

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—018

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	东方财富证券：郭素芬、田万山 汇势通投资：许克非、毛俊喆 上海邦阁私募：张致远 犇牛投资：牟霖 昌诺私募基金：曹相勇、王海隆
时间	2026年5月13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>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，</p>

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。

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）。

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：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，主要供应国防工业领域，2025 年实现收入超 1000 万元。

公司金刚石散热产品矩阵覆盖金刚石单晶、金刚石多晶和金刚石铜复合材料。目前，民用领域的产品已送样客户，若进展顺利有望在年内有小批量订单落地。

2. 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

	<p>满足？</p> <p>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>3. 问：公司在商业航天轴承的业务优势如何？</p> <p>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。</p> <p>4. 问：公司一季度业绩不理想的原因是什么？</p> <p>答：2026 年一季度，受多重因素影响，本期归属于上市公司股东的净利润有所下降。主要原因如下：</p> <p>一是研发费用有所增加。</p> <p>二是减值损失计提增加。</p> <p>三是非经常性损益影响。2026 年非经常性收益同比减少，主要系去年同期处置中浙高铁股权确认投资收益 4,000 万元，本期无此项收益。</p> <p>四是轴承业务板块收入下滑金额超过超硬材料及制品业务板块收入的增加，轴承业务主要受特种轴承和风电行业订单延后影响。</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>