

国机精工集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025—011

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 ☒电话会议 ☐其他
参与单位名称 及人员姓名	中国国际金融股份有限公司黄梦舟、庞昭昭、郭威秀、张琮翎；长江证券股份有限公司肖旭芳；上海混沌投资（集团）有限公司黎晓楠；Sequoia Capital 闫慧辰；胡建芳；付超；华宝信托投资有限责任公司顾宝成；平安信托江坤；陈思远；大成基金管理有限公司杜聪；江西彼得明奇资产管理有限公司陈颖；中邮证券有限责任公司陈昭旭；浙商证券股份有限公司翁晋翀、许运凯；上海天惠投资有限公司郭立江；深圳市尚诚资产管理有限责任公司黄向前；钟华；青岛幂加和私募基金管理有限责任公司杨童童；招商基金管理有限公司朱红裕；平安证券股份有限公司李峰；Schroder Investment Mangement Limited 程昕；循远资产管理（上海）有限公司田超平；博时基金管理有限公司王乐琛；王金杰；曹智明；鹏华基金管理有限公司李韵怡；上海弘尚资产管理中心（有限合伙）李国斌；福建豪山资产管理有限公司蔡再雄；安信自营马正南；复星保德信人寿公司李心宇；浙江益恒投资管理有限公司钱坤；于玲；长信基金管理有限责任公司齐菲；西藏源乘投资管理有限公司彭晴；大家资产管理有限责任公司何英；上海磐厚投资管理顾问有限公司何建苑；国泰君安自营部马潇；西部利得基金管理有限公司张昌平、温震宇；蔡荣转；ABCI SECURITIES COMPANY LIMITED - CLIENT ACCOUNT ChenJake；富舜投资（PEGASUS）陈洪；Goldman Sachs Asset Management International Sabrina Shao；中意人寿保险有限公司臧怡；IvyRock Asset Management (HK) Limited 饶海宁；上海五地私募基金管理有限公司成佩剑；北京汇信聚盈私募基金管理有限公司刘春昊；俞有勤；建信基金管理有限公司许杰；李钧源；上海冲积资产管理中心（有限合伙）蔡沛霖；KTF Capital Management Limited LinRenxing；焦明远；国信证券自营贺东伟；上海天貌投资管理有限公司曹国军；西安瀑布资产管理有限公司杨森；蔡志刚；金鹰基金管理有限公司陈颖；上海电气集团财务有限责任公司赵梓峰；北京颐和久富投资管理有限公司米永峰；陈宪；深圳丰岭资本管理有限公司罗鹏巍；永赢基金-宁波银行王克道；Dymon Asia Derrick Liu；Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd HuangLynn；广东冠达菁华私募基金管理有限公司岳永明； 巩

	显峰；东吴基金管理有限公司徐峥
时间	2025 年 7 月 30 日
地点	董事会秘书办公室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：赵祥功 投资者关系助理：汪智婷
投资者关系活 动主要内容介 绍	1. 问：请简单介绍一下公司的主营业务。 答：国机精工在轴承行业和磨料磨具行业开展业务，提供满足国家战略需求的产品、技术和服务，业务涵盖“新材料、基础零部件、机床工具、高端装备、供应链管理与服务”五大业务板块。总体来看，目前，特种轴承以及超硬材料磨具业务是公司利润的主要来源，风电轴承是增速最快的业务。 公司轴承业务的核心支撑力量为洛阳轴承研研所有限公司、超硬材料及制品的核心支撑力量为郑州磨料磨具磨削研研所有限公司，这两个研究所均成立于 1958 年，均为所在行业唯一的综合性研究机构，研发实力突出。 一、轴承业务领域 主要分为特种轴承、风电轴承和精密机床轴承等： （一）特种轴承 特种轴承产品应用于航天、航空、兵器、舰船和核工业等领域，公司具有完善的特种轴承研发、制造、服务体系，圆满完成中国航天发展史上具有里程碑意义的“东方红”“长征”“神舟”“嫦娥”“天问”等航天工程的轴承配套任务，技术水平居国内领先。 （二）风电轴承 国机精工下属轴研科技，不断强化核心业务，针对风电主轴轴承、齿轮箱轴承、海上大功率偏航变桨轴承，着力攻关关键技术和精密高效制造工艺，成功研制国产首台 8 兆瓦、18 兆瓦以及世界首台 26 兆瓦系列主轴轴承及齿轮箱轴承，不断刷新产品纪录，推进国产化替代进程。 （三）精密机床轴承 精密机床轴承近几年发展稳定，产品种类主要为精密机床主轴轴承和滚珠丝杠轴承。 二、磨料磨具业务领域 主要分为超硬材料磨具产品、复合超硬材料产品、金刚石功能化应用产品： （一）超硬材料磨具产品 是具有极强市场竞争优势的核心业务，产品打破国外垄断，主要服务于半导体、汽车、光电、工模具等领域。 （二）复合超硬材料产品 聚焦石油、硬线等专业领域，金刚石复合片、金刚石拉丝模

	坯料和切削刀具用复合超硬材料等主要产品，金刚石复合片主要应用于石油、天然气、煤田地质钻探。 （三）金刚石功能化应用产品 大单晶金刚石作为极限材料，拥有优异的声、光、电、磁、热等性能特点，被誉为“材料之王”，其功能化应用已经开始服务于国家重大工程和战略性新兴产业发展。金刚石更是“终极半导体材料”，其器件性能理论上是现有硅基的数万倍，未来有望在关键核心技术、产业化技术方面实现突破，为全球迈向“碳时代”奠定材料基础。 MPCVD 法生产大单晶（多晶）金刚石业务，如果该部分业务的应用场景在未来逐步落地，将为整个金刚石行业的发展开辟新的发展空间。综合目前进展看，大单晶（多晶）金刚石业务方面，第一阶段产品为宝石级大单晶，当前已商业化；第二阶段产品是散热材料、光学窗口片等，公司于 2023 年形成小批量销售，首次实现从实验室技术研发到现实应用场景的突破，未来随着技术进步成本下降，将会打开第二阶段产品的市场空间；第三阶段半导体材料是远期规划，目前尚处于基础研究阶段。 2. 问：能否介绍一下轴研科技“大功率风电精密轴承产能提升技术改造项目”的相关情况？ 答：该项目为新建项目，预计 2027 年产能全部到位，产能到位后预计能够支撑 8-11 亿元的营收规模。从风电轴承产品类型上，公司以风电主轴轴承和齿轮箱轴承为主要发展方向，兼顾偏航和变桨轴承。 3. 问：公司风电轴承业务的情况？ 答：目前，公司风电轴承业务订单饱满，订单同比有较大幅度增长。 4. 问：公司精密机床轴承业务发展预期如何？ 答：公司精密机床轴承在国内具有一定的品牌影响力，目前，国内高端机床所用高端轴承基本被国外占据，公司的目标是跻身第一梯队，未来两三年以研发为主，提升产品性能后开拓高端市场。 5. 问：超硬材料磨具业务开展情况如何？ 答：2024 年超硬磨具业务收入 5.8 亿元左右，下游应用分半导体领域和非半导体（汽车、制冷、LED、工模具等）领域。其中用于半导体领域的产品近几年增长较为显著。公司超硬材料磨具产品性能优越，具有较高的技术门槛，竞争对手基本为国际跨国企业。 6. 问：超硬材料磨具未来增长来自哪些领域？公司收入预期增速多少？ 答：预计未来主要增长来自半导体领域，目前看，仍有较大发展空间。 7. 问：公司在半导体领域超硬材料磨具产品方面有何核心优势？ 答：一是价格优势，公司的产品性能与国外同类产品相当但
--	---

	价格更低；二是公司能提供更及时的服务。 8. 问：公司 2024 年磨料磨具业务收入下滑，面对竞争和需求波动，如何维持利润率？ 答：2024 年，磨料磨具业务中核心的超硬材料磨具业务仍维持增长，磨料磨具业务整体业务收入下滑 2.8%主要是因六面顶压机销售收入下降。 9. 问：公司未来在并购收购领域是否有进一步计划？ 答：会持续关注并购机会，但难度较高，需合适标的且达成一致，目前暂未明确计划。 10. 问：公司在品牌管理、扩大产品市场影响力及开拓头部客户方面有何思路？ 答：以产品为核心，依托强大研发实力，聚焦国产替代，向国际一流水平看齐，打造具有世界竞争力的企业，通过优质产品扩大市场影响力和开拓头部客户。
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