

证券代码：603855

证券简称：华荣股份

华荣科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 ☒电话会议 ☐其他	
参与单位名称及人员姓名	尤鑫	湘财基金
	沈玉梁	嘉实基金管理有限公司
	王莎	华夏理财有限责任公司
	张威震	德邦证券股份有限公司
	陈基赟	中邮证券
	沙海丽	上海宽远资产管理有限公司
	李天益	和基投资
	王锐	信达机械
	王婷	广东德汇投资管理有限公司
	朱际冬	广银理财有限责任公司
	沈逸伦	北京金阳合众资产管理有限公司
	张骏	上海弘尚资产管理中心（有限合伙）
	陈辛	华泰证券（上海）资产管理有限公司
	席建国	广东莲花私募证券投资基金管理有限公司
	饶海宁	上海常春藤投资控股有限公司
	彭星嘉	中国银河证券股份有限公司
	于嘉馨	银河基金管理有限公司
	陈均峰	交银施罗德基金管理有限公司
	荣白丁	霸菱资产管理(亚洲)有限公司
	潘亚洲	宁银理财有限责任公司
	董晨阳	新华基金管理股份有限公司
	毛文博	华宝基金管理有限公司
	董一平	Zhejiang MiYin Investment Management Co.,Ltd.
	韦钰	汇丰晋信基金管理有限公司
	鲁佩	中国银河证券股份有限公司
	何川	巨杉(上海)资产管理有限公司
	闫燕燕	华福证券
	刘濯宇	狮城产业投资咨询(上海)有限公司
	张英杰	上海德汇集团有限公司
	施洪斌	中信证券股份有限公司
	唐文成	建信理财有限责任公司

	田玉铎 圆信永丰基金管理有限公司 饶华翔 上海五地私募基金管理有限公司 Haiwen Luo JARISLOWSKY, FRASER LIMITÉE 邵贯赏 深圳市伯利恒资产管理有限公司 黄诗涛 东吴证券股份有限公司 高俊 苏州高新私募基金管理有限公司 Yang Guo Optimas Christine Pu Goldman Sachs AM Sen Lin Qinchen Fund Alan Lai Sumitomo Mitsui DS Asset Management Shuo Yang Trivest advisors Leonard Lim Southeastern AM Dong Xu Hong Shang Asset Management Ivan Jim Sumitomo Mitsui DS Asset Management Chang Yang Sumitomo Mitsui DS Asset Management Sky Hong UBS Mandy Liu UBS Jay Song UBS
时间	2026 年 8 月 27 日 10:00-11:00、15:00-16:00
地点	上海市嘉定区宝钱公路 555 号
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监：孙立 董事会秘书：宋宗斌
投资者关系活动主要内容介绍	一、财务情况 公司 2026 年上半年实现营收 14.29 亿元，同比下降 12.8%；归母净利润 1.87 亿元，同比下降 5.6%；扣非归母净利润 1.72 亿元，同比下降 12.6%。综合毛利率 56.5%，同比提升 9.3pct，主要受到公司战略收缩和季节性影响，低毛利的新能源 EPC 业务上半年收入占比较少。 分板块来看： 厂用防爆业务实现营收 12.09 亿元，同比增长 8.9%，成为业绩核心支撑；其中内贸收入 5.01 亿元，同比增长 6.9%，已经连续三个季度实现正增长，呈现企稳回升态势；外贸收入 7.08 亿元，同比增长 10.4%。业务毛利率 57.9%，较去年同期微降 0.4pct，保

	持高位稳定。 矿用防爆业务实现营收 0.97 亿元，同比下降 25.1%；毛利率 30.3%，同比下降 6.5pct。 新能源 EPC 业务实现营收 0.14 亿元，同比下降 95%，因公司主动战略收缩业务规模，同时受季节性影响确收节奏集中在下半年。 专业照明业务实现营收 0.93 亿元，同比增长 1.6%，毛利率 56.3%，同比下降 2.9pct。 二、问答 1. 中报业绩波动原因？ 公司上半年业绩波动主要由于：1) 受到中东战争冲突影响，部分外贸订单延迟发货，导致二季度外贸收入同比持平，环比增速放缓；2) 公司主动收缩新能源 EPC 业务规模，叠加季节性影响，上半年确认收入较少。 2. 公司在海外扩张的未来发展规划如何？中东地区业务受地缘战争影响多大？沙特子公司相关认证目前最新进展如何？ 地缘冲突初期对公司中东业务影响相对有限，随着战事持续拉长，区域物流运输体系受到较大扰动，致使公司 2026 年第二季度外贸收入增速有所放缓。从中长期来看，战后区域格局变化对公司海外业务发展具备积极意义，中东地区后续将进一步加强与中方的经贸合作，国内工业制造体系具备显著竞争优势，同时区域战后重建将催生大量基础设施、能源工程等建设需求，为公司海外业务拓展提供广阔空间。 海外布局层面，公司中东北非新工厂已于 2026 年 1 月正式运营，可联动沙特、海外基地协同供货，完善区域交付能力。沙特子公司持续推进核心客户合格供应商入围认证工作，此前受中东地缘局势影响进度有所延后，目前相关工作有序推进，预计本年
--	---

	度内可顺利完成，现阶段已有订单落地。 公司持续推进全球化运营布局，稳步开展全球运营中心及本土化生产基地建设，目前正积极筹建东南亚、哈萨克斯坦、非洲等区域本土生产基地，完善全球产能布局。欧洲市场方面，公司本年度成功中标英国本土超 200 万美元项目，实现欧洲核心本土市场项目零突破。北美市场油气化工领域投资需求旺盛，公司正持续拓展各类产品认证，后续北美市场将作为重点开拓区域，持续优化全球市场结构，分散市场波动风险。整体来看，公司外贸业务长期稳健向好的发展趋势未发生改变。 3. 国内防爆市场的价格竞争情况如何？国内同业企业积极出海是否会造成竞争格局恶化？ 国内防爆电器行业存在一定的低价内卷竞争态势。公司积极联合防爆协会，倡导行业规范经营、有序竞争，引导行业良性发展。业务层面，公司多措并举稳固经营基本盘、开拓新增量：传统油气化工领域，公司通过集采年度框架合作等模式，深度对接头部大客户，稳固存量市场份额；新兴领域，公司持续拓展粮油、医药、白酒、烟花制造、危化园区等应用场景。同时，公司持续迭代安工智能系统，预计本年度内新增 CCUS、烟花爆竹两大子系统，进一步丰富产品矩阵、提升综合竞争力。 针对国内同业出海扩张，公司具备显著的先发优势。公司自 2005 年启动海外市场布局，经过长期深耕，已积累成熟的海外运营规模、完善的国际标准认证体系及优质的海外供应商入围资质，海外市场品牌影响力与市场认可度较高。相较于同业后期出海布局，公司在海外渠道、标准/认证壁垒、合规供应商入围、项目落地经验等方面优势突出，因此国内同行出海扩张不会对公司海外业务格局造成明显冲击，行业整体竞争格局具备稳定性。 4. 公司内贸业务未来发展规划？ 从经营数据来看，2025 年四季度厂用内贸收入已实现止跌，
--	--

	2026 年一季度实现 4.3%的正增长,2026 年二季度增幅进一步扩大到 8.8%，连续三个季度的经营数据改善标志着内贸业务已经呈现出明确的企稳回升态势。公司将通过重点攻坚新疆煤化工产业集群获取项目订单、延伸安工智能系统应用场景和盈利模式等方式，延续内贸业务稳健增长。 5. 国内传统油气化领域未来下游需求预期如何？ 公司将稳固存量基本盘，持续深耕油气、传统化工核心存量市场，与头部大客户建立长期稳定合作机制，全面推行年度框架协议与集中采购合作模式。同时，蒙新陕甘四省煤化工项目作为国家战略重点布局的方向，持续落地大型项目投资建设。 公司现阶段重点攻坚新疆千亿级煤化工产业集群，先后斩获多项重量级核心订单：2026 年初成功中标伊泰伊犁 100 万吨煤制油全厂电信工程项目，订单规模超 5000 万元，覆盖七大智能电信子系统，充分验证公司在大型煤化工一体化项目的成套交付能力。2026 年 8 月再度斩获新疆准能 20 亿 Nm³/年煤制天然气重大项目近亿元订单，区域标杆效应持续强化，形成可复制、可推广的煤化工项目落地模式，验证大型项目交付能力。未来凭借头部企业的技术、资质与品牌优势，将持续受益于煤化工项目的逐步落地。 6. 安工智能系统未来发展规划？ 安工智能系统目前已从传统油气化工领域延伸至粮油、医药、白酒、烟花制造、危化园区等民生化工业领域，并持续向火工智能产线、烟花自动化产线、海洋工程等高精尖场景延伸。在目前 15 大类智能工厂管控场景的基础上，新增研发 CCUS 低碳管控、烟花厂区安全管控两大全新子系统，预计在 2026 年底正式推向市场。同时，通过自研图像智能分析仪、防爆机器狗、防爆 AGV、防爆巡检设备等系列智能终端，形成“软件平台+防爆智能硬件”一体化成套解决方案。 安工智能系统作为公司承担战略转型职能的核心载体产品，
--	--

	相较于传统防爆产品具备更高的产品附加值与盈利空间，目前该业务的盈利点正在逐步兑现，除了最初的硬件加软件销售带来的盈利外，公司已经成功签订了运营维护订单，多元化的盈利模式正在持续落地。 7. 公司高压防爆产品的最新进展和市场空间？ 公司防爆高压环网柜主要适配海洋钻井平台等高端防爆应用场景，目前全球仅德国少数企业具备生产能力，且受产能限制交付周期长达 2-3 年，无法满足全球市场需求。公司已于 2025 年四季度自主研发成功，目前正有序推进 IECEX、ATEX、CCC 国际三大防爆认证工作，预计本年度内完成全部认证流程，将于明年正式实现商业化落地。根据第三方数据统计，高压防爆设备市场规模达百亿级别，产品价值量高，公司产品在操作便捷性、设备安全性能等方面实现全方位升级，产品竞争力突出，后续公司将依托技术与先发认证优势，积极拓展市场，充分释放产品商业化价值。 8. 公司目前已完成股份回购，后续是否有推出股权激励的计划？ 公司自上市以来已实施两期股权激励，前期激励计划覆盖人员范围较广，普惠属性较强，激励针对性有所弱化。基于公司长期发展及精细化人才激励管理需求，本次拟推进的股权激励计划将摒弃普惠式激励模式，聚焦核心骨干人员，强化激励的精准性与有效性，实现激励资源高效配置。 目前，公司股权激励具体方案仍在审慎研讨、优化完善阶段，整体方案落地工作稳步推进，预计于明年正式推出相关激励计划。后续公司将严格按照监管要求，及时履行信息披露义务。
附件清单	无。
日期	2026 年 8 月 28 日