

证券代码：920510

证券简称：丰光精密

公告编号：2025-121

## 青岛丰光精密机械股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、 投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☒ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

#### 二、 投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 11 月 3 日

活动地点：全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）

参会单位及人员：通过网络方式参与公司 2025 年三季度报告业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：

公司董事长：李军先生；

公司董事、总经理：李伟先生；

公司董事、财务总监：王学良先生；

公司董事会秘书：杨雪女士。

### 三、 投资者关系活动主要内容

公司在 2025 年三季度业绩网上说明会上就投资者关心的问题进行了回答，主要问题及公司对问题的回复概要如下：

#### 问题 1、为什么公司的业绩下滑？

**回答：**受下游客户需求收缩影响，公司部分客户订单减少，新工厂及新产品投产导致固定制造费用增加，单位产品承担的固定成本上升，拉低整体毛利率；此外，本期公司实施股权激励计划和员工持股计划，增加了股份支付费用，导致公司利润承压。

但是环比来看，公司收入端呈现向好趋势。第三季度收入环比增长 9.3%，且 7、8、9 月收入趋势持续向好。分行业来看，公司机器人自动化、半导体、汽车三大业务均呈现向好趋势，其中机器人自动化业务第三季度收入同比大增 81.39%，半导体业务第三季度收入环比增长 1.42%，汽车业务第三季度收入环比增长 12.94%。

#### 问题 2、请说明公司在业务发展提升上的规划？

**回答：**公司在巩固现有业务的基础上，将积极把握新兴市场的机会，公司看好国内半导体行业的未来前景，持续加大在该领域的客户开发力度。通过客户推荐、参加展会等多种方式，积极开拓国内市场，目前已经与国内设备厂商展开合作，部分客户已经验厂通过，进入产品试制阶段，力争快速实现销售突破并切入国产供应链。机器人自动化方面，公司“精密零部件+核心产品（谐波减速器）”矩阵打开增长空间，谐波减速器三季度量产交付，正处于产能爬坡阶段，力保在手订单的交付。汽车业务方面，在多个客户中获得了新的订单，北美洲客户新产品已经开始量产，欧洲客户预计四季度量产。

公司在谋求内生增长的同时也积极着手外延扩张，公司密切关注行业动态及市场发展趋势，秉持整体战略规划与业务需求相结合的原则，计划通过投资、并购与战略合作等方式，纵向推进产业链上下游的资源整合，横向加速核心技术的突破及产品、业务的升级转型，全面提升公司的综合竞争力和市场地位。

**问题 3、请问谐波减速器已经签约了哪些客户？**

**回答：**公司谐波减速器在多个行业领域已取得订单，并成功进入机器人关节、机器人整机等多个细分领域的供应体系，逐步实现量产交付。这些客户包括自动化和机器人公司，标志着公司谐波减速器产品的质量与技术得到了行业的认可。

**问题 4、请介绍一下公司谐波减速器产品在毛利率的改善方面，采取了哪些举措，另外介绍一下日本子公司的运营进展？**

**回答：**作为一家新进入谐波减速器市场的公司，公司在不同客户间采用的是灵活的定价策略。公司毛利率改善核心是增收与降本，收入加大市场开拓提升销售额，升级产品结构、筛选优质客户；成本端能优化采购体系、提升生产效率、提升产能利用率分摊固定成本；运营端通过精细化管控费用减少损耗，多维度协同提升毛利率。

今年 3 月日本子公司成立，团队初步搭建完成，厂房与设备采用租赁的轻资产模式，可快速提升产能响应市场需求。目前日本子公司已按计划逐步投产，并形成有效产能。日本子公司是公司全球战略的重要一环，承担着公司海外生产基地以及研发中心的关键职能，未来公司将持续深耕海外市场，随着更多海外项目落地并实现量产交付，进一步拓展海外业务布局。

**问题 5、谐波产能规划是怎样的？**

**回答：**公司上合工厂已于今年三季度全面投产，为谐波减速器业务落地提供了核心产能支撑。

公司谐波减速器已于今年三季度实现批量交付，现阶段正处于新产线产能爬坡的关键期。为加快产能释放节奏，同时持续提升整体生产效率与产品质量稳定性，公司正通过加强生产线自动化水平建设、引入并改造先进生产设备等具体举措，稳步推进产线优化与效能提升。

**问题 6、与其他竞争对手相比，公司谐波减速器有什么优势？**

**回答：**公司非常尊重每一位竞争对手。机器人行业是万亿级的市场，正是

因为不同公司在技术路径、工艺方式上的差异而蓬勃发展。各家公司都在为推动行业的进步做出贡献，而这些不同的技术路线和创新思维造就了如今多样化且高速发展的市场环境。

目前，公司已经具备了包括 03-32 型全系列谐波减速器的量产能力，并且已经进入了批量交付阶段。公司始终秉承着“同等质量比价格，同等价格比质量”的销售宗旨。

公司相信，凭借着公司不断优化的生产工艺、严谨的质量控制体系和持续的技术创新，我们的谐波减速器产品在行业中的竞争力将不断提升，并且能够满足市场对于高质量、高性价比产品的需求。

**问题 7、对于半导体收入，具体说下是什么，空间多大，未来增速怎么看？**

**回答：**目前，公司在半导体领域主要应用产品为真空泵精密零部件等，该产品主要向世界领先的半导体真空产品及控制系统制造商埃地沃兹供货。

公司在巩固现有业务的基础上，将积极把握新的市场的机会，持续加大在半导体领域的客户开发力度。通过客户推荐、参加展会等多种方式，积极开拓国内市场，目前已经与国内设备厂商展开合作，部分客户已经验厂通过，进入产品试制阶段，力争快速实现销售突破并切入国产供应链。

**问题 8、请问公司对第四季的业绩预期是怎样的？**

**回答：**目前公司各项业务正常开展，公司的下游客户包含多家行业内领先企业，公司与客户构建了长期稳固的合作关系；与新客户的合作也在稳步进行中，预计未来也会给公司带来新的订单需求。除此之外公司也会根据市场变化及时调整业务策略，因此收入利润会有一定的灵活性。长期来看，公司致力于可持续发展和长期的业绩提升，管理层倾向于为投资者创造长期价值。具体业绩情况请关注公司临时公告和定期报告。

**问题 9、请问公司今年能够完成股权激励中提出的行权条件吗？**

**回答：**公司的目标更侧重长期转型成果，尽管完成目标有挑战性，但是公司还是会以完成目标为要求，以打开目标为底线要求进行努力。

受益于半导体设备国产化提速、工业机器人量质齐升及人形机器人强劲发展趋势，公司未来市场空间广阔。此外，公司在谋求内生增长的同时，也积极着手外延扩张，公司密切关注行业动态及市场发展趋势，秉持整体战略规划与业务需求相结合的原则，通过投资、并购与战略合作等方式，纵向推进产业链上下游的资源整合，横向加速核心技术的突破及产品、业务的升级转型，全面提升公司的综合竞争力和市场地位。

同时股权激励计划作为一种长期滚动的激励机制，旨在激发员工、管理层和关键人才的潜力，增强他们的归属感与忠诚度。这一计划不仅能提升公司增长的动力，还能确保公司与员工利益的高度契合，从而实现共同发展与双赢局面。

#### **问题 10、股价波动的改善措施有哪些？**

**答：**股价波动是宏观经济环境、行业周期、市场情绪、公司价值等多重因素共同作用的结果。股票价格短期走势还会受到资金偏好、市场风格切换等因素影响，导致短期可能出现与市场整体行情的阶段性背离。公司管理团队坚信，只要公司未来持续保持良好发展态势，内在价值最终一定会在股价上得到合理体现。

基于此，公司会持续深耕主业、提质增效，不断夯实经营基本面；同时会进一步增加投资者交流的透明度，主动传递公司价值，始终聚焦长期价值创造。未来，公司管理层会将精力集中到公司生产经营业务上，积极把握行业机遇，加快发展步伐，持续提升公司核心竞争力与内在价值，努力以更扎实的业绩回报广大投资者。

特此公告。

青岛丰光精密机械股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 4 日