

国机精工集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026—001

投资者关系 活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
	<input type="checkbox"/> 其他	
参与单位名称 及人员姓名	张祎	国金证券研究所
	陈牧迪	天演论（深圳）投资有限公司
	蔡再雄	福建豪山资产管理有限公司
	潘江	上海瞰道资产管理有限公司
	申玉婷	深圳前海华杉投资管理有限公司
	高飚	湖南源乘私募基金管理有限公司
	孙明羽	北京城天九投资有限公司
	马正南	禾永投资管理（北京）有限公司
	林灏洋	淡水泉（北京）投资管理有限公司
	张祖良	厦门中略投资管理有限公司
	徐行余	湖南长心私募基金管理有限公司
	王剑敏	浙江沃金投资管理有限公司
	薛凌云	上海彤源投资发展有限公司
	孙程	北信瑞丰基金管理有限公司
	刘嘉庆	上海泉汐投资管理有限公司
	赵医辉	紫金矿业资产管理（厦门）有限公司
	李孟锴	中国人寿资产管理有限公司
	於兴友	杭州点铁汽车零部件有限公司
	李韵怡	鹏华基金管理有限公司
	杨东朔	上银基金管理有限公司
	吴晓思	广东正圆私募基金管理有限公司
	孙毅	青岛立心资产管理有限责任公司
	臧仪	中意资产管理有限责任公司
	韩波	丰琰投资管理（浙江自贸区）有限公司
	张湘琳	尚正基金管理有限公司
	刘振宇	大家资产管理有限责任公司
	张毅	广发基金管理有限公司
	蔡天夫	上海伯兄资产管理中心（有限合伙）
	沈小刚	中国通用技术（集团）控股有限责任公司
	王蒙	上海明河投资管理有限公司
	苏铭浩	天演论（深圳）投资有限公司
	黄宪	上海景领投资管理有限公司
	李翔	湖南源乘私募基金管理有限公司

	孙超	英大证券有限责任公司
	陈智晗	北京恒德时代私募基金管理有限公司
	陈艳妮	德邦基金管理有限公司
	周珊珊	交银施罗德基金管理有限公司
	黄鹏	广州瑞民投资管理有限公司
	田超平	循远资产管理（上海）有限公司
	林小聪	国泰基金管理有限公司
	汪峰	财富委平台金融部
	姜红	上海姚泾河私募基金管理有限公司
	Kerry Cheng	匠人资本（香港）
	焦阳	广发证券资产管理（广东）有限公司
	张振	深圳市恒悦资产管理有限公司
	周志鹏	昆仑健康保险股份有限公司
	杜聪	大成基金管理有限公司
	刘青林	上海瓦洛兰投资管理有限公司
	詹荔华	财信证券股份有限公司自营
	万香	都江堰
	胡志奇	浦银理财有限责任公司
	谭飞	博远基金管理有限公司
	江坤	陆家嘴国际信托有限公司
	罗采奕	湖南省财信信托有限责任公司
	王轶林	博时基金管理有限公司
	陈鸿	北京玺悦资产管理有限公司
	景治霖	广州昱阳私募基金管理有限公司
	胡建芳	上海磐厚投资管理有限公司
	杨颖杰	进门
时间	2026年01月06日	
地点	董事会秘书办公室	
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	<p>1. 问：请介绍一下公司 2025 年主营业务情况。</p> <p>答：主业核心分为轴承业务和超硬材料业务，具体如下：</p> <p>一是轴承业务。主要分为特种轴承、风电轴承和精密机床轴承等。特种轴承产品应用于航天、航空、兵器、舰船和核工业等领域，在航天领域的市占率约 90%；风电轴承业务增速较快，产品涵盖风电主轴轴承、齿轮箱轴承和偏航变桨轴承；精密机床轴承近几年发展稳定，产品种类主要为精密机床主轴轴承和滚珠丝杠轴承。</p> <p>二是超硬材料业务。运营主体为国机金刚石，目前公司持有其 67% 的股权。核心业务为超硬材料磨具，市场竞争力强，主要服务于半导</p>	

体、汽车、光电、工模具等领域，竞争对手以国际跨国企业为主。

2. 问：公司未来的业务布局重点是什么？

答：在新业务上，公司重点布局商业航天轴承、人形机器人轴承、金刚石散热片和金刚石光学窗口片等产品，这些产品，将成为公司塑造第二增长曲线的主力军。

3. 问：公司除了轴承，还为卫星、火箭提供其他结构件吗？

答：公司目前主要提供轴承产品，并供给部分动量轮，不提供其他结构件。

4. 问：卫星和火箭用轴承的竞争情况？

答：因航天轴承应用工况特殊、技术壁垒高，对可靠性要求高，短期内竞争相对有序，但长期来看不排除竞争加剧的情形。

5. 问：公司机器人轴承业务进展如何？

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。

6. 问：请介绍一下公司的金刚石散热业务。

答：金刚石产业目前主要分为结构化应用和功能化应用两个方向，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。

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。

公司自 2023 年开始在散热和光学窗口实现部分收入，2025 年超过 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。

7. 问：2025 年民用领域对金刚石散热的需求有何变化？

答：2025 年以来，下游民用客户对金刚石散热的兴趣显著提升，开始积极探索金刚石散热方案设计，可以说，目前，金刚石散热市场正处于酝酿期，一旦下游测试结果通过，金刚石散热市场将进入发展期。

8. 问：公司金刚石散热业务的降本方向是什么？

	答：一是技术降本；二是能源降本，公司将新建设的金刚石沉积产能布局在新疆哈密，就是为了使用哈密的低电价实现降本目的。
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