

证券代码：300953

证券简称：震裕科技

债券代码：123228

债券简称：震裕转债

宁波震裕科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-006

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	长江证券、开源证券、摩根基金、淡水泉投资 财通证券、东方财富、丹羿投资、上海慈阳投资、辰翔投资
时间	2024年10月9、10日
地点	模具事业部会议室、公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 财务总监 蒋震林先生 模具事业部总经理 周茂伟先生 董事会办公室 彭勇泉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研涉及公司未来发展展望、预计及目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。</p> <p>本次投资者关系活动的主要内容如下：</p> <p>一、上半年公司经营情况介绍</p> <p>震裕科技是专业从事精密级进冲压模具及下游精密结构件的研发、设计、生产和销售的高新技术企业。公司拥有丰富的精密级进冲压模具开发经验和完整的制造体系，以精密级进冲压模具的设计开发为核心，为全球范围内的家用电器制造商及汽车、工业工控制造商等提供定制化的精密级进冲压模具。同时，公司以自身设计开</p>

发的冲压模具为基础，向客户提供精密结构件产品，目前有电机铁芯和动力电池结构件产品，广泛应用于家电、新能源锂电池、汽车、工业工控等行业领域，逐渐形成了“一体两翼四维”的发展战略格局。

2024年上半年公司实现营业收入313,297.74万元，比上年同期增长30.64%；实现归属于母公司股东的净利润13,172.00万元，比上年同期增长276.35%；实现扣非归母净利润11986.8万元，比上年同期增长425.67%。

公司报告期内净利润同比大幅增长的主要原因为：公司经营计划有序开展，销售订单持续增长，同时公司加大技术研发与创新，提升生产自动化水平，并通过降本增效，促进公司整体经济效益提升。公司三个业务经营情况如下：

1、模具业务

公司作为新能源车驱动电机铁芯模具龙头，占比持续提升，海外市场出口提升，北美、欧洲及日韩等市场全面替代。报告期内模具业务在保持较高毛利的基础上收入呈现快速增长。模具事业部上半年营业收入同比增加

2、电机铁芯

事业部加强运营管理，优化生产工艺，尽可能减少用人成本；降低对单一大客户依赖的风险，开拓其他优质客户并大幅提升出货量；利用集团模具的技术优势，着重新工艺路线的研发及市场推广，与客户合作提高胶粘铁芯工艺市占率。报告期内电机铁芯业务营业收入基本持平，但盈利能力保持一定增长。

3、锂电池结构件业务

生产流程不断完善，自动化产线持续升级，全面铺开视觉检测，事业部加强运营管理，大幅降低用人成本的同时逐步提升产品良品率，在新产品开发上刀片电池顺利投产。报告期内锂电池结构件业务营业收入快速增长，毛利相应有所回升。

2024年下半年工作计划：

1、持续提升管理水平、深入挖潜，提高现有业务自动化生产及检测能力，持续降低用人成本，合理提升盈利能力。

2、服务好现有广大客户基础上，不断开拓新客户，增加客户群体。

3、利用集团公司核心技术优势，开发新产品、挖掘新场景应用并开拓相应新客户。

二、互动交流环节：（主要问题列示，同类问题已作汇总整理）

Q：贵公司已公告将要投资人形机器人领域，请问公司在人形机器人零部件方面有什么进展吗？

A：根据公司披露的公告，依托公司在超精密机械零件设计及制造领域沉淀的全球一流的技术能力，公司已逐步在人形机器人领域所需精密零件，如：直线执行器、旋转执行器中的传动模块中的核心零部件等精密零件中取得技术工艺突破，并实现产品的小批量交付，在其驱动模块的电机铁芯业务也开始取得订单，并逐步增加。为进一步抓住人形机器人等新兴产业潜在的发展机遇，公司成立子公司作为人形机器人及低空飞行器等新兴领域的产业发展平台专注产品的设计和制造，本次对子公司的投资力求实现公司业务的再次升级与突破，实现公司的可持续发展。

Q：贵公司投资人形机器人领域的背景及具备的优势？

A：公司作为国内精密冲压模具领域的领先者，经过近 30 年的发展，沉淀了国际一流的超精密机械零件设计及制造能力，产品质量可量化指标均达到国际先进水平，在国内外高端模具及超精密零件市场占据重要地位，公司于 2013 年和 2015 年前瞻性向模具下游拓展精密电机铁芯冲压和精密锂电池结构件业务，成功抓住新能源电动汽车的历史发展机遇，经过近十年的快速发展，精密电机铁芯冲压和精密锂电池结构件业务在国内均处于头部地位。目前公司构建了以精密级进冲压模具领域为

核心，以精密电机铁芯、精密锂电池结构件产品为两翼的“一体两翼”发展战略。

本次投资新兴领域，一方面源于公司超精密机械零件设计及制造的技术优势，另一方源于公司多年在新能源电动车电池及电驱零配件行业的大规模化生产及管理的成功经验。

Q：公司涉足新兴领域业务的客户具体有哪些？

A：公司目前在机器人直线执行器核心零部件、驱动模块的电机铁芯业务都已经开始小批量订单，相关客户名称由于保密协议的要求，不方便披露。

Q：公司今年第三季度及全年业绩作何展望？

A：公司目前整体经营良好,保持了稳步增长的发展态势，未来公司仍将继续努力，持续开发新产品，积极开拓新市场、新客户，持续提升与巩固公司技术优势及核心竞争力。公司第三季度业绩情况请以10月26日披露的定期报告为准，公司全体员工正全力奋战力争2024年全年业绩实现员工股权激励的考核目标。

Q：如何看待公司模具业务的盈利能力？

A：模具事业部着重于模具制成工艺提升并结合数字化赋能，计划新建一流模具自动化生产车间，进一步巩固精密级进冲压模具的龙头地位，加强成本及交期优势，拓展新兴应用领域、提高国产化替代的比率，并为公司精密结构件产品提高竞争力保驾护航。

Q、模具业务未来发展的看点？

A：一是在目前的存量市场如家电、新能源汽车领域做增量，家电及新能源汽车需求近几年维持较高景气度；二是在拓展工控电机等增量市场；三是加大模具的出口，计划将出口占比从20%左右提升到30%左右；四是计划依托精密级进冲压模具的

精密加工技术及工艺，积极布局精密零部件的研发生产，为模具事业部持续发展寻找新的业务增长点。目前公司正对模具事业部进行逐步扩产，满足模具事业部做大规模的需求。

Q：未来 1-2 年公司锂电池结构件的扩产计划和份额目标？

A：在未来 1~2 年的战略规划中，公司将紧密跟随全球顶尖客户的步伐，实行全球化战略布局，通过精准的市场定位与高效的运营策略，实现结构件产业的市场份额领先地位。

Q：针对锂电池结构件大客户推出的电子竞价招标模式，公司采取了怎样的报价策略？

A：公司报价策略全面考量了现有生产线设备的产能利用率因素，优先承接那些能够提升当前设备稼动率的产品类型订单。通过提升设备稼动率，分摊固定成本、并减少新增投资需求，从而进一步优化产品利润空间。

针对异型或大尺寸等特殊规格产品，公司将会与客户共同探索并制定出符合双方利益的设备投资保障方案，旨在确保生产能力与市场需求的高度契合，同时避免设备资源的无谓浪费。

公司坚持公平竞争的原则，鼓励并倡导各企业依据自身的实力与优势，在市场中展开健康、有序的良性竞争，共同推动行业的繁荣与发展。

Q：公司锂电池结构件目前稼动率怎样？

A：总的来看，公司目前锂电池结构件稼动率良好，公司新建产线的部分产能逐步爬坡释放，公司生产效率将进一步提升，盈利质量将逐步提升。

Q：锂电池结构件业务盈利改善的主要原因？

A：公司锂电池结构件业务营盈利改善主要原因系：①公司生产效率不断提升，生产成本得到大幅下降。随着企业生产流

	<p>程的管理水平的提升以及六面外观检、五代线、六代线等新自动化产线的逐渐覆盖，公司产品良率将不断提升，人均产出大幅提高，成本持续降低。②公司大力拓展其他头部动力电池客户，不断加大动力和储能双领域的国内外市场开拓力度，寻求更广泛的市场机会。随着客户结构、产品结构的不断优化，大批量项目的导入能够进一步提升公司的盈利水平。</p> <p>Q：公司对未来电机铁芯业务的重点方向？</p> <p>A：公司依托精密级进冲压模具形成的优势，在国内首创模内点胶工艺、开发出胶粘电机铁芯产品，随着更多优质客户对胶粘铁芯工艺的认可，新定点的项目能够顺利启动将会显著提升电机铁芯产品未来盈利能力。</p> <p>高端汽车车型需要匹配高效率、高稳定性和成本可控的高品质电机产品，进而需要更高效、高密度、高性能的精密冲压铁芯。公司 2018 年开始研发铁芯粘胶技术，2022 年推出第二代，2023 年第三代以满足汽车高端市场需求。</p> <p>通过点胶工艺可以使电机铁芯损耗减少，饱和磁感应强度更高，能够在同样体积下提供更高的磁通密度，电机的体积可以做的更小，材料可以使用的更少、电机的整体成本更低采用粘胶工艺可以实现在模具里成型，产品的尺寸精度更高、叠压系数更优，片与片之间无缝隙，电机刚度更好，不容易激发定子与机壳的共振，抑制噪音，从而提升电机的 NVH。目前胶粘铁芯供货给多家知名汽车厂商，随着合作的持续推进，以及多家知名汽车厂商新项目的推进，业务量预计未来会持续快速增长。</p> <p>三、现场参观</p> <p>模具事业部生产车间</p>
附件清单（如	无

有)	
日期	2024 年 10 月 10 日