

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：2023-017

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)	国联基金：梁勤之 方正证券：桑卓雅	
时间	2023年11月29日下午15:30-16:30	
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、思进智能介绍公司基本情况</p> <p>二、提问交流环节</p> <p>问题1：公司冷成形装备行业的下游应用领域主要有哪些？2023年三季度，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？</p> <p>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。</p>	

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。

公司会在每年的半年度报告和年度报告之“第三节 管理层讨论与分析”中对下游应用领域进行具体分类。

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 2：2023 年前三季度，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 年前三季度，公司营业收入较上年同期下降 13.39%，主要原因系 2023 年前三季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 10 月 28 日披露的 2023 年第三季度报告（公告编号：2023-069）。

公司会在每年的半年度报告和年度报告中披露在手有效订单金额。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 3：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 4：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 5：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。2023 年前三季度，公司主导产品个性化定制特征表现较为突出，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、交付周期均有所延长。

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 6：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？

公司境外销售区域主要集中在印度、巴西、土耳其、卡塔尔、越南、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 7：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 8：公司在大型一体化压铸设备这一领域是否有进行相关布局？

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。

问题 9：公司可转债的进展情况？

公司于 2023 年 4 月 22 日在指定信息媒体上披露了《向不特定对象发行可转换公司债券预案》、《向不特定对象发行可转换公司债券发行方案的论证分析报告》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》，拟使用镇海

区 XCL02-03-13b-02c（高新区）地块 42,545 平方米（63.818 亩）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。

公司于 2023 年 9 月 26 日在指定信息媒体上披露了《向不特定对象发行可转换公司债券预案（修订稿）》、《向不特定对象发行可转换公司债券发行方案的论证分析报告（修订稿）》及《关于向不特定对象发行可转换公司债券预案等相关文件修订情况说明的公告》（公告编号：2023-064）。

公司于 2023 年 11 月 15 日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于受理思进智能成形装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的通知》（深证上审〔2023〕683 号）。深交所对公司报送的向不特定对象发行可转换公司债券的申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。具体内容详见公司于 2023 年 11 月 16 日在指定信息媒体上披露的《关于向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所受理的公告》（公告编号：2023-073）。

公司于 2023 年 11 月 25 日收到深交所出具的《关于思进智能成形装备股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函》（审核函〔2023〕120169 号）（以下简称“审核问询函”）。深交所上市审核机构对公司向不特定对象发行可转换公司债券的申请文件进行了审核，并形成了审核问询问题。具体内容详见公司于 2023 年 11 月 27 日在指定信息媒体上披露的《关于收到深圳证券交易所<关于思进智能成形装备股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函>的公告》（公告编号：2023-074）。

关于可转债项目的后续进展情况，敬请关注公司后续披露的相关公告。公司将严格按照中国证监会和深交所信息披露的

	<p>有关规定，及时履行信息披露义务。</p> <p>问题 10：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？</p> <p>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。</p> <p>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。</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>
附件清单(如有)	无
日期	2023-11-29