

金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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25家机构，28人次，详情请见附件
时间	2026年6月4日 14:00-15:00 2026年6月10日 15:00-17:00 2026年6月15日 11:00-12:00
地点	金发科技广州总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：戴耀珊 投资者关系总监：吴嘉崴 投资者关系副总监：宁锦迪
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. 公司目前在AI算力和服务器领域内产品销量和业务情况如何？</p> <p>答：公司特种工程塑料业务在 AI 算力、服务器赛道布局完善，业务拓展成效显著。2025年，公司特种工程塑料主要产品销量3.41万吨，同比增长42.68%，其中来自AI算力等新兴领域的销量占比近30%。</p> <p>产品布局方面，针对AI服务器高速连接器，推出了超薄无卤阻燃PPA及高流动、低翘曲LCP，满足其对介电性能与传输效率的严苛要求；针对超高转速散热风扇，提供高强度、低噪声无卤阻燃PPA、LCP、</p>

PES、PEI等材料，为AI服务器稳定运行提供关键材料保障。此外，公司耐电子氟化液无卤阻燃半芳香聚酰胺和新一代低介电常数、低介电损耗LCP，已分别应用于浸没式冷却服务器用存储连接器和AI服务器用高速连接器。

未来，公司将在AI算力等新兴领域深度拓展PPA、LCP和PPSU/PES等特种工程塑料的创新应用。随着高速连接器技术持续升级，将带动LCP、PPA等特种工程塑料需求扩容。

2.公司是否考虑剥离绿色石化板块业务？

答：基于产业链一体化协同的长期战略考量，公司无剥离绿色石化板块的相关规划。

战略价值方面，公司目前正纵深推进绿色石化与改性塑料板块上下游一体化协同，进一步推进合成改性一体化建设。通过ABS、PP树脂合成与改性连贯生产模式，减少中间产品的仓储、物流及包装环节，有效降低仓储费用、运费等生产费用，提升产品生产效率，同时强化产品配方稳定性与品质一致性，进一步保障关键原材料稳定供应，石化板块的战略价值阶段性显现。未来，随着专用料及改性料比例提高，产品结构持续优化，板块协同效应与市场抗风险能力有望进一步增强。

经营改善方面，公司通过系统实施工艺能效技改工程、降低制造费用、提升副产品综合利用效率、动态优化产品矩阵配置等举措，全面提升产能利用率；公司正着力发挥合成与改性技术的核心优势，持续开发PP和ABS的定制化专用料产品，打造差异化竞争力。经营质量稳步提升。2025年，公司绿色石化板块产品实现营业收入124.63亿元，同比增长8.98%，毛利润同比减亏9.15%。2026年，公司将围绕15万吨PP、20万吨ABS聚合-改性一体化装置满产满销的目标，进一步优化产品结构，努力实现差异化竞争力和盈利能力的提升。

3.公司近期生物降解塑料业务开展如何？

答：公司生物降解塑料业务目前发展态势良好。2025年生物降解

塑料产品销量达22.63万吨，同比增长25.37%，其中PBAT销量全球第一，并继续蝉联生物降解膜袋类市场份额亚洲榜首；公司持续推进技术迭代与产能扩建，进一步巩固了行业领先地位。

产业链布局方面，公司已构建“生物基单体—聚合—改性”全产业链体系，目前公司在生物降解塑料产能方面，具备年产21万吨聚合产能，涵盖PBAT、PBS、PLA等产品；公司年产8万吨生物降解聚酯项目计划于2026年6月下旬投产，叠加现有装置技改提质增效，届时公司生物降解塑料聚合总产能将提升至30万吨/年。同时，公司已建成年产5万吨生物基丁二酸和1万吨生物基BDO产能，有效提升降解塑料中生物基原料比例，显著提升了产品的绿色溢价与市场竞争力。

2026年，公司将积极开拓3D打印材料等新产品、新应用，并进一步加大欧洲、美洲、南亚、东南亚等海外市场开发，进一步提升公司在全球生物塑料市场占有率。

4.公司对未来的产业规划是怎么样的？

答：中长期战略远景方面，公司将坚持“强化中间，夯实两端，创新引领，跨越发展”的“1438”千亿产值（医疗健康板块实现100亿元/年的产值，绿色石化板块实现400亿元/年的产值，新材料板块实现300亿元/年的产值，改性塑料板块实现800亿元/年的产值）战略发展方针，致力于成为全球倍受推崇的新材料企业。

2026年公司经营计划方面，今年是公司新一轮五年发展规划的开局之年，公司坚持以创新驱动为核心，围绕国际化、数智化、精细化三大战略发展方向，重点推进以下工作：

（1） 改性塑料板块：深挖汽车、智能家电、电子电工等优势领域，紧抓低空经济、AI算力、高频通信等新兴赛道机遇，提升工程塑料占比，同时加快波兰、墨西哥等海外基地产能建设，力争实现改性塑料全年销量持续提升。

（2） 新材料板块：持续强化“合成-改性-应用”全产业链技术

	<p>领先优势，加速推进LCP、耐高温半芳香聚酰胺、热塑性聚酰亚胺等新产能建设，深度拓展新能源汽车、AI算力等领域的特种工程塑料应用。</p> <p>(3) 绿色石化板块：重点围绕PP、ABS的聚合-改性一体化装置满产满销目标，开发定制化专用料，优化产品结构，持续改善经营状况、积极应对行业周期性波动。</p> <p>(4) 医疗健康板块：持续通过能源优化、工艺流程和产线技改优化实现降本增效，逐步增强盈利能力。</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="421 864 1358 1496"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>姓名</th> <th>公司</th> <th>序号</th> <th>姓名</th> <th>公司</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>黄培锐</td><td>远信投资</td><td>15</td><td>黄创宇</td><td>顺银基金</td></tr> <tr><td>2</td><td>李旭明</td><td>燊茂基金</td><td>16</td><td>甄义勇</td><td>凯鼎投资</td></tr> <tr><td>3</td><td>黄嘉辉</td><td>南粤基金</td><td>17</td><td>刘剑辉</td><td>凯鼎投资</td></tr> <tr><td>4</td><td>邓延宁</td><td>聚启元基金</td><td>18</td><td>胡宇潇</td><td>恒捷私募</td></tr> <tr><td>5</td><td>钟复镜</td><td>天创基金</td><td>19</td><td>欧阳冉</td><td>东方财富证券</td></tr> <tr><td>6</td><td>陈木生</td><td>弗睿得基金</td><td>20</td><td>李和洲</td><td>东方财富证券</td></tr> <tr><td>7</td><td>袁甲飞</td><td>中牛资管</td><td>21</td><td>范磊</td><td>金石资本</td></tr> <tr><td>8</td><td>江泽冰</td><td>广州基协</td><td>22</td><td>杨丽娟</td><td>弘润资本</td></tr> <tr><td>9</td><td>何愿文</td><td>一懿资本</td><td>23</td><td>李启东</td><td>红思客资产</td></tr> <tr><td>10</td><td>吴孔云</td><td>复泉基金</td><td>24</td><td>吴瑞芳</td><td>浙江瑞康环境</td></tr> <tr><td>11</td><td>卢永森</td><td>鸿刚私募</td><td>25</td><td>文川</td><td>川财证券</td></tr> <tr><td>12</td><td>陈鹏</td><td>顺辰企业管理</td><td>26</td><td>寇君蓉</td><td>恒盈基金</td></tr> <tr><td>13</td><td>潘奕成</td><td>邦德资管</td><td>27</td><td>李小林</td><td>个人投资者</td></tr> <tr><td>14</td><td>黄英华</td><td>玖远投资</td><td>28</td><td>徐中良</td><td>中银证券</td></tr> </tbody> </table>	序号	姓名	公司	序号	姓名	公司	1	黄培锐	远信投资	15	黄创宇	顺银基金	2	李旭明	燊茂基金	16	甄义勇	凯鼎投资	3	黄嘉辉	南粤基金	17	刘剑辉	凯鼎投资	4	邓延宁	聚启元基金	18	胡宇潇	恒捷私募	5	钟复镜	天创基金	19	欧阳冉	东方财富证券	6	陈木生	弗睿得基金	20	李和洲	东方财富证券	7	袁甲飞	中牛资管	21	范磊	金石资本	8	江泽冰	广州基协	22	杨丽娟	弘润资本	9	何愿文	一懿资本	23	李启东	红思客资产	10	吴孔云	复泉基金	24	吴瑞芳	浙江瑞康环境	11	卢永森	鸿刚私募	25	文川	川财证券	12	陈鹏	顺辰企业管理	26	寇君蓉	恒盈基金	13	潘奕成	邦德资管	27	李小林	个人投资者	14	黄英华	玖远投资	28	徐中良	中银证券
序号	姓名	公司	序号	姓名	公司																																																																																						
1	黄培锐	远信投资	15	黄创宇	顺银基金																																																																																						
2	李旭明	燊茂基金	16	甄义勇	凯鼎投资																																																																																						
3	黄嘉辉	南粤基金	17	刘剑辉	凯鼎投资																																																																																						
4	邓延宁	聚启元基金	18	胡宇潇	恒捷私募																																																																																						
5	钟复镜	天创基金	19	欧阳冉	东方财富证券																																																																																						
6	陈木生	弗睿得基金	20	李和洲	东方财富证券																																																																																						
7	袁甲飞	中牛资管	21	范磊	金石资本																																																																																						
8	江泽冰	广州基协	22	杨丽娟	弘润资本																																																																																						
9	何愿文	一懿资本	23	李启东	红思客资产																																																																																						
10	吴孔云	复泉基金	24	吴瑞芳	浙江瑞康环境																																																																																						
11	卢永森	鸿刚私募	25	文川	川财证券																																																																																						
12	陈鹏	顺辰企业管理	26	寇君蓉	恒盈基金																																																																																						
13	潘奕成	邦德资管	27	李小林	个人投资者																																																																																						
14	黄英华	玖远投资	28	徐中良	中银证券																																																																																						