

证券代码：920876

证券简称：慧为智能

公告编号：2026-047

深圳市慧为智能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

√ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 9 月 10 日

活动地点：公司会议室

参会单位及人员：西南证券

上市公司接待人员：财务负责人、董事会秘书廖全继、证券事务代表罗岚

三、投资者关系活动主要内容

问题一：请问江门基地目前的产能利用率如何？

回答：江门研发生产基地于 2025 年 10 月投产，从 2025 年至 2026 年上半年，公司有序推进深圳产能向江门迁移，期间需完成客户审厂及相关体系认证

等工作，产能导入需要一定周期。截至 2026 年 7 月，产能迁移工作已基本完成，产能稳步提升。新基地的投产有利于公司导入更大规模客户，降低单位制造成本。

问题二：请问原材料价格上涨对公司产品定价和毛利率的影响？下半年有何展望？

回答：2025 年下半年以来，存储芯片率先涨价并逐步蔓延至各类原材料，公司成本端持续承压。受产品定制化程度较高、订单周期较长等因素影响，从供应商调价到客户端价格确认存在时间差，公司成本压力难以在短期内直接向下游转移。

公司持续通过成本消化、物料替代及订单结构优化等方式积极应对，并适时调整产品售价。二季度起，随着售价调整逐步落地，毛利率环比已有所回升。下半年，随着高毛利的信创及 AI 终端产品占比持续提升，叠加成本传导机制进一步完善，公司毛利率较上半年有望进一步改善。

问题三：请问自有品牌业务目前经营情况如何？

回答：公司自有品牌业务于 2018 年开始布局，最初以平板和笔记本产品切入海外市场，主要通过亚马逊等电商平台进行销售。此后，随着消费电子需求结构变化，公司基于在智能存储领域的技术积累，将自有品牌重心转向网络云存储（NAS）产品。

目前自有品牌业务对公司整体收入贡献尚不显著，受以下两方面因素影响：一是存储芯片等核心元器件价格大幅上涨，推高了产品成本；二是 AI NAS 作为新兴品类，当前仍处于市场培育阶段，叠加全球消费环境趋紧，终端需求释放相对缓慢。从行业趋势看，AI NAS 正在向大众消费级产品拓展，随着数据量持续增长和端侧 AI 技术成熟，该品类有望迎来更广阔的市场空间。

问题四：请问公司贸易业务的具体内容是什么？

回答：公司深耕智能终端领域多年，对行业熟悉且拥有良好的供应链资源。基于此，公司在主营业务之外延伸出贸易业务，该业务一方面服务于 ODM 客户的配套与供应链需求，提供芯片、元器件等物料的采购服务，帮助客户简化采购流程；另一方面帮助公司贴近上游、把握核心芯片供应与价格走势，对整机业务的采购议价和供应安全形成协同。

深圳市慧为智能科技股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 10 日