

证券简称：弘亚数控
转债简称：弘亚转债

证券代码：002833
转债代码：127041

广州弘亚数控机械股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20250506

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025 年 5 月 6 日 9:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 莫晨晓 证券部高级部长 马涵
投资者关系活动主要内容介绍	公司副总经理、董事会秘书莫晨晓及证券部高级部长马涵与投资者交流了公司 2025 年第一季度经营情况，主要内容如下： （一）报告期内公司经营情况 1、财报与业绩相关 2025 年 Q1 业绩：2025 年 1 至 3 月，公司实现营收 6.54 亿元，归母净利润 1.32 亿元，扣非净利润 1.07 亿元，经营性现金流净额 1.4 亿元，超过归母净利润和扣非净利润。毛利率为 30.93%，净利率为 20.3%，毛利率和净利率维持相对稳定。期间费用费用率 11.66%，增长 3.74%，其中销售费用和研发费用分别增长 68.38%和 46.3%，主要因市场扩张、展会宣传及新产品研发投入增加，财务费用增加主要源于利息收入减少。

2、行业与市场情况

国内市场需求：去年同期国内需求相对较好，今年国内需求较为疲软，预计今年上半年国内订单需求仍然有一定压力，下半年同期基数低，在下游需求保持稳定的情况下有望逐步改善。

海外市场需求：公司境外收入占比约三分之一，且呈现上升趋势，其中出口业务情况较好，有一定幅度增长。在国外市场上，需求潜力较大的地区主要集中在“一带一路”沿线国家及核心发达国家。

3、公司经营策略与举措

产能与规模效应：随着 2024 年初公司新产能投产，关键零部件自制化率提升到 70%，总装产能也相应得到提升。面对市场需求逐渐减弱的趋势，公司采取了寻找价格与配置订单平衡点、推出新产品、调整产品结构（例如推出砂光设备、包装设备，增加高端品牌及智能机器人应用）等差异化竞争策略，以满足产能利用率持续提升和市场份额持续扩大的需求。尽管短期内规模效应可能不会迅速显现，但我们对公司的长期发展持有坚定信心。

产品结构优化：2024 年度，公司数控钻、裁板锯、加工中心产品基数较低，受到市场环境的影响相对有限，其中数控钻及裁板锯产品分别增长 8.04%、16.55%。封边机产品因需求减少，收入略有下滑，毛利率依然保持良好水平。随着市场需求的变化，公司中高端产品的收入占比正在逐步提升。此外，公司也将积极推进智能化改造和自动化升级，以提高生产效率，并满足客户对智能化产品及单个产品升级日益增长的需求。

4、未来资本开支

资本开支计划：佛山目前有新增建设项目，未来两三年合计增加约一个多亿资本开支，今年已开始建筑工程基本建设的投入，建设周期约两三年，主要用于承接新并入子公司相关业

	务。 （二）与投资者交流情况 Q：一季度国内收入占比、增速情况如何，二季度国内收入情况展望怎样？ A：公司在 2025 年第一季度的国内销售收入占比约为三分之二，同比略有下降。境外销售有一定幅度的增长，整体出口情况保持稳定。至于第二季度，目前情况不是特别清晰。 Q：今年展会后与客户对接的情况如何，和去年相比有什么不同？ A：2025 年 3 月展会，外国参展商人数明显比往年更多，新建立联系的海外客商从参展到下订单需要一定周期，是长期积累和培养的过程，未必能在展会期间快速形成销售或实现爆发式增长。 Q：如果大客户后续考虑集中设备更新，可能会更换和采购什么类型的设备产品或解决方案？ A：国内外中大型家具企业追求智能化和自动化的升级改造，主要是为了提高其生产端的人均产值和效率，智能化改造和自动化改造空间大。另外，该类型企业对中高端单机产品需求也有空间，包括效率、速度和配置的升级需求。 Q：2024 年新增海外经销商主要分布在哪些地区？ A：2024 年新增海外经销商主要分布在“一带一路”和核心发达地区。 Q：除俄罗斯外，哪些国家最有可能或最快实现营收破
--	---

	亿？ A：公司目前有不少销售收入达到千万级的国家和地区，需求潜力比较大、有潜力快速发展起来的地区包括“一带一路”和南美等国家或地区。 Q：中高端封边机的销售情况如何？ A：公司中高端封边产品技术上取得突破，目前国内处于领先地位，随着市场需求的变化销售数量也会逐步提升。 Q：对今年的市场情况怎么看？ A：公司对今年的市场情况保持谨慎乐观的态度。根据上市公司家具企业财报分析，头部家具企业在手订单情况有所分化，个别企业在手订单情况环比增长较好，但也不排除有行业竞争格局发生变化的可能性，这种竞争变化也给市场带来了机会。只要市场存在竞争、行业持续成长以及需求不断变化，就存在发展的空间。因此，我们需要持续关注市场动态。
附件清单 (如有)	《投资者关系活动记录表》附件之参会名单

附件：

《投资者关系活动记录表》附件之参会名单

序号	姓名	机构名称
1	刘海博	中信证券股份有限公司
2	李越	中信证券股份有限公司
3	董博源	中信证券股份有限公司
4	林森	易方达基金管理有限公司
5	李兴宇	百年人寿保险股份有限公司
6	马丽娜	西藏源乘投资管理有限公司
7	桑永亮	华夏久盈资产管理有限责任公司
8	刘建刚	上海咸和资产管理有限公司
9	刘兰程	中国银河证券股份有限公司
10	赵洋	太平资产管理有限公司
11	吴江涛	东北证券股份有限公司
12	张湘琳	尚正基金管理有限公司
13	朱春禹	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
14	蔡念恒	长江证券股份有限公司
15	杨毅	博远基金管理有限公司
16	倪韬	上海保银私募基金管理有限公司
17	翁晋翀	浙商证券股份有限公司
18	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
19	陈昊冉	瀚川投资管理（珠海）有限公司
20	林晓凤	光大保德信基金管理有限公司
21	李文	渤海投资管理股份有限公司
22	祝松	鹏华基金管理有限公司
23	田昊鹏	上海合远私募基金管理有限公司
24	张木	华夏基金管理有限公司
25	鲍志铖	懿德财富（深圳）投资管理有限公司

26	陈思远	上海东方证券资产管理有限公司
27	柯海平	宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司
28	肖佳琪	国寿安保基金管理有限公司
29	毛文博	华宝兴业基金管理有限公司
30	李昕阳	泓德基金管理有限公司
31	钱怡	安邦资产管理有限责任公司
32	王海琴	上海长见投资管理有限公司
33	周振兴	上海乾惕投资管理有限公司
34	夏加荣	江苏瑞华投资控股集团有限公司
35	刘琳	首创证券股份有限公司
36	董国星	上海朴易资产管理有限公司
37	唐巍	荷荷（北京）私募基金管理有限公司
38	谢泽林	博时基金管理有限公司
39	丁嘉一	国泰海通证券股份有限公司
40	莫然	天风证券股份有限公司
41	占豪	民生证券股份有限公司
42	邹靖	中国国际金融股份有限公司
43	刘阳东	上海证券有限责任公司
44	陈基赉	中邮证券有限责任公司
45	郑雅梦	中泰证券股份有限公司
46	卢大炜	华福证券有限责任公司
47	周兴武	东北证券股份有限公司
48	张钰莹	国海证券股份有限公司
49	刘建伟	申万宏源证券有限公司
50	吴伟康	兴证证券资产管理有限公司
51	刘民喆	国金证券股份有限公司
52	杜佳怡	瑞银证券有限责任公司
53	乐智华	方正证券股份有限公司
54	牛先智	西部证券股份有限公司

55	赵璐方	方正证券股份有限公司
56	徐宇星	东北证券股份有限公司
57	杨任重	华泰证券股份有限公司
58	张宇翔	国信证券股份有限公司
59	丁祎	华创证券有限责任公司
60	杨震	东方证券股份有限公司