证券代码：300433　　证券简称：蓝思科技

投资者关系活动记录表

编号：2026-006

<table>
<tr><td>投资者关系活动类别</td><td>☐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：</td></tr>
<tr><td>接待对象</td><td>
<table>
<tr><td>闫思倩</td><td>鹏华基金</td><td>张仲维</td><td>景顺长城基金</td></tr>
<tr><td>余君华</td><td>谭石投资</td><td>伊群勇</td><td>景顺长城基金</td></tr>
<tr><td>张文丽</td><td>浙江菲洛私募</td><td>陈杰</td><td>红骅投资</td></tr>
<tr><td>李思佳</td><td>广发基金</td><td>刘荫泽</td><td>农银汇理基金</td></tr>
<tr><td>郑涛岳</td><td>易方达基金</td><td>赵古月</td><td>广发基金</td></tr>
<tr><td>刘文婷</td><td>兴业基金</td><td>周　斌</td><td>平安资产</td></tr>
<tr><td>倪文凡</td><td>华安基金</td><td>陈瑞基</td><td>西部证券</td></tr>
<tr><td>丁柔茵</td><td>华安基金</td><td></td><td></td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>时间</td><td>2026 年 10 月 30 日</td></tr>
<tr><td>地点</td><td>蓝思科技昆山园区启元机器人本体组装工厂</td></tr>
<tr><td>上市公司接待人员姓名</td><td>中国区总裁、董事会秘书及联席公司秘书：江南
投资者关系经理：赵仲鹏</td></tr>
<tr><td>投资者关系活动主要内容介绍</td><td>一、蓝思科技具身智能全产业链制造赋能与核心业务进展情况介绍
1. 机器人平台型战略与一站式制造能力
蓝思科技机器人业务主要集中于子公司蓝思智能。蓝思智能成立于 2016 年，前期深耕集团产线自动化设备与工艺设备研制，积累了深厚的硬件制造底蕴；2025 年，蓝思智能机器人与蓝思系统集成完成战略合并，全面吸纳智能制造系统、AI 与大数据分析</td></tr>
</table>

	等软件能力。 目前，公司致力于打造机器人平台型企业，依托集团在智能设备研制、材料研发、产品设计、软件开发、结构件及模组生产、质量管控、整机组装测试及供应链管理上的全产业链垂直整合优势，为客户提供一站式服务解决方案。在核心部件端，公司已在人形机器人头部曲面显示模组、灵巧手模组、高强度关节模组等领域配合客户开展深度研发与强化升级；伴随产线成熟与规模放量，合作模式将逐步从整机组装代工（OEM）向深度协同研发制造（ODM）延伸，助力客户实现降本增效与品质跃升。 **2. 昆山超级工厂产线建设与工业级品控体系** 昆山基地于 8 月下旬入驻筹备，9 月下旬实现首台产品下线，目前已实现日产百台规模。产线导入了国际头部消费电子与汽车制造的严苛品控体系，全工序采用 MES 系统控制，依托公司数据中台实现全流程质量追溯、工艺参数实时监控与预警，致力于打造全球自动化率最高、一致性最优的标杆机器人产线。目前来看，启元机器人已实现行业最大出货规模，结合蓝思科技的工艺进化能力，机器人组装线将不断提升自动化程度，有望率先实现”机器人造机器人“的愿景。 **3. 物理 AI 数据采集与多场景协同** 物理 AI 的演进高度依赖真实场景数据。蓝思科技拥有超 100 万平方米的生产及生活园区，涵盖工业、商业、教育、医疗等丰富的天然实训场景，目前已积累超 10,000 小时的自采数据。 **4. 客户生态与集团业务增长** • **全球客户生态：**蓝思科技与全球头部科技大厂保持长期战略合作关系；国内已覆盖上纬启元等超 100 家机器人客户，并在一级市场战略投资超 50 家机器人产业链企业。 • **消费电子主业：**公司 2027 年将显著受益于 3D 玻璃、钛金属、折叠屏等新产品与新外观设计迭代，带来显著业绩弹性。 • **AI 算力硬件业务：**服务器金属结构件及液冷模组方面，松山湖工厂已于三季度正式投产并完成客户验厂，元拾科技后续

	将依托松山湖工厂进一步扩大订单与产出规模；玻璃基板（TGV）方面，今年 10 月份已完成客户的首次测试验证，规划的 3 万平方米专用厂房首批设备已安装完成，预计将于今年年底前正式跑通。 **二、问答** **问题 1：昆山基地目前产能爬坡进度，产能规划和产线资本开支投入情况？** **答：**昆山基地仅用一个多月的时间完成筹备，目前已实现日产百台规模。随着自研半自动化及全自动化装备陆续到位，下月产能将进一步提升较，为客户 Q 系列及 T 系列产品分别提供月产 1 万台以上的产能保障，后续将根据客户快速增长的需求继续扩大产能规模。 由于蓝思具备强大的自动化设备自研自制能力，全自动产线资本开支相比外购设备具备显著的经济性与定制化优势。未来在工艺成熟和规模化的两大必要条件下，双方有望率先落地“机器人造机器人”的全自动化产线。 **问题 2：市场非常关注蓝思科技与上纬启元后续在产业链上的分工与协同。除了整机代工外，双方在核心零部件和供应链管理上未来有进一步合作的规划吗？** **答：**在确保规模化保质保量交付（OEM）的基础上，双方正从规模放量逐步向 ODM 及供应链垂直整合过渡。蓝思科技与智元机器人自 2024 年起建立深度战略合作，携手完成全球首个千台级量产交付突破。自与智元机器人合作以来，蓝思已深度配合开展头部曲面显示模组、灵巧手模组及关键关节模组的协同研发。例如，针对目前行业关节模组运转寿命普遍在千次的痛点，蓝思正发挥精密制造优势进行强化开发，推动其向工业级万次标准跃升。针对上纬启元客户，双方的合作也将覆盖从零部件、模组到模块化部件，未来尤其是在电子料大幅涨价的背景下，双方将充分依托蓝思庞大的集团采购体量进行供应链协同，实现显著的降

	本增效。 **问题 3：蓝思科技与上纬启元在物理 AI 数据采集的应用上有合作的规划吗？** **答：**双方将在多场景实训与数采硬件方面深化协同合作：蓝思拥有超 100 万平方米的工业、生活、教育及医疗等多元园区场景，并已部署专门的具身智能创新中心与训练对接团队，在数据端，蓝思将向启元开放各类生产和生活场景提供全方位配套，联合开展“本体+大脑”在工业及生活场景的真机数据采集与模型训练；在硬件端，未来伴随上纬启元新型 UMI 数采硬件设备的放量，蓝思也将协同承接相关硬件的制造任务。
日期	2026 年 10 月 30 日