

广东金明精机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-008

投资者关系活动类别	集体投资者会议
参与单位名称及人员	现场及线上参与金明精机（300281）－广州工业投资控股集团有限公司上市公司 2026 年集体投资者会议的全体投资者
时间	2026 年 9 月 22 日
地点	深圳证券交易所 8 楼上市大厅 全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员	董事长 汪帆先生 副董事长、总经理 马佳圳先生 董事会秘书 郑芸女士
一、活动情况简介 广东金明精机股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 9 月 22 日（星期二）14:00 至 17:30，在深圳证券交易所 8 楼上市大厅及全景网“投资者关系互动平台”，采用现场与网络远程相结合的方式举行公司 2026 年集体投资者会议，与广大投资者进行互动交流。 二、投资者互动环节主要交流内容 问：公司是国内薄膜装备积极“走出去”的代表企业，上半年公司高阻隔软包膜业务海外拓展成效显著，销售与订单实现双增长。想请教公司的全球化战略布局是如何规划的？如何持续推动高质量“出海”？ 答：尊敬的投资者朋友，您好！公司是全球知名的全系列智能薄膜装备制造及薄膜新材料企业，深耕薄膜装备制造领域三十余年，产品出口至日本、俄罗斯、中欧、中东和东南亚等 50 多个国家和地区。2026 年上半年公司实现境外营业收入 1.11 亿元，占营业总收入的比重达到 47.31%，境外业务已成为公司重要的增长引擎。公司海外业务立足高附加值高质量智能装备及薄膜新材料产品，核心输出“定制化+工	

艺解决方案+本地化服务”综合价值，既输出各类高端定制化薄膜成套智能装备，也联动新材料薄膜涵盖高阻隔功能性薄膜及双向拉伸薄膜协同出海。渠道上，依托全球行业展会、本地合作伙伴，完善售前技术对接与售后运维网络，兼顾成熟市场深耕与新兴市场挖掘，持续优化海外客户结构。面向未来，公司将立足“十五五”规划开局，持续深化“国际金明”战略，在做大国内市场的同时继续开拓、做大国外优势市场，推动装备与新材料业务的全球化布局，不断提升品牌国际能级。感谢您对公司的关注。

问：公司 2026 年上半年业绩稳健，归属于上市公司股东的净利润同比增长 6.52%，主要经营亮点有哪些？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司紧密围绕高质量发展经营目标，在科研、市场、运营、数智化赋能等多渠道发力，筑牢高质量发展根基，2026 年上半年公司经营亮点主要包括以下四个方面：

1、主业根基持续夯实，公司深度聚焦薄膜装备制造主业，加强产品全生命周期管理，订单管理与生产节奏平稳有序，以“技术+品质”双核心壁垒巩固行业领先地位，高端智能塑机业务保持稳健发展态势。

2、技术创新亮点纷呈，公司十三层共挤下吹水冷式机组在中国国际塑料橡胶工业展览会上首度亮相，凭借更灵活的配方设计与更优的综合生产成本树立行业技术新标杆；同时，公司不断强化与上下游伙伴的战略协作，携手下游标杆客户打造示范工厂，产学研协同创新持续深化。

3、海外市场加速拓展，公司构建“展会平台+产业链协同+数字营销”三位一体海外市场拓展体系，持续完善全球化品牌传播体系，品牌国际能级与全球价值链位势稳步提升；高阻隔功能性软包膜海外拓展成效显著，销售与订单实现双增长。

4、数智化转型纵深推进，公司依托云端大数据智慧服务平台，持续为全球客户提供设备并网运营、生产工序实时优化与设备运维监控等智慧服务，智能制造与工业互联网融合应用不断深化。

展望未来，公司将持续坚持以智能装备制造与薄膜新材料双轮驱动，一方面深耕装备主业，立足核心优势领域巩固装备领先地位，持续强化“技术+品质”双核心壁垒；另一方面积极推进前沿技术储备与新兴市场布局，如深耕单材化绿色包装及

现代农业薄膜装备技术研发、重点推进聚酰亚胺（PI）膜和适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜等前沿技术研判与工艺预研等，依托科技创新塑造发展新动能，构筑稳健经营压舱石，护航企业高质量发展。感谢您对公司的关注。

问：PI 膜和适用于 MLCC 的 BOPET 离型膜目前处于实验室配方验证阶段还是已有中试线建设规划或下游客户送样计划，预计何时形成可披露的产业化时间表；公司在 2026 年 9 月 15 日投资者接待中已直接回应“与集团其它公司并无产业协同”的提问，广州工控在“十五五”期间对金明精机在集团先进制造板块中的定位是否有明确的协同安排

答：尊敬的投资者朋友，您好！问题回复如下：一、公司聚酰亚胺（PI）膜和适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜处于技术研判与工艺预研阶段，部分产品已进行小范围送样。公司将持续关注高端薄膜材料的前沿技术动态，围绕高端薄膜装备与新材料进行技术储备与产业升级。公司产品信息请以公司披露的相关公告为准，敬请广大投资者注意投资风险，理性决策。二、工控集团严格按照相关法律法规及监管要求履行股东职责与相关承诺，依法合规参与公司治理，支持公司规范运营与稳健发展；公司始终高度重视治理结构完善及企业高质量可持续发展，切实维护全体股东长远利益；如涉及产业协同相关事项并达到信息披露标准，公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注与支持。

问：公司上半年营收和归母净利都是小幅增长，扣非虽然还是负的但减亏了 72.79%。这个减亏主要是毛利率改善、费用压缩，还是减值减少？扣非什么时候能转正？

答：尊敬的投资者朋友，您好！近年来，外部形势复杂、行业竞争加剧、下游需求波动等因素对公司整体经营带来一定影响。公司在董事会的带领下，不断优化资产配置，激活业务活力，持续投入科研创新，加强成本费用管控，发挥优势资源，提高经营质量。公司 2026 年半年度整体毛利率为 19.47%，较上年同期提升约 2.60 个百分点。未来，公司会继续推动高端智能塑机主业和薄膜相关业务做强做大，进一步推动公司转型升级，完善产业链搭建，拓宽市场渠道，促进公司持续、健康发展。感谢您对公司的关注。

问：万宝入主之后，想请董事长谈谈，公司在薄膜设备和塑料机械之外有没有规划新的业务方向？未来的战略重心会放在哪里？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司聚焦智能装备制造与薄膜新材料主业发展，一方面深耕装备主业，持续强化“技术+品质”双核心壁垒，依托先进加工中心稳步释放产能，进一步增强成套装备交付保障能力；另一方面积极推进薄膜新材料前沿技术储备与新兴市场布局，如深耕单材化绿色包装及现代农业薄膜装备技术研发、重点推进聚酰亚胺（PI）膜和适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜等前沿技术研判与工艺预研等。未来，公司将持续夯实高端智能塑机主业，扎实打造薄膜业务新战略支点，深入搭建“新材料-智能装备-智慧工厂-大数据云平台-特种薄膜”新产业链布局，致力于推动公司业务向高端化、智能化、绿色化发展。感谢您对公司的关注。

问：现金流上半年有个明显的转折：从去年的-1303 万转正到 1122 万，改善幅度 186%。这个转折主要是应收收回带来的，还是存货周转在加快？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司重视资金安全，持续强化现金流管理，严格做好应收账款和存货管理工作，密切关注订单进展情况，进一步加强客户沟通、客户履约能力评估，强化应收账款、库存风险管控，择机采取进一步的措施，加快应收账款、存货周转，保障公司现金流稳定与正常经营运转，保障公司及全体股东权益。感谢您对公司的关注。

问：万宝系进来之后合计持股 27.34%，创始人马镇鑫个人还保留 16.85%。管理层和经营战略上有没有相应的调整？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司控股股东严格依照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规，通过董事会积极且规范地参与公司治理工作，公司在董事会的带领下，明确智能装备制造与薄膜新材料双轮驱动发展战略，不断提升运营效率，激活业务活力，持续投入科研创新，发挥优势资源，提高经营质量与公司治理水平。感谢您对公司的关注。

问：金明精机：9.15 日董秘互动中，提到“重点推进…适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜等前沿技术研判与工艺预研等”，请问该技术是否完成技术验证？及是否有确

定性订单或意向订单？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜处于技术研判与工艺预研阶段，生产试验线持续优化，部分产品已进行小范围送样。公司将持续关注高端薄膜材料的前沿技术动态，围绕高端薄膜装备与新材料进行技术储备与产业升级。公司产品信息请以公司披露的相关公告为准，敬请广大投资者注意投资风险，理性决策。感谢您对公司的关注。

问：薄膜设备和塑料机械这两大主业，上半年的营收和毛利率各是什么变化？想听管理层分别展开说说。

答：尊敬的投资者朋友，您好！2026 年上半年，公司薄膜吹塑机业务和薄膜及袋制品业务分别实现营业收入 11,186.64 万元和 9,006.85 万元，毛利率分别为 25.25%和 5.48%，营业收入及毛利率同比略有上升，公司将持续做优做强高端智能薄膜装备业务，稳步推进新材料业务板块提质增效。具体信息可详见公司于 2026 年 8 月 25 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2026 年半年度报告》。感谢您对公司的关注。

问：智能化和节能方向上的研发投入，上半年是一个什么样的金额和占比？目前研发策略上有调整吗？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司坚持科技自立自强，以科技创新为战略基石，以市场需求为导向，聚焦高端薄膜装备和薄膜新材料关键核心技术攻关，持续保持稳定的研发投入，2026 年上半年公司研发投入约 827 万元，占营业收入比重约 3.53%。截至 2026 年 6 月，公司授权专利共 504 项，其中发明专利 93 项，实用新型专利 384 项，外观专利 17 项，德国专利 10 项，申请 PCT 专利 11 项，高价值专利数量稳步提升，核心技术护城河进一步筑牢。感谢您对公司的关注。

问：国内薄膜和塑料机械的市场规模和增速大概多少？贵司在中高端市场的相对地位是怎样的？

答：尊敬的投资者朋友，您好！塑料机械行业方面，我国是塑料机械生产大国，根据中国塑料机械工业协会统计，国内塑料机械行业整体市场规模保持稳健增长；

薄膜新材料行业方面，根据宇博智业发布的《十五五塑料薄膜行业发展研究与产业战略规划分析预测报告》，2025 年全球塑料薄膜市场规模将突破 1165 亿美元，软包装领域贡献核心增量，其规模达 1455.8 亿美元，预计 2028 年将增至 1984 亿美元，年复合增长率(CAGR)达 5%；中国塑料薄膜市场规模将达 3872 亿元，软包装占比超 80%，功能性膜材市场增长显著。公司是全球知名的全系列智能薄膜装备制造及薄膜新材料企业，深耕薄膜装备制造领域三十余年，致力为客户打造品质优秀的产品，是全球薄膜装备高端技术的代表之一，已成功出口至日本、俄罗斯、中欧、中东和东南亚等 50 多个国家和地区。感谢您对公司的关注。

问：公司讲的‘装备+材料’双轮驱动，目前的具体进展如何？两条线的协同效应体现在哪里？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司以打造“全系列薄膜智慧工厂方案解决商”为目标，紧紧围绕“智慧金明”发展战略，持续夯实高端智能塑机主业，扎实打造薄膜业务新战略支点，深入搭建“新材料-智能装备-智慧工厂-大数据云平台-特种薄膜”新产业链布局，在保持公司装备制造业务稳健发展、提升核心创新能力的基础上，积极进行上下游产业延伸，培育高质量发展后劲：一方面，在新材料、新科技领域深入研究，加大节能、环保和低碳配方及技术的研发，寻求尖端核心技术，以此带动新型高端多功能膜装备及其终端膜产品的生态指数；另一方面，抓住市场机遇，积极布局下游薄膜制品领域，建立薄膜行业的智能制造示范工厂，在把握下游薄膜产业快速发展时机的同时，推动公司打造智慧工厂方案解决商最终目标的步伐，持续加码智能制造，助力企业转型升级。感谢您对公司的关注。

问：报告期公司高阻隔功能性软包膜海外订单与销售实现双增长，能否介绍近三个月海外市场的客户结构、订单转化情况，以及后续海外拓展的规划？

答：尊敬的投资者朋友，您好！报告期内，子公司金佳新材高阻隔软包膜凭借良好的产品性能，海外营业收入占金佳新材营业总收入超 70%，报告期内产品海外市场拓展态势良好，营销成效及市场反映积极向好，产品销往中亚、南美、北美、东南亚等地区。公司将积极拓展海外市场，完善海外营销与服务网络，稳步提升海外销售规模。感谢您对公司的关注。

问：订单端新签和在手情况怎么样？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司经营计划稳步推进，各项工作有序进行，公司将通过优化产品结构、拓展海内外市场、加强经营管控等举措，提升公司核心竞争力，争取以更好的业绩回报广大投资者。感谢您对公司的关注。

问：董秘您好！海外占比是多少？主要出口到哪些市场？增速怎么样？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司是全球知名的全系列智能薄膜装备制造及薄膜新材料企业，深耕薄膜装备制造领域三十余年，产品出口至日本、俄罗斯、中欧、中东和东南亚等 50 多个国家和地区。2026 年上半年公司实现境外营业收入 1.11 亿元，占营业总收入的比重达到 47.31%，同比增长 104.47%，境外业务已成为公司重要的增长引擎。感谢您对公司的关注。

问：应收账款账龄、存货周转、资产负债率这三个指标目前分别什么水平？万宝入主之后这方面有没有变化？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司严格做好应收账款和存货管理工作，密切关注订单进展情况，进一步加强客户沟通、客户履约能力评估，强化应收账款、库存风险管控，2026 年上半年公司应收账款周转率约为 6.33 次，存货周转率约 0.67 次，公司资产负债率约为 17.62%。公司持续强化经营管控与风险内控，财务结构保持相对稳健，不断提升经营质量与核心竞争力，切实保障公司及全体股东权益。感谢您对公司的关注。

问：公司 6 月 17 日董秘问答有回复：“公司双向拉伸薄膜生产设备可生产 BOPET 离型膜和保护膜，采取“以销定产”的经营模式”；请问现在 3 个月过去了，是否产生销售？哪些客户在购买或试用？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司双向拉伸薄膜生产设备可生产 BOPET 离型膜和保护膜，公司暂无法准确获知下游客户产品终端应用具体情况。公司适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜处于技术研判与工艺预研阶段，生产试验线持续优化，部分产品已进行小范围送样。公司产品信息请以公司披露的相关公告为准，敬请广大投资者注意投资风险，理性决策。感谢您对公司的关注。

问：广州工控作为链主，有成熟丰富的产业链和资本链，请问从产业链角度，如何看待金明精机多年扣非净利润为负，主业无法匹配集团强链补链战略方向的窘况？从资本链角度，金明精机如何实现并购重组、发行股份购买资产等运作盘活上市平台？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司坚持科技自立自强，以科技创新为战略基石，以市场需求为导向，聚焦高端薄膜装备和薄膜新材料关键核心技术攻关，公司多层共挤技术处于国际先进、国内领先水平。公司将持续聚焦主业经营，强化内部管理与风险控制，不断提升经营质量与核心竞争力，切实维护全体股东长远利益。公司控股股东在产业链和资本链方面资源丰富，公司将持续依托集团资源，积极探索协同机会。公司重大事项请以公司公告为准。感谢您对公司的关注。

问：郑总你好，请解释为何金明精机重点推进 PI 膜和适用于 MLCC 领域的 BOPET 离型膜等前沿技术研判与工艺预研，却减少研发费用和研究人員？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司坚持科技自立自强，以科技创新为战略基石，以市场需求为导向，聚焦高端薄膜装备和薄膜新材料关键核心技术攻关，2026 年上半年公司研发费用约 827 万元，占营业收入比重约 3.53%，公司持续保持稳定的研发投入，保障各项重点研发项目有序推进。感谢您对公司的关注。

问：马总您好，对于 7 月 13 日的减持结果公告，创始人减持失败的原因是找不到合适的交易对手，还是只是基于配合总经理减持？

答：尊敬的投资者朋友，您好！公司股东减持计划系基于自身资金需求作出的自主决策，相关减持计划及结果已严格按照监管规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注。

接待过程中，公司人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平；保证未出现重大信息泄露等情况。

附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 22 日