

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：2023-003

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 checked="" 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)	鹏华基金：罗政 国寿养老：刘崇武 中金资管：金宾斌 人保养老：高君 财通证券：刘俊奇 诺安基金：张伟民 泰康资管：王栋 国盛证券：欧阳蕤
时间	2023年2月20日下午15:00-16:15 2023年2月21日上午10:00-12:00；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 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：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 2：公司在手订单充足，为何不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 3：公司冷成形装备的主要特点及优势？

公司生产的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。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。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”。

冷成形装备的主要特点及优势概括如下：(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 4：公司冷成形装备行业的下游应用领域及市场容量如何？2022 年度，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？

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镦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5: 公司所处的行业是否具有明显的季节性特征?

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。

问题6: 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?

国内冷成形装备企业最主要的竞争优势体现在高性价比。我们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。

问题7: 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 8: 公司存货的构成情况? 募投项目达产情况?

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。

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。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。

问题 9: 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。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。

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 10：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 11：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，保证了公司冷成形装备持续拥有较高的附加值。

问题 12：当前，公司产能利用率如何？后续，公司将如何进一步扩充产能？

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

	<p>出产能。</p> <p>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。</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。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。</p> <p>问题 13: 公司的多工位智能精密温热锻成形装备目前进展情况如何?</p> <p>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, 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。</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	2023-02-22