

证券简称：弘亚数控

证券代码：002833

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：20260827

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_电话会议_
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2026 年 8 月 27 日 11:00~12:00
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	公司副总经理、董事会秘书莫晨晓及证券部副总监马涵与投资者交流了公司 2026 年半年度经营情况，主要内容如下： （一）2026 年上半年公司经营情况 2026 年上半年，公司紧扣“全球布局、技术深耕、精益运营”主线，海外市场稳步增长，行业领先优势持续夯实。报告期内，主要经营情况如下： 业绩方面：2026 年上半年实现营业收入 15.03 亿元，同比增长 21.75%；归母净利润 2.55 亿元，同比增长 5.09%；扣非归母净利润 2.34 亿元，同比增长 14.40%；经营活动现金流净额 3.58 亿元，同比增长 48.68%，现金流充裕健康。其中 Q2 单季营收 7.21 亿元，同比增长 24.22%；扣非归母净利润 1.17 亿元，同比增长 20.55%；Q2 现金流 2.04 亿元，同比增长 101.74%。 收入方面：加工中心及境外收入创半年度历史新高。封边

机、数控钻、加工中心、裁板锯实现收入分别为 4.41 亿元、3.33 亿元、2.33 亿元、1.77 亿元，分别增长 10.62%、20.20%、30.44%、22.06%。境内、境外业务收入均实现增长，境内收入 9.45 亿元，同比增长 16.71%，境外收入 5.59 亿元，同比增长 31.35%。

产品方面：公司延伸产品包装设备、砂光设备、家具行业自动化设备、实木设备等对收入有一定的贡献，各品类产品在公司经销渠道的赋能下，实现了稳步增长。

制造方面：新建产能逐步稳定，制造端进一步优化工序衔接，推进工段信息化协同，响应速度与灵活性提升。海外市场拓展及欧盟需求扩大，柔性制造有效适配高端定制化需求。制造效率提升保障订单及时交付，前端市场与后端产能协同效应增强。

毛利率方面：公司 2026 年上半年综合毛利率仍然保持在 30%以上，盈利基础依然稳定。封边机、数控钻、加工中心、裁板锯毛利率分别为 32.72%、33.62%、23.57%、38.20%，除封边机外，分别增长 1.13 个百分点、4.21 个百分点、1.52 个百分点，加工中心毛利率增长较快。

费用方面：2026 年上半年，期间费用率 11.32%，同比减少 0.98 个百分点。

分红方面：2026 年上半年持续现金分红计划，拟以每 10 股派发现金股利 3 元（含税），现金分红约 1.29 亿元，分红率 50.53%。

（二）与投资者交流情况

Q1：公司国内业务增长的原因与驱动因素？

A：2026 年 H1，公司国内业务收入为 9.45 亿元，同比增长 16.71%（剔除 Q1 出售房产收入后，收入同比依然实现正增长）。增长主要得益于下游家具出口产业链的景气度提升，带动了国内设备采购需求；同时，公司核心产品数控钻和数控裁板锯凭借稳定的品质和高度柔性化的加工能力，持续获得市场

认可，市占率稳步提升。

Q2：公司海外业务分地区的表现如何？

A：2026 年上半年境外收入 5.59 亿元，同比增长 31.35%，占比升至 37.16%。分区域来看：东南亚市场受益于全球家具产业转移趋势，是当前海外重点增长区域，贡献了可观的增量；欧洲市场作为高端进口替代目标市场，增长绝对值相对较高；北美市场当前仍处于前期培育阶段；非洲地区增长幅度较大，主要受益于当地基础设施建设带动的家具设备需求。公司在欧美地区持续新增优质经销商合作伙伴，海外经销网络持续扩张，销售网络已覆盖约 80 个国家和地区。公司产品凭借高性价比优势（价格仅为欧洲同类产品的 1/3 至 1/2），海外市场份额有望持续提升。

Q3：意大利子公司 Masterwood 经营表现及未来发展规划？

A：意大利子公司 Masterwood 目前已实现扭亏为盈。公司通过收购 Masterwood，精准打通了西欧市场准入通道，实现了市场资源、技术能力、品牌口碑及销售渠道的全方位协同升级。Masterwood 在高端五轴加工中心领域的技术优势，与公司产品线形成良好互补，填补了国内相关技术空白，且公司产品性价比优势显著。未来，公司将继续深化与 Masterwood 在技术研发及全球渠道上的协同，并以此为契机持续优化营收结构、降本增效，同时积极在行业内寻找技术短板互补及渠道整合型企业的战略并购机会，为公司长效利润增长注入动力。

Q4：公司毛利率变化的原因？

A：2026 年上半年公司专用设备毛利率为 31.48%，同比提升 0.30 个百分点。分产品看，四大类核心产品中，加工中心毛利率提升 4.21 个百分点，裁板锯提升 1.52 个百分点，数控钻提升 1.13 个百分点。裁板锯和数控钻毛利率稳步提升，主要得益于产品品质稳定性持续增强，产品价值不断显现。加工中心毛利率小幅提升，一方面来自意大利 Masterwood 毛利率改善，另一方面加工中心出口需求增加，在保持技术优势的同时，公司具备一定的成本优化和价格调整空间，从而带动盈

	利水平上行。 Q5：公司未来经销商扩展规划？ A：公司持续推进全球化布局，目前产品已覆盖全球约 80 个国家和地区，未来市场覆盖面将进一步扩大。在海外市场，公司将重点扩大经销商网络，尤其是加大对欧美市场的开拓力度，通过参加德国纽伦堡、美国亚特兰大等国际木工机械展会，提升品牌影响力，推动境外经销商数量与质量同步提升。在国内市场，公司继续坚持以经销商为主的销售模式，但重心在于存量深挖与优化，通过完善经销商管理和支持体系，提升现有渠道的运营效率和市场渗透深度，巩固国内竞争优势。整体上，公司通过海外扩张与国内优化的差异化策略，推动全球市场份额持续提升。 Q6：公司分红规划？ A：公司高度重视投资者回报。2026 年半年度利润分配方案为每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。2025 年度已实施每 10 股派发现金红利 6 元。公司将综合考虑经营业绩、现金流及资本开支需求，持续提供稳定、可持续的现金分红计划。 Q7：公司在木工机械业务之外的业务延伸布局都有哪些？ A：公司在木工机械业务之外的延伸布局，主要聚焦三个方向：一是依托公司在前端制造环节积累的核心技术优势，向通用型机械设备产品领域延伸，例如复合材料等非木工领域的切割、钻孔等设备，实现跨行业协同拓展；二是工业机器人本体研发制造与自动化系统集成业务，定位于家具制造场景的专用机器人，与现有木工机械业务形成互补；三是丹齿精工精密传动零部件业务，已切入机器人核心精密传动供应链，向上游核心零部件领域延伸。同时，公司核心零部件综合自制率约 70%，自研控制系统已适配全品类机型，为上述延伸方向提供了较强的技术和成本支撑。 Q8：丹齿精工发展近况及未来规划？ A：丹齿精工专注于高精度齿轮、减速器及精密传动总成
--	---

	的研发与制造，目前已成功切入机器人领域的核心精密传动件供应链。根据公司中长期战略发展规划，业务结构不断调整，2025 年至今盈利能力有所提升，2026 年上半年实现收入 8,494.59 万元，净利润 922.60 万元，净利润同比增长 23.79%。同时，丹齿精工在低空经济、风电等新兴领域有所布局，目前尚处于前期探索阶段，收入贡献较小。未来，丹齿精工将继续深耕精密传动领域，在巩固现有成熟业务的基础上，重点拓展机器人关节、精密传动系统及新兴领域动力传动应用，持续提升产品附加值和盈利贡献。 Q9：公司目前在国内的市场份额及地位情况？对国内市场景气度的展望？ A：公司市场占有率目前位列国内第一、全球前五。当前国内家具机械装备市场格局仍较为分散，公司在国内市场份额仍有提升空间。对国内市场景气度，整体持谨慎态度。现在市场更多是存量和结构性的机会，不是总量高增长。出口型家具企业订单还有一定韧性，但贸易政策变化需要关注；国内设备更新政策在推进，存量改造需求在慢慢改善；定制家具行业竞争比较激烈，中小企业反而有更强的柔性化、智能化改造压力，整厂数字化解决方案的需求在逐步释放。国内市场核心还是行业集中度提升和智能化升级。
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	中信证券股份有限公司
2	董博源	中信证券股份有限公司
3	李文	北京彼立弗投资管理有限公司
4	肖健宇	海南进化论私募基金管理有限公司
5	程威	北京关呈私募基金管理有限公司
6	姚文韬	天弘基金管理有限公司
7	宋德刚	天津市万兆慧谷置业有限公司
8	陶俞佳	华安证券股份有限公司
9	周兴武	东北证券股份有限公司
10	刘国星	上海睿郡资产管理有限公司
11	李晓青	仁桥（北京）资产管理有限公司
12	杨安东	德邦证券股份有限公司
13	罗斌	上海银叶投资有限公司
14	朱柏睿	方正证券股份有限公司
15	李旭峰	中信证券资产管理有限公司
16	曾征	中信证券资产管理有限公司
17	潘贻立	上海彤源投资发展有限公司
18	乐智华	西部证券股份有限公司
19	John Chou	Jefferies Financial Group Inc.
20	祁佳仪	兴业证券股份有限公司
21	杨任重	华泰证券股份有限公司
22	刘康衡	方正证券股份有限公司
23	李悦	上海银叶投资有限公司
24	杨晓宇	中信证券资产管理有限公司
25	姜涵奕	Boyu Capital Advisory Co., Ltd.

26	刘建伟	申万宏源集团股份有限公司
27	丁嘉一	国泰海通证券股份有限公司
28	李响	财通证券资产管理有限公司
29	徐心怡	中庚基金管理有限公司
30	万明亮	到金（北京）投资管理有限公司
31	刘春胜	华夏财富创新投资管理有限公司
32	周振兴	上海利幄私募基金管理有限公司
33	张凯	太平养老保险股份有限公司
34	胡德忠	中信证券股份有限公司
35	丁祎	华创证券有限责任公司
36	莫然	天风证券股份有限公司
37	刘曦明	长信基金管理有限公司
38	Boya Zhen	Jefferies Financial Group Inc.
39	Claire Yu	Point72 Asset Management
40	张荫先	平安基金管理有限公司
41	李啸骏	上海烜鼎私募基金管理有限公司
42	罗泽兵	上海珪宝投资中心（有限合伙）
43	陈辛	华泰证券（上海）资产管理有限公司
44	季相博	中信保诚资产管理有限责任公司
45	杨明洋	广东德汇投资管理有限公司
46	罗采亦	上海晓甬鉴远私募基金管理有限公司
47	杨红	富安达基金管理有限公司
48	应超	光大证券股份有限公司
49	万淑珊	平安资产管理有限责任公司
50	王思宇	华能贵诚信托有限公司
51	邵明亭	华夏久盈资产管理有限责任公司
52	朱春禹	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
53	熊正寰	中庚基金管理有限公司
54	陆竑	中信证券股份有限公司

55	李博闻	国寿安保基金管理有限公司
56	曾尚	西藏源乘投资管理有限公司
57	方辉	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）
58	卫泓	上海青鼎资产管理有限公司
59	曾琬云	永赢基金管理有限公司