

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
接待对象	兴证全球基金：沈安妮；前海方舟资产管理：姚树丰、钟志、李鹏； Lombard Odier Group：Faye Gao；Sigmoid Capital：Jason Hu；Bank Degroof Petercam：Weiyi Zhang；Lazard Asset Management LLC：Rose Lu；First Sentier Investment：Qimin Fei；Balyasny：Jayson Huang； Keywise Capital：Sean Lin、Donghui Xie；Mackenzie Investments： Michael Chan；Grand Alliance AM：Matthew Dong；Triata Capital： Wenyn Wang；Sapere Capital：Leon Huang；Bosera Asset Management Co Ltd：Yunfei Dai；Apeiron Capital：Michael Wang、Camilla Li； RBC Global AM：Selina Lu；China AMC HK：Raymond Jing；UBS： Zoe Xu、Phyllis Wang、Jiayi Du、Jimmy Jin、Edward Liu
时间	2025年2月28日
地点	深圳市南山区沙河街道高发社区深云路二号侨城一号广场主楼7楼
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：江南
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司在人形机器人领域有哪些布局？目前有哪些客户和产品？</p> <p>答：公司早在2016年就已布局智能机器人领域，自主研发和量产应用六轴机器人、AOI视觉检测机器人、无人搬运机器人、智能复合机器人等工业机器人，在智能装备领域积累深厚技术储备。针对人形机器人产业，公司组建专项团队攻克关节模组、灵巧手、躯</p>

干及头部面罩与总成等核心部件的设计制造技术，形成从精密零部件到整机组装的一站式解决方案。

目前公司已与国内外头部人形机器人公司建立合作，为多家人形机器人公司提供一站式垂直整合服务。2025年1月21日，公司与智元机器人在长沙举行了灵犀 X1 人形机器人套餐交付仪式，成功批量交付灵犀 X1 人形机器人整机产品，还深度参与了灵犀 X1 机器人的关节模组、DCU 控制器、Omni Picker（夹爪）等核心部件的开发组装与测试控制。依托卓越的技术研发团队与顶尖的生产设施，公司满足了智元对于产品品质的严苛要求，确保了大规模量产的顺利进行。

问：目前人形机器人有那些应用场景？

答：从公司结合自身丰富的应用场景，已研发嵌入大模型技术的物流分拣机器人、面试机器人、安检机器人、AOI 检测机器人等，将为提升公司精益生产水平、提高效率、降低人工成本等发挥积极作用。

问：公司进入人形机器人产业有哪些优势？

答：蓝思科技凭借消费电子的技术与经验，在人形机器人兼具精密性和复杂性的产品生产中，在精度、效率以及成本控制等方面有较强优势。

在精度方面，人形机器人核心零部件的精度要求达到微米级，消费电子行业天生就具有超越汽车、机械行业的精度基因。依靠蓝思科技精密加工经验以及配合高精度要求的设备和技术，其高一致性量产的能力在人形机器人关键部件得到证明，确保人形机器人的精度与稳定性。

在效率方面，消费电子产品的迭代更新较快，蓝思科技在长期服务客户的过程中，具备随时响应客户需求，快速打样验证、优化并规模量产的能力，与智元机器人合作短时间量产证明了蓝思科技的快速响应能力具备较强优势。

	<p>在成本方面，蓝思科技具有行业最高的垂直整合度，在生产工艺优化（如 CNC 加工、注塑成型）和自动化产线设计上积累丰富经验，具备大规模精益生产经验和优秀的控本能力，并通过自身在供应链管理 and 大批量采购的优势，助力客户持续降低生产成本，使人形机器人快速普及市场。</p> <p>问：公司未来在人形机器人业务的目标是什么？</p> <p>答：蓝思凭借在新材料、结构件、功能模组大规模精益生产和精密整机组装的能力，可以为机器人客户提供一站式垂直整合服务。同时配合客户开发或自研各类零部件和模组，持续导入自有零部件和模组，提升单机价值量（ASP）。</p> <p>蓝思科技将充分发挥在供应链管理、采购管理和大规模精益生产方面的优势，持续深化与机器人头部企业的合作，加速机器人供应链的资源整合，与客户一同建立并完善供应链体系，推动人形机器人从工业场景向家庭服务、医疗养老等场景延伸，目标成为高度垂直整合的中国最大具身智能硬件核心制造平台。</p>
日期	2025 年 2 月 28 日