

证券代码：000837

证券简称：秦川机床

## 秦川机床工具集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-02

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人 员	<b>机构投资者</b> 太平资产 沈 晨 深圳小成私募基金 徐 麟、王坤钰 山西证券 陈南荣、杨晶晶 国器元禾私募基金 刘 斌、王 旭 山东铁路发展基金 禚 昕 陕西交控投资集团 李 飞、陈 璐 国新投资 张亚滨 西安招融博瑞私募基金 王 星、檀一珂、陈雪茹 开源证券 孟鹏飞、熊亚威、时维佳、薛 涛 中欧基金 薛承沛 广发基金 张 毅 润磁投资 陈 浩、韦俊龙 广东富业盛德投资 魏宏伟 上海晨燕资管 倪耿皓 申万宏源证券 苏 萌 民生通惠 李怡彤 中国银河投资 吕云龙 西安江岳基金 闻 多、贺一宝 新余中道 刘 伟 复星集团 武文博、王书婷、何宇超

	<p>中国船舶集团投资有限公司 于绪滨  伟星资管 杨克华  国投瑞银 汪 越  中航证券 王 炜  华宝信托 王鹏飞  江苏瑞华控股 夏加荣、夏 翀  山东国惠 孔祥利  浙商自营 王奕之  华泰证券 李 锋  第一创业证券 许也可  常春藤资本 鲜 峰、霍禹辰  大成基金 敬思源  中银基金 张欣仪  博道基金 吴子卓  理享家私募基金 王雨琦  中信建投 荆树光、彭亚星  深圳同创伟业 张旭瑞  国泰租赁 夏晨星  陕金控创新基金 杨 斌  毅达融京资本 李安峰  山东财投集团 于海亭  湖南轻盐创投 刘 靖  西咸新区沣西新城基金 王飞艳、史从本  西安高新技术产业风险投资有限责任公司 李小军、杨栋  陕西西安国资国企综合改革试验基金 王越龙、闫宗阳、陈 霄</p> <p><b>上市公司接待人员</b>  总经理：李强先生  董事会秘书：李静女士</p>
时间	2023 年 5 月 24 日-26 日
地点	公司办公楼五楼会议室
形式	现场交流

交流内容及  
具体问答记  
录

## 一、现场参观

投资者现场参观了公司秦创原 高档工业母机创新基地、公司本部齿轮磨床总装车间、五轴机床总装车间和子公司高精传动公司。

## 二、公司情况介绍

秦川机床是中国机床工具行业龙头骨干，中国精密数控机床与复杂工具研发制造基地，工业机器人减速器研发制造基地，国家级高新技术企业和创新型试点企业，拥有国家级制造业单项冠军产品和多家国家级专精特新“小巨人”企业。建有国家级企业技术中心、院士专家工作站、博士后科研工作站。

公司旗下有秦川机床本部、宝鸡机床、汉江机床、汉江工具、沃克齿轮、秦川格兰德、秦川宝仪等多家企业，按地域，主要分布在宝鸡、西安、汉中等地。公司的主要产品包括：精密磨齿机、高端数控车床、五轴立卧式加工中心、五轴车铣复合加工中心、龙门加工中心、数控外圆磨床、螺纹磨床、精密测量仪器等高端数控装备及数控复杂刀具；工业机器人减速器、精密（特种）齿轮箱等高端制造产品；滚动功能部件、汽车零部件、精密齿轮、精密仪器仪表、精密铸件等零部件产品；智能机床、高端数控系统、自动化生产线、秦川云等智能制造及核心数控技术和业务；按业务板块，主要分为主机、高端制造、核心零部件和智能制造四大类。

公司确立了“坚持主机带动，打造高端制造、核心零部件强力支撑，突破智能制造及数控关键技术，主动承担国家重大专项研发任务”发展战略，明确了“5221”发展目标，即到“十四五”末，实现主机板块收入占营业收入的 50%，高端制造板块收入占营业收入的 20%，核心零部件板块收入占营业收入的 20%，智能制造板块收入占营业收入的 10%。

## 三、互动交流

**1、公司在 2023 年一季度的营收仍同比下滑的背景下，全年实现 50 亿营收的可行性有多大？**

答：一季度营收下滑，主要是受去年下半年行业、市场等因素，

订单有所下滑的影响，随着国家和行业各类相关优惠政策的出台，大大提振了市场的信心，加之今年重点项目中核心加工装备的逐步到位，将有利缓解加工环节的“瓶颈”。1) 2022 年，受汽车特别是重卡行业下行影响，零部件类收入下降是影响公司收入最主要的因素。2023 年一季度，重卡行业恢复性增长，公司主要业务主体沃克齿轮收入实现同比、环比双增长。结合下游新能源车零部件的增量业务，预计全年零部件类产品收入会有较大增长。2) 2022 年，受经济下行影响，公司通用数控机床收入下降 20%，随着市场修复，预计今年全年恢复性增长力度随国家产业政策持续好转。3) 2023 年，国际形势多变，带动一带一路沿线等出口增长，一季度公司机床类产品出口同比实现较大幅度增长。4) 加快募投项目建设进度，加快释放市场急需的新能源零部件（齿轮、丝杠）产能；加快推进丝杠导轨提质上量，进一步拓展进口替代空间。

### **2、公司产品下游终端的应用行业是哪些？**

答：公司产品终端应用非常宽泛，包括汽车、工程机械、石油、船舶以及新能源、核电等高端制造领域。

### **3、公司五轴机床产品的关键零部件中，有哪些由公司自产自供？**

答：机床零部件是公司的业务之一。五轴机床对于零部件的精度要求高，公司结合自身磨齿机、螺纹磨床等产品的制造优势，机床关键零部件性能指标达到了五轴机床要求标准，目前公司五轴机床产品中的摆头、转台、摇篮、主轴、丝杠导轨等关键零部件由公司自行生产提供。

### **4、公司的大型龙门五轴加工中心，目前的订单情况如何？大概什么时候能够实现批量生产？机床板块的毛利率走势情况？**

答：公司的大型龙门五轴加工中心目前技术储备充足，量产前期的准备工作已经完成，并且已经具备完整的生产工艺，后续即为批量生产的问题，预计今年可以逐步实现量产。公司其他五轴机床产品经过近几年的发展已经实现了对外销售，相关技术非常成熟，产品毛利相对较高。公司整体机床板块的毛利率会随着高端五轴机床产品的批量化进程，逐步提升。

**5、公司的五轴机床产品同国外的同等产品还存在哪些差距呢？**

答：目前公司的五轴机床产品主要由以下几个子公司生产。1) 秦川机床本部由于国家“04 专项”支持，不断将诸多国外五轴机床技术国产化，这部分五轴机床例如卧式五轴加工中心、立式五轴加工中心已经实现国产替代，实现批量生产。2) 子公司宝鸡机床主要制造车铣复合加工中心，其中涉及立式五轴加工中心产品规格约在 630mm 左右。同时公司的卧式车铣五轴加工中心产品主要用于关键领域的生产制造，解决了国内市场的空白，不断加快产品国产化步伐。上述的高端五轴机床要逐步放入本次再融资的募投项目，秦创原 秦川集团高档工业母机创新基地项目中批量生产落地。

**6、公司目前对新能源车齿轮加工的技术积累如何？新能源车齿轮的精度要求高，秦川本部自产的齿轮机床能否满足新能源齿轮的加工需求？**

答：公司子公司沃克齿轮对新能源车齿轮加工的技术积累有近 3 年时间，大约涵盖了 15 种新能源齿轮结构，可稳定满足严格的各种产品结构的形位公差工艺要求，磨齿精度要求；傅里叶分析也具备检测及技术分析等工艺能力。沃克齿轮的齿轮加工经验丰富，设备保证能力优异，供应体系健全稳定、技术积累深厚、技术人员及技工队伍稳定，制造过程信息化成熟。

秦川本部的滚齿机可满足精度及效率要求，磨齿机床能够满足新能源齿轮 5 级精度的加工需求，关键精度可达 3 级。

**7、公司机器人关节减速器、滚珠丝杠和导轨的市场规模、销量、市占率情况？**

答：秦川机床通过承担国家 863 计划，攻克了机器人关节减速器的核心技术。目前我国机器人关节减速器市场仍主要由国外产品主导，国产化率仅为 30%，其中秦川机床机器人关节减速器占国产机器人关节减速器市场的 20-25%。目前公司机器人关节减速器产能为 6-9 万套，2023 年预计机器人关节减速器产品销量和收入在去年基础上实现 30% 的增长。

目前我国导轨丝杠仍主要依赖进口，国产化率仅为 5%。我国 2022 年滚珠丝杠及滚动直线导轨市场容量约为 145 亿元，预计年复

合增长率达到 10%以上，进口替代空间巨大。公司子公司汉江机床的核心产品滚珠丝杠和导轨，一方面用于公司自身产品，另一方面外销应用于机床、自动化及新能源汽车等高端制造领域。

**8、公司的机器人关节减速器与同行相比，核心优势和差异化在哪？**

答：秦川机床作为国内机械装备制造业龙头企业，在所具备的管理体制、研发手段、人才队伍、市场资源等基本优势外，机器人关节减速器产品的核心优势及差异化还主要表现为：1) 秦川一直从事于高精度齿轮设备及加工，以及齿轮传动产品的研究，相关技术能力及储备优势明显；2) 秦川是国内首先研发出机器人关节减速器产品并推向市场应用的企业，长时间的市场应用为产品的持续改进积累了更多经验；3) 秦川作为设备生产商，自身齿轮磨床等机床产品是机器人关节减速器零件加工的关键设备，在设备深度应用、产能提升建设等方面具备明显优势；4) 在目前机器人关节减速器产品中小规格竞争激烈，同时中大负载工业机器人市场相对增长趋势较快的情况下，秦川的中大规格产品因品种系列全、产品品质优等特点比较优势明显。

**9、公司用自有设备进行导轨丝杠的加工，是否可带来产品性能指标的提升或者达到缩减成本的效果，如果有，大概是多大级别的提升？**

答：汉江机床自有设备具备对功能部件产品性能的提升，近年来公司通过自主研发及制造，对螺纹磨床系列产品的高效升级改造，公司丝杠产品精加工水平得到有效的改善，丝杠产品由 P1 级提升到 P0 级，精度水平达到国际先进水平，公司通过优化工艺布局，配置自制研发的高效设备，效率提高 30%，达到缩减成本 15% 的效果。导轨产品精度由 2 级提升到 1 级，精度水平达到国内先进水平，效率提升 15%。

**10、公司的丝杠产品是否全部用自己的螺纹磨床加工而成？导轨是否也能做到用自己的机床生产？**

答：公司子公司汉江机床的丝杠产品粗加工使用了一些外购通用设备，如：立式加工中心，数控车床，外圆磨床，钻床，精加工

	<p>全部为其自主研发制造的螺纹磨床；导轨产品粗加工也使用了一些外购通用设备，如：立式加工中心、平面磨床、铣床、钻床，精加工全部为其自主研发制造的专用导轨磨床。</p> <p><b>11、公司的齿轮加工刀具为复杂刀具中的优势产品，在齿轮刀具方面公司的市场占有率能达到多少？齿轮刀具的市场规模大概有多大？</b></p> <p>答：根据中国机床工具工业协会最新提供的数据，2022 年公司齿轮刀具产品市场占有率 23.2%，国内市场占有率排名第一；2022 年全国在统计范围内的齿轮刀具销售收入为 6.18 亿元。</p> <p><b>12、新能源募投项目的下游客户主要情况？商用车及乘用车的占比情况？直接销售给终端客户的占比情况如何？</b></p> <p>答：公司新能源募投项目主要面向新能源市场最大的客户及其配套产商，目前主要是供给于乘用车市场，商用车占比较小，去年直接销售给主机厂销售量相对较大，仅有一部分销售给产商配套企业。</p> <p><b>13、本次募投项目中，五轴机床产品是否可能在 2023 年或 2024 年提前达产？</b></p> <p>答：公司“秦创原 秦川集团高档工业母机创新基地项目”总投资 10.5 亿元，分为两期，一期即为本次募投项目之一，投资总额 5.9 亿元。在此之前，公司已在现有厂区形成五轴加工中心的生产能力，预计“创新基地”下半年建成后，将加快相关产品的产能释放。整个项目预计在 2-3 年内达产达效。</p> <p><b>14、公司向特定对象发行股票的发行进度？</b></p> <p>答：公司向特定对象发行股票申请已获深圳证券交易所审核通过，并获得中国证监会同意注册的批复，公司将在批文有效期内根据各种因素综合考虑，择机发行。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>公司参与交流人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，未出现涉及应披露重大信息等情况。</p>

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无
----------------------------------	---