

科德数控：以市场需求为方向 发力高端数控机床



科德数控围绕五轴数控机床、数控系统及关键功能部件持续投入研发力量，2021到2023年，公司研发投入占营业收入的比例分别为 **31%**、**36%**、**33%**。

证券时报“实探东北高端装备制造业样本”采访组走进科德数控

证券时报记者 孙宪超

数控机床作为“工业母机”，是装备制造的重要基础，其发展水平高低是我国从制造大国到制造强国进阶的关键指标之一。作为工业制造产业链核心环节，工业母机的技术水平很大程度上决定着一个国家或地区的工业制造能力乃至综合竞争力。

随着我国经济从高速发展转向高质量发展，国内市场对作为工业母机的机床的加工精度、效率、稳定性等精细化指标要求提升，对中高端产品的需求日益增加。

近日，证券时报社常务副总编辑周一带领“实探东北高端装备制造业样本”采访组走进科德数控，与公司董事长于本宏面对面深入交流，探究公司技术创新持续突破、经营业绩稳健增长背后的密码，以及“工业母机”如何能够更好地为新质生产力赋能。

人是第一要素

5月26日，科德数控控股股东光洋科技举行了30周年庆典，这次庆典活动有点与众不同，参加者全部都是集团及下属子公司的员工，未邀请外部嘉宾。

于本宏说，参加活动的员工人数在千人左右。由于公司位于董家沟，远离市中心繁华地带，平日大家很少有机会去五星级酒店消费，这次公司特意将庆典活动安排在大连市中心的香格里拉酒店，让员工感受到公司满满的诚意，增强归属感。

科德数控是国内极少数从事高端五轴联动数控机床、高档数控系统、关键功能部件研发、生产、销售以及服务的科创型企业，公司产品在功能、复杂型面加工、控制精度和加工效率方面，比肩国际先进水平，实现了五轴联动核心技术产品的自主可控和批量进口替代。

2023年，科德数控交出了一份亮眼的“成绩单”：实现营业收入4.52亿元，同比增长43.37%；净利润1.02亿元，同比增长69.01%；扣非净

利润7698.96万元，同比增长102.19%。

“在新质生产力中，人是第一要素。科德数控作为一家以研发为主的企业，也是一家为新质生产力赋能的企业，取得的所有成绩都归功于员工。”于本宏说。

为了解一线员工的急难愁盼，解决员工在日常工作和生活中面临的实际问题，于本宏经常抽出时间，与员工谈心谈话。作为公司董事长，他把帮助员工解决家人就医、孩子入学等问题当作工作中的重中之重。公司坚持定期给员工父母发放关怀金。

于本宏说，这些看似微不足道的事情，极大地增强了科德数控的凝聚力，保持了团队稳定，打造、沉淀了一支多层次、多专业、多学科的人才队伍。

对于科德数控2023年营业收入和净利润双双增长原因，于本宏表示，从外部因素看，相关行业去年都感受到了从产业政策到金融政策给予制造业设备升级换代的顶层政策支持，加之设备更换周期、升级周期带来的需求释放，科德数控作为国产高端五轴数控机床的优秀品牌，受益匪浅。

从内部因素看，当前正值国产替代周期机遇之窗，科德数控在加强与原有客户合作的基础上，以自主创新为抓手，锚定高端民用领域，持续转型升级给五轴机床带来新的空间，五轴联动数控机床产品销售呈现多元化，实现新签订单的快速增长，新签订单同比增长65%。

“随着公司经营规模的快速增长，规模效应逐步显现，销售毛利率显著提升，费用率逐步下降，盈利水平自然提升。”于本宏说。

他认为，辽宁省工业底蕴雄厚，特别是在大中型装备方面具有先天优势，作为一家辽宁企业，发挥好这样的潜在优势也非常重要。

面向市场需求

科德数控对标国际先进机床厂商以及下游客户的需求，来做整机产品的布局、生产和销售。

“我们一直在用心了解市场需

求，这是科德数控进行研发、生产的方向所在，也是公司订单始终能够保持增长的一个重要原因。”于本宏说。

近年来，公司研发团队集中研发精力，加强对高速叶尖磨削中心、六轴五联动叶盘加工中心等高精尖整机产品的研制。公司积极响应用户需求，帮助客户有效提升产能及加工效率，产品得到航空航天、机械、船舶、电子、刀具、能源、汽车等多领域客户的认可。

据了解，科德数控自2009年就参与国家科技重大专项，先后承担“高档数控机床与基础制造装备”专项课题29项，其他国家及地方研发项目29项。项目参研单位中有非常多的航空航天领域用户，通过参研项目，公司研发端有机会深入了解航空航天领域的市场需求。

目前，公司已根据航空航天等领域的客户需求，持续优化多谱系产品设计及布局，五轴立式加工中心、五轴卧式加工中心、五轴卧式铣车复合加工中心以及高速叶尖磨削中心等产品，实现了对火箭、卫星、军用民用飞机核心关键零部件的高效加工。

2023年，公司的五轴联动数控机床产品复购客户中，近70%为民营客户，国内新增订单中民用领域金额占比近40%。民营客户数量占比超过60%。除航空航天领域外，机械、船舶、能源、汽车等行业领域订单都有增加。

科德数控在开拓民用市场过程中，特别针对民用领域推出了德创系列的各类型产品，希望充分发挥产品性价比优势，推动中高端共性技术转移，最大化利用社会通用制造力量，生产出高于社会平均产品水平的设备。

他表示，公司将大力全面布局民用市场，响应不同客户定制化需求。在此过程中，公司的产品可以在多元化场景的应用中得到不断迭代更新，有助于提升公司技术整合能力，拓宽技术发展空间，增强科技创新实力。

于本宏表示，未来公司将继续深度耕耘航空、航天等领域，占据行业优势，同时布局新能源汽车、模

具、机械设备、刀具、能源等民用领域，预期民用领域将占有一半份额。

稳步扩充产能

科德数控围绕五轴数控机床、数控系统及关键功能部件持续投入研发力量，2021到2023年，公司研发投入占营业收入的比例分别为31%、36%、33%。

高投入带来高回报。2023年，科德数控新增主持或参与国家及地方级课题8项，新增授权专利46项，新增商标3项，核心技术团队新增参与制定团体标准1项。

在成果创新方面，公司推出了具备“高”“精”“尖”技术特点的新型专机——六轴五联动叶盘加工中心，可针对新型航空发动机大型叶盘类零件提供高效加工解决方案，有助于提升国产航空发动机的性能，实现进口替代。公司在原有五轴龙门加工中心GMA和GMB系列产品基础上，开发出GMC3060，攻克了高速、高精桥式五轴加工中心等关键技术，为飞机零件一体化及大型复杂化制造提供了解决方案，适用于大型航空航天钛合金、铝合金和非金属复合材料零件的高效加工。

“随着重点机型的不断推出，科德数控产品在航空航天领域辐射将愈加广泛，这也意味着，大飞机、航空发动机等领域国产化进程深入，也将会为公司带来更多的经济效益。”于本宏说。

于本宏表示，在当前乃至未来很长一个时期，解决产品供不应求问题是科德数控面临的首要任务，要把握住现阶段国内市场对高端装备的需求。

随着各地加大对“新质生产力”的投入，国家推出鼓励引导新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新等措施，加之用户对机床加工精度和效率、稳定性等精细化指标要求逐渐提升，下游客户对于选购五轴联动数控机床的需求明显增加。

从公司的订单情况来看，2023年新签订单同比增长65%，保持了高速增长态势。目前，各项订单均在紧密排产中。预计到2025年可实现五轴联动数控机床产能500台，到2028年实现产能1100台。

他介绍，2023年度定增募投项目中，大连厂区扩产进度正在稳步推进；宁夏科德（银川项目实施主体）和沈阳科德（沈阳项目实施主体）均已完成土地购置并取得土地《不动产权证书》，并于近期启动开工建设。

随着银川项目和沈阳项目建设完成，公司将依托自身在高端五轴联动数控机床领域的技术积累和量产经验，充分利用各地的区位优势，

将不同类别、不同型号产品的生产能力在各个生产场地之间进行合理调配，使其各有侧重，进一步优化产能布局。

“先立后破”解技术难题

作为工业制造产业链核心环节，工业母机的技术水平在某种程度上决定着国家之间的综合竞争力。工业母机从材料加工方式上分为金属切削机床等减材装备、铸锻焊压热表等材装备、3D打印等增材装备三类。从技术系统复杂性、加工能力和效率等方面看，高端工业母机是当前阶段“卡脖子”问题的焦点所在。

在最近两年的全国两会上，身为全国政协委员的于本宏一直都在呼吁大力发展工业母机。

“如何破高端工业母机‘卡脖子’的难题，关键在于把握‘破’与‘立’的关系，工业母机行业的‘先立后破’就是要以市场化的制度创新，高质量推进社会主义现代化强国建设。”于本宏说。

所谓“立”，就是探索一条立足市场化的高端工业母机自主可控发展路径。所谓“破”，就是要结合用户需求、行业需求、市场需求、国家需求，建立一套通过市场化科技攻关解决高端工业母机“卡脖子”问题的长效机制；依托市场化机制提升高端工业母机产业链、供应链韧性和安全水平；发掘市场需求激发的高端工业母机技术迭代方向和基础研究方向，着重培养3至5家具备系统性产业科技创新能力的高端工业母机科技领军企业。

于本宏认为，大力发展高端工业母机，进一步夯实高端数控机床双循环发展根基，能够为我国工业经济赢得更多的国际话语权和发展主动权，持续提升产业链、供应链韧性和安全水平。

他说：“这就要求我们继续聚焦、聚力核心技术创新，特别是颠覆性科技创新成果的创造，一定要用我们的控制技术、精密机床技术、高效率、自动化地武装我们自己的机床，紧密围绕提质增效为用户方、需求方实现更高的生产效率，真正地发展新质生产力，有效实现高水平科技推动高质量发展的新格局。”

据悉，在科创板募集资金的支持下，科德数控正通过生产场地扩充、核心零件高效自动化生产线引进、外协外购供应商优化整合、生产及工艺技术人员补强、质量管理水平提升等手段，大幅提升各类高端五轴机床的生产制造能力、产品质量和市场供给能力，大力推动工业母机创新成果转化为高质量的生产力。

震裕科技收到蔚来定点通知函

证券时报记者 叶玲珍

5月30日晚间，震裕科技(300953)公告，公司全资子公司苏州范斯特机械科技有限公司(以下简称“苏州范斯特”)已收到蔚来动力科技(合肥)有限公司(简称“蔚来科技”)发送的《定点通知函》，苏州范斯特成为蔚来科技G4.9定转子铁芯供应商，项目周期为4年。

根据项目生命周期以及单车供货价格，经初步测算，前述项目生命周期总金额约为21.68亿元。

企查查显示，蔚来科技为蔚来集团旗下电驱系统制造企业，蔚来汽车核心人物李斌、秦力洪均为蔚来科技董事，其中李斌任董事长。本次定点，或意味着震裕科技将打入蔚来汽车供应链。

震裕科技表示，本次定点将对公司本年度以及未来年度业绩产生积极影响，不过最终销售金额与汽车实际产量等因素相关，且具体合作方式、合作进度、实施内容等事项均尚待进一步协商、落实，仍存在不确定性。

震裕科技最初以精密级进冲压模具为主业，后分别于2013年、2015年将业务延伸至电机铁芯精密冲压及动力电池精密结构件领域，目前已进入多家头部新能源车企及零部件企业供应链。

在电机铁芯业务方面，震裕科技与比亚迪合作颇为紧密，为其全系统电平台、全系混动平台提供各类电机铁芯产品；通过与汇川技术合作，进入理想汽车、小米汽车供应链，为理想L7、L8、L9及小米新上市车型提供相关产品；与此同时，与索恩格、天津博格华纳等零部件企业合作，为问界M9、智界S7、极氪007等畅销车型提供配套。

在锂电池精密结构件方面，震裕科技深度绑定宁德时代，同时已实现向亿纬锂能、瑞浦能源、欣旺达等二线电池厂供货。

目前，前述两大板块已成为震裕科技的核心业务，营收占比超80%。其中，2023年电机铁芯实现营收17.11亿元，占总体营收的28.43%；锂电池精密结构件板块营收为32.66亿元，占总营收的54.26%。

近年来，震裕科技加速扩产步伐。今年3月，公司宣布在塞尔维亚投资建设电机铁芯精密结构件欧洲生产基地项目，投资总额7200万欧元；2023年，相继公告拟在上饶、宜春、苏州、匈牙利、洛阳投资建设锂电池结构件、壳体、新能源智能制造总部等项目，累计投资额超30亿元。

英力股份：AI PC结构件订单占比较小

证券时报记者 康殷

8个交易日股价大涨141%的英力股份(300956)，5月30日晚间发布股票交易异常波动公告，公司供应的结构件产品，并不和人工智能强相关。AI PC(人工智能个人电脑)可能会带来新的换机需求，但截至目前公司的AI PC结构件产品订单总体占比仍较小。公司2022、2023年度连续亏损，自2024年第一季度刚实现扭亏为盈。

公告显示，英力股份股票交易连续3个交易日(即2024年5月28日至30日)收盘价格涨幅偏离值累计超过30%，根据相关规定，属于股票交易异常波动的情形。

英力股份表示，公司股票交易近期已出现两次异常波动情况和一次严重异常波动情况，股票价格短期涨幅严重偏离创业板综合指数，显著高于公司所属计算机、通信和其他电子设备制造业行业平均值，存在市场情绪过热的情形。

经自查，英力股份表示，公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处；公司未发现近期公共媒体报道可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；近期公司生产经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化。

5月30日AI PC概念反复活跃，截至收盘，英力股份涨超15%，雷神科技、鹏鼎控股、长盈精密、中京电子等跟涨。自5月21日至今，8个交易日英力股份股价大涨141%。

英力股份主要产品为笔记本电脑结构件模组及相关精密模具。5月29日，英力股份在互动平台回复称，从目前来看，普通笔记本电脑和AI PC结构件从工艺上并无太大区别，所以公司的结构件产品可以用于AI PC。公司供应的结构件产品，并不和人工智能强相关。随着AI功能的优势日益明显，商业应用将快速增长，端侧部署AI大模型的AI PC将会带来新的换机需求，对结构件厂商也将带动结构件需求上升。但截至目前公司的AI PC结构件产品订单总体占比仍较小。

根据Canalys的预测，2024年全球AI PC出货量将达到4800万台，占PC总出货量的18%，此后，AI PC加速渗透，到2025年渗透率将达40%，2024年至2028年期间的复合年增长率(CAGR)将达到44%。



科德数控2023年
新增订单同比增长 **65%**，
保持了高速增长态势。
预计到2025年可实现
五轴联动数控机床
产能 **500** 台，
到2028年
实现产能 **1100** 台。

本版供图：黄剑波 本版制图：陈锦兴

