

证券简称：弘亚数控

证券代码：002833

转债简称：弘亚转债

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：20260623

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 投资者走进上市公司活动
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2026年6月23日（周二） 10:00~12:00
地点	广州市黄埔区瑞祥大街81号弘亚数控集团总部
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 莫晨晓先生 证券部副总监（IR） 马涵女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2026年6月23日，全景网主办的“走进上市公司”主题活动走进弘亚数控（002833.SZ），通过与上市公司面对面交流、实地走访的形式，让投资者更加深入全面的了解上市公司，搭建了投资者与上市公司的互动沟通渠道。以下为本次活动主要内容：</p> <p><b>Q1. 关于全球板式家具装备市场竞争格局及公司竞争优势？</b></p> <p><b>A：</b>全球板式家具装备市场规模约400-500亿元，虽然公司位列国内第一、全球前五，但对比欧洲龙头企业，公司全球市场占有率仍然较低。公司核心产品的综合能力与欧洲龙头企业旗鼓相当，公司全球市场份额仍有较大的提升空间。公司的核心竞争优势主要体现在：（1）全产业链成本优势：核心零部件自制率高，精密零部件国产化率高，具备持续有效的成本</p>

控制能力；（2）技术追赶与突破：核心产品技术水平已接近欧洲先进水平，部分产品技术性能甚至超越德国和意大利的先进水平；（3）全球化渠道网络：销售网络覆盖 70 多个国家和地区，海外经销商数量超 50 家；（4）盈利能力强：公司是全球家具装备行业净利润水平最高的企业之一。从竞争格局来看，公司凭借高性价比优势（产品价格仅为欧洲同类产品的 1/2-1/3），可以持续提升在全球市场的市场占有率。

**Q2. 关于第二增长曲线及子公司星石机器人、丹齿精工平台战略？**

**A:** 公司以传统板式家具装备业务为基石，同步规划路径构建第二增长曲线：一是拓展自动化连线、柔性产线及整厂智能制造业务，目前自动化产线及智能装备增长较快，自主研发的工段自动化及整厂解决方案已获市场认可，具备良好增长潜力；二是发展星石机器人本体研发制造与自动化系统集成业务；三是持续拓展丹齿精工精密传动零部件业务，对内配套降本、对外拓展市场。

星石机器人定位于家具制造场景专用机器人研发，重点解决上下料、搬运、码垛等工序衔接需求，为客户提供高性价比的机器人解决方案。丹齿精工深耕高精度齿轮、减速器及精密传动总成，产品可适配机器人关节、精密传动系统及新兴领域动力传动应用。当前两大子公司以配套内部订单、快速上量为主要目标；中长期随着整厂总包业务规模化放量，机器人及精密传动对外业务将逐步贡献增量收入，有望成为公司重要增长引擎。公司现阶段仍以深化现有自动化业务竞争优势及推进高端装备国际化拓展为发展重心。

**Q3. 关于 2026 年海外收入增速指引及经销商拓展周期？**

**A:** 海外市场拓展是公司中长期核心发展战略，2026 年公司海外营收增速目标设定为持续优化收入结构、提升海外营收占比。分区域来看，东南亚市场受益全球家具产业转移趋势，是当前海外重点增长区域；欧洲市场定位为高端进口替代目标

市场；北美市场当前仍处于前期培育阶段。公司将深化海外市场渠道建设，通过技术创新与产品迭代进一步提升全球市场占有率。

公司持续完善海外经销网络布局。新增经销商从签约到产生实质性订单一般需要经历产品导入、客户验证、批量采购等阶段，转化周期因各区域市场成熟度及客户决策流程不同而存在差异。公司积极为新经销商提供必要的商务及技术支持，协助其尽快实现销售落地。海外订单近年来保持稳定增长态势，未来整体增长趋势具备较高确定性。

#### **Q4. 关于国内存量设备更新情况及智能化产品份额提升计划？**

**A:** 近年来，受房地产及消费环境影响，下游家具制造业整体需求偏弱，家具新增及更新需求仍处于逐步调整阶段，行业固定资产投资意愿整体承压。在此背景下，公司 2025 年境内收入实现 14.55 亿元，主要得益于市场份额的持续提升对冲了行业需求波动的影响。当前国内市场格局仍较为分散，公司市占率位列全国第一，但绝对份额仍有较大提升空间。从下游需求结构来看，存量设备自动化升级及出口型客户的订单需求相对具备韧性，大规模设备更新政策对行业更新需求形成一定支撑。综合来看，虽然下游整体需求恢复节奏仍存在不确定性，但公司在存量替换市场中的份额提升逻辑依然清晰。

面对存量设备升级机遇，公司将聚焦智能化新品研发，持续推出磁悬浮高速柔性封边机、机器人数控锯切中心、机器人上料柔性钻孔工作站、智能加工中心及自动化生产线等产品，积极把握存量设备更新政策红利。同时，公司持续推动家具机械自动化升级，自主研发的“一人线”等工段自动化及整厂解决方案广受认可。产能方面，佛山德弘重工一期已实现产能爬坡，二期项目预计 2026 年下半年投产，为智能化产品市场拓展提供产能保障。公司将通过持续的产品升级与方案创新，稳步提升国内市场份额。

**Q5. 关于核心零部件自制及数控系统进展？**

**A:** 公司已实现机架铸件、精密轴类、齿轮减速机、传动总成、主轴部件及关键钣金件等自主加工制造，综合自制率约70%。2025年核心标准零部件（伺服电机、丝杆、导轨、减速器）已全面完成国产化采购。降本效果方面，精密传动部件、主轴总成及大型结构件自产带来的成本压缩最为显著，规模效应逐步释放。后续短期将重点提升现有产能利用率，中长期则计划对剩余高价值外协关键部件推进自研量产，进一步巩固成本优势。

公司自研控制系统已实现封边切换、AI智能路径规划等智能化功能，并已完成适配封边机、开料机、五轴加工中心及自动化产线等全品类机型，在中高端主力设备及整厂总包方案中的渗透率持续攀升。成本层面，该系统无需支付第三方授权费、品牌溢价和额外服务费，综合成本较外购商用系统大幅下降；叠加核心零部件高自制率，公司产品定价仅为国外同类产品的1/2至1/3，性价比优势突出，有力支撑市场竞争力。

**Q6. 关于意大利 Masterwood 并购整合及未来并购战略？**

**A:** 公司于2018年收购意大利高端五轴加工中心品牌 Masterwood S.p.A.，经过多年架构调整、供应链协同与渠道整合，该主体已于近期实现扭亏为盈，当前经营稳健。此次并购在技术与市场两端均形成良好协同：技术层面有效补强了公司高端加工装备的产品线，市场层面借助原有渠道资源助力欧洲市场拓展，逐步形成“弘亚自主品牌+Masterwood 高端品牌”双轨并行格局。未来 Masterwood 将坚持以稳健盈利为导向，持续优化产品结构及运营效率，稳步提升经营质量。

外延并购方面，公司坚持内生增长为主、外延并购为辅的原则，不参与跨界盲目并购。后续并购将围绕主业协同方向，重点关注与木工机械、智能控制、核心零部件及前后端系统集成等环节相关的优质标的，公司将在充分评估协同效应与整合风险的基础上，择机开展国内外战略并购，持续巩固综合竞争力。

	<p style="text-align: center;"><b>Q7. 关于实控人增持、股权激励及未来三年增长曲线？</b></p> <p><b>A:</b> 公司控股股东基于对公司长期发展信心及股票价值的认可，已实施股份增持计划，目前增持进展符合预期，充分彰显了大股东对公司未来成长的坚定态度。同时，公司 2025 年股票期权激励计划已获股东大会通过，以 2025 年经审计业绩为基数，设定 2026 年-2028 年营收及归母净利润增长率分别不低于 10%、20%、30%的考核目标。该激励计划旨在稳定核心团队、强化业绩导向，通过长效利益共享机制激发全员活力，推动公司持续高质量增长。</p> <p>公司战略始终聚焦板式家具智能装备主业，围绕四大主线稳步推进：产品端拓展产品链条，为家具企业提供更多的装备选择；产业链端提升核心零部件自制率与数控系统自研渗透率；市场端深耕国内存量更新机遇并加速海外渠道布局；技术端持续以科技创新为驱动持续提升产品技术水平。未来三年，在国内设备更新需求释放与公司主动拓展市场份额的双重驱动下，公司收入与利润有望持续稳健增长。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>《投资者关系活动记录表》附件之参会名单</p>

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	王浩	广州市格栅汇投资管理有限公司
2	林小峰	泰富私募证券投资基金管理（广东）有限公司
3	吕喆	深圳财沣投资有限公司
4	黄凯伟	深圳市北斗星投资管理有限公司
5	蒋白艳	深圳市中投德勤投资管理有限公司
6	吴铄	深圳前海恒昇创元财富管理有限公司
7	邱曙	广州顺从私募证券投资基金管理有限公司
8	熊政	广东邦政资产管理有限公司
9	甄义勇	广东凯鼎投资有限公司
10	修铭阳	广州起点投资有限公司
11	李辉	深圳云创资本投资管理有限公司
12	蔡晓霞	广州泽恩投资控股有限公司
13	冯健饶	深圳市麻王投资集团有限公司
14	曹盈盈	广州泽恩投资控股有限公司
15	廖伟	深圳市旭泰产业投资有限公司
16	彭健龙	广州凯得粤豪私募基金管理有限公司
17	谢胜文	广州凯得粤豪私募基金管理有限公司
18	邓绍伟	南通熙宁投资管理有限公司
19	贺恺	广州花城创业投资管理有限公司
20	翁伟鹏	信银金融资产投资有限公司
21	吴德有	松山创业投资（深圳）有限公司
22	胡明杰	广州汇川私募证券投资基金管理有限公司
23	席建国	广东莲花私募证券投资基金管理有限公司
24	马杰辉	广东金豆子私募基金管理有限公司
25	张智珍	国投证券股份有限公司

26	何佑胜	广东中天汇富投资控股有限公司
27	何卫国	广东国健安证券投资基金管理有限公司
28	谢军辉	深圳市前海资本管理有限公司
29	丘荣华	广东国坤财子金基金管理有限公司
30	刘剑荣	中大情私募基金管理(武汉)有限公司
31	李婷婷	东莞市私募基金业协会
32	曾宇	安托资本
33	李献威	国城资本有限公司
34	林敏强	广州敦朴私募证券投资基金管理有限公司
35	李卡拉	广州市维利投资管理有限公司