

# 金发科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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9家机构，10人次，详情请见附件
时间	2026年5月20日 16:00-17:00
地点	金发科技广州总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：陈平绪 董事会秘书：戴耀珊 投资者关系总监：吴嘉崴
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提问及公司回复的主要内容如下：</b></p> <p><b>1.今年三月以来，国际形势的快速变化，特别是美伊冲突事件带来的石化行业整体产能加速退出，是否对公司的绿色石化业务改善进度有结构性的提升？</b></p> <p>答：2026年美伊冲突对全球石化行业产生了深远的结构性冲击，公司绿色石化板块的改善逻辑随之在多个维度得到强化。</p> <p>首先，从供给端看，冲突加速了全球落后产能的出清。霍尔木兹海峡通行量骤降，导致石脑油等上游原料出现实质性供应中断，日本、韩国和欧洲等地区加速了对落后产能的关闭，全球石化行业正在经历一轮深度整合。对于国内供需失衡的石化行业而言，这在一定程</p>

度上缓解了供给过剩压力并且为国内聚烯烃产品加速打开海外市场提供了一定的助力。

其次，从价格端看，石化产品价格中枢显著抬升。美伊冲突以来，ABS和聚丙烯等产品价格均出现不同程度的上涨，上游原材料同步涨价虽带来一定成本压力，但公司凭借合成-改性一体化产业链布局、合理库存管控及产品顺价能力，有望将部分成本上涨传导至下游，盈利改善幅度取决于原料与产品价差的持续性。

最后，在高端化、差异化方面，公司已建成合成-改性一体化产线，宁波金发PP中试平台贯通研发到量产全流程，辽宁金发专用料占比突破50%，上述差异化、高端化布局不仅增强了公司在行业整合期的抗风险能力，也为盈利能力的结构性改善奠定了基础。

## **2.目前具身机器人材料解决方案在行业横向扩展上难度如何？差异性是否较大？**

答：现阶段具身机器人产业尚处于前期拓展和市场培育阶段，目前业内尚未形成较为统一的技术、选材及产品规范，行业内各企业基于自身技术积累探索不同产品路线，因此不同解决方案之间仍具有较大差异性。

面对行业整体呈现多元发展、持续迭代的态势，公司持续看好行业长期成长潜力，已组建专门的具身机器人材料研发团队。凭借多年的技术积累与行业龙头在材料种类、产能等多方面的优势，公司可根据客户需求提供定制化的材料解决方案，满足行业差异化的材料需求，目前已与业内头部企业开展协同研发，共同推进产品落地应用。

展望未来，伴随具身机器人行业逐步实现规模化量产，相关技术与方案将不断沉淀完善。

目前，公司具身机器人相关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，敬请广大投资者注意投资风险。

## **3.公司如何构筑起竞争壁垒和行业差异化优势？**

答：公司主要通过技术创新与应用创新双轮驱动，稳步构建起兼具深度与广度的竞争壁垒和行业差异化优势。

在技术创新层面，公司坚持长期高强度研发投入，依托国家级创新平台与完善的专利布局，在特种工程塑料、生物降解材料等关键新材料领域实现技术自主可控，整体技术水平位居行业前列。公司掌握从单体、树脂合成到改性的全产业链核心技术，多款核心产品性能达到国际先进水平，部分高端材料实现进口替代，构筑起坚实的技术壁垒与成本优势。

在应用创新层面，公司以客户需求为导向，坚持“应用一代、储备一代、研发一代”，深度绑定汽车、电子、新能源、具身机器人等头部客户，快速响应不同场景的定制化需求，提供新材料整体解决方案，持续拓展高端应用领域，构建高粘性客户体系。

整体而言，公司依托深厚技术积淀，叠加应用方案持续更新、快速迭代的创新优势，形成“技术不可轻易复制、应用难以简单替代”的竞争壁垒与差异化竞争优势，为长期稳健发展奠定坚实基础。

#### **4.随着公司业务规模持续扩大,后续是否可能出现增速下滑或毛利率降低的情况?**

答：公司改性塑料主业仍具备较大增长潜力。国内市场方面，受益于汽车轻量化、新能源、高端家电及新兴产业的新材料需求，叠加行业集中度持续提升，公司依托技术与客户资源优势，有望稳步提高高附加值产品占比，进一步巩固市场地位。海外市场需求景气、增长动能强劲，增量空间广阔；公司全球化产能布局持续完善，通过本地化运营深度融入全球供应链，目前市场占有率仍有较大提升空间。

新材料业务方面，公司积极推进技术研发创新与应用场景拓展，近年来，生物基材料、特种工程塑料业务取得积极进展，有望为公司提供新的增长动能。

此外，近年来，公司持续推进绿色石化业务与医疗健康业务减亏进程，努力减少对公司整体业绩的影响。

	<p>客观来看，业务规模扩张过程中，受原材料价格波动、新增产能爬坡、市场竞争等因素影响，公司毛利率存在阶段性波动的可能性。依托产品结构优化、技术降本及全产业链协同等举措，公司中长期经营有望保持稳健发展。</p>					
附件清单	参与交流的机构及人员（排名不分先后）					
	序号	姓名	公司	序号	姓名	公司
	1	曾红梅	华美国际	6	董伯骏	国海证券
	2	齐东超	巨杉资产	7	赵宇航	中信证券
	3	蓝爱	巨杉资产	8	董丙旭	国信证券
	4	陈峻松	易方达基金	9	苏治彬	东莞证券
	5	智健	国泰基金	10	黎宇文	上海证券报