证券代码： 001216　　证券简称：华瓷股份

湖南华联瓷业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）
参与单位名称及人员姓名	浙江浙商证券资产管理有限公司蒋焰辉、李晓明。
时间	2026 年 11 月 17 日 (周二) 上午 9:00~10:30
地点	华瓷汇 10 楼会议室
上市公司接待人员姓名	1. 董事会秘书黄初春 2. 证券事务代表张倩祯
投资者关系活动主要内容介绍	**投资者提出的问题及公司回复情况** 公司就投资者在本次调研中提出的问题进行了回复： **1、请介绍下本轮公司股价异动行情形成的主要原因。** 我们分析，公司股价 9 月份以来的波动受多重因素共同影响：一是公司经营基本面一直较为稳健；二是越南东盟陶瓷谷为代表的全球化布局带来的出海预期形成一定行业溢价；三是收购江西金环后氧化锆业务取得进展，形成一定题材催化，但当前新材料业务占比仍然不高。此外，公司总股本相对较小，市场资金博弈特征较为明显。 **2、公司三季度业绩出现下滑，具体是什么原因？相关影响金额大概是什么水平？** 公司前三季度累计营收同比下滑 17.71%，利润端合计减少约四千多万元。主要系外部政策与汇率环境变化叠加公司战略性投入的阶段性影响：一是欧盟对华日用陶瓷反倾销税率大幅提升 79%，日用陶瓷出口退税率由 9%全部取消，对收入和利润带来的影响；二是人民币升值带来汇兑损失，前三季度财务费用

	843.08 万元、上年同期为-383.61 万元（同比增加约 1,226.69 万元）；三是固定资产折旧增加及越南项目前期开办费等带来阶段性费用上升，增加约 600 万。 **3、越南基地现在投产、出货进度怎么样？供应链、客户考察以及产能爬坡的预期如何？** 越南东盟陶瓷谷项目 9 月 9 日点火，10 月已经实现初步出货，目前进入产能爬坡阶段，我们预期 2027 年一季度达产。 国际客户对公司东盟陶瓷谷项目高度重视，近期有 20 余家国际客户来公司考察，国际业务订单同比开始增长。 越南东盟陶瓷谷项目一期满产后产值可以达到 3 亿元以上，二期项目可行性研究已经启动。 **4、除越南基地外，公司其他海外产能布局是如何规划，如何分散地缘政策风险？** 除越南核心基地，泰国生产基地已经实现稳定出货，非洲项目也在稳步推进。公司全球化战略，推进多区域布局旨在规避单一海外基地的地缘政策风险。 **5、收购金环之后新材料板块整体经营情况如何？** 公司于 2026 年 6 月完成金环收购，下半年开始并表。金环主营陶瓷颜料，是国内细分龙头，全年收入 2-3 亿元。2026 年上半年含氧化锆陶瓷新材料业务营业收入 664 万元，占整体营收 1.15%，增速同比超 40%，当前氧化锆新材料占比仍然不高，正规划新建生产线。 **6、新材料赛道还有哪些布局方向？并购方面是什么态度，有没有大额并购计划？** 公司坚持“一体两翼”战略，我们将不断夯实日用陶瓷基本盘，并向陶瓷新材料延伸。现阶段不存在应披露而未披露的重大资产收购或大额并购项目，我们将严格遵守上市公司信息披露规范要求，及时进行信息披露。 **7、公司如何看待当前的市值维护？有没有回购计划，分红政策如何？**

	当前整体市场大环境偏弱，我们将努力做好生产经营，加快重点建设项目的推进，同时做好投资者交流。 公司暂未制定回购方案，如未来筹划相关事项，将按规定履行审议程序和信息披露义务。公司资金安排将优先保障已披露的募投项目及全球化产能建设等战略投入。 公司将按照《未来三年（2025 年—2027 年）股东回报规划》承诺，现金分红比例不低于 50%，保持稳定股东回报。 **8、对明年的核心经营看点是什么？** 第一是越南东盟陶瓷谷项目一期产能爬坡，提升海外交付能力，承接欧盟反倾销带来的市场份额；第二是新材料陶瓷业务、电瓷业务的发展。 越南基地尚处产能爬坡阶段，短期内产能规模有限；陶瓷新材料业务收入占比仅较低，对公司整体业绩贡献有限。 **9、成本端目前压力怎样？面对外部关税等冲击，公司内部采取了哪些应对措施？** 公司 2026 年前三季度毛利率为 33.10%，基本保持稳定。公司通过智造升级、提质增效、供应链降本以及与主要客户的议价调价机制等应对成本与外部环境变化。