

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：2023-014

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 (排名不分先后)	博时基金：李喆 人保资产：田垒 合远基金：林映吟 广发自营：刘夕黎 相聚资本：叶善庭 Pinpoint：岑东儒 中银国际：吴锦尧 鹏扬基金：许颖婕 鹏举投资：唐霄鹏 招银理财：郝雪梅 河清资本：陈龙 国华兴益：王志琦 天风证券：王昊哲 方正证券：赵璐
时间	2023年9月22日上午9:15 - 10:45
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 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

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

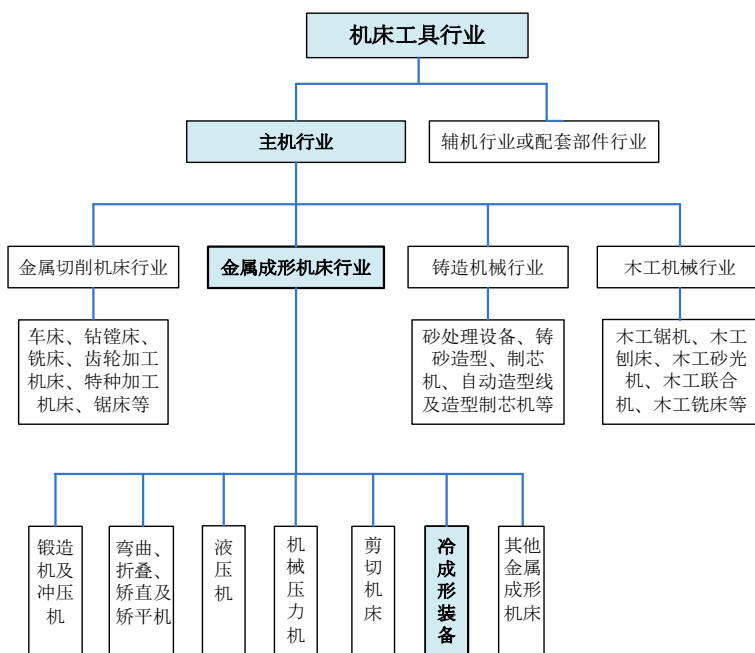
三、提问交流环节

问题 1：公司多工位高速自动冷成形装备所处的行业及分类标准？

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年 5 月 1 日施行），公司所处行业为“通用设备制造业（C34）”中的“金属加工机械制造（C342）”。根据《国民经济行业分类和代码表》（国家标准 GB/T 4754-2017），公司所处行业为“通用设备制造业（C34）”中的“金属成形机床制造（C3422）”。

根据中国机床工具工业协会的统计分类标准，机床分为金属切削机床、金属成形机床、铸造机械、木工机械等 4 个主机行业，以及机床附件、工具及量具量仪、磨料磨具和其他金属加工机械等 4 个辅机行业或配套部件行业。

冷成形装备属于金属成形机床范畴，所处的行业如下图所示：



问题 2：公司冷成形装备的主要特点及优势？

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 3：公司冷成形装备行业的下游应用领域主要有哪些？2023 年上半年度，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？有哪些新增应用领域？

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。

2023 年上半年度营业收入中，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 2023 年 8 月 30 日披露的 2023 年半年度报告（公告编号：2023-050）之“第三节 管理层讨论与分析”中的“1、主要产品及其用途”。2023 年上半年度，公司冷成形装备产品的下游应用领域和应用市场继续拓展，出现医疗器械等新型应用领域。

问题 4：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？

公司系 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。

问题 5：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 6：2023 年上半年度，公司业绩较上年同期下滑的主要原因？当前公司在手订单如何？

2023 年上半年度营收总体较上年同期有所下降，主要原因系 2023 年上半年度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、交付周期较长导致发货量减少所致。具体经营情况详见公司于 2023 年 8 月 30 日披露的 2023 年半年度报告（公告编号：2023-050）。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司在手有效订单约人民币 2.72 亿元。

问题 7：公司存货的构成情况？公司采用什么样的生产管理模式？

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。

问题 8：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 9：目前公司八工位冷成形装备的研制及进展情况？

截至 2023 年上半年度，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 及 SJBP(H)-168S 精密智能冷镦成形装备等八工位系列机型。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。

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均已完成订单交付。

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。

问题 10：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：多工位精密温热锻智能成形装备 SJHF 系列机型已进入试制阶段，全伺服智能温热锻成形装备 SJHBF 系列部分机型已进入试样阶段。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、汽车等行业大型复杂异形零件的批量化生产。

问题 11：公司在大型一体化压铸设备这一领域的布局及进展情况？

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，该地块主要是作为公司后续扩建或新项目建设用地。公司已于 2023 年 4 月 22 日披露了《向不特定对象发行可转换公司债券预案》及《向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用可行性分

析报告》，拟使用该地块建设多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目。

公司主营业务为多工位高速自动冷成形装备和压铸设备的研发、生产与销售，公司主导产品为多工位高速自动冷成形装备。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。2022年度，因公司产能有限，压铸设备的总体营收占比相较于冷成形装备相对较小，详见公司《2022年年度报告》（公告编号：2023-020）及2023年半年度报告（公告编号：2023-050）。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。

问题 12：目前公司有几个生产基地？产能的提升节奏？后续将如何进一步扩大产能？

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，后续将陆续释放出产能。

公司全资子公司宁波思进犇牛机械有限公司位于浙江慈溪滨海经济开发区，建有100亩生产基地，同样用于主营业务系列产品的研发、生产与销售。

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。公司已于2023年4月22日披露了《向不特定对象发行可转换公司债券预案》及《向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告》，拟使用该地块建设多工位精密温热智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目。该项目有利

	<p>于公司后续进一步扩大产能、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>公司已于 2023 年 7 月 18 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：2023-044），鉴于公司拟搬迁的生产基地主要以生产制造高工位、大直径、加长型的重型装备为主，且重型装备的生产交付周期较长，为保证公司目前相关订单的有序生产，经过公司综合考虑提出延期搬迁申请，并已经相关行政部门审批通过。本次公司生产基地延期搬迁暨签署补充协议，有助于进一步提升公司当前产能。</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	2023-09-22