

证券简称：弘亚数控
转债简称：弘亚转债

证券代码：002833
转债代码：127041

广州弘亚数控机械集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20251030

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025 年 10 月 30 日（周四）09:00~10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	莫晨晓 副总经理、董事会秘书 马 涵 证券部副总监
投资者关系活动主要内容介绍	公司副总经理、董事会秘书莫晨晓先生及证券部副总监马涵女士与投资者交流了公司 2025 年第三季度经营情况，主要内容如下： （一）报告期内公司经营情况 业绩方面：2025 年前三季度实现营业收入 17.95 亿元，归属于上市公司股东净利润 3.39 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润 3.00 亿元，经营活动产生的现金流量净额 4.7 亿元，同比增长 5.68%。其中 2025 年 Q3 实现营业收入 5.6 亿元，归属于上市公司股东的净利润 0.97 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.96 亿元，经营性现金流量净额 2.29 亿元、同比增长 1826.61%、环比增长 126.42%，主要是 Q3 收到现金（含预收款）增加。

费用方面：2025 年前三季度期间费用同比增长 11.36%、期间费用率同比增长 3.25 个百分点。其中，销售费用同比增长 26.58%，管理费用同比下降 5.84%；研发费用同比增长 8.51%；财务费用同比增长 274.62%，财务费用增加主要是本期利息收入减少。

毛利率、净利率方面：2025 年前三季度和 Q3 单季度毛利率仍然保持在 30%以上，分别为 32.06%和 32.24%；前三季度和 Q3 单季度净利率分别为 18.91%、17.15%。

分红方面：公司董事会于 2025 年 8 月 27 日审议通过 2025 年半年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），于 2025 年 10 月 22 日完成分派，共计分红金额 1.27 亿元，分红率 52.51%。截至目前，公司在资本市场累计募资 9.37 亿元，累计现金分红 16.5 亿元。

（二）与投资者交流情况

Q：公司三季度及 1-9 月出口受俄罗斯市场的影响有多大？

A：2025 年 1-9 月，公司出口到俄罗斯市场业务有所下滑，第三季度出口俄罗斯市场业务下滑影响更为明显。若排除俄罗斯市场因素，公司的出口基本面依然保持稳健，1-9 月的出口收入实现了增长，得益于公司在其他海外市场的有效拓展以及业务本身的韧性。

Q：三季度同期毛利率变化原因？

A：第三季度国内毛利率与半年度基本持平，同比和环比均未出现明显波动。费用方面有所增长，主要由于新项目推进、研发费用、销售人员扩充、参展费用等增加。

Q：俄罗斯市场后续需求展望如何？

A：预计第四季度，公司对俄罗斯出口订单情况呈现改善趋势。

Q：三季度国内市场需求是否有好转？价格策略对毛利率的影响如何？

A：2025 年 1-9 月国内收入在第三季度降幅较上半年有所收窄，四季度有望实现同比增长。目前国内市场需求已基本触底，进一步恶化可能性较低。为不断提高市场份额，公司对部分重点项目实施了价格让利，对毛利率形成一定压力。与此同时，海外市场价格保持相对稳定。

Q：公司海外业务未来发展展望及经销商拓展情况？

A：海外业务作为公司的核心发展方向，具备较高的毛利率。公司将持续拓展经销商网络，以进一步巩固和强化海外市场布局。今年以来，已在海外市场新增超过 5 家经销商。

Q：佛山新工厂建设进展及资本开支情况？

A：佛山新产能预计明年投产，今年资本开支主要用于现有厂房优化及新地块购置。

Q：意大利子公司 Masterwood 整合进展及未来提升空间？

A：目前，对意大利子公司 Masterwood 的整合已取得阶段性成果。核心举措包括完成了管理团队的优化，并构建了“品牌与贸易双驱动”的新业务模式：即利用 Masterwood 在欧洲市场的品牌优势，销售由国内生产的高性价比设备。当然，整合深化仍面临挑战，关键在于实现与本地团队在文化与运营上的深度融合，也是未来公司在拓展欧美市场的重点工作。

Q：国内市场竞争格局及价格策略对行业的影响？

A：公司在国内市场并未采取简单的全面降价策略，而是聚焦于关键项目和核心客户，进行有针对性的价格调整，以精准抢夺市场份额。在这一过程中，部分竞争对手虽有所跟进，但公司凭借强大的产品力与品牌优势，核心竞争力依然稳固。当前，激烈的价格竞争正加速行业尾部企业的出清，市场份额

	进一步向头部企业集中，行业格局持续优化。 Q：丹齿精工业务进展及未来战略定位？ A：丹齿精工在第三季度和前三季度均保持了稳健的业务增长。在巩固现有业务的同时，公司正积极拓展机器人、新能源等新兴领域的项目合作，目前相关核心零部件已进入客户送样与验证阶段，为未来的规模化销售奠定基础。公司致力于将丹齿精工打造为高端精密传动领域的核心平台。未来将重点发力工业机器人产业链，专注研发如精密减速器、伺服电机齿轮轴、数控机床精密附件等高附加值产品，以期实现从零部件供应商到精密传动模组提供者的升级。 Q：美国市场拓展计划及关税影响？ A：公司计划通过参展等方式加强美国市场拓展。目前产品性价比优势显著，关税对海外战略布局的长期影响有限。 Q：行业景气度及下游复苏信号？ A：综合来看，当前行业正处于夯实底部的阶段。下游需求已初步显现企稳迹象，标志着行业进入新一轮增长周期的关键信号——即大客户的大规模的设备更换周期，目前尚未启动，其启动时点主要取决于终端市场的复苏力度，我们将密切关注房地产交易活跃度、竣工数据以及下游家具厂商的产能利用率等核心指标的变化。总体而言，行业最困难的时期已经过去，但全面复苏仍需耐心等待宏观环境与下游需求的进一步改善。
附件清单 (如有)	《投资者关系活动记录表》附件之参会名单

附件：

《投资者关系活动记录表》附件之参会名单

序号	姓名	机构名称
1	刘海博	中信证券
2	董博源	中信证券
3	胡建芳	上海磐厚
4	杨耿	源和资产
5	董国星	朴易资产
6	赵梦远	上海榜样投资管理有限公司
7	黄飙	金信基金
8	祝泉	Matthews
9	张小郭	创金合信
10	李曦辰	阳光资产
11	江勇	海富通基金
12	刘勇	光大自营
13	张荫先	平安基金
14	杨一	红土创新
15	汪中昊	长江资管
16	李斌	广宇集团股份有限公司
17	成佩剑	五地投资
18	陈晨	山证自营
19	韩飞	北京容光投资
20	李文	彼立弗投资
21	宾红辉	深圳市晓扬科技投资有限公司
22	许凯	中邮人寿
23	尹煜晖	泰康香港
24	Wang Zhuoran	中信里昂
25	吴蕊	枫瑞资产

26	杨畅	三井住友资管
27	施浅草	华泰资管
28	钟志权	长青藤资产
29	刘建伟	申万宏源证券
30	王好尚	华西证券
31	张其超	方正证券
32	郑雅梦	中泰证券
33	卢大炜	华福证券
34	周晓萌	民生证券
35	范方舟	广发证券
36	刘民喆	国金证券
37	陶俞佳	华安证券
38	杨任重	华泰证券
39	邱策宇	西部证券
40	匡人雷	民生证券
41	王锐	信达证券
42	乐智华	西部证券
43	朱艺晴	招商证券
44	周兴武	东北证券
45	John Chou	Jefferies
46	Boya Zhen	Jefferies
47	丁嘉一	国泰海通证券