

# 民生证券股份有限公司

## 关于株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司

### 2021 年上半年持续督导跟踪报告

2020 年 12 月 10 日，株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司（以下简称“欧科亿”或“公司”）在上海证券交易所科创板上市。民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为欧科亿首次公开发行股票保荐机构，根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律法规和规范性文件的要求，对欧科亿进行持续督导，持续督导期为 2020 年 12 月 10 日至 2023 年 12 月 31 日。民生证券通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式进行持续督导，现就 2021 年 1-6 月持续督导工作报告如下：

#### 一、2021 年 1-6 月持续督导工作情况

序号	工作内容	实施情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制度制定相应的工作计划。	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划。
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与欧科亿签订承销及保荐协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务。
3	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2021 年 1-6 月欧科亿在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况。
4	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等。	2021 年 1-6 月欧科亿在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项。
5	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访等方式，了解欧科亿经营情况，对欧科亿开展持续督导工作。
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承	在持续督导期间，保荐机构督导欧科亿及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的

	诺。	业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺。
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等。	保荐机构督促欧科亿依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度。
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构对欧科亿的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，欧科亿的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	保荐机构督促欧科亿严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对欧科亿的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况。
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。	2021年1-6月，欧科亿及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项。
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	2021年1-6月，欧科亿及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告。	2021年1-6月，欧科亿未出现应披露未披露的重大事项或披露的信息与事实不符的情况。
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他	2021年1-6月，欧科亿未发生相关情况。

	情形。	
15	制定对上市公司的现场检查工作计划,明确现场检查工作要求,确保现场检查工作质量。上市公司出现下列情形之一的,保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起15日内进行专项现场核查:(一)存在重大财务造假嫌疑;(二)控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益;(三)可能存在重大违规担保;(四)资金往来或者现金流存在重大异常;(五)上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2021年1-6月,欧科亿不存在需要专项现场检查的情形。

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 三、重大风险事项

### (一) 市场风险

以技术密集和资金密集为特点的数控刀具产品制造领域,公司面临着来自国内外企业的激烈竞争。尽管国内数控刀具企业的制造能力、产品质量在提高,一定程度上替代了部分国际刀具企业的产品,国内数控刀具市场还是以进口品牌产品为主。由于进口产品具有先发优势、技术优势及品牌优势,国内市场被进口品牌产品占据绝大部分份额的局面预计将会持续相当长的时间。如果公司不能保持并强化自身的竞争优势和核心竞争力,将无法迅速、显著地扩大国内市场份额,从而影响公司未来的经营业绩增长。

### (二) 经营风险

#### 1、快速扩张的管理风险

本次募集资金项目实施后,随着公司规模不断壮大,公司的资产、人员规模将大幅增长,由于公司内部管理层级增加、管理幅度扩大,可能导致管理效率降低,管理费用大幅上升。如果公司不能在经营规模扩大的同时充实管理团队,完善管理体系和加强内部控制,全面提升管理水平,可能存在因管理能力不足而影响公司规模扩张和市场竞争力风险。

#### 2、研发人员大量流失导致的技术泄密风险

公司为技术创新型企业，自成立以来一直重视技术开拓、产品研发以及研发团队的建设。通过不断实践和积累，公司现已掌握贯穿硬质合金制造、刀具制造和集成应用的工艺技术体系，培养、积累一批高素质研发人员。

公司在刀具新材料、新应用领域的技术研发，以及现有产品根据市场需求进行持续技术研发方面，需要配备足够的研发人员；因此，研发人员的稳定对公司的发展十分重要。公司与主要技术骨干签署了竞业禁止协议和保密协议，如果出现核心技术人员和研发人才大量流失的情况，导致相关技术泄密，会对公司未来生产经营产生不利影响。

### （三）行业风险

切削刀具经过数百年的发展历史，形成以硬质合金为主，高速钢、陶瓷、立方氮化硼、金刚石等多种材料并存的刀具消费结构；其中硬质合金刀具是世界上使用量最大的刀具品种，占比超过 60%。随着刀具材料技术的发展，其他材质的刀具应用领域正在不断扩大。目前，超硬材料刀具在部分领域冲击硬质合金刀具，例如金刚石锯片在人造板加工领域，CBN 刀片在淬硬钢高速精加工领域等。如果超硬材料刀具的应用领域扩大，同时使用成本大幅降低，将对硬质合金刀具产生部分替代，从而对公司的持续经营能力造成不利影响。另外，增材制造技术日趋成熟和应用领域逐渐扩大，可能会使机械制造行业的切削量减小，从而影响硬质合金切削刀具需求量的增长。

### （四）宏观环境风险

公司硬质合金制品和数控刀具产品广泛应用于木制品、家装、家具、通用机械、汽车、模具等领域。上述行业的发展受国民宏观经济形势变化的影响较大。当宏观经济处于上行周期时，固定资产投资需求增加，带动下游行业的迅猛发展，进而带动硬质合金刀具行业的快速发展；反之，当宏观经济处于下行周期时，固定资产投资出现萎缩，硬质合金刀具行业的发展也随之放缓。因此，公司经营情况的稳定性受到宏观经济波动的影响。

## 四、重大违规事项

2021 年 1-6 月，公司不存在重大违规事项。

## 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2021年1-6月，公司主要财务数据如下所示：

单位：元

项目	2021年1-6月/ 2020年6月30日	2020年1-6月/ 2019年6月30日	变动幅度
营业收入	495,548,277.10	308,229,425.89	60.77%
归属于上市公司股东的净利润	104,173,434.23	47,928,270.97	117.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	89,260,312.14	47,075,371.49	89.61%
经营活动产生的现金流量净额	21,894,650.11	50,837,740.22	-56.93%
归属于上市公司股东的净资产	1,379,386,439.83	1,307,265,960.42	5.52%
总资产	1,765,697,325.21	1,621,708,390.81	8.88%

2021年1-6月，公司主要财务指标如下表所示：

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动幅度
基本每股收益（元/股）	1.04	0.64	62.5%
稀释每股收益（元/股）	1.04	0.64	62.5%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.89	0.63	41.27%
加权平均净资产收益率	7.66%	6.84%	0.82个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.57%	6.72%	-0.15个百分点
研发投入占营业收入的比例	4.4%	4.95%	-0.55个百分点

2021年1-6月，公司主要财务数据及指标变动的原因如下：

1、营业收入同比增加 60.77%，归属于上市公司股东的净利润同比增加 117.35%，主要系报告期内下游市场需求旺盛，国产刀具进口替代加快，公司积极开拓市场，公司产品销量增加所致。2021年1-6月公司主要产品的销售情况较好，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%。

2、经营活动产生的现金流量净额同比减少 56.93%，主要系 2021年1-6月随着原材料采购量的增加，预付原材料款增加，导致经营活动现金流量净额同比减少。

## 六、核心竞争力的变化情况

### （一）技术研发优势

#### 1、公司拥有较为全面的核心技术和完善的人才结构

数控刀片是一种技术密集型产品，其生产制造过程横跨多个学科，涉及材料、粉末冶金、机械加工、模具、表面镀膜、工业设计等专业，并且制造工序长、流程复杂，关键技术点多、难度高。公司经过 20 多年的技术积累和人才培育，建立了一支跨学科、跨专业、多层次的技术团队，自主研发了贯穿硬质合金制造、刀具制造和集成应用的工艺技术体系。

公司聚集了一支由首席技术专家、研发工程师、新品实现工艺师、专家顾问组成的技术研发团队。公司首席技术专家余志明先生曾为中南大学教授，是资深的镀膜专家。以袁美和先生为技术带头人的公司研发工程师团队，数十年来专注于硬质合金刀具材料、生产制造工艺、涂层、刀具结构和应用等方面的持续创新，积累了丰富的新品开发经验。公司主要研发人员专业构成涵盖了粉末冶金、材料科学与技术、模具设计与制造、机械工程与自动化、表面镀膜等专业。同时，公司聘请了中南大学、四川大学的多名教授为公司技术顾问。

#### 2、产学研合作增强公司研发实力

公司企业技术中心被评为“湖南省企业技术中心”。公司与中南大学、四川大学等高校深入开展产学研校企合作，协助公司制定技术和产品发展战略，及时跟进行业技术发展的前沿动态，协助公司研究刀具基础理论及原理，与公司研发工程师团队一起引领市场合作研发。

#### 3、先进的研发设施保障研发活动持续高效

公司为保证研发活动的持续性和高效性，配置了完善的研发设施和先进的研发设备。公司建有专用专利数据库、专用信息技术库和产品数据管理系统；配套先进的三维设计软件，用于产品和模具的设计；配备国际先进的检测仪器，用于在微观尺度上指导调整产品工艺。

#### 4、丰富的研发成果

公司坚持“贴近市场做改进，引领市场做研发”的研发理念。经过二十多年的持续研发和产品迭代，形成了一套成熟的人才培养机制、高效的研发机制，以及有效的成果评价体系。公司通过长期的技术改进与创新，形成了贯穿硬质合金制造、刀具制造和集成应用全过程的工艺技术体系。同时，公司还形成了一批核心重点产品，如用于加工钢和不锈钢材料工件的数控刀片、耐腐蚀锯齿刀片、超薄圆片等。

### （二）围绕产品性能稳定性和精度一致性的工艺保证体系优势

现代金属切削加工在满足高速高效的同时，对刀具性能稳定性和使用安全性提出较高要求。刀具产品高性能的稳定性和高精度的一致性为刀具服役时安全稳定的核心保障。硬质合金刀具的制造工序长且工艺复杂，生产过程中关键质量控制点多且难度大，产品性能偏差和精度误差均会形成误差累积传递。

公司经过二十多年的工艺细节优化和实践经验积累，通过长期的质量控制体系建设和持续优化升级，形成了一套产品全生命周期的质量保证体系，即贯穿产品设计、制造、检验、品质分析、试切分析、产品售后与应用指导全生命周期的质量管控体系，使产品性能稳定性和精度一致性保持在行业先进水平，有效增强了产品的市场竞争力。

### （三）丰富的产品系列优势

刀具企业的服务能力随着其产品品种及系列的不断丰富而不断增强。优秀的刀具企业，不仅要提供满足通用加工的标准切削刀具，更要针对不同行业加工特点集成设计专用切削刀具。

公司积累了丰富的硬质合金牌号开发和刀具产品设计经验。公司拥有较为齐全的车削、铣削、钻削数控刀片系列，能够满足不同客户的差异化需求；公司设计丰富的材料牌号和槽型结构，满足在不同加工状况（如重载加工、粗加工、半精加工、精加工）对不同材料工件（如钢、不锈钢、铸铁、有色金属等）的切削需要。

公司形成数十种牌号、数千种规格型号的锯齿刀片产品，充分满足通用级、专业级和工业级锯片制造的需求。凭借较为全面的产品系列和稳定性优势，公司

成为国内锯齿刀片产量最大的制造商。

公司将进一步挖掘客户的需求，优化产品性能，丰富产品系列，保持公司在产品系列方面的竞争优势。

#### （四）刀具技术集成和整体解决方案优势

刀具制造领域糅合了多门学科知识，制造工序较长且工艺复杂，对生产商的技术集成能力要求较高。公司掌握了硬质合金制造、刀具制造和集成应用全过程的工艺技术体系，凭借自身生产能力完成各项技术的集成，从而生产性能稳定、精度一致的产品。

目前刀具生产商的研发重点已从通用牌号、通用结构刀具转移至如何面对复杂多变的应用场景和加工条件，提供针对性更强的产品及整体解决方案。公司把握行业发展的趋势，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。

#### （五）品牌优势

经过 20 多年的经营，公司技术研发能力、生产水平、质量控制、品牌形象等均取得了明显的进步和提升，积累了一定的知名度和美誉度。公司 OKE 品牌荣获“用户满意品牌”。公司核心技术产品不锈钢材料加工刀片获得“金锋奖”（2020 和 2021 年切削刀具创新产品奖）和“2020 和 2021 年荣格技术创新奖”。公司将持续加大品牌推广力度和渠道建设，进一步提升公司的品牌影响力与市场渗透力。公司凭借技术积累和工艺进步，以优质的产品和服务，赢得了众多下游实力用户的认可，良好优质的客户群体为公司未来的发展奠定了基础。

公司的核心竞争力在 2021 年 1-6 月未发生不利变化。

### 七、研发支出变化及研发进展

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持产品和服务的技术领先水平，维持公司的市场竞争优势，公司持续进行研发投入。2021 年 1-6 月，公司研发投入 2,181.60 万元，较上年同期增长 42.90%；研发投入占收入比例达到 4.40%，与上



年同期水平相比下降 0.55 个百分点。研发投入增加而其占收入比例下降，主要是收入大幅增长所致。

2021 年 1-6 月，公司主要在研项目进展顺利。

#### 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

#### 九、募集资金的使用情况及是否合规

截至 2021 年 6 月 30 日止，公司募集资金使用情况如下：

单位：元

项 目	金 额
募集资金实际到账金额 <sup>注</sup>	550,570,500.00
减：支付的其他发行费用	17,193,207.19
置换预先投入募投项目资金	17,675,916.44
直接投入募投项目资金	64,742,294.06
补充流动资金	30,000,000.00
加：利息收入扣除手续费净额	947,683.51
截至 2021 年 6 月 30 日募集资金余额（含结构性存款）	421,906,765.82

注：扣除主承销商承销费后公司实际收到募集资金为 550,570,500.00 元。

截至 2021 年 6 月 30 日，欧科亿募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年）修订》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

#### 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2021 年 6 月 30 日，欧科亿控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员持有公司股份的情况如下：

股东名称	在公司担任的职务或与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的关系	直接持股数 (万股)	直接持股比例	间接持股数 (万股)	间接持股比例	合计持股数 (万股)	合计持股比例	押、冻结及减持情况
袁美和	董事长、核心技术人员	1,806.00	18.06%	178.53	1.79%	1984.53	19.85%	无
谭文清	董事、总经理	1,024.74	10.25%	-	-	1024.74	10.25%	无
张奕	监事	-	-	11.47	0.11%	11.47	0.11%	无
韩红涛	副总经理、董事会秘书	-	-	57.36	0.57%	57.36	0.57%	无
梁宝玉	财务总监	-	-	25.81	0.26%	25.81	0.26%	无
苏振华	核心技术人员	-	-	27.24	0.27%	27.24	0.27%	无
李树强	核心技术人员	-	-	20.08	0.20%	20.08	0.20%	无
罗利军	核心技术人员	-	-	7.76	0.08%	7.76	0.08%	无
刘钢	核心技术人员	-	-	4.30	0.04%	4.3	0.04%	无
陈信锺	核心技术人员	-	-	4.30	0.04%	4.3	0.04%	无

注：间接持股数量=（对株洲精锐的出资比例×株洲精锐持有本公司的股权比例）×本公司股本数量。

截至 2021 年 6 月 30 日，欧科亿控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的欧科亿股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

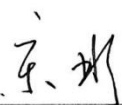
#### 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

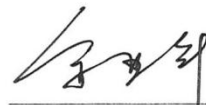
（以下无正文）

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司 2021 年上半年持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人签名：



宋彬



金亚平

