

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12月1日投资者关系活动记录表

编号：2025-013

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称	创华投资1人、济略投资1人、百利合新材料1人。
时间	2025年12月1日 9:30-11:50。
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 3、证券事务专员：汪泳展
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司数控机床核心部件的外部采购及公司自制情况如何？</p> <p>外部采购部件：公司综合机床性能需求、匹配度、下游市场客户偏好及供应周期等多方面因素自主决定选配的数控系统、丝杆、线轨等核心零部件品牌。数控系统方面，主要选择发那科、三菱、西门子，同时已与华中数控、凯恩帝、广州数控等国产数控系统品牌建立合作；丝杆、线轨方面，主要选择 PMI、THK 等，同时公司已与部分国产丝杆、线轨品牌建立合作或联系。</p> <p>公司自制零部件：主轴、动力刀塔、转台等核心部件公司已实现自主研发并广泛应用，上述部件自制既有利于保证产品品质，提升生产效率和客户满意度，又降低采购成本，成为公司产品竞争力的重要支撑。</p> <p>2、消费电子行业当前景气度较高，该增长态势能否长期持续？</p> <p>消费电子行业当前的景气态势具备多维度的支撑，增长的持续性具有合理性，公司应用于 3C 的产品（核心产品为钻攻机）因前期产</p>

能限制，销售占比较小，随着产能提升支撑和受益于行业发展机遇，销售占比快速提升。行业发展机遇如下：（1）3C 订单结构性调整带来的需求提升。（2）存量设备更新与国产替代趋势：国内消费电子加工领域存量设备已逐步进入更新周期，而国产机床在性能、性价比及本地化服务等方面竞争力持续提升，国产替代稳步推进。（3）终端产品创新与材质升级的驱动：手机行业受益于折叠屏逐步普及、新型材质应用推广等趋势发展，带动加工需求量、工艺复杂度及精度要求提升，进而催生对新型加工设备采购需求。（4）AI 技术推动终端产品迭代加速：AI 相关技术在消费电子终端（如智能手机、智能穿戴设备等）的渗透率快速提升，推动终端产品更新迭代速度加快，引发行业性的产能优化与扩充需求。下游客户为适配新产品生产，对上游精密加工设备的采购需求具备长期释放基础，为公司 3C 业务提供了持续的市场空间。综上，基于消费电子行业需求端的结构性机遇、技术创新趋势及国产替代进程，结合公司在 3C 领域的产品布局与技术储备，消费电子行业高景气及公司 3C 业务的增长具备较好支撑基础和持续性。

3、我国数控机床行业的未来发展趋势如何？

数控机床作为“工业母机”，是我国制造业转型升级的关键支柱，广泛应用于通用设备、消费电子、汽摩配件、模具、工程机械、军工、能源、医疗器械、航空航天、通讯等众多领域。作为国家重点扶持的战略产业，其发展前景广阔，核心发展趋势主要体现在以下几方面：

（1）国产替代加速，国际化显现：海关数据显示，我国机床进口增速逐步放缓，出口则呈现快速增长态势。国内机床企业凭借对本土市场需求的精准洞察和敏捷的服务响应能力，已在新能源汽车、消费电子等领域实现进口替代的关键突破。叠加政策的持续加持，国产机床市场占有率不断提升，海外市场的拓展空间也逐步打开。未来，随着消费电子、新能源汽车、人工智能、机器人及航空航天等高端制造领域的蓬勃发展，国产机床企业将与下游客户深度协同、联合创新，实现共同成长，进一步巩固和扩大进口替代成果。

（2）市场需求与政策支持共振，驱动行业稳步增长：当前机床行业已步入设备更新的高峰期，叠加制造业整体复苏的积极态势，

	<p>2023-2024 年我国金属切削机床产量实现稳步增长，2025 年前三季度这一向好态势持续延续。政策层面，研发费用加计扣除、税收减免、专项贷款等一系列举措精准发力，既有效激励企业加大研发投入力度，又推动下游市场设备更新需求加速释放，实现了对机床行业产需双向增长的有力拉动。</p> <p>(3) 数控化率持续提升，催生企业增量机遇：相较于传统机床，数控机床在加工精度、生产效率等方面具备显著优势。目前，我国金属切削机床数控化率与发达国家相比仍有较大差距。在政策引导和产业升级的双重驱动下，我国机床数控化率将进入加速提升阶段，为数控机床企业带来了更为广阔的市场增量空间。</p> <p>(4) 竞争加剧，市场份额向头部集中：当前国内机床行业存在中小企业数量众多、市场集中度偏低的特点，中低端市场竞争问题较为突出。在此背景下，头部企业凭借产能规模扩张、高端技术研发突破以及品牌影响力提升等核心优势持续突围；而中小企业受限于技术储备不足、资金实力薄弱等短板，市场份额逐步萎缩，行业集中度呈现稳步提升的发展态势。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 12 月 1 日