

证券代码：000837

证券简称：秦川机床

## 秦川机床工具集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位 名称	TBP、中金公司、上海睿扬投资管理有限公司、清水源、创金合信基金、恒力投资、上海顶天投资有限公司、银叶投资有限公司、国元证券、华商基金管理有限公司、紫阁、陕西星河璨云资产管理有限公司、江西彼得明奇资产管理有限公司、CI Investment、广发证券资管、晋江和铭资产管理有限公司、深圳市前海粤鸿金融投资有限公司、兴证全球基金、Manulife、华夏未来资本管理有限公司、华宝-塔晶-狮王一号、亚派成长、工银安盛资管、德邦资管、允泰投资、兴业国际信托有限公司、Grand Alliance Asset Management、彬元资本、永禧投资、中泰证券（上海）资产管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、江西彼得明奇资产管理有限公司、颐和久富投资管理有限公司、中银基金、上海理臻投资管理有限公司、中国国有企业混合所有制改革基金；光大证券、光大控股、人保资产、凯基证券、创金合信、前海登程、嘉实基金、禧弘投资、广东丹禾易嘉、龙远投资等
时间	2022年3月30日 10:00-11:00； 16:00-17:00
形式	电话会议
上市公司参 会人员姓名	财务总监：张秋玲 董事会秘书：李静
投资者关系 活动主要内 容介绍	<b>一、行业及公司情况</b> <b>行业情况：</b> 2021年，我国机床工具行业延续了2020年下半年以来的回稳向好趋势。受上年基数影响，营业收入等主要经济指标

同比增速前高后低，但全年同比增速仍处高位。2021 年底中央经济工作会强调，稳增长将是 2022 年的突出任务，相关部委、各级政府稳增长、保市场主体政策陆续出台，目前行业运行基础较好。综合考虑疫情、国际形势等因素影响，预计 2022 年我国机床工具行业运行继续呈恢复调整态势。但因基数较高，2022 年全年营收等主要指标可能与 2021 年持平或略有增长。

**公司经营目标：**公司于 2021 年初确立了“十四五”发展规划，计划到“十四五”末，集团的销售收入规模较“十三五”翻番，力争达到百亿。公司确定了“5221”发展战略，即“十四五”末，公司的销售收入 50%来自主机，20%来自以机器人减速器为代表的高端制造，20%来自关键零部件，10%来自系统集成以及智能制造业务。公司聚焦主业，进行业务梳理和整合，分解目标任务至具体子公司和业务板块。

**公司经营情况：**2021 年，公司推进销售协同，精准定位细分市场、深耕传统市场，全力开拓新市场，每个产品线的市占率都有所提升。公司本部握手比亚迪，顺利进入新能源汽车市场；宝鸡机床出口亮眼，外销发货量、收入同比增长 51.6%和 53.6%；汉江机床在螺纹磨床市场占有率排第一，在丝杠导轨领域瞄准高端客户，不断研发出新品种；沃克齿轮积极开发 AGV 减速器新产品。2021 年，公司聚焦主业，对非主业和低效资产进行清理，从经营业绩表现来看，达到了预想的效果。

**公司内部改革情况：**内部改革开始于 2020 年，从员工薪酬到管理层任用的改革，并在二级子公司稳步推进。公司持续降本控费提质增效，科学编制全级次预算，发挥预算导向作用，强化经营分析及 KPI、CTJ、降本控费的考核力度。深化“秦-法”协同，强化产业体系驱动力，双方研发、技改协同共进，推进先进制造业新突破。

## 二、互动问答

1、请问疫情对公司去年四季度的收入确认是否有影响？具体影响是什么？

答：2021 年公司主机增速较快，零部件板块受下游汽车行业低

迷影响，增速放缓。疫情主要影响了发货、物流，但公司作为陕西省数控机床产业链“链主”企业，疫情期间积极与政府协调争取支持，以特别通行证、绿色通道等形式保障物流，最大限度降低影响；在采购供应方面通过提前下订单、适当增加库存、增加供应商等措施应对疫情影响。公司有信心在疫情防控常态化背景下完成全年目标任务。

**2、四季度毛利率环比三季度下滑，主要原因是什么？**

答：四季度零部件板块受下游市场影响收入下降、原材料价格上涨等因素毛利率环比三季度下降。

剔除原材料价格上涨，及公司为聚焦主业转让类金融板块业务等因素，公司 2021 年综合毛利率水平较上年增加 3.38 个百分点。

**3、年报上提到今年公司规划收入增速是 20%，但是利润增速是 10%，利润端低于收入端，主要考虑了哪些因素的影响？各个板块的增速如何？**

答：一是考虑到国际国内的宏观经济形势、疫情、原材料价格上涨、国际物流等不确定性因素；二是 2022 年公司预计技改投入、研发投入较大，综合考虑确定 2022 年利润增速目标。公司要求各板块的收入增速均不低于 20%。

**4、如果机床的收入目标是 20%增速，这个目标不低，公司如何完成？**

答：公司将深耕细作原有市场，加大新市场开拓力度，抢占市场份额，提高产品品质；调整产品结构，向中高端转型；新能源市场需求旺盛；2021 年中国机床出口额大于进口额，公司将加大海外市场拓展力度，扩大出口。

**5、去年机床类产品的收入 24 个亿，同比增长 43%，机床类的收入主要来自哪些部门？机床这部分收入大概是怎么来进行分拆的，各自的增速是什么情况？**

答：机床类产品收入主要来自公司本部、宝鸡机床、汉江机床和秦川格兰德，机床产品收入均实现同比增长，其中：公司本部同比增长 78%、宝鸡机床同比增长 28%、汉江机床同比增长 40%；秦川

格兰德同比增长 92%。

#### **6、公司五轴加工机床的发展情况？**

答：秦川的五轴加工中心主要有：高档五轴车铣复合加工中心、高档立卧五轴加工中心，在中大规格领域具有很强的市场竞争力。2021 年公司完成了 GVM2032 高速五轴龙门加工中心、VMC40U 高速立式五轴加工中心、QVTM120 五轴立式车铣复合加工中心、SAJ012000 五轴卧式加工中心等 7 项主机产品和 QG012 摇篮式数控回转工作台、QG013 卧式加工中心通用摆动头、卧式加工中心主轴等关键零部件研发。特别是 VMC40U 高速立式五轴加工中心，是我国第一台运动加速度达到 2g 的高端数控机床，能够满足汽车、医疗工程等多个领域关键件加工需求。在战略层面，公司将五轴机床的产业化列为工业母机重点卡脖子领域的突破口，于 2021 年 11 月，在西咸新区投资建设秦创原·秦川集团高档工业母机创新基地项目，项目计划投资 10 亿元，主要研发和生产高端五轴加工中心、高端数控系统、精密测量仪器、智能机床、数字化制造中心及系统集成相关产品等。公司将聚合资源，加快五轴加工机床产业化，支撑公司未来发展。

#### **7、年报中提到，秦川数控全年交付数控系统同比增长 30%。主要客户群体哪些？是自用还是外销？**

答：秦川数控系统主要应用于公司的齿轮机床。

#### **8、丝杠、导轨瞄准高端客户，研发型号产品 60 多个。请问主要机床客户有哪些？接下来产业化落地有没有什么期待？2021 年汉江机床收入 3.1 亿元，丝杠/导轨占比大致为多少？**

答：丝杠、导轨是广泛应用于工业领域的关键零部件，应用场景广泛，目前公司的产品主要应用于机床行业和自动化行业。汉江机床是中国机床工具工业协会滚动功能部件分会的会长单位，有 50 余年丝杠导轨产品的技术积淀，品牌知名度较高。公司经营情况改观后，2022 年 1 月 28 日公司董事会决定支持汉江机床“高档数控功能部件产业化升级项目”建设，项目投资规模 1.2 亿元，这个项目是公司零部件板块重点发力点，后续不排除持续地投入。丝杠产品在汉江机床收入占比约 40%。

**9、汉江工具目前在刀具、数控花键磨等刀具全生命周期体系的搭建介绍？按刀具品类，主要是硬质合金刀具还是高速钢刀具？国内对标企业有哪些？**

答：汉江工具近两年积极开展全生命周期业务：一是从售前与客户深度的技术交流与融合，精准把握客户需求，为客户提供个性化的解决方案。二是在生产制造过程中，严格执行“四高一亮”标准，即：高精度（对标德国 2A 级标准），高切削速度，高使用寿命，高稳定性；“一亮”就是要注重外观，把工业品做成艺术品。三是售后跟踪，帮助用户制定刀具使用方案，收集实际存在的问题作为做技术和信息的积累。四是建立区域或重点客户服务点，主要开展刀具的改造、修磨、涂层的服务，通过全生命周期的增值服务，延伸再制造的新业务模式。汉江工具的产品包括硬质合金刀具和高速钢刀具，在国内同行业中处于龙头地位，具有较高品牌知名度，产品品质直接与国际品牌对标，参与国际竞争。

**10、机器人关节减速器 2021 年收入多少？实际销量多少？2022 年产业化推进如何加速？与国内竞争对手相比有哪些优势？RV 减速器在国内标杆大客户及四大家族的推进？**

答：2021年公司的RV减速器产销量超过3万台，约占到国产RV品牌市场份额的20%-25%。2021年RV减速器具备年产6-9万套的生产能力，2022年计划产销不低于5万台。公司是国内唯一提供全系列产品（5Kg-800Kg）的厂商。减速器作为集团十四五规划的重大战略支撑来发展，目前在技术参数指标上，已经达到与国际品牌相当的水平。在研发环节：公司依托在齿轮传动领域的研发优势，使用国际先进设计软件，搭建了正向设计研发平台，在计算及仿真等软能力建设方面不断加大投入。在新产品开发环节：紧跟市场需求，加快一体机产品开发，扩大应用领域；对标先进，开发N系列减速器产品。在生产制造环节：公司导入IATF16949质量管理体系、提高生产制造体系信息化管理水平，优化工艺路线、增加自动化加工线和加工单元，投入高精尖加工及检测设备，构筑质量、成本可控的规模化生产组织体系。公司将进一步加大市场开拓力度，扩大市场份额，

	<p>抢占中高端市场。目前公司产品在国内外知名客户中都有试用或应用。</p> <p>11、看到在研项目中，有 AGV 专用减速器，请问这种产品对标日系哪个品牌？在大客户中是否有推广前景？</p> <p>答：AGV 专用减速器是立足于秦川集团本部及沃克齿轮，长期以来在齿轮传动领域技术积累，在产业链的上下游延伸出来的新产品，对标国际高端品牌，目前已经完成了样品试制，即将进入客户的现场挂机实验阶段。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 3 月 30 日