

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”），2026年5月14日-5月27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	5月14日	分析师会议	中信建投策略会	董秘韩红涛
2	5月15日	分析师会议	广发证券策略会	董秘韩红涛
3	5月19日 11:00-12:00	特定对象调研	国信资管、平安证券	董秘韩红涛
4	5月21日 11:00-12:00	2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会	线上参加公司网上业绩说明会的投资者会	董事长袁美和、董秘韩红涛、财务总监梁宝玉、独立董事欧阳祖友
5	5月21日	分析师会议	华创证券策略会	董秘韩红涛
6	5月21日 20:30-21:30	电话会议	中金公司、广发证券、国投证券、招商证券联合举办电话会议	永鑫精工汪万勇、董秘韩红涛
7	5月22日 9:30-10:30	反路演	宁银理财、广发证券	董秘韩红涛
8	5月22日 11:00-12:00	反路演	广发资管、广发证券	董秘韩红涛
9	5月25日 13:00-14:00	电话会议	运舟资本、国投证券	董秘韩红涛

10	5月25日 14:00-15:00	电话会议	银河基金、国投证券	董秘韩红涛
11	5月25日 16:00-17:00	电话会议	鹏华基金、国投证券	董秘韩红涛
12	5月26日 16:00-17:00	特定对象调研	Matthews Asia、华泰证券	董秘韩红涛
13	5月27日 15:00-16:00	电话会议	信达澳亚、招商证券	董秘韩红涛
14	5月27日 16:00-17:00	电话会议	华安基金、招商证券	董秘韩红涛

二、投资者交流会议纪要

1、公司今年一季度的业绩亮点有哪些？业绩增长的主要原因有哪些？

答：2026年一季度，公司实现营业收入6.44亿元，同比增长113.49%，实现归属于上市公司净利润2.03亿元，同比增长2,560.71%。其中，数控刀具产品实现营业收入3.08亿元，同比增长82.81%；硬质合金制品实现营业收入3.3亿元，同比增长158%。业绩增长的主要原因是：一方面，随着制造业转型升级加速及高端制造业快速发展，数控刀具作为精密加工的关键耗材，市场需求呈现上升趋势。公司数控刀片和数控刀具产业园项目产能利用率均环比提升，毛利率和净利率同比提升。另一方面，硬质合金刀具的主要原材料碳化钨持续上涨，公司具有资金优势和规模效应优势，产品提价，实现量价齐升。

2、公司近期公告拟收购永鑫精工51%股权，请介绍一下收购背景及未来展望？

答：永鑫精工是一家从事PCB微钻、铣刀的国家高新技术企业，是PCB刀具细分领域国家级专精特新“小巨人”企业。永鑫精工核心产品为PCB、FPC、IC载板以及AI PCB钻孔、铣削加工用的微钻、铣刀。永鑫精工深耕PCB领域，凭借近二十年的技术沉淀与持续工艺改进实现了超高精度与稳定的品质，广泛服务于通信、消费电子、汽车电子及AI服务器、低轨卫星等高端领域。目前，永鑫精工已建成年产3.5亿支PCB微钻、1亿支PCB铣刀的产能。永鑫精工现有PCB微钻批量出货最小直径可做到0.075mm，可为客户提供涂层工艺综合解决方案。

本次公司拟收购永鑫精工，主要是考虑将公司业务拓展至高端 PCB 钻针领域，是公司在 PCB 钻针棒材的产业链延伸，能实现产业链一体化的协同效应，本次交易有利于完善公司产业布局，符合公司战略发展需要，能进一步提升公司核心竞争力和盈利能力。

3、二季度数控刀具产品价格趋势如何？

答：今年一季度进口刀具以及国产刀具均陆续提价，数控刀具产品价格受市场、客户、成本、需求等因素影响，价格传递存在一定的滞后，目前数控刀具上涨幅度尚未完全覆盖原材料上涨幅度。此外，公司尚未交货的在手订单均价高于一季度已出货订单价格。综合来看，二季度数控刀具产品价格仍存在提升空间。

4、公司整体硬质合金产品销售情况如何，有哪些产品开发成果？

答：去年公司实现整体刀具销售收入 1.12 亿元，同比增长 93.84%，今年一季度，公司整体刀具实现销售收入约 0.59 亿元，增幅明显。整体刀具开发方面，去年公司新增整体硬质合金刀具 3,000 余种，包括开发了用于风电行业的皇冠钻 RHD-G 和 RHD-Mn 系列，在通用及低合金高强度钢加工中实现高效、高精度、高寿命等产品表现，聚焦风电设备回转支承、偏航轴承、变桨轴承、主机架等零部件加工场景，优化刀具设计和应用；开发了整体硬质合金复合材料鱼鳞钻头系列和铣刀系列，突破复合材料高效精密加工的技术瓶颈，在航空航天结构件、风电叶片、汽车零部件、轨道交通等复合材料关键零部件加工形成应用；全方位升级 OMPQ、ODP、OMAL 系列刀具，解决了铝用加工中的刀尖崩缺缺陷，有效提升产品性能。

5、公司第二大股东格林美通过询价转让股份是出于什么考虑？

答：格林美本次拟询价转让 873.30 万股，占公司总股本 5.5%，该询价转让获得了 65 家机构投资者的参与报价，有效认购倍数达 2.36 倍，最终初步确定受让方为 34 家机构投资者，转让价格为 96.45 元/股。受让方涵盖了基金管理公司、证券公司、合格境外投资者、保险公司、私募基金管理人等专业机构投资者，本次参与方积极认购，充分体现了市场对公司长期价值的认可。同时，询价转让的受让方有 6 个月的锁定期要求，这与二级市场减持不同，不会对公司股价形成抛压。

6、如何看待当前竞争格局的转变？

答：当前行业的竞争格局正在经历重要转变，上游钨价的持续高位运行，推动市场从过去的分散竞争走向龙头主导的新阶段。原材料价格的暴涨使得过去依赖低价的模式彻底失效，过去依靠低价抢市场的模式难以为继，行业因此得以摆脱恶性价格竞争，转而进入更为良性的价值竞争阶段。竞争的核心要素回归到了技术和产品本身，客户不再仅仅关注单支刀具的价格，而是更看重刀具的寿命、稳定性以及对整体生产效率的提升，这要求刀具供应商能提供从刀具选择、工艺优化到维护管理的整体解决方案。头部企业凭借深厚的技术积累，能够满足这种高端需求，从而建立起更强的客户黏性。凭借雄厚的资金实力，龙头企业能在低价时储备充足原料，平滑成本波动，保障稳定交付。同时，它们通过持续的产品涨价来传导成本压力，实现量价齐升，市场集中度逐步提升。

7、如何看待下游的需求？

答：钨价的上涨有利于需求结构的调整，新能源、AI、航空航天等高附加值领域的需求依然强劲，原材料价格上涨使得进口刀具的成本同样攀升，凸显国产刀具的高性价比。在技术、服务和响应速度上具备本土优势的国产头部刀具企业，拥有了在高端市场创造加速替代的绝佳窗口期。

8、公司采购部门如何应对钨价波动的挑战？

答：及时获取市场行情并对原材料价格走势形成预判是采购部门面临的挑战。公司建立了由董事长直接分管大额采购的高效机制，其深厚的行业积淀与上游资源帮助公司快速掌握原材料市场行情并应对市场波动，同时，其快速决断可推动公司采购事项高效运行。此外，公司建立专职市场分析岗，系统追踪钨期货、供需数据及宏观指标，形成数据化分析，提升预判的客观性与精准度。

9、公司可以从哪些维度降低产品材料成本？

答：在原材料价格高位时，硬质合金刀具企业可采取以下降本措施：一是低位补库，通过价格监测在低谷期建立安全库存，平抑采购峰值成本；二是战略合作锁定采购，与上游战略供应商签订长期协议，约定价格浮动区间与优先供应权，保障稳定低价原料；三是合理利用再生料，从而降低成本。

10、国产刀具涂层技术水平如何，公司有哪些开发进展？

答：公司高度重视基材和涂层技术创新，通过产学研深度合作、产业链合

作开发及自主开发等多种方式，实现了一系列涂层工艺优化，包括突破涂层晶粒生长与尺寸控制难点，推出多款钢件和铸铁车削专用高性能涂层工艺，显著提升刀具性能；开发多款定制化涂层，如 CBN 超硬刀具专用涂层、钛合金加工全新涂层、高硬模具钢加工涂层、高温合金及钛合金以及航空航天用复合材料金刚石涂层等，精准解决特定材质加工难题，为不同行业提供了优质的涂层解决方案。公司科研项目“钛合金高速高效切削用 TiB₂ 复合涂层刀具”获批湖南省“揭榜挂帅”重点科研项目，“AlCrN/AlCrO 多层复合涂层的微结构及高温耐磨性调控机理”获批湖南省自然科学基金青年 C 类项目。

11、目前哪些下游行业刀具需求有增长？

答：制造业高端化升级驱动多领域刀具需求增长：（1）AI 服务器带来精密微型刀具需求，AI 专用 PCB 板层数多、厚度大、材料硬度高，钻针刀具消耗量大大提升。（2）人形机器人电机壳体、丝杠、减速器等核心零部件加工对刀具一致性、稳定性提出极高要求，为刀具消耗带来新的高端增量。（3）新能源汽车制造领域产业链快速发展，其核心部件（如电机壳体、电池托盘、减速箱等）对加工精度和效率要求极高，带动精密零部件加工需求的增长。（4）航空航天对高端刀具依赖度提升，钛合金、高温合金、碳纤维复合材料等难加工材料广泛应用，推动高端数控刀具的需求。（5）能源装备领域延续稳健增长，大型风电、光伏基地及海上风电建设持续推进，为风电齿轮箱、主轴加工等配套刀具打开持续需求空间。（6）医疗器械材料升级叠加老龄化驱动，钛合金人工关节、牙科种植体等高附加值零部件加工需求持续扩大，带来刀具加工需求增长。（7）消费电子产品的更新迭代加快，尤其是 5G 通信设备、智能穿戴设备等精密零部件的加工需求增加，对数控刀具的精度和耐用性提出更高要求。

（8）高端装备制造业对高精度、高效率的加工需求持续增长，高性能涂层刀具、定制化刀具应用比例提升，推动了数控刀具的升级换代。（9）制造业绿色化、智能化转型加速，企业对加工效率、能耗控制和环保性能的要求提高，推动了高效、环保型数控刀具的需求。

12、公司提供 PCB 钻针棒材有何优势？

答：随着 AI 服务器、高速交换机等设备推动 PCB 向高多层、高密度发展，催生了对微钻、高长径比钻针以及能显著提升耐用度和孔壁质量的涂层钻针的需求。公司提前布局棒材研发，拥有超细纳米硬质合金材质的研发与生产能

力，技术储备丰厚。目前，公司 PCB 钻针棒料产能逐步提升，同时，公司将紧密跟随市场需求增长的步伐，积极规划并进一步扩大 PCB 钻针棒料的产能与供应。