

证券代码：920289

证券简称：华汇智能

公告编号：2026-001

广东华汇智能装备股份有限公司

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

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 9 月 8 日

活动地点：公司会议室

参会单位及人员：21 世纪经济报道记者、研究员程浩

上市公司接待人员：董事会秘书赖天明先生及证券法律部工作人员

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：关于公司 2025 年度业绩表现及 2026 年上半年经营情况

答：根据公司现已披露数据，2025 年公司实现营业收入 6.16 亿元，同比增

长 44.32%；归母净利润 8,042.35 万元，同比增长 28.42%，达成既定经营目标。业绩增长主要得益于下游新能源汽车与储能行业景气、上游正极材料企业扩产与技改需求，以及公司产品结构持续优化。2026 年上半年，公司实现营业收入 3.57 亿元，同比增长 1.73%；归母净利润 5,737.55 万元，同比增长 13.17%。收入增速阶段性放缓，主要受现有产能瓶颈及上年同期高基数影响。公司预计 2026 年 1-9 月实现营业收入 4.2 亿元至 4.6 亿元，归母净利润 5,800 万元至 6,400 万元（未经审计）。东莞新基地预计 2026 年 10 月投产，叠加数控机床业务持续放量，公司对全年经营保持谨慎乐观。

问题 2：关于公司多次业务延伸及核心竞争力

答：公司 2016 年切入锂电智能装备，主要源于机械密封与智能装备在精密制造能力上的天然联系，目前已形成纳米砂磨机、正极材料研磨系统、高效制浆机等核心产品，服务于磷酸铁锂正极材料生产环节。2024 年公司切入数控机床，主要基于以下几点考虑：一是公司在长期与上游机加工供应商技术对接中对机床性能具有深刻理解；二是通过下游客户了解到其 3C 业务设备进入更换期、对高端机床需求旺盛；三是国内高端机床进口替代与国产化空间广阔；四是国家推动大规模设备更新与工业母机国产化的政策支持。公司业务延伸均依托“部件加工、设备制造、系统集成”同一套核心技术体系，沿用“自主设计+精密装配”模式，并非盲目跨界。

问题 3：关于客户集中度与业绩可持续性

答：报告期内公司前五大客户合计销售占比分别为 98.89%、96.90%和 96.54%，其中向第一大客户湖南裕能的销售占比分别为 49.19%、54.33%和 82.82%。客户集中度较高，主要由下游磷酸铁锂正极材料行业格局决定，公司已在招股说明书中作充分风险提示。公司从以下方面持续改善客户结构与业务韧性：一是产品结构多元化，2025 年数控机床业务收入占比已提升至 14.38%；二是客户结构多元化，公司已进入贝特瑞、比亚迪、中海油等企业供应体系，纳米砂磨机已取得欧洲 CE 认证；数控机床业务通过东莞旭锐及其子公司鹰潭旭锐间接覆盖比亚迪、富士康等下游客户；三是与主要客户签订独家供应或优先采购协议，深化合作粘性；四是头部客户已公开披露中长期产能扩张规划，公司核心产品与下游技术升级方向契合；五是目前公司在手订单充足，东莞新基地预计 2026

年 10 月投产后将解除产能瓶颈。在高端产能结构性扩张与高压实密度磷酸铁锂技术迭代的双重驱动下，业绩增长具备较好可持续性，但亦提请投资者关注行业周期波动可能带来的影响。

问题 4：关于锂电行业周期波动的应对

答：磷酸铁锂行业 2023-2024 年经历了阶段性供需错配与低端产能出清，自 2024 年四季度以来复苏明显，2025 年国内磷酸铁锂产量同比增长约 59%。据高工锂电统计，2022-2025 年全球磷酸铁锂出货量年均复合增长率约 51.7%，高压实密度产品加速普及，行业呈结构性分化。若行业再次出现阶段性供需错配，公司应对思路包括：一是坚持高端化定位，绑定技术升级而非单纯扩产，压实密度提升对超细粉体制备提出更高要求，正是公司技术优势所在；二是以数控机床业务平滑周期，其下游面向新能源汽车零部件、消费电子等领域，与锂电装备周期不完全同步；三是跟随头部客户，主要客户产能利用率维持高位、技改需求持续，且已公开披露中长期产能扩张规划；四是强化内部订单与应收账款管理；五是拓展海外市场及磷酸锰铁锂、钠离子电池正极材料等新体系材料装备需求。

问题 5：关于数控机床第二增长曲线

答：公司选择切入高端数控机床，主要基于以下几点考虑：一是数控机床与公司既有智能装备在产品设计 with 精密装配工艺方面核心技术相通；二是公司既是机床使用者、又通过下游客户了解到其设备更换需求；三是国内高端机床进口替代空间广阔；四是国家推动设备更新与工业母机国产化支持政策。2025 年公司数控机床业务实现收入 8,774.11 万元，同比增长 676.56%，占营业收入比重由 2024 年的 2.68% 提升至 14.38%；产品通过东莞旭锐及其子公司鹰潭旭锐间接覆盖比亚迪、富士康等下游客户。需要说明的是，公司数控机床业务仍处于发展初期，规模效应尚未充分显现，毛利率由 2024 年的 14.63% 提升至 2025 年的 20.58%，仍低于研磨系统等成熟产品。未来公司将通过持续丰富产品矩阵、保障募投项目新增产能、依托子公司华汇铁骥推进产业化以及发挥性价比与服务能力等方面发力，推动第二增长曲线持续放量。

问题 6：关于锂电设备行业趋势、竞争格局与产品创新

答：行业趋势方面，锂电设备行业正由“总量扩张”转向“结构性升级”，低端产能过剩与高端产能紧缺并存，储能市场成为新的增长引擎。竞争格局方面，

预计集中度将进一步提升，装备采购向与头部客户深度绑定、技术领先的设备厂商集中，砂磨机细分领域头部厂商份额将持续提升。产品创新方面，压实密度提升带来的材料制备革新、设备智能化升级将构成主要增量方向。公司将坚持“高端化、智能化、全球化”方向，巩固细分领域领先地位。

问题 7：关于东莞新基地及“锂电装备+数控机床”双轮驱动

答：东莞华汇新能源智能装备研发生产项目总投资约 4.5 亿元，用地约 42 亩，建筑面积约 5.6 万平方米，预计 2026 年 10 月投产运营。2025 年公司纳米砂磨机及研磨系统产能利用率已达 90.82%、产销率超过 140%，现有租赁场地已成为制约交付的主要瓶颈，新基地投产后将解除产能约束。在此基础上，公司将围绕“锂电装备+数控机床”双轮驱动推进：锂电装备方面，巩固磷酸铁锂正极材料砂磨机细分领域领先地位，并扩大高效制浆机量产规模；数控机床方面，依托募投项目新增产能与子公司华汇铁骥的产业化推进，将第二增长曲线从快速放量推向规模化盈利。

广东华汇智能装备股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 9 日