

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

2024年10月11日投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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（腾讯会议）
参与单位名称及人员姓名	银杏谷资本 2 人
时间	2024 年 10 月 11 日 (周五) 上午 10:00~11:00
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：陈地剑 证券事务代表：王璐
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、从半年报看，公司 2024 年半年度营收 8.07 亿元比上年同期营收 7.59 亿元增长 6.2%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.12 亿元，比上年同期 0.85 亿元增长 31.16%，二者均有增长，净利润的增幅高于营收增幅，主要原因是为什么呢？</p> <p>2024 年数控机床行业景气度持续提升，公司订单情况良好，实现收入和利润双增长，利润增长速度高于收入增长主要原因如下：</p> <p>（1）高毛利率产品占比提升：公司主要产品为立式加工中心、龙门加工中心和卧式加工中心，立式加工中心毛利率高于其他品类，立式加工中心中又包含通用加工中心和钻攻加工中心，钻攻加工中心毛利率高于通用加工中心，公司 2024 年</p>

上半年立式加工中心占比提升，立式加工中心中毛利较高的钻攻加工中心比重也有所提升，带动了整体毛利率小幅提升。

(2) 规模效率进一步显现：随着公司在新建厂房陆续投入使用，产能得到明显提升，有效缓解了长期以来的产能紧张问题，产能和产量提升之后，规模效率进一步显现。

(3) 期间费用管控较好：从 2023 年起公司通过优化内部管理，提升管理和销售服务效率。2024 年上半年，虽然公司持续加大投入研发，研发费用保持增长，但管理费用的增长得到了有效控制，销售费用管控较好，同比出现下降，期间费用率整体有所下降。

2、公司的主营产品为数控机床，被誉为“工业母机”可广泛运用于各行各业金属零部件的加工，目前主要增量的领域是哪些，未来公司是否有其他比较聚焦的领域？

公司产品未依赖于单一行业或客户，但阶段性部分领域增长速度可能会相对更快。如 2024 年上半年增长相对较快的是消费电子和新能源汽车领域。

公司重视在新能源汽车、航空航天、3C 和铝压铸等重点领域及客户的资源投入，针对上述重点领域搭建了由销售、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，并根据不同领域制定了对应的产品和销售政策支持。其次，对未来业务发展，自动化、机器人等细分领域也是公司数控机床着重培育的市场之一，随着产业升级和我国人口发展趋势，决定了自动化的需求会越来越强烈，机器人或者服务机器人，也是未来巨大潜在需求的市场。

3、公司招股书中列示，现在目前小客户偏多，报告期有四千多家客户，公司的接下来是否往大客户方向发力？

前期公司受产能紧张，大客户交付能力受限，以及因为中小客户的账期、价格优势等因素，公司客户群体以中小客户为主。从 2022 年开始，随着公司在南京、东莞新建生产基地陆

续建成投产，产能产量持续提升，公司产能紧张情况得到大幅缓解。因此公司在维护原有客户基础上，加大大客户的市场开拓。针对重点领域和重点客户，公司搭建了由销售、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，为重点客户提供一站式、定制化、整体加工解决方案。目前，上述策略在 3C 和新能源汽车领域已取得一定突破。

4、公司海外市场的拓展情况？

公司从 2022 年开始重视海外市场开拓，已基本完成销售团队搭建，并在土耳其、墨西哥、印度尼西亚、越南等国家开发了代理商。目前，公司海外市场以经销模式为主，并主要以国内生产，通过海运、铁路运输等发货到海外，后续将积极探索在境外设立子公司，搭建海外销售平台，设立海外现货仓库等方式进一步加大海外市场开拓。海外市场业务增长较快，毛利率高于国内，但整体上还处于发展初期，占公司收入比重不高，还有较大的发展空间。

5、公司的核心部件供应情况？

公司综合机床性能需求、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，积极在多款机型上进行研发测试及优化，部分新研发高端机床亦开始采用国产数控系统。

核心部件丝杆、线轨方面主要选择 PMI 等境外品牌，相关品牌在中国境内均有制造工厂，公司与前述供应商或其代理商合作稳定。同时公司已与凯特等国产丝杆、线轨品牌建立合作或联系，公司会加大开发国产丝杆、线轨供应商，保障相关部件供应安全。

	除上述外，其他核心部件如主轴、动力刀塔、精密转台等核心部件公司已基本完成自制或以国内供应商供货为主。
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 10 月 11 日