

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：2026-002

| | |
|---------------|---|
| 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议 |
| 参与单位名称 | 单位 中航基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、华富基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、红土创新基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、兴银基金管理有限责任公司、富安达基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、泰信基金管理有限公司、安信基金管理有限责任公司、东兴基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、深圳道朴私募基金管理有限公司、上海歌汝私募基金管理有限公司、上海古曲私募基金管理有限公司、上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）、华创证券、兴业证券、华创电新、东北证券股份有限公司、天风证券、乾照光电、浙江益恒投资管理有限公司、Willing Capital Management Limited、玄卜投资（上海）有限公司、中信期货有限公司、国开证券股份有限公司、太平资产管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、深圳熙山资本管理有限公司、上海理成资产管理有限公司、浙商证券股份有限公司上海证券自营分公司、昆仑健康保险股份有限公司、青岛星元投资管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、北京诚盛投资管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、大家资产管理有限责任公司 |
| 时间 | 2026年1月25日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总经理、董事会秘书、财务总监：肖泳林 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、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。 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；商业航天领域的火箭控制系统的组件、卫星推进系统和控制系统的组件。

二、互动交流

1、我们关注到公司发布的 2025 年度业绩预告，整体业绩增长表现亮眼，其中报告期内业绩增长的核心驱动力主要来源之一是 PCB 领域，在订单量增长显著的情况下，公司目前的产能是否足以支撑？

答：2025 年度，受益于 AI 算力基础设施和消费电子升级带来的 PCB 市场需求增长，以及国产替代加速和技术创新的推动，公司 PCB 专用加工设备及多类主轴产品销售收入同比大幅提升。在规模效应带动下，相关产品毛利率有所提高，整体经营能力增强，进而推动 2025 年归属于上市公司股东的净利润实现较大幅度增长。

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，公司已提前开展产能规划和资源配置工作，并同步规划建立 PCB 相关生产专线，以提升交付保障能力并为后续业务发展预留产能空间。目前，公司整体生产组织和交付节奏运行平稳，相关订单正按计划稳步交付中。

2、公司其他板块 2025 年的表现如何？比如机器人板块、丝杆和导轨。

答：2025 年，公司在机器人及丝杆、导轨等相关板块均取得了积极进展，整体保持稳步增长态势。

(1) 2025 年，公司在机器人核心零部件领域取得了较大进展，自主研发的谐波减速器实现了关键性能突破。基于前期业务布局和持续推进的客户导入工作，公司相关产品已逐步进入行业部分头部客户的供应链体系。

(2) 受益于国产替代加速及配套需求扩大，随着国产功能部件在中高端数控机床中的渗透率提升，公司导轨和丝杆产品销售同步增长。其中，精密研磨丝杆凭借优异的性能逐步实现进口替代，已进入国产品牌第一梯队，并获得客户广泛认可。为匹配业务发展需要，公司于 2025 年 3 月通过控股子公司启动“昊志高端装备智能制造项目”，计划总投资约 2.32 亿元，重点开展直线导轨及相关零配件的研发、生产与销售，目前项目建设正按

计划有序推进。

2025 年前三季度，公司转台、减速器、直线电机、导轨等功能部件实现销售收入 16,834.10 万元，同比增长 15.69%，占营收的比重为 14.73%。公司将持续通过产品升级与市场拓展，进一步提升相关业务版块的收入占比和盈利能力。

3、在下游产业向高精度、高可靠性升级的趋势下，请问公司主轴及转台业务未来的增长，主要依靠现有产品在更多应用场景的市场渗透，还是依赖于下一代技术突破所带来的全新市场空间？

答：公司主轴及转台业务未来的增长，将同时来自现有产品应用场景的持续拓展，以及下一代技术储备所支撑的高端应用空间拓展。

在技术层面，公司将继续依托在高速、高刚性、高精度等核心技术方向上的长期积累，持续推进产品迭代升级，并同步开展下一代技术布局，以更好满足下游行业对加工精度、稳定性和可靠性的更高要求，逐步拓展高端和复杂应用场景。

在市场层面，公司将进一步挖掘现有优势产品线的增长潜力，把握国产替代加速、存量设备更新以及新材料加工等新兴应用场景带来的结构性机会，推动成熟产品方案在更多行业和客户中的规模化应用，从而实现市场渗透率和市场份额的稳步提升。

4、请问在商业航天领域，贵公司目前有哪些已投入商业化应用的核心产品或解决方案？公司在这一赛道当中有没有储备其他的在研产品？除了蓝箭，还有哪些客户？

答：（1）公司积极响应国家“十五五”规划关于加快商业航天产业发展的政策导向，密切关注该领域的技术演进与市场动态。目前，公司在商业航天领域已有相关产品实现商业化应用，并已形成小幅盈利。公司自主研发的加工中心电主轴与五轴转台产品，可应用于航天领域各类关键零部件的精密加工，如发动机叶片、机翼及机身结构件等。

（2）公司一直密切关注商业航天领域的发展情况，并积极开展产品布局和技术储备，基于商业秘密及客户合作约定，具体在研项目和技术细节

暂不便对外披露。

(3) 在客户方面，除了与蓝箭形成合作外，公司也正与行业内多家潜在客户保持技术交流与商务沟通，积极推进潜在合作机会，客户拓展工作正在有序推进中。

截至 2025 年 9 月 30 日，公司在机器人、商业航天领域的相关业务合计占主营业务收入约 1%，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

5、公司目前是否已获得了蓝箭航天的订单？如有，相关订单是否已进入实际生产排期阶段？

答：公司与蓝箭航天已在相关产品和服务方面开展合作。部分合作项目正按照双方既定安排有序推进，公司将根据客户的需求和项目进度，合理组织生产与交付。

6、公司如何定义商业航天业务在整体战略中的角色？未来是否会通过资本运作方式加速该业务的技术突破、市场扩张？

答：公司对于商业航天的定位，是依托自身在核心研发能力与精密制造领域的长期积累，向高端制造应用领域进行的战略延伸。商业航天不仅是具备长期发展潜力的新兴市场，同时也是公司将现有技术能力在更高精度、更高可靠性应用场景中进行验证和提升的重要方向，与公司现有主业在技术路径和制造能力上具有较强协同性。

在当前阶段，公司围绕商业航天业务的重点仍在于夯实技术基础、保障产品交付质量、深化客户合作关系，并稳步推进市场拓展。对于该板块，公司始终保持开放且审慎的态度。任何有助于加速技术突破、完善产业布局或优化公司整体资本结构的潜在运作，均将综合考虑行业发展阶段、业务成熟度及全体股东利益，并严格按照监管要求，通过公司正式信息披露渠道对外披露。

7、公司是什么时候开始在商业航天产业进行布局？未来该板块是否会成为公司营业收入来源的重要板块之一？

答：公司于 2021 年设立精密服务事业部，旨在依托自身在中高端数控

| | |
|-----------|--|
| | <p>机床及机器人核心功能部件领域长期积累的技术体系、工艺能力与精密制造经验，逐步开展对相关新应用领域的探索。公司布局商业航天领域，正是基于现有精密制造能力在该领域的自然延伸与战略应用，通过前瞻性布局开拓新的应用场景与市场空间，从而进一步增强业务结构的多元性与增长潜力。</p> <p>随着商业航天产业发展提速及国产化需求持续增强，相关市场具备中长期成长空间。公司将结合自身技术优势及业务布局，审慎把握行业发展带来的机遇，积极推进产品验证和客户拓展工作。具体项目及合作进展请以公司正式公告为准。</p> <p>目前公司商业航天相关业务在主营业务收入中占比仍相对较小，对整体经营业绩影响有限。未来该板块的发展节奏和收入贡献，仍取决于行业发展进程、客户需求释放情况以及公司自身能力建设进展，具体情况请以公司后续披露的公告为准。</p> <p>活动过程中，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。</p> |
| 附件清单（如有）无 | |
| 日期 | 2026年1月27日 |