汇洲智能技术集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

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	**机构投资者：** 北京信融恒管理咨询：冯国华 九一私募：敖焱杰 东兴证券：杨攀 上海证券：刘薇
时间	2026 年 11 月 13 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理：孙伟 财务总监：陈莹莹 董事会秘书：张丽 证券事务代表：胡冰洋
交流内容及具体问答记录	**第一部分：参观公司展厅** **第二部分：问答环节** **声明：如本记录表如有预期性的表述，仅为管理层基于当前情况做出的前瞻性判断，不构成对投资者的实质承诺，请投资者注意风险！** **问题 1.报告期盈利与现金流波动情况，高端装备制造、大模型数据服务两块业务的毛利率、回款情况？** **回复：**（1）盈利与现金流波动情况：2026 年前三季度，公司实现营业收入 8.88 亿元，同比增长 9.75%；归母净利润-231.06 万元，同比下降 104.11%；扣非净利

	润 4,519.63 万元，同比下降 14.82%；经营活动现金净流量-4,312.42 万元，同比下降 21.19%。 公司归母净利润及经营活动现金净流量为负的主要原因是 2026 年 5 月，齐重数控补缴税款及滞纳金合计 6,073.42 万元，影响归母净利润约 5,806.19 万元。 （2）高端装备制造、大模型数据服务两块业务的毛利率、回款情况：①公司高端装备制造板块前三季度收入同比增加 6.21%，主要系上海壹亘收入同比增长较大；板块平均毛利率 25.89%，同比下降约 1.37 个百分点，主要系产品结构变化导致。公司产品主要为大重型定制化数控机床，单位产品价值较高，不同产品毛利率存在一定差异，板块毛利率会因不同期间结转收入的产品结构及附加值差异而发生波动；公司高端装备制造板块受少部分客户回款延迟影响，总体应收周转率同比略有下降，但板块新增订单需求旺盛，报告期现金回款同比增长约 37%。②公司大模型数据服务板块前三季度收入同比增长 88%，毛利率 26.46%，与上年同期基本持平，受新客户大幅增加及结算周期影响，板块应收周转率同比略有下降，但现金回款同比增加约 122%。 **问题 2.工业母机业务，五轴机床、重型机床客户验证与交付进展、下游需求结构与订单展望？** **回复：**公司控股子公司上海壹亘，主营产品以高端五轴立式加工中心及其关键功能部件、智能化柔性生产线及智能制造系统平台等产品为核心，包括五轴联动铣车复合加工中心(SMG)、五轴联动立式加工中心(SMU)、五轴联动立卧转换加工中心(SMC)等多种高端数控机床，产品技术壁垒高，市场增速快，实现批量国产化交付；公司控股子公司齐重数控产品定位为以数控重型立

	式车床和数控重型卧式车床为主，同步发展中小型数控立车、车铣复合、龙门、 钻床、镗床等多个数控机床产品品类，产品成熟稳定，同时逐步拓展海外出口。 公司三大机床子公司在手订单充足：齐重数控目前在手订单主要集中在新能源、航空航天、能源装备等行业；上海壹亘五轴机床切入航空航天、汽车、3c 电子、新能源装备等战略新兴产业赛道；青海青一卧式加工中心批量配套汽车零部件、医疗器械；2025 年通过国际展会拓展东南亚、南美海外订单，进一步拓了展国际市场。 行业层面，工业母机国产替代是长期主线，但机床需求复苏节奏分化，竞争压力仍存。公司将在巩固数控重型立式、卧式车床对新兴市场和尖端行业稳定供应的基础上，加速推进高端化、智能化、绿色化和服务化转型升级，持续攻克高端五轴联动机床研发制造核心技术壁垒，提升交付效率，同时依托齐重数控装备整合平台，统筹各子公司产能调配，铸件产能持续释放支撑订单交付。 **问题 3.热热数据 AI 数据服务商业化落地、盈亏平衡进度，以及与机床主业的协同发展规划？** **回复：**公司控股子公司热热数据 2025 年营收 8948.78 万元，同比增加 74.1%，2026 年上半年营业收入 6606.8 万元，同比增长 81.19%，在手订单规模(含已交付)超亿元。热热数据自成立以来一直深耕数据行业，致力于成为 AI 模型的数据基础设施，为头部互联网公司、大模型公司及具身智能公司提供覆盖数据采集、清洗、标注、评测与数据集建设的全生命周期服务，已服务 200 余家客户，主要应用场景涵盖互联网、大模型、具身智能、自动驾驶等领域及政府部门和研究机构等，

	在北京、成都、武汉、贵阳等多地布局标注基地，自研 EnableAI 智能标注平台。 热热数据现阶段处于规模化拓展阶段：第一，基础数据采集标注服务，提供稳定现金流，持续打磨交付能力；第二，标准化行业成品数据集，可重复授权销售，毛利率更高；第三，面向工业制造企业、能源等行业交付垂直行业 Agent 全栈解决方案。 热热数据的整体转化节奏循序渐进：依托底层数据业务获取客户，沉淀行业 Know-how，逐步向数据集、行业 AI 解决方案向上延伸，稳步提升整体业务盈利水平。 未来在和高端装备制造的机床主业协同上，核心是“工业母机+ AI”：公司将依托齐重数控、上海壹亘的真实制造场景，并结合热热数据的数据能力和云川科技的工业控制入口，力争形成“场景、数据、工业知识、AI 技术、系统接入”的协同基础，着力打造“工业母机+AI”的差异化优势。 **问题 4.公司是否有自研数控系统？公司的核心部件及工业 AI 研发进展与转化节奏如何？** **回复：**（1）公司的参股公司北京云川汇科科技有限公司（即云川科技）有自研数控系统。云川科技第一版数控系统已经于 2025 年底完成产品开发及测试，并在齐重数控车削加工中心调试成功，至今已实现了超过 100 套数控系统的销售；正在开发的第二版自主可控数控系统，全面对标西门子 840D 款数控系统，有望实现国产化替代，目前已经完成原型开发，正在进行测试中，预计 2027 年上半年可以对外销售。 基于过往多年设备及自动化产线的工程和工艺参

	数，为了将制造现场积累的知识用于工业软件及设计模型开发，云川科技构建了从控制系统、底层核心算法到工业软件的完整技术体系，构筑了“底层数控机床及自动化产线等设备层的控制系统/控制平台——GalaxyEngeRuntime 周边监控、PLC、在线测量、传感器接入等边缘控制内核——MES——自动化产线及工厂的 AI 设计平台”智能工业软件体系。 （2）公司在核心功能部件方面，为保持高端核心产品供应链的自主可控，公司非常重视核心功能部件的自主研发与制造，经过多年的技术深耕与实践，研制出了直角铣头、大型刀库、镗铣主轴、拉刀主轴、转台等高档功能部件，创新研制出多种摆角铣头、增力丝杆、刀台等多种急需的高端功能部件，在机床床身、立柱、横梁、结构件及附件等基础部分实现了完全自主，全面提升整机的性能、加工精度和生产效率，在机床产品的降本增效和提升竞争力方面起了重要作用。公司未来将继续以创新激发产业链运行新动能、开展高精密机床关键部件技术研究，不断推动产业链建设的发展，实现国内重型数控车床制造技术领跑和高端数控机床核心部件国产化的目标。 （3）工业 AI 方面，公司通过子公司智汇擎洲，以齐重数控为首个试点，推进人工智能工业母机制造全业务流程中的 AI 建设，首期专注在工业设计、质量检测、技术评审等领域的应用研发。目前已完成企业内网大模型私有化部署及工业 AI 基础平台建设，首批质量计量、技术协议评审、产品参数分析等应用已进入实际业务验证。阶段测试显示，计量标准检索与计算环节提效约 60%，技术协议评审环节提效约 75%。在专项技术研发方面，二维工程图自动生成可编辑三维模型已在典型工

	业零件上实现分钟级生成，正在持续提升复杂图纸处理能力及适用范围。 关于工业 AI 的成果转化，智汇擎洲将继续推进首批应用的优化和实际业务验证，并已经与齐重数控启动二期建设需求调研。在现有三十余项 AI 需求基础上，进一步拓展工业企业管理类应用场景，综合考虑业务价值、数据条件、技术可行性及实施成本，优先选择条件成熟的项目分批实施。同时，将经过实际业务验证的技术能力和应用成果逐步形成标准化产品，探索向集团其他制造企业及外部工业客户推广。 **问题 5.无实控人治理格局、存量风险的化解安排，管理层对公司估值与中长期资本规划思路？** **回复：**公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全独立，公司经营管理层人员比较稳定。 存量风险方面，前期会计差错事项已完成追溯重述，公司将按照相关规则，在被作出行政处罚决定书之日起满 12 个月后，及时向交易所提交有关申请，争取尽早撤销风险警示。 管理层认为公司价值涵盖高端装备制造以及大模型数据服务两项业务，以及上游核心部件自主可控的长期价值，二级市场估值同时受二级市场、行业周期、风险标签、市场情绪等影响。公司核心抓手是持续做实经营、改善盈利质量、兑现订单与研发成果，以内在价值提升支撑估值修复。
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	无

的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	