

长华控股集团股份有限公司

2025 年 7 月投资者关系活动记录表

编号：2025-07-02

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 一、活动类别                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input checked="" type="checkbox"/>电话会议</div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场调研</div><div><input type="checkbox"/>其他形式</div></div> |
| 二、参与单位名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 天蝎座资产、西部证券、华夏基金、中信证券、申万菱信、鹏华基金、东吴证券、民生加银基金                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 三、会议时间                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2025 年 7 月 9 日-7 月 22 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 四、会议地点                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 长华会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 五、上市公司<br>接待人员                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 章培嘉 董事会秘书<br>董办相关人员                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <div><div>一、介绍长华集团出席人员及公司基本情况</div><div>二、公司经营情况交流（重复及类似问题已经合并）</div><div>1. 请问公司目前行星滚柱丝杠最新进展如何？</div><div>答：随着人形机器人行业的不断发展，2025 年或将成为人形机器人商业化量产的元年，人形机器人产业链前景可期，公司紧跟市场发展前景，积极拓展这一领域。2024 年公司经过多次技术摸索、工艺验证于年底生产出行星滚柱丝杠样品，2025 年公司进一步加大了在该领域的投资力度，持续加强了研发人员团队的建设，积极推进设备投资，内螺纹加工新设备于五一后到位，经过安装调试，公司已成功生产出新的迭代样品，同时已送样检测，并与相关单位组织了沟通交流。</div><div>风险提示：目前公司滚柱丝杠产品正处于研发阶段，尚未获得客户定点，也未实现</div></div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

营业收入，对业绩不构成影响。此外，新行业的成长及发展周期一般较长，在技术研发、工艺完善和设备选型方面需要进行大规模投资，未来产品的技术方案、量产节奏、量产规模等方面均存在极大的不确定性，且未来行业的发展和公司的市场开拓也会面临较大的不确定性，存在较大投资风险。特此郑重提醒广大投资者注意投资风险！

## **2. 公司碳陶刹车盘发展情况如何？**

答：公司积极抢占碳陶刹车系统这一优质赛道，同金博股份建立战略合作关系，共同开拓碳陶盘应用市场，并提供碳陶刹车系统专用合头及紧固件套装，一期具有年配套20万件的生产能力，单车价值超人民币一千元，已获得定点，已于2024年12月开始量产，成为业内率先批量生产碳陶刹车系统金属零部件套装的供应商。为了满足客户需求，公司目前正在新增设备，碳陶刹车系统应用市场前景广阔，将进一步增强公司盈利能力。

## **3 公司盈利能力下滑是什么原因？**

答：公司主要生产汽车紧固件、冲焊件，铝铸件等，产品主要应用于乘用车领域，公司业务的发展与我国汽车行业的发展状况紧密相关。公司上市前紧固件和冲焊件的占比是六四开，随着IPO项目和再融资广东清远项目的放量现在大概是四六开，相对来说，紧固件还是比较稳定的，材料占比小，生产工艺复杂，毛利率在25%左右，而冲焊件作为大件材料成本占比高，而且产能在爬坡阶段，毛利率在10%以内。近年来，公司项目建设投入较大，新增折旧增多，而且投产到达产有个产能爬坡的过程，毛利率有所影响。总体来看，随着各项目顺利放量，将进一步提升公司盈利能力。

公司立足主业，以市场为导向，在巩固原有业务的基础上，积极拓展新能源客户，持续优化客户结构，深度强化与新能源客户的合作粘性，并不断探索产品新应用场景，拓展多元化使用渠道，打造业务第二增长曲线。

## **4. 请问公司有哪方面的投资计划吗？**

答：公司坚持“实业+投资”双轮驱动发展战略，在“立足主业，做强做大”的基础上，公司也将集中资源，积极寻求新兴产业增量市场、低空、人形机器人等领域核心零部件的投资并购机会，在风险可控的前提下追求投资收益，同时推动与投资并购标的战略合作，扩大公司金属结构件业务，拓展新机遇，培育新动能。

**附录清单：无**