

证券代码：301510

证券简称：固高科技

固高科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	富国基金 罗松 昱奕资产 李奕霖 长江资管 施展 宝盈资本 朱凯 博善资本 刘世昌 歌汝资本 武子皓 中信证券 安家正 深圳市运动控制产业协会 苏美萍 深圳市运动控制产业协会 黄小梅 深圳市运动控制产业协会 翟羽佳	
时间	2026年4月29日	
地点	深圳市南山区粤兴一道香港科技大学产学研大楼五楼	
上市公司接待人员姓名	副总经理李泽源先生、董事会秘书李小虎先生	

投资者关系活动主要内容介绍

1、公司今年一季度及去年的整体业绩表现如何？业务结构发生了什么变化？

（李小虎先生）公司25年报、26年一季报昨天盘后已提交并披露。2025年度与2026年一季度营收、利润都保持了较好的增长。公司目前营收规模还比较小，以往在一年的几个季度中常会呈现出一定波动，且一季度收入相对偏低。所以一季度客观来讲，本来就有基数较低的前提。此外25年下半年开始，有些市场领域也发生了一些积极的变化，这个变化在一季度仍然在延续，这些导致26年一季度的增速表现是比较好的。

（李泽源先生）公司业务一直是运控核心部件与系统，当然也有一些教学装备等整机产品，这个具体的产品线、型号虽然一直在扩充，但企业为高端装备提供核心部件与系统的基本业务结构没有偏移。企业收入结构【企业的运控部件与系统类产品的应用领域】却有发生一些演变，23年上市前后企业营收中，来自3C自动化加工设备领域收入占比较高；随着这几年的发展，25年公司收入来自3C自动化加工设备的占比逐渐下降到约20%，来自数控机床与工业激光设备的收入增长到35%以上，来自半导体/泛半导体领域的收入增长到20%+；而且从今年的情况来看，来自数控机床、半导体/泛半导体这样微纳加工精度的高端装备的收入占比预计还会有持续提升。

2、业界有消息称，公司对于光模块耦合设备的电控解决方案的市场占有率较高，这个是不是前述的“发生了一些积极的变化”的领域？

（李泽源先生）公司对于光模块耦合设备的电控系统的解决方案在市场上的认可度确实较好。公司与几个主要耦合机企业都是很好的合作伙伴，目前技术、商业合作都比较顺畅。

不过前面提到的积极变化不只是光模块的耦合设备领域。数控机床，特别是一些中高端的数控机床目前的态势也是积极。

3、光模块耦合设备这个领域有明确的预期吗？这段时间市场对光模块的预期很高。

（李泽源先生）收益由AI的发展推动，市场对于光模块的预期确实非常高，这个大预期也一路反馈到相关的生产加工设备，同样

也对这些设备内的电控部件有一定的积极影响，固高作为企业，也确实感知到较高的热度，同时也积极地配合客户的备货、调试机器从而适应下游的需求。

我们的业务与技术支持一线人员反馈自身的体感，觉得这几年的光模块耦合加工设备可能是个百亿级的细分领域，这里面的电控可能是个数亿元、或者十亿元级的细分领域。但这个数字仅供大家参考，各位机构投资者应该有更准确的信息来源，以市场上的准确调研数据为准。

固高更多的是融入市场、响应需求、尽心尽力服务好客户，争取在这个细分领域里获取更好的回报。

4、在光模块耦合设备电控系统这个领域，公司的竞争力是什么，能长期保持吗？

（李泽源先生）实际上光模块是一个已经长期存在的产品，之前十多年中，许多光纤宽带也有光模块，只是之前的产品要求没当下高。

如今伴随AI的发展，带宽已经提到800G，还在向1.6T以及更高演化，在这种情况下，光模块本身的耦合加工精度提高非常多。

当下光模块耦合加工精度基本达到20~50纳米级别了。我们目前在微米、亚微米、纳米加工精度的一些装备控制上有较好的技术、产品、应用积累，相较于之前的耦合设备，当下的产品特性更加符合公司的定位。

（李小虎先生）实际上光模块耦合设备在公司体系中归口在泛半导体，公司在这个机型上大约在三年前就开始缓慢介入。除了耦合，光模块加工也会同步用到共晶机、固晶机、贴片机，公司在这些方向都有不错的解决方案，也都归口在泛半导体这个类别下。

从公司自身的能力结构来说，此类十多个纳米、数十个纳米精度的机电设备是很匹配公司能力的市场领域。

5. 公司在光模块领域的具体业务是什么？市场地位如何？公司在光模块领域的核心技术和竞争优势是什么？

我们主要服务于光模块的生产制造设备，特别是高精度耦合设备。AI算力的爆发驱动数据中心对高速率光模块的需求激增。这些高速率光模块的制造对精度的要求极高，800G要求正负20多纳米，

1. 6T要求正负10纳米以内。我们的优势主要体现在长期的技术积累和对纳米级精度的掌控能力。要做到稳定的纳米级耦合精度，并非短期能实现，这需要深厚的算法和工艺积累。在能达到这一精度级别的国产方案中，我们的市场地位领先。尤其在国内市场，考虑到海外供应商的供应和服务受限，我们在高精度控制方案上的国产替代优势非常明显。

5、在光模块耦合设备电控领域，主要竞争对手是谁？我们的优势在哪里？

在加工800G以上设备的电控领域，目前主要是我司、ACS，Aerotech也有一些业务。

首先，我司在产品的性能、功能上要与国际同行看齐，甚至有些部分还要做得更好一些才行；相对国际同行，我们距离市场更近，能够提供更好的支持服务。另外，地缘博弈、供应安全也在客观上对我们的业务扩展有促进作用。

6、对于光模块耦合设备电控业务的持续性怎么看？

（李泽源先生）从一线体感来说，今年与明年应该都会不错。

（李小虎先生）回到我们企业自身角度来看，我司应该说持续关注的是以数控、半导体/泛半导体为代表的高端微纳伺服加工装备领域。这个高端装备及其电控部件与系统可能是继通用自动化装备后又一个持续五年、十年的中长期的行业贝塔；这个历程在欧洲、北美、日韩等工业强国中都经历过。从这个角度来讲，我们觉得光模块的加工设备可能是这个中长期行业趋势中的一个阶段性热点，更大更长远的趋势性机会还是嵌入在中国40万亿制造业高端化、智能化结构转向大趋势内的微纳高端装备、装备核心部件与系统领域的机遇。

7、公司光耦合设备电控的产能如何？

我们控制器一般保持在一周内交货。伺服驱动器目前稍紧张，但也能保持2周交货。供应链还是比较顺畅的。

我司目前产能没有出现明显的瓶颈。

8、除了光模块，公司在哪些领域还有哪些布局？整体业绩预期如

	<p>何？</p> <p>半导体装备领域，我们的部件与系统应该是对于前道晶圆加工主要工艺设备、后道封测设备都有所覆盖。</p> <p>但高端装备领域确实天然存在商业变现周期长的特点。</p> <p>刚提到的耦合机确实主要在光模块生产中使用，但固晶、贴片这些实际上也是典型的芯片后封装设备。公司近三五年来自半导体/泛半导体设备领域的营收保持了持续成长；后道封测设备的批量应用稳定增长，晶圆制造设备（如量测设备、CVD等）在25年实现了千万元规模的收入，我们也看好其未来几年的成长性。从企业自身体感来看，大陆地区半导体/泛半导体设备领域的电控可能有两三百亿的规模；再考虑到类似数控机床也存在数百亿的数控系统市场，我们觉得以半导体设备、数控机床为代表的高端装备领域的电控仍然存在良好的成长空间。</p> <p>另外类似机器人、桌面五轴机床、生物医疗设备等领域，运控部件与系统预期也拥有很好的机会。</p>
附件清单（如有）	无