

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—011

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	<p>中金证券黄子超、长江证券李想、华泰证券宫宇博、天风证券曾庆亮、民生证券周晓萌、国泰海通赵靖博、东北证券周兴武、刘俊奇、中信证券闵睿、光大证券黄帅斌、华安证券高伟杰、财通证券李晨、中银国际曹鸿生、李倩倩、方正证券周小锋、方正证券张其超、华福证券卢大炜、汇丰前海证券胡若琳、江海证券赵宇、国信证券杜松阳、西南证券邰桂龙、太平洋证券崔文娟、山西证券刘斌、华福证券蒋维东、东方证券宋鑫宇、东海证券王敏君、华安证券高伟杰、申银万国苏萌、信达证券王锐、国联安基金李阳东、国寿安保基金张标、华泰自营李锋、摩根士丹利蒋卓、广发基金张毅、阳光资产樊艳阳、东方资管徐林、开源证券蒋雨凯、深圳紫筹投资周可君、金库骐楷陈钟、钜洲投资王中胜、青溪资产汤晨、昆仑健康保险周志鹏、铭朗资本童梦妮、深圳前海金色阳光李沐枫、深圳市新狮峰投资孙飞、上海复星高科技刘玉恩、上海禾升章孝林、枣庄市财金控股黄菲、藏格矿业赵经纬、上海普行资产赵杰、凯昇资本陈龙、深圳前海道谊投资朱梁、恒识投资赖桑生、厦门慧邦私募苏荣晟、北京文博启胜吴欣然、上海道仁资产陈跃雄、上海尚欣投资宋明、上海昀启投资汲肖飞、长心投资徐行余、上海合道资产严思宏、立顺安资产窦巍、深圳前海君安卢晓冬、深圳市前海鸿富杨瑞、康德睿资本吴德京、上海国鸣投资王双君、上海鸿逸投资崔健铭、上海综艺控股李才锦、湖南正兴私募谭志勇、新时代证券张攀龙、深圳市赛硕基金黄士栩、北京崇山股权投资郭成律、智汕基金杨柳、上海歌汝私募陆云、研华(中国)公司上海分公司刘炳红、华夏基金陈伟彦、中国银河证券孙灿宇、北京鑫顺和康投资石苑强、北京诺昌投资董亮亮、北京维英资本李胜超、江海证券徐顺利、上海贵源投资郑硕、上海宝弘景资产胡佳平、申万宏源王珂、深圳市红石榴私募何英、湖北金服陈宇维、艳珍投资王翔、和谐健康保险朱之轩、南华基金蔡峰</p>

时间	2026 年 4 月 14 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
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、公司情况介绍</p> <p>（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>（二）经营情况</p> <p>2025 年，公司实现营业收入 30.19 亿元，同比增长 13.59%；实现毛利总额 10.29 亿元，同比增长 9.82%。实现归属于上市公司股东的净利润 2.60 亿元，同比下降 6.96%。归母净利润的下滑的原因是 2025 年 3-4 月，公司将超硬材料业务注入国机金刚石平台，公司对超硬材料业务的权益比例从 100%降至 67%，超硬材料业务创造的部分收益转为少数股东权益。2025 年，公司少数股东损益为 6,491.59 万元，而 2024 年同期仅为 1,028.14 万元。若剔除这一因素，公司实际经营利润保持稳健增长。</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。2025 年，轴承实现收入 13.28 亿元，同比增长 25.56%。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>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。2025 年，金刚石结构化应用实现收入 6.68 亿元，同比增长约 16%，毛利率 63.4%，同比提升 5.16 个百分点，主要因为半导体领域贡献的收入占比提升，半导体领域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</p>

材的替代。

（三）未来展望

超硬材料业务板块正迎来半导体行业发展的历史性机遇，随着国内晶圆厂持续扩产及先进制程迭代，划片刀、封装刀、陶瓷载盘等关键耗材需求放量。公司依托超硬材料磨具国家重点实验室技术积淀，已实现倒边轮减薄磨砂轮、划片刀、封装刀及陶瓷载盘/卡盘等高端产品批量供货，打破日系厂商垄断。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：超硬材料磨具业务在半导体领域的开展情况？

答：半导体业务近几年保持较快增长势头，主要驱动因素为中国半导体行业景气度较高和公司产品渗透率提升。产品端已覆盖倒边轮、减薄砂轮、划片刀、封装刀及陶瓷载盘、陶瓷吸盘、真空卡盘、静电卡盘等精密陶瓷制品。

2. 问：公司在半导体领域有哪些客户？

答：公司在半导体耗材领域已形成前道晶圆制造和后道封装的全链条布局。主要客户有拓荆科技、华天科技、迈为技术、长电科技、华海清科、长江存储、通富微电子、比亚迪半导体等。

3. 问：公司在金刚石散热领域的产品布局和进展？

答：目前，金刚石散热片和金刚石光学窗口片已有小批量订单，主要供应国防领域，2025年实现收入超1000万元。

公司民用领域产品矩阵覆盖CVD及金刚石铜技术路线，其中CVD产品包含单晶和多晶；金刚石铜复合材料公司深耕多年，技术储备成熟，叠加现有磨料磨具产品在半导体领域的渠道优势，可快速响应客户需求。目前，民用领域的产品已送样头部公司，若进展顺利有望在年内有小批量订单落地。

4. 问：公司在散热领域产能布局情况，若下游需求大幅放量能否满足？

答：以目前产品价格衡量，公司目前MPCVD产能对应产值大约在1.5亿元左右，至明年，产能对应产值大约在2亿元左右，可满足一

	<p>定时段内的市场需求。公司也会根据市场情况，适时扩大产能。</p> <p>5. 问：公司的哪些产品用于商业航天领域？</p> <p>答：公司在火箭领域的典型应用包括液体火箭发动机涡轮泵的轴承、伺服系统中的轴承以及火箭上层导航/姿控相关部位的轴承。卫星领域主要供应动量轮及动量轮轴承组件、太阳翼轴承、天线指向机构轴承等。</p> <p>6. 问：怎样看待商业航天的行业情况？</p> <p>答：公司对商业航天行业的远期发展充满信心，商业航天已成为国家战略性新兴产业的重要增长极。随着低轨卫星星座建设提速、可重复使用火箭技术突破以及下游应用场景（通信、导航、遥感）的爆发式需求，行业将迎来黄金发展期。站在公司角度，我们在航天特种轴承已得到市场认可、深度绑定头部客户，技术壁垒和先发优势显著。我们将继续加大资源倾斜，将其作为公司“十五五”期间的核心增长引擎来培育，确保在这一轮航天产业变革中保持优势地位。</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>