

证券代码：300953

证券简称：震裕科技

宁波震裕科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	2026年1月16日 中信建投 华商基金 2026年1月20日 广发证券 百嘉基金 开源证券 重阳投资 高毅资产 漳州国资 平安基金 安联投资 中汇人寿 六妙星
时间	2026年1月16日、1月20日
地点	公司模具事业部
上市公司接待人员姓名	董事长 蒋震林先生 董事、副总经理 周茂伟先生 董秘、副总经理 彭勇泉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>风险提示：</p> <p>本次调研涉及公司未来发展展望、预计及目标等均不构成公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。</p> <p>公司2024年10月公告依托公司在超精密机械零件设计及制造领域沉淀的全球一流的技术能力，成立子公司作为人形机器人等新兴领域的产业发展平台专注精密零部件的设计和制造。公司新业务的进展在2024年年报以及2025年半年度报告中均做了详尽描述。新兴行业的成长通常会经历相对较长的发展周期，在发展初期营收占比较小且需要在技术研发、工艺完善、设备选型及团队建设方面进行大规模投资，中后期行业的发展和市场开拓也会面临较大的不确定性，存在较大的投资风险。</p> <p>本次投资者关系活动的主要内容如下：</p> <p>一、公司2025年前三季度经营情况介绍及2025年全年经营情况预测</p>

公司 2025 年前三季度实现营业收入 65.93 亿元，同比增长约 31.47%；归母净利润 4.12 亿元，同比增长约 138.93%；扣非归母净利润 3.98 亿元，同比增长约 153.42%。其中锂电池结构件业务前三季度营业收入同比增长超过 45%，毛利同步回升明显。

公司 2025 年度业绩预告，预计 2025 年实现营业收入为 93 亿元~103 亿元、归母净利润 5 亿元~5.5 亿元、扣非后净利润 4.8 亿元~5.3 亿元。

二、互动环节（部分重复及类似问题已经合并）：

Q：公司 2025 年业绩大幅增长的原因？2026 年是否能够延续 2025 年增长的势头？

A：根据公司 2026 年 1 月 15 日披露的 2025 年度业绩预告，预计 2025 年实现归母净利润 5 亿元~5.5 亿元，扣非后净利润 4.8 亿元~5.3 亿元。2025 年公司经营计划有序开展，主营业务销售收入持续增长（初步测算 2025 年度营业收入预计为 93 亿元~103 亿元），产能利用率显著提高、规模效应明显；同时公司加大技术研发与创新、提升生产自动化水平，通过精细化管理降本增效，促进公司整体经济效益提升。具体经营情况可关注公司后续披露的定期报告。基于光储行业对锂电池需求呈爆发式增长，根据下游客户目前的排产情况，公司预计今年经营情况会持续 2025 年的快速增长趋势。

Q：最近铝价上涨很快，对公司盈利有什么影响？

A：针对近期铝价上涨，公司将采取多维举措应对：公司将主动与客户协商价格联动机制，以推动成本合理传导；加强精细化采购与策略性备货，以平抑短期波动，同时公司加大技术研发与创新、提升生产自动化水平，通过精细化管理降本增效，促进公司整体经济效益提升。

Q：公司可转债项目计划何时发行？

A：公司于 2025 年 12 月 23 日召开董事会审议通过了可转债相关预案，并计划于 2026 年 1 月 23 日召开股东会审议相关事项，目前正在积极推进可转债事宜，后续将根据该事项的进展情况及时披露。

Q：下游锂电池今年市场预期比较好，想了解公司锂电池结构件今年的增长预期情况？

A：公司 2025 年前三季度锂电池结构件实现收入超过 42 亿元，同比增长接近 50%，按照目前市场对下游锂电池明年需求的预测，公司力争今年结构件增长保持去年增长的势头。

Q：公司进军人形机器人零部件新兴领域的技术来源及优势？

A：机器人产业需要大量精密零部件，在材料、热处理、制成工艺、专用设备开发、装配及精度要求上和公司精密模具的制造具有很多技术共源性。基于此公司于 2023 年下半年开始，利用自身在超精密制造体系、加工工艺、材料热处理、加工设备研发等方面的优势独立研发人形机器人线性关节所需行星滚柱丝杆及其他人形机器人所需的精密加工零件、电机组件等。在精密级进冲压模具领域沉淀的精密制造体系保证了公司能

够为客户提供一揽子综合解决方案，公司经历过新能源电动车产业完整的发展周期，具备精密零部件规模化生产保证质量一致性及持续降本的丰富经验。

Q：公司人形机器人业务第四季度订单情况？

A：2025年第四季度公司来自机器人行业订单相比之前有较明显增长，其中灵巧手零部件及组件订单增速较快，公司主营业务收入体量大（2025年全年预计营业收入中位数98亿元），因此机器人相关零部件订单虽较快速增长但收入占比较小。敬请投资者注意投资风险。

Q：公司在机器人硬件领域的产品迭代的进展？

A：根据公司2025年上半年报披露：公司在组件产品产业化的基础上，不断迭代系统集成，通过加工工艺的不断改进，加速反向式行星滚柱丝杠一线性执行器模组—高度集成仿生臂的迭代；考虑到为客户整机减重、减小发热量已迭代至第三代产品，相比上一代产品减重22.5%，执行器装机工况表面温度降低13%，已具备规模化量产能力；模组体积较前代缩小30%以上；下一代高度集成化模组正在开发。此外还通过微型滚柱丝杠、微型滚珠丝杠、微型行星齿轮组及微型蜗杆齿轮等组件的产业化为下游客户灵巧手硬件提供定制化的集成方案。今年公司还将推出旋转关节模组。

Q：公司海外生产基地布局的情况？

A：公司2024年6月开始启动塞尔维亚工厂的建设，2025年11月份已正式投产，目前以驱动电机铁芯冲压业务为主，预留了拓展其他业务的空间。同时，公司根据新业务的进展及相关客户的要求，目前正计划在墨西哥等海外区域投资布局。

Q：公司在灵巧手里的布局？

A：公司依托模具行业精密制造体系以及多年电机铁芯冲压积累的电机资源，在灵巧手中着重布局灵巧手结构件（骨架）、传动机构（微型滚柱丝杠、微型滚珠丝杠、蜗轮蜗杆、微型减速箱）和驱动机构（无刷有齿槽电机）。

Q：公司近期披露拟投资人形机器人精密模组及零部件制造项目，请详细介绍相关投资细节？

A：根据对外投资进展公告及募集资金及向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告，公司拟投资人民币10亿元建设人形机器人精密模组及零部件制造项目，其中一期投资额为人民币56,736.52万元，拟使用募集资金28,200万元。项目建成达产后，预计可实现年产21万套人形机器人线性模组、56万套行星滚柱丝杠、64万套微型滚珠丝杠、4万对灵巧手的传动及结构件的生产能力。本次对外投资的相关风险敬请参阅相关对外投资公告的风险提示。

风险提示：人形机器人行业仍处于0-1的起步阶段，公司2025年全年主

	<p>营业务收入预计高达 93~103 亿，相关业务近期虽实现小批量交付但营收规模相对较小，预计对公司业绩贡献度小。公司虽然看好新兴领域的中长期发展，但行业发展和业务拓展也存在较强的不确定性，特此提醒广大投资者注意投资风险。</p> <p>三、模具事业部及机器人零部件产线现场参观</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 20 日