

证券代码：300488

债券代码：123239

证券简称：恒锋工具

债券简称：锋工转债

2025 年 2 月 6 日-2 月 7 日投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☒特定对象调研☐分析师会议☐媒体采访☐业绩说明会☐新闻发布会☐路演活动☐现场参观☒其他 <u>线上电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	工银瑞信：陈涵、黄杨荔、陶先逸 东方财富证券：周旭辉、朱列、李京波 开源证券：熊亚威；南方基金：邹寅隆、曹群海
时间	2025 年 2 月 6 日 10:00-11:00 电话会议 2025 年 2 月 7 日 10:00-11:30 现场调研 2025 年 2 月 7 日 14:00-15:00 电话会议
地点	线上电话会议、公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：陈子怡先生 证券事务代表：胡金秋先生
投资者关系活动主要内容介绍	简单叙述公司基本情况和发展历程，参观公司展厅，讲解公司精密复杂刃量具和精密高效刀具两大类七系列产品。 问题一、请介绍下公司主要产品及相关应用领域？ 答：公司的产品主要包括精密复杂刃量具和精密高效刀具两大类，精密复杂刃量具细分为拉削刀具、冷挤压成型刀具、精密量具、齿轮刀具四大系列，精密高效刀具细分为高效钻铣刀具、高效钢板钻、精密螺纹工具三大系列。公司产品主要应用于汽车零部件、航空航天、工程机械、电站设备、智能驱动、船舶、钢结构工程、风电设备、高端装备、轨道交通等领域。

	问题二、请介绍下拉削刀具、齿轮刀具、丝锥产品的国内市场容量？ 答：目前没有官方确切数据。根据中金公司《研究报告》中预估，中国市场拉削刀具规模约 12 亿元，齿轮刀具规模约 15 亿元，公司预估公司复杂刀具占中国复杂刀具中高端市场份额约 30%-40%，并因此公司“复杂刀具”在 2021 年被工信部认定为“制造业单项冠军示范企业”（拉削刀具、齿轮刀具等统称为“复杂刀具”）。公司预测中国市场丝锥产品规模在 20-30 亿元。以上相关领域市场容量估算不含未来人形机器人相关产业新增市场空间。 问题三、请介绍下公司产品主要下游业务领域占比？ 答：公司产品在汽车零部件领域占比 50%到 60%(包含新能源乘用车、燃油乘用车、商用车)；智能驱动等精密机械领域占比约 15%；航空航天、电站设备及风电设备领域占比约 15%；船舶、钢结构及轨道交通领域占比约 10%。 问题四、公司产品主要国内外竞争对手有哪些？ 答：公司产品主要拉削刀具、齿轮刀具主要是国外竞争对手，如日本不二越株式会社、美国格里森公司等，国内主要有汉江工具；花键量具公司是国内行业龙头企业，国家标准制定主导单位，占有领先地位；冷挤压成型刀具国外主要竞争对手是日本不二越株式会社；精密螺纹工具国外主要竞争对手是日本 OSG 株式会社，以上国外竞争对手都是国际大型刀具企业。 问题五、请介绍下目前公司产品在人形机器人滚柱丝杠加工领域业务布局及预计相关产品价值量？ 答：公司主营业务为精密刀具研发、生产及销售。齿轮加工技术、螺纹加工技术、花键加工技术一直是我公司重点研发方向，为用户提供相关齿轮加工、螺纹加工、花键加工刀具和量检具产品是公司的主业，公司已为国内汽车核心零
--	--

	部件、智能驱动、风电设备、工程机械等领域众多先进终端用户提供这类产品。基于近几年人形机器人产业发展的需求和国家产业政策的支持，公司长期看好此新兴领域，公司持续的关注人形机器人滚柱丝杠等相关产品发展方向和加工工艺，经常有客户跟我司研讨滚柱丝杠领域相关齿轮、螺纹、花键加工相关刀具，公司在战略、技术上高度重视。人形机器人关键部件滚柱丝杠中（包括滚柱、螺母、齿圈等部件）会涉及螺纹、齿轮、花键等加工，与公司在《2023 年年度报告》之“公司未来发展的展望”中描述的围绕“花键、齿轮、螺纹”三种机械结构用精密刀具发展战略相契合，近期已有相关刀具处于初期开发、试制阶段，形成少量订货。由于相关产业链企业都尚处于送样、制造起步等阶段，公司也无相关行业统计数据来估算单台人形机器人刀具消耗的价值量。公司提醒广大投资者注意以下不确定性风险，注意投资风险：1、滚柱丝杠加工领域相关刀具的开发、试制最终能否成功及实现批量销售存在很大不确定性，存在现有技术水平条件下难以达到客户技术要求、精度要求导致开发失败或部分失败的风险；2、目前国内人形机器人滚柱丝杠加工制造尚处于起步阶段，现阶段市场需求不大，人形机器人行业的发展速度和不确定性会影响滚柱丝杠的需求，从而影响对相关刀具需求；3、公司在滚柱丝杠加工领域相关刀具尚处于初期开发、试制阶段，尚未形成规模销售，短期内对公司的经营业绩不会产生重大影响。 问题六、请介绍下公司可转债情况？ 答：公司于 2024 年 1 月 19 日向不特定对象发行了 620 万张可转换公司债券，每张面值为人民币 100.00 元，募集资金总额为人民币 6.20 亿元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司剩余可转换公司债券为 6,199,455 张，剩余可转债票面总金额为 619,945,500.00 元。目前公司可转债的转股价为
--	--

	24.39 元/股，强赎触发价为 31.707 元/股。公司可转债存续期 6 年，目前已进入第二年，第二年票面利率为 0.40%。 接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 2 月 7 日