

证券代码：301603

证券简称：乔锋智能

乔锋智能装备股份有限公司

2025 年 8 月 6 日投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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	中信建投 1 人、盘经投资 1 人、平安基金 1 人
时间	2025 年 8 月 6 日下午 14:00-16:00;
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、副总经理、董事会秘书：陈地剑 2、证券事务代表：王璐
投资者关系活动主要内容介绍	1、从 2024 年年报数据看，立式加工中心、卧式加工中心等产品的收入与毛利率差异显著。请详细说明各产品线 2024 年的经营表现及背后原因？ 立式加工中心作为公司目前核心产品，在市场上具有良好的市场口碑。2024 年实现收入 14.04 亿元，占公司营业收入的 79.81%，同比增长 23.42%。立式加工中心产品受益于生产规模持续扩大，生产效率不断提升，规模效应进一步显现，占营业收入比重 79.81%与上年相比增长 23.42%；产品毛利率同比提升 1.18 个百分点，盈利能力有所增强；2024 年卧式加工中心收入为 6,106.50 万元，同比增长 42.24%，毛利率同比下降 6.55%。主要原因是子公司福思泰高端卧加产品 2024 年开始小批量销售，贡献了部分增量，但福思泰高端卧加产品尚处发展初期，生产效率较低，规模效应较差，核心部件暂时外

购成本高，导致毛利率低。后续，随着福思泰规模发展和核心部件逐步自制后，卧加产品成本有望下降，毛利率有一定改善空间。因受工程机械、能源（光伏、风电）等下游行业景气度低迷影响，2024 年龙门加工中心收入同比下滑 39.30%，占公司营业收入比重下降到 5.49%，毛利率也有所下滑。2024 年磨床、车床等其他数控机床产品实现收入 1.03 亿元，同比增长 24.76%，产品毛利率提升 6.64 个百分点。伴随生产规模的扩大，规模效应初步显现，成为公司收入增长及结构优化的积极力量。

2、公司参股上海开普勒机器人有限公司，主要基于哪些考量？

人形机器人产品需要大量精密金属硬件，对加工精度、效率要求较高，而数控机床是精密金属硬件加工的核心设备。公司是国内数控机床行业领先企业，高度重视应用于人形机器人领域的数控机床产品、技术的研发和投入，与开普勒通过股权投资、技术及业务合作，有利于双方产品、技术加速发展和迭代，更好地把握住机器人产业发展机遇。

3、请问咱们公司产品在大客户方面的拓展情况进展如何？

公司 2021 年开始重视在新能源汽车、3C、航空航天和铝压铸等重点领域的资源投入，针对上述重点领域和重点客户搭建了由销售、技术、交付专家组成的铁三角组织，加大相关领域的数控机床及配套自动化线的开发，并根据不同领域和对应的客户制定相应的销售政策支持。经过几年的培育，2024 年在新能源汽车、3C 等领域的投入已经开始产生效益，大客户拓展获得突破，3C、新能源领域的数控机床销售收入占总收入的比显著提高，公司整体客户结构有所改善。

4、公司未来的盈利增长将来自哪些方面？

公司未来的盈利增长将从行业机遇与自身发展双维度获得支撑：

（1）行业层面，在国家政策对机床产业的大力扶持、智能制造及产业转型升级加速推进的背景下，叠加机床设备更新换代需求持续释放、国产替代进程深化、数控化率稳步提升等趋势，我国数控机床行业仍有广阔发展空间，为公司业务增长提供了良好外部环境。

	（2）公司层面，一是上市后品牌影响力与综合竞争力持续提升，加上长期技术与品质积累进一步巩固市场地位和市场口碑；二是东莞、南京新建生产基地投入使用，有效突破产能瓶颈，为 3C、新能源等领域大客户拓展及海外市场突破提供产能支撑；三是近年培育的高端卧式加工中心、数控车床、数控磨床及高端五轴加工中心等系列产品已陆续进入批量生产及销售阶段，将成为新的增长引擎。基于此，公司对未来盈利增长具有信心。
附件清单 （如有）	无
日期	2025 年 8 月 6 日