

证券代码：603088

证券简称：宁波精达

宁波精达成形装备股份有限公司

2025 年 8 月投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☒现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	太平洋证券、华夏久盈、泰康资产、泰信基金、新华基金、中银资管、远策投资、融通基金 、远桥资产、深圳合智研究、国寿安保、 华鑫证券、伟星资本、招商证券、华安基金、国泰基金、财通基金、国海富兰克林基金、富国基金、新华资产、招商基金、中金基金、万家基金、太平洋保险、华泰柏瑞基金、中邮基金、保银投资、富荣基金、农银汇理基金、信达澳亚、东方基金、重阳投资、franchise capital、Optimus Capital、诺安基金、太保资产、广发基金、汇添富基金、华商基金、亿嘉和、北京盘京、福州海承投资、新华资产、财通基金、招商基金、上银基金、中信资管、国寿养老、三星人寿、上银基金、易方达基金、大家资产、 林锐基金 、粤开证券、英领投资、国元证券、本分投资、泽添基金、中原证券、 戴乐斯投资、原道资产、恒天成基金、亚商投资，李春旭等个人投资者
时间	2025 年 8 月 20 日-31 日
地点	公司会议室、机构策略会现场、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书蒋良波、证券事务代表胡珂楠

投资者关系活动 主要内容介绍	电话会议，现场参观 一、宁波精达董秘蒋良波向投资者介绍公司 2025 年上半年经营情况及未来发展情况； 1) 宁波精达主营专业从事换热器装备和精密压力机装备，微通道装备等研发、生产和销售，下游广泛应用于空调暖通和冷冻冷链、汽车热管理系统，汽车、家电、五金，电机电子等行业； 上半年业绩略有下滑主要由于国际贸易不确定，海外战争，客户验收等原因影响，24 年 1 季度出口高基数高毛利率，今年上半年 2 季度开始同比和环比有明显好转，目前公司销售订单正常，同比保持双位数增长；专用设备结算波动属于行业正常现象。 2) 无锡并购方面，是公司按照既定资本战略的重要举措之一，将借助现有相关换热装备等产品及市场地位进一步向精密模具和相关零部件产业延伸，实现向定制化成形技术及装备综合服务商转型的战略规划。同时，也是大股东通商集团旗下上市公司市值管理的重要方式。 报告期内，通过发行股份购买资产并支付现金的方式收购了无锡微研 100%股权，并完成了资产交割，无锡微研成为公司控股子公司，2025 年 5 月份开始纳入合并报表范围，5-6 月份无锡微研实现收入 5,488 万元，归母净利润 1128.62 万元；无锡微研坚定不移落实出海战略，业务订单积极，上半年模具新接订单中超过 50%为出口订单，出口订单同比增长约 70%，北美市场上半年订单已达到去年全年水平。国内市场新订单同比增加 30%以上。 3 月份公司合资成立德国精达肖拉公司，德国肖拉（Schoeler）公司是一家历史悠久的德国专业换热器微通道设备制造商，专注于热交换器生产设备及系统的研发与制造，铜及铝质热交换器生产线，包括制管机、滚翅片机、装配焊接设备等，广泛应
---------------------------	---

	用于汽车水箱、空调系统、冷凝器等领域。高频制管机和滚带机技术处于行业领先水平，以高精度、稳定性和自动化行业著称。报告期内对德国 JSM 进行产业投资合作，引进海外百年优秀技术积累转化，实现进口替代（如精密成型技术，电磁感应快速焊接，液压伺服技术，高频焊接技术高频生产等国外优秀技术），同时为扩大欧洲市场区域和技术服务客户奠定基础。 3) 目前正在积极推进无锡微研和德国肖拉的业务链整合，主要包括在产品协同，我们换热器和压力机都会使用模具，微研模具同样存在我们共同的市场和客户，生成装备协同，技术协同，形成行业互补，上下游协同。 4) 通过本次交易采用现金+股权收购方式，上市公司的竞争优势将进一步发挥，整体盈利能力和持续经营能力将得到增强，财务上提高资产规模和每股收益； 二、公司与调研人员相关问题交流 问 1：你们这边有生成电池壳体吗？还有这个是你们主要做装备还是做零部件？ 公司主要生产装备，模具为主，不生产具体零部件，公司专业做如 4680 等电池壳体、电机壳体等冲压成形装备； 问 2：公司的大股东变为通商控股，国资对公司的业务有没有支持，是否有资产注入预期。 答：公司的大股东是通商控股，是宁波市最大的国资平台，一是利用通商产业资源，推动宁波精达与集团其他相关企业建立上下游互补、产能协作、市场共拓的合作机制；二是依托通商控股集团国有资本运作平台优势，以市场化思维推动资源优化配置，支持上市公司并购重组，推动优质资产向宁波精达集聚，提升企业在高端精密制造领域的市场影响力。 问 3：介绍下新业务发展方向，比如液冷方面？ 答：公司的微通道换热器装备以体积小，热交换效率高，自动化、智能化程度高，成本低等技术优势，在原有暖通换热、汽
--	---

	车空调等行业方面得到广泛的应用，服务于通用、马勒、比亚迪、长城、三花，银轮，法雷奥等国际知名品牌汽车零部件行业和汽车制造厂，并得到了全球主要用户的认可。微通道换热器技术对除汽车热管理行业外，对数据中心，冷冻冷藏、工业化工，航空航天、海工装备，氢能绿电等行业有广泛应用，随着下游应用扩大，市场空间巨大。 公司早期技术上引入英国飞马逊公司，今年合资成立德国精达肖拉，通过在换热暖通行业、汽车空调热管理等深耕微通道技术多年，是全球为数不多的具有成熟工艺制程的专业微通道装备公司，技术装备上卡位优势明显，下游客户多为换热器，冷凝器，蒸发器，翅片，管件等热管理液冷温控领域优秀企业，公司已合作多年。 无锡微研模具方面已有 AI 数据中心应用。 公司同时储备有氢能双极板装备技术和产线装备能力； 以上将来都会成为公司未来新业务发展方向。 问 4：公司未来成长性体现在哪些方面？ 答：公司现有换热装备具有较高技术和行业壁垒，下游空调暖通，汽车空调、数据中心，冷冻冷藏等行业带来主业的积极发展，同时公司在新项目新方向上，关注 EV、机器人、eVTOL 轻量化成形、氢能、非金属成形等技术装备研发，无锡微研对 AI 数据中心空调热管理应用、汽车新能源热管理、铝合金板等软性材料领域的研发，适时启动相关项目立项及投资工作。 问 5：公司有机器人领域布局吗？ 机器人领域市场空间巨大，公司正在走访相关产业链，关注成形技术在机器人零部件的效率提升，开发成形专机装备。利用微通道技术在机器人领域的应用。 问 6：公司上半年应收账款增加的主要原因是什么？ 公司应收账款的增加主要原因是无锡微研的并表。
--	---

附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 2 日