

金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-009

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60家机构，74人次，详情请见附件
时间	2025年8月26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2025年半年报业绩交流会，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
投资者关系活动内容介绍	一、公司2025年上半年经营情况介绍 2025年上半年，公司积极落实“聚焦创新驱动，提升组织效能，加速国际化进程”的年度管理主题，围绕新质生产力加强科技创新，进一步提升一体化产业链优势，积极响应国家的“双碳”战略和“两新”政策，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，实现了市场份额和净利润的稳步提升，其中营业收入316.36亿元，同比增长35.50%；归母净利润5.85亿元，同比增长54.12%。 2025年上半年，公司全球化战略布局成效显著，正加速推进海外本土化供应，持续提升本地化服务。越南工厂实现大规模生产，西班牙

	牙工厂顺利投入使用，印尼工厂也已建成即将开启运营，这一系列举措进一步提升了公司产品的全球竞争力，有效扩大了市场影响力。美国金发、欧洲金发、印度金发、越南金发、马来西亚金发等海外基地协同作战、高效配合，取得了显著的经营成果，市场份额大幅提升。公司海外业务实现产成品销量16.10万吨，同比增长33.17%。 二、投资者提问及公司回复的主要内容 1.请问公司下半年石化项目的改性一体化项目的计划和进展如何？对公司业绩贡献的展望是怎样的？ 答:今年上半年公司子公司辽宁金发年产20万吨改性ABS一体化项目已有部分产能建成投产，目前还在推进剩余产能建设。公司子公司宁波金发计划建设年产15万吨PP改性一体化项目，项目当前仍在加速建设中，预计今年底逐步建成投产。改性一体化项目能缩短树脂合成到材料改性之间的生产流程，提升产品稳定性的同时帮助降低生产成本，增强改性塑料产品的竞争力，进一步强化公司一体化优势，并为石化业务板块效益的提升注入新动能。 2.公司上半年新材料板块的LCP销量实现了大幅增长，请问LCP产品主要应用在哪些行业和场景？ 答:公司研发的新一代低介电常数、低介电损耗LCP，大批量应用于AI服务器用高速连接器，传输速率高达224Gbps，树立了新一代信息技术行业标杆。公司已建成100万m²/年LCP薄膜生产线，产品已在高频柔性线路板领域头部客户积极验证推广；此外公司推出的纤维级LCP树脂已实现批量供应。 3.请问公司的PLA产品是否有应用在3D打印上，公司如何看待其原料丙交酯的未来供应？公司是否会考虑自己生产丙交酯？ 答:公司具备3万吨PLA树脂合成及改性能力，对外销售的PLA材料部分用于下游的3D打印，主要应用在玩具、礼品、教学模型等领域。目前公司通过外部采购丙交酯合成PLA树脂，相关原料供应渠道
--	--

	稳定、保障充分。对于丙交酯的自产规划，公司后续将根据自身产能布局以及市场供应情况综合评估、审慎决策。 4.请问公司对下半年和明年的展望如何？以及行业竞争格局和公司前景有何判断？ 答:从整体来看，公司改性塑料板块过去两年销量增速接近20%，对未来保持持续稳定的增长有信心。新兴行业如新能源汽车、电子电工、消费电子以及机器人等领域带来新的市场机遇。海外市场是未来重要增长引擎，2024年公司实现海外销量增长近30%。石化板块将持续推进减亏增效，通过内外部举措努力提升经营质量。基于新行业项目开发的积极进展，新材料板块有望保持快速增长，其中特种工程塑料将有新增产能释放，降解塑料已领先于行业逐步走出困境，碳纤维及复合材料的市占率和业务规模持续提升，有望成为新的利润增长点。 5.请问关于未来机器人行业的发展趋势和潜力材料方面有何看法？公司在拥抱这些产业方面做了哪些努力？ 答:机器人行业与汽车供应链在三电系统等核心零部件及材料领域存在重叠。公司重视新兴行业的发展，在产业基金上也投资了新兴行业，特别是人形机器人、人工智能和新材料等前沿方向，实现财务回报与产业资源协同的双重目标。随着人形机器人技术不断发展，轻量化已成为重要趋势，以高性能高分子材料替代金属应用于肢体骨骼结构可实现人形机器人减重，不仅有助于整体性能优化，也将显著带动新材料需求的提升。在此背景下，改性工程塑料与特种工程塑料有望成为公司新的重要业绩增长点。 6.公司自去年管理层换届以来，新管理层已履职超过一年，目前其管理思路有哪些变化吗？ 答:公司的战略目标是清晰的，并坚持年度复盘机制，公司新的管理层既是战略制定的参与者，也是推动者，自公司去年5月份管理
--	---

	层换届以来，公司仍按照既定的战略稳健发展，在提升经营业绩方面取得多项成效，包括降低融资成本与资产负债率，增强公司的经营安全性和现金流水平。同时，公司的净利润和市值也实现稳步提升。公司后续将继续坚持“强化中间，夯实两端，创新引领，跨越发展”的千亿战略发展方针，致力于打造一流的研发、营销、供应和制造平台，成为全球倍受推崇的新材料企业，为国家战略性材料提供保障和支撑。																																																																																																																																																																																										
附件清单	参与交流的机构及人员（排名不分先后）																																																																																																																																																																																										
	<table><tr><td>序号</td><td>姓名</td><td>公司</td><td>序号</td><td>姓名</td><td>公司</td></tr><tr><td>1</td><td>李炳超</td><td>博时基金</td><td>38</td><td>陈慧超</td><td>隆象私募基金</td></tr><tr><td>2</td><td>郝逸璇</td><td>德邦证券</td><td>39</td><td>费晨洪</td><td>民生证券</td></tr><tr><td>3</td><td>沈露瑶</td><td>东北证券</td><td>40</td><td>李金凤</td><td>民生证券</td></tr><tr><td>4</td><td>王家鑫</td><td>东北证券</td><td>41</td><td>马书蕾</td><td>平安证券</td></tr><tr><td>5</td><td>梅宇鑫</td><td>东方财富证券</td><td>42</td><td>杨森</td><td>瀑布资产管理</td></tr><tr><td>6</td><td>倪吉</td><td>东方证券</td><td>43</td><td>李伟臻</td><td>瑞银证券</td></tr><tr><td>7</td><td>张晶磊</td><td>东海证券</td><td>44</td><td>邓胜</td><td>睿诚投资</td></tr><tr><td>8</td><td>吴骏燕</td><td>东海证券</td><td>45</td><td>李旋坤</td><td>山西证券</td></tr><tr><td>9</td><td>周少玟</td><td>东吴证券</td><td>46</td><td>顾宝成</td><td>上海度势投资</td></tr><tr><td>10</td><td>刘宇卓</td><td>东兴证券</td><td>47</td><td>李绍程</td><td>申万宏源证券</td></tr><tr><td>11</td><td>杨雨佳</td><td>敦和资产</td><td>48</td><td>钟霖</td><td>拾掇投资</td></tr><tr><td>12</td><td>张林晚</td><td>耕霖投资</td><td>49</td><td>王海涛</td><td>太平洋证券</td></tr><tr><td>13</td><td>蔡嘉豪</td><td>光大证券</td><td>50</td><td>王亮</td><td>太平洋证券</td></tr><tr><td>14</td><td>王双</td><td>国都证券</td><td>51</td><td>邢颜凝</td><td>天风证券</td></tr><tr><td>15</td><td>李永磊</td><td>国海证券</td><td>52</td><td>张姜</td><td>驼铃资产</td></tr><tr><td>16</td><td>杨丽蓉</td><td>国海证券</td><td>53</td><td>李妍</td><td>西部证券</td></tr><tr><td>17</td><td>曾奕阳</td><td>国金证券</td><td>54</td><td>王瑞健</td><td>西部证券</td></tr><tr><td>18</td><td>杨大志</td><td>国联基金</td><td>55</td><td>顾华昊</td><td>湘财证券</td></tr><tr><td>19</td><td>黄楷</td><td>国联民生证券</td><td>56</td><td>胡晓艺</td><td>信达证券</td></tr><tr><td>20</td><td>赵文龙</td><td>国寿资产</td><td>57</td><td>孙思源</td><td>银河证券</td></tr><tr><td>21</td><td>李彬</td><td>国新证券</td><td>58</td><td>翟启迪</td><td>银河证券</td></tr><tr><td>22</td><td>董丙旭</td><td>国信证券</td><td>59</td><td>彭波</td><td>甬兴证券</td></tr><tr><td>23</td><td>蔡红辉</td><td>果实私募基金</td><td>60</td><td>黄垲锐</td><td>远信私募基金</td></tr><tr><td>24</td><td>王强峰</td><td>华安证券</td><td>61</td><td>曹志平</td><td>粤佛私募基金</td></tr><tr><td>25</td><td>王鹏飞</td><td>华宝信托</td><td>62</td><td>王彤</td><td>长城证券</td></tr><tr><td>26</td><td>吴宇</td><td>华创证券</td><td>63</td><td>魏邈</td><td>长江证券</td></tr><tr><td>27</td><td>景丹阳</td><td>华龙证券</td><td>64</td><td>秦丝桐</td><td>长江证券</td></tr><tr><td>28</td><td>杨文韬</td><td>华泰证券</td><td>65</td><td>汤永俊</td><td>浙商证券</td></tr><tr><td>29</td><td>王丽丽</td><td>华西证券</td><td>66</td><td>李辉</td><td>浙商证券</td></tr><tr><td>30</td><td>庄佳伟</td><td>华夏复利私募基金</td><td>67</td><td>徐啸天</td><td>中金公司</td></tr></table>	序号	姓名	公司	序号	姓名	公司	1	李炳超	博时基金	38	陈慧超	隆象私募基金	2	郝逸璇	德邦证券	39	费晨洪	民生证券	3	沈露瑶	东北证券	40	李金凤	民生证券	4	王家鑫	东北证券	41	马书蕾	平安证券	5	梅宇鑫	东方财富证券	42	杨森	瀑布资产管理	6	倪吉	东方证券	43	李伟臻	瑞银证券	7	张晶磊	东海证券	44	邓胜	睿诚投资	8	吴骏燕	东海证券	45	李旋坤	山西证券	9	周少玟	东吴证券	46	顾宝成	上海度势投资	10	刘宇卓	东兴证券	47	李绍程	申万宏源证券	11	杨雨佳	敦和资产	48	钟霖	拾掇投资	12	张林晚	耕霖投资	49	王海涛	太平洋证券	13	蔡嘉豪	光大证券	50	王亮	太平洋证券	14	王双	国都证券	51	邢颜凝	天风证券	15	李永磊	国海证券	52	张姜	驼铃资产	16	杨丽蓉	国海证券	53	李妍	西部证券	17	曾奕阳	国金证券	54	王瑞健	西部证券	18	杨大志	国联基金	55	顾华昊	湘财证券	19	黄楷	国联民生证券	56	胡晓艺	信达证券	20	赵文龙	国寿资产	57	孙思源	银河证券	21	李彬	国新证券	58	翟启迪	银河证券	22	董丙旭	国信证券	59	彭波	甬兴证券	23	蔡红辉	果实私募基金	60	黄垲锐	远信私募基金	24	王强峰	华安证券	61	曹志平	粤佛私募基金	25	王鹏飞	华宝信托	62	王彤	长城证券	26	吴宇	华创证券	63	魏邈	长江证券	27	景丹阳	华龙证券	64	秦丝桐	长江证券	28	杨文韬	华泰证券	65	汤永俊	浙商证券	29	王丽丽	华西证券	66	李辉	浙商证券	30	庄佳伟	华夏复利私募基金	67	徐啸天	中金公司
	序号	姓名	公司	序号	姓名	公司																																																																																																																																																																																					
	1	李炳超	博时基金	38	陈慧超	隆象私募基金																																																																																																																																																																																					
	2	郝逸璇	德邦证券	39	费晨洪	民生证券																																																																																																																																																																																					
	3	沈露瑶	东北证券	40	李金凤	民生证券																																																																																																																																																																																					
	4	王家鑫	东北证券	41	马书蕾	平安证券																																																																																																																																																																																					
	5	梅宇鑫	东方财富证券	42	杨森	瀑布资产管理																																																																																																																																																																																					
	6	倪吉	东方证券	43	李伟臻	瑞银证券																																																																																																																																																																																					
	7	张晶磊	东海证券	44	邓胜	睿诚投资																																																																																																																																																																																					
	8	吴骏燕	东海证券	45	李旋坤	山西证券																																																																																																																																																																																					
	9	周少玟	东吴证券	46	顾宝成	上海度势投资																																																																																																																																																																																					
	10	刘宇卓	东兴证券	47	李绍程	申万宏源证券																																																																																																																																																																																					
	11	杨雨佳	敦和资产	48	钟霖	拾掇投资																																																																																																																																																																																					
	12	张林晚	耕霖投资	49	王海涛	太平洋证券																																																																																																																																																																																					
	13	蔡嘉豪	光大证券	50	王亮	太平洋证券																																																																																																																																																																																					
	14	王双	国都证券	51	邢颜凝	天风证券																																																																																																																																																																																					
	15	李永磊	国海证券	52	张姜	驼铃资产																																																																																																																																																																																					
	16	杨丽蓉	国海证券	53	李妍	西部证券																																																																																																																																																																																					
	17	曾奕阳	国金证券	54	王瑞健	西部证券																																																																																																																																																																																					
	18	杨大志	国联基金	55	顾华昊	湘财证券																																																																																																																																																																																					
	19	黄楷	国联民生证券	56	胡晓艺	信达证券																																																																																																																																																																																					
	20	赵文龙	国寿资产	57	孙思源	银河证券																																																																																																																																																																																					
	21	李彬	国新证券	58	翟启迪	银河证券																																																																																																																																																																																					
	22	董丙旭	国信证券	59	彭波	甬兴证券																																																																																																																																																																																					
	23	蔡红辉	果实私募基金	60	黄垲锐	远信私募基金																																																																																																																																																																																					
	24	王强峰	华安证券	61	曹志平	粤佛私募基金																																																																																																																																																																																					
	25	王鹏飞	华宝信托	62	王彤	长城证券																																																																																																																																																																																					
	26	吴宇	华创证券	63	魏邈	长江证券																																																																																																																																																																																					
	27	景丹阳	华龙证券	64	秦丝桐	长江证券																																																																																																																																																																																					
	28	杨文韬	华泰证券	65	汤永俊	浙商证券																																																																																																																																																																																					
29	王丽丽	华西证券	66	李辉	浙商证券																																																																																																																																																																																						
30	庄佳伟	华夏复利私募基金	67	徐啸天	中金公司																																																																																																																																																																																						

	31	叶繁	汇丰晋信基金	68	傅锴铭	中金公司	
	32	茹艺	汇丰前海证券	69	吴頔	中金公司	
	33	刘高晓	汇添富基金	70	农誉	中泰证券	
	34	张诗瑶	江海证券	71	王鹏	中泰证券	
	35	金搏扬	君和资本	72	曹惠	中泰证券	
	36	宋梓荣	开源证券	73	赵宇航	中信证券	
	37	张晓锋	开源证券	74	徐中良	中银国际证券	