

证券代码：920510

证券简称：丰光精密

公告编号：2025-120

青岛丰光精密机械股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

- √ 特定对象调研
- ☐ 业绩说明会
- ☐ 媒体采访
- ☐ 现场参观
- ☐ 新闻发布会
- ☐ 分析师会议
- ☐ 路演活动
- √ 其他（线上会议）

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 10 月 30 日

活动地点：青岛市胶州市上合示范区湘江路 78 号公司会议室。

参会单位：西部证券、中国人民养老保险、滦海投资、珺容投资、创金合信、尚正基金、华夏久盈、金信基金、平安资管、长江证券自营、工银瑞信基金、信达澳亚基金、长信基金、幸福人寿、中信资管、兴业证券。（排名不分先后）

上市公司接待人员：

公司董事长：李军先生；

公司董事、总经理：李伟先生；

公司董事、财务总监：王学良先生；

公司董事会秘书：杨雪女士。

三、 投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1、2025 年三季度业绩下滑的原因是什么？

回答：受下游客户需求收缩影响，公司部分客户订单减少，新工厂及新产品投产导致固定制造费用增加，单位产品承担的固定成本上升，拉低整体毛利率。此外，本期公司实施股权激励计划和员工持股计划，增加了股份支付费用。

问题 2、公司下游客户的库存调整何时能够结束？传统业务增长预期是怎样的？

回答：公司收入端呈现向好趋势。第三季度收入环比增长 9.3%，且 7、8、9 月收入趋势持续向好。分行业来看，公司机器人自动化、半导体、汽车三大业务均呈现向好趋势，其中机器人自动化业务第三季度收入同比大增 81.39%，半导体业务第三季度收入环比增长 1.42%，汽车业务第三季度收入环比增长 12.94%。

公司在巩固现有业务的基础上，将积极把握新兴市场的机会，公司看好国内半导体行业的未来前景，持续加大在该领域的客户开发力度。通过客户推荐、参加展会等多种方式，积极开拓国内市场，目前已经与国内设备厂商展开合作，部分客户已经验厂通过，进入产品试制阶段，力争快速实现销售突破并切入国产供应链。机器人自动化方面，公司“精密零部件+核心产品（谐波减速器）”矩阵打开增长空间，谐波减速器三季度量产交付，正处于产能爬坡，在手订单保交付。汽车业务方面，在多个客户中获得了新的订单，北美洲客户新产品已经开始量产，欧洲客户预计四季度量产。

问题 3、公司谐波减速器产能正在爬坡，需要增加哪些关键设备？公司谐波减速器产品的定价策略是怎样的？

回答：公司三季度上合工厂全面投产，谐波减速器产能处于缓慢爬坡的过

程，公司已在多个领域取得订单，会全力保障在手订单的交付，例如增加高精度生产制约设备，半自动、全自动装配设备等。

公司始终秉承着“同等质量比价格，同等价格比质量”的销售宗旨，客户对于产品质量的核心诉求具有稳定性与持续性，而公司则通过卓越的技术实力和灵活的定价策略，确保在不牺牲质量的前提下，提供更具竞争力的价格。

问题 4、公司核心热处理工艺是自制，请问热处理环节在谐波减速器的总成本中占比大约是多少？自制相比外协，能带来多大的成本节约？

回答：热处理作为谐波减速器核心性能与成本控制的关键锚点，其价值不仅体现在直接成本占比上，更在于工艺自主性对产品竞争力的底层支撑。热处理作为决定核心部件寿命与精度的关键工序之一，其直接成本占比会随产品定位呈现显著差异。

公司热处理工艺自制，核心目标是实现“成本可控性、性能确定性、迭代灵活性”的三重保障，同时工艺自主性带来的“质量、性能、交付”协同优势，这比单纯的成本节约更能反映公司的长期竞争力。

问题 5、产品定制化开发是否会增加研发成本和影响量产效率？公司如何平衡定制化与标准化生产的矛盾？

回答：产品定制化开发不会影响量产效率，公司研发始终紧密围绕客户需求，研发领域涵盖精度提升、产品定型、误差控制、热处理技术、刀具设计、工艺优化等多个方向，这一研发理念使得公司研发成果能够快速转化为实际订单，研发成本与订单转化是相匹配的。

公司通过模块化设计、分阶段生产和灵活的生产系统来平衡定制化与标准化生产。标准化的部分可以提高生产效率，而定制化的部分可以满足客户个性化需求。公司通过优化供应链管理和精准的市场定位，降低成本并提升响应速度，从而在效率和灵活性之间找到平衡。

问题 6、日本子公司目前的团队规模、设备投入和资本开支计划是怎样的？预计何时能形成有效产能并开始贡献收入？

回答：今年3月日本子公司成立，团队初步搭建完成，厂房与设备采用租赁的轻资产模式，可快速提升产能响应市场需求。目前日本子公司已按计划逐步投产，并形成有效产能。日本子公司是公司全球战略的重要一环，承担着公司海外生产基地以及研发中心的关键职能，未来公司将持续深耕海外市场，随着更多海外项目落地并实现量产交付，进一步拓展海外业务布局。

特此公告。

青岛丰光精密机械股份有限公司

董事会

2025年10月31日