

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：2024-007

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"/> 其他_电话会议_
参与单位名称及人员姓名	中信证券、招商证券、财通证券、东北证券、光大证券、国金证券、浙商证券、开源证券、西部证券、太平洋证券、中泰证券、申万宏源、华西证券、东吴证券、国泰君安、华鑫证券、民生证券、海通证券、国海证券、华安证券、兴业证券、东方财富证券、南方基金、嘉实基金、中银基金、嘉合基金、平安基金、东兴基金、方正富邦、西部利得、圆信永丰、华安基金、盘金投资、红骉投资、华福基金等 90 家机构和个人投资者报名参加本次电话会议。
时间	2024 年 10 月 28 日下午 15:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事兼副总经理 锂电事业部总经理 张刚林先生 模具事业部总经理 周茂伟先生 财务管理中心 刘赛萍女士 董事会办公室 彭勇泉先生
投资者关系活	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>动主要内容介绍</p>	<p>本次投资者关系活动的主要内容如下：</p> <p>一、前三季度公司经营情况介绍</p> <p>公司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，公司以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供精密结构件产品：驱动电机铁芯冲压、锂电池精密结构件，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。</p> <p>公司前三季度经营情况：2024 年前三季度实现营业收入 50.15 亿元,同比增长约 17.3%；归母净利润 1.72 亿,同比增长约 214%；扣非归母净利润 1.57 亿元,同比增长约 495%。分事业部经营情况：模具事业部前 3 季度营收接近 3 亿元,同比增长 33%，毛利同比有所增长。电机铁芯业务收入将近 12 亿,营收略有下滑 10%左右,主要因为控制单一大客户依赖风险、开拓新的客户,以及原材料降价导致收入有所下降,铁芯事业部上半年实际出货量同比增长超过 30%，受到商务降价及折旧增加的影响,毛利同比略有下降。锂电事业部营业收入接近 30 亿元,同比增长接近 30%，其中顶盖收入增速超过壳体,克服产品降价及原材料价格波动等诸多不利影响,毛利同比有所增长。</p> <p>公司十月初披露公告投资马丁机器人公司作为新兴领域的产业发展平台,目前进展顺利。</p> <p>二、互动环节（重复及类似问题已经合并）：</p> <p>Q：公司今年以来业绩改善的主要驱动因素是什么？</p> <p>A：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。公司旗下三个事业部在 2024 年上半年年盈利水平均有不通过程度提升。</p> <p>Q：公司模具业务今年以来收入增速比较快,公司的产能储备情况？</p> <p>A：模具事业部从去年以来一直在扩产,现阶段是针对现有场地的改造来扩产,以满足今明两年业务扩张所需要的产能。下一步计划新增土地、新建厂房扩产,以满足今后业务扩张的需要。</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。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>
----------------	---

Q：公司布局低空飞行器驱动电机铁芯的进展如何？

A：公司布局低空飞行器驱动电机铁芯主要是针对专用型驱动电机。低空飞行器驱动电机目前部分选用的方案是直接把电动汽车驱动电机技术移植过来，改一下驱动器或者形式。公司配合客户开发的是专用型的，调速范围、体积还有输出扭矩会跟电动汽车驱动电机有些差异，已经处于送到客户验证的阶段。

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：针对动力电池结构件降价，公司有何应对举措？

A：依然是降本增效。降本从以下几个方面入手：生产工艺、人力成本、制造成本，还有供应商端包括原材料和外购件的开源。

Q：公司看待锂电池结构件的降价趋势？

A：行业认为锂电池结构件的价格肯定还会处于一个比较卷的趋势，因为整个新能源车行业都在加剧卷。有些业内人士认为2024年不是最难过的一年，公司做的所有应对举措都是为了明年，价格应该还会有变动。公司现在做的市场开拓力度、新产品开发力度，研发速度及质量，包括上述的降本增效措施。有理由相信公司的盈利能力会逐步提升。

Q：请问公司预计四季度锂电池结构件的排产及出货情况如何？

A：公司目前整体排产情况良好，第三季度环比第二季度约有20%左右增长，根据目前客户可支持订单情况，预计第四季度排产环比能够保持增长态势。

Q：公司投资马丁机器人拓展了像直线关节和旋转关节比较核心的零部件，想问一下公司主要的优势？当前的进展如何？

A：在行业内，我们认为公司核心优势是精密制造体系跟精密制造能力。不管我们拓展锂电池结构件还是拓展电机铁芯，公司用五到十年的时间来做成这个行业的龙头，最最重要是一个技术核心。公司在论证投资人形机器人传动零部件列举了一些技术壁垒点，现有的加工能力大概能够覆盖掉其中的60%，剩下的40%可以通过一些工艺的改变、设备的提升包括自研设备，以及外部资源的引入来解决掉的。目前还剩余少数的壁垒点没有关闭，主要是考虑自动线量产状态。公司目前还是手工线小批量生产，还有一些公司在积极送样中，还有一些在跟客户联合开发。

Q：能介绍一下现有机器人零部件的下游客户么？

	<p>A: 目前和客户都签订有保密协议,不方便透露,以后方便的时候会和大家沟通。</p> <p>Q: 请问公司目前在机器人等相关领域形成了业务收入么?</p> <p>A: 目前已经有收入但是体量级别比较小。公司认为机器人新兴行业,近三年的收入都不会太大,因为终端的行业没有起量。现阶段更应该关注技术能力以及未来规模化降本的能力。因此现阶段公司不太关注新兴业务领域能够产生的收入或者利润,更关注的是行业卡位:配合好行业头部客户,帮助解决它的技术问题。卡位卡准了之后,再加上技术优势、成本优势、质量交期的优势以及配合度的优势,相信等行业上量之后,肯定是头部客户的优选。这是公司对行业的研判。</p> <p>Q: 公司全年的业绩展望? 未来业绩预期?</p> <p>A: 公司 2024 年 6 月底披露股权激励草案,设定了未来三年的收入及利润目标,公司全体员工力争实现股权激励最高目标值。从当前市场趋势来看,公司下游客户市场需求充足,公司通过持续优化产品结构、积极拓展市场、调整客户结构等措施不断提升核心竞争力和盈利能力。公司对总体的经营有信心,也会全力以赴,预计未来公司盈利能力大幅增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 10 月 28 日