

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：2026-003

投资者关系活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他 电话会议</div></div>
参与单位名称	<div>单位</div> <div>融通基金、华能贵诚信托有限公司、兴业证券、磐泽资产、天风证券、华创证券</div>
时间	2026年2月2日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<div>董事长：汤秀清</div> <div>副总经理、董事会秘书、财务总监：肖泳林</div>
投资者关系活动主要内容介绍	<div><div>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。</div><div>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组件、卫星推进系统与控制系统的关键组件。</div><div>二、互动交流</div><div>1、公司在 PCB 主轴市场的占有率情况？如何看待 PCB 行业的未来发展？作为国内中高端机床核心零部件领域的领先企业，公司的核心优势体现在哪些方面？</div><div>答：一、公司在 PCB（印制电路板）行业的核心产品为机械钻主轴及 PCB 成型机主轴。目前，公司在机械钻主轴市场的占有率达到 60%，在成</div></div>

	<p>型机主轴市场的占有率更高达 80%。国内大部分 AI 相关（从 GPU 到存储）线路板的制造，其关键的钻孔及成型加工环节所使用的主轴，主要由我公司供应。</p> <p>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，产品毛利率有所提高，整体经营能力增强，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。2025 年度公司预计归属于上市公司股东的净利润为 12,800 万元至 16,500 万元，同比增长 54.40%-99.03%。</p> <p>根据 Prismark 和灼识咨询数据，预计到 2029 年，全球 PCB 专用设备市场将以 8.7% 的年复合增长率增长，达到约 107.65 亿美元。其中，我国 PCB 专用设备行业市场规模预计将以 8.4% 的年复合增长率增至约 61.39 亿美元。在设备构成中，钻孔设备及曝光设备分别占约 21% 和 17% 的份额。且预计 2024 至 2029 年间将保持较高增速，年复合增长率分别达 10.3% 和 10.0%。全球及中国 PCB 专用设备市场未来几年将保持稳健增长，其中钻孔设备作为核心环节，预计将保持较高增速，或为公司主营业务提供了持续的市场空间。</p> <p>二、关于中高端机床核心零部件的领先地位与市场优势</p> <p>（1）领先的技术实力与产品优势：公司整体技术处于“国内领先、国际先进”的水平，部分产品性能已达到国际领先。如公司的气浮及滚珠高速电主轴系列产品成功填补了国内多项技术空白，有效打破了国外品牌在高端电主轴领域的长期垄断，是公司技术实力的集中体现。</p> <p>（2）完整且协同的业务体系：围绕主轴产品，公司已成功构建起独特的“整机—配件—服务”一体化业务链。我们不仅提供自主研发的中高端主轴整机，更以精密零配件制造为支撑，并辅以专业的配套维修服务，形成紧密协同的业务闭环，为不同应用场景的客户提供全周期、高附加值的解决方案。</p> <p>（3）广泛的市场认可与行业地位：凭借卓越的产品性能与服务质量，公司品牌及产品在国内外主轴行业享有较高声誉。</p>
--	--

	<p>2、请具体介绍公司在商业航天和机器人两大新兴领域的业务情况和当前进展，以及以上两个板块业务在公司营收当中的占比情况。</p> <p>答：一、商业航天领域</p> <p>（1）截至目前，公司在商业航天领域的产品主要为火箭控制系统组件、卫星推进系统与控制系统的关键组件，其中，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。</p> <p>（2）商业航天是国家战略支持、技术进步与市场需求共同驱动的重要赛道，公司坚定看好其发展前景，积极响应“十五五”规划等政策导向，持续关注技术演进与市场动态。随着国产化需求提升及产业加速发展，预计 2026 - 2027 年行业将进入规模化发展阶段，有望带动市场进一步增长。我们将密切关注市场机会，努力把握行业成长带来的发展机遇。</p> <p>二、机器人领域</p> <p>（1）公司目前在机器人领域的产品涵盖谐波减速器、无框力矩电机、驱动器、控制系统、六维度力矩传感器、刹车机构、编码器、电磁快换模块、关节模组以及末端执行机构等机器人领域核心部件。其中，公司的谐波减速器、无框力矩电机、编码器及关节模组等产品可应用于人形机器人。目前，公司谐波减速器、行星减速器与关节模组等核心产品，已向部分人形机器人厂商进行送样，并已形成小批量订单。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3、刚才提到的充电机器人。其定位是商用场景还是家用市场？目前与相关合作方的进展如何？</p> <p>答：（1）关于充电机器人，我们目前的规划是“立足家用，审慎探索商用”，采取分步走的策略。现阶段，我们将重点聚焦于家用市场的拓展与</p>
--	--

	<p>夯实。同时，我们会积极关注并探索商用领域，综合市场需求、成本效益等因素后审慎决策。</p> <p>（2）截至目前，公司研发的充电机器人已完成测试，并开始向部分客户小批量交付，同时我们正与行业内多家潜在客户保持对接，持续推动市场拓展工作。</p> <p>4、公司在商业航天领域现有产能是否能匹配当前市场需求，未来将如何规划产能以适应行业长期发展？公司在该领域的核心部件主要具备哪些竞争优势？</p> <p>答：（1）公司此前已为商业航天相关产品规划并建设了专用产能，当前产能能够充分满足现有及近期订单需求。未来，公司将基于商业航天市场的长期发展趋势，密切跟踪需求释放节奏，审慎、动态地进行产能评估与规划，确保公司具备适时响应市场变化的能力。</p> <p>（2）在竞争优势方面，公司已在长期研发过程中建立了较为完善的技术体系，形成了在产品定制化能力、精密加工工艺、产品一致性控制以及客户需求快速响应等方面的综合优势，能够较好满足商业航天领域对高性能和可靠性的严苛要求。</p> <p>5、公司在整体战略中如何定位商业航天业务，该业务的布局时点、未来成长潜力如何？随着业务的拓展，公司未来是否有相应的融资计划来支持其发展？</p> <p>答：公司于 2021 年设立精密服务事业部，对商业航天等新应用领域开展系统性布局，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。</p> <p>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</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>截至目前，公司在商业航天领域相关业务收入占公司主营业务收入较小，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。</p> <p>6、此前公司披露成立子公司湖南昊志传动，能否详细介绍一下该子公司的具体发展情况？</p> <p>答：受益于国产替代加速及配套需求扩大，以及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。截至 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%。</p> <p>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。</p> <p>接待过程中，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2月3日