

证券代码：003025

证券简称：思进智能

思进智能成形装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	宝盈基金：李巍宇、王灏、杨思亮 巨星集团：唐旋、王依、雷理程 银柏投资：朱立明 华诺投资：黄华伟、曾吉庆
时间	2023年2月16日上午10:00-12:00 2023年2月16日下午14:00-16:00
地点	公司五楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长/总经理：李忠明先生 董事会秘书/副总经理：周慧君女士 董事/思进犇牛常务副总经理：周敏先生 证券事务代表：陆爽霁女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、思进智能介绍公司基本情况 二、参观公司冷成形装备生产车间、试制现场及数字化展厅 三、提问交流环节 问题1：冷成形装备行业利润水平的变动趋势？ 公司主导产品为多工位高速自动冷成形装备，用来在常温

下实现一定尺寸范围内各种金属零部件的制造，是塑性成形工艺生产紧固件、异形零件的重要工作母机。冷成形技术可以理解为“常温下批量化金属一次成形技术”，冷成形装备集成了冷镦、冷挤压、打孔、切边、倒角等冷成形工艺。

公司行业属于金属成形机床，产品结构复杂，技术含量高。冷成形装备可以实现原材料在常温下一次成形，生产过程中原材料少切削或无切削，材料利用率高、生产效率高、节能环保、应用领域广泛，故冷成形装备具有广阔的市场空间。通过长期的市场调节，行业利润水平维持在较为合理的水平并随着市场供求情况的变化而有一定的变动。

问题 2：冷成形装备行业全球及国内市场规模分别是多少？公司冷成形装备的市场占有率约为多少？

公司系 A 股首家冷成形装备制造行业的上市公司。截至当前，由于冷成形装备行业没有权威的销售统计数据，且行业内的主要企业均为非上市或者非公众公司，无法获取各行业的相关数据来统计相应的市场规模及公司产品的市场占有率。随着冷成形装备技术的不断创新和改进，下游的行业应用领域会不断拓展，市场规模会进一步扩大。未来公司将在巩固现有行业地位的前提下，紧密跟踪行业发展趋势和客户需求，持续加大研发投入，扩大产能，完善提升营销能力和售后服务能力，进一步扩大公司在国内企业中的领先优势，不断缩小与国际同行业知名企业的差距，进一步提升公司产品的市场占有率。

问题 3：公司冷成形装备行业的下游应用领域及市场容量如何？

公司冷成形装备行业下游的客户主要是批量化生产金属连接件的各行业生产厂商，下游客户数量甚众，其下游行业应用领域主要涉及汽车、机械、核电、风电、电器、铁路、建筑、电子、军工、航空航天、石油化工、船舶等领域。紧固件行业

的发展对冷成形装备行业发展具有拉动提升作用。

除标准紧固件外,近年来非标异形件的制造对冷锻成形装备的需求也在不断增大。公司冷成形装备在设计选型和最终交付时,在级进模具选型、工件尺寸、精度要求、工艺优化、变形过程控制、工况环境、操作方式等方面会根据客户的要求进行个性化设计或调整。随着冷成形工艺的不断创新和改进,冷成形装备在异形件领域的应用日益广泛,会进一步增加冷成形装备行业的市场需求。公司将继续以市场为导向,持续加大研发力度,在保持现有产品市场优势的基础上,重点发展智能化、高工位、大直径、环保型冷成形装备,不断拓展冷成形装备的下游应用领域。

2022年半年度,受益于国家高端装备制造、新型基础设施建设、制造业转型升级和新兴产业发展等相关政策,公司冷成形装备产品的下游应用领域和应用市场得以进一步拓展,下游产业对公司冷成形装备需求进一步提升。相较于2021年半年度,来自于航空航天、电力(特高压)、装配式建筑/基建、通用机械、石油化工等领域的订单增速较为明显。

公司2022年报预约披露时间为2023年4月22日。关于2022年度营业收入中公司冷成形装备产品的下游应用领域和应用市场的具体分类情况,将在后续的定期报告中予以披露。

问题4: 目前冷成形装备的行业竞争格局如何? 国际知名的冷成形装备制造企业主要有哪些?

目前冷成形装备的行业竞争格局主要分为三个层次:美国、日本、韩国等国家的冷成形装备生产企业以出口或者投资设厂的方式进入我国冷成形装备市场领域,凭借其较强的技术、品牌优势,在冷成形装备高端市场占据领先地位;以台资企业和思进智能为代表的民营企业掌握了中高端冷成形装备核心技术、拥有自主知识产权、具备较大规模和一定品牌知名

度，在中、高端冷成形装备市场具有较强竞争力；其他规模较小的民营企业主要处于低端冷成形装备市场。

国际知名的冷成形装备制造企业主要有：美国国民机器（National Machinery）、意大利卡锣萨尔维（Carlo Salvi）、意大利萨克玛（Sacma）、瑞士哈特贝尔（Hatebura）、日本阪村机械（Sakamura）、韩国孝东（Hyodong）等。

问题 5：公司冷成形装备的使用寿命一般是多少年？

如果公司下游行业不考虑到技术更新迭代的要求，正常情况下，冷成形装备的使用寿命一般为 10 年左右。

问题 6：公司订单饱和的情况下是否能够通过外协方式进行扩产？

公司已经建立了产品研发、金加工、整机装配、检测调试等所有工序在内的完整生产体系。随着公司业务规模的不断扩大，为克服加工设备和生产场地的不足，提高供货速度，公司将部分加工技术难度较低、占用较多场地的部分零件加工工序通过专业化的外协单位来实现，满足了公司近年来业务增长的需要，提升了公司整体经济效益。但外协加工件的加工方式相对简单，加工费用金额占采购总额及营业成本的比例较低，且重型装备金加工具有特殊的生产场地要求，外协厂商配套服务只能解决部分需求，公司对外协厂商不存在技术依赖。

问题 7：公司的营销模式？公司境外销售主要集中在哪些区域？公司海外订单的交付方式？

营销模式方面，公司采取了直销的营销模式。

2022 年半年度，外销出口占比增幅较大，境外订单交付较上年同期增长约 104.96%。公司境外销售区域主要集中在印度、巴西、土耳其、卡塔尔、埃及、阿尔及利亚等国别。

公司对于出口业务通常采用电汇、不可撤销即期信用证的

方式进行收款；公司一般要求境外客户在合同签订后支付定金，剩余款项在发货前付清。公司海外订单交付通常采用 FOB 条款，海运费由客户承担。

问题 8：公司采购的原材料主要有哪些？公司历年来毛利、净利较为稳定，且净利稳中有升，具体原因有哪些？

公司采购的原材料主要包括铸件、电器件、锻件、焊接件、钣金件、铜件、气动元件和轴承等。公司上游原材料价格波动，并未导致公司经营业绩出现大幅波动，且公司综合毛利保持较为稳定，主要原因概括如下：(1) 公司采用批量化投产的策略，有助于成本优化，并已经卓见成效；(2) 公司在原材料采购及产品销售上的定价模式能有效地应对原材料波动对公司盈利能力产生的影响。公司与铸件、锻件等主要原材料供应商一般每半年调整一次价格（特殊情况除外），从而保证了公司主要原材料价格的相对稳定。总之，公司调整销售价格的频率与供应商采购定价的调整频率基本保持一致，可以较为及时地将材料价格波动传导至下游市场。

问题 9：公司亩均效益如何？人员是否稳定？后续公司将如何有效解决人才培养问题？

2021 年 3 月，公司荣膺浙江省深化“亩均论英雄”改革工作领导小组颁布的浙江省制造业企业“亩均效益领跑者”20 强企业的荣誉称号。公司人员一直非常稳定。在人才培养策略上，公司将继续秉持精益求精的工匠精神，培养更多敬业、精准、具有创新意识的技术人才和实践经验丰富的一线技工人才，不断夯实技术实力和实践能力。总之，公司将继续通过有效的激励机制、系统化的职业培训、规范化的考核制度来吸引人才、培养人才、留住人才，实现员工与公司的共同发展。

问题 10：公司产能利用率如何？如何进一步扩大产能？

公司的产能利用率一直较高，以自有资金购置的大型加工

中心已就位并投入生产，已陆续释放出产能。公司募投项目之一的多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目已于2022年6月完成竣工验收，并已投入使用，后续将陆续释放出产能。

公司已于2022年6月1日披露了《关于公司生产基地搬迁进展暨签署补充协议的公告》(公告编号：2022-038)，本次公司生产基地搬迁进展暨签署补充协议，有助于进一步提升公司当前产能，缩短订单交付周期。

截至2022年11月30日，公司已累计使用募集资金人民币32,749.29万元。鉴于募投项目从投产到达产需要一定的周期，公司经营管理层将充分考虑现有产能、市场需求和具体经营情况进行有序规划、统筹安排，以便进一步扩大产能。

2022年12月下旬，公司按照法定程序以人民币6,317.9325万元竞得镇海区XCL02-03-13b-02c(高新区)地块42,545平方米(63.818亩)的国有建设用地使用权。公司本次竞得国有建设用地使用权，主要是作为公司后续扩建或新项目建设用地，有利于公司进一步扩大产能、优化产品结构、提高产品性能和功能以适应市场需求，符合公司长期战略发展规划。

问题11：目前公司八工位冷成形装备的研制及进展情况？

目前，公司已成功研发出SJBP-88S复杂零件冷成形机、SJBP-108S多连杆精密零件冷成形机等八工位系列机型。此外，公司还完成了SJBL-108R引长打平冲收组合机、SJBS-106R多工位打凹平底冲孔组合式冷成形装备、SJBL-105连引挤口机三款军工成形装备的设计试制工作。截至目前，SJBP-108S多连杆精密零件冷成形机、SJBP-88S复杂零件冷成形机、SJBS-106R多工位打凹平底冲孔组合式冷成形装备及SJBL-105连引挤口机均已完成订单交付。前述型

号军工成形装备的研制成功，代表了公司技术创新能力的进一步提升，产品链进一步得到拓展，为公司可持续、高质量发展奠定了强有力的基础。

问题 12：2022 年第三季度，公司合同负债较前期略有下降，主要原因有哪些？

(1) 公司的生产管理采取订单生产和备货生产相结合的模式，公司募投项目之一的多工位高速精密智能成形装备生产基地建设项目已于 2022 年 6 月建成投产，公司产能在 2022 年第三季度有明显提升，公司适时扩大备货量，使得订单交付周期明显缩短。

(2) 公司合同负债主要为预收客户货款，公司一贯奉行稳健的经营策略，注重收益质量，严格进行客户信用管理。为防范风险，公司在选择客户时，主要选择具有一定信用和资金实力的客户。根据客户信用等级，公司会酌情收取一定比例的定金，在各期末有所波动。

问题 13：公司的多工位智能精密温镦成形装备目前进展情况如何？

公司的多工位智能精密温镦成形装备已进入实质性研制阶段，全伺服智能温/热成形装备 SJHBF 系列部分机型已进入试制阶段。高速精密热成形技术，是基于塑性成形原理的一种高效制造工艺，可快速得到成品形状，改善金属内部结构，同时增强材料的承载能力，以实现对一些复杂结构类零件的一次净成形，实现国内市场亟需的高端轴承、齿轮、钢球、法兰、汽车等行业大型复杂异形零件的批量化生产。

问题 14：公司在大型一体化压铸设备这一领域是否有进行相关布局？

公司主营业务为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，公司主导产品为多工位高速自动冷成形

装备。公司生产的压铸设备，主要用于压铸以铝、锌、铜、镁等有色金属为原料的合金产品，被广泛应用于汽车、电器、仪表、航空、轻工、日用等行业的压铸零部件制造。2021年度，因公司产能有限，压铸设备的总体营收占比相较于冷成形装备相对较小，详见公司《2021年年度报告》(公告编号: 2022-016)。后续，公司将继续紧密跟踪行业发展趋势和客户需求，持续关注一体化压铸的行业动态，加大研发投入，扩大产能，并根据客户的需求进行大型一体化压铸设备的个性化定制。

问题 15: 公司未来的发展方向?

(1) 未来两年，公司将在现有产能规模和产品系列的基础上，继续按照公司发展规划扩张产能，进一步提升生产规模，丰富、完善冷成形装备系列产品；同时通过增加研发投入，加强自主研发创新手段，持续开发新产品、新技术以满足不断升级的市场需求，进一步巩固公司在国内冷成形装备行业的技术领先地位。

在冷成形装备的产品开发计划上，公司将继续以市场为导向，保持现有产品市场的优势，重点发展智能化、高工位、大直径、环保型冷成形装备，主要研制开发 SJNP/SJPF 系列智能冷成形装备、SJBP 系列八/九工位冷成形装备、SJBF/SJBP 系列超大型冷成形装备等产品，提升成套技术服务能力，进一步提高产品附加值。

(2) 随着国际制造业竞争加剧和节能减排、绿色制造需求的持续增加，如何进行精密化、轻量化、清洁化、高效化的成形制造已经成为当今塑性成形工艺加工领域的研究重点。

为进一步解决传统工艺制作大型复杂零件时的能耗高、生产效率低等一系列问题，结合公司多年来持续关注的温/热锻领域的相关技术研发，公司的多工位智能精密温锻成形装备已进入实质性研制阶段，全伺服智能温/热成形装备 SJHBF 系列

	<p>部分机型已进入试制阶段。未来几年，公司将在温/热锻成形技术上努力实现突破，打破目前我国精密温/热锻成形装备完全依赖于进口的局面，解决我国在温/热锻成形方面的技术短板，实现国内市场亟需的高端轴承、齿轮、钢球、法兰、汽车等行业大型复杂异形零件的批量化生产，打破国外技术垄断，实现进口替代。</p> <p>其他情况说明：</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流、沟通，严格按照有关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按照深交所有关规定要求来访人员签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-02-17