

# 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—026

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别         | <div><input 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 checked="" type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>           |
| 参与单位名称<br>及人员姓名       | 野村东方国际证券 张帆<br>交银施罗德 王少成<br>国泰基金 陈雨杨<br>民生加银 付裕<br>西部利得 冯皓琪<br>申万菱信 谢欣雨<br>中信保诚 陈岚<br>前海开源 张安华<br>大家资产 刘振宇<br>陆家嘴国际信托 李勇<br>淡水泉（北京）投资 林灏洋<br>上海煜德 王秀平<br>上海途灵 赵梓峰                                                                                                                                                                                                                               |
| 时间                    | 2025 年 11 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 地点                    | 董事会秘书办公室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 上市公司接待<br>人员姓名        | 董事会秘书：赵祥功<br>投资者关系助理：汪智婷                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资者关系活<br>动主要内容介<br>绍 | <div>1. 问：2025 年前三季度业绩情况。</div> <div>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。</div> <div>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 33%的收益成为少数股东损益。</div> <div>2. 问：请介绍一下公司的金刚石散热业务。</div> |

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <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><b>3. 超硬材料磨具业务开展情况如何？</b></p> <p>答：2024 年超硬磨具业务收入 5.8 亿元左右，下游应用分半导体领域和非半导体（汽车、制冷、LED、工模具等）领域。其中用于半导体领域的产品近几年增长较为显著。公司超硬材料磨具产品性能优越，具有较高的技术门槛，竞争对手基本为国际跨国企业。</p> <p><b>4. 问：公司机器人轴承业务进展？</b></p> <p>答：公司已将机器人轴承纳入“十五五”业务板块规划，未来将聚焦高附加值产品，如交叉滚子轴承、薄壁轴承、角接触轴承等。</p> <p><b>5. 问：商业航天发展对公司有何影响？</b></p> <p>答：目前，公司在国内航天轴承领域的市占率在 90%以上。具体产品如火箭燃料涡轮泵轴承、卫星动量轮用轴承组件、卫星电池帆板用轴承等。商业航天的发展会为公司带来新的业务增长机会。</p> <p><b>6. 公司风电轴承业务的情况如何？</b></p> <p>答：公司持续在风电轴承方面进行技术研发投入，成功研制全球最大 26MW 系列主轴轴承及齿轮箱轴承，2025 年以来，公司风电轴承业务订单饱满、增速较高，为更好满足下游需求，公司目前正在推进扩大风电轴承产能的工作，预计 2026 年末新增产能可投入使用。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件） | 无 |
|----------------------------------|---|