

证券代码：836942

证券简称：恒立钻具

公告编号：2023-035

武汉恒立工程钻具股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
- 业绩说明会
- 媒体采访
- 现场参观
- 新闻发布会
- 分析师会议
- 路演活动
- 其他（请文字说明其他活动内容）

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间、地点

武汉恒立工程钻具股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年4月21日15:00-17:00通过全景网“投资者关系互动平台”（<http://ir.p5w.net>）采用网络方式召开2022年年度报告业绩说明会，与投资者进行了沟通和交流。

（二）参与单位及人员

通过网络方式参加公司2022年年报业绩说明会的投资者。

（三）上市公司接待人员

公司董事长：余立新先生

公司总经理：徐静松先生

公司财务负责人：苏晓静女士

公司副总经理兼董事会秘书：余德锋先生

公司保荐代表人：朱凌云先生

三、投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会通过全景网路演平台对公司情况及 2022 年经营业绩情况进行了介绍。同时，公司在业绩说明会上就投资者普遍关注的问题进行沟通交流，主要问题及回复情况如下：

1、公司股价还是处于破发状态，公司是否还有其他的稳定股价的措施？

公司股价受到多重因素的影响，如国际国内经济形势、大盘走势等。

公司将一如既往聚焦主业，继续深耕破岩工具领域，在专精特新的基础上做精做强，持续强化核心竞争力，提升公司投资价值，同时严格按照法规要求规范运作，力争以良好的业绩回报投资者。

公司已制定稳定股价预案，具体内容详见《招股说明书》“第四节发行人基本情况-十、其他事项-二、稳定股价的具体措施”。

2、根据广州中院的裁定，贵公司已经申请参与中船重型装备有限公司的重整，为什么还要 100%计提坏账。如果重整成功，是否有转回的可能？重整方案时什么，是否已经通过？

目前中船重型装备有限公司（简称中船重装）的破产重整尚在进行中，报告日之前对重整结果也难以预测，公司对中船重装应收账款的可收回性仍然存在重大不确定性，鉴于其信用风险显著不同于其他应收账款，基于谨慎性原则，对其

进行单项信用风险评估并按 100%计提坏账准备，以最大限度保护广大投资者利益。

如后期中船重装破产重整成功，公司将该项应收账款按账龄组合进行信用风险评估，按迁徙率方式来计算预期信用损失率，并计提坏账准备。

截止目前，中船重装的重整方案尚未确定，债权人已完成资产清理！我公司作为债权人委员会的委员，将持续关注重整进展。

3、请说明为什么有如此高的坏账准备计提 16,821,624.29 元，是否均无法收回，公司的主要客户是大型国企，不应该有如此高的坏账？

公司从 2019 年 1 月 1 日起开始执行新金融工具准则，以预期信用损失为基础，对应收账款计提减值准备并确认信用减值损失，公司对信用风险显著不同的应收账款单项评估其信用风险，除单项评估信用风险的应收账款外，公司基于共同风险特征将应收账款划分为不同的组合，在组合的基础上评估信用风险。公司根据历史账龄迁徙率和最高账龄的预期损失率计算各账龄段的预期损失率。公司坏账准备计提的方法为，除单项评估信用风险的应收账款外，公司划分应收款项信用风险组合的口径为应收款项账龄，并非按客户性质来划分信用风险组合。公司的坏账准备计提严格按照新金融工具准则下的预计信用损失率来计算，并保持一贯性。

公司计提坏账准备，不表示这些应收账款无法收回。公司的主要客户是大型国企央企，信用良好，应收账款安全性较好。同时，公司也在积极与客户沟通，争取降低应收账款。

4、董事长本人是否有稳定股价措施，比如控股股东增持方案？

公司已制定稳定股价预案，包括控股股东增持、董监高增持等方案，具体内容详见《招股说明书》“第四节发行人基本情况-十、其他事项-二、稳定股价的具体措施”。

公司将一如既往聚焦主业，继续深耕破岩工具领域，在专精特新的基础上做精做强，持续强化核心竞争力，提升公司投资价值，同时严格按照法规要求规范运作，力争以良好的业绩回报投资者。

5、请问公司研发投入如何，竞争优势有哪些？

公司在盾构刀具国产化过程中持续投入研发力量，研发投入逐年不断加大。公司现有研发人员 23 人，占员工比例为 12.85%，2022 年投入研发费用 877 万元，占营收比例为 4.30%。2022 年度，公司主要有 7 项研发项目，对破岩工具在重载荷工况应用、产品性能提升、再制造以及施工中新的应用产品进行研发，进一步提升公司产品的性能和适用范围。

公司具有良好的竞争优势：

（1）技术优势

公司高度重视研发创新工作，坚持以技术创新推动公司发展。每年投入大量人、才、物用于产品研发创新，先后获得多项专利授权，并连续多年获评为高新技术企业，形成了独特的技术优势。公司的技术优势主要体现在先发优势、定制化设计及生产技术优势方面。

先发优势。公司系国企改制而来，于 2004 年开始独立发展，是进入行业最早的企业之一，具有先发优势。经过近二十年的发展和技术积累，目前公司已经成长为国内盾构及 TBM 刀具、顶管机用刀具等领域的优秀企业，部分产品已达到国际先进水平。

定制化设计优势。公司具有先进的工程破岩工具设计理念、制造品质和技术，公司技术研发团队具有多年从业经验，并主动深入客户施工现场，在针对各种施工地质环境的刀具设计、生产制造、工艺优化、材料研发等方面具有雄厚的技术基础。公司结合以往项目中积累的产品设计、选型、加工工艺、装配工艺以及刀具使用经验，建立了公司拥有自主知识产权的工程破岩工具产品数据库，可以根

据客户的设备型号、施工地质环境、刀具更换过程特点等，定制化研发、设计、生产配套的破岩工具。

生产技术优势。公司凭借在工程破岩工具领域多年的积累和沉淀，形成完整的生产体系。公司在各类工程破岩工具所需的精加工、装配上具有完整的工艺配套和熟练的操作技术工人，为公司实现基于市场需求的拉动式生产提供了有利条件。公司各工艺流程之间衔接紧密，生产节拍流畅，生产效率较高，具备较强的行业竞争优势。依托强大的产品设计和制造能力，公司能够深度进行工程破岩工具的研究开发，从而为获取客户订单提供有力保障。

（2）产品优势

公司的产品优势主要体现在产品种类齐全和产品质量稳定。

产品种类齐全优势。公司的工程破岩工具产品具有小批量、多批次、多品种的特点。产品种类众多，覆盖范围广泛。公司的工程破岩工具除了种类繁多外，规格、型号、尺寸也较为丰富。例如，公司生产的滚刀，其尺寸涵盖 12~20 英寸，刀圈有九大系列 200 余个品种。公司齐全的产品系列，完备的产品结构，能够适应各类地质条件掘进需要。此外，公司建立了产品使用数据库，可记录公司工程破岩工具的制造数据和使用数据，可系统分析施工地质参数与工程破岩工具消耗的关系，能为不同地质施工的工程破岩工具配置方案提供支持。

产品质量优势。公司自成立以来始终高度重视产品质量，建立了从设计到原材料采购、产品生产和产品检测的全过程质量管理体系；通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证；配备了专门的检测设备对产品进行测试，确保产品从原材料到最终产品均符合公司产品质量标准和要求。

（3）客户优势

公司深耕于工程破岩工具行业，经过多年的发展，不断提升技术研发、产品

质量及后续技术支持服务水平。凭借突出的技术实力、先进的生产工艺和生产设备、丰富的产品线、产品性能优异等优势，公司在业内已经形成良好的口碑，与国内绝大多数盾构机厂商和工程施工单位建立了稳固的合作关系，与部分客户形成战略合作伙伴关系。

工程施工单位高度重视工程破岩工具的性能、稳定性和可靠性，对工程破岩工具企业的技术创新实力和质量保障能力均有严苛的要求，入选合格供应商名录门槛较高。一旦确立合作关系，业务黏性也相应较强。公司是国内较早从事工程破岩工具领域布局的企业，长期服务于城市轨道交通、公路铁路隧道建设等领域，逐步积累了以中国中铁、中国电建、中国建筑、中国铁建和中国交建为代表的优质客户。经过多年的合作，公司产品质量和企业信誉均已得到客户认可。

公司的盾构机及 TBM 工程装备厂商客户以中交天和、铁建重工、中铁装备等企业为代表，这些企业不仅是国家盾构机及 TBM 高端工程机械装备的供应商，也是国家高端制造业中的代表性企业。同时，公司还与客户一起，响应国家“一带一路”的号召，共船出海，将产品远销至海外，与国际工程破岩工具企业进行竞争，拓展海外市场。公司为国内外一流盾构机及 TBM 工程装备厂商提供配套的工程破岩工具，建立良好的合作关系。强大的客户资源和品牌优势有效推动了公司业务开展和产品品质的提升。

（4）一体化服务优势

公司拥有完善的服务体系，能够为客户提供包括产品定制化设计、生产制造、使用和刀具维修保养在内的全流程一体化服务，跨越产品的整个生命周期，提升了客户的产品使用体验，进一步巩固了公司与客户的长期战略合作伙伴关系。公司技术研发团队在充分了解客户工程项目的地质条件、施工环境、施工工法、盾构机等工程装备机型、产品需求后，基于强大的研发能力，能够为客户研发、设计并生产定制化产品。同时，公司也负责提供完善的售后服务，通过在全国重点区域

的项目现场布局驻点服务的方式，跟踪了解刀具使用情况，及时为客户提供刀具维修、保养等服务，提高客户施工效率，降低客户施工成本。目前，公司已在广州、深圳、成都、厦门等项目现场驻点，凭借专业的技术支持，快速响应客户需求，为客户提供优质的服务体验。通过过硬的产品质量和一体化服务优势，公司在行业内形成了良好的口碑和品牌形象。

6、今年的下游需求如何？

在隧道施工作业中，传统的钻爆法已不能满足国家对环保、低耗能、经济性和高安全质量的要求；应用先进的盾构法施工工艺，环境污染少，安全系数高，成本低，消耗能量少，比传统的钻爆法有着显著的优势，是一种值得广泛推广、较为经济、先进的施工工艺。

随着我国“十四五”规划《纲要》和各专项规划确定的重大项目加速落地，扩大有效投资的政策红利正在释放。围绕国家重大战略部署，适度超前开展基础设施投资，有利于非开挖行业的持续健康发展。机械化施工的应用领域正在逐步拓宽，渗透率不断提升。

破岩工具行业作为新基建中交通网相关产业，随着新基建政策的深入落实，将对破岩工具行业相关企业带来很大的发展，从而带动行业技术进步，对破岩工具行业产生深远的影响。

四、备查文件目录

公司在全景网举办的 2022 年年度报告业绩说明会投资者提问与公司回复记录（链接：<https://rs.p5w.net/html/136817.shtml>）

武汉恒立工程钻具股份有限公司

董事会

2023 年 4 月 24 日