上海维宏电子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：300508　　证券简称：维宏股份

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（　　）
参与单位名称及人员姓名	国金证券——倪赵义；华泰柏瑞基金——徐育新；磐耀资产——花张翔；松熙基金——周立凡；长江证券——顾津溢；西部证券——彭子琪、张磊；华西证券——庞博。
时间	2026 年 11 月 9 日、2026 年 11 月 10 日
地点	维宏股份会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书刘明洲
投资者关系活动主要内容介绍	主要交流内容如下： **1. 从三季报看，主营利润表现并不理想，原因是什么？** **回复：**从利润表来看，扣非净利润同比下滑较大，有几个原因。第一，股份支付费用。今年前三季度叠加了三期股权激励计划费用，2023 年股权激励计划最后 7 个月、2024 年股权激励计划最后 8 个月以及 2026 年股权激励计划。前三季度三期股权激励费用合计 2230 万。全年分摊合计 2980 万。第二，今年补税 960 万左右，其中税金 630 万左右。第三，硬件成本上涨。年初在做预算的时候，预计成本上涨在 1100-1300 万，全年看估计翻倍都不止。一方面是采购合同价格上涨，一方面有的物料交期拉长，预计出现断货的情况，就需要在市场上高价找货。 我们预计工控领域硬件的物料价格处于高位，可能会成为一种常态。从去年开始，我们就开始着手应对措施。我们从 X86 架构平台转向 ARM 架构，今年推出了新一代运动控制平台 XURA，它既支持桌面 PC 也支持手机 APP。相关物料的改变会降低一些成本。 **2. 机器人业务介绍一下？** **回复：**主要是我们持股 47%的联营公司汉姆电子，技术路线是微型伺服，用于灵巧手手指上。上半年出货 5 万台电机。 **3. 机器人相关的技术来源于哪里？**

	回复：独创。结合了直流无刷电机和步进电机的经验，包括设计和制造上的 know-how。有些可以形成专利的，也申请了专利。 **4. 微型伺服的路线和空心杯相比有什么优势？** **回复：**从技术角度讲，每种技术有自己的优劣势。从产品角度讲，不追求各项指标最优，综合性能解决实际需求即可。空心杯没有铁芯，可以做小做轻，惯量小，但是温度很高。微型伺服，我们现在最小直径可以做到 8mm，温度控制的很好，扭矩大，功率密度高，高过载性能，而且寿命高。它比较适合干活的手。 **5. 汉姆电子有哪些客户？** **回复：**许多客户都签了 NDA，不方便讲。因时、灵心巧手、自变量、强脑、它石等厂商，还有本体厂商；国外客户：NV、Skid Ai、orca hand、Apptronik 等，还有科研一些科研机构，李飞飞实验室、斯坦福 robotics lab。 **6. 明年的预计产值有多少？** **回复：**这个现在不好估计。从产能搭建上，明年我们的储备产能 8 万/月，全年大概 100 万个电机和模组。即使需求没有完全起来，这个支出也能抗住。如果需求超出这个数字，通过延长工作时间，也能临时再提升 30%左右的产能。这个不是基于客户订单。 **7. 主业未来有什么亮点？** **回复：**主业，工控领域，未来重点发展金切领域和激光精密加工。金切市场，重点转向五轴加工和车铣复合高端领域。五轴加工，全技术栈自研，涵盖了金属切削、激光三维成型、非金属加工等多种场景。人形机器人金属结构件、液冷领域金属结构件，会是新兴的大需求的市场。激光超精密加工，今年推出第一款产品，应用比较广泛，泛半导体行业、新型显示面板等多场景。 **8. 明年业绩指引？** **回复：**参考公司 2026 年股权激励计划的考核指标，2027 年的考核目标是：扣非净利润 1.17 亿（剔除股份支付费用影响）。努力完成这个指标。 **9. 今年指标能完成吗？** **回复：**有点压力。看第四季度情况。

	10．汉姆电子并表吗？ **回复：**汉姆电子，我们持股 47.27%，不并表。按照持股比例确认相关收益，算作经常性损益纳入合并报表。 与投资者交流过程中，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 11 日