

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5月14日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 checked="" 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：电话会议
参与单位名称	一、5月11日 15:00-16:00：华西证券 1 人、汇添富基金 13 人； 二、5月11日 16:30-17:30：中金公司 1 人、建信基金 2 人； 三、5月13日 15:00-17:00：全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）参与业绩说明会的投资者； 四、5月14日 8:30-9:30：永赢基金 2 人； 五、5月14日 10:00-11:00：长江证券 1 人、华泰柏瑞基金 4 人； 六、5月14日 15:00-16:00：华西证券 1 人、富国基金 17 人。
时间	一、5月11日 15:00-16:00； 二、5月11日 16:30-17:30； 三、5月13日 15:00-17:00； 四、5月14日 8:30-9:30； 五、5月14日 10:00-11:00； 六、5月14日 15:00-16:00。
地点	一、腾讯会议； 二、腾讯会议； 三、公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）以网络远程形式举办业绩说明会； 四、公司会议室； 五、腾讯会议； 六、腾讯会议。

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>一、业绩说明会：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、董事长、总经理：蒋修华 2、副总经理、董事会秘书：陈地剑 3、财务总监：步秀梅 4、独立董事：王未识 5、保荐代表人：廖信庭 <p>二、特定对象调研及电话会议：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、副总经理、董事会秘书：陈地剑 2、证券事务代表：王璐 3、证券事务专员：汪泳展 <p>三、现场参观：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、副总经理、董事会秘书：陈地剑 2、应用技术部工程师：谭亲源 3、证券事务代表：王璐 4、证券事务专员：汪泳展
<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>

（二）业绩增长驱动因素

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。

三、问答交流

1、领导，您好！我来自四川大决策请问，工业机器人（焊接/搬运/喷涂）在新能源汽车/3C/光伏行业订单落地与毛利率？

您好！公司是国内领先的数控机床企业。目前公司涉及的工业机器人相关业务，主要是为客户提供数控机床+自动化产线一体化加工解决方案；除此之外，公司业务不涉及焊接、搬运、喷涂等类型工业机器人整机业务。感谢您的关注！

2、蒋总您好，已经持有公司很久了，看到公司一直有关注到下游新兴领域比如液冷和机器人，还有其他一些研发中的方向吗，比如针对航天、PCB等其他新兴领域的数控机床？

您好！公司会持续聚焦金属切削数控机床进行产业布局。公司数控机床具有较强通用性，可广泛应用于通用设备、消费电子、新能源汽车等下游领域，同时也可以适配液冷散热、人形机器人等新兴产业的精密金属零部件加工需求。公司组建了产业经验丰富、技术扎实、执行力突出的应用技术与产品企划团队，持续跟踪研判行业动态、挖掘客户痛点、把握产业发展趋势，科学规划产品迭代与研发方向，对液冷散热、人形机器人、航空航天等新兴领域的市场机遇保持高度关注与前瞻布局。具体产品和应用领域请您查阅公司定期报告和公司网页（<https://www.jirfine.com>），感谢您的关注！

3、2025年度及2026年一季度公司主要下游行业的销售占比情况如何？

2025年度及2026年一季度，下游行业景气度的提升为公司业绩

的增长提供了有力的支撑。2025 年度公司数控机床销售占比前三的行业分别为通用设备、消费电子（含液冷散热）、汽摩配件（以新能源汽车为主），2025 年度三大领域合计占比超过 70%，合计增长超过 40%。2026 年一季度上述三大领域销售占比同样超过 70%，合计增长超过 60%，呈现较好的增长势头。

4、公司数控机床核心部件的自制及外部采购情况如何？

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，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，同时已与华中数控、凯恩帝、广州数控等国产数控系统品牌建立合作；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、线轨品牌建立合作或联系。

5、相较于同行业可比公司，公司业绩增速更快的主要原因是什么？

（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）产能释放支撑交付：前期产能瓶颈逐步缓解，2023 年以来新建项目投产产能持续释放、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粘性。

（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）核心部件自制提升毛利：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。

6、公司直销与经销相结合的销售模式的具体情况如何？

	<p>公司结合自身产品特性及客户区域分布特点,实行直销与经销相结合的复合型销售模式。其中,在华南、华东等客户资源集中区域,主要采用直销模式,通过直面客户开展业务对接,精准洞察客户需求,有效提升销售效率、盈利水平及市场占有率;在客户分布相对分散的区域,则以经销模式为主,依托经销商成熟的渠道布局与本地化服务优势,拓宽市场覆盖半径,合理降低销售覆盖成本。</p> <p>7、在液冷散热领域,公司有何布局及竞争优势?</p> <p>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。</p> <p>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;三是行业市场认可度较高,具备良好的客户基础与市场地位。</p> <p>当前服务器功耗持续攀升,液冷散热已逐步成为行业刚需,市场规模有望保持快速增长。公司将持续深耕液冷散热赛道,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>
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 14 日