

金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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21家机构，47人，详情请见后附清单
时间	2025年7月18日、2025年7月22日、2025年7月23日、2025年7月28日
地点	公司广州总部
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 投资者关系副总监：宁锦迪
投资者关系活动主要内容介绍	经整理后，投资者提问及公司回复的主要内容如下： 1、公司上半年经营情况如何？ 答:2025年上半年，公司持续深化科技创新，加快新质生产力布局，依托全球领先的材料研发与应用创新能力，强化产业链协同、完善全球化布局，为全球客户提供了更具竞争力的新材料整体解决方案，根据公司发布的2025年半年度业绩预增公告，预计实现归属于上市公司股东的净利润5.50亿元到6.50亿元，同比增长44.82%到71.15%。主要原因如下： （1）公司加大新产品开发力度，改性塑料产品结构持续优化，市场份额稳步提升，在汽车、电子电工、新能源等行业的销量和毛利均实现稳步增长；同时，公司加速推进全球化布局，海外业务规模快

	速增长。 （2）公司绿色石化板块持续加强与改性塑料板块产业链协同，通过技改升级和工艺优化实现降本增效，并积极开发高端专用料产品以及加快合成改性一体化项目进程，推动经营质量持续提升。 （3）受益于国内产业链自主可控需求提升，公司特种工程塑料凭借技术优势，在高频通讯及AI设备等领域加速创新应用开发，客户渗透率显著提高，带动产品销量及毛利快速增长。 2、公司通过金石成长基金间接持有宇树科技的股份，未来是否还有新动向？公司的对外投资是如何统筹考虑的？ 答：公司通过内生式的科技创新实现产品种类的丰富和业务范围的扩张，同时也会围绕新材料行业进行外延式的投资。 公司通过参股金石成长基金（工商信息显示，公司在金石成长基金的认缴份额为9.15%），可以快速发现下游新兴产业动向，及早进行材料技术的布局与产品的开发。 目前公司已向下游部分机器人企业批量供应材料，也正联合行业头部企业合作开发更多的零部件材料解决方案。在稳健深耕现有业务的同时，公司还将围绕新材料行业开展布局，如生物基材料、特种工程塑料的研发和布局，逐步实现公司的长期发展战略和成长愿景。 3、请公司简单介绍汽车领域改性塑料未来的发展情况？ 答:公司坚定看好汽车领域改性塑料未来的发展前景，增长动力主要来源于两大趋势： （1）汽车智能化。智能驾驶技术的快速迭代升级对车内材料的性能（如低介电损耗、耐高温、电磁屏蔽、感官品质等）提出了更高的要求，这将持续推动高分子材料向更高端化、功能化、专用化方向发展，显著提升单台车材料的价值量。 （2）轻量化需求强化。智能化带来的电子设备增加带动整车重量上升，而提升主动安全性能（如碰撞标准提高）也需要更优化的车
--	---

	身结构，双重因素对汽车轻量化提出了更迫切的要求。高性能改性塑料、特种工程塑料及碳纤维复合材料等轻量化解决方案的应用范围和渗透率将持续扩大，为高分子材料开辟广阔的市场空间。 作为汽车行业高分子材料的核心供应商，公司在改性塑料、特种工程塑料和碳纤维复合材料领域拥有深厚积累。近年来，公司持续加大在汽车材料，特别是智能座舱、电驱系统、电池包、轻量化结构件等领域的研发投入，市场份额稳步提升。汽车产业的智能化与轻量化浪潮，有望为公司相关业务带来显著的发展机遇。 4、公司的生产是否引入了数字化的生产线？ 答：推进智能制造和数字化转型是公司提升核心竞争力的重要战略举措。目前，公司已在部分核心生产基地成功建成并运营了数字化工厂，广泛采用了自动化的生产线、物流系统、检测设备，以及覆盖生产全流程的MES（制造执行系统）等数字化管理系统。数字化工厂的实施显著提升了生产效率、产品稳定性、能源利用率和柔性制造能力，降低了运营成本。公司将持续投入，适时在更多基地推广智能制造模式，打造“数字化工厂”。 5、公司海外产能有多大？建设布局情况如何？ 答：公司高度重视全球化布局，以贴近市场、服务全球客户。目前，公司在全球拥有7个海外生产基地（印度、美国、德国、马来西亚、越南、西班牙、印尼），合计设计产能已超过30万吨/年，主要生产改性塑料产品。此外，公司正筹备墨西哥、波兰等基地的建设工作。未来，随着海外在建基地的逐步投产，公司将进一步完善全球化战略布局，不断提升对客户的供应保障能力，强化公司的核心竞争力。 6、公司研发端有哪些新的动向？ 答：公司研发始终以市场需求和技术前沿为导向，每年研发投入占营业收入约3-4%。目前研发重点主要集中在生物基材料、特种工
--	---

	程塑料等方面。在生物基及可降解材料方面，重点开发高性能、低成本、可持续的生物基单体、聚合物（如生物基PA、生物基聚酯）及完全生物降解材料（如PBAT、PBS改性材料），满足日益增长的环保法规要求和市场需求。 在特种高性能材料方面，深化在新型长碳链聚酰胺、透明聚酰胺、聚酰胺弹性体、高耐热透明聚酯、超高耐热LCP、热塑性聚酰亚胺和空心纤维膜PES树脂等特种工程塑料产品的研发，重点突破在新能源汽车、5G/6G通信、AI服务器、机器人、半导体、航空航天等高端领域的应用瓶颈。 7、公司绿色石化产品与竞品有何差异？目前经营情况如何？ 答：公司绿色石化生产的PP、ABS原料，除部分自用外，外销产品中轻改性专用料占比持续提升，有利于降低物流和生产综合成本，同时通过差异化产品获得更高溢价空间，显著提升市场竞争力。 当前经营方面，公司绿色石化板块通过持续的技改技措，产能利用率已显著提高，单吨制造成本有所下降，经营质量有所提升。 石化行业目前仍处在周期的相对底部，公司将持续积极推进技改技措，实现降本增效；深化合成-改性一体化协同效应，力争推动绿色石化板块经营质量提升。																																																																																										
附件清单	参与交流的机构及人员（排名不分先后） <table><tr><th>序号</th><th>单位</th><th>姓名</th><th>序号</th><th>单位</th><th>姓名</th></tr><tr><td>1</td><td>财通证券</td><td>沈晨</td><td>25</td><td>平安证券</td><td>丘嘉欣</td></tr><tr><td>2</td><td>泽源基金</td><td>刘诗悦</td><td>26</td><td>平安证券</td><td>李治</td></tr><tr><td>3</td><td>劲嘉集团</td><td>莫雄有</td><td>27</td><td>全景网</td><td>吴嘉崴</td></tr><tr><td>4</td><td>图灵资本</td><td>黄自成</td><td>28</td><td>个人投资者</td><td>李献光</td></tr><tr><td>5</td><td>德曼资本</td><td>邓家淇</td><td>29</td><td>个人投资者</td><td>余伟</td></tr><tr><td>6</td><td>泽恩投资</td><td>曹盈盈</td><td>30</td><td>个人投资者</td><td>林少欣</td></tr><tr><td>7</td><td>抱石投资</td><td>刘仲生</td><td>31</td><td>个人投资者</td><td>马郡阳</td></tr><tr><td>8</td><td>盈达寰球</td><td>陈小宇</td><td>32</td><td>个人投资者</td><td>方涛</td></tr><tr><td>9</td><td>抱石商业</td><td>祝国杰</td><td>33</td><td>个人投资者</td><td>陈演新</td></tr><tr><td>10</td><td>招商证券</td><td>刘豪</td><td>34</td><td>个人投资者</td><td>刘水文</td></tr><tr><td>11</td><td>君昊投资</td><td>廖闻琳</td><td>35</td><td>个人投资者</td><td>陈冰</td></tr><tr><td>12</td><td>中财招商</td><td>刘倩</td><td>36</td><td>个人投资者</td><td>周剑翔</td></tr><tr><td>13</td><td>必达控股</td><td>方建成</td><td>37</td><td>个人投资者</td><td>黄荫慈</td></tr><tr><td>14</td><td>泽恩投资</td><td>蔡晓霞</td><td>38</td><td>个人投资者</td><td>王丽</td></tr></table>	序号	单位	姓名	序号	单位	姓名	1	财通证券	沈晨	25	平安证券	丘嘉欣	2	泽源基金	刘诗悦	26	平安证券	李治	3	劲嘉集团	莫雄有	27	全景网	吴嘉崴	4	图灵资本	黄自成	28	个人投资者	李献光	5	德曼资本	邓家淇	29	个人投资者	余伟	6	泽恩投资	曹盈盈	30	个人投资者	林少欣	7	抱石投资	刘仲生	31	个人投资者	马郡阳	8	盈达寰球	陈小宇	32	个人投资者	方涛	9	抱石商业	祝国杰	33	个人投资者	陈演新	10	招商证券	刘豪	34	个人投资者	刘水文	11	君昊投资	廖闻琳	35	个人投资者	陈冰	12	中财招商	刘倩	36	个人投资者	周剑翔	13	必达控股	方建成	37	个人投资者	黄荫慈	14	泽恩投资	蔡晓霞	38	个人投资者	王丽
序号	单位	姓名	序号	单位	姓名																																																																																						
1	财通证券	沈晨	25	平安证券	丘嘉欣																																																																																						
2	泽源基金	刘诗悦	26	平安证券	李治																																																																																						
3	劲嘉集团	莫雄有	27	全景网	吴嘉崴																																																																																						
4	图灵资本	黄自成	28	个人投资者	李献光																																																																																						
5	德曼资本	邓家淇	29	个人投资者	余伟																																																																																						
6	泽恩投资	曹盈盈	30	个人投资者	林少欣																																																																																						
7	抱石投资	刘仲生	31	个人投资者	马郡阳																																																																																						
8	盈达寰球	陈小宇	32	个人投资者	方涛																																																																																						
9	抱石商业	祝国杰	33	个人投资者	陈演新																																																																																						
10	招商证券	刘豪	34	个人投资者	刘水文																																																																																						
11	君昊投资	廖闻琳	35	个人投资者	陈冰																																																																																						
12	中财招商	刘倩	36	个人投资者	周剑翔																																																																																						
13	必达控股	方建成	37	个人投资者	黄荫慈																																																																																						
14	泽恩投资	蔡晓霞	38	个人投资者	王丽																																																																																						

	15	泽恩投资	邓伟	39	个人投资者	王丹倩	
	16	盈达寰球	黄钦鉴	40	个人投资者	林润涛	
	17	大成基金	施宇宙	41	个人投资者	陈国均	
	18	招银理财	潘俊杰	42	个人投资者	王燕	
	19	量度资本	罗涛	43	个人投资者	谭嘉慧	
	20	华创证券	杨晖	44	个人投资者	何宇	
	21	华创证券	吴宇	45	个人投资者	刘汉华	
	22	成竹私募基金	陈威锦	46	个人投资者	钟宇杰	
	23	上山路投资	黄逸风	47	个人投资者	洪子扬	
	24	平安证券	崔薇薇				