

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：2024-010

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	民生证券、华安证券、工银瑞信
时间	2024年12月5日9:00
地点	现场调研
上市公司接待人员姓名	董事长 蒋震林先生 董事、副总、模具事业部总经理 周茂伟先生 董事会秘书、副总 彭勇泉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>风险提示：</b> 公司2024年10月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，成立子公司作为人形机器人等新兴领域的产业发展平台专注精密零部件的设计和制造。新兴行业的成长通常会经历相对较长的发展周期，在发展初期营收占比较小且需要在技术研发、工艺完善、设备选型及团队建设方面进行大规模投资，中后期行业的发展和市场开拓也会面临较大的不确定性，存在较大的投资风险。</p> <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</p>

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。

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 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 亿元，营收略有下滑 10%左右，主要因为原材料降价导致收入有所下降，电机铁芯前三季度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%，事业部在提升良率的同时降本增效，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，公司产成品良率不断提升，多措并举降本增效，促进公司整体经济效益提升。公司旗下三个事业部在 2024 年前三季度盈利水平均有不同程度提升。

### Q：公司全年的业绩展望？未来业绩预期？

A：公司于 2024 年 6 月底披露新一期股权激励草案，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。公司管理层对公司总体经营有信心，公司全体员工全力以赴力争实现股权激励考核值。

### 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。公司分别于 2013 年和 2015 年拓展模具下游领域电机铁芯和锂电池结构件，通过十年持续不断努力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、精密设备的优势及制造能力切入这个新兴领域。

### Q：公司切入到机器人精密零部件产业的核心竞争力？

A：公司核心优势是精密制造体系和大规模化精密制造能力。公司在精密级进冲压模具领域沉淀的精密制造体系保证了公司能够为客户提供各种解决方案，公司经历过新能源电动车产业完整的发展周期，具备精密零部件规模化生产降本及保证质量一致性的丰富经验。

### Q：公司如何看待机器人产业链后续产能释放的节奏以及对公司营收和盈利的贡献？

	<p>A: 公司比较认同机器人产业链未来是一个能够比肩新能源电动车产业链长期赛道的观点。产业发展初期包括公司在内的相关零部件产业链厂家都是在证明自己能做、能做好的能力, 产业发展中后期则需要验证公司大规模降本及保证产品质量一致性的生产工艺能力。<b>公司现有业务收入及归母净利润体量较大, 近两年内机器人精密零部件还处于投入期, 收入和利润相对较小, 更多的是公司拓展新业务领域能力的证明。公司更看好新兴领域的中长期发展。</b></p> <p><b>Q: 公司机器人精密零部件开拓下游客户的进展?</b></p> <p>A: 公司机器人精密零部件开拓下游客户进展顺利, 目前主要以国内机器人本体厂为主, 行星滚柱丝杠产品有两家本体厂小批试制、两家打样, 还有两~三家技术交流。</p> <p><b>Q: 公司布局低空飞行器驱动电机铁芯的进展如何?</b></p> <p>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。</p> <p><b>Q: 锂电池结构件今年四季度排产情况?</b></p> <p>A: 锂电池结构件收入今年三季度环比二季度有 20%左右增长, 目前排产情况良好。</p> <p><b>三、现场参观模具事业部及子公司马丁机器人相关产线。</b></p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 12 月 5 日