

金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位及人员名称	共8家机构，9人次，详情请见附件
时间	2025年5月20日 16:00-17:00
地点	公司在广州总部接待投资者现场调研
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;">投资者提问及公司回复的主要内容如下：</p> <p>1. 请问公司目前与机器人行业客户合作的进度如何？</p> <p>答:公司高度重视机器人行业的发展机遇，已组建专业的机器人行业材料解决方案研发团队，集中资源推进研发攻关，致力于为客户提供高质量的材料解决方案。目前，公司已实现对部分客户的批量供货，同时与多家潜在客户进入紧密合作开发阶段，成果有望逐步显现。</p> <p>当下，机器人材料在公司整体产品销量中的占比极低，对当期业绩直接贡献相对有限，但从长远来看，随着机器人产业的持续发展及技术的迭代升级，公司看好该业务板块的增长潜力，并将持续加大投入与拓展力度。</p>

2. 请问改性塑料行业的竞争是否会导致公司利润越来越低？

答：国内改性塑料行业企业数量众多，市场化程度高，且竞争充分。近年来，行业马太效应显著，订单加速向头部企业集中。头部企业依托强大的研发实力，精准把握客户需求，通过定制化材料解决方案为客户产品赋能，显著提升产品附加值。同时，头部企业供应保障能力优势显著，可快速响应订单需求，保障客户的生产交付。

公司是全球规模最大、产品种类最为齐全的改性塑料生产企业。近年来，公司改性塑料业务稳健增长，改性塑料产品销量由2022年的176万吨提升到2024年的255万吨，改性塑料毛利由2022年的54.51亿元提升到2024年的70.80亿元，处于行业领先水平。当前经济环境下，资源向优势企业集聚的趋势日益显著，将更有利于头部企业发挥规模与技术优势，巩固和扩大市场份额，优化成本结构，不断提升盈利能力。

3. 请问公司后续是否考虑放大PEEK材料的产能？

答：公司拥有自主研发的PEEK聚合技术能力，目前主要结合市场需求情况进行PEEK改性材料研发生产。虽然目前 PEEK 改性材料的销售体量相对较小，但公司持续关注其在机器人、航空航天、电子电气及医疗等高端领域的应用拓展，并持续对 PEEK 业务进行跟踪评估，综合考量市场需求增长潜力、投资回报率、产能利用率等多种因素，力求在合适的时机把握市场机遇，实现 PEEK 业务的更进一步发展。

4. 请问公司每年研发费用的投向是哪里？

答：公司将技术研发视为推动企业持续发展和保持行业领先地位的核心驱动力，每年投入占总营收3%-4%的资金用于研发工作，2024年研发费用为24.90亿元，投入规模在化工新材料行业内处于较高水平。

研发费用的投向涵盖了多个关键领域。在改性塑料板块，公司的

改性塑料每年针对上千个牌号进行更新优化，以满足不同客户在产品性能、环保标准等方面的多样化需求，不断提升产品竞争力；在新材料板块，公司正加大对特种尼龙、生物基材料等前沿新材料的研发投入，积极布局未来市场，努力抢占新材料领域的技术制高点；在石化板块，公司持续优化设备工艺技术，致力于研发更多专用料产品，并通过对石化产品的一体化改性，进一步提高其附加值和盈利能力，增强公司在石化产业链中的整体竞争力。

同时，为了支持研发工作的高效开展，公司还积极购置先进的研发仪器设备，不断充实和提升研发硬件设施水平，并且注重研发人才的引进与培养，支付具有竞争力的薪酬待遇吸引行业精英加入研发团队，公司研发团队中硕士和博士人数已从2022年的302人和105人提升至2024年的548人和191人，为公司的技术创新提供坚实的人才保障。

5. 公司特种工程塑料产能建设较多，请问特种工程塑料的市场在哪里？

答：特种工程塑料的市场空间十分广阔，主要得益于多个新兴行业的蓬勃发展所带来的巨大需求增长机遇。

随着新能源汽车产业的快速崛起，对于高性能、轻量化、耐高温、耐化学腐蚀的特种工程塑料在电池组件、汽车零部件等方面的需求日益增长；

在 5G 通信领域，由于 5G 技术对信号传输速度、稳定性和设备小型化等方面的高要求，特种工程塑料在通信基站、天线、连接器等关键部件中的应用也不断增加；

机器人行业的持续升温，使得特种工程塑料在机器人本体、关节、传感器等部位发挥着重要作用，以满足机器人高强度、高精度、智能化的运行需求；

低空经济的兴起带动了无人机、直升机等相关产业的发展，对特种工程塑料在航空部件、复合材料结构件等方面的需求也应运而生；

医疗健康领域，无论是高端医疗器械的制造还是生物相容性材料的研发应用，特种工程塑料都有着不可或缺的地位，其需求也在稳步攀升。

公司凭借在特种工程塑料领域的深厚技术积累和丰富产品线，如高温尼龙、LCP（液晶聚合物）、PPSU（聚苯砜）等产品，在上述新兴行业中获得了更多的应用机会，市场认可度和份额逐步提升，公司特种工程塑料销量从2020年的1.06万吨增长到2024年的2.39万吨。

此外，随着国内高端制造业的快速发展以及国家对于关键材料国产替代战略的大力推进，公司的特种工程塑料产品凭借不断优化性能品质和高性价比优势，成功打破了国外产品的垄断，在国内市场中获得了更高的市场份额，进一步拓展了市场空间，为公司未来的业绩增长提供了强劲动力。

6. 公司与机器人行业的客户是怎么对接和开发合作的？

答:公司凭借在改性塑料行业的龙头地位，积累了独特的机器人产业合作优势：基于汽车、电子电工、消费电子等多领域的技术沉淀与客户资源，公司能精准把握下游客户在材料性能、工艺适配及成本控制等方面的核心需求，提供一站式解决方案，快速实现机器人领域的业务突破。

机器人行业的供应链与公司传统优势业务领域具有高度重合性，这为公司的业务拓展提供了天然优势。例如，部分机器人企业本身即为汽车制造领域企业或与汽车产业链关系密切，公司凭借与这些企业长期合作积累的深厚基础和良好沟通机制，在机器人行业兴起时能够迅速切入市场，率先与这些潜在客户展开合作，深入了解其在机器人产品研发过程中的材料性能需求，并及时提供定制化解决方案，进而成功抢占市场先机，建立起差异化的竞争优势。

7. 请问公司海外经营的目标是怎么样的？

答:2013年公司通过收购在印度建立了首个海外基地“印度金发”，近年来公司积极加快国际化发展步伐，致力于将业务拓展至全

	<p>球市场，构建全球化的经营格局。2024年公司海外业务实现产成品销量23.35万吨，同比增长29.51%，高于国内业务增速，印证了国际市场对公司产品与服务的高度认可及公司竞争力的持续提升。</p> <p>为了进一步巩固和扩大海外市场份额，公司已在全球范围内积极布局生产基地，目前已在印度、美国、德国、马来西亚、越南和西班牙建成生产基地，并计划在墨西哥、波兰等地区新建研发、生产基地，构建全球化供应链网络。</p> <p>海外基地的建立将有助于公司提升本地化服务能力，快速响应客户需求并降低物流成本，提升客户服务质量和运营效率。随着海外布局的不断完善以及全球市场份额的逐步扩大，公司业绩有望进一步提升，为股东创造更大的价值。</p>																																				
附件清单	参与交流的机构及人员（排名不分先后）																																				
	<table border="1"> <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>远信投资</td> <td>黄培锐</td> <td>6</td> <td>国信证券</td> <td>董丙旭</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>巨曦资产</td> <td>董高峰</td> <td>7</td> <td>国联民生证券</td> <td>费晨洪</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>财通基金</td> <td>唐家伟</td> <td>8</td> <td>中泰证券</td> <td>农誉</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>浙商证券</td> <td>李辉</td> <td>9</td> <td>个人投资者</td> <td>陈俊杰</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>华创证券</td> <td>杨晖</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	序号	公司	姓名	序号	公司	姓名	1	远信投资	黄培锐	6	国信证券	董丙旭	2	巨曦资产	董高峰	7	国联民生证券	费晨洪	3	财通基金	唐家伟	8	中泰证券	农誉	4	浙商证券	李辉	9	个人投资者	陈俊杰	5	华创证券	杨晖			
	序号	公司	姓名	序号	公司	姓名																															
	1	远信投资	黄培锐	6	国信证券	董丙旭																															
	2	巨曦资产	董高峰	7	国联民生证券	费晨洪																															
	3	财通基金	唐家伟	8	中泰证券	农誉																															
	4	浙商证券	李辉	9	个人投资者	陈俊杰																															
5	华创证券	杨晖																																			