

证券代码：300503

证券简称：昊志机电

广州市昊志机电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他（投资者网上集体接待日）</div></div>                                                                                                                                               |
| 参与单位名称及人员姓名   | 贝祥资本、思捷计算机、金航保理、麦哲伦资本、华银基金、星辰深研、路演时代、九方智投、长江证券、首创证券、正大投资                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 时间            | 2025年11月25日 15：00-17：00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 地点            | 公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事、副总经理、董事会秘书、财务总监：肖泳林先生<br>证券事务代表：徐汉强                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div><div>一、参观公司展厅，由董事会秘书肖泳林为投资者讲解公司发展历程，研发、生产布局、主要产品等情况。</div><div>公司是一家专业从事中高端数控机床、机器人、新能源汽车核心功能部件等的研发设计、生产制造、销售与维修服务的国家高新技术企业。公司产品涵盖数控机床领域的主轴、转台、直线电机、数控系统、编码器等；机器人领域的谐波减速器、DD 电机、低压伺服驱动、刹车机构、编码器、末端执行、力矩传感器等；新能源汽车领域的氢燃料电池空压机和曝气鼓风机等。</div><div>二、互动交流</div><div>1、今年 PCB 端增长后，公司主轴的订单是否得到释放？产能是否能完成订单任务？公司是否有扩产计划？</div><div>答：截至 2025 年第三季度，公司主轴类产品实现快速增长，实现销售收入 75,800.12 万元，同比增长 30.32%，占主营业务收入的 66.31%，为公司核心收入来源。其中，PCB 钻孔机主轴和 PCB 成型机主轴、外驱加工中心主轴、加工中心电主轴以及数控雕铣机主轴的销售收入同比均实现较大幅度增长，成为推动业绩增长的主要动力。</div></div> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>得益于 PCB 领域业务的快速增长，公司订单实现显著提升。为应对当前订单规模的显著攀升，保障交付能力并支撑后续增长，公司已启动分步设备采购计划，旨在为未来扩产奠定基础。目前，相关订单正按计划稳步交付。</p> <p>此外，今年 3 月，公司与常熟丰之盛机械科技有限公司合资设立的控股子公司“湖南昊志传动机械有限公司”已完成注册，该子公司重点开展直线导轨及相关零配件的研发、生产与销售。为进一步夯实产能基础、完善产业链布局，推动传动领域产品覆盖与业务发展，湖南昊志传动拟投资建设“昊志高端装备智能制造项目”，预计总投资额为 23,226 万元，目前，相关建设工作正在有序推进中。公司将结合行业发展、市场需求变化及项目实际进展，分阶段有序推进资金投入，为传动领域的产品覆盖与业务发展提供有力支撑。</p> <p>2、公司在早期已经进入到工业机器人领域，公司在机器人领域有没有其他的落地方案？</p> <p>答：目前公司机器人业务形成了“N+1+3”的格局，其中“N”是指减速器、低压驱动、力矩传感器、无框力矩电机、编码器等机器人核心零部件，“1”是指以协作机器人为载体，“3”是指三大业务场景：生活美容、工厂上下料、新能源汽车充电。未来公司将持续加大投入，努力将其打造成公司第二增长曲线。</p> <p>截至 2025 年第三季度，公司转台、减速器、直线电机等功能部件实现销售收入 16,834.10 万元，同比增长 15.69%，占营业收入的 14.73%。其中，机器人业务增长主要受益于行业加速发展、下游市场需求持续提升以及公司产品竞争力的进一步增强。以及公司下半年产品迭代，在质量与性能方面实现显著提升，市场竞争力持续增强，带动订单量大幅增长，目前相关产品正按计划有序交付。</p> <p>经过公司多年的研发创新，公司现在很多机器人零部件的核心指标全面超过国际一流产品，成功实现领跑。以谐波减速器为例，公司生产的谐波减速器产品传动精度比国际主流产品提升近一倍、振动幅度比国外产品降低 30%以上，可满足医疗、芯片制造等高端场景对“零晃动”的严苛需求。目前公司减速器、低压驱动器、力矩传感器、无框力矩电机、编码器</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>已全部实现国产自研。</p> <p>截至目前，公司机器人核心功能部件的相关业务的销售收入较小，尚不会对公司业绩产生重大影响，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。</p> <p>3、刚才提及公司在谐波减速器领域实现了核心技术突破，能否详细阐释一下？</p> <p>答：公司自研减速器实现三大核心技术的颠覆性突破，性能指标全面领先：</p> <p>①精度跃升：激光干涉仪实测数据显示，公司研发的减速器传动精度达 30arc sec，比国际 17 规格以下同类减速器高 66.7%；</p> <p>②振动控制：振动计实测振动峰值仅 6mm/s，比国际 17 规格以下同类减速器低 60%，大幅提升设备运行稳定性；</p> <p>③静音技术：噪音分贝值降至 58dB，较国际 17 规格以下同类减速器低 17dB，达到正常交谈标准。</p> <p>4、看到公司在充电机器人方面有相关的布局，请问该产品主要是商用还是家用？后续是否会进行商用铺盖，比如商场、高速服务区等。</p> <p>答：我们目前的规划是“立足家用，审慎探索商用”，采取分步走的策略。现阶段，我们将重点聚焦于家用市场的拓展与夯实。同时，我们会积极关注并探索商用领域，综合市场需求、成本效益等因素后审慎决策。</p> <p>5、之前看到公司发布公告成立了一家子公司叫湖南昊志传动，请问成立这家合资公司对公司带来什么积极影响？投资的主要资金来源是？</p> <p>答：公司于 2025 年 3 月与常熟丰之盛机械科技有限公司合资设立控股子公司“湖南昊志传动机械有限公司”，重点开展直线导轨及相关零配件的研发、生产与销售。本次投资全部以公司自有资金及自有资产出资。</p> <p>丰之盛公司是一家专注于传动智能化技术的高新技术企业，在直线导轨等产品方面拥有核心技术和较强的研发产业化能力，产品广泛应用于航空航天、工业母机、新能源及机器人等领域，并具备进口替代实力。</p> <p>通过本次合作，公司可充分整合丰之盛在直线导轨领域的技术与产业优势，进一步完善公司在高端装备核心功能部件方面的产业布局，共同扩大客户覆盖，增强客户黏性，有效提升公司的整体竞争力。</p> <p>6、公司此前收购瑞士子公司整体交易价格是多少？本次收购完成后，</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>是否在产品技术、销售等方面产生协同效应？2024 年度瑞士子公司出现亏损的主要原因是什么？此外，我们关注到该子公司涉及到商誉减值，目前的商誉减值情况如何？</p> <p>答：（1）2020 年，公司完成了对 Infranor 集团的收购，投资规模约为人民币 2.40 亿元。</p> <p>（2）完成 Infranor 集团的收购后，在产品技术、销售等方面实现了显著的协同效应。</p> <p>产品技术层面：完成 Infranor 集团的收购后，公司将核心功能部件产品线拓展至数控系统、伺服电机、伺服驱动器等运动控制领域。通过技术团队的系统性协同研发，公司在驱动器等关键产品上实现了重要技术突破，进一步强化了产品性能与系统匹配能力。通过公司产品与 Infranor 集团运动控制产品的系统性研发和有效组合，提升了公司服务高端装备制造业的广度和深度，提升了公司向装备制造商提供核心功能部件产品系统化解决方案的服务能力。</p> <p>销售层面：Infranor 集团在瑞士、德国、法国、西班牙、意大利、美国、英国等国家均设有子公司，并且在众多新兴市场国家拥有合作伙伴，公司借助 Infranor 集团海外销售网络，将公司自身的电主轴等核心产品导入国际市场，显著加速了公司的全球化进程，实现了渠道协同与业务拓展。</p> <p>在完成对 Infranor 集团的收购后，公司深化整合国内优势资源，稳步推进驱动器等核心产品的国产化进程，与海外销售网络形成战略闭环，逐步构建了“海外渠道”与“核心部件国产化”双向协同的发展格局。</p> <p>影响力方面：Infranor 集团系欧洲知名运动控制品牌，其深厚的品牌积淀与卓越的市场声誉，为公司注入了强大的国际品牌基因。这一战略收购不仅极大地提升了公司在全球市场的品牌形象与信誉，更标志着公司向国际化品牌迈进的关键一步，为公司全球业务拓展提供了强有力的信任背书。</p> <p>（3）2024 年，受欧元区国家能源价格持续上涨、通货膨胀率居高不下，PMI 指数持续低迷，客户投资欲望降低、投资计划推迟等因素影响，Infranor 集团生产的运动控制产品（伺服驱动、伺服电机、运动控制器）实现销售收入 31,386.14 万元，同比下降 17.91%。</p> <p>（4）公司自 2020 年 1 月将 Infranor 集团纳入合并范围。2020 年 1 月</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>非同一控制下合并瑞士 Infranor 集团形成商誉 21,551.78 万元（商誉以瑞士法郎计量，该金额已包括相应的外币折算差）。截至 2025 年 6 月 30 日，公司对 Infranor 集团商誉累计计提的核心商誉减值准备金额为 2,205.46 万瑞士法郎，非核心商誉减值准备金额为 25.91 万瑞士法郎。</p> <p>7、公司获取订单的方式有哪些？</p> <p>答：（1）国内市场</p> <p>专业展会推广：通过行业展会展示产品技术实力，持续提升品牌影响力与行业认知度。</p> <p>主动营销服务：依托营销与技术人员深入对接客户，精准挖掘需求，提供解决方案。</p> <p>品牌效应吸引：随着公司产品美誉度与行业口碑的积累，越来越多的机床制造商、终端用户、机器人系统集成商及终端用户主动寻求合作。</p> <p>（2）海外市场</p> <p>公司积极拓展海外业务，参与国际展会，同时公司子公司 Infranor 集团在瑞士、德国、法国、西班牙、意大利、美国、英国和中国等国家均设有子公司，并且在众多新兴市场国家拥有合作伙伴，公司通过公司的境外子公司等方式推进全球化布局，持续扩大海外市场份额。</p> <p>未来，公司将继续深化与现有客户的战略合作，同时积极拓展新能源、航空航天等高增长领域的新客户，为订单增长注入持续动力。</p> <p>8、请问贵公司是否涉及电机的研发与制造？如有，那目前的产品有哪些？</p> <p>答：公司的电机产品包括了机床行业用的主轴电机，伺服电机。工业自动化和机器人行业用的无框力矩电机，伺服电机。还包括各类特种电机（高真空度、防爆、高辐射类特种工况）。</p> <p>截至目前，公司产品涵盖主轴、转台、减速器、导轨等数十个系列上百种产品，公司产品信息具体可查阅公司官网，谢谢。</p> <p>接待过程中，公司董事会秘书与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况；同时已按深交所要求签</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|           |             |
|-----------|-------------|
|           | 署调研《承诺书》。   |
| 附件清单（如有）无 |             |
| 日期        | 2025年11月27日 |