

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4月9-4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	4月9日 20:00- 22:00	电话会议	国泰君安证券资产管理有限公司、上海歌汝私募基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、东海基金管理有限公司、深圳市金中和投资管理有限公司、尚正基金管理有限公司、信泰人寿保险股份有限公司、西藏源乘投资管理有限公司、中信证券资管部、财通证券研究所、东莞证券深圳分公司自营部、汇添富基金管理有限公司、东北证券研究所、汇泉基金管理有限责任公司、上海证券有限责任公司、宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)、上海运舟私募基金管理有限公司、安信证券股份有限公司、泰山财产保险股份有限公司、中英人寿保险有限公司、招商信诺资产管理有限公司、Pictet Asset Management UK Ltd、青岛双木投资管理有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、紫金保险、上海睿郡资产管理有限公司、南方基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、禹合资产、郑州云杉投资管理有限公司、上海循理资产管理有限公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、申万宏源证券自营部、汇升投资、恒识投资管理（上海）有限公司、上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）、景顺长城基金管理有限公司、深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）——连丰私募基金、西南证券研究所、Library Group、嘉实基金管理有限公司、创金合信基金、北京泓澄投资管理有限责任公司、海通证券研究所、长盛基金管理有限责任公司、深国投-尚雅1期、光大证券研究所、上信睿衡系列1号集合资金信托计划、深圳市中兴威投资管理有限公司、上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）、银河证券研究所	董事长 袁美和、董 秘韩红 涛

		<p>、复通私募投资基金、中国通用技术(集团)控股有限责任公司、湘财基金管理有限公司、上海斯诺波投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、沅杨资产管理、浙商机械、上海甬兴证券资产管理有限公司、方正证券股份有限公司、诺安基金管理有限公司、深圳纽富斯投资管理有限公司、国投机械、上海景林资产管理有限公司、H INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY, LTD.、麦星投资 Maison Capital、中信建投证券股份有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、嘉合基金管理有限公司、杭州优益增投资管理有限公司、东方阿尔法基金管理有限公司、上海紫阁投资管理有限公司-紫阁同爽2号私募证券投资基金、山西证券股份有限公司、上海相生资产管理有限公司、武汉正煊资本、浙商资管、鹏扬基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、奕金安投资公司、华夏财富创新投资管理有限公司、国泰基金管理有限公司、BlackRock AM North Asia Limited、朴易投资、民生证券股份有限公司、鹏华基金管理有限公司、Platina Capital、杭州壹而拾资产管理有限公司、英大基金、杭州银行理财子公司、通用技术创业投资有限公司、Green Court Capital、雷钧资产、PLATINA CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、进化论达尔文厚德九号私募证券投资基金、Bin Yuan Capital Limited、丹羿投资、招商银行股份有限公司、金信基金管理有限公司、中意人寿保险有限公司、华创证券研究所、中国人寿资产管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、长江资管、民生证券研究院、国信证券-资产管理部、兴业银行股份有限公司、国海证券研究所、杭州萧山泽泉投资管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、珩生资产管理(上海)有限公司、上海雅策投资、西部利得基金管理有限公司、平安银行股份有限公司、中加基金管理有限公司、浙江英睿投资管理有限公司、湖南皓普私募基金管理有限公司、上海平安阖鼎投资管理有限责任公司-平安阖鼎*从容宏观对冲证券投资基金、光大永明人寿保险有限公司、易方达基金管理有限公司、浙江旌安投资管理有限公司、Orchid Public Investment Management Co Limited、野村东方国际证券有限公司、中国人保资产管理</p>
--	--	---

			<p>         股份有限公司、天治基金管理有限          公司、Prudence Investment          Management (HK) Ltd、交银康联资          产管理有限公司、前海开源基金管          理有限公司、中金基金管理有限公          司、海富通基金管理有限公          司、中国人寿养老保险股份有限公          司、富国基金管理有限公          司、上海彤源投资发展有限公          司、淳厚基金管          理有限公司、中航信托、鑫元基金管          理有限公司、四川发展证券投资基          金管          理有限公          司、东方证          券自营-投          研、东北证          券自营分          公司、上海          伯兄投资管          理有限公          司、国联安          基金管          理有限公          司、广发基          金管          理有限公          司、浙江九          章资产管          理有限公          司、浙商证          券股份有          限公司、恒          越基          金管          理有限公          司、上海海          辰投资管          理有限公          司、华泰证          券(上海)资          产管          理有限公          司、西藏合          众易晟投          资管          理有限公          司、银华基          金管          理股份有          限公          司、青          岛普华投          资管          理中心、上          海天          豹投资管          理有限公          司、深圳          市诺铂          远信投资          管          理有限公          司、上海          南土资          产管          理有限公          司、华夏基          金管          理有限公          司、华能          贵诚信托          有限公          司-华能信          托、源          头活水集          合资金信          托计划、郑          州智          子投资管          理有限公          司、中信          保诚资          产管          理有限公          司、国寿          安          保基          金管          理有限公          司、上海          海          岸号          角私          募基          金管          理有限公          司、域秀          资产、五          矿          国际信          托有限公          司-五矿          信          托-海源          13号          集          合资金          信          托计          划、上海          申九资          产管          理有          限公          司、深          圳前          海旭          鑫资          产管          理有          限公          司、长          江养          老保          险股          份有          限公          司、中          国民          生银          行、Town          Square          Investment、浦          银安          盛基          金管          理有          限公          司、RAYS          Capital          Partners          Limited、融          通基          金管          理有          限公          司、兴          业证          券、华          泰柏          瑞基          金管          理有          限公          司、农          银汇          理基          金管          理有          限公          司、长          城基          金管          理有          限公          司、华          安基          金管          理有          限公          司、上          海方          物私          募基          金管          理有          限公          司、金          建(深          圳)投          资管          理中          心(有          限合          伙)-EDS、广          州市          航          长投          资管          理有          限公          司、海          南悦          溪私          募基          金管          理合          伙企          业(有          限合          伙)、深          圳博          普科          技有          限公          司-博          普宏          观对          冲1          号私          募基          金、大          家资          产管          理有          限公          司、安          信证          券资          产管          理有          限公          司、北          京诚          盛投          资管          理有          限公          司、中          欧基          金管          理有          限公          司、美          林(亚          太)有          限公          司、米          仓资          本、安          信基          金管          理有          限公          司、申          万菱          信基          金管          理有          限公          司、财          通证          券股          份有          限公          司、河          南星          汉灿          烂资          产管          理部       </p>
--	--	--	---

			管理有限公司、平安理财有限责任公司、英大国际信托投资有限责任公司、IGWT Investment、深圳市共同基金管理有限公司、青松基金管理有限公司、上海谦心投资管理有限公司、MOUNT EVEREST FUND、上海汇正财经顾问有限公司、中金公司资产管理部、华安证券研究所、苏州正源信毅资产管理有限公司、AIIM Master Fund、德福资本、深圳中天汇富基金管理有限公司、工银国际控股有限公司	
2	4月11日 10:00- 11:30	电话会议	信泰人寿保险股份有限公司	董秘韩红涛

## 二、投资者交流会议纪要

### 1、2023年度经营情况介绍？

答：2023年，公司实现营业收入102,646.06万元，其中，公司数控刀具产品实现主营业务收入为57,853.68万元，硬质合金制品实现主营业务收入44,546.47万元。数控刀具产品销量8773.17万片，平均销售单价6.59元/片，毛利率40.42%。数控刀具高端产品占比提升，10块以上产品收入占比提升至18.19%，8块以上产品收入占比提升至31.11%，提升了2.4个百分点。硬质合金制品销售中，锯齿产品销量804吨，棒材销售400多吨，整体收入同比增长9.98%。

2024年，公司适时调整经营策略，快速释放经营压力，加快高端产品转型升级和终端渠道提前布局，一方面，新业务投产、产能释放，综合性刀具体系逐步完善，销售业务呈现逐步上升趋势；另一方面，随着新质生产力带动一批设备更新落地，国内进口替代加速和出口拉动的双重驱动，迎来更多增量市场需求，公司在汽车及产业链、航空航天、3C、风电、医疗器械等代表领域的布局将进入快速释放阶段。

### 2、如何看待产品价格趋势？

答：近年来，国产刀具技术快速发展，公司坚持产品创新迭代和客户的高端化，坚持中高端进口替代，产品整体价格保持稳定。公司不断推进新产品研发，优化产品结构和性能，升级市场技术服务，满足客户对产品和服务的需求的同时提升公司产品影响力，产品价值也将不断体现。2024年，公司将坚持产品高端化和国际化战略，高端产品加快投放市场，新产品开始规模投产，产品性能和结构将进一步优化；随着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，带动产品价格结构提升；原材料端的价格增长将有效推动刀具应用端产品价格提升。

### 3、海外表现如何？有何布局？

答：2023年，公司数控刀具产品出口表现可圈可点，年销售收入1.1亿元，海外销售占比达到19%以上，平均单价10.1元/片，量价均有提升；海外销售区域品牌店全面运营。公司还将通过增设海外仓储、海外分支机构和本地团队等多种方式持续完善海外渠道；除了数控刀具，公司还将推动棒材、锯齿等的海外销售。未来，随着海外销售局面逐步打开，海外销售结构调整，海外渠道进一步丰富，未来海外销售占比将不断提升。

4、请问原材料涨价趋势如何？是否能传导？

答：目前，原材料碳化钨有一定幅度上涨，随着原材料涨价，公司也适当调整了产品价格，数控刀具的原材料占比不高，能顺利传导到下游。

5、公司为何要吸收合并炎陵子公司？

答：为进一步优化公司管理架构，降低管理成本，提高运营效率，因此，公司拟吸收合并全资子公司炎陵欧科亿数控精密刀具有限公司。本次吸收合并完成后，炎陵子公司的独立法人资格将被注销，其全部资产、债权、债务和业务等由公司依法继承。

6、公司经营业绩下滑的主要原因？

答：面对复杂多变的国内外经济环境，公司坚持既定发展战略，聚焦主营业务，布局新产品，加快海外出口和渠道建设，推进刀具终端销售及整体解决方案，完成了各项业务布局。但由于受需求影响，公司数控刀片销量有所下滑，新布局产品收入贡献较小，规模效应还未显现；同时，费用增加，产品毛利率有所下降，导致公司经营业绩和净利润下降。

7、公司在航天航空领域发展规划如何？

答：航天航空处于高端领域，需求较大，对材质要求、刀具要求越来越高，是刀具企业必须要攻克的领域。随着国产刀具实力提升，国产进入比例深入程度越来越高。

航天航空是公司近年进展较快的领域，一方面，公司针对高温合金及钛合金进行了一些车削、铣削及配套产品储备，开发了针对该领域应用的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，储备了在航空航天高温合金加工领域应用良好的OMS系列配套产品，形成了一定的市场销售和方案认证客户基础，研发和市场进展比较顺利。另一方面，公司将尽快取得二级保密资质，快速提升在航空航天的供应比例。

8、公司军工资质认证有哪些新进展？

答：公司取得武器装备质量体系认证之后正在积极推进军工保密资格认证，军工领域刀具国产化率较低，目前主要还是被国外品牌所占领，如瑞典、以色列、美国等，在航空发动机领域90%以上都是使用进口刀具，国产刀具很少。刀具作为一种耗材，不能实现国产化，对国家安全造成了很大的威胁。航空航天刀具大量依赖进口，将会带来经济性和战略性隐患。随着国产刀具进口替代的逐步深入，越来越多的国产刀具产品逐步进入该领域。公司在军工资质方面的积极布局，旨在提升公司在航空航天及军工领域的产品直接供应能力，深入

该领域的终端客户开发和整体方案推进，同时通过直接获取刀具加工工艺的需求反馈，更好地推动公司在该领域的产品开发和方案完善，加快进口替代进程。

9、公司在轨道交通领域有哪些布局？

答：轨道交通是公司的优势产品重点应用领域之一，公司在该领域的产品主要有轮毂、轴类、导轨、道岔等加工刀具，有比较好的市场基础和销售体量，也得到终端客户认可，目前正在逐步开发配套产品。轨道交通是株洲的重点产业之一，我们的产品在株洲本地有很好的客户资源，我们比较看好接下来设备更新换代带来的该领域的新增刀具需求。

10、公司对刀具整体解决方案的规划？

答：刀具整体解决方案是刀具制造企业的重要战略方向，企业只有基于其丰富的产品种类、对客户需求的深度理解、较高的研发应用实力以及刀具加工服务能力，才能为用户提供定制化的切削加工方案。公司积极完善数控刀具产品矩阵，扩充整体硬质合金、金属陶瓷、超硬刀具等产品，配置智能刀具柜及数据库信息系统服务终端用户现场刀具管理，配备专业的应用技术服务团队及时响应客户加工需求、优化工艺路线，为客户提供从刀具集配采购、库存管理、加工使用、现场管理、工艺优化等一站式加工整包服务，对刀具应用进行全生命周期管理。公司切入汽车、航空航天、3C 电子、医疗器械等领域，为其关键零部件提供切削加工方案，针对特定场景领域开展具体刀具产品的优化、替代和开发工作，实现公司数控刀片、整体硬质合金刀具、金属陶瓷刀具等在整包客户的快速导入，帮助客户提高品质稳定性和生产效率，降低单位生产成本。2023 年，公司实现整包业务收入 2900 多万元，新晨宝马曲轴项目 2024 年开始进入运营，运行效果好于预期，随着公司在各个领域的整包项目推进，将带动公司国内终端市场销售快速提升。

11、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。

12、公司对产业并购有哪些考虑？

答：公司将积极发挥资本市场的平台作用，整合与公司主营业务产生协同效应的业务板块，快速拓展公司规模，提升企业综合竞争力及影响力，实现公司规模与产业布局的跨越式发展。通过加强与下游刀具应用领域走访、下游中小企业标的发掘、机床企业合作和跨领域产业合作，寻求产业并购机会；借鉴国内外竞争对手发展经验，选择合适的业务领域发展多元业务体系，协同公司制造或者销售客户优势，建立风险能力更强的新业务模式。