金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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）
参与单位及人员名称	共61家机构，81人次，详情请见附件
时间	2025年4月22日 10:00-11:00
地点	通过价值在线网络平台（网址： www.ir-online.cn ）召开了2024年年报暨2025年一季报业绩交流会，本次交流会采用网络及电话会议的形式
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：戴耀珊 投资者关系总监：韦治池
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司2024年及2025年一季度经营情况介绍</p> <p>2024年公司深化“技术+产业链一体化”协同创新，积极响应国家“双碳”战略、贯彻落实“双新”政策，围绕新质生产力开拓了低空经济、人形机器人等战略新兴领域，依托全球领先的应用创新能力，为全球客户提供了更具竞争力的新材料整体解决方案，实现了营业收入和经营利润的稳步提升，其中营业收入605.14亿元，同比增长26.23%，归母净利润8.25亿元，同比增长160.36%。经营性现金流量净额28.45亿元，同比增长18.24%。2025年第一季度公司营业收入156.66亿元，同比增长49.06%，归母净利润2.47亿元，同比增长138.20%。</p> <p style="text-align: center;">二、投资者提问及公司回复的主要内容</p>

1.请问公司出口到美国的产品占比有多少？后续加征关税对公司业务的影响程度如何？

答:公司直接对美国出口的主要产品为改性塑料，2024年该部分出口额占总营收比例低于0.5%。公司于2015年在美国建立生产研发基地，目前具备年产4万吨改性塑料的产能规模。此外公司已建成印度、德国、马来西亚、越南和西班牙基地，在建墨西哥、波兰等基地，不断完善的全球化布局将提升公司对全球客户的本地化供应保障能力。

2.请问公司对海外市场的空间展望和盈利预期是怎样的？针对海外市场，公司是如何考虑国内出口和海外基地布局这两种策略的？

答:公司主营业务为化工新材料研发、生产和销售，海外市场发展前景广阔，自2013年开始在海外基地建设以来，海外业务保持快速增长态势，其中2024年海外业务销量23.35万吨，同比增长29.51%。公司主营的改性塑料具有定制化特性，需要快速响应客户要求。目前，公司已建成多个海外生产基地，有效覆盖主要海外市场客户群体，同时多个新建海外基地正在有序推进建设中。未来，公司将进一步完善海外布局，持续提升产品开发和供应保障能力，进一步增强对海外客户的服务支持能力。

3.请问特种工程塑料一季度销量增长了多少？销量增长主要来源于哪些产品和应用？

答: 2025年一季度，公司特种工程塑料业务保持强劲增长态势，实现销量0.63万吨，同比增长91%，在产品结构方面，高温尼龙、LCP和PPSU均实现了较快增长。近年来，为满足特种工程塑料持续增长的下游需求，公司加大下游应用开发投入，并积极推进产能建设，年产6000吨的PPSU装置已于2024年6月投产，目前在建的年产1.5万吨LCP装置也即将逐步投产。在应用领域方面，公司特种工程塑料主要应用于消费电子、汽车、新能源等行业，同时在人形机器人等新兴行

业也得到了应用。

4.请问辽宁金发2025年一季度的经营情况如何,在各环节上是否有较大变化?

答:自2024年6月末起公司对辽宁金发的持股比例(按实缴出资口径)由76.13%下降为45.20%,辽宁金发单体报表2025年一季度净利润同比减亏32%,主要得益于公司2024年以来实施的一系列降本增效举措。在生产运营上,公司实施了首期技改技措项目,生产运行能耗降低效果突出,副产物有效利用助力成本显著优化,单位制造费用同比显著降低。在产品开发上,公司研发了18个ABS专用料产品,加速抢占汽车、电子、玩具等高端市场领域,专用料产品占比持续提高,产品毛利率持续改善。

5.请问公司在人形机器人行业上的开拓情况如何?

答:公司已成立了人形机器人材料项目研发团队,因机器人行业供应链与汽车行业较为接近,得益于公司在汽车行业的技术积累和技术合作,公司与下游相关客户已进行材料合作开发,部分客户已实现材料批量供应。预计短期内机器人行业对公司业绩贡献有限,但长远来看,人形机器人行业有望成为新的重要的下游应用行业。

6.从行业上划分改性塑料下游客户结构大概是怎样的? 2025年新的订单量有何变化?

答:公司改性塑料板块2024年产品销量为255万吨,同比增长21%;从下游行业看,汽车材料销量占比45%,家电和电子电工材料各占比15%左右,另外消费电子、新能源材料各占比近5%。从增速上看,2024年汽车材料同比增长20%左右,电子电工和新能源材料均同比增长30%左右,消费电子材料同比增长42%。公司2025年一季度改性塑料板块产品销量60.44万吨,同比增长25%。从今年一季度业绩表现来看,下游需求情况基本稳定。

	<p>7.请问对特种工程塑料有什么具体的规划吗?</p> <p>答:公司重视新材料的研发,在特种工程塑料方面,为满足下游快速增长的需求,公司加速产能建设,年产6000吨的PPSU装置已于2024年6月投产,年产1.5万吨LCP装置计划于今年第二季度逐步投产。在创新研发方面,公司正在研发新型长碳链聚酰胺、透明聚酰胺、聚酰胺弹性体、高耐热透明聚酯、超高耐热LCP、热塑性聚酰亚胺等新产品,这些项目的陆续投产将显著增强公司在特种材料领域的国产化供应能力。</p> <p>8.请问PEEK材料未来在机器人领域的市场空间如何?</p> <p>答:PEEK材料因其优异的机械性能和耐磨特性,适用于机器人关节、轴承等领域,由于机器人行业仍处于发展阶段,当前PEEK的市场空间暂较难准确估测,公司将积极推进与下游客户相关材料的开发和应用,在材料上助力行业的发展。</p>																																																																																																																								
附件清单	<p>参与交流的机构及人员(排名不分先后)</p> <table border="1" data-bbox="422 1149 1361 2004"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>公司</th> <th>姓名</th> <th>序号</th> <th>公司</th> <th>姓名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>财通基金</td><td>张玉龙</td><td>42</td><td>华鑫证券</td><td>高铭谦</td></tr> <tr><td>2</td><td>大兴华旗资管</td><td>何海杰</td><td>43</td><td>吉富创投</td><td>张忍</td></tr> <tr><td>3</td><td>德邦基金</td><td>张培栋</td><td>44</td><td>建信保险</td><td>班培琪</td></tr> <tr><td>4</td><td>德邦证券</td><td>王华炳</td><td>45</td><td>江海证券</td><td>张诗瑶</td></tr> <tr><td>5</td><td>德邦证券</td><td>郝逸璇</td><td>46</td><td>金麦粒</td><td>李卓昕</td></tr> <tr><td>6</td><td>东北证券</td><td>沈露瑶</td><td>47</td><td>金麦粒</td><td>黄国安</td></tr> <tr><td>7</td><td>东北证券</td><td>王家鑫</td><td>48</td><td>金石投资</td><td>赵宇新</td></tr> <tr><td>8</td><td>东方证券</td><td>顾雪莺</td><td>49</td><td>君和资本</td><td>金搏扬</td></tr> <tr><td>9</td><td>东莞证券</td><td>卢立亭</td><td>50</td><td>开源证券</td><td>宋梓荣</td></tr> <tr><td>10</td><td>东吴证券</td><td>周少玟</td><td>51</td><td>平安证券</td><td>马书蕾</td></tr> <tr><td>11</td><td>度势投资</td><td>顾宝成</td><td>52</td><td>璞智投资</td><td>温灵军</td></tr> <tr><td>12</td><td>耕霖投资</td><td>黄梦可</td><td>53</td><td>瑞银证券</td><td>郭一凡</td></tr> <tr><td>13</td><td>国都证券</td><td>王双</td><td>54</td><td>山西证券</td><td>李旋坤</td></tr> <tr><td>14</td><td>国海证券</td><td>李振方</td><td>55</td><td>山西证券</td><td>王金源</td></tr> <tr><td>15</td><td>国海证券</td><td>杨丽蓉</td><td>56</td><td>上海证券</td><td>王哲</td></tr> <tr><td>16</td><td>国金证券</td><td>杨翼荣</td><td>57</td><td>申万宏源证券</td><td>李绍程</td></tr> <tr><td>17</td><td>国联民生证券</td><td>张玮航</td><td>58</td><td>太平洋证券</td><td>王亮</td></tr> <tr><td>18</td><td>国联民生证券</td><td>赵嘉卉</td><td>59</td><td>西部证券</td><td>李妍</td></tr> <tr><td>19</td><td>国联民生证券</td><td>费晨洪</td><td>60</td><td>鑫翰资本</td><td>敖飞</td></tr> </tbody> </table>	序号	公司	姓名	序号	公司	姓名	1	财通基金	张玉龙	42	华鑫证券	高铭谦	2	大兴华旗资管	何海杰	43	吉富创投	张忍	3	德邦基金	张培栋	44	建信保险	班培琪	4	德邦证券	王华炳	45	江海证券	张诗瑶	5	德邦证券	郝逸璇	46	金麦粒	李卓昕	6	东北证券	沈露瑶	47	金麦粒	黄国安	7	东北证券	王家鑫	48	金石投资	赵宇新	8	东方证券	顾雪莺	49	君和资本	金搏扬	9	东莞证券	卢立亭	50	开源证券	宋梓荣	10	东吴证券	周少玟	51	平安证券	马书蕾	11	度势投资	顾宝成	52	璞智投资	温灵军	12	耕霖投资	黄梦可	53	瑞银证券	郭一凡	13	国都证券	王双	54	山西证券	李旋坤	14	国海证券	李振方	55	山西证券	王金源	15	国海证券	杨丽蓉	56	上海证券	王哲	16	国金证券	杨翼荣	57	申万宏源证券	李绍程	17	国联民生证券	张玮航	58	太平洋证券	王亮	18	国联民生证券	赵嘉卉	59	西部证券	李妍	19	国联民生证券	费晨洪	60	鑫翰资本	敖飞
序号	公司	姓名	序号	公司	姓名																																																																																																																				
1	财通基金	张玉龙	42	华鑫证券	高铭谦																																																																																																																				
2	大兴华旗资管	何海杰	43	吉富创投	张忍																																																																																																																				
3	德邦基金	张培栋	44	建信保险	班培琪																																																																																																																				
4	德邦证券	王华炳	45	江海证券	张诗瑶																																																																																																																				
5	德邦证券	郝逸璇	46	金麦粒	李卓昕																																																																																																																				
6	东北证券	沈露瑶	47	金麦粒	黄国安																																																																																																																				
7	东北证券	王家鑫	48	金石投资	赵宇新																																																																																																																				
8	东方证券	顾雪莺	49	君和资本	金搏扬																																																																																																																				
9	东莞证券	卢立亭	50	开源证券	宋梓荣																																																																																																																				
10	东吴证券	周少玟	51	平安证券	马书蕾																																																																																																																				
11	度势投资	顾宝成	52	璞智投资	温灵军																																																																																																																				
12	耕霖投资	黄梦可	53	瑞银证券	郭一凡																																																																																																																				
13	国都证券	王双	54	山西证券	李旋坤																																																																																																																				
14	国海证券	李振方	55	山西证券	王金源																																																																																																																				
15	国海证券	杨丽蓉	56	上海证券	王哲																																																																																																																				
16	国金证券	杨翼荣	57	申万宏源证券	李绍程																																																																																																																				
17	国联民生证券	张玮航	58	太平洋证券	王亮																																																																																																																				
18	国联民生证券	赵嘉卉	59	西部证券	李妍																																																																																																																				
19	国联民生证券	费晨洪	60	鑫翰资本	敖飞																																																																																																																				

	20	国盛证券	尹乐川	61	信达证券	刘奕麟
	21	国寿资产	赵文龙	62	兴业证券	吉金
	22	国泰海通证券	沈唯	63	兴业证券	张勋
	23	国泰海通证券	王瑞健	64	幸福人寿	王楚英
	24	国信证券	董丙旭	65	银河证券	翟启迪
	25	国信证券	王新航	66	银河证券	孙思源
	26	合众易晟	徐兴科	67	甬兴证券	彭波
	27	弘尚资管	沙正江	68	禹田资本	刘元根
	28	鸿运私募基金	蒋睿	69	远信私募基金	黄垲锐
	29	华安证券	王强峰	70	粤佛私募基金	曹志平
	30	华安证券	刘天其	71	长江证券	王明
	31	华安证券	熊乐仪	72	招商证券	连莹
	32	华安证券	徐溢	73	招商证券	赵晨曦
	33	华安证券	邓茜匀	74	浙商证券	汤永俊
	34	华创证券	申起昊	75	中金公司	傅锴铭
	35	华福证券	魏征宇	76	中泰证券	王鹏
	36	华福证券	韩广智	77	中泰证券	农誉
	37	华金证券	骆红永	78	中信证券	赵宇航
	38	华泰证券	张雄	79	中信证券	刘同心
	39	华泰证券	杨文韬	80	中信资管	王子宁
	40	华泰资产	杨林夕	81	中银国际证券	范琦岩
	41	华西证券	王丽丽			