

证券代码：688360

证券简称：德马科技

德马科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见后附清单
会议时间	2025年6月6日 13:30-17:30
会议地点	德马科技集团股份有限公司（浙江省湖州市）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：卓序 董事会秘书、财务负责人：黄海 副总经理：王凯 战略发展中心高级总监：黄盛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2025年6月6日（星期五）组织投资者交流活动，本次活动不涉及应披露的重大信息。本次活动首先组织大家参观了公司在湖州的制造基地及公司的智能物流展示中心，同时就公司当前的业务进展和未来的发展规划做了介绍，着重介绍了公司的全球化2.0战略及围绕着“人形机器人+智能物流”为核心的创新战略的规划情况，以及在构建“人形机器人产业生态链”上的规划和进展工作情况。</p> <p>其后公司与投资者进行问答与交流，主要互动问答内容如下：</p>

	<p>问题 1: 中美贸易摩擦和关税战对德马科技海外业务有什么影响?</p> <p>答: 公司的智能物流业务遍布全球, 包括北美、澳洲、欧洲、日韩、东南亚以及南美, 今年在南美市场也有较大突破, 海外业务不受美国单一市场影响。公司全球化 2.0 逻辑是全球分布式“Local for Local”柔性营销网络, 采用“中央工厂+区域工厂+授权组装工厂”模式。目前公司在美国业务占比较小, 但是美国是全球最大的单一市场, 也是公司未来海外布局的重点区域, 目前德马在美国已经设有子公司和本地合作组装工厂, 后续会进一步深化投入布局。公司全球化已有十多年历史, 在北美有本地公司, 剔除成本端的优势, 公司在管理运营方面也有很大优势, 同等关税情况下, 利好有本地服务能力的智能物流企业, 并且获得相对可观的利润率。</p> <p>问题 2: 公司是如何在人形机器人领域布局的?</p> <p>答: 公司主要是卡位人形机器人产业链的两端: 场景端和核心零部件端。人形机器人处于快速发展阶段, 根据海外经验来看, 物流是人形机器人最早以及最好的落地场景。公司深耕智能物流行业, 拥有虾皮、SHEIN、美客多等众多海外客户, 海外人形机器人替代人工的性价比更高, 人形机器人场景有望率先落地。此外, 公司在电机等核心零部件领域有着多年的技术积累, 凭借着应用场景的优势, 可以和这些人形机器人整机厂商达成深入的、体系化的合作, 推动核心零部件进入其供应链体系, 从而实现产业链两端卡位。基于场景优势, 公司也将积极探索人形机器人的“数采服务”, 自动驾驶的快速发展来自于大规模数据采集, 目前在人形机器人领域尚属空白, 未来市场空间广阔。</p>
附件清单 (如有)	无
是否涉及应当披	无

露重大信息的说 明	
日期	2025 年 6 月 6 日

附件清单：

序号	机构	姓名
1	华安证券	王君翔
2	东方财富证券	高博文
3	浙江菲洛资产管理有限公司	程浩
4	玖鹏资产	边梦葳
5	睿亿投资	邹伟
6	申万宏源	胡书捷
7	广发证券	蒲明琪
8	华鑫证券	任春阳
9	申万宏源	王珂
10	西南证券	周鑫雨
11	野村证券	唐建伟
12	彬元资本	张书鑫
13	西部证券	邓宇轩
14	财通证券	韩家宝
15	东方证券	许恒栋
16	光大证券	刘凯
17	西部利得基金	黄浦
18	山西证券	潘宁河
19	江西凌渲科技技术有限公司	赵光明
20	杭州景上源私募基金管理有限公司	徐浩琪
21	浙江瑞特资产管理有限公司	何肆杰
22	杭州红骅投资管理有限公司	查业涛
23	中金公司	郭威秀
24	高竹基金	李心宇
25	中信建投证券	籍星博
26	君榕资产	熊晓峰
27	山西证券	林挺
28	明澄投资	侯子骄
29	国联安基金	张一健
30	民生证券	占豪
31	上海证券	刘阳东
32	国盛证券	杨振华
33	东北证券	刘俊奇
34	南通乐淘私募基金管理有限公司	杨盈
35	南通乐淘私募基金管理有限公司	袁博
36	上海犇牛投资管理有限公司	陈辉
37	上海犇牛投资管理有限公司	何登极
38	聚鸣	胥本涛
39	个人投资	程子春
40	国盛证券	李佳璐
41	和君资本	张盼

42	时代周报	管越
43	中信证券	顾国平
44	上海凯石基金管理有限公司	冯凯
45	菁英时代股权投资管理有限公司	郑伟
46	深圳天天舞苑文化产业有限公司	韩锐
47	财通证券	陈思雨
48	昀启投资	汲肖飞
49	首泰金信（上海）投资管理有限公司	徐玄风
50	杭州金蟾蜍投资管理有限公司	朱金科
51	杭州金蟾蜍投资管理有限公司	沈添锋
52	道生（福建）投资有限公司	吴泉江
53	上海茂典资产	杨宇豪
54	开源证券	罗悦
55	中金公司	孟辞
56	东北证券股份有限公司研究所	王凤华
57	爱建资管	李致远
58	国盛证券	何鲁丽
59	上海敏汇股权投资基金管理有限公司	陈列敏
60	杭州泉达投资	熊双
61	民生证券股份有限公司	完颜尚文
62	上海筌筌资产	倪文祎
63	壹拾资产管理有限公司	罗鹏巍
64	香港联泰集团	马宇伦
65	西南证券	杨云杰
66	中银基金	时文博
67	浙江创新发展资本	余红星
68	国金证券	李嘉伦
69	凯基证券亚洲有限公司上海代表处	郭亮亮
70	申银万国证券研究所	桂浩明
71	申银万国证券研究所	周新土
72	申银万国证券研究所	周致诚
73	华创证券有限公司	蒋雨凯
74	上海甄投资产管理有限公司	王浩
75	长江证券股份有限公司	李想
76	上海喜世润投资	刘沛力
77	西部证券	杨敬梅