

证券代码：688059

证券简称：华锐精密

株洲华锐精密工具股份有限公司
2021年10月投资者关系活动记录表

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	东吴证券股份有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、上海丹羿投资管理合伙企业、上海琛宝企业服务中心(有限合伙)、景顺长城基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司。
时间	2021年10月1日-2021年10月28日
地点	湖南省株洲市芦淞区创业二路68号
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理肖旭凯先生 董事会秘书、财务总监段艳兰女士 证券事务代表姚天纵先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、请介绍一下公司刀具产品的种类？</p> <p>公司主要产品包括车削、铣削和钻削三大系列硬质合金数控刀片。其中车削是指加工时工件做旋转运动，刀具在平面内作直线或曲线进给运动的切削加工方式，通常只有一个切削刃同时参与切削，形状较为规则。铣削是指加工时刀具做旋转运动，工件固定或移动的切削加工方式，通常是多个切削刃同时参与切削，刀片的尺寸一致性波动对使用寿命的影响较大。钻削是指加工时刀具和工件做相对旋转运动，并沿刀具轴向方向做相对进给运动的切削加工方式。加工时深入工件，只能通过排屑间接分析切削状况，对于刀具切削性能要求较高。</p> <p style="text-align: center;">二、请介绍一下公司的优势产品？</p> <p>针对标准刀具产品市场具有用量大、品种集中、通用性强、市场竞争激烈等特点，公司采用“集中优势，单品突破”的研发战略，开发的模具铣削刀具、钢件车削刀具等产品均获得市场广泛认可。</p>

三、请介绍一下刀具行业的竞争格局以及未来发展趋势？

目前，全球的切削刀具市场规模约2300亿元，大致分为三个阵营。国际刀具行业竞争格局大致分为三个阵营。第一阵营是以山特维克为代表的欧美刀具企业，欧美刀具企业定位于为客户提供完整的刀具解决方案，通过强大的研发投入、人才培养以及质量管理体系推动其产品体系不断推陈出新，并在技术上处于持续领先的水平，在高端定制化刀具领域始终占据着主导地位，市场呈现寡头竞争。第二阵营是以三菱综合材料为代表的日韩刀具企业，日韩刀具企业定位于为客户提供通用性高、稳定性好和极具性价比的产品，在高端制造业的非定制化刀具领域赢得了众多厂商的青睐。第三阵营是以株洲钻石为代表的国内刀具企业，数量众多，竞争实力差距较大，主要通过差异化的产品策略和价格优势，赢得了较多的中低端市场份额。

因此，高端刀具市场整体为美、日韩刀具企业之间垄断竞争，国内优秀刀具企业在细分领域逐步追赶的格局，中低端刀具市场则是国内众多刀具企业之间的充分竞争。

目前国内刀具与进口高端刀具的主要差距体现在产品的稳定性、一致性以及提供整体切削解决方案的能力上，因此未来刀具企业的竞争主要体现在技术竞争。未来随着国内刀具企业研究成果和开发生产能力不断提升，有望进一步加快进口替代速度。

四、请介绍一下国内刀具行业的竞争情况？

在今年上半年行业景气度较好的背景下，国内同行业竞争对手加速了新产能的建设，但未来刀具企业的竞争仍然体现在技术竞争上。

五、请介绍一下国产刀具与进口刀具的主要差异？

目前国内刀具与进口高端刀具的主要差距体现在产品的稳定性、一致性以及为客户提供整体切削解决方案的研发能力及响应速度上，因此未来刀具企业的竞争主要体现在技术竞争。

六、请介绍一下公司的主要竞争优势？

公司竞争优势具体包括研发、生产、装备、渠道和市场五个方

面的优势。在研发方面，公司打造了一支老中青梯队合理、学科门类齐全、专业技能扎实的研发人才队伍，核心技术及产品性能达到国内先进水平；在生产方面，公司是国内硬质合金数控刀片行业内少数具备硬质合金数控刀片完整生产工序的企业，这有利于公司把控产品的生产良率，同时缩短生产周期降低生产成本；在装备方面，公司引进世界一流的生产、研发和智能化辅助设备可以确保公司研发成果高效应用，技术水平进一步提高；在渠道方面，公司建立了以华东、华南、华北刀具集散市场为核心，覆盖全国市场的经销商体系，并逐步向海外市场延伸，通过经销商公司可以迅速扩大公司产品的销售市场、提高产品的认知度和加快资金回笼。在市场方面，公司经过多年的积累，积淀了一批较为稳定的终端客户，在行业内拥有一定的认可度，现有的客户资源已转化为了公司的市场优势，成为了公司业绩持续增长的有力保障。

七、请介绍一下公司在生产方面的优势？

公司是国内硬质合金数控刀片行业内少数具备从配料、球磨、喷雾干燥、压制成型、烧结、研磨深加工、涂层和自动包装完整生产工序的企业，同时掌握产品槽型开发和精密模具制备能力，可以实现由粉体原材料到最终硬质合金数控刀片全流程自主可控的生产，具体体现为：①公司从源头上对原材料的成分进行准确鉴定，并预先考虑到后续的压制、烧结和涂层工艺过程对关键碳成分的影响，设置基体材料最优成份和结构，保证产品物理性能、精度尺寸的稳定性和可靠性，提高了产品的生产良率（直通率95%以上）；②高精度模具制备能力，将压制精度水平提升到研磨加工精度水平，直接“压制-烧结一次成型”后的刀片内切圆精度控制在 ± 0.025 毫米（mm）以内，达到E级产品精度要求，极大地提高了公司的生产效率；③依托公司完整的生产制造链，公司减少研磨深加工工序和表面涂层工序的外协加工，缩短了生产周期并降低了生产成本。

八、公司近年来发展速度较快的原因？

公司近年来发展较快主要得益于公司产品性能的提升、产能的释放、渠道的完善和行业的向好。

九、请介绍一下公司的产能增长情况及未来扩张规划？

公司募集资金投资项目仍在建设，建成后产能释放也会有一个过程。公司现有生产线仍在增加新设备提升产能，预计未来产能会有小幅提升。

十、请介绍一下公司IPO募投项目对于公司业务的提升？

公司募集资金投资项目紧紧围绕公司现有主营业务，结合国家产业政策和行业发展特点，以现有技术为依托实施的投资计划，是对现有主营业务的进一步拓展。产能扩建项目投产后，有利于公司缓解现有产品产能不足的瓶颈，优化产品结构，提升公司整体规模和综合竞争实力；研发中心项目虽不直接产生效益，但项目的实施将进一步完善公司的研发体系，有效增强公司的技术和研发优势，其效益将最终体现在公司生产技术水平提高、工艺流程改进、新产品快速投放所带来的生产成本的降低和盈利水平的提升，巩固和提升公司的行业地位；补充流动资金项目将为公司的快速发展提供资金保障，显著改善公司的流动性指标，增强发展后劲。

十一、请介绍一下公司IPO募集资金投资项目中的硬质合金数控刀片、金属陶瓷数控刀片和整体刀具的盈利能力？

公司IPO募投的硬质合金数控刀片是针对航空航天难加工材料、汽车零部件高效加工、模具铣削精加工等领域持续对自身产品的升级换代系列。随着公司在航空航天、汽车等高端制造领域加工解决能力的提升以及向整体解决方案供应商的转型，公司有望增加由原有境外厂商占据的高端制造领域的市场份额，进一步提升产品价格。因此，公司预测硬质合金数控刀片达产后第一年平均销售单价为9.86元。

公司参考了市场上金属陶瓷数控刀片及硬质合金整体刀具的价格、公司的技术优势、下游应用场景及发展情况，预计金属陶瓷数控刀片及硬质合金整体刀具达产第一年其平均销售单价（不含税）分别为9.20元、48.67元。

十二、请介绍一下公司拟发行的可转债募投项目的基本情况？

本次公司拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币40,000万元（含本数），扣除发行费用后，用于以下项目的投资：

(1) 精密数控刀体生产线建设项目；(2) 高效钻削刀具生产线建设项目；(3) 补充流动资金。

(1) 精密数控刀体生产线建设项目

根据切削刀具行业发展现状、未来发展趋势和公司近三年产品盈利情况及未来发展战略，公司规划建设精密数控刀体生产线，用于生产公司现有精密数控刀片配套的刀盘、刀杆等产品。本项目达产后，可实现年新增精密数控刀体产品50万件的生产能力。

本项目将在公司现有数控刀片产品的基础上，建设与之相配套的包括刀杆、刀盘在内的刀体生产线，最大程度提高公司产品性能，满足客户对刀具在使用寿命、加工精度及稳定性等方面的要求，进一步扩大切削刀具市场占有率。

(2) 高效钻削刀具生产线建设项目

根据切削刀具行业发展现状、未来发展趋势及公司近三年产品盈利情况及未来发展战略，规划建设高效钻削刀具生产线。本项目达产后，可实现年新增各类高效钻削刀具140万支的生产能力。

目前，公司的钻削加工产品主要为可转位钻削刀片，与刀体通过机械夹固方式组合成刀具参与金属切削加工，由于刀具直径受到机械夹固方式的限制，因此主要应用于大直径孔加工，而无法满足不同用户小直径孔加工需求。通过建设高效钻削刀具生产线，新增整体硬质合金钻削刀具产品以覆盖小直径孔加工领域，有助于进一步提升公司综合金属切削服务能力，缩短与国外先进刀具企业的差距。

十三、请介绍一下公司可转债募投的刀体项目对于公司业务的提升？

伴随我国产业结构的调整升级进程不断加快，加工产品的结构复杂化、加工精度要求的不断提高以及生产效率的提升，终端用户对刀具的要求也不断提高。而刀体与刀片的匹配程度会在加工过程中对刀片的使用寿命、加工精度及稳定性产生直接影响，原有的刀体和刀片分割开单独参与竞争的方式无法满足客户对刀具性能的更高要求。公司未来向刀柄刀盘刀片等一体化综合的方向发展有助于

	<p>满足客户对刀具在使用寿命、加工精度及稳定性等方面的要求，进一步扩大切削刀具市场占有率。</p> <p>十四、请介绍一下公司未来的发展战略？</p> <p>公司将进一步夯实并发挥公司在技术创新、产品开发方面的优势，加大研发投入和人才队伍建设，以技术推动市场为导向，不断升级迭代产品并开发新系列。在巩固硬质合金数控刀片市场优势地位的基础上，优先发展基础材料技术的研究，进军金属陶瓷、陶瓷、超硬材料等新材料领域；同时，通过新品项目的开发，向工具系统、精密复杂组合刀具领域拓展，进一步丰富公司的产品线。通过不断提升对大中型企业的综合金属切削服务能力，将公司从单纯提供切削产品的企业打造成为国内领先的整体切削解决方案供应商。</p> <p>十五、请介绍一下公司销售模式的规划？</p> <p>未来随着公司研发实力的进一步增强，公司将争取与国内一些重点行业重点客户达成战略合作，推出定制化的整体切削解决方案和应用服务，由经销为主向经销与直销并重转型。</p> <p>十六、请介绍一下公司在人力资源方面的规划？</p> <p>公司将加强对优秀人才的培养与引进，全面实施人才强企战略，努力创造新的用人机制和政策环境。一是加快人才培养，重视继续教育和培训，完善人才激励、培训机制，培育一批适应产业升级的技术骨干和经营管理人才；二是努力营造人才成长的良好环境，尊重人才、充分调动人才的积极性、创造性，做到人尽其才，才尽其用；三是加强人力资源管理，加强高层次人才建设，建立有效的人力资源激励机制。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年10月1日-2021年10月28日