

证券代码：688395

证券简称：正弦电气

深圳市正弦电气股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 电话调研	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	天风证券、太平洋证券、承珞（上海）投资、旌安投资、源乘私募基金、涌乐私募基金、中信建投基金、枫瑞资产、利幄私募基金、兴银基金、新思哲投资、观富（北京）资产、景顺长城基金、东吴证券、鹏扬基金、正圆投资、上银基金、乐趣投资、非马投资、千合资本、博研睿选创投、华杉投资、多鑫投资、浦东发展银行、东睿私募基金、路博迈基金、睿亿投资、乾璐投资、喜世润投资、东方证券、红骅投资、中金基金、中国人保、中邮人寿、慎知资产、前海人寿、恒泰证券、汇添富基金、广发基金、国投创益产业基金、银河基金、瑞锐投资、泰康养老、和信金创投资、青骊投资、汐泰投资、米仓资产等共 53 人		
时间	2024 年 2 月 21 日 9:00-10:00		
地点	电话会议		
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 邹敏 武汉研发中心总监 吴小伟		
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资者交流的主要内容如下： 问题一：公司基本情况介绍？ 答复：公司成立于 2003 年 4 月，是一家专业从事工业自动化领域电机驱动和控制系统产品研发、生产和销售的高新技术企业，也是国内最早从事变频器研发、生产和销售的企业之一。公司主要为机械设备制造商和电控系统集成商提供变频器、一体化专机、伺服系统产品和新能源系统解决方案。公司总部、深圳研发中心、华南销售与服务中心位于深圳，生产制造、		

市场和销售、产品展示、武汉研发中心等位于武汉。

问题二：公司产品毛利率情况？

答复：公司今年前三季度产品毛利率为 32.39%，较去年同期相比增加 3.23%，主要由于公司坚持技术创新战略，持续加大新产品研发投入，通过优化产品结构与工艺、推行降本增效与精益业务改进，不断提升产品性能；同时，公司产品主要原材料 IC 芯片、IGBT、电容等采购价格同比有所回落，单位成本下降，综合使得毛利率有所增长。

问题三：光伏、锂电、新能源等新兴行业的开拓情况如何？怎么看 24 年传统行业的情况？

答复：光伏、锂电、新能源相关产业链以及文化娱乐行业的舞台设备等新兴行业是公司开拓的重点，目前处于积极拓展阶段。2024 年传统行业的市场规模仍然较大，但预计整体市场增速有所下降，公司需脚踏实地，以规划的重点行业为目标积极推进业务。

问题四：未来通用变频器和专机的价格会再下降吗？对毛利率的影响大概是多少？

答复：产品价格本身是市场竞争的结果，公司会根据原材料价格、市场竞争态势、销售策略等因素动态调整产品价格；公司始终坚持技术创新战略，持续加大新产品研发投入，通过优化产品结构与工艺、推行降本增效与精益业务改进、与供应商建立战略合作关系等措施不断提升产品性能的同时，降低主要物料的成本，使毛利率水平维持在合理范围内。

问题五：新能源除了用户侧储能，还涉及其他产品吗？未来如何规划这部分业务？

答复：公司新能源业务聚焦于用户侧储能解决方案及其关键部件的设计开发与销售，同时积极拓展储能+驱动、电能质量改善相关业务与产品。

问题六：23 年控制层产品起步，全年体量如何？拓展形式是怎样的？

答复：公司控制层产品主要为 PLC 和运动控制器，目前处于推广阶段；关于控制层产品，公司主要依托在变频器、伺服系统相关行业积累，以一体化解决方案的形式进行拓展，控制层产品与驱动层产品相辅相成，相互

	<p>促进业务发展；同时，公司将积极拓展控制层产品在其他领域的应用。</p> <p>问题七：出海产品主要是变频器，未来有没有计划丰富出海产品品类，是否有对应的渠道？</p> <p>答复：目前公司海外销售产品主要为变频器和伺服系统，后续随着公司产品种类和系列不断完善，出海的产品种类也会越来越多样化。</p> <p>问题八：海外布局除了东南亚和印度这些，还有什么重点的地区？预期24年哪些国家会有明显增长？</p> <p>答复：公司海外市场布局主要以东南亚、南亚、中东、非洲、独联体等地区为主，前期部分渠道商客户的突破有望在2024年带来一定的业绩增长。</p>
附件清单	无
日期	2024年2月21日 9:00-10:00