

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：2024-008

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	富国基金 红骅投资 长江证券 广发证券 中信建投 东吴证券 开源证券 天风证券 东方证券 财通证券 华创证券 国金证券 华鑫证券 华安证券
时间	2024年10月30日下午15:00
地点	模具事业部会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 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： 一、前三季度公司经营情况介绍 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1.72亿元，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：模具事业部前三季度营收接近3亿元，同比增长33%，毛利同比有所增长。电</p>

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。

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。

二、互动环节（重复及类似问题已经合并）：

Q：公司今年以来业绩改善的主要驱动因素是什么？

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 2024 年上半年盈利水平均有不同程度提升。

Q：模具事业部下游客户主要分布在哪些行业？今年前三季度模具收入增速不错，未来是否还能维持今年的增速？

A：模具事业部下游客户主要是家电行业和新能源汽车行业。公司去年开始逐步对模具事业部产能进行扩产，未来还计划新建产能以支撑模具事业部业务的增长。得益于下游行业的稳定发展，公司对现有客户的销售会保持一定增长，在产能扩张之后，还将逐步开拓新领域客户，同时公司出口部分也在稳定增长。通过扩大产能和开发新客户，公司模具事业部近几年力争保持今年的增速。

Q：公司设立马丁机器人的背景和技术来源？

A：公司核心优势是精密制造体系和精密制造能力。公司十年前拓展模具下游领域锂电池结构件和电机铁芯，并将其发展成行业领先，最重要是一个技术核心。机器人产业需要大量精密零部件，公司运用超精密机械零件沉淀的设计及制造能力切入这个新兴领域。公司认为这是一个长期的赛道，短期内包括公司在内的相关厂家都是在证明自己能做、能做好能力。

Q：公司主要的优势及当前的进展如何？

A：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，公司现有的加工能力大概能够覆盖掉其中的 60%，剩余部分可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。在机器人线性关节核心零部件上，公司已建成一条手工线小批量生产，另外已有几家下游客户在积极送样中，还有一些正在与客户联合开发中。公司后续计划建成 2 条中试线。

Q：请介绍一下现有机器人零部件的下游客户？

A：目前公司和客户签有保密协议，暂时不方便透露，敬请谅解。

Q：请问公司目前在机器人等相关领域形成了业务收入么？

A：目前机器人相关领域已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，帮助解决技术问题。叠加上技术优势、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。

Q：公司对未来电机铁芯业务的重点方向？

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。公司铁芯事业部也在紧跟并开拓低空飞行器及机器人用电机铁芯业务。

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。行业内低空飞行器驱动电机目前部分选用电动汽车驱动电机技术移植方案，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：公司全年的业绩展望？未来业绩预期？

A：公司于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。从当前市场趋势来看，公司下游客户市场需求充足，公司通过持续降本增效、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。公司对总体经营充满信心，公司全体员工全力以赴力争实现股权激励目标值。

三、现场参观模具事业部相关产线。

附件清单（如有）	无
日期	2024年10月30日