

证券代码：300953

证券简称：震裕科技

宁波震裕科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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	线上参与震裕科技可转债发行网上路演的投资者
时间	2026 年 8 月 14 日（星期五）上午 11:00-12:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：蒋震林先生 副总经理、董事会秘书：彭勇泉先生 财务总监：刘赛萍女士 保荐代表人：赵鑫先生 保荐代表人：王佳丽女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：本次锂电结构件扩产完成后，公司会新增超 6 亿件的产能，市场很关心产能消化问题。目前头部电池大客户的订单、扩产节奏有没有提前对接锁定？现在行业内卷、价格战比较厉害，新项目怎么保证毛利率不会出现明显下滑？ 答：尊敬的投资者，您好！公司已针对锂电池精密结构件扩产项目制定了具体的产能消化措施，包括： 1、坚持“聚焦优质大客户战略”，在确保原有业务良好稳定的基础上，有序开发新的优质大客户； 2、丰富产品类型，提高产品质量，顺应下游行业发展大趋势，结合客户需求，拓展新型号、新产品； 3、

	提升技术开发与自主创新能力，加大投入，聚焦未来产品的趋势； 4、引进先进技术、管理人才。 公司锂电池精密结构件下游市场需求旺盛，主要客户积极布局产能，公司现有客户关系稳定且整体向好，在手订单充足，为未来产能消化和收入的增长提供了可持续的保障，同时公司通过自身工艺改进、生产管理精进、自动化水平提升、降本增效等措施可保障本次募投项目实现预期毛利水平。谢谢！ 2、问：请问转债补充的 5.64 亿流动资金，具体会用到哪些经营环节？能不能实实在在改善公司的现金流状况、降低财务费用，给公司经营减负？ 答：尊敬的投资者，您好！公司本次补充流动资金用于在研发、采购、生产、销售等经营环节产生的营运资金缺口。公司拟将本次募集资金中的 56,400.00 万元用于补充流动资金，以支持公司主营业务发展，提升持续经营能力和盈利水平，这将有效降低公司的财务运营成本，进一步提升整体盈利水平，增强公司竞争实力，加强公司长期可持续发展能力。谢谢！ 3、问：您怎么看待这支转债上市后的合理价格？本次发行规模不小，保荐机构这边有没有保障发行顺利、平稳落地的相关安排？ 答：尊敬的投资者，您好！本次发行的可转债的初始转股价格为 104.85 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正。同时，初始转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。本次发行的可转换公司债券由保荐人（主承销商）以余额包销的方式承销，对认购金额不足 188,000.00 万元的部分承担余额包销责任。谢谢！
--	--

	4、问：转债存续期长达六年，期间如果公司股价长期低迷、远低于转股价，投资者转股无望，公司有没有对应的稳定市场、回馈投资者的相关预案？后续在信息披露和市值维护上，会有哪些具体动作？ 答：尊敬的投资者，您好！公司股价受宏观经济、资本市场环境、行业政策、投资者情绪等方面因素影响。公司一直积极重视市值管理和信息披露工作，并通过合理化业务布局、提升市场竞争力、促进业绩可持续成长、完善公司治理、规范信息披露、加强投资者关系管理等方式，多方面多层次推动公司高质量发展，努力提升公司市场价值，为投资者创造更好的投资回报。谢谢！ 5、问：站在保荐机构的角度，麻烦您客观提示下风险：如果未来锂电行业下行、公司新项目产能利用率不及预期，对本次转债的兑付、二级市场价格会带来哪些影响？对于普通投资者而言，参与本次转债投资，整体的收益和风险边界大概是什么样的？ 答：尊敬的投资者，您好！公司已在募集说明书中针对“下游行业需求波动风险”“募集资金投资项目效益不及预期的风险”“本息兑付风险”“价格波动风险”等具体风险进行了提示，具体内容详见募集说明书第三节风险因素。谢谢！ 6、问：请问这次几个募投项目，实际的投资回报周期、内部收益率大概是什么水平？未来六年的现金流，能不能稳稳覆盖转债的本息兑付，会不会存在偿债压力？ 答：尊敬的投资者，您好！本次可转债的募投项目锂电池精密结构件扩产项目投资财务内部收益率为 12.92%（所得税后）、投资回收期（所得税后）为 8.81 年（含建设期）；人形机器人精密模组及零部件产业化项目（一期）投资财务内部收益率为
--	---

	19.37%（所得税后）、投资回收期（所得税后）为 7.03 年（含建设期）；电机铁芯扩产项目（一期）投资财务内部收益率为 12.56%（所得税后）、投资回收期（所得税后）为 7.78 年（含建设期）。近年来，公司新建产能逐步释放，销售回款情况良好，市场地位得到不断巩固，公司持续盈利能力较好，流动比率、速动比率和资产负债率等指标均逐渐向好。同时，公司与多家大型银行保持良好的合作关系，信用状态良好。此外，公司制定了各项资金营运管理制度并严格执行，上述措施均有利于增强公司偿债能力，有利于降低偿债风险。谢谢！ 7、问：我是公司老股东，请问这次的转股价、下修条款、强赎和回售条件，公司当时是怎么设定的？后续如果触发转股价下修，公司会怎么平衡我们老股东和转债持有人的利益？另外也麻烦简单讲下老股东优先配售怎么操作、怎么参与。 答：尊敬的投资者，您好！公司本次发行可转债的转股价格、下修/赎回/回售条款等主要基于相关法律法规的规定、市场惯例并结合公司实际情况确定。后续若触发下修条款，我们将综合考虑公司的基本情况、股价走势、市场环境以及对公司长期稳健发展与内在价值的信心等因素，召开董事会决策是否下修。老股东优先配售程序详见 2026 年 8 月 13 日（T-2 日）披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《宁波震裕科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券发行公告》。谢谢！ 8、问：公司募投项目是分阶段建设、分批用钱的，请问公司对这笔募资的使用有什么样的监管机制，避免资金乱用、闲置？万一后面行业行情不好，项目达不到预期，公司如果要调整募投用途，会走什么流程、会不会及时公开披露？ 答：尊敬的投资者，您好！为规范公司募集资金的管理，提高募集资金使用的效率和效果，确保资金使用安全，维护投资者
--	--

	合法利益，公司制定了《募集资金使用管理办法》，建立了募集资金专项存储、管理制度。上市公司若需要改变募集资金用途，将严格按照《上市公司募集资金监管规则》等规定，由董事会依法作出决议，保荐机构发表明确意见，并提交股东会审议，及时披露相关信息。谢谢！ 9、问：请问本次可转债利率有多少？ 答：尊敬的投资者，您好！本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.20%，第二年 0.40%，第三年 0.60%，第四年 1.00%，第五年 1.50%，第六年 2.00%。在本次可转债期满后五个交易日内，发行人将按债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转债。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 14 日