

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：2025-005

投资者关系活动类别	<input 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 宝盈基金、博时基金、财通基金、大成基金、东证资管、非马资产、广东正圆私募基金管理有限公司、国华兴益、国金证券、国盛自营、国寿安保、国泰海通资管、国泰基金、海富通、和谐健康保险资管、华安财保资管、华杉投资、华夏基金、怀澄基金、汇丰晋信、混沌投资、建信基金、金鹰基金、明河投资、摩根士丹利基金、大椿、磐泽、鹏华基金、趣时资产、浦泓投资、上海国际信托有限公司、上海淮锦投资、上海五地基金、上海五地投资、上海勤辰、西部利得、望正投资、深圳前海华杉投资管理有限公司、通用技术资本公司、申九投资、中银证券资管、长城基金、中金资管、中意资产管理有限公司、运舟、源乘投资、中金资管、正圆投资、友邦保险
时间	2025年12月29日15:00
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	<p>1、近期商业航天概念比较火热，请您简单介绍下公司目前在商业航天领域的业务进展与未来规划？</p> <p>答：“十五五”规划提出要加快推动商业航天产业发展，公司持续关注相关领域的技术变化及市场动态。目前，公司部分产品已在头部商业航天公司实现小批量应用，并形成小幅盈利；同时，公司正与行业内多家潜在客户保持沟通并积极推进市场拓展工作。</p> <p>随着商业航天产业发展提速及国产化需求持续增强，商业航天产业有望在 2026 - 2027 年进入规模化发展阶段，或将带来更快的市场增长。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，有望在增量市场中获得更多订单机会。具体项目及合作进展请以公司正式公告为准。</p>

2、在商业航天航空领域合作客户是否有蓝箭？目前该领域业务占公司主营业务收入的比重是多少？

答：（1）公司在商业航天领域已与蓝箭航天开展业务合作。根据公司与相关客户签署的保密协议约定，具体合作细节涉及商业敏感信息，暂不便对外披露。除与蓝箭合作外，公司亦持续关注航天及卫星领域的潜在应用需求，并根据市场情况推进相关技术储备。

（2）截至目前，公司在商业航天相关的业务收入占公司主营业务收入比例较小，截至 2025 年 9 月 30 日，公司在机器人、商业航天领域的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。

3、公司何时及为何决定拓展商业航天业务？目前在该领域的客户合作情况如何？与同业相比，公司的核心竞争优势主要体现在哪些方面？

答：公司是一家专业从事中高端数控机床、机器人及新能源汽车核心功能部件等研发、制造、销售与服务的国家级高新技术企业。公司于 2021 年设立了精密服务事业部，依托在中高端数控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，逐步开展对相关业务的探索。

公司布局航天航空业务，主要基于几方面考虑：一是现有技术和精密制造能力在相关领域的延伸与拓展；二是通过前瞻性布局，拓展新的应用场景与市场空间，增强公司业务结构的多元化。

在竞争优势方面，公司在长期研发过程中形成了较为完善的技术体系，在产品定制化能力、精密加工能力、产品一致性控制以及快速响应客户需求等方面具备一定优势，能够较好适应航天航空领域的相关要求。当前，公司商业航天相关业务收入占公司主营业务收入比例较小，对公司整体经营业绩影响有限，敬请广大投资者理性判断，注意投资风险。

4、能否简单介绍一下今年各业务板块的情况？

答：2025 年 1-9 月，公司实现营业收入 114,320.05 万元，同比增长 18.10%；实现归属于上市公司股东的净利润为 12,157.67 万元，同比增长

50.40%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 9,707.05 万元，同比增长 102.52%。

其中：

(1) 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。主轴产品中，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。

(2) 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%，占营收的比重为 14.73%。

(3) Infranor 集团生产的运动控制产品（伺服电机、伺服驱动、运动控制器）实现销售收入 20,141.58 万元，同比下降 14.20%。

5、可否介绍一下公司在 PCB 领域的情况？比如市场占比等。

答：(1) 在 AI 算力基础设施（如服务器、高速交换机）需求快速增长，以及消费电子终端产品持续升级的双重驱动下，PCB 产业迎来结构性增长，公司在该领域的专用加工设备销售显著提升。与此同时，国产化替代加速，以及消费电子产品技术与加工工艺、材料持续创新，也为公司产品拓展市场提供了有力支撑。2025 年 1-9 月，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。

(2) 公司在 PCB 行业的核心业务主要包括机械钻主轴及 PCB 成型机主轴供应。目前，国内大部分 AI 相关线路板（从 GPU 到存储）均由国内厂商制造，其中机械钻主轴及 PCB 成型机主轴大部分由公司提供。

(3) 公司在机械钻主轴市场的市占率超过 60%，在成型机主轴市场的市占率超过 80%。今年公司 PCB 钻孔机主轴和 PCB 成型机主轴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。

6、可否简单介绍下公司目前在机器人领域的情况？

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。

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。

经过公司多年研发创新，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、编码器已全部实现国产自研。

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。

会议过程中，公司相关领导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。

附件清单（如有）无

日期 2025年12月31日