株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司

OKE Precision Cutting Tools Co., Ltd.

（湖南省株洲市炎陵县中小企业创业园创业路）

2026年度向特定对象发行A股股票预案

2026 年 11 月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本预案按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等要求编制。

3、本次向特定对象发行股票完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向特定对象发行股票引致的投资风险由投资者自行负责。

4、本预案是公司董事会对本次向特定对象发行股票的说明，任何与之不一致的声明均属不实陈述。

5、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

6、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向特定对象发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次向特定对象发行股票相关事项的生效和完成尚待公司股东会审议通过、上海证券交易所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定。

特别提示

本部分所述的词语或简称与本预案“释义”中所定义的词语或简称具有相同的含义。

1、本次向特定对象发行股票的相关事项已经公司第四届董事会第三次会议审议通过，尚需公司股东会审议通过、上海证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施。

2、本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含本数），本次发行对象为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织；包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、理财公司、保险公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以及其他符合相关法律、法规规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、理财公司、保险公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将由公司董事会及其授权人士根据股东会授权，在公司获得上交所审核同意并报经中国证监会履行注册程序后，按照中国证监会、上交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对本次发行的特定对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以现金方式、以相同价格认购本次向特定对象发行股票的股份。

3、本次向特定对象发行股票采用竞价方式，本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量，即“发行底价”）。若公司在定价基准日至发行日的期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行的发行底价将进行相应调整。

本次发行通过竞价方式确定发行价格，最终发行价格将由董事会及其授权人士根据股东会授权，在公司取得中国证监会对本次发行予以注册的决定后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定，遵照价格优先等原则，根据发行对象申购报价情况协商确定，但不低于前述发行底价。

4、本次向特定对象发行股票拟募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 95,000.00 万元（含本数），本次发行的股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格计算，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 47,259,512 股（含本数）。本次发行最终发行数量的计算公式为：发行数量=本次发行募集资金总额/本次发行的发行价格。如所得股份数不为整数的，对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

最终发行数量将在本次发行获得中国证监会作出予以注册决定后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会根据股东会的授权与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若公司在审议本次向特定对象发行事项的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积转增股本等除权事项或者因股份回购、员工股权激励计划等事项导致公司总股本发生变化，本次向特定对象发行的股票数量上限将作相应调整。

5、本次募集资金总额不超过 95,000.00 万元（含本数）。募集资金扣除发行费用后，净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	总投资金额	募集资金拟投入金额
1	数控刀具产业园产能提升及技术升级项目	株洲欧科亿切削工具有限公司	55,600.00	50,000.00
2	年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目	母公司	18,600.00	12,000.00
3	AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目	母公司	5,700.00	5,700.00
4	补充流动资金	母公司	27,300.00	27,300.00
合计			**107,200.00**	**95,000.00**

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律、法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，可根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律、法规的程序予以置换。

6、本次向特定对象发行股票完成后，发行对象认购的本次向特定对象发行股票的 A 股股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

本次向特定对象发行股票完成后至限售期满之日止，发行对象由于本公司送红股或资本公积转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律、法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。

7、截至本预案公告之日，公司尚未确定本次发行的发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

8、本次向特定对象发行股票完成后，公司控股股东与实际控制人不变。

9、本次向特定对象发行股票不会导致公司股权分布不具备上市条件。

10、本次向特定对象发行股票完成后，本次向特定对象发行股票前公司滚存的未分配利润，由本次发行完成后的新老股东共同享有。

11、根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司董事会制

定了《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》。关于公司利润分配政策及最近三年分红等情况请参见本预案之“第五节 公司利润分配政策的制定和执行情况”。

12、本次向特定对象发行股票实施完毕后，公司的每股收益短期内存在下降的风险。特此提醒投资者关注本次发行摊薄股东即期回报的风险。

公司特别提醒投资者注意：公司制定填补回报措施及本预案中关于本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况等均不等于对公司未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，提请广大投资者注意。

13、公司本次发行前，前次募集资金为 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金，募集资金净额为 78,645.56 万元，前次募集资金已于 2024 年 11 月使用完毕。

14、特别提醒投资者仔细阅读本预案“第四节 本次发行相关的风险说明”，注意投资风险。

目录

公司声明 1

特别提示 2

目录 6

释义 8

第一节 本次向特定对象发行股票方案概要 10

一、发行人基本情况 10

二、本次向特定对象发行股票的背景及目的 10

三、本次向特定对象发行股票概况 14

四、本次向特定对象发行股票是否构成关联交易 18

五、本次向特定对象发行股票是否导致公司控制权发生变化 18

六、本次向特定对象发行股票是否导致股权分布不具备上市条件 18

七、本次向特定对象发行股票方案已取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序 18

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 20

一、本次募集资金的使用计划 20

二、本次募集资金投资项目的基本情况 20

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响 35

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 36

一、本次发行对公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的影响 36

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变化情况 37

三、本次发行完成后公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况 37

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形 38

五、本次发行对公司负债情况的影响 38

第四节 本次发行相关的风险说明 39

一、市场竞争加剧风险 39

二、募投项目无法达到预期收益的风险 39
三、技术风险 40
四、下游行业周期性波动风险 40
五、原材料价格波动风险 40
六、经营性现金流量净额为负的风险 41
七、净资产收益率和每股收益被摊薄的风险 41
八、本次向特定对象发行股票的审批风险 41
九、股票价格波动的风险 41
十、发行风险 42
第五节 公司利润分配政策的制定和执行情况 43
一、公司现行《公司章程》关于利润分配政策的规定 43
二、公司最近三年利润分配及未分配利润使用情况 45
三、公司未来三年（2026-2028 年）股东回报规划 46
第六节 本次向特定对象发行股票摊薄即期回报及填补措施和相关主体的承诺 50
一、本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响 50
二、关于本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示 52
三、本次发行的必要性和合理性 53
四、本次募集资金投资项目与本公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况 53
五、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施 56
六、相关主体对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报措施的承诺 57

释义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

释义项	指	释义内容
本公司、公司、发行人、欧科亿	指	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司
预案、本预案	指	《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票预案》
发行、本次发行、本次向特定对象发行	指	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票
发行底价	指	不低于本次定价基准日前二十个交易日公司A股股票交易均价的80%
定价基准日	指	发行期首日
上交所/交易所	指	上海证券交易所
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股东会、股东大会	指	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司股东会或股东大会
董事会	指	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司董事会
公司章程	指	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
A股	指	境内上市的人民币普通股股票
报告期	指	2023年、2024年、2025年及2026年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
永鑫精工	指	宜昌永鑫精工科技股份有限公司
刀具/切削刀具	指	机械制造中用于切削加工的工具。刀具按工件加工表面的形式可分为五类：加工各种外表面的刀具、孔加工刀具、螺纹加工刀具、刨削刀具、切断刀具。
金属切削	指	利用切削刀具将金属材料多余的部分去除，按照一定的技术规范或要求进行生产，并保证加工精度的一种加工过程。主要包括车削、铣削、钻削等工艺方法。
硬质合金制品	指	由难熔金属硬质化合物（WC、TiC等）和粘接金属（Co、Ni等）通过粉末冶金工艺生产的合金制品。 中国钨业协会按产品用途将硬质合金分为切削刀片、棒材、耐磨件、矿用合金、钢结合金、其他合金。
数控刀具	指	广义的数控刀具指的是数控机床用刀具，一般由刀片、刀垫、夹紧元件和刀体组成。

释义项	指	释义内容
超硬材料	指	硬度可与金刚石相比拟的材料，目前使用的超硬材料主要是金刚石与立方氮化硼（CBN）。
数控刀片	指	数控机床用可转位刀片的总称，数控刀片主要由硬质合金制造。数控刀片可应用在金属的车削、铣削、孔加工、切断切槽、螺纹车削等领域，是现代金属切削应用领域的主流产品。
棒材	指	硬质合金圆棒，作为生产硬质合金整体刀具的原材料。
槽型	指	根据加工对象及实际加工中切削三要素范围，设置适用的刃口结构和排屑槽，以达到稳定切削和合理排屑的效果。刀片槽型主要由切削刃+排屑槽两部分组成。切削刃结构影响刀片的性能，排屑槽结构影响切屑的形状。
数控机床	指	数字控制机床（Numerical Control Machine）的简称，是一种通过程序控制的自动化机床。数控机床通过应用自动化控制技术、综合现代精密传动控制技术和精密制造技术，实现高速、高精度、高效率、高质量产品的制造生产。
碳化钨	指	生产硬质合金的主要原材料，充当硬质相，化学式为WC。其以金属钨粉和炭黑为原料，经过配碳、碳化、球磨、过筛工序制成，黑色六方晶体，具有金属光泽，为电、热的良好导体，具有较高熔沸点，化学性质非常稳定。
钴粉	指	生产硬质合金的主要原材料，充当粘结剂，元素符号Co，银白色铁磁性金属。
PCB钻针	指	是用于在印制电路板（PCB）上钻孔的微型钻头，通常由超细晶硬质合金棒材磨制而成，直径可小至0.1毫米左右。它承担PCB层间导通孔和元器件安装孔的加工，其精度、寿命和孔壁质量直接影响电路板的可靠性与良率。
PCD	指	PCD是由微米级金刚石微粉在高温高压下烧结而成的聚晶体，通常焊接在硬质合金基体上。PCD保留了金刚石极高的硬度和耐磨性。
PCBN	指	PCBN是由立方氮化硼（CBN）微粉与陶瓷或金属结合剂在高温高压下烧结而成的聚晶体，焊接在硬质合金基体上。CBN的硬度仅次于金刚石。
丝锥	指	用于在工件孔内加工内螺纹的成形刀具，外形类似带切削刃的螺钉，通过旋转切入孔壁形成螺纹，主流材质为高速钢和整体硬质合金。它广泛用于机械、汽车、航空航天等领域的螺纹连接孔加工，其精度直接决定螺纹的配合质量与连接可靠性。

注：本预案中部分合计数与各分项数值之和在尾数上如有差异，均为四舍五入原因造成。

第一节 本次向特定对象发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司
英文名称	OKE Precision Cutting Tools Co., Ltd.
成立日期	1996年1月23日
股票上市地	上海证券交易所
股票简称	欧科亿
股票代码	688308
法定代表人	袁美和
注册地址	湖南省株洲市炎陵县中小企业创业园创业路
办公地址	湖南省株洲市天元区马家河街道金龙社区马家河路588号
邮政编码	412500
注册资本	157,531,708元
电子邮箱	oke_info@oke-carbide.com
公司网址	http://www.oke-carbide.com
联系电话	0731-22673899
经营范围	硬质合金及相关原料、工模具加工、销售（需专项审批的除外）；机电产品、政策允许的有色金属、矿产品、化工原料的销售；刀具、工具制造、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

注：经董事会及股东会审议通过，公司已将存放于回购专用证券账户中的库存股 125 万股予以注销，注销日期为 2026 年 11 月 12 日。本次注销完成后，注册资本由 158,781,708 元减至 157,531,708 元，后续公司将依法办理工商变更登记手续。

二、本次向特定对象发行股票的背景及目的

（一）本次向特定对象发行股票的背景

1、国家政策大力支持高端数控刀具及关键基础材料发展

数控刀具作为工业母机切削加工的核心关键工具，产品性能直接影响工业母机加工质量及效率，是推动制造业高质量发展的关键零部件。国家围绕制造业转型升级与产业链供应链自主可控，持续出台产业支持政策，为数控刀具及关键基础材料行业营造了良好的政策环境。

我国《国民经济和社会发展第十五个五年（2026-2030 年）规划纲要》明确提出，“采取超常规措施，全链条推动集成电路、工业母机……等重点领域关键核心技术攻关取得决定性突破”。国家标准委、工业和信息化部联合印发《工业母机高质量标准体系建设方案》（国标委联〔2025〕35 号），部署大力发展高档数控机床及其核心控制和功能部件，增强产业链供应链韧性和安全水平。

《湖南省推进新型工业化和制造强省建设“十五五”规划》明确提出，提升高性能硬质合金等精深加工产品供给能力，推动全链协同升级；《湖南省关于加强战略性矿产资源有效开发利用的若干政策措施》明确支持株长邵硬质合金等产业集聚发展；株洲市将先进硬质材料列为全市新兴优势产业链之一予以重点培育。国家及地方多层次政策体系的持续完善，为公司本次募投项目的实施提供了坚实的政策支撑。

2、下游高端制造领域需求持续增长

数控刀具作为高端装备制造的关键基础零部件，下游应用领域持续拓宽，市场需求保持稳定增长。公司产品广泛应用于新能源汽车、航空航天、消费电子、高端装备等核心领域，下游行业的快速发展，为公司主营业务持续增长提供了良好的市场环境。其中，新能源汽车产业链持续扩容，带动精密零部件加工刀具需求稳步提升；航空航天制造业不断升级，难加工材料的规模化应用，有效拉动高端数控刀具配套需求；消费电子产品持续迭代更新，市场对高精度加工刀具的需求持续增加；半导体设备、医疗设备、机器人等高端装备制造产业快速发展，推动高性能数控刀具产品持续迭代升级。同时 AI 算力、高端通信等产业高速扩容，带动高端 PCB 产能持续扩张，PCB 钻针需求快速增长，进一步带动高性能棒材的增长。整体来看，公司下游多行业需求持续增长，行业发展基础扎实，为公司业务稳健发展创造了有利条件。

3、国产高端刀具替代进程加快

伴随行业竞争格局优化，国产高端数控刀具进口替代进程持续提速。我国中高端数控刀具市场长期主要由海外品牌占据主导，随着国内高端装备制造业自主可控需求持续提升、国产刀具技术体系不断成熟，行业进口替代已从中低端品类渗透全面迈入高端领域攻坚阶段。国内头部刀具企业经过多年持续研发投入与工

艺迭代，产品精度、使用寿命、稳定性等核心性能指标持续提升，核心产品性能已基本达到国际同类产品水平，同时具备显著的成本优势、本土化快速响应服务优势与规模化生产交付能力，综合优势持续凸显。在此背景下，下游终端客户主动加大国产高端刀具的采购与应用比例，为国内产品的导入和市场拓展提供了机会。

4、资本市场加大对科技型企业再融资支持

国家持续深化资本市场改革，不断完善资本市场服务实体经济、科技创新与现代化产业体系建设的制度体系，为科技型上市公司再融资及高质量发展提供了有力的政策支撑。2024 年 4 月，《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》发布，强调资本市场需要突出金融为民的理念，牢牢把握高质量发展的主题，更加有力服务国民经济重点领域和现代化产业体系建设；证监会《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》提出加大科技型企业再融资支持力度，提升再融资的有效性和便利性，引导上市公司将募集资金投向符合国家经济发展战略和产业导向的相关领域；2025 年 2 月，证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》，对科技企业的服务将更突出“全生命周期”，以增强资本市场制度的包容性、适应性。

资本市场服务科技创新、培育新质生产力、赋能高端制造产业升级的政策导向明确、制度环境持续优化，为公司本次向特定对象发行股票、聚焦主业提质增效、助力高端数控刀具产业国产化发展创造了良好的政策基础与市场条件。

（二）本次向特定对象发行股票的目的

1、完善高端产品矩阵，推动公司向综合刀具解决方案服务商升级

本次募投项目“数控刀具产业园产能提升及技术升级项目”的实施，将有效补齐公司在超硬刀具、丝锥、齿轮刀具等高端品类的产品线短板，持续优化产品结构，形成全工序、多品类的高端数控刀具产品体系。通过项目建设，公司将新增 PCD/PCBN 等超硬刀具产能，产品重点面向精密模具、新能源汽车轻量化构件、航空航天难加工材料加工等高端制造场景；补齐攻丝工序产品，形成“钻孔+攻丝”一体化成套加工解决方案，提升面向终端客户的工序配套供给能力；新增小模数齿轮刀具产能，丰富复杂成型刀具产品矩阵，满足汽车变速箱、风电装

备、工程机械等领域精密加工需求；项目将扩充整体硬质合金刀具产能，提升金属陶瓷刀片精加工能力，夯实高端刀具产品的内部配套生产能力。本次募投项目“年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目”拟对公司现有数控刀片生产线实施技改升级，增加异型开槽、钝化等工序设备，形成年产 1,000 万片高精密磨制刀片产能，数控刀片产品向高精度磨制升级，与公司现有数控刀片产能形成工序互补与产品协同。同时通过本次募投项目的实施，布局 PCB 钻针上游高端硬质合金棒材领域，结合收购永鑫精工切入 PCB 钻针市场，进一步延伸产业链布局。

产品矩阵完善后，公司业务模式将从单一刀具产品销售，升级为多品类集成、面向具体加工场景的成套解决方案供给，对汽车、航空航天、能源装备等领域终端客户的综合服务能力随之增强，客户合作粘性提升，公司整体竞争实力也将得到强化。

2、建设高端研发平台，突破关键核心技术，增强自主创新能力

本次募投项目“AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目”拟建设核心功能实验室，构建材料研发、工艺试验、微钻数字化设计、精密试制、性能检测、工况验证的全闭环研发体系。项目聚焦极小径 AI PCB 钻针及配套超细晶粒硬质合金棒材，重点攻关关键核心技术，降低部分高端产品进口依赖。项目实施后，公司将具备独立开展超细晶粒硬质合金棒材配方与改性、微钻结构设计、切削性能验证、可靠性寿命测试等高端研发能力，有效补齐高端研发试验短板，缩短研发周期、降低试错成本，为公司切入 AI 算力基础设施用 PCB 等高端电子制造供应链、培育高附加值业务增长点提供技术支撑，增强自主创新能力和长期竞争力。

3、把握国产替代战略窗口期，进一步巩固市场竞争地位

当前国内数控刀具行业正处于国产替代的关键战略窗口期，供需结构变化为国内头部刀具企业拓展高端市场提供了良好机遇。从行业供给端来看，国家对钨系关键物项实施出口管制，叠加上游碳化钨核心原材料供给整体偏紧，国外刀具产品价格呈现上涨趋势。从市场需求端来看，国内新能源汽车、航空航天、高端装备等战略性产业持续扩容，高精度、难加工材料的加工需求上升，市场对高品质、高稳定性数控刀具的需求随之增加，高端刀具进口需求规模维持高位。经过

长期产业验证及供应链体系优化，下游终端客户对国产高端刀具的认可度、接受度、导入意愿大幅提升，国产刀具批量实现进口替代的市场条件趋于成熟。行业竞争格局正处于深度调整阶段，本次募投项目是公司抢抓行业发展机遇、顺应国产替代趋势，在行业结构性调整中稳固并扩大自身竞争优势的重要举措。

4、优化资本结构，夯实资金实力，保障公司中长期可持续发展

伴随公司高端产品产能持续释放、业务规模稳步扩张及数控刀具产业园产能持续爬坡，公司生产建设、技术研发、市场拓展及原材料战略储备的资金投入持续增加，整体资金需求大幅提升。截至 2026 年 6 月末，公司短期借款较 2025 年末显著增长，资产负债率有所上升，阶段性经营性现金流承压。若公司持续依赖债务融资满足经营扩张与项目建设资金需求，将进一步推高公司财务成本，增加财务杠杆与经营风险，制约公司中长期战略落地。本次向特定对象发行股票募集资金，能够有效补充公司长期资本金，优化公司资本结构，降低资产负债率与财务风险，显著提升公司资金实力、偿债能力与整体抗风险能力。充足的资金储备将为公司高端产能扩建、核心技术迭代、新产品市场推广、产业链延伸布局提供坚实支撑，保障公司各项经营战略稳步落地，持续提升公司可持续经营能力与综合价值，更好地回报全体股东。

综上所述，本次向特定对象发行股票符合国家产业政策及行业高质量发展趋势，契合公司从单一产品供应商升级为整体解决方案服务商的发展目标。本次募投项目的顺利实施，将进一步完善公司高端产品矩阵、提升核心产能与技术研发水平、放大产业协同优势、优化财务结构，增强公司盈利能力、竞争力与抗风险能力，助力公司深耕高端数控刀具主业、加快高端领域进口替代，践行“以创新刀具打造世界一流品牌”的企业发展愿景，为全体股东创造长期价值。

三、本次向特定对象发行股票概况

（一）发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行方式和发行时间

本次发行采取向特定对象发行股票的方式。在经上海证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定的有效期内择机发行。

（三）定价基准日、发行价格及定价方式

本次发行通过竞价方式确定发行价格，定价基准日为本次向特定对象发行股票发行期首日。本次发行的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日，下同）公司股票交易均价的 80%（即发行底价）。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

本次发行的最终发行价格将由公司董事会及其授权人士根据股东会授权，在通过上交所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会和上交所相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，公司如发生派发现金股利、送股或资本公积转增股本等事项，本次向特定对象发行股票的发行底价将相应调整。调整公式如下：

派发现金股利：$P_1=P_0-D$

送股或转增股本：$P_1=P_0/(1+N)$

两项同时进行：$P_1=(P_0-D)/(1+N)$

其中，P_1 为调整后发行价格，P_0 为调整前发行价格，每股派发现金股利为 D，每股送股或转增股本数为 N。

（四）发行对象及认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含本数），本次发行对象为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、理财公司、保险公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以及其他符合相关法律、法规规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织。其中，证券投资基金管理公司、证

券公司、理财公司、保险公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将由公司董事会及其授权人士根据股东会授权，在公司获得上交所审核同意并报经中国证监会履行注册程序后，按照中国证监会、上交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对本次发行的特定对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以现金方式、以相同价格认购本次向特定对象发行股票的股份。

（五）发行数量

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 95,000.00 万元（含本数），本次发行的股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格计算，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 47,259,512 股（含本数）。本次发行最终发行数量的计算公式为：发行数量=本次发行募集资金总额/本次发行的发行价格。如所得股份数不为整数的，对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

最终发行数量将在本次发行获得中国证监会作出予以注册决定后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会根据股东会的授权与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在审议本次向特定对象发行事项的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积转增股本等除权事项或者因股份回购、员工股权激励计划等事项导致公司总股本发生变化，本次向特定对象发行的股票数量上限将作相应调整。

若本次向特定对象发行的股份总数因监管政策变化或根据发行注册文件的要求予以变化或调减的，则本次向特定对象发行的股份总数及募集资金总额届时将相应变化或调减。

（六）募集资金金额及用途

本次募集资金总额不超过 95,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	总投资金额	募集资金拟投入金额
1	数控刀具产业园产能提升及技术升级项目	株洲欧科亿切削工具有限公司	55,600.00	50,000.00
2	年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目	母公司	18,600.00	12,000.00
3	AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目	母公司	5,700.00	5,700.00
4	补充流动资金	母公司	27,300.00	27,300.00
合计			**107,200.00**	**95,000.00**

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律、法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，可根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律、法规的程序予以置换。

（七）限售期

本次向特定对象发行股票完成后，发行对象认购的本次向特定对象发行的 A 股股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。

本次向特定对象发行股票完成后至限售期满之日止，发行对象由于本公司送红股或资本公积转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律、法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次向特定对象发行的股票将在上海证券交易所科创板上市交易。

（九）本次向特定对象发行股票前公司滚存未分配利润的安排

本次向特定对象发行股票完成后，本次向特定对象发行股票前公司滚存的未分配利润，由本次发行完成后的新老股东共同享有。

（十）本次向特定对象发行股票决议有效期

本次向特定对象发行股票决议的有效期为自公司股东会审议通过之日起十二个月。

四、本次向特定对象发行股票是否构成关联交易

截至本预案公告之日，公司尚未确定本次发行的发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

五、本次向特定对象发行股票是否导致公司控制权发生变化

截至本预案公告之日，袁美和、谭文清为公司的控股股东和实际控制人。本次向特定对象发行股票完成后，袁美和、谭文清仍为公司的控股股东及实际控制人。本次向特定对象发行股票不会导致公司控制权发生变化。

六、本次向特定对象发行股票是否导致股权分布不具备上市条件

本次向特定对象发行股票不会导致公司股权分布不具备上市条件。

七、本次向特定对象发行股票方案已取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序

（一）已履行的审批程序

公司本次向特定对象发行股票方案及相关事项已经公司第四届董事会第三

次会议审议通过。

（二）尚需履行的审批程序

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》等相关规定，本次向特定对象发行股票尚需经股东会审议通过、上交所审核通过和中国证监会作出同意注册的决定后方可实施。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 95,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	总投资金额	募集资金拟投入金额
1	数控刀具产业园产能提升及技术升级项目	株洲欧科亿切削工具有限公司	55,600.00	50,000.00
2	年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目	母公司	18,600.00	12,000.00
3	AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目	母公司	5,700.00	5,700.00
4	补充流动资金	母公司	27,300.00	27,300.00
合计			**107,200.00**	**95,000.00**

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自有资金等自筹方式解决。在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的基本情况

（一）数控刀具产业园产能提升及技术升级项目

1、项目基本情况

要素	内容
项目名称	数控刀具产业园产能提升及技术升级项目
项目实施主体	控股子公司株洲欧科亿切削工具有限公司
项目建设期	18 个月
项目主要建设内容	拟在现有厂区范围内依托现有厂房闲置区域实施数控刀具产业园产能提升及技术升级项目，本项目为改扩建项目。主要内容为：1、

	对现有整体硬质合金刀具生产线实施扩能改造，产能提升至 1,000 万支/年；同时在现有整硬生产区域内，新建年产 150 万支丝锥刀具生产线。2、扩大与调整现有高性能棒材生产线产品结构，新增 PCB 棒材产能，改造后生产线总产能 1,300 吨/年。3、现有金属陶瓷生产线新增刀片精磨工序，改造后金属陶瓷刀片产能提升至 1,000 万片/年，锯齿产能提升至 30 吨/年。4、扩大现有数控刀具生产线产能与产品结构，新增小模数齿轮刀具产能 5,000 件/年。5、在现有数控刀具生产区域内，新建年产 20 万片/套超硬刀具生产线。本项目不新增建设用地，不新增建（构）筑物；项目改扩建后，产生的废气、废水、固体废物均依托厂区现有环保处理设施处置。

2、项目实施的必要性

（1）响应国家战略，推动高端刀具国产替代

当前高端数控刀具领域仍由欧美、日韩企业主导，国内航空航天、汽车制造、精密模具等核心领域的关键刀具加工环节长期依赖进口。本项目通过建设整体硬质合金刀具、丝锥、PCB 棒材、金属陶瓷刀片及锯齿、小模数齿轮刀具、超硬刀具（PCD/PCBN）等高端生产线，可以提升国产高端刀具的自主供给能力，呼应“自主可控”国家战略需求，解决“卡脖子”问题。在出口管制背景下，本项目覆盖的丝锥、PCB 棒材、超硬刀具均处于提高关键产品自主供给能力点位，属于产业链安全急需的关键基础件。

“数控刀具产业园产能提升及技术升级项目”是在前次募投“高端数控刀具产业园”基础上的产能及品类扩建，属于国家产业政策重点支持的方向。《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将“硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统”列入鼓励类；《战略性新兴产业分类（2018）》在“硬质合金及制品制造”项下明确列入“棒材深加工（PCB 棒材、工具棒材）”；《机械行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》提出实施基础产品可靠性“筑基”工程，统筹推进产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程。上述文件从产品准入、产业分类与行业专项三个层面，为本项目提供了明确的政策依据。

（2）完善产品矩阵，提升综合竞争力

本项目实施后，公司将形成以下完整的刀具产品体系：

产线/产品	产品定位	切入应用领域
整体硬质合金刀具项目、金属陶瓷刀片及锯齿项目	提升五轴加工、精密磨削产品产能	支撑整体产能爬坡

产线/产品	产品定位	切入应用领域
丝锥项目	补齐攻丝工序产品	汽车零部件、模具、机械加工
齿轮刀具项目	完善复杂刀具产品布局	汽车变速箱、风电、工程机械
超硬刀具（PCD/PCBN）项目	补齐 PCBN 及 PCD 刀片、刀具等超硬产品	汽车精密加工、航空航天等高端应用
PCB 棒材项目	切入 PCB 钻针上游材料	PCB 微钻、PCB 加工

为顺应行业发展趋势，本次募投项目拟引进国际及国产先进设备，扩大整体硬质合金刀具、金属陶瓷刀片及锯齿的产能，新增丝锥、PCB 棒材、齿轮刀具和超硬刀具（PCD/PCBN）等产品。产品矩阵的完善将使公司从单一产品销售商升级为成套解决方案供给商，客户黏性和综合竞争力随之提升。对客户而言，“一站式”采购意味着供应链更短、质量更稳、新品导入更快。

同时，本次募投项目有助于提高公司的产品技术水平、智能化水平和生产效率；引进先进设备也顺应了生产过程及产品应用中的“绿色化”趋势，并在此基础上完善产品矩阵、提升综合竞争力。

（3）进一步巩固市场竞争地位，提升盈利能力与抗风险能力

沃尔德、新锐股份等国内主要竞争对手均已积极布局丝锥、齿轮刀具、超硬刀具等高端品类。竞争对手已经先行，公司需要加快品类拓展与产能建设，才能在行业调整中巩固乃至扩大领先优势。

当前，公司数控刀具毛利率因原材料成本冲击一度承压。向高端成品刀具（丝锥、齿轮刀具、超硬刀具、PCB 棒材等）延伸，可以提高产品附加值和整体毛利率水平，增强抵御原材料价格波动的能力。

本项目是公司践行“聚焦、裂变、创新、升级、品牌”核心理念、深化产业链布局的关键举措。公司已明确以构建“PCB 棒材—钻针一体化”产业优势为目标，通过控股永鑫精工补齐微小精密刀具产品短板，实现从硬质合金棒材到钻针成品的产业链贯通。本项目中的 PCB 棒材建设正是上述一体化战略在上游材料环节的落地，可以将材料端的自主可控能力转化为整体解决方案的竞争优势，支撑公司向世界级数控刀具综合供应商和切削系统解决方案服务商的目标迈进。同时，多元化的产品布局能够分散单一品类的周期性波动风险，增强公司穿越行业周期的韧性，提升盈利能力与抗风险能力。

3、项目实施的可行性

（1）项目产品市场空间广阔，为产能消化提供了有力支撑

根据 QY Research 数据，2022 年全球金属切削刀具市场销售额 316.9 亿美元，预计 2029 年将达 433 亿美元，亚太为最大市场（约 37%）、车削刀具为最大产品细分（约 45%）、汽车为最大下游领域（约 30%）。国内方面，根据中国机床工具工业协会及行业测算，我国刀具市场规模由 2020 年的 421.19 亿元增至 2025 年的 568.40 亿元，按上述数据测算，期间复合增长率约为 6.18%；随着制造业升级及高端刀具国产化进程推进，国内刀具市场仍具有一定发展空间，预计 2030 年市场规模约为 631 亿元。据浙商证券测算（基于 Prismark 数据），随着 2026-2030 年全球 AI 服务器出货量由 310 万台增至 650 万台、单板机械孔数与单孔耗针系数持续提升，AI 服务器 PCB 钻针需求量有望由 2026 年 8.0 亿支增至 2030 年 39.2 亿支；考虑到高端钻针占比持续提升、ASP 有望逐年提高，对应市场空间由 19.3 亿元增至 148.8 亿元，成为 PCB 钻针增速最快的子领域。

随着我国制造业发展水平升级，综合性能更优的硬质合金刀具作为数字化制造的主导刀具，市场需求将继续增加，为本项目的收益和产能消化提供了保障。

（2）公司研发积累深厚，技术体系完备，具备技术可行性

公司深耕硬质合金领域三十余年，已掌握硬质合金原料配方、压制烧结、精密磨削、涂层等全工艺链核心技术。公司形成了一套成熟的人才培养机制、高效的研发机制，以及有效的成果评价体系。报告期内，公司研发投入金额分别为 6,383.15 万元、8,585.61 万元、8,936.19 万元和 5,099.09 万元，2023 年至 2025 年复合增长率为 18.32%，持续保持较高强度的研发投入；截至 2026 年 6 月 30 日，公司及其下属子公司已累计授权专利 282 项，其中发明专利 35 项。公司企业技术中心被评为“湖南省企业技术中心”。

近年来，公司在数控刀具产品全产业链持续投入研发资源，引进先进设备和专业人才，推动技术迭代、开发新产品、开拓新应用市场，针对应用终端和特定场景的产品配套方案已取得重要成果。公司依托在硬质合金基体材料领域的技术积淀，开发了应用于高硬材料、不锈钢、3C 加工领域的硬质合金棒材并实现产业化，棒材销售额逐年快速增长。公司通过控股永鑫精工补齐微小精密刀具产品

短板，提升上游 PCB 棒材研发能力；自主研发的整体刀具、金属陶瓷刀片和锯齿产品均已推向市场，并获得客户积极评价。

本次募投项目在研发能力与技术体系方面与公司现有数控刀片一脉相承，具有良好的协同和互补效应，具备技术可行性。

（3）公司拥有丰富的行业经验、优质的客户资源，具备品牌优势

公司凭借技术积累和工艺进步，以优质的产品和服务，赢得了众多下游客户的认可，优质的客户群体为公司发展奠定了基础。本募投项目产品的客户定位与公司现有客户群体存在一定重合，未来将进一步开拓新客户、挖掘现有客户需求。

整体硬质合金刀具、金属陶瓷刀片及金属陶瓷锯齿是在现有产能基础上的扩建升级，公司已经积累了较多客户，下游需求的持续增长为产能消化提供市场支撑。齿轮刀具、丝锥刀具、超硬刀具与公司现有数控刀片形成良好的产品协同和互补效应，使产品产线延伸，公司已建立较为完整的销售网络，通过现有直销客户、经销商体系并拓展新客户实现销售。PCB 棒材的客户群体主要是 PCB 钻针生产企业，公司通过控股永鑫精工为公司 PCB 棒材的研发及生产提供技术及客户支持。

随着项目逐步投产，公司将维护并深化与现有优质客户的合作关系，挖掘客户市场潜力，开发新产品以满足日益提高的性能需求，增强客户黏性并拓展客户群体。

4、本项目的投资预算

本项目投资总额为 55,600.00 万元，拟投入募集资金 50,000.00 万元，项目投资概算如下：

序号	名称	金额（万元）	投资比例
1	**固定资产投资**	**50,000.00**	**89.93%**
1.1	建设工程等费用	2,716.00	4.88%
1.2	软硬件设备采购	47,284.00	85.04%
2	**基本预备费**	**1,500.00**	**2.70%**
3	**铺底流动资金**	**4,100.00**	**7.37%**
4	**项目总投资**	**55,600.00**	**100.00%**

5、本项目的经济效益

经过可行性论证，本项目建设完成并全部投产后具有良好的经济效益。

6、本项目涉及的审批事项

本项目拟建设地点为湖南省株洲市天元区新马工业园马家河路 588 号现有厂区，该地块已取得不动产权证书。本项目已取得株洲市天元区发展和改革局出具的代码为“2610-430211-04-02-228990”的备案证书。截至本预案出具日，本项目正在进行环境影响评价的前期准备工作，预期取得相关环评批复不存在障碍。

（二）年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目

1、本项目的基本情况

要素	内容
项目名称	年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目
项目实施主体	母公司
项目建设期	18 个月
项目主要建设内容	项目拟对现有数控刀片生产线进行磨削工序技改升级，增加周边、异型、钝化、涂层等工序设备，形成年产 1,000 万片高精密磨制刀片的生产能力。项目产生的废气、废水、固体废物均依托厂区现有环保处理设施处置。

2、项目实施的必要性

（1）契合国家产业政策导向，提升高端数控刀片国产供给能力

本项目产品重点面向汽车、3C 电子、医疗器械等精密制造领域，属于《工业母机高质量标准体系建设方案》（国标委联〔2025〕35 号）、《湖南省推进新型工业化和制造强省建设“十五五”规划》（湘政发〔2026〕6 号）重点支持的产业方向，项目实施具备政策基础。

本项目产品定位高性能、高技术含量、高附加值的高端数控刀片，项目实施有助于提升国内高端切削刀具自主保障与供给能力。

（2）推动数控刀片向高精度磨制升级，完善产品矩阵

与传统压制刀片相比，磨制刀片采用高精度磨削工艺，尺寸公差可控制在±0.01mm 量级，较压制刀片±0.1mm 的公差精度提升一个数量级；刃口经精密研

磨抛光后半径可达微米级，切削性能、产品一致性与加工表面质量显著提升，产品附加值更高，应用于对加工精度要求严格的高端领域。随着下游制造业加工精度要求持续提升，高精密磨制刀片的市场需求不断增长。

本项目拟通过改造现有厂房，对现有数控刀片生产线进行磨削工序技改升级，增加周边磨、异型开槽、钝化、涂层等工序设备，形成年产 1,000 万片高精密磨制刀片产能。项目实施将推动公司数控刀片产品由压制成型向高精度磨制升级，与公司现有数控刀片产能形成工序互补与产品协同，进一步完善公司高端产品矩阵，提升公司在精密加工高端市场的竞争力。

（3）顺应公司转型升级战略，夯实发展基础

公司拥有从原料制备、压制、烧结、涂层到产品出厂检测的整套自动化数控生产设备，具备良好的智能制造基础，已形成规模化数控刀片生产能力。在制造业高端化、智能化转型的大趋势下，公司需要整合优势资源，加快产品结构升级与工艺技术突破。本项目的实施有利于公司推动技术创新，实现生产工艺、产品品质全方位转型升级，夯实发展基础。

3、项目实施的可行性

（1）公司具备完整核心技术体系，支撑高端刀片产品开发

公司已掌握硬质合金基体材料制备、压制烧结、精密磨削、涂层等覆盖主要工艺环节的核心技术，针对不同加工材料和加工工况开发了多种基材牌号、涂层牌号及产品槽型刃口结构，刀片产品基本实现车、铣、钻等加工方式及各类被加工材料的全面覆盖。本次募投项目是在公司现有数控刀片业务基础上的磨削工序升级与产品结构延伸，技术路线与现有业务具有良好的协同效应，具备技术可行性。

（2）智能制造体系与供应链协同完善，为本项目规模化生产提供保障

公司深化数字化转型和智能制造升级，推动 MES、PLM、ERP 系统集成贯通，实现从研发设计到生产交付的全流程数据协同，进一步提升多品种、小批量柔性制造能力，并通过与上游基材、涂层供应商的紧密协同保障关键物料供应稳定，为本项目高精密磨制刀片的规模化、一致性生产提供制造体系和供应链保障。

（3）产品定位清晰，依托现有客户渠道保障产能消化

本项目产品市场定位明确，以磨制工艺为共同技术平台，面向汽车、3C 电子、医疗器械等精密制造领域，提供覆盖通用精密加工、小型零件精密加工、复杂型线成型加工及难加工材料加工的系列化刀具，定位进口替代的中高端精加工环节。本项目产品与公司现有数控刀片客户群体高度重合，可依托现有直销客户及经销商渠道实现产品协同导入。公司将通过丰富产品品类、优化库存管理、持续提升产品精度、稳定性与品质，加大终端客户开拓力度等方式，加快新产品市场推广，为本项目产能消化提供有力支撑。

4、本项目的投资预算

本项目投资总额为 18,600.00 万元，拟投入募集资金 12,000.00 万元，项目投资概算如下：

序号	名称	金额（万元）	投资比例
1	**固定资产投资**	**16,934.00**	**91.04%**
1.1	建设工程等费用	609.00	3.27%
1.2	软硬件设备采购	16,325.00	87.77%
2	**基本预备费**	**508.00**	**2.73%**
3	**铺底流动资金**	**1,158.00**	**6.23%**
4	**项目总投资**	**18,600.00**	**100.00%**

5、本项目的经济效益

经过可行性论证，本项目建设完成并全部投产后具有良好的经济效益。

6、本项目涉及的审批事项

本项目建设地点为湖南省株洲市芦淞区董家埯高科园创业四路 8 号公司现有厂区，该地块已取得不动产权证书，本项目不新增用地。本项目已取得代码为“2511-430200-04-02-634133”的备案证书以及“株芦环评表[2025]16 号”环境影响评价批复。

（三）AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目

1、本项目的基本情况

要素	内容
项目名称	AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目
项目实施主体	母公司
项目建设期	24 个月
项目主要建设内容	本项目将购置超细粉体球磨设备、喷雾干燥塔、成型检测装置、精密挤压设备、超精密磨床、多工位加工设备等设备，搭建六大核心功能实验室，构建从材料研发、工艺试验、微钻数字化设计、精密试制、性能检测到工况验证的全闭环研发体系，全面覆盖高长径、极小径 AI PCB 钻针及超细晶粒棒材技术攻关与产品迭代需求。

2、项目实施的必要性

（1）有利于公司提升 PCB 钻针用棒材的研发测试条件，增强研发软硬件实力

目前公司现有研发条件主要依托产线开展基础试验与性能验证，缺乏针对 AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材的专业化研发平台及配套精密试制、测试设备，产品验证依赖市场测试，难以形成从材料到刀具的一体化研发环境；现有研发条件在专项试验精度、设备配置及性能验证覆盖度等方面，尚不能充分满足超细晶粒材料研发、极小径刀具结构优化及高精度钻孔性能验证等高端技术迭代需求。本项目通过建设专业化研发平台，配套引进精密设备，可系统完善公司在 AI PCB 钻针材料配方、成型工艺、精密试制、产品性能检测工况验证等领域的研发软硬件条件。

项目建成后，公司将具备独立开展超细晶粒硬质合金棒材配方与改性、极小径钻针结构设计、性能验证、可靠性测试等研发能力，补齐高端研发试验短板，提高整体研发实力与技术迭代效率，为开发超高精度、超长寿命、进口替代型 AI PCB 钻针及配套超细晶粒棒材提供技术支撑。

（2）优化公司研发能力，提升公司核心竞争力

极小径超精密产品研发对烧结温控、金相检测、晶粒分析、微观形貌观测、钻针几何精度检测、刃口微观质量表征、钻针抗弯折疲劳测试、钻针寿命测试、微切削仿真验证等专业试验条件的依赖度很高。传统生产线附带研发模式无法开展系统性、重复性、标准化工艺试验，存在研发碎片化、数据无沉淀、迭代效率低等问题。本项目建设一体化研发平台，构建集配方研发、工艺试验、钻针结构

仿真设计、样品试制、刃口质量检测、性能检测、涂层改性、工况验证、成果迭代于一体的闭环创新体系，缩短研发周期、降低试错成本，实现与产业链上下游研发的协同与衔接。

这也是提升企业核心竞争力、培育新的盈利增长点的现实需要。随着 AI 服务器等下游应用带动高端 PCB 需求持续增长，极小径钻针作为微孔加工的关键耗材，有望受益于需求扩容，并凭借较高的技术门槛具备一定的产品溢价空间。依托专业化研发平台持续迭代高端产品，可快速切入高端电子制造供应链，形成差异化技术与产品优势，摆脱低端价格战，培育高附加值核心业务，实现可持续发展。

集聚高端创新人才，这是强化产学研协同创新的需要。高端超细晶粒硬质合金材料与极小径微钻制造涉及粉末冶金、材料科学、精密机械、微切削仿真等多学科领域，对复合型高端技术人才需求迫切。研发平台建成后，可集聚和培育专业化研发团队，搭建产学研合作载体，联合高校、科研院所开展微钻切削机理、极小径微钻失效模式、高长径比微钻动力学特性等关键技术联合攻关，完善创新人才体系，提升原始创新与成果转化能力。

（3）增加公司下游应用领域产品，提升抗风险能力

公司专业从事硬质合金制品和数控刀具产品的研发、生产和销售，是具有自主研发和创新能力的高新技术企业。近年来装备制造业加快升级，切削加工对效率、精度和稳定性的要求持续提高，工具行业整体向现代高效工具升级，中高端产品需求增长明显。行业升级为公司的产品结构转型提供了空间，也对公司的研发能力提出了更高要求。

公司产品较多地应用于通用机械、汽车和模具等与宏观经济关联紧密的领域。这类下游行业自身具有周期性，且部分下游行业的景气波动可能重叠。当通用机械、汽车等主要下游同时进入景气回落阶段，公司订单会同步收缩，收入难以靠现有产品结构在内部对冲，这是当前产品结构亟待补强的短板。

研发平台建设项目正是针对这一短板。平台建成后，公司将具备从材料配方、棒材制备到刀具结构设计与工况验证的全链条开发能力，新产品开发可以从跟随现有客户需求，转向主动进入需求驱动力不同的应用领域。以本项目重点面向的

AI 算力基础设施领域中的高阶 PCB 微孔加工领域为例，该领域需求由算力基础设施建设驱动，与通用机械、汽车等行业的景气周期并不同步。随着新领域产品占比逐步提高，单一行业波动对整体业绩的影响会逐步减弱，收入结构对单个下游行业的依赖也相应下降。

3、项目实施的可行性

（1）项目符合国家产业政策

本项目聚焦 AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发，属于国家重点鼓励发展的新材料、高端装备及电子信息关键基础零部件领域，契合当前制造业转型升级、电子产业链强链补链的政策导向。国家发展改革委《产业结构调整指导目录（2024 年本）》已将“硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统”列入鼓励类，本项目所涉超细晶粒硬质合金微钻棒材产品，其材料与工具属性直接对应上述条目，不属于限制类或淘汰类，产业准入不存在政策障碍。其次，《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》（国发〔2020〕8 号）明确“聚焦高端芯片、集成电路装备和工艺技术、集成电路关键材料……的关键核心技术研发”，并将装备、材料企业纳入政策适用范围；《电子信息制造业 2025-2026 年稳增长行动方案》提出“持续推动短板产业补链、优势产业延链……强化关键核心技术攻关，提升重点产业链供应链韧性和安全水平”。本项目聚焦算力基础设施用 PCB 加工关键耗材的国产化替代，直指电子信息制造业基础配套环节的“卡脖子”短板，属于补链强链范畴，符合上述政策导向及专项行动的支持方向。《工业母机高质量标准体系建设方案》原文明确标准体系覆盖“超硬刀具、微刃刀具”，提出加快高端刀具标准研制、以标准助力解决产业链短板和瓶颈，项目研发高端超细硬质合金棒材，契合标准体系建设重点方向。综上，良好的政策支持为项目的建设奠定了基础。

（2）深厚的技术基础为项目实施提供了技术保障

在研发体系建设方面，公司坚持“贴近市场做改进，引领市场做研发”的研发理念，建立了由技术顾问委员会、特聘教授专家、首席领军人才、行业专项产品工程师构成的研发人才体系，实现从顶层设计到执行落地、从基础研究到新品开发的高效协同。公司设有工程技术研究院，下设 CVD 研究室、PVD 研究室、

材质研究室等，并建有专用专利数据库、专用信息技术库与产品数据管理系统。研发管理制度已覆盖市场需求分析、技术预研、立项评审、过程控制、产业化与知识产权保护的全过程，配套规范化的项目管理制度与考核激励机制，研发投入稳定维持在营业收入的一定比例。

随着 AI 服务器、高速交换机等设备推动 PCB 向高多层、高密度发展，催生了对微钻、高长径比钻针以及能显著提升耐用度和孔壁质量的涂层钻针的需求。公司提前布局棒材研发，拥有超细硬质合金材质的研发能力。公司针对不同应用场景开发了数十种具有独特配方和性能的硬质合金基体牌号，包括超细低钴（耐腐蚀）、超细超薄、功能梯度等基体牌号。

依托国家级博士后科研工作站、湖南省数控刀具涂层工程技术研究中心、湖南省工业设计中心、湖南省企业技术中心等创新平台，以及三十余年形成的人才梯队与跨学科技术团队，公司已建立起成熟的人才培养机制、高效的研发机制与有效的成果评价体系，为本项目的后续技术发展提供保障。

（3）健全的人力资源为项目实施提供了人才保障

公司始终坚持“企业竞争力的实质就是人才竞争”的理念，贯彻“聚焦发展，人才优先；聚焦创新，机制优先；实事求是，以用为本”的人才工作思路，通过激活现有人才、引进专门人才、培养创新人才，已建立起涵盖人才引进、培养、激励与晋升的全方位发展体系。

在人才培养方面，公司长期坚持“育、考、用、赛”一体化培养机制，构建了“立足长远、优化资源、分层培养、突出特色、鼓励成才”的人才培养体系：一是实施员工素质提升工程，二是搭建员工培训平台，三是通过内培外引、企校联合培养、实习基地建设、跨单位科研合作等方式整合外部智力资源。公司与中南大学、四川大学等高校深入开展产学研用合作，并聘请多所高校教授担任技术顾问，持续引进国内外专业人才，培养多层级科研人才与技能人才。

在人才激励方面，公司打通人才晋升通道并匹配相应待遇、职称职位与股权激励，注重解决人才发展的关键事宜，增强人才的归属感、荣誉感和成就感。公司已通过员工持股平台实现核心员工间接持股，并于 2022 年实施限制性股票激励计划，向核心技术人员等激励对象授予限制性股票，将员工利益与公司长期发

展绑定。同时设立研发奖励基金，对取得重大科研成果的团队和个人给予高额奖金与股权激励。

上述制度使公司形成了成熟的人才培养机制，为本项目的人才招募与培养提供了保障，也为公司整体战略发展提供人才支撑。

（4）高端极小径硬质合金棒材与公司能力契合，公司已经开始积极布局

公司长期深耕硬质合金棒材及精密刀具核心领域，主营业务、技术积累、生产体系与本次研发平台建设方向高度契合，具备开展高端极小径钻针及超细晶粒硬质合金棒材研发的核心基础与产业积淀。依托前期高性能硬质合金棒材募投项目建设及多年生产研发经验，公司已掌握超细晶材料配方调控、精密成型烧结、高精度微细加工等核心能力，对 PCB 微钻产品的性能痛点、工艺难点和行业技术壁垒有深入理解，与本次项目研发方向相匹配。同时，公司已提前开展 AI PCB 专用棒材、极小径钻针的技术布局与前期研发试验工作，完成初步技术攻关、试样验证与工艺积累，组建了专项研发攻坚团队，储备了丰富的行业技术经验与项目实施经验。本次项目建设是公司现有主营业务的高端延伸与技术升级，能够充分依托公司现有产能、技术、人才、市场资源快速落地，项目实施基础扎实、落地性强，与公司整体发展战略和核心业务能力相符。

4、本项目的投资预算

本项目投资总额为 5,700.00 万元，拟投入募集资金 5,700.00 万元，项目投资概算如下：

序号	名称	金额（万元）	投资比例
1	场地改造	820.00	14.39%
2	设备采购	4,880.00	85.61%
3	**项目总投资**	**5,700.00**	**100.00%**

5、本项目的经济效益

本项目属于技术研究开发类项目，不直接生产产品和产生经济效益，但将为公司开发有竞争力的新产品提供技术支持，缩短产品开发周期、提高产品质量，增强公司的核心竞争力和盈利能力。

6、本项目涉及的审批事项

本项目拟建设地点为湖南省株洲市天元区新马工业园马家河路 588 号现有厂区，该地块已取得不动产权证书。本项目已取得炎陵高新技术产业开发区管理委员会出具的项目代码为“2610-430200-04-02-697015”的备案证明。截至本预案出具日，本项目正在进行环境影响评价的前期准备工作，预期取得相关环评批复不存在障碍。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟使用募集资金中的 27,300.00 万元用于补充流动资金，以满足业务规模扩张带来的营运资金需求，提高资源配置效率，为公司持续发展提供保障。

2、项目实施的必要性

（1）公司业务快速发展需要充足的资金储备

公司所处的硬质合金刀具行业属于典型的技术密集型和资金密集型行业，产能建设、原料备货与研发投入均需占用较大规模资金，且资金的投入在时间上先于收入的实现。近年来，随着下游重点领域快速发展，公司经营规模扩大，在研项目加快推进，业务增长对营运资金的占用同步增加。2023 年至 2025 年，公司营业收入由 102,646.06 万元增长至 145,741.52 万元，年均复合增长率为 19.16%；2026 年上半年实现营业收入 120,672.99 万元，增长进一步提速。

业务规模的快速扩张使得营运资金需求持续增长。2023 年末至 2026 年 6 月末，公司营运资金（流动资产-流动负债）由 102,833.71 万元增至 135,277.59 万元，累计增加 32,443.88 万元。同期公司研发投入保持较高强度，2023 年至 2025 年研发投入分别为 6,383.15 万元、8,585.61 万元和 8,936.19 万元，三年累计 23,904.95 万元。营运资金占用与研发投入的双重增长，使公司对资金储备的要求持续提高。若资金储备的增长不及业务扩张的速度，研发投入的连续性和生产组织的稳定性都将受到制约。基于上述判断，公司有必要加强自身的资金储备。

（2）进一步优化财务结构，增强公司抵御经营风险的能力

公司业务目前处于快速增长阶段，需要大量的资金支持，仅依靠内部经营积累难以满足公司较高的营运资金需求。

从现金流状况看，2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额为-4,953.89 万元，2026 年上半年为-31,033.00 万元，经营性现金流持续为负，反映业务扩张阶段营运资金占用对资金的净消耗，内部积累已难以覆盖资金需求。从偿债指标看，公司资产负债率由 2025 年末的 31.55%上升至 2026 年 6 月末的 36.92%，速动比率由 1.19 下降至 1.04，短期偿债能力趋紧，而以债务方式补充营运资金将进一步推高资产负债率与财务费用，在行业景气波动时形成额外压力。

通过本次发行补充流动资金，一方面可直接增厚公司权益资本，在负债规模不变的前提下降低资产负债率，改善财务结构；另一方面可减少对债务融资的依赖，缓解流动性压力，使公司在面对下游需求波动、原材料价格变动等外部冲击时具备更充分的缓冲空间，从而增强抵御经营风险的能力。

3、项目实施的可行性

（1）本次募集资金用于补充流动资金符合发行监管规则的要求

公司本次发行募集资金用于补充流动资金，符合《注册管理办法》关于募集资金主要投向主业的规定，亦符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关要求。本次发行募集资金总额不超过 95,000.00 万元。其中，“数控刀具产业园产能提升及技术升级项目”拟使用募集资金 50,000.00 万元、“年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目”拟使用募集资金 12,000.00 万元，募集资金仅用于设备购置、配套工程及符合资本化条件的工程建设其他支出，基本预备费、铺底流动资金以及募集资金未覆盖的项目投资由公司以自有或自筹资金解决；“AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目”拟使用募集资金 5,700.00 万元，全部用于场地改造、设备采购等资本性建设投资。因此，本次募集资金实际用于补充流动资金和其他非资本性支出的金额为 27,300.00 万元，占募集资金总额的 28.74%，未超过募集资金总额 30%的比例上限。

（2）公司已建立规范的募集资金管理制度与内部控制环境

公司已根据相关规定，形成了规范有效的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、变更投向、检查与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司将严格

按照规定存储在董事会指定的专门账户集中管理，确保本次发行的募集资金得到规范使用。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行股票对公司经营管理的影响

本次发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和综合效益，有助于巩固和夯实公司的业务优势，提升公司的核心竞争力，增强公司的综合实力。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次募投项目完成后，公司的总资产与净资产规模将同时增加，从而降低公司的资产负债率，有利于公司降低财务风险、增强抗风险能力，优化公司整体财务状况；但由于公司募集资金投资项目的经营效益需要一定的时间才能体现，短期内公司股东的即期回报存在被摊薄的风险。

本次发行募集资金拟投资的项目围绕公司战略和主营业务开展，募集资金项目顺利实施后，公司竞争优势将进一步提升，从而能够更好地满足快速增长的市场需求，增强公司的核心竞争力，提高公司的行业地位和市场影响力。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行对公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的影响

（一）本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划

本次向特定对象发行募集的资金将用于数控刀具产业园产能提升及技术升级项目、年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目、AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目和补充流动资金，募集资金的使用符合国家相关产业政策以及公司未来发展战略。本次发行不会导致公司主营业务发生变化。截至本预案披露日，公司尚无在本次发行后对现有业务及资产整合的计划。

（二）公司章程调整

本次向特定对象发行完成后，公司股本将相应增加，公司将按照本次发行的实际情况对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记。除此之外，本次发行不会对《公司章程》造成影响。

（三）股东结构变化

本次向特定对象发行将使公司股本结构发生一定的变化，发行后公司原有股东持股比例会有所变动。截至本预案披露日，公司控股股东为袁美和、谭文清，预计本次向特定对象发行后公司控股股东仍然为袁美和、谭文清，公司的股权分布符合上交所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生，不会导致公司控制权发生变化。

（四）高管人员变动

本次向特定对象发行不会导致公司高级管理人员的结构发生变动。本次发行完成后，若公司拟调整高级管理人员，将会严格履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）业务结构变动

本次向特定对象发行募集资金投资的项目系公司对主营业务的延伸和拓展，

项目实施后将增强公司主营业务的盈利能力，不会导致公司业务结构发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变化情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产将同时增加，资产负债率降低，资金实力将有所增强，流动比率和速动比率提高，有利于优化公司的资本结构，增强公司抵御风险的能力，为公司后续发展提供有力保障。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司的总股本及净资产规模有所增加，但本次募集资金投资项目存在一定的投入和实施周期，因此在项目实现效益前，公司每股收益等财务指标可能存在一定程度的摊薄。

本次募集资金投资项目系依据公司业务需求及发展战略等因素综合考虑确定，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目实现效益后，有助于公司提升核心竞争力，巩固行业地位，有利于公司长期盈利能力的提升。

（三）本次发行对公司现金流的影响

本次向特定对象发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，在募集资金到位开始投入使用后，公司投资活动产生的现金流出量将有所增加。项目产生效益后，经营活动产生的现金流量将得以增加，进一步改善公司的经营性现金流状况。

三、本次发行完成后公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。本次发行完成后，公司与实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系等不会发生重大变化。本次向特定对象发行也不会导致公司与实际控制人及其关联人之间新增同业竞争或关联交易。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会因本次向特定对象发行产生资金、资产被主要股东及其关联人占用的情形，也不会产生为主要股东及其关联人提供违规担保的情形。

五、本次发行对公司负债情况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司资产负债率将有所下降，资本结构将更趋稳健，有利于提高公司抵御风险的能力。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，不存在负债比例过低、财务成本不合理的情形。

第四节 本次发行相关的风险说明

投资者在评价公司本次向特定对象发行股票时，除本预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

一、市场竞争加剧风险

数控刀具行业属于技术密集、资金密集型行业，高端产品研发、工艺迭代及精密制造壁垒较高，公司持续面临国内外同行的双向竞争压力。目前，国内中低端刀具市场竞争充分，行业竞争已由传统价格竞争转向产品性能、工艺稳定性及整体加工解决方案的价值竞争。在航空航天、精密装备、高端汽车零部件等高端应用领域，国外知名刀具企业凭借长期的技术积累、完善的产品体系、成熟的品牌影响力及先发优势，仍占据国内较多市场份额。国内头部刀具企业纷纷加大高端产能建设、新品研发及终端市场拓展力度，持续补齐高端产品短板、完善成套解决方案能力，行业高端领域竞争日趋激烈。公司本次通过募投项目完善高端产品矩阵，积极把握国产替代机遇。若未来公司无法持续保持技术迭代、产品创新及客户服务优势，或行业头部企业竞争投入持续加大、行业竞争加剧，公司或将无法有效实现高端市场份额提升、充分释放募投项目效益，进而对公司经营业绩及中长期发展规划的落地产生不利影响。

二、募投项目无法达到预期收益的风险

公司本次募投项目数控刀具产业园产能提升及技术升级项目、年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目、AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目建成投产后，公司固定资产规模将大幅增加，相应新增固定资产折旧将使得公司未来期间折旧费用有所增长，短期内或将抬升公司整体运营成本，对公司阶段性经营利润产生一定压力。同时，本次募投项目产品生产主要耗用碳化钨粉、钴粉等核心原材料，前述原材料价格受矿产资源供给、市场供需、大宗商品价格波动等多重因素影响，未来存在价格上行的可能性，若后续原材料价格持续上涨，将推高项目生产成本，压缩产品盈利空间。此外，本次募投项目将新增高端数控刀具相关产能，项目产能释放及效益实现依赖于下游高端制造行业市场需求、国产替代进度及行业竞争格局等外部因素。若未来下游市场需求不及预期、行业高端领域竞争持续加剧，公司新增产能可能无法及时充分消化，或将导致项目产能

利用率、产销率低于预期。综上，受折旧费用增加、原材料价格波动、市场需求变化及行业竞争加剧等多重因素影响，本次募投项目存在预期效益无法充分实现的风险，可能对公司整体经营业绩产生不利影响。

三、技术风险

高端数控刀具行业属于典型的技术密集型行业，产品性能取决于材料配方、结构设计、精密制造、表面处理与涂层等多环节技术的综合协同，技术迭代速度快，客户对刀具的精度、寿命、一致性和稳定性要求持续提升。本次募投项目涉及丝锥、超硬刀具、齿轮刀具等新品类及多项新工艺，从工艺开发、试制验证到批量稳定生产存在一定周期与不确定性；同时，国际领先厂商长期主导高端刀具的技术标准与创新方向，若公司不能紧跟行业技术发展趋势、持续保持研发投入和技术创新能力，或新产品、新工艺的开发进度及产业化效果未达预期，将对公司市场竞争地位及本次募投项目预期效益的实现产生不利影响。

四、下游行业周期性波动风险

公司数控刀具产品主要应用于汽车、航空航天、工程机械、通用机械、精密模具等制造业领域，行业景气度与宏观经济、下游制造业资本开支及固定资产投资情况密切相关。若未来宏观经济下行，下游制造业投资、设备更新需求收缩，将直接造成下游客户刀具采购需求减弱。尽管本次募投项目产品面向高端制造加工需求，但仍无法完全规避行业周期波动带来的影响，可能对公司募投项目产能消化、经营业绩实现带来不利影响。

五、原材料价格波动风险

公司主要产品为硬质合金及硬质合金工具，生产所需的主要原材料为碳化钨粉和钴粉。碳化钨粉、钴粉等原材料市场价格受多重因素影响，波动较为频繁。原材料价格变动可在一定程度上传导至硬质合金产品售价，但存在一定幅度的滞后性。未来若碳化钨粉、钴粉等主要原材料市场价格大幅上涨，而公司产品售价不能同步提高，或因原材料价格剧烈波动导致公司采购、存货及成本管理难度加大，公司可能面临毛利率下降、经营业绩波动的风险。虽然公司可通过优化采购安排、加强库存管理、适时调整售价等方式予以应对，但上述措施的效果存在不确定性，无法完全消除原材料价格波动带来的不利影响。

六、经营性现金流量净额为负的风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-915.40 万元、3,834.13 万元、-4,953.89 万元和-31,033.00 万元。公司所处行业属于资金密集型行业，原材料采购支出规模较大。报告期内，受主要原材料价格上涨、公司业务规模扩大及备货需求增加等因素影响，公司原材料采购支出及存货规模增长较快，占用了较多营运资金；随着销售规模扩大，公司应收款项相应增加，销售回款进度对公司经营性现金流的影响日益凸显。受上述因素综合影响，公司报告期内部分期间经营性现金流量净额为负。

未来随着公司业务规模持续扩大，若公司经营业绩不及预期、原材料采购支出持续处于高位或客户未能及时支付货款，公司经营性现金流量净额可能持续为负，将导致公司面临一定的流动性风险和偿债压力，进而对公司的生产经营产生一定不利影响。

七、净资产收益率和每股收益被摊薄的风险

本次向特定对象发行股票有助于公司提升资本实力，增强盈利能力，提高抗风险能力。随着本次发行募集资金的到位，公司的股本规模和净资产规模将相应增加，总股本亦相应增加，虽然本次募集资金到位后，公司将高效利用募集资金以提升公司运营能力和长期盈利能力，但受国家宏观经济以及行业发展情况的影响，募投项目产生效益需要一定的过程和时间。因此，短期内公司净利润的增幅可能小于总股本及净资产的增幅，从而存在公司的净资产收益率和每股收益在短期内被摊薄的风险。

八、本次向特定对象发行股票的审批风险

截至本预案公告日，本次向特定对象发行股票的相关事项已经公司董事会审议通过，根据相关法律法规的规定，本次向特定对象发行股票事项尚需经公司股东会审议通过，上交所审核通过并经中国证监会同意注册，最终发行方案以中国证监会同意注册的方案为准。本次发行能否完成上述程序以及完成时间均存在不确定性，提醒投资者注意投资风险。

九、股票价格波动的风险

公司股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、国内国际政治经济形势、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。此外，本次发行需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间公司股票的市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定风险。

十、发行风险

本次向特定对象发行受证券市场整体波动、公司股票价格走势、投资者对本次向特定对象发行方案的认可程度等多种因素的叠加影响，故公司本次向特定对象发行存在不能足额募集资金的风险。

第五节 公司利润分配政策的制定和执行情况

一、公司现行《公司章程》关于利润分配政策的规定

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关政策要求，公司为完善和健全持续、科学、稳定的股东分红机制和监督机制，积极回报投资者，切实保护全体股东的合法权益，制定了有效的股利分配政策。根据现行有效的《公司章程》，公司利润分配政策如下：

（一）利润分配形式和期间间隔

公司可以采用现金或者现金与股票相结合的方式分配股利；在同时符合现金及股票分红条件的情况下，应当优先采取现金分红方式；公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（二）现金分红的条件和最低比例

公司当年实现盈利且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，现金流可以满足公司正常经营和可持续发展的需求，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 5%，且绝对金额超过 5,000 万元。

（三）股票股利分配的条件

公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（四）利润分配方案的决策机制与程序

1、公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。

2、董事会审议利润分配具体方案，需经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应当发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、董事会审议通过利润分配预案后应提交股东会审议批准。股东会对利润分配预案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

4、公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，董事会应当就具体原因进行专项说明，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应发表意见，并提交股东会审议，经出席股东会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。在上述情况下，公司在召开股东会时应提供网络形式的投票平台。

（五）决策程序和机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展需要，或者外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，确需调整或者变更利润分配政策的，调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整或变更的议案由董事会制定，并提交董事会审议，董事会审议时需经全体董事过半数同意并经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配政策调整或变更发表独立意见；调整或变更利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东会审议，并经出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过；公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东会提供便利。

二、公司最近三年利润分配及未分配利润使用情况

（一）最近三年利润分配情况

1、2023 年度

公司 2023 年度股东大会审议通过了 2023 年度权益分派方案，具体方案为：以总股本 158,781,708 股，扣除公司回购专用证券账户中股份数 967,805 股后的股本 157,813,903 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税），共计派发现金红利 55,234,866.05 元（含税）。上述利润分配方案已于 2024 年 6 月 3 日实施完毕。

2、2024 年度

公司 2024 年度股东大会审议通过了 2024 年度权益分派方案，具体方案为：以总股本 158,781,708 股，扣除公司回购专用证券账户中股份数 1,250,000 股后的股本 157,531,708 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计派发现金红利 23,629,756.20 元（含税）。上述利润分配方案已于 2025 年 7 月 17 日实施完毕。

3、2025 年度

公司 2025 年度股东会审议通过了 2025 年度权益分派方案，具体方案为：以总股本 158,781,708 股，扣除公司回购专用证券账户中股份数 1,250,000 股后的股本 157,531,708 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.50 元（含税），共

计派发现金红利 39,382,927.00 元（含税）。上述利润分配方案已于 2026 年 7 月 22 日实施完毕。

（二）公司近三年现金分红情况

公司近三年现金分红情况如下：

单位：元

年度	现金分红金额（含税）	合并报表归属于上市公司股东的净利润	现金分红占比
2025 年	39,382,927.00	103,610,564.01	38.01%
2024 年	23,629,756.20	57,302,404.17	41.24%
2023 年	55,234,866.05	166,003,609.42	33.27%
最近三年累计现金分红金额			118,247,549.25
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额			118,247,549.25
最近三年年均归属于上市公司股东的净利润金额			108,972,192.53
最近三年累计现金分红占最近三年年均归属于上市公司股东净利润的比例			108.51%

（三）公司近三年未分配利润使用安排情况

公司 2025 年度未分配利润将累积滚存至下一年度，将主要用于支持公司各项业务的经营发展及流动资金需求，满足公司日常经营需要，保障公司正常生产经营和稳定发展。

三、公司未来三年（2026-2028 年）股东回报规划

为完善和健全公司利润分配的决策和监督机制，积极回报投资者，充分维护公司股东权益，引导投资者树立长期投资和理性投资的理念，公司董事会根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司章程》等相关文件的要求，制定了 2026-2028 年的股东回报规划（以下简称“本规划”）：

（一）制定本规划考虑的因素

公司综合考量经营发展实际、投资者回报、资金成本及外部融资环境，结合现阶段与未来盈利水平、现金流状况、发展阶段、项目投资资金需求、融资条件等各项因素，构建持续、稳健、科学的投资者回报机制，以制度化方式规范利润分配工作，保障利润分配政策保持连续与稳定。

（二）本规划的制定原则

1、公司坚持可持续、稳健的利润分配原则，平衡投资者合理回报与公司长远发展需求，依据经营盈利情况与业务发展现实需要，构建长期稳定、积极有序的分红机制。

2、未来三年（2026-2028 年），公司以现金分红作为主要利润分配形式。在符合法律法规及《公司章程》要求的基础上，持续保持利润分配政策连贯稳定。

3、制定利润分配相关方案时，公司将充分吸纳全体股东特别是中小股东以及独立董事提出的意见。

（三）公司未来三年（2026-2028 年）股东回报规划

1、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

现金分红相对于股票股利在利润分配方式中具有优先性，如具备现金分红条件的，公司应采用现金分红方式进行利润分配。未来三年现金分红累计不得少于未来三年实现的年均可分配利润的 30%。

2、利润分配的具体条件和比例

（1）在满足以下全部条件的情况下，公司应当以现金分红进行年度利润分配：

公司当年实现盈利且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，现金流可以满足公司正常经营和可持续发展的需求，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（2）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 5%，且绝对金额超过 5,000 万元。

（3）公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

3、利润分配的间隔

在符合《公司章程》规定的利润分配的条件时，公司每年应进行一次年度利润分配，有关法律法规、规范性文件和章程另有规定的除外。公司可根据经营情况，进行中期利润分配。

（四）股东回报规划的制定周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次未来三年股东回报规划，根据股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，对公司正在实施的利润分配政策进行评估，确定该时段的股东回报计划。公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的

意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东会表决通过后实施。

（五）公司利润分配的信息披露

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（六）股东利润分配意见的征求

公司证券法务部负责投资者关系管理工作，回答投资者的日常咨询，充分征求股东特别是中小股东对公司股东分红回报规划及利润分配的意见及诉求，及时答复中小股东关心的问题。

第六节 本次向特定对象发行股票摊薄即期回报及填补措施和相关主体的承诺

一、本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

（一）测算假设及前提条件

以下假设仅为测算本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表对公司 2026 年度和 2027 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、市场情况及公司经营环境等方面没有发生重大不利变化；

2、公司回购专用证券账户库存股 125 万股已于 2026 年 11 月 12 日完成注销，总股本由 158,781,708 股变更为 157,531,708 股。在预测公司 2027 年总股本时，以截至本公告发布日的总股本 157,531,708 股为基础，仅考虑本次向特定对象发行股票的影响，未考虑其他因素（如未来资本公积转增股本、股票股利分配、股份回购注销）导致公司总股本发生的变化；

3、假设本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 95,000.00 万元（含本数），暂不考虑相关发行费用；以截至 2026 年 11 月 17 日（不含当日）公司前 20 个交易日股票均价 80%测算的发行价格为 43.12 元/股，以此测算本次发行股票数量为 2,203.15 万股。上述募集资金总额、发行股份数量仅为估计值，仅用于计算本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响，不构成相关承诺。本次发行募集资金规模、最终发行股份数量将根据上交所审核通过并经中国证监会同意注册后的实际发行情况最终确定；

4、假设本次发行于 2027 年 6 月底实施完毕（该完成时间仅用于计算本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，最终完成时间将以上交所审核通过并经中国证监会同意注册后的实际完成时间为准）；

5、假设 2026 年不进行利润分配；

6、根据公司 2026 年第三季度报告披露，公司 2026 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润为 39,000.93 万元，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 36,976.77 万元，假设 2026 年度公司归属于上市公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润按 2026 年 1-9 月业绩数据全年化测算，2026 年全年归属于上市公司股东的净利润为 52,001.23 万元，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 49,302.36 万元；

假设公司 2027 年度归属于上市公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润在预估的 2026 年度相应财务数据基础上按照-10%、0%、10%的业绩增幅分别测算（该假设仅为测算本次发行对公司即期回报的影响，不代表对公司经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测）；

7、假设不考虑本次发行募集资金到账后对公司生产经营、财务状况等（如营业收入、财务费用、投资收益等）的影响。

（二）对主要财务指标的影响测算

基于上述假设和前提，公司测算了本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，具体结果如下：

项目	2026 年度/2026 年 12 月 31 日（假设）	2027 年度/2027 年 12 月 31 日（假设）	
		本次发行前	本次发行后
期末总股本（万股）	15,753.17	15,753.17	17,956.32
本次募集资金总额（万元）	95,000.00		
本次向特定对象发行股份数（万股）	2,203.15		
预计本次发行完成月份	2027 年 6 月底		
假设一：	**假设 2027 年度归属于上市公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者净利润相较于 2026 年 1-9 月业绩全年化测算数据增长 10%**		
归属于上市公司股东的净利润（万元）	52,001.23	57,201.35	57,201.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	49,302.36	54,232.60	54,232.60
基本每股收益（元/股）	3.30	3.63	3.39
稀释每股收益（元/股）	3.30	3.63	3.39

项目	2026 年度/2026 年 12 月 31 日（假设）	2027 年度/2027 年 12 月 31 日（假设）	
		本次发行前	本次发行后
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	3.13	3.44	3.22
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	3.13	3.44	3.22
假设二：	**假设 2027 年度归属于上市公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者净利润相较于 2026 年 1-9 月业绩全年化测算数据增长 0%**		
归属于上市公司股东的净利润（万元）	52,001.23	52,001.23	52,001.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	49,302.36	49,302.36	49,302.36
基本每股收益（元/股）	3.30	3.30	3.09
稀释每股收益（元/股）	3.30	3.30	3.09
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	3.13	3.13	2.93
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	3.13	3.13	2.93
假设三：	**假设 2027 年度归属于上市公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者净利润相较于 2026 年 1-9 月业绩全年化测算数据下降 10%**		
归属于上市公司股东的净利润（万元）	52,001.23	46,801.11	46,801.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	49,302.36	44,372.12	44,372.12
基本每股收益（元/股）	3.30	2.97	2.78
稀释每股收益（元/股）	3.30	2.97	2.78
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	3.13	2.82	2.63
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	3.13	2.82	2.63

注 1：每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算方式计算。

注 2：公司库存股不属于发行在外的普通股，在计算 2026 年度每股收益时扣除。

根据上述假设测算，本次向特定对象发行股票完成后，预计短期内基本每股收益将可能出现一定程度的下降，导致本次募集资金到位后公司即期回报存在被摊薄的风险。

二、关于本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示

本次向特定对象发行股票、募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加，而本次募集资金投资项目效益的实现需要一定时间，若公司利润短期内不能得到相应幅度的增加，公司的每股收益等指标将存在一定幅度下降的可能性，公司股东即期回报存在被摊薄的风险。

此外，一旦前述分析的假设条件或公司经营发生重大变化，不能排除本次发行导致即期回报被摊薄情况发生变化的可能性。

从长期来看，公司财务状况和盈利能力将得到改善，募集资金投资项目为公司业务发展及长远布局提供有利保障，有助于公司保持竞争优势、提升市场竞争力和综合实力。

公司特此提请投资者注意本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险。

三、本次发行的必要性和合理性

本次募集资金总额不超过 95,000.00 万元，扣除发行费用后募集资金净额拟投资于以下项目：数控刀具产业园产能提升及技术升级项目、年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目、AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目、补充流动资金。

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，提升经营业绩，符合公司长期发展需求及股东利益。关于本次发行的具体分析详见本预案之“第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析”。

四、本次募集资金投资项目与本公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务和既有产业链展开，是对现有业务的产能扩充、技术升级、产品延伸及运营资金支持。

“数控刀具产业园产能提升及技术升级项目”是在公司现有数控刀具产业园及前期产能建设基础上的改扩建项目。项目实施后，公司现有棒材产能与 PCB 棒材供应能力将进一步提升，整体硬质合金刀具、金属陶瓷刀片等既有业务的生产规模和工艺水平将得到增强，丝锥、齿轮刀具和超硬刀具等新产品也将与公司现有数控刀片形成工序互补和产品协同，推动公司由单一刀具产品供应商向多品类、成套化切削解决方案服务商升级。“年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目”是对公司现有数控刀片生产线的磨削工序技改升级项目，通过改造现有厂房、新增高精度磨削及配套工艺设备，在现有产能基础上形成年产 1,000 万片高精密磨制刀片的生产能力，推动公司数控刀片产品由压制成型向高精度磨制升级。“AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目”是公司现有高性能硬质合金棒材业务向 AI PCB 钻针高端应用领域的技术延伸，将为公司 PCB 棒材扩产、钻针产品开发及后续产业化提供技术支撑，并与公司控股永鑫精工、延伸 PCB 钻针产业链形成协同。补充流动资金项目主要用于满足公司业务规模扩大、高端产品产能爬坡、研发投入增加、原材料储备及市场拓展产生的营运资金需求。

本次募投项目与公司现有主营业务、核心技术和客户资源具有较高关联度，项目有利于聚焦高端数控刀具主业、完善产业布局，提升综合解决方案能力。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备情况

公司已形成覆盖材料研发、工艺开发、产品设计、精密制造的人才队伍。在研发组织方面，公司建立了由技术顾问委员会、特聘教授专家、首席领军人才和行业专项产品工程师构成的研发人才体系。公司设有工程技术研究院，下设 CVD 研究室、PVD 研究室、材质研究室等，能够围绕不同产品方向开展专业化研发，并支撑从市场需求分析、技术预研、立项评审、过程控制到产业化落地的全过程管理。

针对 PCB 钻针用超细硬质合金棒材方向，公司已组建专项研发攻坚团队，并完成前期技术调研、初步攻关、试样验证和工艺积累。公司控股永鑫精工，还

可进一步整合其在 PCB 微钻及微小精密刀具领域的产品开发、生产制造和客户应用人才，为本次募投项目实施提供人员保障。

2、技术储备情况

公司已掌握硬质合金原料配方、压制烧结、精密磨削和涂层等覆盖主要工艺环节的核心技术，形成了基体材料设计与制备、刀片结构设计、精度及一致性控制、涂层设计与制备等核心技术体系。在基体材料方面，公司能够根据不同应用场景开展牌号设计、碳含量控制、晶粒度控制和烧结工艺控制，已开发数十种具有独特配方和性能的硬质合金基体牌号，包括超细低钴、超细超薄、功能梯度等牌号，为超细晶粒硬质合金棒材研发奠定了材料技术基础。

公司还拥有国家级博士后科研工作站、湖南省企业技术中心、湖南省数控刀具涂层工程技术研究中心、湖南省工业设计中心等创新平台，并建有专利数据库、信息技术库和产品数据管理系统。上述技术积累为本次募投项目实施提供了充分支撑。

3、市场储备情况

公司在数控刀具和硬质合金制品领域有稳定的客户基础、销售网络。公司通过直销客户与经销商体系开展销售，并持续加强终端客户开发和整体解决方案服务能力，为新产品导入和市场推广提供渠道基础。

本次募投项目中的整体硬质合金刀具、金属陶瓷刀片及锯齿属于公司现有产品的扩产升级，已有一定客户积累和市场验证；丝锥、齿轮刀具和超硬刀具与公司现有数控刀具终端客户具有较高重合度，可依托现有销售网络和客户资源进行协同推广；PCB 棒材客户主要为 PCB 钻针生产企业，公司已开展相关客户送样、验证及市场开发工作，并通过控股永鑫精工，借助其在 PCB 微钻领域的技术、客户和应用场景资源，加快 PCB 棒材的研发验证和市场导入；高精密磨制刀片与公司现有数控刀片客户群体重合度高，可依托现有直销客户与经销商体系实现协同导入。

公司现有客户资源、渠道体系、品牌积累及与下游钻针企业的协同布局，能够为本次募投项目新增产能消化和新产品市场推广提供有力支撑。

综上，公司在人员、技术和市场等方面具有丰富的储备，能够为本次发行募集资金投资项目的实施提供有力保障。

五、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为了保护广大投资者特别是中小股东的利益，降低本次向特定对象发行股票可能摊薄即期回报的影响，公司拟采取多种措施提高募集资金的管理和使用效率，并实施持续稳定的利润分配政策，进而防范即期回报被摊薄的风险。公司拟采取的具体措施如下：

（一）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

为规范募集资金的管理和使用，切实维护投资者合法权益，公司将严格执行《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》等规定以及《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金进行专项存放、专项使用，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金的使用进行检查和监督，以保证募集资金规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

（二）积极推进募集资金投资项目建设，提升盈利能力

本次发行募集资金将主要投入数控刀具产业园产能提升及技术升级项目、年产 1,000 万片高精密磨制刀片升级项目、AI PCB 钻针用超细硬质合金棒材研发与工程化平台项目，上述募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，契合公司未来发展战略。项目实施后，将进一步扩大公司的业务规模，提高公司的核心竞争力。本次募集资金到位后，公司将加快募集资金投资项目建设进度，争取募集资金投资项目快速达产并实现预期效益，从而降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

（三）加强经营管理和内部控制

公司将持续强化经营管理与内部控制，提升日常运营效能，合理控制各项成本费用，持续降本增效；强化风险识别、评估与应对机制，全面、有效防范生产经营、市场、财务及管理等各类风险，提升公司整体运营效率与资产运营质量，夯实公司持续稳定经营的管理基础。

（四）不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的有关要求，制订了《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司关于公司未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》，进一步明确、稳定公司利润分配安排，持续健全以现金分红为核心的股东回报长效机制。本次发行完成后，公司将严格落实既定分红政策与股东回报规划，综合考虑公司经营情况、现金流状况、资本开支需求及股东回报预期，科学审慎制定利润分配方案，持续保障公司股东尤其是中小投资者的合法权益。

六、相关主体对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报措施的承诺

（一）公司的控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、依照相关法律、法规以及《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司章程》的有关规定行使股东权利，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及对此作出的有关填补回报措施的承诺，如违反该等承诺并给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。

自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，承诺届时将按照最新监管规定出具补充承诺。

（二）公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、在自身职责和权限范围内，全力促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使股权激励的行权条件与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；

7、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。

株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司董事会

2026 年 11 月 18 日