

汇洲智能技术集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	1、机构投资者： 中财集团：陈宏、赵发 北京紫微星石私募：韩东民 中信证券：云小虎 上海证券：葛博威 银河证券：韩睿 2、个人投资者：郭永山、单旭
时间	2026 年 7 月 24 日 15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：武剑飞 董事、副总经理：孙伟 董事会秘书：张丽 证券事务代表：胡冰洋
交流内容及具体问答记录	问题 1：公司基本面持续向好、营收稳步增长，请介绍下一季度盈利结构变化原因，以及 2026 全年业绩释放节奏、核心增长动能？ 回复：（1）2025 年公司全年营收 10.73 亿元，同比增加 14.58%；2026 年上半年预计营收 6~6.15 亿元，同比增长 9.49%-12.23%，高端装备制造、大模型数据服务两大核心主业订单充足、营收持续扩张，基本面具备稳健增长基础。2026 年一季度，公司主要盈利来源仍然以

	高端装备制造为主，公司高端装备制造板块共实现业务收入 2.7 亿元，同比增长 15.4%，占公司营业总收入的比例 92%。子公司齐重数控维持稳定发展，同时，由于公司于 2025 年 5 月收购控股的上海壹亘纳入公司合并范围，也增加了公司该板块业务收入；再加上公司于 2025 年完成了对传媒业务的剥离，因此同比减少了相关业务亏损。（3）公司核心板块高端装备制造和大模型数据服务业务发展良好，高端制造板块产品包括重型立卧车、五轴机床、卧加、立加、龙门等产品矩阵，基本覆盖了当下主流产品，囊括了齐重数控、上海壹亘、青海青一、齐智精密等多品牌集团，各子公司独立经营，相互协同，构成有机整体。 公司高度重视研发，布局产业链上游核心功能部件的数控系统、主轴、转台、摆头、MES 等，突破底层技术，机、电、软、算一体化协同正向设计，实现自主可控；热热数据全国多基地协同，大模型数据标注需求持续高增。 中长期增长动能主要来自于：第一，存量头部互联网、大模型客户持续扩容；第二，世界模型带来物理 AI 数据集新增需求；第三，商业模式升级。 除此之外，公司创投业务板块存量优质项目持续推进退出，有望贡献投资收益。 问题 2：公司业务深度契合工业母机、AI 大模型算力数据两大热门赛道，请介绍两大赛道核心业务竞争优势、最新订单落地情况、产能扩容规划？ 回复：公司核心业务高端装备制造业务： （1）竞争优势：拥有全品类完整矩阵：旗下齐重数控（重型立/卧车，专精特新“小巨人”，国家级制造业单项冠
--	---

	军企业）、齐智精密（龙门）、青海青一（卧加/立加）、上海壹亘（高端五轴联动机床），覆盖重型机床、通用加工中心、高端五轴三大高壁垒赛道，国内极少企业具备完整产品线；核心部件自主可控：自主研发主轴、摆角铣头、大型刀库、转台等关键功能部件，打破海外高端机床技术封锁；部分高端产品同时出口 30 余个国家，国产替代空间广阔。同时参股孵化上游数控系统供应商云川汇科。（2）订单情况：公司三大机床子公司在手订单充足：齐重数控目前在手订单主要集中在新能源、航空航天、能源装备等行业；上海壹亘五轴机床切入航空航天、汽车、3C 电子、新能源装备等战略新兴产业赛道；青海青一卧式加工中心批量配套汽车零部件、医疗器械；2025 年通过国际展会拓展东南亚、南美海外订单，进一步拓展国际市场。（3）产能扩容情况：目前齐重数控齐齐哈尔产区已经满产，公司正在规划在东南部规划新建场地；齐重数控新增了高端机床铸件产能约 2 万吨，在齐齐哈尔、常州、泰兴基地持续优化产能调配，产能和生产经营规模持续扩大。 公司核心业务大模型数据服务： （1）竞争优势：多场景标注能力：覆盖图像、文字、语音、视频、大模型、地图及具身数据采标等，服务 200 余家客户；自研智能平台：Enable AI 智能标注平台实现人机协同，累计完成上亿条标注数据；（2）2025 年该板块营收 8948.78 万元，同比大幅增长 74.1%；2026 年上半年随大模型迭代等产业爆发，已对接多家头部具身智能厂商推进业务和投资深度合作，签订中长期框架订单，逐步实现批量数据集交付。（3）全国化基地布局：北京、成都、武汉、贵阳多基地协同运营，配套千人级标注团队，可实现公司全国产能协同与资源的最优配置。
--	---

	基于以上竞争优势，公司将依托齐重数控、上海壹亘的真实制造场景，并结合热数据的数据能力和云川汇科的工业控制入口，力争形成“场景、数据、工业知识、AI 技术、系统接入”的协同基础，着力打造“工业母机+AI”的差异化优势。 问题 3：公司持续深耕高端机床与 AI 数据服务核心研发，请介绍下两大板块技术迭代成果、国产替代推进进度、研发成果商业化转化路径？ 回复：（1）高端装备制造方面：公司 2025 年推出近 20 款高端新品，核心标杆产品工作台移动式双柱立式铣车加工中心，上海壹亘产品以高端五轴立式加工中心及其关键功能部件、智能化柔性生产线及智能制造系统平台等产品为核心，包括五轴联动铣车复合加工中心(SMG)、五轴联动立式加工中心(SMU)、五轴联动立卧转换加工中心(SMC)等多种高端数控机床，产品技术壁垒高，市场增速快，实现批量国产化交付。高端机床业务增长稳健，水电、核电、军工等下游行业以及对外出口是重要的增长领域。重型车床保持行业领先地位，五轴产品国产替代规模不断深入，核心功能部件尤其是数控系统研发取得重要进展，完成了立式车床和五轴机床的交付验收；上游铸造产能亦在不断释放。 （2）大模型数据服务方面：近期技术迭代围绕三大自研平台持续推进。EnableAI 持续升级 AI 预标注、自动化质检能力，实现复杂三维场景高效处理；Enable Expert 打通行业专家知识接入通道，为医疗、工业、具身等垂类提供评测数据集与行业知识库；Enable Core 构建全栈 AI 解决方案闭环。自研 Enable AI 智能标注系统，通过 AI 预标注降低人工工作量，数据标注效率、质量大幅提升；
--	--

海外高端标注平台价格高、本地化服务不足，公司本土团队+自主平台可匹配国内大模型定制化需求，国产数据服务替代空间广阔。通过服务多家大模型企业、头部具身企业，稳定现金流；向中小企业开放 Enable AI 标注工具，拓宽收入来源。同时，持续推进具身领域的真机采集、仿真合成数据技术落地，解决物理 AI 交互数据稀缺行业痛点。

（3）研发成果商业化路径：第一，基础数据采集标注服务，提供稳定现金流，持续打磨交付能力；第二，标准化行业成品数据集，可重复授权销售，毛利率更高；第三，面向工业制造企业、能源等行业交付垂直行业 Agent 全栈解决方案。整体转化节奏循序渐进：依托底层数据业务获取客户，沉淀行业 Know-how，逐步向数据集、行业 AI 解决方案向上延伸，稳步提升整体业务盈利水平。

问题 4：公司成长基本面扎实，请介绍下公司的价值释放规划、资本市场估值优化方式及稳健经营的长效机制。

回复：（1）公司以高端装备制造业务为基本盘，已构建了多品牌矩阵、多品类机型的生态体系，目前公司在手订单充足，各品类在生态的支持下不断突破，营收和利润规模稳步增长。未来该业务板块的布局将会以上游核心功能部件为主，包括数控系统、伺服、传感等方向。（2）大模型数据服务方面，热热数据是公司高成长性的第二增长曲线，前期也完成数千万融资，目前正在进行第二轮融资。在估值优化方面，热热数据将持续拓展头部具身智能产业客户并推动合作落地，拟联合高校打造人工智能联合实验室，提升技术影响力，规模化复

	制数采产能，用高增长、高质量、高技术门槛的业务逻辑获得资本市场估值增长。产学研绑定高校技术团队提升技术实力，夯实公司核心技术壁垒；同步稳定订单与技术壁垒，形成技术、客户的双向优势，以此实现它的长效经营管理机制。 问题 5：公司双主业格局优势凸显、赛道景气度充足，可明确公司业务布局侧重、中长期发展战略及未来成长支撑逻辑。 回复：公司目前的主业有高端装备制造业务、大模型数据服务、创业投资与资产管理三大部分，如前所述，公司中长期发展战略就是聚焦主业提质增效，公司以构建“科技创新，安全可信”的全面自主可控体系为使命，聚焦高端装备制造和大模型数据服务两大领域，通过对产业资源的有效整合与配置以及集团化高效运营管控与赋能，不断夯实公司在两大领域的领先优势，持续强化公司核心竞争力，巩固行业地位。 公司在 2025 年年度报告中也有具体阐述：（1）在高端装备制造产业方面，公司将大力探索人工智能在设计、工艺、制造等环节的应用，以数控机床及相关产业链为基本盘，继续巩固公司在重型车床、卧式加工中心及五轴联动数控机床等细分领域的领先地位。通过练内功，补短板，不断突破技术难关，提升产品品质。同时，加强高端装备制造业务板块现有各分子公司间的业务协同，优化管理模式，提升管理效率。同时，以自主可控和国产替代为主要目标，研究拓展在产业链其他细分领域的布局，通过扩产、孵化、企业间合作、参控股等方式，在上下游产业链中寻找新机会进行布局。 在衢州市组建数控机床产业集团，以此为平台整合集团
--	--

	相关资源，未来会在战略、资金、业务等层面做深度融合。（2）在大模型数据服务方面，未来热热数据将进一步拓展垂直行业 AI 解决方案、成品数据集等业务，不断拓宽业务应用场景，构建应用生态，基于 RAG、Agent、大模型等技术，构建智能安防、智慧能源、工业制造、具身智能、智慧医学、智慧教育、智慧金融、政府等领域的 AI 应用，赋能产业智能化转型和生态发展。公司资源兼顾平衡，高端制造板块的制造场景、工业客户资源可赋能热热数据；热热数据反向为高端制造板块提供数据支持与 AI 能力赋能。（3）在创投服务与资产管理方面，公司已投项目发展态势良好，资本化进程全面加速，预计多家被投资企业逐步实现退出。将会给公司带来一定的投资收益。 公司将充分利用各方资源，坚持专业化道路和合作共赢理念，聚焦擅长的行业，与地方政府深度合作，产投结合，实现资本增值的同时为高端装备产业发展做好服务。发挥信息优势，资源优势，以资金为重要纽带，协助高端装备产业各项拓展业务的落地，推动和孵化新的、可持续发展的高质量业务。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无