证券代码：301510　　证券简称：固高科技

固高科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-010

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
参与单位名称及人员姓名	周方正　西南证券　研究员 胡天仪　华鑫证券　研究员 李玉田　中天国富证券　执行董事 游翼翔　沐德资产管理　副总经理 陈永金　天演论投资　投资经理 罗效国　上海紫杰私募　总监 葛兆峰　将军资本　高级合伙人 张有为　国海创新资本　高级投资经理 苏达思　国泰海通　业务经理 叶凯华　深圳市中森鼎盛投资、帝煌资本　董事长、合伙人 冯健饶　深圳市麻王投资　投资总监 李永佳　润德盈喜私募　合伙人 曾元丰　博闻投资　基金经理 陈宇康　诚协投资　研究总监 李诗睿　乐盈投资　基金经理 林室融　路演时代　研究员 苏铭浩　天演论投资　研究员 黄桢杰　双佰（咨询）家办　市场总监 李灵英　深圳市中森鼎盛投资

	宁檬　　深圳市中森鼎盛投资
时间	2026年11月6日
地点	深圳市南山区粤兴一道香港科技大学产学研大楼五楼
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 李小虎先生

投资者关系活动主要内容介绍	1、简单介绍一下公司与产品 公司定位为工控企业。 公司主要产品为运动控制器、伺服驱动器等机电设备核心部件与运控系统。公司产品广泛服务于半导体/泛半导体设备、数控机床、3C自动化设备、机器人等机电装备整机客户。 2、与其他工控类公司的区别是什么？ 在技术与产品体系上，公司是GMC【通用运动控制器】产品路线。 在应用端，公司更多关注于以半导体、数控机床为代表的微纳加工精度的高端装备领域。 3、公司对半导体设备与机床电控的市场空间分别怎么看？ 大陆半导体设备的市场目前可能在两三千亿规模，根据一些机构的预期，未来数年规模将继续扩张，粗略估算里面电控规模可达百亿以上。目前该市场的电控供给格局相对集中，主要参与者为公司及ACS、倍福等。数控机床市场约五千亿，数控系统按照10%保守估算也有三四百亿的规模。目前高端数控领域仍然由西门子、海德汉、发那科、三菱等国际厂商主导供应。公司在这两个微纳装备领域有一定的进展，后续的发展空间仍然很大。 4、请拆分下公司营收中在半导体、数控等领域的结构 截至三季度，公司电控部件与系统在半导体/泛半导体领域的营收占比在25%-30%的样子；在数控机床与工业激光设备领域的收入占比近30%；3C自动化装备领域的收入占比下滑到20%以内；通用自动化与机器人领域营收占比不到10%；其他约占10%。 5、耦合机市场的规模与竞争格局如何？ 我们不是整机业务，企业方面的业务是机电设备里面的电控，准确来讲是里面的控制器、驱动器与控制系统业务。 可能这个领域本身过于细分，目前公司也未看到关于这个细分领域的权威且准确的数据报告。根据公司一线业务人员沟通反馈，公司在800G以上耦合机电控的市场为30%以上。耦合机电控目前主

	要由公司、ACS供应，包括Areotek。以上数据仅为企业片面体感，与市场真实情况可能存在较大偏差，请各位谨慎参考。 6、光模块加工装备的电控市场能预期多久，有什么其他的市场预期？ 以耦合为代表的光模块加工装备市场，目前从一线反馈回的信息来看，2026年这个细分领域，电控高增长的概率较大；而2027年的情况，从与主要客户沟通并反馈回的预期来看，增量还是较为乐观；而对于更远的2028年及以后，业界确实有一定的关于技术、产品形态与市场的讨论。 光模块加工装备这个市场领域，我们一直将其归口于半导体/泛半导体这个较大的基础市场框架来对待，落在半导体设备或者更为宽泛一些的微纳高端装备这个应用领域。未来三五年里，企业将持续关注半导体前道制程相关设备、先进封装设备、精密量测设备这些领域的市场机会。另外高端机床领域也是很受市场关注的领域。 这些预期目前只是基于企业业务发展角度的体感与思考，仅供参考；各位投资者还是需要综合更多因素谨慎决策。 7、从企业角度来看，有什么领域可以有比较长的增长预期？ 工控企业一个基本属性是ToB。这种业务通常拥有一个中长的发展周期，但斜率相对较缓。而在市场过往整个通用自动化的大发展阶段中，已经有企业在实际中走出了这样的成长轨迹。 考虑到整个中国制造业已经开始进入高端化、数字化的新质生产力发展阶段，以此引发的对高端装备，以及配合高端装备的控制、伺服等核心部件与系统的需求，大概率也会有一个较长的成长周期。企业目前比较关注的是以半导体/泛半导体、数控机床为代表的微纳精度加工装备的技术、产品与市场机会。这个领域目前对设备的速度精度要求高，生态准入门槛高，竞争格局较好，公司目前技术产品能力也比较适配。这个领域的精密电控部件与系统市场粗略算下来大致也有数百亿元的规模，对企业而言发展空间也较为充分；这个领域的一个问题是，商业变现周期长，商业进入周期长，但通常进入后商业生命也较长，这一点可能是此领域的全球共性【这个周期长的特性可能会对投资者的风格偏好有影响，请仔细评

	估】。 另外，企业也一直在跟进类似机器人市场的进展。对于机器人这个领域，全球都预期极高，但当下较大的挑战不是技术与产品，反而是发掘出适合的商业场景、跑通生意。 8、对企业2027年营收、利润有什么指引？ 抱歉，目前公司还未形成对2027年收入与利润的评估与规划。 从企业自身日常经营中，目前看到几个细节变化，请各位谨慎评估： 前面问题中提到2027年，目前反馈回来的类似耦合机之类的光通信加工设备市场预期还比较正向。 量测等微纳设备有一些机型已定型，对于2027年以及之后的批量商业节点有一定的预期。 截至三季度，2026年上游电子器件涨价对企业成本端的影响不明显；但四季度以及2027年，这个影响可能会体现得更为明显。 此外，公司于2026年三季度实施了一次二类限制性股票激励。这次激励在2027年预计产生两千余万元的摊销【该激励方案公告中就此有做测算】。 以上几点，同时包括了公司的正反信息。请各位还是持续跟踪企业运营与各种定期报告，谨慎投资决策。
附件清单（如有）	无