

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：2023-03

| | |
|-----------|--|
| 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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位及人员 | 参与机构： 天风证券、中银证券、湖南博深实业集团、湖南金证投资、理臻投资、广发基金、弘新远方基金、泰康基金、旌安投资、诺安基金、中银国际证券、长盛基金、天弘基金、海通证券、民生证券、交银基金、南方基金、兴业证券、国新投资、中信保诚基金、德邦证券、广发资管、中海基金、朱雀基金、人保资产、国投瑞银、长江证券、博时基金、创金合信、华泰机械、华夏未来资本、聚鸣投资、财通机械、招商证券、国海证券 |
| 时间 | 3月7日-3月27日 |
| 地点 | 钻石大厦会议室 |
| 形式 | 现场调研 |
| 上市公司接待人员 | 中钨高新：董秘王丹、证券代表王玉珍、证券部刘文婕 株钻公司：董事长王社权、总经理齐申、财务总监袁广、技术总监王羽中、市场部部长吴杨勇、市场部颜自强 |

交流内容及具体
问答记录

主要交流内容：

1. 目前公司的订单和排产情况。

公司主要产品为粉末制品、棒材、轧辊、异形合金制品、精密零件、钨钼钽铌制品和硬质合金切削刀具等，下游应用行业较为广泛，包括汽车制造、数控机床、航空航天、军工、机械模具加工、IT 产业加工、船舶、海洋工程装备、基础建设等领域。随着国家全面放开政策和疫情影响逐步消退，国家经济形势逐步好转，以及重点领域基建项目的加快推进，公司主要产品订单逐步恢复并持续改善，尤其是进入3月份，整体向上趋势较为明显。公司今年刀具板块的出口表现仍较强劲，航空航天等高端应用领域刀具订单增量也较为明显。目前生产经营和排产情况正常。

2. 各主要企业的数控刀片产能均释放，怎样看公司未来数控刀片的发展？

近年行业产能扩张迅速，部分中低端产品产能已部分出现同质化、重复化现象。随着需求端增速下滑，市场竞争日益激烈。但是，切削刀具品种多，应用范围广，需求多样，定制化产品、配套服务及解决方案市场空间大，溢价能力突出。目前在中高端领域仍然由国外品牌占据市场主体地位，国产替代空间广阔，与此同时制造业提质升级对数控刀具尤其是高端数控刀具的需求稳步提升。

在此背景下，近年株钻公司产品技术品质、科研创新开发能力、解决方案及配套服务能力实现跨越发展，一系列重大刀具国产化项目顺利推进实施，公司成功突破以航空航天零部件加工为代表的先进切削加工整体解决方案技术壁垒，实现高精密刀具技术突破。公司以航空航天为代表的高端制造终端业务获得长足进步，相关业务年增速超 20%。高端市场占有率稳步提升。

未来，公司将持续进行切削刀片、刀具领域的产品品质、产品结构、服务及技术的全面提升，努力推进对终端客户的整包服务，不仅可以提高企业产品附加值，

更重要的是作为行业龙头的示范作用，为国产化刀具行业的发展和国产替代的加速提供思路。

3. 公司中标某航空企业国产刀具总包项目对公司的意义是什么？在其他领域是否还有类似的总包机会？

中钨高新旗下株钻公司作为国内领跑的硬质合金切削刀具综合供应商是国内第一家切入航空航天领域做总包服务的刀具供应商。从项目本身而言，航空航天领域总包项目是对公司切削刀具领域加工场景的拓展，不仅可以验证株钻公司多年来的技术积累，同时又进一步促进提升株钻公司的研发技术水平，推动公司产品类别更加丰富、结构更加优化；从公司未来发展看，该总包项目的成功实施，也在其他航空领域企业中得到良好推广，正在与相关行业企业推动新项目落地，与头部企业的战略合作和发展进一步扩展；从行业来看，国产替代的政策支持，以及株钻公司的技术积累，使得国产化刀具有机会进入客户粘性高的高端领域，也促进了国产硬质合金刀具行业的发展。

类似于航空航天领域，在汽车、能源重工等其他领域同样具有很大的整体解决方案发展空间。

4. 公司光伏钨丝项目进展如何？硅料价格波动是否影响光伏钨丝的替代性？

公司前期公告的新增100亿米光伏用高强度细钨丝项目产线已经建成，目前正在针对下游具体需求的提升进行持续的技术突破，争取尽快释放产能，达产达效。如有相关进展，公司将及时披露公告。

根据下游应用情况以及钨丝性能综合考虑，硅料价格的波动并不会影响光伏钨丝的长期可替代性，从市场前景上看，光伏钨丝产品具有卓越的产品性能，目前从线径、线耗、强度、稳定性等多方面具有优势，能极大提升下游产品性能及经济性。同时光伏钨丝的细线化、良品率、稳定性等潜力也高于碳钢丝。

5. 2023年海外市场刀具情况如何，以及对未来海外

市场的展望。

株钻公司于 2006 年就成立了欧洲、美国全资子公司，先后完成了对德国 HPTec 公司的收购，成立欧洲切削刀具客户演示中心等，快速拓展海外市场，株钻公司已积累了近 20 年的海外市场发展经验，株洲钻石的品牌知名度逐步提升，已进入欧洲十大知名刀具品牌，产品远销 70 多个国家和地区，海外销售多年来维持了较强劲的增长，株钻公司海外销售收入占比提升。近年来，公司加大对东南亚等多个新兴国家和地区的海外布局，取得较好的成果。截至目前海外市场发展势头整体较好，增速较快，对全年发展空间信心很足。未来将持续积极布局海外市场，提高海外市场的产品竞争力和市场份额。

6. 2022 年金洲公司情况怎么样？对金洲的管理方式是怎么样的？

目前，金洲公司在 PCB 刀具领域处于全球领先的市场地位，市场占有率在 20% 左右。产品覆盖通用加工领域、医疗领域、航空航天、3C 产业等多个行业。2022 年，虽受下游需求疲软影响，金洲公司经营承压，但得益于其在智能化、规模化生产布局、精益化生产的管理水平以及产品研发和结构的优势，金洲公司生产经营整体保持了稳定，相对于下游行业需求表现相当不错。

金洲公司是中钨高新“数一数二”战略的重点实施企业，创新体制机制，以“激励有效、约束严格、责权明晰、奖惩分明”为导向，对金洲公司实行“职业经理人”制度，充分激发企业经营班子潜力与创造力。同时在产业布局、加速审批、推进重点技改项目进程等方面先行先试，进行有益探索，为金洲公司注入活力。

7. 2023 年数控刀片产能规划和销售量目标。

2023 年，公司数控刀片产能整体在 1.2-1.3 亿片左右。公司扩产整体采取小步快跑的方式，通过对市场需求的精准把握可以实现企业产能的合理扩张。

公司刀具产品种类众多，数控刀片种类达 4-5 万种，

| | |
|------|---|
| | <p>公司对其销售规划和战略目标不是简单的以数量的扩张为导向，更多强调产品的价值和利润。从产品生产的结构、产线的自动化、研发的加大投入、直销客户的拓展、整包服务的实现等多方面都能体现未来公司将以科研能力为基础，以质量和服务为核心，以需求促生产。</p> <p>8. 公司吸引人才的方式以及对科研人员的激励方式是怎样的。</p> <p>公司对现有科研人员高度重视，通过IPD改革拓宽对研发条线科研人员的晋升通道、激励通道，提高科研人员积极性；每年召开科技大会，奖励科研成果优秀的个人和团队，从物质方面给予肯定；公司拥有行业内唯一一家硬质合金国家重点实验室，4个国家级创新平台，为科研人员的潜心研究提供了最好的平台和资源。同时，通过采取竞业限制、知识产权保护等硬手段防止人才流失，充分保护对国有资产和公司核心机密。</p> <p>人才储备方面，公司拥有行业内唯一一家硬质合金国家重点实验室，承担了超过60项国家、省部级项目，并完成4项国家级科技项目，具有较高起点的工作平台，同时为优秀人才提供有竞争力的薪酬待遇和科研配套资金，并在生活方面提供全方位的保障。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 风险提示 | 以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。 |
| 日期 | 2023年3月30日 |