

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 7 月 8 日投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☒其他：华为云会议
参与单位名称	一、2026 年 6 月 26 日 10:00-12:00：前海人寿 1 人、长城基金 1 人、国信证券 1 人、惠通基金 1 人、广金投资 3 人； 二、2026 年 7 月 8 日 10:00-12:00： 1、现场参会：易方达基金 1 人、汇添富基金 1 人、国泰基金 1 人、安信基金 1 人、彼得明奇基金 1 人、国投证券 1 人、申万宏源证券 1 人、天风证券 1 人、浙商证券 1 人、宝创资本 1 人； 2、线上参会：易方达 1 人、野村东方国际证券 1 人、开源证券 1 人、兴全基金 1 人、南方基金 1 人、国信证券 1 人。
时间	一、2026 年 6 月 26 日 10:00-12:00； 二、2026 年 7 月 8 日 1、现场参会：10:00-12:00； 2、线上参会：11:00-12:00。
地点	一、深圳市南山区 SIC 深湾睿云中心； 二、线下现场：公司会议室；线上同步：华为云会议。
上市公司接待人员姓名	一、2026 年 6 月 26 日 1、副总经理、董事会秘书：陈地剑 2、证券事务代表：王璐 二、2026 年 7 月 8 日 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

	4、证券事务专员：汪泳展
投资者关系活动主要内容介绍	1、当前我国机床行业的发展有何趋势？ 数控机床作为“工业母机”，是制造业转型升级的关键支柱，为国家重点支持的战略产业，前景广阔，核心发展趋势包括： （1）国产替代加速，国际化显现：根据中国海关数据，2025 年我国机床领域呈现进口低增速、出口高增长的态势。机床进口金额为 420.41 亿元，同比小幅增长 0.9%；出口金额攀升至 923.70 亿元，同比增长 15.2%，贸易顺差进一步扩大至 503.29 亿元；呈现进口增速放缓、出口快速增长趋势；国内机床企业凭借对本土需求的精准匹配、快速响应服务的优势，已在新能源汽车、消费电子等领域实现进口替代突破。叠加政策支持，国产机床市占率持续提升。未来随着高端制造领域发展，国产机床企业将与下游客户协同创新，进一步实现进口替代。 （2）市场需求叠加政策支持，行业景气度持续提升：当前机床行业进入设备更新旺盛期，叠加制造业整体复苏，2023-2024 年金属切削机床产量稳步增长，政策层面，国家通过税收与财政手段精准支持：一方面提高工业母机企业研发费用加计扣除比例，降低研发成本以激励技术突破；另一方面通过税收减免、超长期国债、专项贷款等支持设备更新，推动产能升级，促进制造业景气度改善，设备更新投资快速增长，拉动机床工具行业供需双增。 （3）数控化率持续提升，为数控机床厂商打开长期增量市场空间：数控机床在加工精度、效率上优势显著，目前我国金属切削机床数控化率远低于发达国家水平，在政策引导与产业升级驱动下，数控化率将加速提升，带来增量市场空间。 （4）竞争加剧，市场份额向头部集中：行业内中小企业数量多、市场集中度低，中低端市场同质化竞争加剧；头部企业凭借产能扩张、高端技术研发和品牌力优势持续突破，而中小企业因技术储备不足、资金实力有限，市场份额逐步缩小，行业集中度呈稳步提升态势。 2、当前行业份额向头部集中，公司竞争优势体现在哪些方面？ 公司依托上市平台优势与长期积累形成的产品口碑和技术沉淀，已形成差异化竞争力：（1）完成金属切削机床全产品系列布局，具

备提供自动化组线能力；超 300 人的研发团队，研发能力强，能快速响应下游市场精密加工需求；（2）健全的销售服务体系，超 350 人销售服务团队，可实现小时级客户需求响应，应用技术团队可为客户提供工艺、设备选型、整体解决方案等在内的定制化解决方案；（3）打造了研发、设计与生产一体化的运作模式，大幅提升经营效率；采用单元化、模块化生产方式及贯穿全流程的品质检测、管控机制，保证了产品品质稳定性和产能可复制性。

3、公司数控机床哪些核心零部件是自制、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，又能降低采购成本，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。

4、公司制造体系有何特点？在产量增加的情况下如何保障产品品质？

公司打造了效率与品质兼顾制造体系，核心特点如下：

（1）**全流程标准化管控，保障品质一致性：**公司管理层牵头，经过多年迭代完善搭建完成，形成涵盖 26 道大生产工序、170 多项检测的制造体系，实行“专职质检+下道工序验证”的双重检验模式，从原材料到成品全流程把控；结合单元化、模块化生产模式，将整机拆分为标准化单元与模块，通过预配制物料和标准化作业，缩短生产周期的同时，确保各环节效率与品质一致性。

（2）**产研一体化协同，加速产品迭代：**整合研发、设计与生产环节，公司汇聚具备知名机床厂商背景的人才，可快速响应市场需求变化，加速产品迭代升级。

（3）**柔性化生产模式，兼顾定制化与交付效率：**采用“以销定产”

	为主、通用机型备货为辅的模式，既满足客户定制化需求（如标准机型选配论证后快速调整工艺），又保障常规订单的交付效率。 5、公司数控机床在液冷散热领域有何优势？市场拓展进程如何？ 散热领域是公司数控机床应用领域之一，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机床加工精度、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，高速钻攻中心、立式加工中心为公司优势机型。 公司数控机床应用于液冷散热领域主要有如下竞争优势：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、运行稳定性与液冷散热部件加工场景能较好匹配；三是具有良好行业发展基础，具备较好的散热产品客户与产品口碑积累。 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、研发更具适配机型，满足市场精密量产需求，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。
附件清单	无
日期	2026 年 7 月 8 日