

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：2022-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	国金证券：满在朋、倪赵义 工银瑞信基金：邢梦醒 创金合信基金：王先伟 上海汇利资产：朱远峰 量利资本：徐辉 西藏源乘投资：彭晴 上海金浦健服股权投资：朱谷 深圳本地资本：何少峰	
时间	2022年4月29日下午 15:00 - 15:50	
地点	公司会议室	
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	
投资者关系活动主要内容介绍	一、思进智能介绍公司及行业基本情况 二、提问交流环节 问题 1：公司冷成形装备行业的下游应用领域主要有哪些？2021年度营业收入中，下游应用领域的构成情况？	

公司冷成形装备行业的下游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。

2021 年度，在国家产业政策的大力支持下，在“机器换人”和汽车、机械制造、基建、电力等下游行业快速发展的背景下，下游客户对公司冷成形装备的需求较为旺盛，使得公司冷成形装备产品的下游应用领域和应用市场不断拓展，来自于电动工具、气动工具、食品机械、装配式建筑、光伏发电等新领域的订单增速明显。

2021 年度营业收入中，关于公司下游应用领域的分类情况，详见公司 2021 年年度报告（公告编号：2022-016）之“第三节管理层讨论与分析”中的“（一）主要产品及其用途”。

### **问题 2：目前国内冷成形装备行业的主要竞争格局？**

目前，我国冷成形装备行业竞争格局分为三个层次：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。

### **问题 3：公司在国内冷成形装备制造行业的行业地位如何？**

公司系 A 股首家冷成形装备制造行业的上市公司。国内冷成形装备制造企业最主要的竞争优势体现在高性价比。公司为国内机械基础件行业提供了多种型号的多工位中、高端冷成

形装备，部分产品实现了进口替代，其产品技术性能处于国内同类产品领先水平，产品的部分技术性能达到或接近国际先进水平，公司多工位冷成形装备产销量在国内位居行业前列。2020年1月，宁波市经济和信息化局认定公司在多工位自动冷镦机领域为宁波市制造业单项冠军示范企业。2021年1月，公司研究院“浙江省思进智能冷镦成形装备研究院”被浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化厅等3部门联合认定为省级企业研究院。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。2021年7月，公司成功入选中华人民共和国工业和信息化部公布的第三批专精特新“小巨人”企业。2021年8月，公司成功入选2021年度宁波市级自动化（智能化）成套装备改造和市级数字化车间/智能工厂项目公示名单。2021年8月，公司的多工位冷镦成形装备通过了浙江制造“品字标”的认定，进一步提升了企业的品牌知名度。公司的ZX04-20高速精密多工位冷镦成形成套装备通过了中国机械工业联合会等部门联合认定的全国机械工业产品质量创新大赛优秀奖。

**问题 4：公司冷成形装备的工位与毛利之间具有怎样的关联性？**

一般而言，可切断直径相同的冷成形装备，工位越高毛利率越高；同工位的冷成形装备，可切断直径越大、附加配置越多毛利率越高。另外，新研发投入市场的新产品，毛利率一般会较高。近年来，随着公司技术研发实力的不断增强，以及下游行业对生产装备要求的不断提升，公司产品结构也在不断升级并进行更新换代。当前，冷成形装备正朝着更高工位、更大直径的方向发展，国内冷成形装备主流机型从最早的三、四工位发展到目前的七、八工位产品，目前公司已拥有八工位产品

的生产能力，保证了公司冷成形装备持续拥有较高的附加值。

截至 2021 年 12 月 31 日，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。截至当前，SJBP-108S 多连杆精密零件冷成形机部分订单已完成交付，SJBP-88S 复杂零件冷成形机已进入样机试制与调试阶段。另，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。

**问题 5：2021 年度和 2022 年第一季度，公司上游原材料价格持续上涨，但公司净利润增幅仍较大，具体原因主要有哪些？**

2021 年度和 2022 年第一季度，公司上游原材料价格持续上涨，并未导致公司经营业绩出现大幅波动，且净利润增幅较大，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 6：公司的营销模式？公司如何进行市场拓展？公司有代表性的客户主要有哪些？公司境外销售主要集中在哪些区域？**

营销模式方面，公司采取了直销的营销模式。公司主要通过参加国内外行业展会、在专业杂志、网络媒体发布广告等方式进行产品推广和客户开拓，部分产品通过招投标方式进行销售。2021 年度，公司中标 4 个招投标项目，主要客户分别为：

1、富奥汽车零部件股份有限公司紧固件分公司 M6 螺栓冷镦机招标项目；

2、贵州航天精工制造有限公司五工位冷镦成型机国内公开招标项目；

3、航天精工股份有限公司多工位零件冷镦成形机、一模二冲打头机国内公开招标项目；

4、河南航天精工制造有限公司多工位螺栓零件冷镦机国内公开招标项目。

2021 年度，公司境外销售区域主要集中在印度、巴西、土耳其、卡塔尔、越南等国别。

**问题 7：公司产品是如何定价的？**

公司采取“成本加成”的销售定价模式，即根据产品的直接成本费用、技术工艺价值确定基础价格，同时综合考虑市场环境、产品技术附加值、品牌附加值等因素以成本加成的方法确定最终的销售价格。

**问题 8：公司产品交货周期一般多久？公司所处的行业是否有明显的季节性特征？当前的宏观经济形势下，公司订单情况及排产情况如何？**

(1) 根据冷成形装备工位数和各类可制零件尺寸的不同，不同型号产品的体积、质量、结构、工艺复杂程度、零部件数量等方面差异较大，单个产品总的制造时间和制造难易程度差别亦较大。从原材料购进，到组织加工、装配，再到调试、发货，一般历时 3-5 个月；

(2) 公司所处冷成形装备制造行业的下游客户主要为各类从事紧固件、异形件生产的工业企业，紧固件、异形件的终端用户涵盖诸多行业。下游客户对公司产品的需求主要是受到其订单情况、投资扩产计划、设备更新安排等因素的影响，受

季节变化影响较小，公司所处行业无明显的季节性特征；

(3) 截至当前，公司在手订单充足，排产较为紧凑。

**问题 9：结合 2021 年度研发项目的相关情况，公司尚在进行中的重点研发项目主要有哪些？进展情况如何？预计对公司未来发展会产生什么样的影响？**

截至当前，公司正在进行中的重点研发项目有：

(1) 超大型多工位冷锻成形机技术：通过提高主机的冷成形力及机械结构的强度，以保证大坯料零件成形工艺的需求，以实现大规格杆类零件的特殊制造。该项目目前正进行小批量试生产阶段。

预计对公司未来发展的影响：通过掌握超大型冷锻成形机的核心技术，大幅提升公司品牌影响力和竞争力，进一步巩固公司冷成形装备行业地位。

(2) 军工弹头、弹壳系列冷形成套设备技术：用于实现弹头、弹壳的一次成形，避免传统逐步分工序生产，可节约资源，提高生产率。该项目目前正处于样机试制与调试阶段。

预计对公司未来发展的影响：实现弹头、弹壳的连续批量化生产，引领行业技术进步。

(3) 高速精密热成形设备技术：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，如汽车平衡轴、行星齿轮等。该项目目前正处于工程图纸及加工、装备工艺确定阶段。

预计对公司未来发展的影响：系公司战略产品，通过占领热成形技术制高点，引领国内高速精密热成形设备行业发展，成为热成形设备行业标杆。

	<p style="text-align: center;"><b>问题 10：公司未来的发展方向如何？</b></p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>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。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>
附件清单(如有)	无
日期	2022-04-29