

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 10 月投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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	华鑫证券、招商证券、太平洋证券、德邦基金 、国泰基金 、浙江臻远投资 、中信建投资管 、禾永投资 、阳光资管 、盛宇投资 、复需资产 、国寿安保基金、方御投资、依禅投资及个人投资者；
时间	2025 年 10 月 24 日-31 日
地点	公司会议室、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 年前三季度经营情况； 1）公司前三季度收入同比下滑主要是部分国内客户海外建厂验收周期延长。上半年压力机订单下滑，在三季度有所反应。换热器的收入与订单前三季度继续保持同比都增长向好，精密压力机 3 季度订单环比转增，同比转正。财务数据合同负债和存货都表现积极。目前公司生产排产到明年一季度。 二、公司与调研人员相关问题交流 问 1、三季度营收、利润下滑，毛利率还可以，四季度会回转吗？

	前三季度营收下滑主要是客户验收、交付延长了。公司海外销售以前大部分是报关的时候确认收入。现在国内企业出海的订单比较多，需要在海外工厂验收，因此验收周期比以往相应延长。另外精密压力机前 2 个季度接单不太行，但 3 季度订单同比和环比都增加了。换热器装备订单前三季度持续增长。 三季度公司销售公司成立，主要目的扩大了产品销售范围，同时在公司产能不足的情况下，可以通过外协来补充。 因此四季度盈利环比会有回转。 问 2、公司压力机订单好转的原因是什么？ 主要是下游电池端行业回暖，上半年下游处于观望状态，下半年电池、储能、电机定子转子等下游行业扩产导致订单增加。另外公司也有往新领域拓展。 问 3、公司液冷这块有新的进展吗？ 数据中心液冷业务是公司新的增量，下游积极扩展数据中心建设，公司在一次侧和二次侧换热，包括机房外，机房内，机柜内等场景都有下游客户生产相应产品。产品覆盖换热器，冷凝器，管件，微通道散热水冷板等，合作国内客户美的、申菱，佳力图等。 子公司无锡微研主要生产精密模具为主，毛利率相对较高。近几年北美业务拓展较为积极，3 季度公司和微研的产业协同已充分展开，同时无锡微研有合作进入北美维谛技术等液冷供应链。 无锡微研的模具和机加工能力及高端设备保障都足以支撑新项目的开发。 问 4、四季度大概能有多少增长？ 出货以及验收会同步往后延一延，相应结算同步往后延。四季度结算来看环比有增长。北美和德国欧洲区域销售都表示积极，具体视业务结算和定期报告。 问 5、公司没有公开市场业绩指引，公司股权激励后续还做吗？
--	--

	前次 3 年期股权激励已完成解禁，后期视大股东及公司安排。 问 6：机器人这块布局的思路？ 市场调研基本上结束了，预期在四季度落地机器人/液冷等相关新事业部，公司基础条件较好，技术研发和装备能力都比较强。下游合作的也多有电机/汽车零部件等，有切入了机器人、液冷等新赛道。如果有机会的话也会往该方向去发展。 问 7：收并购这块的标的？ 无锡微研的并购主要是通商和管理层主导。通商这块大股东意愿非常明显。他们要求希望把精达做成宁波装备制造的平台，树立宁波标杆企业的形象。谢谢。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 10 月 31 日