

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

2026年6月4日投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 checked="" type="checkbox"/> 其他：（券商策略会）
参与单位名称	1、2026年5月27日14:00-16:00：广发基金4人、国投证券3人； 2、2026年6月3日10:00-11:00：参加国投证券热点行业策略交流会的投资者； 3、2026年6月3日11:00-12:00：国寿养老1人； 4、2026年6月4日10:00-11:30：富国基金7人、国金证券3人； 5、2026年6月4日14:00-16:00：博时基金4人、华安基金1人、南方基金1人、广发证券1人、国信证券2人、国投证券1人。
时间	1、2026年5月27日14:00-16:00； 2、2026年6月3日10:00-11:00； 3、2026年6月3日11:00-12:00； 4、2026年6月4日10:00-11:30； 5、2026年6月4日14:00-16:00。
地点	1、公司会议室； 2、深圳福田香格里拉酒店； 3、深圳福田香格里拉酒店； 4、公司会议室； 5、公司会议室。
上市公司接待人员姓名	一、特定对象调研、现场参观 1、副总经理、董事会秘书：陈地剑 2、应用技术部副总监：郑举 3、证券事务代表：王璐

	<p>4、证券事务专员：汪泳展</p> <p>二、券商策略会</p> <p>副总经理、董事会秘书：陈地剑</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司简介</p> <p>乔锋智能于 2024 年 7 月上市,主营业务为金属切削数控机床(亦被称为“工业母机”)的研发、生产与销售,产品主要应用于消费电子、汽车、模具、通用设备等行业以及人形机器人、AI 服务器液冷散热等新兴领域的精密金属零部件加工。公司数控机床均为自主研发、自主生产,以自有品牌销售,2025 年度公司直销收入占比达 88.32%。</p> <p>二、2025 年度及 2026 年一季度业绩情况</p> <p>(一) 业绩表现</p> <p>2025 年度,公司实现营业收入 249,657.43 万元,同比增长 41.88%;归属于上市公司股东的净利润为 35,122.19 万元,同比增长 71.12%;扣除非经常性损益后的净利润 34,017.16 万元,同比增长 71.78%。</p> <p>2026 年一季度,公司实现营业收入 72,513.66 万元,同比增长 51.76%;归属于上市公司股东的净利润为 10,587.45 万元,同比增长 41.98%;扣除非经常性损益后的净利润 10,337.56 万元,同比增长 40.57%。公司营收与净利润保持稳健增长,整体经营质量持续提升。</p> <p>(二) 业绩增长驱动因素</p> <p>一是消费电子、新能源汽车等下游行业快速发展,以及通用设备行业复苏,带动公司数控机床产品在上述行业的销售增长;二是公司产能和品牌影响力提升,募集资金投资项目产能持续释放,交付能力显著增强,为公司重点领域和客户的市场拓展提供动力;三是精密主轴等核心部件及高端卧式加工中心等机型开始量产和市场应用,逐渐成为业绩增长新动能。同时,制造业智能制造升级、机床更新需求、国产替代进程加速等也为公司数控机床业务发展提供了良好的运营环境和发展助力。</p> <p>二、问答交流</p> <p>1、公司可转债募资扩产的规划与目的?</p> <p>为满足我国制造业向高端化、智能化、绿色化转型升级对高精度、高效率、高可靠性数控机床的旺盛需求,把握数控机床行业发展机遇,</p>

公司结合当前订单快速增长情况，提前布局产能扩张，拟通过向不特定对象发行可转换公司债券的方式为东莞、南京的扩产项目募集建设资金，并募集运营所需流动资金。

本次募投项目的顺利实施将有助于公司进一步扩大产能，可有效提升公司数控机床的批量生产能力，以巩固存量客户、拓展增量市场、抢占行业发展先机，满足下游领域对精密加工设备的需求，进一步提升产品市场份额与核心竞争力。

2、公司数控机床核心零部件自制与采购模式？

公司核心部件自制方面：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，既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。

外部采购方面：公司综合考量机床性能需求、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，同时已与新代、华中数控、凯恩帝、广州数控等国产数控系统品牌建立联系或合作；丝杆、线轨方面，主要选用 PMI、THK 等品牌，同时公司已与部分国产丝杆、线轨品牌建立合作。

3、公司在液冷散热领域的竞争优势及市场拓展进程如何？

公司数控机床应用于液冷散热领域的主要竞争优势如下：一是前瞻性布局，提前完成产品适配与技术升级；二是公司设备加工精度、运行稳定性与场景适配性优势突出；三是行业认可度较高，具备良好的客户基础与市场地位。

散热领域是公司长期以来持续深耕的领域之一，近年来随着 AI 服务器算力密度与功耗持续提升，液冷散热方案及核心零部件市场需求快速增长。液冷板、流体接头等核心部件对加工精度、效率、稳定性要求较高，主要依靠高速钻攻中心、立式加工中心等设备生产，上述产品为公司主力机型。公司依托现有产品平台，结合液冷零部件加工工艺特性，优化现有产品、研发高适配机型，充分满足客户精密量产需求。

当前液冷散热市场规模有望保持快速增长，公司将持续深耕液冷

	<p>散热赛道，持续推进公司数控机床在液冷散热精密金属结构件领域的应用与拓展。</p> <p>4、公司在机器人领域有何布局？</p> <p>公司通过与下游机器人企业开展业务和技术合作，助力下游企业硬件制造升级，推动公司自身在人形机器人加工设备方面的开发与迭代，为行业未来潜在市场放量储备技术与产品能力。尽管机器人领域目前仍处于早期阶段，对公司业绩贡献很小，但随着机器人行业快速发展，公司高度重视，并保持战略定力持续投入研发资源。</p> <p>5、相较行业内可比企业，公司经营业绩表现突出，除行业景气、国产替代等外部因素外，公司自身差异化经营的核心竞争要素是什么？</p> <p>（1）产品结构契合高景气赛道：公司以立式加工中心、高速钻攻中心为主，广泛应用于消费电子、新能源汽车、通用设备、液冷散热等需求旺盛行业，与部分以龙门加工中心为主的企业形成产品结构差异。（2）产能释放改善交付：前期募投资项目产能陆续释放，公司生产品质体系不断完善，交付能力大幅提升，助力重点行业与大客户开拓。（3）直销模式高效可控：公司以直销为主，减少中间环节，快速响应客户需求，提升服务效率与客户黏性。（4）产品口碑与品牌优势：对产品和服务品质高度重视，持续投入技术研发与提升品质，产品和市场口碑与品牌影响力不断增强。（5）核心工序及部件自制提升毛利：公司主要生产工序，以及主轴、转台、动力刀塔等关键部件自研自制比例提升，在保障产品品质、提升生产效率的同时，有效增厚公司盈利空间。</p>
附件清单	无
日期	2026年6月4日