

证券代码：600499

证券简称：科达制造

科达制造股份有限公司
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（线上）
时间	2025 年 9 月 12 日
参与对象	通过线上参与公司 2025 年半年度业绩说明会的全体投资者
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）网络互动
上市公司 接待人员	董事长 边程；董事、总经理 杨学先；独立董事 蓝海林； 副总裁、财务负责人 曾飞；董事会秘书 彭琦
投资者关系 活动主要内 容记录	1、想知道公司下半年是否还有资产减值计划？ 回复：今年上半年，公司合计计提资产减值准备 1.16 亿元，主要来自于建材机械板块的应收账款减值、海外建材板块的存货减值，以及此前收购的意大利 F.D.S. Ettmar 公司的商誉减值。其中，上述应收账款及存货减值方面，公司已做了系统梳理，相关减值已经充分反映截至报告期末该类资产的情况；F.D.S. Ettmar 商誉减值方面，其存量商誉已经全部计提，后续该部分不会再产生新的商誉减值。 2、公司今年上半年业绩不错，那下半年经营情况预期如何？ 回复：海外建材业务方面，公司科特迪瓦陶瓷项目、肯尼亚陶瓷厂伊新亚分厂相继于 6 月中下旬点火，6-7 月正式出砖，将为下半年业务规模贡献增量。陶瓷机械业务方面，今年上半年营收相较去年同期有所下滑，但第二季度接单已有所恢复。由于该业务从接单到确认收入存在有一定的时间差，其预计将为下半年经营业绩提供支撑。同时，公司锂电材料、新能源装备等培育业务在今年上半年亦呈现较好发展趋势，公司将继续支持其稳健发展。 3、公司 2025 年 H1 归母净利润同比增长 63.95%，主要原因是什么？ 回复：公司 2025 年上半年实现营收 81.88 亿元、归母净利润 7.45 亿元，分别同比 2024 年上半年增长 49.04%、63.95%，其中主要的业绩增长来自于海外建

材业务，其实现营业收入 37.71 亿元，同比增长约 90%，净利润亦实现大幅提升，约占公司当期归母净利润的 42%。

4、现在公司配件耗材业务在陶机业务的比重是多少，尤其是墨水发展是否顺利？

回复：今年上半年，公司配件耗材业务较去年同期实现增长，且占陶机业务营收比重进一步上升，特别是墨水业务实现较好的增长。后续，随着土耳其 KAMI 墨水工厂于今年投产，叠加公司持续推进配件耗材服务的全球拓展与本土化布局，该业务的增长势头有望得到延续。

5、公司海外建材业务目前产能是多少？

回复：截至目前，海外建材业务已在非洲肯尼亚、加纳、坦桑尼亚、塞内加尔、赞比亚、喀麦隆、科特迪瓦 7 国拥有 11 个生产基地，运营 21 条建筑陶瓷产线、2 条玻璃产线及 2 条洁具产线，已合计形成年产超 2 亿平方米建筑陶瓷、260 万件洁具及 40 万吨建筑玻璃的产能。2025 年上半年，合资公司瓷砖产量约 0.98 亿平方米，玻璃产量超 17 吨，洁具产量超 140 万件。

6、公司海外建材业务在非洲地区的品牌运营情况？

回复：凭借对非洲市场需求的精准把握与本土化运营策略，海外建材业务的品牌建设已取得扎实成效。其中，在瓷砖方面，瓷砖品牌“特福”已在非洲撒哈拉以南部分地区具有广泛认知，在此基础上，公司正培育瓷砖高端品牌“Micasso”，聚焦建材连锁超市及高端渠道，通过高效的渠道复用与协同的品牌矩阵，进一步抢占高端市场份额。洁具方面，公司则以“Frescia”为核心品牌拓展东西非市场，同时复用瓷砖业务渠道资源进行市场渗透。玻璃业务，公司沿用“特福”品牌，通过其既有的知名度与客户信任度，实现品牌资源的协同增效及积累。

7、麻烦介绍一下海外建材板块存量欧元借款规模以及负债率情况。

回复：今年上半年，合资公司偿还了部分欧元贷款，并补充了一定额度的人民币贷款，推动海外建材业务的融资结构得到一定优化。截至 2025 年 6 月末，合资公司负债率相较去年年底已有一定幅度的下降，整体融资利率也有所降低。未来，合资公司将动态平衡负债规模与经营拓展，优先保障业务发展需求；同时会结合市场情况及经营规划，稳步控制负债率及外币负债规模，降低汇率波动等风险。

	8、怎么展望公司陶瓷机械设备端的后续增长？ 回复：从全球市场来看，部分国家或地区存在着阶段性周期波动，随着部分地区下游客户低端及落后产能逐步淘汰、海外市场投资信心和计划逐步恢复，下游客户投资需求未来有望迎来回暖。作为陶机龙头企业，公司争取通过持续的海外布局以及坚实的产品实力、服务能力，进一步提升海外业务规模。 同时，公司也将重点推进配件耗材服务与陶瓷机械设备的协同发展，增强客户黏性，并利用陶瓷机械核心设备的制造能力进行外延式跨行业应用，为建材机械业务带来增量。 9、公司投资如此成功，目前是否有布局其他赛道的计划呢？ 回复：现有的“百亿陶机”及“百亿建材”等战略目标已能支撑公司中短期增长规划，公司将持续聚焦主业，以稳健发展为主，暂时不会考虑开辟全新的行业领域。但在主业范围内，公司会考虑产业链延伸、产品品类扩充以及陶机设备通用化应用的机会。 10、今年上半年碳酸锂价格延续震荡运行，那蓝科锂业目前生产成本处于什么水平？ 回复：尽管今年上半年我国碳酸锂市场价格持续低迷，电池级碳酸锂现货均价（含税）一度跌破 6 万元/吨，但蓝科锂业碳酸锂成本始终处于市场中较低水平，且生产成本亦环比有所下降。2025 年上半年，蓝科锂业以 31%的净利率水平，充分彰显了其低成本提锂技术的优势与韧性。未来，公司将持续支持蓝科锂业通过技术创新与工艺升级等措施，进一步优化生产成本并提升效率。 11、公司怎么展望海外建材瓷砖及玻璃产品的价格？ 回复：瓷砖业务方面，今年上半年产品均价较去年同期实现了较好提升，目前来看有望延续。玻璃业务方面，公司主要生产白玻、色玻等玻璃产品，其整体产品价格维持在较好水平；考虑到本土销售毛利率高于出口，以及色玻价格高于白玻，后续公司将根据市场情况，优化、调整玻璃产品销售结构，同时采取工艺优化等降本增效措施，进一步提升玻璃产品的盈利能力。
附件清单 (如有)	无