

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：2021-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	智石基金：俞仁胜、蒋有泉； 洪汇投资：周家德； 集诚投资：田伟； 东亚前海证券资管：胡浩峰； 中山证券自营：何思源； 国元证券研究所：胡晓慧； 东方证券研究所：刘荫泽	
时间	2021年03月05日、2021年03月08日	
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 思进犇牛常务副总经理：周敏先生	
投资者关系活动主要内容介绍	一、观看企业宣传片并介绍公司基本情况 二、参观公司冷成形装备生产车间及展厅 三、提问交流环节 问题1：冷成形装备的行业进入壁垒？ (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，下游客户数量甚众。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 2：冷成形装备行业利润水平的变动趋势？

截止当前，思进智能是 A 股首家冷成形装备制造的上市公司。公司主营产品为多工位高速自动冷成形装备，用来在常温下实现一定尺寸范围内各种金属零部件的制造，是塑性成形工艺生产紧固件、异形零件的重要工作母机。

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镦、冷挤压、打孔、切边、倒角等冷成形工艺。

公司行业属于金属成形机床，产品结构复杂，技术含量高。冷成形装备可以实现原材料在常温下一次成形，生产过程中原材料少切削或无切削，材料利用率高、生产效率高、节能环保、应用领域广泛，故冷成形装备具有广阔的市场空间。通过长期的市场调节，行业利润水平维持在较为合理的水平并随着市场供求情况的变化而有一定的变动。

问题 3：公司产品的交货周期？

公司主导产品冷成形装备属于大中型装备，加工程序复杂、加工难度较高，相应生产周期较长。从原材料购进，到组织加工、装配，再到安装调试、发货，一般历时 3-5 个月。公司自 2021 年 2 月 15 日正式开工，相关订单正在安排有序交货及有计划地扩产进程中。

问题 4：公司产能利用情况？

目前，公司产品种类丰富，涵盖五大系列、七个工位、一百四十余种规格的冷成形装备和三十余种压铸设备。产品生产过程主要涉及对金属零部件的机械加工环节、整机装配及调试环节。根据产品工位数和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。公司产能利用率一直较高，目前以自有资金购置的大型加工中心已就位，以募集资金购置的进口设备已签署相关合同，募投项目建设正有序进行中。

问题 5：公司下游行业的应用领域？

公司下游行业应用领域十分广泛，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、船舶等各个领域，随着传统工艺的持续更新换代，细分市场的下游应用领域正不断拓展中。

问题 6：公司未来的发展规划？

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。

在产品开发计划上，公司将继续以市场为导向，保持现有

	<p>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	2021-03-05、2021-03-08