证券代码：002906　　证券简称：华阳集团

惠州市华阳集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-012

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　（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国信证券　唐旭霞 淳厚基金 王沿朴 华西基金 赵彬凯 璞桥资产 曹名长 东吴证券 黄细里 国海证券 陈飞宇 西部证券 李心怡 启徕基金 王远洋 融和基金 万志刚 深圳前海宏惟创世资本管理有限公司 张玮、谢廷兰 广州农村商业银行股份有限公司 章正兵 价值在线 刘增胤、李东阳
时间	2026年11月9日
地点	广东省惠州市东江高新科技产业园上霞北路1号华阳工业园A区集团办公大楼
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	华阳集团董事会秘书 李翠翠 华阳精机总经理 陈武志 华阳集团证券事务代表 陈静霞
交流内容及具体问答记录	一、参观华阳集团展厅 二、问答交流 1、公司汽车电子及精密压铸业务未来展望？

	答：自2020年以来，公司汽车电子、精密压铸两大主业持续高速增长，营收年复合增长率超30%，目前已是国内产品线布局最为丰富的汽车零部件企业之一，部分产品线国际领先。中国汽车行业长期发展逻辑清晰，电动化、智能化、全球化是核心增量方向，行业仍具备广阔的市场空间。 公司将持续夯实汽车业务基本盘。一是汽车电子业务坚持产品迭代升级，持续拓展国内自主车企、新势力客户配套品类，单车价值量与市场份额持续提升；同时依托自身智能化技术出海，以及伴随国内整车客户共同出海，加速提升海外业务规模。二是精密压铸业务，紧抓镁合金快速发展窗口期，产品应用领域不断延伸，持续斩获国际Tier1及主机厂定点，并通过苏州、长兴基地建设扩充产能。综合来看，预计公司汽车电子及精密压铸业务将继续保持良好发展趋势。 2、公司第二增长曲线进展及展望？ 答：公司第二增长曲线-AI、机器人新业务正在加快发展。AI业务品类不断扩充，数据互联产品新开发新一代光模块壳体组件、冷锻工艺光模块铝合金壳体；液冷散热产品中，AI服务器机柜铝合金散热零部件项目配套国际客户已量产，铜合金散热零部件已获国际客户定点，多款光模块液冷板新品已开发完成，正与国内外多家客户推进中。截至2026年9月末AI业务已定点项目的全生命周期金额超过30亿元。机器人业务多点推进，关节、头部等精密结构件项目在开发中，部分项目已开始量产；并推进机器人大小脑域控、交互屏、机器人充电、灵巧手、信标定位等产品线。 公司在惠州东兴、泰国布局的AI业务新产能计划于2026年第四季度陆续投产，预计公司新业务将保持高速增长态势。 3、CPO、NPO等新技术对公司光模块壳体业务的影响及公司技术储备如何？ 答：短期来看，CPO、NPO等新技术仍处于研发迭代阶段，距离大规模量产尚需一定周期；现阶段400G、800G、1.6T等可插拔

	光模块需求持续放量，公司持续获得光模块、连接器壳体新项目定点，相关业务具备较好的支撑。 在技术储备上，公司紧跟行业迭代节奏同步开展产品研发。伴随光模块从400G向800G、1.6T演进，产品对散热、结构精度的要求不断提升，公司配套的壳体及组件同步迭代：从锌合金壳体、锌合金加铝散热片、铝合金冷锻壳体，并布局液冷散热零部件，其中光模块液冷相关产品单套价值量可达1000元以上。精密压铸的量产精度、良率管控与规模化制造能力是公司的核心优势，公司将持续跟踪行业技术路线与客户需求变化，提前做好产品规划，能够同步响应技术迭代带来的配套需求。 4、公司海外业务进展及规划？ 答：近年公司海外业务收入持续增长，汽车电子及精密压铸业务均已进入全球汽车供应链体系，包括HUD、无线充电、座舱域控、屏显示、AV/AVN、后视镜、数字声学等产品，客户涵盖大众、STELLANTIS、本田、丰田、现代、福特、日产等国际车企以及博格华纳、博世、法雷奥、采埃孚、莫仕、泰科等全球Tier1。 公司持续推进全球化布局，通过自建海外生产基地（泰国）、设立海外战略合作合资公司及德国子公司、日本办事处等方式加速开拓海外市场，提升对全球客户的响应效率，深化客户合作。 5、关于公司拟变更控制权，如何看待未来与九洲集团的协同性？ 答：拟受让方九洲集团控股子公司布局高速光器件、光模块、具身智能等业务。AI算力领域，九洲集团光器件、光模块能力与公司光互联、液冷散热零部件可形成从器件到结构件的互补；机器人领域，九洲集团整机、集群调度软件及行业场景资源可牵引公司精密压铸结构件、域控、感知等零部件业务，协同开展软硬件开发与场景验证，加速机器人产品迭代与规模化落地。同时九洲集团国资背景、客户资源、资本平台有望为公司新业务赋能。 本次交易已通过国家市场监督管理总局经营者集中审查。交易的最终完成尚需取得国资监管部门批准、深交所合规性确认并

	办理股份过户登记。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无