

证券代码：600499

证券简称：科达制造

科达制造股份有限公司  
投资者关系活动记录表

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><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"/> 其他（线上）                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 时间                    | 2026 年 9 月 4 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 参与对象                  | 通过线上参与公司 2026 年半年度业绩说明会的全体投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 地点                    | 上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）网络互动                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 上市公司<br>接待人员          | 董事长 边程；董事、总经理 杨学先；独立董事 李松玉；<br>财务负责人 罗麟；董事会秘书 彭琦                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投资者关系<br>活动主要内<br>容记录 | <p><b>1、公司业务非常多元，投资者如何理解公司的发展战略和方向，公司业务的边界在哪里？如何理解公司的核心竞争力？</b></p> <p>回复：公司最早从事陶瓷机械业务，因该业务的市场空间较为有限，作为上市公司，为保持长效发展，公司前期探索了其他的业务方向。目前，除陶瓷机械作为公司业务基本盘外，海外建材业务作为公司第二增长曲线具备较好的成长性。其中，陶瓷机械业务定位于全球建筑陶瓷生产服务商，在原整厂整线设备基础上，近年来大力支持配件耗材服务、通用化设备的延伸应用；海外建材业务定位于全球化建材集团，目前构建了“建筑陶瓷、玻璃、洁具”的产品架构，将伴随并助力非洲城镇化的发展。多年来，公司紧扣“全球化、服务化、数字化、年轻化”的发展战略，在全球化布局、科研创新、数字化运维以及企业文化等方面持续夯实核心竞争力，不断增强企业经营发展质效与抗风险韧性，因此，目前公司营收中约 65%来自于海外市场，海外员工占比约 65%；同时，通过企业文化与合伙人激励机制，凝结了内外部核心人才与战略合作伙伴，共同筑牢企业的长效发展根基。</p> <p><b>2、公司参股的蓝科锂业是否有稳定而明确的分红比例？2025 年蓝科锂业分红占到年度净利润的比例是多少？</b></p> |

回复：蓝科锂业近年来持续实施了利润分配，股东各方将根据蓝科锂业的经营情况及投资计划确定分红金额。2025 年度，蓝科锂业实现净利润 7.36 亿元，2025 年内向全体股东分红 11 亿元，其中公司收到 5.34 亿元。

**3、公司上半年营收突破百亿元、归母净利润同比增长 72%，增速非常亮眼，驱动业绩高增长的因素有哪些？**

回复：报告期内公司实现营业收入 103.92 亿元，同比增长 26.92%；实现归母净利润 12.84 亿元，同比增长 72.39%。业绩增长驱动因素主要如下：一方面，海外建材业务量价齐升，受益于非洲建材市场需求增长、竞争格局优化以及前期投产项目产能持续释放，该板块于本期实现营收 49.29 亿元，同比增长 30.70%，毛利率同比提升 7.08 个百分点至 43.88%。同时，在市场需求支撑及产能优化推动下，本期公司人造石墨产品产销量显著增长，实现营业收入约 13.76 亿元，同比上升约 48.30%，盈利水平同比改善。另一方面，受益于上半年碳酸锂价格上涨，参股公司蓝科锂业本期实现净利润 14.11 亿元，其中对公司归母净利润贡献为 6.15 亿元，较上年同期大幅增长约 266%。以上均共同支持了公司本期业绩实现了较好的增长。

**4、上半年建材机械业务逆势增长，主要靠国内还是海外市场带动？增量比较大的区域有哪些？**

回复：本期公司建材机械业务实现营业收入约 30.77 亿元，其中陶瓷机械业务保持稳定发展态势。分区域来看，国内业务历经多年下行，本期收入有所回升；海外业务方面，南亚等海外传统优势区域保持向好增长，中东、南北美洲等区域实现订单大幅增长，有效平滑了东南亚市场的波动。整体而言，随着公司“全球化”“服务化”战略的推进，在复杂的行业环境中，公司建材机械业务展现了较强的经营韧性。

**5、再想问一下公司配件耗材业务目前的毛利率情况怎么样？**

回复：近两年，公司配件耗材业务规模虽然整体仍维持较好的增长趋势，但受市场推广让利、行业竞争加剧以及原材料上涨等影响，其整体利润率有所承压。不过从细分品类来看，部分耗材产品的毛利率依旧高于陶瓷机械设备业务。从市场空间来看，配件耗材全球市场规模相较陶机设备更为广阔，但相较于陶机设备行业头部企业占据主要份额的竞争格局，其市场集中度较低、竞争格局较为分散，因此公司配件耗材业务规模及市场渗透率仍有较大的提升空间。后续，依托于公

司陶瓷机械设备端的客户资源、行业影响力以及产品适配等优势，公司将进一步挖掘配件耗材市场增量空间。

**6、面对当前宏观经济环境，公司在下半年面临的毛利率压力主要来自哪些环节？**

回复：分业务板块来看，陶瓷机械业务今年以来毛利率有所下滑，主要是国内下游市场经营压力的传导，配件耗材服务中部分原材料成本提升所致。海外建材业务因市场供需结构优化、产品价格提升等因素影响，上半年毛利率提升了7.08个百分点至43.88%，后续公司会持续关注产品价格的稳定性及原材料、能源、运费等成本的变化。锂电材料业务方面，基于下游市场景气度提升及公司人造石墨产能规模化效应的体现，近两年其毛利率水平有所提升，后续公司会关注持续原材料成本的波动，并积极开展技术工艺的降本工作。

**7、请问上半年非洲建材各品类的经营情况分别如何？**

回复：公司海外建材业务主要在非洲从事瓷砖、玻璃、洁具产品的制造及销售，2026年上半年实现营业收入49.29亿元。瓷砖业务方面，受益于非洲建材市场需求增长及区域市场竞争格局优化，本期瓷砖产品销量与售价均有所提升，盈利实现较好增长。玻璃业务方面，随着区域市场拓展持续深化，产品销量同比提升，售价保持平稳，同时工厂端降本增效措施成效逐步显现，综合带动盈利水平提升。洁具业务方面，公司通过渠道拓展与客户覆盖带动销售规模扩大，并通过优化排产与生产流程提升运营效率，经营效益同比改善。

**8、上半年公司海外建材业务毛利率达43.88%，明显高于国内同行，是如何实现的？后续如何展望？**

回复：报告期内公司海外建材毛利率为43.88%，同比增长7.08个百分点，主要是海外市场供需结构、行业竞争格局等因素共同作用的结果。近年来，公司持续推进非洲市场的产能建设与区域布局，建筑陶瓷、玻璃、洁具三大品类协同发展的业务格局日趋成熟。受益于前期投产项目产能持续释放以及产品价格维持较好水平，公司海外建材业务盈利能力持续增强。

关于后续展望，未来随着非洲新产能陆续投产，行业竞争可能有所变化，毛利率水平受区域供需、原材料及能源价格、运费等多重因素影响，当前较难预测。但公司将通过区域产能协同、规模效应、成本费用管控以及品类拓展，努力巩固海外建材业务的盈利能力。

**9、领导好，海外建材业务后续的发展规划是怎样的？**

回复：依托于海外建材业务良好的经营情况，公司将持续贯彻“填空”的市场拓展策略，积极寻找非洲本土产能供需存在缺口的空白市场，构筑先发“卡位”优势；同时在已有本土产能区域，将根据当地市场需求，通过产线扩建、收并购及产品迭代升级等方式，保障公司产能布局与市场需求的精准适配。品类拓展方面，公司将依托成熟的渠道与品牌等资源，推进“主营建材+配套辅材”的协同发展，并根据当地经济发展水平以及城镇化发展阶段，并结合现有销售渠道的可复用性、品牌属性的赋能效果等方面，寻求丰富建材品类的机会；前期或通过贸易的形式先行布局，后续综合当地经济发展阶段、营商环境以及市场需求等因素逐步探讨本土化生产。此外，公司亦将持续关注南美地区的产能布局与市场拓展机会。

**10、请问公司海外建材当前产能布局如何？有哪些在建项目？**

回复：目前公司海外建材业务已在肯尼亚、加纳、坦桑尼亚、塞内加尔、赞比亚、喀麦隆、科特迪瓦七国运营 21 条建筑陶瓷产线、2 条玻璃产线及 2 条洁具产线，已合计形成年产约 2 亿平方米建筑陶瓷、40 万吨建筑玻璃及 260 万件洁具的产能。2026 年上半年，公司实现建筑陶瓷产量约 1.10 亿平方米，浮法玻璃产量超过 17 万吨，洁具产量超过 160 万件，该业务已拓展 600+家品牌专卖店，产品销售至东非乌干达、卢旺达、马拉维及西非多哥、马里、布基纳法索等 60 多个国家和地区。

在建项目方面，目前公司科特迪瓦陶瓷二期项目、肯尼亚基苏木陶瓷二期项目、几内亚陶瓷项目及南美秘鲁玻璃项目、加纳浮法玻璃项目的建设正稳步推进，塞内加尔建筑陶瓷三期项目、加纳陶瓷洁具二期项目也已启动建设，上述项目预计将陆续于 2026 年至 2027 年投产。同时，公司亦积极推进了乌干达洁具和日用瓷项目的收购，有望将于 2026 年内完成。

**11、公司海外建材业务在非洲地区的品牌知名度如何？**

回复：凭借本土化产能与渠道先发优势，公司近年来在非洲市场的品牌建设已取得扎实成效，建立起较强的品牌知名度与市场影响力。公司深耕非洲市场，依托“内销+出口”模式，已构建起广泛而扎实的渠道网络，产品覆盖全球 60 余个国家和地区，并在非洲当地拓展了超过 600 家品牌专卖店。在品牌建设上，公司针对不同消费群体构建了高中低档的多层次品牌矩阵：瓷砖主品牌特福

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | <p>（Twyford）已在撒哈拉以南非洲确立了领先的行业地位，高端品牌“MICASSO”则聚焦建材连锁超市等高端渠道；洁具品牌“Frencia”和玻璃产品则分别依托专业化运营及“特福”品牌的既有影响力，实现高效渗透。凭借深度本土化运营和渠道先发优势，公司瓷砖产品在非洲多国的市场占有率位居前列，已成为非洲陶瓷领域的领军企业之一，形成了较强的品牌认知与竞争壁垒。</p> <p><b>12、公司人造石墨产能有多少？另外上半年这块业务营收表现怎么样？</b></p> <p>回复：公司负极材料业务目前已基本具备 15 万吨/年的一体化人造石墨产能，目前正持续推进产线优化与产能扩建，预计 2026 年技改完成后一体化人造石墨的产能将提升至 18 万吨/年。营收方面，本期人造石墨产品产销量显著增长，实现营业收入约 13.76 亿元，同比增长约 48.30%。同时，公司正加快推动新增产能项目落地，并通过系列内部优化举措有效降低生产成本，提升盈利水平。</p> <p><b>13、近期碳酸锂价格中枢整体上移，蓝科锂业上半年产销量和利润情况怎么样？</b></p> <p>回复：2026 年上半年，碳酸锂市场在供需阶段性偏紧、下游需求回暖等因素推动下，整体价格水平较上年同期有所回升。在此背景下，参股公司蓝科锂业持续推进经营管理优化，强化成本管控与绩效管理，经营质量稳步提升。本期，蓝科锂业实现碳酸锂产量约 2.02 万吨、销量约 1.78 万吨。同时受碳酸锂价格上涨及降本增效的双重驱动，其净利润同比实现较大幅度增长，实现营业收入 25.43 亿元、净利润 14.11 亿元，对公司归属于母公司净利润的贡献为 6.15 亿元，较上年同期增长约 266%。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明 | 不涉及                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 附件清单（如有）              | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |