

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9月9日-9月11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	9月9日 14:00- 15:00	网上业绩说明会	线上参与公司网上业绩说明会的投资者	董事长袁美和、董秘韩红涛、财务总监梁宝玉、独立董事欧阳祖友
2	9月10日 10:00- 11:30	特定对象调研	惠理基金	董秘韩红涛
3	9月11日 10:00- 11:00	电话会议	广发证券、国泰基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、中交资本控股有限公司、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司、创金合信基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、湖南源乘私募基金管理有限公司、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、上海明河投资管理有限公司、上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)、玄元私募基金投资管理(广东)有限公司、恒识投资管理(上海)有限公司、Brilliance Capital、华美国际投资集团有限公司、上海睿胜私募基金管理中心(有限合伙)、华夏久盈资产管理有限责任公司、长城财富资产管理股份有限公司、海南君阳私募基金管理有限公司、首创证券有限责任公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、中意资产管理有限责任公司、弘毅远方基金管理有限公司、路博迈基金管理(中国)有限公司、上海道合私募基金管理有限公司、上海聆泽投资管理有限责任公司、圆信永丰基金管理有限公司、湘财基金管理有限公司、闻天私募证	董事长袁美和、董秘韩红涛

			投资管理（广州）有限公司、上海正松投资管理有限公司、三井住友投资管理（香港）有限公司、上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）、中欧基金管理有限公司、深圳前海华杉投资管理有限公司、友邦人寿保险有限公司、博远基金管理有限公司、上海启泰私募基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、湘财基金信管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、盈峰资管、汇德基金管、北嘉基金管、上海宏道投资管理（集团）有限公司、招商信诺资产管理（天津）有限公司、兴证基金管	
4	9月11日 12:00- 13:30	特定对象调研	华创证券、国君资管、长江自营、重阳资产	董秘韩红涛
5	9月11日 14:00- 16:00	特定对象调研	山西证券、银河证券	董秘韩红涛

二、投资者交流会议纪要

1、当前行业有哪些发展机遇？

答：目前，国内高端替代市场和出口市场是两大重点市场。随着国内产能逐渐提升，具备出口条件的企业得以抓住机遇，尤其是数控刀具类产品，其出口增速高于刀具行业整体出口增速。同时，国内市场方面，终端客户对于国产刀具的接受度不断提升，国内高端刀具的替代加速，这也是当前行业的黄金发展机遇。

2、海外市场发展状况如何？

答：海外市场正在快速增长。上半年公司抓住出口机遇，加大海外开拓力度，丰富海外销售渠道，海外布局进一步完善，出口销售量价齐升，实现销售收入1.15亿元，同比增长94.67%，其中，数控刀具产品出口收入实现9,707万元，同比增长117.94%，数控刀具产品出口占数控刀具收入比例达到30%。数控刀具产品出口平均单价11.83元/片，产品结构呈现高端化发展趋势。今年我们的海外市场正在迅速增长，公司在德国注册欧洲子公司，同时开设了韩国运营中心，不断丰富海外销售渠道，优化海外销售模式，快速推进海外市场开拓。

3、整包供应模式能给客户带来哪些成本优势？

答:整包供应模式可降低客户的直接和潜在成本。相比传统购买方式,客户无需担心刀具选购、库存管理、资金占用等问题,并且由于我们具备更强的成本控制能力,能够在最优渠道获取成本更低的产品,将这部分成本优化传递给了客户。其次,通过整包模式下的定制服务,避免了因多余采购导致的浪费和资金占用等。此外,刀具企业在与终端客户提供现场管理服务的同时,优化刀具加工工艺,通过提升刀具加工效率来降低客户成本。

4、麻烦请问一下目前智能数控刀具整体政策风向是怎样的?

答:机床被称为“工业母机”,是装备制造的重要基础,是衡量一个国家工业化水平的重要指标之一。而刀具作为机床的“牙齿”,其性能和质量直接影响机床生产效率的高低和加工质量的好坏。近年来,国家政策出台的多项关于工业制造和科技发展的政策均提到要大力提升工业核心基础零部件行业的发展水平,而刀具制造作为基础零部件制造行业之一,也得到政策层面的高度重视。其中,具体在刀具制造领域,提出将“中高端数控机床产品所需的关键功能部件,控制、驱动、检测装置与系统,加工涉及的高性能、数字化、自动化、智能化切削刀具和磨料磨具等”纳入机械工业补短板重点方向之一。在国家政策的支持引导下,作为高端制造和智能制造的基础支撑产业,国内的刀具制造水平有望得到快速的发展提升。

5、请问公司对未来的市场份额及盈利情况如何预测?

答:目前,随着国产刀具的技术进步和规模扩张,国产刀具在国内及全球的市场占有率持续提升,未来国产刀具的市场份额有望进一步提升,尤其在海外市场,还存在巨大的存量替代空间。由于国产刀具对标进口刀具还存在一定的价格差异,随着国产刀具在高端领域的比例提升,有利于进一步提升整体盈利能力。

6、请问公司在目前市场环境下有哪些技术优势,目前的市场表现如何?

答:公司掌握了硬质合金制造、刀具制造和集成应用全过程的核心关键技术,目前,公司凭借对客户需求的深度理解和较高的技术研发实力,为用户企业提供个性化的切削加工问题解决方案,凭借刀具技术集成优势和较为齐全的产品系列优势,为客户完整地实施加工解决方案。公司推出了用于汽车制造行业发动机缸体、缸盖、曲轴、涡轮增压器壳体、变速箱壳体、转向节、差速器、轮毂等零部件加工的刀具系列方案;用于航空航天行业机匣、叶片等刀具加工产品方案;用于轨道交通道岔加工、车轴、火车轮毂加工领域的刀具配套;用于风电行业法兰、行星轮、底座加工系列方案以及其他模具、手机中框等刀具加工方案应用。公司一方面从现有客户数控刀片产品需求延伸开发至其他配套刀具产品,完善适应于特定领域、特定场景的刀具系列;另一方面开发新布局产品,逐步补全产品系列,完善半精、精加工、曲轴、螺杆、螺纹刀具产品系列以及高性能、高效、高温合金、复合材料铣、钻等刀具产品系列,从而完善整体方案产品配套。随着公司新产品持续推入市场和整体解决方案的逐步完善,为客户实现更好的降本增效,目前,市场反馈很好,公司在终端客户的销售占

比持续提升，同时，也将推动国产刀具的加速替代，进一步提升公司核心竞争力。

7、最近几年，国内外宏观经济波动较大，国内制造景气度减弱，如何看待今年及未来几年刀具行业景气度及市场需求变化？

答：行业景气度处于底部回升的阶段，从国内和国外来看，国内有很多积极有利的政策，如设备更新换代、新质生产力等，国内高端存量依旧可观，而国外市场渗透还存在很大的空间，渗透面和深度还有很大空间，随着国外替代加速，量会提升且市场面会拓宽。因此，刀具市场中高端存量替代加速，新兴领域增长，各类设备更新政策将推动需求增长。

8、公司96年成立，目前已做到10亿收入，处于行业领先地位，请介绍一下公司的成长成功经验和当前市场下的战略定位？

答：公司深耕行业28年，经历了不同的经济周期、行业周期、产品周期等变化，公司成长经验主要体现在：成就客户为先，贡献价值为本，诚信务实守正，开放不断进化。当前市场下，公司的战略定位体现在“聚焦、裂变、创新、升级、品牌”几个方面。首先，重视聚焦客户痛点和难点，为客户创造价值；其次，在制造行业坚持诚信务实、积沙成塔，秉持包容开放的心态，不断发展进化。总之，我们将坚守欧科亿品牌的使命，增值创效创新刀具技术，为客户难题创优解决方案，为智能制造创兴生态平台。

9、产品策略、进口替代与高端化是国内制造的必经之路，当前阶段，中国、日韩刀具和欧美刀具的产品力及商业模式有何差异？国产厂商的优势有哪些？

答：刀具“产品力”主要体现在基材、精密成型、结构设计、涂层技术四个方面，在应用中的表现为稳定性、高寿命和高精度，国产刀具产品与日韩产品差距已经很小，在进口替代市场快速提升中可显示出国产刀具产品力的优势，而与欧美产品相比，主要是涂层与结构上的差距，体现在涂层的微观和结构上以及这些技术在应用场景上的适配性，这是国产刀具技术需要进一步提升的地方。此外，国产刀具在“商业模式”即整体解决方案以及品牌影响力等方面还存在差距。随着国产刀具技术的进步以及规模拓展，国产刀具将利用其性价比优势和快速反应速度不断提升高端刀具的占比，进一步提升综合竞争力。

10、如何看待目前国产刀具的进口替代进展及公司的高端产品布局思路和特色？

答：公司将通过以下方面布局高端产品：（1）对标国外品牌主流通用畅销品种开发；（2）市场引领行业终端场景定制刀具；（3）解决方案牵引特定核心零部件刀具替代；（4）针对行业典型零部件中的主要刀具聚焦提取，组成突击小分队做产品和市场开发；（5）针对难加工材料、加工要求很高的客户（如航空航天核心零件等），进行典型刀具开发。

11、刀具是技术密集型行业，如何展望后续的研发投入及新产品储备？公司未来3-5年能力圈和长期能力圈所触及的目标市场？

答：目前，公司的刀具研发成果包括刀具材料、整体刀具、数控刀体、陶瓷、超硬等，研发项目多，研发费用率较高。未来，公司还将继续加大产品开发力度，研发费用仍会维持一个较高水平。公司未来 3-5 年能力圈内触及的目标市场有：一是继续深入刀具消费核心行业如汽车、模具、通用机械、轨道交通等，通过终端场景配套刀具开发，占领核心零部件的整体解决方案市场。二是拓宽覆盖领域，如航空航天、3C 电子、新能源等，针对典型零部件、难加工材料等进行产品开发。三是国内高端、海外国际化市场，加快进口替代和出口替代。