证券代码：300616　　证券简称：尚品宅配

广州尚品宅配家居股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026006

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 （ ）
参与单位	安联保险、北京沣沛投资、北京市星石投资、博时基金、博远基金、财通证券资管、创金合信基金、大成基金、东方基金、东方证券自营、东证融汇证券资产管理有限公司、富安达基金、富国基金、工银安盛人寿保险、广发基金、广发证券、国海富兰克林基金、国联安基金、海富通基金、荷荷(北京)私募基金、华安基金、华宝基金、华宝信托、华夏基金、汇添富基金、嘉实基金、开源证券、曼林（山东）基金、摩根士丹利华鑫基金、南方基金、农银汇理基金、诺安基金、平安基金、平安证券、平安资产、浦发银行、浦银安盛基金、鹏华基金、前海开源基金、融通基金、睿远基金、上海伯兄投资、上海恒穗资产、上海天猊投资、上海紫阁投资、上银基金、申万菱信基金、深圳德海资本、深圳市金石投资、深圳市尚诚资产、太平养老保险、万家基金、西部利得基金、鑫元基金、信达澳亚基金、信银理财、益民基金、银河基金、银华基金、永赢基金、圆信永丰基金、长安基金、长城基金、长盛基金、长信基金、招银理财、浙江益恒投资、中金、建设银行、中国太平洋保险、中海基金、中航证券、中融基金、中信保诚基金、中信期货资管部、APS、CCB International Asset Management Limited、Dexin Investment Limited、ENREAL CHINA MASTER FUND、FIL Investment Management (Hong Kong) Limited、GIC Private Limited、Shuang An、WILLING CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
时间	2026 年 10 月 26 日 11:30、13:30

地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书何裕炳
投资者关系活动主要内容介绍	**一、主要问题及回答:** 问：三季度的经营情况，公司的应对策略？ 答：从三季度的情况来看，受外部行业环境综合影响，公司家居主业经营承压，营收、利润仍然面临阶段性压力。面对行业变局，公司坚守“科技家居生活方案提供商”发展战略，在努力夯实传统主业的同时，积极布局 AI 智能化与具身智能新赛道。 问：公司整体战略转型具体如何推进？ 答：公司坚持“科技家居生活方案提供商”新战略定位，现阶段主要围绕三大方向开展探索： 1.科技赋能主业：依托“机器人友好家”等科技载体赋能主营业务，对传统家居业务的商业模式、服务体系、门店展示、获客转化全链路进行升级，打造可落地的差异化竞争优势。 2.机器人业务：公司与启元成立合资实体公司，现阶段聚焦机器人二次开发、场景部署与产品销售。虽然当前大模型能力尚未达到理想水平，但家庭端机器人可优先落地情绪陪伴、生活交互、娱乐等场景；后续合资公司将尝试开展软件二次开发、家庭场景搭建与数据沉淀，逐步沉淀固化场景能力，攻克家用机器人落地的难点。该布局具备长期战略价值，为拓展家用机器人市场奠定基础。 3.数据业务：布局具身智能数据赛道，尝试切入具身智能大模型训练的数据供给环节。无论是 VLA 路线还是世界模型路线的具身智能大模型，能力迭代均依赖数据训练；在作业型机器人大规模普及前，高质量具身数据供给存在稀缺性。

	问：公司认为传统家居行业的价格战还会持续多久？公司对于价格战是如何应对？ 答：外部行业环境的综合影响依然存在，公司始终认为，纯粹的价格战并非可持续的健康竞争模式。公司将坚持“科技家居生活方案提供商”的战略定位，一方面扎实深耕传统主业、稳固经营基本盘，另一方面积极布局 AI 智能化与具身智能新赛道，并通过“机器人友好家”等科技载体反哺主营业务，实现新旧动能的协同。 问：在具身数据方面有布局吗？ 答：今年 9 月，尚品宅配联合汤元科技正式发布面向家庭服务具身智能的 WorldSimReady-Home 仿真数据集。首期数据集于 WorldSimReady-Home 平台、Hugging Face、魔搭 ModelScope 同步上线，面向机器人本体团队、具身大脑和算法公司、科研院所及广大开发者免费开源，为家庭服务机器人的仿真训练、算法评测与策略迭代提供规模化高质量数据底座。该数据集一经发布便在 AI 社区引发强烈反响：发布当月即在 Hugging Face 平台斩获 2.7 万次下载，强势登顶 Hugging Face 全站百万数据集趋势榜 TOP3、Robotics 分类趋势榜 TOP1，累计吸引来自全球 43 个国家和地区的 122 家机构及研究人员申请访问。数据表明，其 89.3%的应用聚焦于研究与教育，广泛覆盖机器人仿真与导航、三维视觉重建等前沿方向。该业务正处于商业模式、技术路线的探索阶段，这次数据集的发布标志着尚品宅配在具身智能数据领域的一次实质性尝试落地，后续公司也会继续在具身数据方面进行持续探索。 问：公司与启元的合作推进顺利吗？ 答：公司已与启元机器人开展合作，依托自身深厚的家居场景积淀与启元机器人的技术能力，共同探索人机长期共存的居家场景模式，推动机器人深度融入家庭日常生活，构建安全、可靠、可落地的“Robot-Ready Home”（机器人友好家）科技人居新范式及具身智能产

	品与服务生态，致力于打造人人可用的个人机器人，使其成为懂需求、有温度的家庭、工作、运动和娱乐伙伴。 双方的合作正在有序开展。今年 9 月，公司与启元设立合资公司，标志着双方合作从框架意向走向实质落地，为公司机器人新业务拓展奠定基础。此外，9 月位于广州正佳广场的首家“机器人友好家”门店开业，再到如今尚品宅配金融城总部全球最大体验中心投入试运营，线下人形机器人沉浸式体验展厅布局也正在有序落地。
附件清单（如有）	无