

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：2021-015

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	大成基金：刘旭、朱倩 西部证券：张一鸣
时间	2021年9月29日 13:30 - 17:00
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	董事长/总经理：李忠明先生 董事会秘书/副总经理：周慧君女士 董事/思进犇牛常务副总经理：周敏先生 证券事务代表：陆爽霁女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司冷成形装备生产车间、试制现场及展厅</p> <p>二、思进智能介绍公司基本情况</p> <p>三、提问交流环节</p> <p>问题 1：公司冷成形装备主要有哪些特点及优势？</p> <p>公司主导产品：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</p>

形装备集成了冷镦、冷挤压、打孔、切边、倒角等冷成形工艺。其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 2：公司冷成形装备行业的下游应用领域及市场容量如何？

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；2021 年上半年以来，公司下游行业电动工具、气动工具等新领域的订单增速明显。下一步，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下游的新型应用领域。

问题 3：目前冷成形装备的主要竞争格局如何？国际知名的冷成形装备制造企业主要有哪些？

目前，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。

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 4：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。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 8 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”企业名单。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。

问题 5：冷成形装备行业全球及国内市场规模分别是多少？公司冷成形装备的市场占有率约为多少？公司境外销售区域主要有哪些？

公司是 A 股首家冷成形装备制造行业的上市公司。截至当前，由于冷成形装备行业没有权威的销售统计数据，且行业内的主要企业均为非上市或者非公众公司，无法获取各行业的相关数据来统计相应的市场规模及公司产品的市场占有率。随着冷成形装备技术的不断创新和改进，下游的行业应用领域会不断拓展，市场规模会进一步扩大。未来公司将在巩固现有行业地位的前提下，紧密跟踪行业发展趋势和客户需求，持续加大研发投入，扩大产能，完善提升营销能力和售后服务能力，进一步扩大公司在国内企业中的领先优势，不断缩小与国际同行业知名企业的差距，进一步提升公司产品的市场占有率。公司境外销售区域主要集中在印度、巴西、土耳其、俄罗斯、越南等国别。

问题 6：冷成形装备行业的主要技术水平及技术特点？

冷成形装备行业的主要技术水平及技术特点概括如下：
(1) 可配备高温油雾收集处理装置，从而实现清洁生产；(2) 对盘形原料采用多维校直技术，校直精度高；(3) 将测力传感器、振动传感器及油压、气压传感器等应用于冷镦成形装备，实时监控设备的运行状态；(4) 采用位移传感器与伺服结合有效实现了对送料长度、剪切长度和阴模顶出长度的闭环反馈控制与自动调整；(5) 机体结构采用共轭双凸轮并联式多工位同

步机械臂机构，提高机械臂运动的精准性和响应速度；（6）运用分析软件建立冷成形装备床身的有限元模型，对装备进行了结构动力学优化；（7）采用气缸代替传统冷锻成形装备使用的弹簧，加强了后通摇臂总成的支撑和缓冲效果，从而保证制品质量，提高冷锻作业的可靠性、稳定性；（8）剪切机构连接合理，传动齿轮导向组件的应用有效减少了运动带来的摩擦力，提高可操作性；（9）顶料活动座上的凸轮与顶料曲面贴合紧密，并创新性地采用阳模滑块与摆叉的分离式设计，实现凸台处前后的微调，使得操作灵活、方便且整体结构简单；（10）夹钳部件可根据实际需要进行调换，提高装备的工艺范围，扩大冷成形装备的应用领域。

问题 7：公司采购的原材料主要有哪些？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？

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。对于主要原材料，公司采取与供应商签订半年度框架合同，在实际采购时再向供应商下达采购订单的方式进行采购。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，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。目前，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。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 8：公司在手订单充足，是否能够通过外协加工的方式进一步扩大产能？

公司建立了产品研发、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，满足了公司近年来不断增长的业务需要，提升了公司整体的经济效益。但外协加工件的加工方式相对简单，且重型装备金加工环节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。待公司募投项目建成投产后，会通过提升自身的生产条件来进一步扩大产能。

问题 9：公司招投标项目领域的代表性客户主要有哪些？

2020 年度，公司中标招投标项目 4 个，分别为：（1）富奥汽车零部件股份有限公司紧固件分公司 M12 五工位螺栓冷成形机项目；（2）东风汽车紧固件有限公司异形件六工位冷镦机采购项目；（3）重庆标准件工业有限责任公司重标厂分公司大规格冷镦机采购招标项目；（4）中国铁路南昌局集团有限公司冷镦机（螺栓冷镦成型机）采购项目。

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：公司冷成形装备有售后服务吗？收费如何？

公司成立了一支由多位经验丰富的技术人员组成的售后服务团队，直接负责产品的售后服务工作。在国内客户提出问题反馈后能及时到达对方现场并迅速排查故障、解决问题。公司专业、快捷的售后服务能力在业内树立了良好的市场形象。公司对冷成形装备提供一年质保期的免费保修服务，质保期之

后公司收取相应的维修服务费和材料费。

问题 12：公司目前的产能利用率如何？募投项目进展情况如何？

公司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并逐步释放产能；以募集资金购置的部分进口设备已就位，部分进口设备正在办理进口相关手续，募投项目整体建设工作正在有序进行中。

问题 13：公司如何有效解决生产一线人才的瓶颈问题？

在生产一线人才的培养策略上，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。

问题 14：未来，公司是否会实施员工股权激励计划？

公司已于 2017 年 12 月分别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（共计 72 人）实施了股权激励计划。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。

问题 15：未来，公司在冷成形装备方面的发展方向如何？

未来两年，公司将在现有产能规模和产品系列的基础上，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。

	<p>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>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	2021-09-29