

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 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	中欧基金：刘勇、黄宇超 中信建投：许光坦、葛佳、陈宣霖
时间	2026年3月25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>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</p>

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：超硬材料磨具业务开展情况如何？

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。

2. 问：公司半导体业务情况？

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。目前产品主要集中在封装环节，未来将向前道工序拓展。

3. 问：请简要介绍一下公司轴承业务情况。

答：从下游领域来看，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；风电轴承业务 2025 年增速较快，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。

4. 问：公司在商业航天轴承的业务优势如何？

答：公司在航天领域具有很强的竞争力，且因航天轴承应用工况特殊、技术壁垒和市场门槛高，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。

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