

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：2022-014

投资者关系活动类别	<input 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 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)	人保：田垒 拾贝投研：杨立 西南证投：李架 榕果投资：侯波 尚近投资：赵俊 西南证券：邰桂龙、张艺蝶
时间	2022年8月29日下午16:00-17:00
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 1：2022 年半年度营业收入中，公司冷成形装备行业下游应用领域的构成情况？</p> <p>公司冷成形装备行业的下游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</p>

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。

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。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%。

2022 年半年度营业收入中，关于公司下游应用领域的分类情况，详见公司 2022 年半年度报告（公告编号：2022-047）之“第三节管理层讨论与分析”中的“1、主要产品及其用途”。

#### **问题 2：冷成形装备的行业进入壁垒主要有哪些？**

（1）技术壁垒：由于冷成形装备属于大型机床，产品结构复杂、零部件数量众多，需要长期的技术研发及技术积累才能形成生产制造能力。随着下游客户对产品性能及稳定性要求的不断提高，技术壁垒对进入本行业企业的限制作用越来越明显。

（2）人才壁垒：由于冷成形装备的生产核心环节在零部件的装配和调试，一线技工人员需要长期生产实践才能熟练掌握相关技能和经验。公司要培养一名合格的装配、调试等技工人员，通常需要数年时间。因此，对于行业新进入企业来说，人才壁垒是其考虑的必备因素。

（3）客户壁垒：冷成形装备行业的下游行业主要是批量化生产金属连接件的各行业生产厂商，下游客户数量众多。此外，由于冷成形装备的单台价值较高，因此下游客户在选购设备时较为谨慎。通常在购买之前会经过充分的市场调研，然后

再选择使用过的或者在市场上拥有良好用户口碑的设备制造厂商。这对于行业新进入者开拓新客户也产生了较大的进入壁垒。

**问题 3: 2022 年半年度, 宏观经济形势较为严峻, 但公司毛利仍保持得较为稳定, 具体原因有哪些?**

2022 年半年度, 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 4: 公司产品交货周期一般多久? 公司所处的行业是否有明显的季节性特征?**

(1) 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, 一般历时 3-5 个月;

(2) 公司所处冷成形装备制造行业的下游客户主要为各类从事紧固件、异形件生产的工业企业, 紧固件、异形件的终端用户涵盖诸多行业。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 5：公司八工位冷成形装备的研制及进展情况？**

公司已成功研发出 SJBP-88S 复杂零件冷成形机、SJBP-108S 多连杆精密零件冷成形机等八工位系列机型。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。截至目前，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及 SJBL-105 连引挤口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 6：公司冷成形装备的工位与毛利之间的关联性？**

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，并已完成部分八工位订单的交付工作，从而保证了公司冷成形装备持续拥有较高的附加值。

**问题 7：公司如何进行市场拓展？公司有代表性的客户主要有哪些？公司境外销售主要集中在哪些区域？**

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。2021 年度，公司中标 4 个招投标项目，

主要客户分别为：

1、富奥汽车零部件股份有限公司紧固件分公司 M6 螺栓冷镦机招标项目；

2、贵州航天精工制造有限公司五工位冷镦成型机国内公开招标项目；

3、航天精工股份有限公司多工位零件冷镦成形机、一模二冲打头机国内公开招标项目；

4、河南航天精工制造有限公司多工位螺栓零件冷镦机国内公开招标项目。

2022 年半年度，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。

**问题 8：公司产品是如何定价的？**

公司采取“成本加成”的销售定价模式，即根据产品的直接成本费用、技术工艺价值确定基础价格，同时综合考虑市场环境、产品技术附加值、品牌附加值等因素以成本加成的方法确定最终的销售价格。

**问题 9：公司冷成形装备如何进行售后服务？**

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。公司专业、快捷的售后服务能力在业界树立了良好的口碑和形象。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 10：什么是高速精密热成形技术？目前进展情况如何？**

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。公司的多工位智能精密温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。

**问题 11：公司目前的产能利用率如何？募投项目进展情况如何？如何进一步扩大产能？**

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；以募集资金购置的进口设备已全部就位，目前正进入试制阶段，后续将逐步释放出产能。截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金约人民币 3.0 亿元，募投项目建设工程已如期完成竣工验收。

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。

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 12：公司未来的发展方向？**

（1）未来两年，公司将在现有产能规模和产品系列的基础上，继续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。

在冷成形装备的产品开发计划上，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

	<p>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>（2）随着国际制造业竞争加剧和节能减排、绿色制造需求的持续增加，如何进行精密化、轻量化、清洁化、高效化的成形制造已经成为当今塑性成形工艺加工领域的研究重点。</p> <p>为进一步解决传统工艺制作大型复杂零件时的能耗高、生产效率低等一系列问题，结合公司多年来持续关注的温/热锻领域的相关技术研发，公司的多工位智能精密温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。未来几年，公司将在温/热锻成形技术上努力实现突破，打破目前我国精密温/热锻成形装备完全依赖于进口的局面，解决我国在温/热锻成形方面的技术短板，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，打破国外技术垄断，实现进口替代。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022-08-29