

证券代码：688308

证券简称：欧科亿

## 株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司 投资者关系活动纪要

株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司（以下简称“公司”），2024年5月16日与投资者沟通交流如下：

### 一、投资者交流基本情况

项目	时间	投资者关系活动类别	参与单位名称及人员姓名	公司接待人员
1	5月16日 10:00-12:00	特定对象调研	通用投资、安联资管、申万宏源证券、兴业证券自营、天弘基金、宝新投资、国金证券、太保资管、恒识资管	董秘韩红涛
2	5月16日 13:30-14:30	电话会议	恒越基金、上海仁布投资管理有限公司、甬兴证券	董秘韩红涛

### 二、投资者交流会议纪要

#### 1、2024年一季度经营情况介绍？

答：2024年一季度，公司以“国内提质、海外提量”为战略目标，实现销售收入2.64亿元。数控刀具收入1.41亿，其中，自产数控刀片综合毛利率约为43%；整体硬质合金刀具收入1,464万元，整体刀具处于投产初期，毛利率已由去年底为负转为正。硬质合金制品收入1.2亿，其中棒材收入4,131万元。数控刀具产品销量1,855万片，均价7.63元/片；硬质合金制品销量385吨，均价约为31万元/吨。

2024年一季度出口实现快速增长，出口收入6,050万元，同比增长98%，其中数控刀具产品出口收入5,469万元，同比增长121%，数控刀具产品出口均价为11.22元/片，数控刀具产品出口收入占数控总收入的比例为38.65%，数控刀具出口占比超出预期，海外市场拓展迅速，海外收入实现量价齐升。

#### 2、海外销售趋势如何？

答：海外市场空间巨大，国产刀具在海外的性价比优势非常明显。经过多年的海外探索，公司海外布局卓见成效。2024年公司海外新增渠道进入释放阶段，海外市场空间大有可为，出口机遇良好，降本增效是全球客户的需求，这更加有利于国产刀具在海外市场上的开拓，公司海外销售量以及销售占比也将快速提升。

#### 3、2023年出口退税金额有多少？

答：2023年公司出口免抵退税额约为1600多万。

#### 4、整体刀具的市场反馈如何？

答：公司整体刀具研发产品系列包括可用于高性能通用加工、高硬度钢加工、铝加工、不锈钢加工、高温合金加工的铣刀以及复合材料菠萝铣刀和钻头、

5D 钻深加工内冷麻花钻、碳纤维复合材料加工铣刀和钻头等产品系列，前年开始进行市场推广，获得较多客户认可，与现有的可转位数控刀片结合使用，完善公司产品在汽车、3C、模具、工程机械、航空航天、医疗器械等行业的配套能力，提升公司刀具综合服务能力和市场竞争力，在前期客户布局以及数控刀片协同销售基础上，能有效实现公司现有整体刀具产能消化。

5、存货增加，主要来自哪些板块？

答：一季度存货较去年底增加主要来自原材料增加备库，在原材料价格上涨趋势较为确定的时候公司会加长原材料库存周期。

6、今年整个刀具市场需求如何？

答：今年三四月开始需求情况逐步好转，加工量稳步提升，直接拉动刀具需求；此外，有一些刀具增量明显的行业具备良好的刀具需求，如新能源汽车、航空航天、军工、风电、船舶以及人形机器人、低空经济等领域。

7、进口替代进程如何？

答：近年来，国内刀具企业加大刀具研发创新，引进吸收国外先进技术并进行自主创新，经过多年技术积累和沉淀，研究成果和开发生产能力得到了大幅提升，刀具稳定性、一致性的把控能力不断增强的同时，国产刀具头部企业能够凭借其对客户需求及应用场景的深度理解、较高的研究开发实力为下游用户提供定制化的刀具整包方案。国产刀具向高端市场延伸，凭借产品性价比优势及综合服务能力，已逐步加强对高端进口刀具产品的进口替代，加速了数控刀具的国产化。

根据机床工具工业协会统计数据，我国刀具进口额(包含在中国生产并销售的国外品牌)总规模从2021年的138亿元人民币下降到2022年的126亿元人民币，同比下降8.7%。进口刀具占总消费的比重持续下降，说明我国数控刀具自给能力逐步增强，进口替代速度加快。

8、原材料涨价对公司有什么影响？

答：公司主要原材料为碳化钨和钴粉，其中碳化钨在原材料中的用量占比约86%。公司硬质合金制品营业成本中直接材料占比在80%左右，对其主要采用随行就市的定价原则，因而原材料价格波动可以有效传导至产品定价。公司数控刀具产品营业成本中直接材料占比在40%左右，其销售定价需综合考虑市场情况、单位成本、竞争地位等因素，如原材料价格变化发生明显波动时，会适当进行产品提价。

公司在原材料上涨初期会进行一定的原材料备库，一定程度上降低了原材料上涨对成本的影响；另一方面，公司产品相应提价，不会对公司产品盈利能力造成影响。

9、公司分别在什么时点提价？如何看待后续价格趋势？

答：公司坚持产品迭代升级和客户高端化，坚持中高端进口替代，产品整体价格保持稳步上升。2024年1月底，公司发布了数控刀具产品的提价通知，根据一季度数控刀具产品的均价数据显示，价格提升幅度高于预期水平。2024

年4月，公司针对硬质合金制品产品也发布了提价通知，同时，随着原材料上涨，公司产品也进一步上调了价格。未来，公司不断推进新产品研发，高端产品加快投放市场，产品性能和结构将进一步优化；同时整包收入中的自供产品比例提升，原有体系产品和自产产品差价将带来新的价值提升空间；海外产品在亚洲、欧美地区同时发力，欧美销售占比提升。随着公司产品结构升级、终端和海外比例提升，将进一步提升公司整体盈利能力。

10、公司数控刀片产能如何消耗？

答：随着国产刀具进口替代推进，中高端市场对国产品牌的接受度越来越高，而国产刀具的中高端产品产能不足，供不应求。公司现有的数控刀片产能里，针对高端产品的产能是远远不够的，我们要做的是进行产能的转换，提升市场所需的高端产品的生产能力。