业务模式的转变，从为客户提供定制化ToB部件，转变为自主定义整机产品、自主开拓终端市场，将形成公司的第二成长曲线。核心特征是自主定义的整机产品、具有连云功能、内嵌AI能力，使产品能够感知物理世界、自主响应并迭代优化，区别于传统智能控制的被动执行逻辑。首批规模化落地的产品是云储、云充（工

商储/户储/直流充电桩整机），今年预计实现快速增长，完成商业模式验证；在品类布局上，公司采取成熟一个、推出一个的节奏，未来计划拓展AI机器人等品类。过去积累的电力电子、电机控制、AI算法等技术支持跨品类复用，是公司持续拓展自主智能品类的底层技术支撑。

（2）毛利率方面：去年云储、云充刚起步，规模效益未体现，处于市场培育期；未来随着云储、云充在腰部市场份额提升，自主智能产品品类拓展和规模化后，毛利率有望实现高于公司ToB业务的整体水平。

问题 3：市场关注的AI算力相关产品，公司去年有出货，如何进入AI客户体系？公司未来规划？

回复：公司 2025 年相关业务收入规模目前总体还不高，现阶段主要是在海外数据中心头部电源客户中完成了初步卡位。整体来看，进入AI客户供应体系是一个循序渐进、系统导入的过程。公司的策略是优先从大客户已认可的细分领域切入，例如先从部分非核心产品着手，在产品质量、交付能力和服务水平获得客户认可后，再逐步向更多品类和应用场景延伸，推动业务规模化放量。依托公司在电源、电机、温控等领域长期积累的技术与产品能力，未来公司将积极把握AI算力产业链发展机遇，持续拓展相关应用机会，逐步提升在客户体系中的配套深度和业务份额。

问题 4：公司空心杯电机、灵巧手等产品的进度？客户进展情况？

回复：公司空心杯电机在已有产品平台基础上，拓展了外径 6mm 的产品平台。空心杯电机在汽车领域已实现过千万的收入，具备车规级产品的可靠品质，验证了公司在精密电机领域的制造能力和品控能力，为满足人形机器人、灵巧手等多指节协同驱动的力学要求打下坚实基础。

公司空心杯电机及执行器模组在客户端实施国内外头部大客户精耕和创业型公司广泛合作的卡位策略，目前已送样 10 余家客户，空心

	杯电机及灵巧手“灵驱微擎”执行器已收到部分小批量订单并逐步交付。当前具身智能行业尚处于起步阶段，技术路线各有差异，公司的空心杯电机及直流无刷电机产品均有积累，将持续跟进市场需求动态。
附件清单（如有）	无
日期	2026年6月16日、17日