

# 合肥合锻智能制造股份有限公司

## 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会纪要

### 一、业绩说明会召开情况

合肥合锻智能制造股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 6 月 3 日 10:00-11:00 通过上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）以网络互动方式召开 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会。董事兼首席战略科学家严建文先生、董事长兼总经理王磊先生、副董事长兼安徽中科光电色选机械有限公司总经理刘宝莹先生、董事兼财务总监张安平先生、董事兼董事会秘书王晓峰女士、独立董事晋盛武先生出席了本次说明会，与投资者进行沟通交流，就投资者关注的问题行了回复。

### 二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

**问题 1：当前 AI 服务器、高速高频 PCB、IC 载板行业持续扩产，行业数据显示 2026 年全球高端层压机缺口超 800 台、海外德日设备交期拉长至 12 个月以上，贵公司作为国内在该领域唯一龙头，请问公司 HFP 系列高端真空层压机，今年新增在手意向订单、待落地订单大概体量？AI 算力 PCB 客户订单占比提升幅度？**

答：尊敬的投资者，您好！公司具体业务情况请您参阅已披露的定期报告，公司主营业务为高端成形机床和智能光电分选设备，不涉及 AI 算力业务。敬请广大投资者注意二级市场交易风险，感谢您对公司的关注！

**问题 2：从年报来看，公司色选机的毛利率仍处于较高水平，且较上年有所提升，请问公司在色选机领域做了哪些开发、开拓或创新？在行业中处于什么地位？**

答：尊敬的投资者，您好！1. 公司色选机业务在传统领域上技术升级，通过不可见光和 AI 技术的应用，保持产品的毛利率；2. 公司拓展的可再生资源、矿产、海外等市场，毛利率高于传统的农业市场，新市场比重增加也是毛利率能够保持的主要原因之一；3. 目前公司色选机业务在全球光电分选领域处于前三的市

市场占有率，在多个细分领域处于全球领先，拥有最先进和全面的核心技术，未来将进一步巩固和提升技术优势和市场占有率。感谢您对公司的关注！

**问题 3：您好！我想问以下 BEST 项目核聚变真空室原定 6 月底交付，当前实际加工、装配进度如何？是否存在交付延期风险？产品完成客户验收后，确认营收、利润的具体会计时点？该单 2.46 亿合同能在 2026 年并表多少收入？**

答：尊敬的投资者，您好！具体进展请您关注公司定期报告，感谢您对公司的关注！

**问题 4：从公司已披露信息来看，公司前次非公开发行募集资金投入已经达到 67%，请问募投项目是否能按预期时间投产并产生效益？**

答：尊敬的投资者，您好！公司募投项目正在按照原规划实施，对应的效益也随着投资进度逐步实现。感谢您对公司的关注！

**问题 5：您好！偏滤器作为聚变堆核心部件，国内外招投标现在推进到哪一步？预计何时公示中标结果？单套偏滤器合同金额区间，公司现有产能一年能承接几套？除现有 BEST 项目外，目前还有哪些国内外商用聚变堆项目在对接、送样？**

答：尊敬的投资者，您好！具体情况请您关注公司定期报告，感谢您对公司的关注！

**问题 6：站在公司角度，2026-2028 年全球可控核聚变商用项目落地节奏如何预判？公司已经锁定 + 意向落地的聚变设备订单储备大概体量？能否给出未来三年聚变业务营收的区间指引？**

答：尊敬的投资者，您好！具体情况请您关注公司定期报告，感谢您对公司的关注！

**问题 7：请问公司连续两年亏损，主要原因是什么，改善策略都有哪些？**

答：尊敬的投资者，您好！公司近两年亏损，主要是母公司订单毛利率下降所致，同时由于毛利率下降等原因相应计提资产减值。这是市场竞争加剧的结果，母公司主要服务于汽车行业，该领域客户集中度较高。近年来，中国汽车行业竞争加剧，价格战持续升级，整车厂为控制成本普遍要求上游供应商降低价格。此外，汽车行业 2025 年度投资放缓，市场需求减弱，进一步加剧行业竞争。

公司的改善措施有：1、优化销售结构：（1）放弃劣质订单，（2）集中资源服务优质客户；2、优化成本结构；3、加大清收，减少坏账计提；4、通过费用管控，适度降低费用水平。感谢您对公司的关注！

合肥合锻智能制造股份有限公司

2026年6月4日