

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”），2021年8月1日-8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	8月5日 14:00-16:30	电话会议	OceanLink Management	董秘韩红涛
2	8月9日 20:30-21:30	电话会议	长江证券主持电话会议	董事长袁美和、 董秘韩红涛
3	8月10日 10:00-11:00	电话会议	中金公司主持电话会议	董秘韩红涛
4	8月10日 15:30-16:30	电话会议	西南证券主持电话会议	董秘韩红涛
5	8月11日 15:00-16:00	电话会议	浦银安盛基金、银河证券	董秘韩红涛
6	8月12日 9:00-10:00	电话会议	万家基金、银河证券	董秘韩红涛
7	8月12日 15:00-16:30	电话会议	南方基金、华西证券	董秘韩红涛
8	8月13日 13:30-14:30	电话会议	新华资产、天风证券	董秘韩红涛
9	8月13日 16:00-16:30	电话会议	银华基金、天风证券	董秘韩红涛
10	8月16日 13:00-14:00	电话会议	汇添富基金	董秘韩红涛
11	8月17日 15:00-16:00	业绩说明会	线上参与公司2021年半年度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
12	8月18日 16:00-17:30	电话会议	领辉战略投资（SVI）、东吴证券	董秘韩红涛
13	8月19日 10:00-11:30	电话会议	上投摩根、广发证券	董秘韩红涛
14	8月24日 13:00-14:30	电话会议	台湾群益投信	董秘韩红涛

15	8月25日 10:00-11:00	电话会议	国元证券、招商基金、交银基金	董秘韩红涛
16	8月25日 15:30-16:30	电话会议	光大证券、信银理财、创金合信、融通基金、云峰金融、银华基金、四源合股权投资管理、五矿资本	董秘韩红涛
17	8月30日 15:00-16:00	电话会议	天风证券主持电话会议	董事长袁美和、 董秘韩红涛
18	8月31日 14:00-16:00	特定对象调研	财信证券、深圳红年资产管理有限公司	董秘韩红涛
19	8月31日 20:00-21:30	电话会议	博时基金、华西证券	董秘韩红涛

二、投资者交流会议纪要

1. 请介绍 2021 年上半年经营情况。

答：2021 年上半年，下游市场需求旺盛，国产刀具进口替代加快，随着公司新增产能的投产，公司经营业绩快速增长。（1）主要财务指标：2021 年上半年，公司实现营业收入 49,554.83 万元，同比增长 60.77%；实现归属于母公司所有者的净利润 10,417.34 万元，同比增长 117.35%。其中，数控刀具产品实现营业收入 21,115.48 万元，同比增长 54.87%；硬质合金制品实现营业收入 28,268.01 万元，同比增长 65.40%。数控刀具的毛利率为 45.19%，环比提升 2.36%；硬质合金制品的毛利率为 24.14%，环比提升 1.38%；综合毛利率为 33.14%，环比提升 1.69%。公司净利润率为 21.02%，同比增加 5.47 个百分点。

（2）技术创新与新品开发：公司重点完善了面向终端市场的赛尔奇品牌系列产品，对于钢件、不锈钢、铸铁的半精加工及精加工，性能更优。同时，加大了铣刀牌号产品的开发，通过新型 90 度面铣刀、88 度面铣刀、75 度面铣刀、模具铣刀等产品开发，完善了铣削牌号，拓宽铣削产品的应用范围。结合市场需求，公司重点对汽车、航空航天、模具等行业刀具进行了系统性研究，取得了阶段性的成效。针对风电、轨道交通等强力车削加工领域的特点，开发了适用于钢类强力车削加工的 OC 系列新牌号及产品系列。（3）项目进展：公司募投项目“年产 4000 万片高端数控刀片智造基地建设项目”进展顺利，预计 2021 年底完成项目前期建设。同时，公司钢制品项目进入试运行阶段，已有小批量产品。整体硬质合金刀具项目，已完成前期设备调试，并有少量试磨打样产品，下半年后期设

备将陆续到位，产能将进一步提升。公司金属陶瓷锯齿刀片和金属陶瓷数控刀片已形成少量销售。

2. 2021年上半年，公司数控刀片和硬质合金制品的销量分别是多少？

答：2021年上半年，公司数控刀片销量为3676万片，硬质合金制品销量为987吨。

3. 原材料处于较高价位，公司如何对冲原材料上涨的压力？

答：今年原材料持续上涨，尤其是碳化钨八月份达到高位。一方面，公司增加了原材料库存，目前原材料库存已经到10月底，通过提前锁定部分原材料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，材料涨价影响能传导到下游，因此，公司产品毛利率呈现上升趋势，未对公司盈利造成不利影响。

4. 公司在株洲高新区建设数控刀具产业园项目的进展情况如何？

答：公司于2021年4月30日与株洲高新技术产业开发区管理委员会签署了《项目进区合同》，公司拟投资不低于5亿元，用于建设数控刀具产业园，主要是针对硬质合金棒材、整体硬质合金刀具、钢制品刀体、金属陶瓷等方面，具体项目还需要进一步进行可行性论证。公司将根据后续进展情况，及时履行相应的审批程序及信息披露义务。

5. 今年公司在销售渠道方面有什么进展？

答：公司通过稳步推进营销策略，一方面，集中优质客户资源，产品在市场主流客户处形成稳定销量，主要通过核心经销商、多层级中小型经销商以及战略合作客户等方式；另一方面，公司加大了终端客户的开拓，主要通过赛尔奇品牌网络、品牌专营店、专用领域市场开拓等方式，整体解决方案的业务有一定提升。此外，公司加大了海外销售布局，海外市场空间更大，公司产品具备海外竞争的基础，刀具是全球性的市场，未来海外是很重要的增量。

6. 您好，想请问下公司目前大客户进展咋样？

答：目前，公司开拓大客户主要有两个方面：一方面，公司通过大中型终端客户，拓展公司整体解决方案的业务，代表性客户为比亚迪等；另一方面，公司通过开拓有影响力的大型经销商客户，提升单一客户的销售规模。

7. 您好，请问公司上半年利润率大幅提高最重要的原因是什么？后面怎么去维持利润率？

答：2021年半年度，公司净利润率大幅提升主要是因为公司规模效益后单位成本有所下降，同时，公司产品结构不断优化，产品毛利率呈现上升趋势。未来，公司将持续加大研发，加快新产品开发，同时由刀片到整体刀具拓展，不断提升公司的盈利能力。

8. 您好，请问硬质合金收入增长较快的原因是什么？棒材上半年收入多少？全年收入大概能到多少？

答：硬质合金制品收入增长较快主要是下游景气度高，需求旺盛，同时公司硬质合金制品中高端锯齿刀片和硬质合金棒材收入增加较快。2021年半年度，公司硬质合金棒材收入3053万元，下半年硬质合金棒材收入会略有提升。

9. 请问硬质合金刀具和数控刀具寿命或者更新周期一般是多久呢？

答：数控刀片的更换频率比较高，根据不同的应用场景存在差异；锯齿刀片的更换周期相对较长一些。

10. 请问行业和公司未来最大的增长点分别是什么呢？

答：目前，硬质合金刀具成为全球应用领域最广、占比最高的刀具材料，而且随着制造业转型升级加快，未来高端数控刀具是行业最主要的增长点。国产刀具处于进口替代加快的黄金时期，公司未来的增长点包括：首先，公司要立足刀片，继续完善产品系列深耕刀片市场；其次，适当布局金属陶瓷刀具市场；再者，加快布局硬质合金刀具整体解决方案业务以及延伸整体硬质合金棒材产业链拓展整体硬质合金刀具。

11. 请问公司数控刀具产品在质量和品类上相较于厦门金鹭、株洲钻石以及华锐数控等公司有明显劣势或者优势吗？

答：数控刀具具有产品种类繁多、应用领域分散的特点，公司与国内竞争对手在发展过程中，以自身的优势产品为核心，针对于下游加工领域各有侧重，形成了一定程度的错位发展。目前，国内刀具企业主要对标进口刀具，国产刀具进口替代不断加快。

12. 4000万片数控刀片的募投项目建设完成后预计产能利用率能达到多少？下游景气度是否能持续到募投项目建成？

答：“年产4,000万片高端数控刀片智造基地建设项目”的主要产品为精加工刀片、复杂异形铣削刀片、专用车刀片和专用铣刀片。本次募投项目拟扩充高端数控刀片产品的产能，主要针对现有存量的进口刀具的替代，受下游景气

度影响不大。通过本次募投项目的实施，公司研发成果转化能力提高，产品系列进一步丰富，“智造”能力增强，从而在保持公司数控刀具产品良好发展势头的基础上，提升盈利能力和核心竞争力。

13. 2021年上半年经营性现金流净额下降的主要原因是什么？下半年是否会有所改善？

答：经营性现金流净额下降的主要原因是公司应对原材料涨价囤货比较多，通用锯齿产品用到的部分再生原料，不能用承兑只能采用现金支付，影响了一部分现金流，下半年现金流会改善。

14. 公司入选“专精特新”小巨人名单，对公司后续有什么积极影响？

答：“专精特新”政策将对入选的中小企业形成直接利好。一方面，除财政资金奖补外，相关配套政策有助于降低“专精特新”中小企业的创新成本，同时对入选企业带来品牌效应，吸引更多优质要素资源流入优质的中小企业，有助于中小企业专注于细分技术领域进行持续创新。另一方面，政策支持行业协同创新，中小企业一定程度上可以借助行业协同及资源整合加快创新步伐，相当于为中小企业的创新活力加杠杆，提升创新效率。

15. 今年刀具行情好，是什么原因？能否持续？

答：从2020年以来，硬质合金刀具材料出现了高速增长，特别是数控刀片、3C产业所用的棒材出现了供不应求的现象，主要原因有：一是国内市场需求激增：主要表现在装备制造业、电子信息产业的需求增长；二是硬质合金工具质量的提升：我国硬质合金产业经过近70年发展，硬质合金生产工艺、技术和关键装备已基本具备国际同行的先进水平，已从量的增长而更专注于质的提升；三是国产刀具替代进口加速：作为全球制造业第一大国，国产刀具进口替代进程加快；四是全球普遍出现资金宽松，更加促进了制造业的回升。

根据行业协会预测，目前这种高速增长期预计持续到2023年，以后会在这个高位平台上进入常态化增长运行。