

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

2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表

编号：2025-003

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他                                                                                       |
| 参与单位名称及人员姓名   | 国投证券 1 人和鹏华基金 5 人；华鑫证券 2 人。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 时间            | 2025 年 5 月 15 日上午 9:30-10:30；下午 2:00-3:00；                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 地点            | 腾讯会议；公司会议室现场会议。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 上市公司接待人员姓名    | 1、副总经理、董事会秘书：陈地剑<br>2、证券事务代表：王璐                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、从已披露的报告来看，公司 2024 年及 2025 年一季度业绩增长亮眼，能否详细拆解这两个阶段业绩增长的核心驱动因素。哪些因素对业绩的支撑作用最为关键？</p> <p>2024 年度公司收入 17.60 亿元,同比增长 21.02%，归母净利润 2.05 亿元，同比增长 21.33%，2025 年第一季度营业收入 4.78 亿元，同比增长 29.92%，归母净利润 7457.10 万元，同比增长 44.97%。业绩增长主要得益于以下三方面：受下游需求驱动，特别是 3C 和新能源汽车行业持续保持高景气度，市场需求旺盛，成为业绩增长的重要引擎；其次，随着公司新建产能陆续投入使用，产能紧张情况得到有效缓解，有利于公司大客户的开拓，及时有效满足客户批量设备采购需求；此外，公司</p> |

近几年培育的高端卧加、数控车床、数控磨床和高端五轴加工中心等系列产品陆续开始批量生产及销售，成为公司新的增长极。

**2、从年报数据看，立式加工中心、卧式加工中心等产品的收入和毛利率差异明显，能否详细描述各产品线的经营情况？**

立式加工中心作为公司目前核心产品，在市场上具有良好的市场口碑。2024 年实现收入 14.04 亿元，占公司营业收入的 79.81%，同比增长 23.42%。立式加工中心产品受益于生产规模持续扩大，生产效率不断提升，规模效应进一步显现，产品毛利率同比提升 1.18 个百分点，盈利能力有所增强；

2024 年卧式加工中心收入为 6,106.50 万元，同比增长 42.24%，毛利率同比下降 6.55%。主要原因是子公司福思泰高端卧加产品 2024 年开始小批量销售，贡献了部分增量，但福思泰高端卧加产品尚处发展初期，生产效率较低，规模效应较差，核心部件暂时外购成本高，导致毛利率低。后续，随着福思泰规模发展和核心部件逐步自制后，卧加产品成本有望下降，毛利率有一定改善空间。

因受工程机械、能源（光伏、风电）等下游行业景气度低迷影响，2024 年龙门加工中心收入同比下滑 39.30%，占公司营业收入比重下降到 5.49%，毛利率也有所下滑。

2024 年磨床、车床等其他数控机床产品实现收入 1.03 亿元，同比增长 24.76%，产品毛利率提升 6.64 个百分点。伴随生产规模的扩大，规模效应初步显现，成为公司收入增长及结构优化的积极力量。

**3、我们注意到公司在产能建设上动作频频，同时开始大客户拓展，想了解下这两方面举措对公司经营的具体影响如何？**

公司新建生产基地投产后产能持续爬坡，总产能稳步提升，有效缓解交付压力。通过深化单元化、模块化生产体系，产能提升的同时品质得到切实保障，生产效率进一步提升。产能的提升，为公司开拓大客户及海外市场奠定了坚实基础，也为公司未来业绩增长提供强大动力。

在大客户拓展方面，公司 2021 年开始重视在新能源汽车、3C、航空航天和铝压铸等重点领域的资源投入，针对上述重点领域和重点客户

搭建了由销售、技术、交付专家组成的铁三角组织，加大相关领域的数控机床及配套自动化线的开发，并根据不同领域和对应的客户制定相应的销售政策支持。经过几年的培育，2024 年在新能源汽车、3C 等领域的投入已经开始产生效益，客户拓展获得突破，3C、新能源领域的数控机床销售收入占总收入的比显著提高，公司整体客户结构有所改善。

**4、公司研发投入情况如何？在机器人领域有何布局？**

2024 年公司研发投入 8,616.46 万元，同比增长 35.86%，占营业收入的 4.90%。公司重视数控机床产品在新能源汽车、航空航天、3C 和铝压铸等重点领域的应用、技术研发和市场投入；自动化、机器人等细分领域也是公司数控机床着重培育的应用市场。公司在高档数控机床、多轴机床、车铣复合机床、核心部件，以及机床材料、热伸长、振动研究等基础技术领域仍将持续进行研发投入。

机器人领域发展迅猛，特别是人形机器人领域极有可能成为继 3C、新能源汽车后，又一个对数控机床有超大应用需求潜力的市场。因此，公司一方面会加大对各类工业机器人的应用，为客户提供基于数控机床、工业机器人的全自动化解决方案，也会密切关注人形机器人发展，高度重视应用于人形机器人领域的数控机床产品、技术的研发和储备。

**5、我们关注到公司在海外市场也有布局，想了解下目前海外市场的具体进展如何？未来又有哪些战略规划来进一步挖掘国际市场潜力呢？**

公司自 2022 年启动海外市场战略布局，聚焦东南亚、墨西哥等新兴市场区域，积极推进全球化业务拓展。目前已取得阶段性进展，并围绕短期运营与长期发展制定相关规划：（1）现有业务体系：通过组建专业海外销售团队，公司在土耳其、墨西哥、印度尼西亚、越南等重点市场开发优质代理商，构建起以经销模式为主的销售网络。目前产品依托国内生产基地制造，采用海运、铁路运输等多元化物流方式保障海外交付效率。尽管海外业务尚处发展初期，收入占公司整体营收比重较低，但具有较大的增长潜力。（2）中长期规划：为进一步提升海外市场响应能力与服务水平，公司计划在香港、德国设立研发销售中心，通过本

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | <p>地化运营加速国际化进程。未来还将积极探索境外设立子公司、搭建独立海外销售平台、建立海外现货仓库等模式,持续完善全球化运营体系,充分释放国际市场发展动能。</p> <p><b>6、我们关注到机床行业竞争激烈,与同行相比,公司在市场中优势体现在哪些方面呢?能否详细展开介绍?</b></p> <p>(1) 产品和技术优势: 重视品质和技术是公司发展的基因,凭借多年的技术和品质的投入,公司已完成金属切削机床的全产品系列布局,并且产品积累了良好的市场口碑,加上 2024 年完成在深交所创业板挂牌上市,品牌知名度显著提升,品牌力大幅增强。(2) 生产和成本优势: 公司自制率高,主要生产工序以自制为主,并通过垂直整合生产体系,实现主轴、动力刀塔、转台等关键部件自制,降低采购成本与供应链风险;同时,公司构建了单元化、模块化并行式生产方式,实施供应链集采、精细化管理机制,进一步提升了运营效率,降低了生产成本。(3) 营销优势: 公司根据产品特性和客户分布,灵活采用直销与经销相结合的销售模式。对于华南、华东等客户群体相对集中的区域,采用直销模式,能够直接与客户沟通,快速响应并精准把握需求,提高销售效率和利润空间,扩大市场占有率;针对客户分布较为分散的区域,采用经销模式,借助经销商的渠道资源和本地化服务能力,扩大市场覆盖范围,降低销售覆盖成本。(4) 服务优势: 数控机床行业客户销售和服务能力要求较高,多年来公司深耕国内市场,组建了经验丰富、响应迅速、技术完备的服务团队,并通过公司客户关系管理系统不断提升服务效率,为客户在售前、售中和售后服务中提供完整、专业和定制化的解决方案。为快速响应客户需求,公司在全国范围内设有 37 个常驻网点,配备充足的销售服务人员为客户提供高效、高品质的服务。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 日期        | 2025 年 5 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |