

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：2024-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	财通证券、海通证券、富国基金
时间	2024年9月12日
地点	宁波震裕科技股份有限公司会议室
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 董事会办公室 彭勇泉先生 证券事务代表 郭银芬女士
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11,986.8万元，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：公司模具业务毛利润较高的趋势是否能够维持？**

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。力争未来几年将点胶模具市场份额做到50%以上。

### **Q：2024年上半年公司模具业务增速较快的原因？**

A：模具的产能扩产是需要时间的，前几年，模具事业部一个工作重点是协调解决锂电事业部和铁芯事业部快速发展中的模具诉求和技术问题，模具对外销售这一块相对稳定。从去年开始，集团其他两个事业部已处于一个相对稳定的发展阶段。模具事业部去年开始扩产。目前模具事业部国内外市场订单充足。同时因为刺激家电消费的相关政策，下游家电行业对模具的需求比较旺盛。

### **Q、模具业务未来发展的看点？**

A：一是继续维持相对较高的毛利，公司在精密级进冲压模具具备较强的竞争优势，今年下半年还会继续扩大相关产能；二是模具业务下游家电及新能源汽车需求近几年维持较高景气度；三是正计划依托精密级进冲压模具的精密加工技术及工艺，积极参与机器人等新兴产业领域的执行机构相关组件、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。

### **Q：公司电机铁芯业务上半年收入没有增长的原因？**

**A:** 电机铁芯业务上半年营收基本持平，主要因为原材料价格上半年大幅下降，同时公司出货量同比增长约 30%，综合下来营收基本持平。另外铁芯事业部上半年客户结构改善明显，对大客户的依赖程度明显减低。

**Q:** 公司电机铁芯业务毛利同比下降的原因？ 粘胶工艺收入占比？ 毛利率及客户开发情况？

**A:** 铁芯毛利同比略有下降主要因为在产品价格商务降价以及折旧增加，苏州范斯特毛利率在行业内仍保持较高水平，相信今后随着高毛利点胶工艺铁芯出货量增长，铁芯毛利还会逐渐提升。

**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。

**Q:** 请问公司预计四季度的排产及出货情况如何？

**A:** 公司目前整体排产情况良好，四季度为动力电池结构件行业的销售旺季，根据目前客户可支持订单情况，客户采购目标在提升，预计第四季度排产环比呈增长态势。

**Q:** 公司海外工厂的进展情况如何？ 未来是否有增长预期？

**A:** 公司计划投资总额 7,200 万欧元在塞尔维亚投资建设新能源电机铁芯精密结构件欧洲生产基地。目前欧洲工厂已经获取多个欧洲主机厂意向订单，公司正在加速建设欧洲工厂，预计 2025 上半年实现量产。海外市场将是未来发展的潜力市场，公司积极布局海外市场，实现公司业务全球发展。

**三、现场参观**

	模具事业部、锂电池结构件事业部
附件清单（如有）	无
日期	2024年9月12日