

国机精工集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025—032

投资者关系 活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/> 其他</div>
参与单位名称 及人员姓名	中金银海（香港）：雍心 中天投资：卜毅 中天汇鑫：王成兴 财通证券：王瑞、何文倩 汇正研究所：贺峰 方正证券：吴姝、康晓笛
时间	2025 年 12 月 22 日
地点	国机精工 会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：赵祥功 投资者关系助理：汪智婷
投资者关系活 动主要内容介 绍	<div>1. 问：请简要介绍一下公司前三季度业绩情况。</div> <div>答：2025 年前三季度，公司经营业绩稳中有升。从收入端看，实现营业收入 22.96 亿元，同比增加 4.9 亿元，同比增长 27%，特种及精密轴承、超硬材料磨具这两大核心产品合计收入同比增幅超 50%，主要的贡献因素是风电轴承业务的增长。从利润端看，前三季度，公司毛利总额 7.97 亿元，同比增加 1.3 亿元，同比增长 20%；净利润 2.45 亿元，同比增加 3265 万元，同比增长 15.4%；归母净利润 2.06 亿元，与去年同期相比略有增长，影响归母净利润增速的主要因素是，超硬材料业务于今年 3、4 月份注入国机金刚石，公司对超硬材料业务的权益从 100%降到 67%，超硬材料业务创造的部分收益成为少数股权权益。</div> <div>2. 问：公司未来的战略规划重点是什么？</div> <div>答：在轴承领域，推动空间执行部件更好服务我国商业航天发展，满足配套商业航天重点主机需求；拓展人形机器人用轴承，重点开发交叉滚子轴承等高附加值产品。在超硬材料领域，加速迈入金刚石功能化应用时代，优化金刚石铜复合材料、突破大尺寸光学级金刚石产</div>

	<p>品。商业航天轴承、人形机器人轴承、金刚石散热片和金刚石光学窗口片，这些产品，将成为公司塑造第二增长曲线的主力军。</p> <p>3. 问：公司机器人轴承业务进展如何？</p> <p>答：公司已将机器人轴承纳入“十五五”业务板块规划，未来重点聚焦高附加值产品，如交叉滚子轴承等。</p> <p>4. 问：请介绍一下公司的金刚石散热业务。</p> <p>答：金刚石产业目前主要分为结构化应用和功能化应用两大方向，其中功能化应用包括散热片、光学窗口片等，金刚石散热未来有望应用于芯片制造领域，但现阶段仍处于产业化萌芽期。该领域因人工智能发展带来的高散热需求而受到关注，可能推动金刚石从“可选”转变为“必选”材料。</p> <p>公司基于行业长期发展趋势，2015 年开始布局金刚石功能化应用方向，选择 MPCVD 法作为技术路线，该路线的优点一是生成的金刚石片品质高，二是兼容性强，MPCVD 路线兼容的产品线范围较多，可生长散热片、光学窗口片及未来合成半导体芯片材料。</p> <p>公司自 2023 年开始在散热和光学窗口实现部分收入，2025 年有望超过 1000 万元，目前应用领域主要是非民用领域，民用领域处于国内头部厂商进行产品测试阶段，如果进展顺利，预计 2026 年可出测试结果。</p> <p>5. 问：公司对 MPCVD 产品的发展有何规划？</p> <p>答：第一阶段为培育钻石毛坯产品，该阶段产品已成熟；第二阶段为金刚石散热片、光学窗口片、声学膜，目前正处于起步期；第三阶段为替代硅的芯片级半导体材料，属于长期规划范畴。</p> <p>6. 问：公司金刚石散热产品是否还存在降本空间？</p> <p>答：一方面，公司的新疆哈密产业园规划用于合成金刚石，利用当地低价电能降低成本；另一方面，推进全产业链技术迭代，包括晶种片、设备、沉积工艺、加工环节的技术创新来进一步降低成本。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所	无

使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
----------------------------	--