

公司代码：688305

公司简称：科德数控

# 科德数控股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-025

科德数控股份有限公司  
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议、网络会议）	
投资者关系活动 主题介绍	调研时间	2024年09月06日09:00-10:00
	会议主题	2024年半年度业绩说明会
地点	辽宁省大连经济技术开发区天府街1-2-1号	
公司参会 人员姓名	董事长：于本宏先生 总经理：陈虎先生 董事会秘书：朱莉华女士 财务总监：殷云忠女士 独立董事：赵明先生	

投资者关系活动  
主要内容介绍

**问答交流**

**1、请公司领导拆分一下 2024 年上半年收入构成，谢谢！**

答：尊敬的投资者，您好。2024 年上半年公司收入构成中，五轴联动数控机床收入占比约 93%，同比增长约 27%；功能部件收入占比约 4%，同比增长约 79%；高档数控系统及其他销售收入合计占比约 3%。

五轴联动数控机床产品中，五轴卧式铣车复合加工中心收入占比约 57%；五轴立式加工中心收入占比约 35%，五轴卧式加工中心收入占比约 8%。以确认收入口径来看，整机均价约为 242 万元/台（不含税），同比提升约 36%。感谢您的关注。

**2、今年公司新增订单情况如何？**

答：尊敬的投资者，您好。2024 年上半年，新签订单同比增速约 44%，单二季度新签订单同比增速约 56%。新签订单以五轴联动数控机床为主，金额占比约 81%，产线业务金额占比约 16%；功能部件及其他销售金额合计占比约 3%。

国内新签订单中，航空航天占比 63%（其中航空领域新签订单同比增长 38%），高校和科研院所占比 15%，汽车领域占比 10%，机械设备占比 6%，能源领域占比 3%，兵器、船舶等合计占比 3%。五轴联动数控机床新签订单复购率接近 50%，其中民企占比超过 80%。感谢您的关注。

**3、请问陈总，大飞机对公司业务有哪些促进作用？谢谢回复！**

答：尊敬的投资者，您好。公司的五轴联动数控机床产品已广泛应用在以飞机为代表的航空领域，公司已为航发集团、航空工业集团下属近 30 家主机厂及科研院所提供设备。公司自主研发的系列化五轴立式加工中心、五轴卧式铣车复合加工中心、五轴卧式加工中心、高速叶尖磨削加工中心、六轴五联动叶盘加工中心可针对飞机发动机核心零部件进行高效加工；五轴卧式镗铣车复合加工中心 KTM120、大小规格翻板铣削产

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>品以及五轴龙门加工中心可用于飞机起落架、机翼、翼肋、框梁结构件等零部件的生产制造。在国产化需求日益紧迫的背景下，随着国产加工设备的不断应用、反馈及完善，市场增长空间未来可期。感谢您的关注。</p> <p><b>4、请问陈总，研制高技术含量的专机的意义？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司在战略规划上，将具备独特竞争力的产品定义为专用机型产品，这是公司在极致加工领域不断优化加工方案及生产方式的结果。相对于通用机型的加工领域及范围而言，专用机型聚焦的加工领域专业性更强，加工效率更加极致化，针对特定领域零件的加工更加具有稀缺性。</p> <p>从研发及生产制造的初衷来看，公司在国家重大项目的研发支持和响应客户需求、迭代升级产品的过程中，研发出五轴叶片铣削加工中心、高速叶尖磨削中心、六轴五联动叶盘加工中心、五轴工具磨削中心等高精尖专机产品，分别针对大型核电叶片、航空发动机、刀具等领域形成市场化的批量销售。随着公司对各领域生产加工方式的深入理解和研制应用，公司将会把更深刻的研发理念融入到专机平台产品中，在给予客户提供更好的解决方案的同时，也助力推进提升国产化率，实现进口替代。感谢您的关注。</p> <p><b>5、请问殷总，上半年毛利率有些下降的原因是什么？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。2024年上半年，主营业务毛利率43.40%，同比减少2.04个百分点；五轴联动数控机床毛利率43.68%，同比下降2.21个百分点。主要原因为当期确认收入的数控机床机型结构发生变动所致。其中，五轴卧式加工中心订单金额占比8%，平均毛利率51%，而其在去年同期订单金额占比为23%，明显高于今年同期，因此2023年上半年整机平均毛利率较2024年上半年更高。但所有主力机型平均毛利率较上年同期均呈现上涨趋势，五轴立式加工中心平均毛利率</p>
---------------------------	--

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>同比增加 0.62 个百分点，五轴卧式铣车复合加工中心平均毛利率同比增加 3.45 个百分点，五轴卧式加工中心平均毛利率同比增加 0.72 个百分点。感谢您的关注。</p> <p><b>6、于总好！目前产能建设的如何？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。目前，公司有序推进募投项目产能扩建进程。大连厂区扩产进度稳步进行，采购的卧加产线已进入试运行阶段，龙门产线已进厂安装调试，投入使用后，将会进一步加速产能提升。宁夏科德（银川项目实施主体）和沈阳科德（沈阳项目实施主体）均已购置土地并取得土地《不动产权证书》，预计 2025 年可陆续投入使用。感谢您的关注。</p> <p><b>7、领导好，公司数控机床的交付周期是怎样的？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司数控机床因产品型号不同，在产品交付周期上也有所不同。通常来看，五轴立式加工中心、卧式加工中心交付周期 3-6 个月，五轴卧式铣车复合、龙门加工中心、高速叶尖磨机等大规格产品交付周期 6-12 个月。随着公司产能释放，产品交付周期在持续优化。感谢您的关注。</p> <p><b>8、今年产能预计较去年增长几成？谢谢</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司按照既定的经营目标有序推进产能扩建工作，依照立式加工中心 KMC800 为参照测算，预计 2024 年年产能 450 台。感谢您的关注。</p> <p><b>9、业绩情况方面，报告期内，公司航空航天领域的收入情况？非航空航天领域拓展情况？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。报告期内，国内订单中，航空航天领域收入占比超过 50%，同比增速 15%。公司在深耕军工领域的基础上，持续加大对其他领域的拓展力度，报告期内汽车领域新增订单同比增速 54%，高校和科研院所订单呈现显著增长。感谢您的关注。</p> <p><b>10、现阶段，五轴联动数控机床市场需求情况？及下半年市场需求展望？</b></p>
---------------------------	--

投资者关系活动  
主要内容介绍

答：尊敬的投资者，您好。高端数控机床是智能装备制造产业链的重要组成部分，是解决复杂曲面加工的唯一方式。从国家政策和国防建设的需求来看，国家支持国产高端装备供应商的发展，鼓励攻克关键技术。截至目前，我国航空航天等军工领域将依然保持对五轴设备旺盛的需求态势，公司也将不断完善技术迭代、积极响应客户需求。在民用领域，公司基于新能源汽车领域客户的需求，深耕新能源汽车的制造工艺，针对具有新能源典型特征的材质及“一体化压铸”形成的多种异型结构件、电机壳体、电池壳体、前后桥、转向架等部件，为新能源汽车领域客户应用五轴数控机床在高效加工环节提供了更多的解决方案。针对核电、水力发电等能源领域客户，公司将持续与老客户保持紧密联络，应用五轴设备对核电设备、叶片等曲面零部件进行高效加工。同时，公司在机械设备领域拥有纺织机械、化工机械及医疗机械等广泛的客户群体，未来都将是公司持续深耕的对象。感谢您的关注。

**11、上半年，剔除持有龙芯中科技股票收益之外，公司主营业务营收、利润增减情况？**

答：尊敬的投资者，您好。2024年上半年，公司实现营业收入 25,560.01 万元，同比增长 27.12%，其中高端数控机床业务收入占比 92.83%，同比增长 27.22%；实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增加 1.78%。2023年上半年公司持有龙芯中科股票获得的投资收益共计 10,241,966.01 元，导致上年度同期投资收益较本报告期大幅增长，剔除该影响后本报告期净利润较上年度同期有较大增长。感谢您的关注。

**12、上半年公司收入构成？军用、民用分别占整体营收的比例情况？同比、环比增长情况？**

答：尊敬的投资者，您好。2024年上半年公司收入构成中，五轴联动数控机床收入占比约 93%，同比增长约 27%；功能部件收入占比约 4%，同比增长约 79%；高档数控系统及其他

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>销售收入合计占比约 3%。国内领域，军工订单收入占比超过 50%。感谢您的关注。</p> <p><b>13、公司股票流动性不足，成交量长期低迷，导致公司股价严重低估，和公司优秀的基本面极不相称，建议公司通过高送转、加大分红、大股东和高管增持、员工持股计划等方式来增加股票流动性，提升股票活跃度，从而促进公司价值回购。</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司二级市场股价受宏观环境、行业政策、市场行情等多重因素影响产生波动，从长远来看我们相信股价市值能够体现公司的内在价值。公司将持续密切关注股价波动情况，积极优化经营策略，一方面采取有效措施，不断提升公司创新能力和盈利能力，促进公司高质量可持续发展；另一方面更加关注投资者权益和投资回报，积极践行年度“提质增效重回报”行动方案，以更好的经营成果回报广大投资者，为股东创造更多价值。感谢您的关注。</p> <p><b>14、2024 年上半年，机床行业面临一定经营压力和市场挑战，公司营收、净利润增速放缓，如何应对下一步市场挑战？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。2024 年上半年，受产能扩建影响，公司营收、净利润较上年同期增速放缓，目前公司有序推进募投项目产能扩建进程，未来将提升收入规模和盈利水平。公司在深耕航空航天、军工领域的同时，与能源、汽车、机械设备等民用领域客户建立紧密合作。今年上半年，公司新签订单同比增速约 44%，单二季度新签订单同比增速约 56%。未来将公司围绕五轴数控机床及相关功能部件投入研发力量，持续提高公司产品的市场竞争力。推出和迭代新产品及新技术，带动公司在航空航天、军工、船舶、汽车、医疗等关键领域实现技术突破，进一步打破国外的技术壁垒。感谢您的关注。</p> <p><b>15、上半年，机床下游需求弱，机床下游景气度尚未复苏，请问这种局面何时能够迎来好转？</b></p>
----------------------	--

投资者关系活动  
主要内容介绍

答：尊敬的投资者，您好。国家对高档数控机床市场的发展给予了高度的关注，2024 年颁布的各项政策都对以五轴联动数控机床为代表的工业母机行业的发展提供有力的政策支持。7 月国家发展改革委、财政部印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》的通知（发改环资〔2024〕1104 号），统筹安排 3,000 亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新；提高设备更新贷款财政贴息比例，对符合条件的经营主体的给予贴息政策。在各项政策的支持下，相信行业景气度会逐渐恢复。公司现阶段会继续加紧产能建设，提升机床产品的加工性能及稳定性，为各领域的生产加工需求做好准备。感谢您的关注。

**16、请问公司中标的 2 亿新订单，2024 及 2025 年分别交付大概的百分比？谢谢**

答：尊敬的投资者，您好。公司在合同约定交付时间范围内加快生产进度，尽早满足客户扩产需要，具体确认收入进度受生产、验收等因素影响，存在一定不确定性。具体请关注公司定期报告。感谢您的关注。

**17、领导好，2024 年以来，下游市场除新能源领域外整体景气度下行，在工业机器人行业去库存趋势下，国内外工业机器人业绩整体承压。请问公司如何破局，应对策略是什么？**

答：尊敬的投资者，您好。公司没有工业机器人相关产品。感谢您的关注。

**18、公司未来的盈利增长点主要在哪些方面？**

答：尊敬的投资者，您好。目前，公司以发展收入贡献度最高的整机业务为主。公司在自制高档数控系统及关键功能部件以匹配自产机床的同时，始终注重积极推动高档数控系统及关键功能部件的销售，各类产品可以广泛应用于装备制造业、汽车行业、电力行业、能源行业、纺织机械等，在提升加工设备的精度、效率、质量、稳定性和可靠性的同时，也为公司带



<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>来收益。2024 年上半年，功能部件收入占主营业务收入比例约 4%，同比增长约 79%；新签订单中，功能部件占比约 3%，同比增长约 30%，其中电机、转台和传感器类功能部件比重分别为 54%、36%和 10%。感谢您的关注。</p> <p><b>19、海外市场方面，布局及落地进展情况？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司近年来多种规格型号的高端数控机床产品性能得到海外用户认可及复购，新增订单较同期均呈现快速增长。公司将持续开拓海外市场需求，完善产品体系、迭代技术升级，拓展更多的区域及应用领域。感谢您的关注。</p> <p><b>20、公司产品在航空航天领域、军工的市场预期及展望？是否受到 14 中期采购订单减少等市场因素影响？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。五轴联动数控机床是解决复杂曲面加工的唯一手段，在航空航天、军工领域有广泛需求。公司将在加强产能建设、完善产品谱系的同时，更快速的响应市场需要，同时根据市场反馈，不断完善产品工艺，提高加工精度及稳定性，更好的满足高、精、尖领域的加工需求。感谢您的关注。</p> <p><b>21、报告期，公司产、销两端增长情况？目前公司的产能利用率大概是多少？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。报告期公司产销率接近 90%，目前产能利用率已近饱和。随着大连、沈阳和银川募投项目的实施，预计到 2028 年可实现五轴整机产能 1,100 台。感谢您的关注。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年09月06日</p>