

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—009

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	野村东方：徒月婷 太平养老：张凯 百年资管：李翘楚
时间	2026 年 3 月 12 日
地点	国机精工下属企业郑州磨料磨具磨削研究所
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 style="text-align: center;">一、公司情况介绍</p> <p style="text-align: center;">（一）公司概况</p> <p>国机精工的历史，可追溯至 1958 年成立的洛阳轴承研究所和郑州磨料磨具磨削研究所，2005 年在深交所上市。轴研所是中国轴承行业唯一的国家级综合性研究机构、我国航空航天轴承领域的主要配套单位。三磨所是中国超硬材料行业唯一的国家级综合性研究机构，主导制定了中国超硬材料行业的绝大部分技术标准。在半导体领域，三磨所成功打破国外巨头对陶瓷载盘、陶瓷吸盘、真空卡盘、划片刀、封装刀、减薄砂轮等关键耗材的长期垄断。</p> <p style="text-align: center;">（二）经营情况</p> <p>公司业务基本盘由轴承及超硬材料两大板块构成。轴承业务主要分为特种轴承、风电轴承和精密机床轴承。航天领域产品覆盖卫星用轴承组件及火箭燃料涡轮泵轴承，主要客户为国内主流的卫星、火箭制造公司（含民营）。</p> <p style="text-align: center;">超硬材料业务分为六大业务板块，原料辅材、关键装备、金刚石</p>

结构化应用、金刚石功能化应用、培育钻石新消费和检测服务，利润主要来源于金刚石结构化应用，产品广泛应用于半导体、汽车、光伏等领域。半导体行业的爆发带动金刚石结构化应用业务快速成长，主要竞争对手为国际企业。在半导体国产化浪潮下，公司将持续巩固技术引领地位，助力实现关键耗材的替代。

（三）未来展望

金刚石功能化应用加速突破，以 2025 年千万级收入为起点，重点推进金刚石散热商业化落地、光学级金刚石大尺寸制备及应用，以及第四代半导体材料研发，持续打造国家战略科技力量。

轴承领域着力提升航天轴承的产能和智能化转型，满足配套商业航天重点主机需求。

二、交流环节

1. 问：为什么公司 2025 年半年报中三磨所由公司直接持股 100% 变成了间接持股 67%？

答：2025 年 3 月末，公司将所持三磨所 100% 股权注入国机金刚石（河南）有限公司。本次重组完成后，公司对三磨所由直接 100% 持股，变更为通过国机金刚石（河南）有限公司间接持股 67%。本次股权结构调整系引入地方国资、优化产业布局所致，预计归母净利润会受到一定影响。

2. 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。

3. 问：商业航天轴承的竞争情况如何？

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。

4. 问：公司金刚石散热产品是否还存在降本空间？

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。

5. 问：公司未来重点聚焦方向是哪些？

答：在轴承领域，推动空间执行部件更好地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

	<p>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>6. 问：公司 MPCVD 设备是否会继续扩产？</p> <p>答：公司 MPCVD 设备产能将根据下游市场需求、行业发展节奏及技术成熟度统筹规划。目前公司已储备相应产能，可根据市场需求适时调整扩产节奏。当前行业仍处于技术完善、应用拓展阶段，产业发展需要稳步推进，公司将聚焦技术突破，合理布局产能建设。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>