

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29-5月31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29日 9:00-10:00	分析师会议	交银施罗德基金	董秘韩红涛
2	5月29日 10:00-11:00	分析师会议	华创证券策略会	董秘韩红涛
3	5月29日 11:00-12:00	分析师会议	农银汇理基金	董秘韩红涛
4	5月29日 12:00-13:00	分析师会议	银华基金	董秘韩红涛
5	5月29日 13:30-14:30	分析师会议	华安基金	董秘韩红涛
6	5月29日 15:30-16:30	分析师会议	国海富兰克林基金	董秘韩红涛
7	5月29日 16:30-17:30	分析师会议	浙商证券策略会	董秘韩红涛
8	5月29日 17:30-18:30	分析师会议	华泰柏瑞基金	董秘韩红涛
9	5月30日 18:00-19:30	分析师会议	睿远基金、上银基金、华夏基金、兴业证券自营、长信基金、国君资管、海宸投资、米利都私募基金、华创证券	董秘韩红涛
10	5月31日 10:00-11:00	电话会议	富国基金、东吴证券	董秘韩红涛

二、投资者交流会议纪要

1、公司2024年有哪些增量板块？

答：2024年，公司主要的增量板块包括：（1）公司数控刀片量价齐升，高端数控刀片产能释放比例提升。（2）新产品释放产能，贡献收入，公司整体刀具、数控刀体、金属陶瓷刀具、棒材新产能均将开始释放产能，均能实现2024年的收入增量。（3）公司在海外市场和整包业务，均将实现高速增长，收入占比快速提升。

2、2024年整包业务有何进展？

答：2024年，宝马曲轴的整包项目已进入稳定运营，该项目对公司承接大型整包项目特别是汽车产业链的整包业务有极大的示范效应。目前，公司正在快速推进与国内核心整车厂及汽车零部件厂的整包业务。同时，业务领域也进

一步拓宽，包括航空航天、3C、模具、轨道交通、医疗器械以及风电行业等。

3、目前国产刀具的发展机遇有哪些？

答：首先来自高端进口替代，当前高端数控刀具国产替代还有较大空间，国产龙头刀具企业技术和实力不断提升，进口替代模式也愈加成熟。其次，下游应用领域不断有新的需求交替出现，带来新的刀具增量，如航天航空领域、新能源领域、钛合金加工以及设备更新换代等。此外，随着自动化、智能化的提升，机床数控化率提升是必然趋势，还存在很大的数控刀具增量需求。最后，当前出口机遇良好，刀具是全球切削加工耗材产品，在海外市场具备非常大的潜力，市场规模是国内的5-6倍以上，国产刀具在全球份额将快速提升。

4、公司在产品和市场方面有哪些中长期规划？

答：产品方面，重点开展基础材料技术的研究，比如新型涂层材料开发、金属陶瓷、超硬材料等；同时向工具系统、刀具领域拓展，丰富产品线，完善终端客户整包方案产品体系。在市场方面，稳步推进营销策略，积极开拓下游领域的优质市场，深入终端需求，开展终端领域重点市场，完成重点客户、重点场景的刀具整包方案；加大海外开拓力度，海外布局持续完善，提升海外收入占比。

5、如何看待公司整包业务的盈利情况？

答：公司整包业务模式致力于为终端客户提供全套刀具产品及刀具现场管理和服务，包括刀具方案、刀具采购、刀具库存管理、刀具质量寿命管控、刀具问题分析以及刀具持续优化降本增效等。一方面，公司参与客户刀具集配采购及刀具库存管理，快速拓展进入终端客户的产品类别，提升整包业务自有刀具占比，提升整包盈利能力。另一方面，公司积极进行客户现场刀具管理及工艺改进，介入现场精细化加工管理，优化刀具使用价值，提升加工效率，降低整体加工成本，提升公司利润空间，增强客户黏性。此外，整包业务模式通过承包客户未来几年的加工量，绑定客户中长期加工方案，有利于建立长期战略合作开发关系。

6、公司研发方面有哪些进展？

答：公司重视研发投入，加强成果转化，提升公司产品竞争力。2023年，公司投入研发费用0.64亿元，占营业收入比例达到6.22%，年内研发项目达到70余个；公司新增申请专利41项，新增授权专利14项，其中，授权发明专利4项。目前，公司多项研发项目取得突破，进一步夯实公司核心竞争力，其中“航空航天复合材料用硬质合金刀具制备技术项目”获批湖南省重点研发项目；“不锈钢用OP系列PVD涂层刀片研究及产业化”获批湖南省高新技术产业科技创新引领计划项目；“Co₃W 纳米相原位析出强化合金的析出机理和强化机制”获批湖南省科技厅自然科学基金研发项目；“耐磨耐高温功能梯度金属陶瓷锯齿材料的关键技术及产业化”获批先进硬质材料集群科技创新重点研发项目。

7、终端客户的核心驱动力有哪些？

答：主要是价格、品质、技术、服务等综合因素。首先，刀具企业需要具备服务终端客户所需的产品能力、产能规模、刀具服务综合能力以及对零部件加工场景理解能力，国产刀具产品性能达到进口刀具的使用标准甚至优于先期使用产品。其次，刀具应用属性很强，刀具企业需要快速响应、参与工艺技术优化，对其技术研发储备和实力要求很高。再次，终端制造领域对降本增效存在迫切需求。国产刀具性价比优势明显，可以使得客户直接成本和间接成本大幅下降。

8、数控刀具产品发展趋势怎样？

答：随着国内机械加工行业自动化和智能化程度的提高，我国新增机床的数控化率逐步提升，对数控刀具加工效率的要求也越来越高。首先，加工效率的提升对数控刀片的高温性能、耐磨性等方面提出了更高的要求。其次，我国制造业提质升级，加工件材质复合、复杂程度提升，数控刀具也需要随之不断迭代升级，展开对涂层硬质合金刀具、金刚石涂层刀具等复合涂层产品课题研究，从基础原理着手提升数控刀具加工性能成为重要手段。最后，下游加工场景复杂程度提升，参与下游场景加工工艺设计和现场管理也成为提升数控刀具产品加工效率和加工性能的有力方式。

9、公司新开发了哪些终端配套产品？

答：公司逐步完善重点应用领域产品配套，开发了针对航空航天领域应用的OP6系列高温合金加工车削刀片、整体硬质合金金刚石涂层钻头、复合材料铣削加工的鱼鳞铣刀等；开发的CVD钢件车削OC24系列产品，搭配JH、HP系列槽型应用于轨道交通领域轮毂、轴类零件车削领域，搭配KPR、RP系槽型应用于风力发电领域法兰、主轴、行星架等零部件车削，搭配QM、OPM系列槽型应用于汽车零部件加工等；开发了在风电齿轮行业、冲压模具及汽车模具零部件行业、航空航天高温合金加工、钢材、铸铁等材料加工应用良好的OMH及OMH高硬系列、OMHH系列、OMS系列、ODP通用加工系列、ODT高效通用加工系列、ODH高性能系列整硬铣刀、钻刀等配套产品。

10、公司在高端设备购置方面有哪些考虑？

答：先进的生产设备和研发设备是公司提高技术水平和产品能力的可靠保障，公司重视投资规划、加大生产和研发方面的高端设备投入，推动技术和装备的有机融合。公司重点工序均引进世界先进的生产、研发、智能化辅助设备以及检测仪器设备，配备严格的生产、质量控制和工艺体系，发挥公司在研发产业化、生产成本以及品质管控等方面的竞争优势。