

证券代码：000657

证券简称：中钨高新

中钨高新材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-04

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	机构投资者： 上投摩根、申万菱信基金、东吴证券、盘京资产、兴全基金、华泰柏瑞、诚旻投资、汐泰投资、毕胜投资、招商证券、华泰保险资产、大成基金、玖稳资产、上海汐泰投资、孙雷民、富国基金、平安资管、红筹投资、博普科技、国泰基金、平安基金、诺安基金、中信证券
时间	2021年3月16-19日
地点	在线交流、现场调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：邓英杰 证券事务代表：王玉珍
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍 公司是高技术制造企业，全球第一大硬质合金生产商，并托管全球第一大钨资源供应商。 公司旗下拥有：国家“一五”重点工程，被誉为“中国硬质合金工业摇篮”的株洲硬质合金集团有限公司；国内领先的硬质合金切削刀具综合供应商株洲钻石切削刀具股份有限公司；全球领先的设计和生 产 PCB 用精密微型钻头、刀具和

高精密级模具的深圳市金洲精工科技股份有限公司；中国钨基硬面材料领域的领导者自贡硬质合金有限责任公司；国内最大的钨冶炼与粉末制品基地之一南昌硬质合金有限责任公司。公司拥有行业内唯一一所硬质合金国家重点实验室，4个国家级科技创新平台，2个制造业单项冠军示范企业；已有授权专利1000余项，4项国家级奖项、2项国家科技进步二等奖、2项中国专利优秀奖。公司具有丰富的硬质合金研发经验和较强的技术实力，在领域内发展底蕴深厚。

二、提问环节

1、请介绍株洲钻石切削刀具股份有限公司。

株洲钻石切削刀具股份有限公司（简称“株钻公司”），成立于2001年，集产研销于一体，是国内领先的硬质合金切削刀具综合供应商。

株钻公司是国家创新型企业、国家火炬计划重点高新技术企业、全国刀具标准化技术委员会数控刀具组组长单位，是国家“精密工具创新平台”承建单位，硬质合金国家重点实验室核心成员，引领和推进了国内硬质合金切削行业发展，并成功取得众多技术突破，打破国外技术垄断。

株钻公司具有世界先进水平的科研装备及专业研发平台，建有世界一流的数控刀片生产线及配套刀具生产线，在主要岗位实现了加工过程、产品检验自动化以及生产管理智能化。产品广泛应用于机床行业、汽车制造行业、航空工业、国防军工行业、电子行业等众多领域。株钻公司产品技术含量行业领先，可为客户提供各种标准和非标准的物理涂层、化学涂层、金属陶瓷和超硬材料制成的高精度数控刀片及配套刀具、硬质合金整体刀具及工具系统，是中国第一的硬质合金切削刀具综合供应商，产品远销世界70余个国家和地区。

2、公司数控刀片产能扩张有什么计划？

公司原有数控刀片年产能6000万片，订单接收饱满，产

能充分利用，销量已超过现有产能，一直处于超负荷生产状态。公司于2020年实施非公开发行项目，成功募集8.88亿元资金。精密产业园（数控刀片、整体刀具等）扩产扩能项目属募投项目，项目整体达产进度较计划大幅提前。该项目将使株钻公司数控刀片产能增加2000万片，达到8000万片。同时，公司子公司自贡硬质合金有限责任公司计划建设年产2000万片数控刀片生产线，公司数控刀片总产能将达到1亿片，实际产量可放大到1.2亿片，达到1.2亿片之后将继续有序稳步扩产。2020年公司数控刀片的产销量创新高，进口替代成效显著。目前国内高端刀具及与刀具配套使用的高端装备的国产化率较低，业务发展前景较好。

3、株钻公司在生产设备方面是否存在“卡脖子”风险，如何应对？

株钻公司生产设备进口比例比较高，但“卡脖子”风险相对可控。原因在于数控刀片及刀具对设备精密程度要求较高，因此进口设备主要来源于德国、瑞士等精密产业发达的第三国或中立国，进口制裁风险相对可控；同时，公司紧跟国家号召与进口替代步伐，积极开展与国内有技术优势的机床厂商的合作，适配公司实际生产需要，为我方提供匹配度更高的定制化设备，提高生产效率、降低产品成本，反哺生产。

同时，公司长期坚持精益管理理念，对于设备维护及保养工作紧抓不懈，目前设备使用寿命状况良好，满足长时间使用需要，同时现有设备维修技术实力充足，设备的检修可以自主完成。

4、株钻公司是国内硬质合金数控刀片龙头，请问数控刀片和传统刀片区别在哪里，未来的发展如何？

国内传统刀片的技术来源于前苏联，主要分为焊接刀片及机加刀片。

数控刀片在欧美叫可转位刀具，日本叫舍弃式刀具。相比

较传统刀片，数控刀片优势巨大，体现于机械化、数控化换刀。在换刀过程中实现电脑直接导入数据，自动化管理，大幅度降低机械刀片换刀的时间成本对于生产影响。虽然数控刀片成本仅占应用客户生产成本的约 1-4%，但是对于产品质量提升、生产效率提高很重要。

现在及未来传统刀片的市场在不断萎缩，欧美市场上已没有传统刀片，全部为数控刀片。国内还保留传统刀片，株钻公司目前是国内最大的传统刀片生产厂商，市场占有率很高。

5、株钻公司是否开展了机床配套刀片的生产？

株钻公司一直在与国内有技术优势的机床厂进行合作，定制化配套生产，以提高用户粘性。客户包括大连科德、昆明机床等国内头部机床生产商。国家未来高端制造，机床自产是重要方向，发展机床配套产品生产与提供全套化解决方案，也是株钻公司未来发展的重点方向。

6、据公开报道，公司一月份整体产量增速较大，主要原因是什么？在手订单目前排产到什么时候？

我公司订单增速较大跟全球疫情逐渐得到控制，经济逐步恢复有关。由于公司产品种类较多，订单排产情况跟需求和加工周期都有关系，部分产品的在手订单排产也需要数月。

7、公司收购南昌硬质合金有限责任公司的价值在哪？

南昌硬质合金有限责任公司（简称“南硬公司”）之前由公司受托管理。为了提高公司产业协同程度，并解决同业竞争问题，公司于 2020 年收购了南硬公司。

南硬公司主要从事碳化钨粉和棒材生产，收购后可以进一步保障公司硬质合金生产原料供应，同时，南硬公司开展了和金洲公司的技术合作，设有精密刀具事业部，盈利能力进一步提升。

8、最近钨价上涨，公司产品是否提价？

我公司产品种类较多，下游应用行业广泛。不同的产品对

应不同的定价策略，综合考虑市场情况、客户接受度和成本等因素，公司对部分产品进行适当调价。

9、公司近几年研发投入占比较高，2019 年公司研发投入占比 4%，株钻公司更是达到 6%，请问未来公司的研发费率是否会维持当前的规模还是会降低，未来公司发展目标是怎样的？

公司将持续重视研发投入，保持研发投入力度。公司目前拥有研发人员 700 余人，在硬质合金加工制造领域深耕几十年，伴随着国家工业发展脚步稳步积累经验，技术研发力量雄厚。公司的主要产品一直保持高端化定位，目标是进入世界第一阵营，目前是与日韩企业竞争，未来希望直接与山特维克等世界巨头竞争。得益于多年来始终深耕行业把握前沿，把“科技创新”摆在公司发展的首要位置，保持和巩固了国内钨行业龙头企业地位，未来也必须依靠持续的研发投入、科技攻关，一方面与追赶者拉大差距，一方面减少与世界领先企业的差距。

10、公司数控刀片产品进口替代效果怎么样，是否可持续？公司与海外一流企业的差距主要在哪里？

由于 2020 年疫情全球范围内传播等原因，公司进口替代推进迅速，正在逐步挤占日韩等第二阵营内主要对手市场份额。同时，高端数控刀片市场由于客户价格敏感度低，市场规模受疫情影响较小。据统计，2019 年国内数控刀具销售 389 亿，高端产品占比 260-280 亿，其中按照海关统计口径大致上在 110 亿左右为纯进口产品，占比 30%左右，国外厂家在国内生产以及通过成套解决方案进口的产品数据无法统计。这些进口产品的替代是我公司未来发展的方向。数控刀片在装备中的成本占比较小，尤其是高端产品客户粘性比较好，一旦替换就能形成粘性，因此疫情刚好给了国内刀具企业很好的替代契机。另一方面，国家鼓励解决卡脖子问题，支持研发创新，国

	<p>内公司及厂商也意识到进口产品卡脖子风险，开始逐渐接受使用国产产品。因此，进口替代的趋势只会加强，不会减少。</p> <p>目前公司的数控刀片等产品与第二阵营日韩厂商整体处在统一水平，个别品类具有优势，与欧美第一阵营领先企业差距主要体现在加工精度、使用寿命和连续稳定性等方面。这种差距目前在我国的制造业上也能看到。</p> <p>11、目前行业竞争也有加剧的趋势，尤其是民营企业发展势头较猛，公司在知识产权保护、人才激励等方面是否有进一步的改善措施？</p> <p>近几年来，公司以“双百行动”综合改革试点为契机，持续深化企业内部改革，着力创新体制机制，深入实施创新驱动发展战略，引领企业高质量发展。公司经营效率逐步提升、机制体制持续优化。公司借助“双百行动”综合改革试点的机遇，逐步理顺内部管理机制，简化审批流程，集团权限下放，内部管理效率提高。公司进一步深化收入分配改革。对创新型、效益薪酬匹配关系有行业特点的企业探索实行更加灵活的工资总额管理模式，让员工共享发展成果。进一步落实隔板机制和价值分配导向，工资总额分配向关键核心和一线岗位倾斜，提高文化认同度。同时，公司将会继续加大知识产权保护，加强对于竞业限制的管理力度，从法律手段与防止国有资产流失的国企纪律管理方面双管齐下，防止公司人才与技术的流失。</p>
附件清单	无
日期	2021年3月22日