

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：2021-007

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	华安基金：张亮、孔涛、刘畅畅 国元证券研究所：满在朋、胡晓慧、张欣慰
时间	2021年06月18日 13:00-15:30
地点	全资子公司宁波思进犇牛机械有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书/副总经理：周慧君女士 思进犇牛常务副总经理：周敏先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、思进智能介绍公司基本情况</p> <p>二、参观公司冷成形装备生产车间、试制现场及展厅</p> <p>三、提问交流环节</p> <p>问题 1：公司冷成形装备行业的市场容量如何？下游行业非标异形件的市场需求情况如何？</p> <p>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。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</p>

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，持续加大新产品研发力度，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。

问题 2：公司冷成形装备的主要优点？

公司主导产品为多工位高速自动冷成形装备，主要用于在常温下实现一定尺寸范围内各种金属零件的制造，是塑性成形工艺生产紧固件、异形零件的主要工作母机。简单的说，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锻、冷挤压、打孔、切边、倒角等冷成形工艺。其主要优点如下：（1）高速多工位连续塑性变形（一次成形），每分钟可以生产几十个至几百个形状各异的零部件，可以节约客户的生产空间和人力资源，并且提高生产效率；此外，塑性变形加工的产品表面粗糙度和尺寸精度较好；（2）金属原材料经过多个工位模具的连续变形，顺应了金属流向，与切削工艺相比，提高了紧固件、异形件抗拉强度等力学性能；（3）无切削或少切削，材料利用率高；（4）常温下加工各种金属原材料，节约能源；（5）可加工形状复杂的、难以切削的金属零件。

问题 3：国内冷成形装备企业相较于同行业国外企业最主要的竞争优势是什么？公司在国内冷成形装备行业的行业地位如何？

国内冷成形装备企业的主要竞争优势在于高性价比。我们公司作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。

问题 4：冷成形装备行业主要有哪些进入壁垒？如何有效解决人才培养问题？

冷成形装备的行业进入壁垒概括如下：（1）技术壁垒：由于冷成形装备属于大型机床，产品结构复杂、零部件数量众多，需要长期的技术研发及技术积累才能形成生产制造能力。随着下游客户对产品性能及稳定性要求的不断提高，技术壁垒对进入本行业企业的限制作用越来越明显。（2）人才壁垒：由于冷成形装备的生产核心环节在零部件的装配和调试，一线技工人员需要长期生产实践才能熟练掌握相关技能和经验。公司要培养一名合格的装配、调试等技工人员，通常需要数年时间。因此，对于行业新进入企业来说，人才壁垒是其考虑的必备因素。

（3）客户壁垒：冷成形装备行业下游的行业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。此外，由于冷成形装备的单台价值较高，因此下游客户在选购设备时较为谨慎。通常在购买之前会经过充分的市场调研，然后再选择使用过的或者在市场上拥有良好用户口碑的设备制造厂商。这对于行业新进入者开拓新客户也产生了较大的进入壁垒。

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；同时，公司也将继续加强管理、营销、财务人才的吸纳力度，建设有

利于公司长远发展的人才结构，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 5：如果公司上游原材料价格持续上涨，是否会对公司 2021 年度经营业绩产生较大影响？

近年来，公司毛利一直较为稳定，上游原材料涨价不会导致公司 2021 年度经营业绩的大幅波动，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；（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。公司产品的交货周期一般为 3-5 个月，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：公司冷成形装备的更新替换周期一般是几年？

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，冷成形装备使用寿命较长，一般为 10 年左右。

问题 7：目前公司订单及排产情况如何？

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。截止当前，公司在手订单充足，排产较为紧凑。

问题 8：公司近期是否有实施员工股权激励的计划？

公司于 2017 年 12 月已通过宁波田宽投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波心大投资管理合伙企业（有限合伙）两个员工持股平台实施了股权激励。公司通过对核心员工实施股权激励，进一步健全了公司的激励机制，有效提升了核心团队的

	<p>凝聚力和竞争力。未来,公司将积极探索其它的股权激励方式,进一步建立健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,有效地将股东、公司和核心团队个人利益结合在一起,使各方共同关注公司的长远发展。</p> <p>问题 9: 公司目前的产能利用率如何? 募投项目进展情况如何?</p> <p>公司冷成形装备系列产品种类丰富,涵盖五大系列、七个工位、一百四十余种规格的冷成形装备和三十余种压铸设备。产品生产过程主要涉及对金属零件的机械加工环节、整机装配及调试环节等。公司产能利用率一直较高,目前以自有资金购置的大型加工中心已就位,以募集资金购置的进口设备已签署相关合同,目前正在办理进口相关手续,募投项目整体建设工作正有序进行中。</p> <p>问题 10: 公司未来在冷成形装备方面的发展方向如何?</p> <p>未来,公司将继续以市场为导向,保持现有产品市场的传统优势,重点发展智能化、高工位、大直径、环保型冷成形装备,着重研制开发 SJBP 系列八/九工位冷成形装备、SJNP/SJPF 系列智能冷成形装备及 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,通过增强自身的研发能力,不断增加研发投入,持续开发新产品、新技术以满足不断升级的市场需求。</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	2021-06-18