

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：2024-006

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)	宝盈基金：徐也 仁布投资：周浩 甬兴证券：田旺	
时间	2024年9月6日下午 15:00 - 15:40	
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	<p>一、思进智能介绍公司 2024 年半年度基本情况</p> <p>二、提问交流环节</p> <p>问题 1：公司 2024 年上半年度的经营情况及业绩增长的原因分析？</p> <p>公司已于 2024 年 8 月 30 日披露了《2024 年半年度报告》（公告编号：2024-074）。2024 年上半年度，公司实现营业收入 31,186.28 万元，较上年同期 21,296.55 万元增长 46.44%；归属于上市公司股东的净利润为 12,068.03 万元，较上年同期 4,528.28 万元增长 166.50%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 6,354.56 万元，较上年同期 4,292.84 万元</p>	

增长 48.03%。截至 2024 年 6 月 30 日,公司总资产为 133,019.58 万元,净资产为 111,605.06 万元;2024 年上半年度,公司加权平均净资产收益率为 10.94%,基本每股收益为 0.51 元/股。

2024 年上半年度业绩总体较上年同期有所增长,主要原因分析如下:

**(1) 主营业务影响:**2023 年度公司新增在手有效订单中高工位、大直径、加长型的部分个性化定制重型装备占比较高,相关产品生产周期、交付周期较长,该部分订单已于 2024 年上半年度陆续完成交付,从而实现发货量增长;公司持续专注主营业务,继续加大新产品研发力度,构筑产品核心技术壁垒,品牌优势进一步凸显;同时,受益于下游行业产品的应用领域和应用市场的不断拓展,公司在手订单较为充足,国内外业务较上年同期增长较快,带动收入和利润的同步增长。

**(2) 非经营性损益的影响:**2024 年半年度,公司确认了位于江南路 1832 号生产基地的资产处置收益,上述收益为非经常性损益,增加了公司 2024 年半年度税后净利润约人民币 5,528.48 万元。

**问题 2: 公司冷成形装备行业的下游应用领域主要有哪些? 2024 年度上半年,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? 下游应用领域应用于新能源/传统汽车或燃油汽车的具体情况?**

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。

2024 年上半年度营业收入中，下游应用领域为“新能源/传统汽车或燃油汽车”的营收金额约为 13,645.81 万元，较上年同期 8,953.81 万元增长 52.40%。其他关于公司下游应用领域和应用市场的具体分类情况，详见公司于 2024 年 8 月 30 日披露的《2024 年半年度报告》(公告编号：2024-074) 之“第三节 管理层讨论与分析”中的“1、主要产品及其用途”。

**问题 3：公司采用什么样的生产管理模式？公司存货的构成情况？交付周期如何？**

公司的生产管理采取订单生产和备货生产相结合的模式。订单生产模式下，由客户提供个性化零部件的样品或图纸（一般为使用其他装备和工艺生产的零部件），公司组织销售部门、生产部门、技术部门召开讨论会，评估工艺可行性，评估通过后，销售部门与客户签订销售合同；合同生效后，技术中心根据客户的定制要求进行个性化、专业化设计并生成物料清单，生产中心安排生产。备货生产模式下，销售部门根据近期市场销售情况，并结合市场预测编制销售计划；生产中心根据市场预测、销售计划、产成品库存情况，结合生产能力，制定生产计划，并组织安排生产；备货生产模式下向客户最终销售时，需要根据客户的具体要求，对装备的模具进行个性化设计、定制，并对装备的工作行程、工件尺寸等具体指标进行个性化调整。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。

公司存货明细包括原材料、在产品、库存商品、发出商品及委托加工物资等。

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,在所有原材料都齐备的情形下,中小机型一般历时3-5个月。高工位、大直径、加长型的部分个性化定制重型装备生产周期在6-12个月。

**问题4: 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?**

在营销模式方面,公司采取了直销的营销模式。

2023年度,公司境外销售主要集中在印度、泰国、土耳其、埃及、巴西及阿根廷等国别。

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5: 目前公司八工位冷成形装备的研制及进展情况?**

2023年度,公司已成功研制出SJBP-88S复杂零件冷成形机、SJBP-108S多连杆精密零件冷成形机、SJBP-138L、SJBP(H)-168S及SJBP(H)-208L精密智能冷墩成形装备等八工位系列机型。2024年度,根据下游客户产品个性化定制的需求,产品系列化程度将进一步完善。

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。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。

截至当前，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、SJBL-105 连引挤口机及 SJBL-108R 引长打平冲收组合机、SJBP-138L 精密智能冷锻成形装备均已完成订单交付。

**问题 6: 如何理解冷成形装备的工位与毛利之间存在的联系?**

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，产品系列化进一步完善，保证了公司冷成形装备持续拥有较高的附加值。

**问题 7: 公司多工位智能精密温热锻成形装备进展情况?  
高速精密热成形技术的主要特点?**

公司的多工位智能精密温热锻成形装备已进入实质性研制阶段：已完成一台样机（SJHBF-502L）的试制（目前处于试样阶段：使用该样机试生产出样品，该样品为高强度外六角螺栓，型号 M42 × 420，直径 42mm、长度 420mm、重量约 5.5Kg），另有一台样机（SJHF-804）正在试制中。

高速精密热成形技术，与冷成形技术相类似，是基于塑性成形原理的一种高效制造工艺，在将材料加热到一定温度后，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

	<p>复杂异形零件的批量化生产。</p> <p>在温热锻成形装备专有技术方面，温热锻成形装备主要技术难点有加热及温度控制、冷却系统和油水分离。公司已掌握温热锻成形装备加热及温控系统和油水分离系统的核心技术，基本完成了冷却系统的技术攻关，目前正在进一步完善和提高。截至当前，公司拥有与温热锻成形装备相关国家专利 13 项（其中发明专利 6 项），并掌握了油水隔离机构、冷却水回收等温热锻成形装备相关的专有技术。因此，公司已经攻克了温热锻成形装备制造的主要技术难点，掌握温热锻成形装备核心技术。</p> <p><b>问题 8：公司在大型一体化压铸设备这一领域布局的进展情况？</b></p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。目前公司正使用该地块建设多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目。公司多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目建设期为 24 个月，预计 2025 年建设完成。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-09-06