

证券代码：688698

证券简称：伟创电气

苏州伟创电气科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（ ） <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	详见附件
时间	2022年2月22日 14:00-14:30
地点	苏州伟创电气科技股份有限公司深圳分公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、财务总监兼董事会秘书：贺琬株 产品线总监：邓雄
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方进行了电话交流，主要内容记录如下：</p> <p>一、贺总简要介绍了公司2021年3季度的经营情况；</p> <p>二、投资者交流提问，主要交流内容如下：</p> <p>问题 1、2021 年第 4 季度和今年 1 季度公司订单情况如何，公司的盈利能力，毛利率、净利率的水平和行业景气度的关系程度？</p> <p>答：公司三季报已经公告，营业收入较去年同期增长 46.89%；四季度数据后期大家可以关注一下公司的公告；目前在手订单充裕，产能利用充分，经营状况良好。</p> <p>随着国内疫情的控制，外需的持续上扬和内生动能的逐步恢复，中国宏观经济呈现稳健复苏态势，在国家“双碳”战略、绿色制造、智能制造、《电机能效提升计划》等政策的指引下，公司不断开拓行业客户需求，为客户提供优质的行业解决方案，产品得到客户的认可。同时公司持续进行管理变革，降本增效提高盈利能力。</p> <p>公司在降本增效方面主要做了以下方面的工作：与上游关键原材料厂商沟通，签订战略合作协议，对部分物料进行锁价；加强供应链管控，同时在生产端严控良品率，做好降本增效工作；研发部门不断优化产品的设计方案，通过寻找替代物料等方式，在保证产品功能不变甚至提升的前提下，不断优化产品的成本结构。到目前为止，以上措施都发挥了比较积极的成效。</p> <p>问题 2、公司下游细分行业比较多，2022 年公司关注方向有哪些？</p> <p>答：公司下游行业分布广泛，未来公司将重点跟随国家政策引导方向，重点关注跟国家经济息息相关的物流仓储、3C 电子、锂电设备、高效电机等行业的发展。同时公司也</p>

会关注“双碳战略”下的节能减排和储能市场、新能源领域、乡村振兴及智慧农业等市场的发展动态。

为了提供行业系统集成方案，打破部分行业的进入壁垒，公司推出了 PLC、运动控制器等控制类产品，与公司现有的变频器、伺服系统等驱动器组合，开发行业系统解决方案进入市场。

问题 3、请问公司产品今年预计增长趋势如何？

答：预计公司产品主要增长来源于三方面，一是受国家的“双碳”政策影响，各行业节能减排需求增加。二是近几年公司的 TOP 客户开发战略，客户需求量逐步增加。三是《电机能效提升计划》的提出，变频器市场将迎来新的增长空间，在风机类、压缩机类和泵类市场，设备高速化运行的趋势明显，暖通空调、通风压缩等高耗能设备的转型加速，有利于推动高速电机驱动器的增长，因市场对高效电机的接受度越来越高，电机厂家也会积极布局和推广，如同步磁阻电机、永磁同步直驱电机等产品开发和市场推广，将会拉动高效电机驱动器市场的需求。

问题 4、同步磁阻电机与异步电机在产品和驱动器方面有什么差别？

答：同步磁阻电机与异步电机相比，主要有以下几方面的不同：

一是同步磁阻电机比异步电机能效高，这是同步磁阻电机替代异步电机的驱动力；

二是同步磁阻电机目前处于市场推广期，产品制造成本较高，在原材料方面，国内稀土资源丰富，随着产品规模化生产，未来存在一定的降本空间；在技术方面，国内外水平相近，目前部分国产的同步磁阻电机在风机、水坝等行业有应用；

三是同步磁阻电机需要配变频器驱动，而部分异步电机可以不用变频器驱动，如果同步磁阻电机大批量替代异步电机，对变频器会是一个刚性需求市场。

问题 5、公司大客户储备情况？

答：公司会针对行业大客户做一些突破，目前主要在起重、矿山、光伏扬水、纺织这些行业；未来也会去开拓一些新的行业，有前瞻性的为公司业绩增长做储备。

问题 6、未来公司收入增长情况如何？

答：公司所处行业为工业自动化行业，伴随着改革开放起步的，经过多年的技术积累和应用实践，我国工业自动化控制技术、产业和应用有了很大发展。近些年，国产品牌凭借快速响应、成本、服务等本土化优势不断缩小与国际著名品牌在产品性能、技术水平等方面的差距，市场份额逐渐增长，工业自动化行业正进入一个国产品牌全面替代进口品牌的快速发展阶段。

未来，公司将坚持以技术创新为驱动，全面提升技术创新能力和研发水平，在高端设备和行业应用领域全面推进国产替代进口。公司坚持聚焦战略行业，以客户需求和行业

	TOP 客户价值实现为导向，以“区域+行业”、“经销+直销”的营销模式，为客户提供系统解决方案和定制开发服务，旨在全方位提升公司在工控行业的市场占有率和核心竞争力。通过在国家相关政策指引下，公司战略布局，实现业绩稳定增长。
附件清单	《与会清单》
日期	2022年2月22日

附件《与会清单》

机构名称	机构名称
朱裕君	国寿安保基金管理有限公司
国泰基金	中意资产管理有限责任公司
杭州亘曦资产管理有限公司	上海煜德投资管理中心（有限合伙）
进门财经	张伟
德邦证券	五地投资管理有限公司
信达澳银基金管理有限公司	上海途灵资产管理有限公司
深圳市景泰利丰投资发展有限公司	中科沃土基金管理有限公司

证券代码：688698

证券简称：伟创电气

苏州伟创电气科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（ ） <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	详见附件
时间	2022年2月27日 20:00-21:00 2022年2月28日 15:00-15:45
地点	苏州伟创电气科技股份有限公司深圳分公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、财务总监兼董事会秘书：贺琬株 产品线总监：邓雄
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方进行了电话交流，主要内容记录如下：</p> <p>三、贺总简要介绍了公司 2021 年业绩快报情况（未经审计，以后期年报披露数据为准）；</p> <p>四、投资者交流提问，主要交流内容如下：</p> <p>问题 1、2022 年，公司的芯片供应情况？</p> <p>答：目前芯片供应商比较丰富，公司与重点供应商签订了战略合作协议，能保障我司的供货需求，同时我们也陆续导入了国产芯片供应商，因此公司在芯片交付方面没有受到影响。</p> <p>问题 2、公司有没有做成本方面的防控措施？</p> <p>答：有做相关的成本防控措施，比如：与上游关键原材料厂商沟通，签订战略协议，对部分物料进行锁价；加强供应链管控，同时在生产端严控良品率，做好降本增效工作；研发部门不断优化产品的设计方案，通过寻找替代物料等方式，在保证产品功能不变甚至提升的前提下，不断优化产品的成本结构。到目前为止，以上措施都发挥了比较积极的成效，公司生产经营一切正常，成本的波动也在可控范围之内。</p> <p>问题 3、国产品牌替代进口品牌的可逆性，2022 年行业发展情况？</p> <p>答：首先，公司通过持续的研发投入，不断提升产品性能和可靠性，公司产品在多应用场合完成进口品牌替代，国产品牌的影响力不断提升；其次，公司拥有完善的供应链体系，严格的质量控制，健全的营销服务网络，在客户端建立了良好的口碑，提升了客户与我司的粘性；第三，客户对已经稳定运行的技术或产品，更新迭代周期也比较长，客户的</p>

操作习惯一旦建立将很难更改。因此国产品牌替代进口品牌已经是一种趋势我们认为这种趋势将很难逆转。

公司下游行业分布广泛，未来公司将重点跟随国家政策引导方向，利用公司控制系统、驱动系统的优势，拓展和国家经济命脉息息相关的行业，如高效电机、暖通设备、物流仓储、工业机器人、3C 电子制造、锂电设备等行业。同时公司也会关注“双碳战略”下的节能减排和储能市场、新能源领域、乡村振兴及智慧农业等市场的发展动态。

问题 4、关于电机能效政策的影响体现在哪些方面？

答：《电机能效提升计划（2021-2023 年）》（以下简称“计划”）的提出，变频器市场将迎来新的增长空间。

计划指出，国家将会加快推进电机系统技术创新，推动风机、泵、压缩机等电机系统节能技术研发，加快应用离心式风机、水泵等二次方转矩特性类负载与高效节能电机匹配技术、低速大转矩直驱技术、高速直驱技术、伺服驱动技术等，提高电机系统效率和质量。进一步优化电机控制算法与控制性能，加快突破永磁电机效率最优控制和无位置传感器磁阻电机参数精确辨识等技术。以上电机控制算法和控制性能均是变频器产品的主要研究方向，目前公司在电机控制算法方面掌握了异步感应/永磁同步/同步磁阻电机的矢量控制技术、电机高频注入控制技术、电机参数辨识技术、高速弱磁等关键核心技术，在产品性能方面，公司变频器产品在支持的电机类型、开环矢量控制性能、闭环矢量控制性能、电机参数学习等技术指标上，与国内同行业上市公司处于同一水平。在很多工控场合，除了要提高能效以外，还要通过控制调速、降频等各种控制手段节省一部分能耗，所以高效电机领域基本上都要配变频器。

在计划提出之前，公司已经在高效电机领域进行了布局，专门成立了高效智能 SBU 对高效电机进行推广应用，现阶段市场开拓效果符合预期。矿山市场的增长也主要来源于矿山机械设备的同步直驱电机的改造项目。公司还积极和一些电机厂家达成了战略合作关系，共同开发高效电机市场。

问题 5、不同种类的高效电机差异点，该行业的壁垒主要体现在哪些方面？

答：从电机的驱动技术方面来看，高效电机的基本驱动原理没有变化，但是对驱动器的软件控制性能要求很高。例如：高效电机的轴承一般是气浮和磁浮，对电机传动的震动性和电流正弦波的发波速度均有一定的要求，相对于异步电机的控制，高效电机对控制特性的要求会更高一些。目前国内能做同步磁阻电机驱动器的国内厂家并不多，从控制技术和产品成熟度来看，伟创电气处于行业内领先水平。

从电机的生产工艺方面来看，高效电机的生产还是有一定门槛的，异步电机的生产工艺非常成熟，大家主要依赖供应链优势和规模优势。但是对于同步电机和同步磁阻电机，电机产品设计和电机成本密切相关，电机的可靠性也跟产品设计密切相关，异步电机主要

是电机级数的不一样，但同步电机的转速范围非常宽泛，可以从二十转到十几万转，高转速对电机的性能要求是完全不一样的，不同的电机厂家技术能力不一样，设计的电机成品也不一样。同步磁阻电机最大的难度就在于它的转子设计，一旦设计技术成熟，并且它的制造工艺和生产不复杂，国内的同步磁阻电机就会快速增长。

从下游的运用情况来看，同步磁阻电机目前主要应用的场合有新能源汽车、船舶以及风机，水泵类负载，矿山行业对大功率的永磁同步电机的需求较多。在客户接受度方面，由于电机本身的成本高，所以客户更愿意选择一些驱动器品牌较好，应用业绩较多，技术实力较强的厂家合作，公司在高速电机领域，市场占有率处于行业领先，在开发国内市场同时，产品也受到了一些海外客户的认可。

问题 6、行业一体化专机产品销售的持续性？

答：一体化专机系列产品主要是给客户系统解决方案，是公司采取差异化战略的一个体现。产品的集成化、智能化、数字化是客户近年来需求的主要诉求点，同时产品的集成化会降低客户的采购和安装成本，产品的可替代性降低。行业专机产品随着公司在平台技术方面的创新积累和对行业工艺理解更深入，将为客户带来更优质的行业解决方案创新和客户服务体验。

问题 7、伺服系统业务发展的情况？

答：伺服系统随着公司新一代产品的顺利推广，2021 年业绩保持稳步增长，未来伺服系统主要围绕下面几个方向发展：一是产品方面：优化伺服电机生产工艺，提升产品质量，利用产品规模化效应进一步降低产品供应成本，同时公司自研的编码器产品正在做产品验证，将有利于降低伺服系统整体成本；二是在市场开拓方面，依托控制系统、伺服系统为客户提供完整的行业解决方案，完善现有机床、纺织机械等行业运用，同时在物流、3C 电子制造、锂电设备等行业进行战略布局。

问题 8、公司 PLC 产品的推广情况进展，对公司整体的带动体现在哪些方面？

答：公司在 2021 年 5 月份成立了控制技术子公司，其自主研发生产的 PLC 产品在去年四季度做了一轮推广活动，已经在部分行业系统集成商处小规模试用，预计在产品全面推向市场后，将会提升公司行业整体系统解决问题的能力，同时与现有产品线形成合力，进一步带动变频器和伺服系统产品的业绩增长。

问题 9、对行业市场的开拓，公司管理架构是什么样的？

答：公司采用区域与行业相结合、经销与直销相结合的营销模式，重点开发行业 TOP 客户。在传统销售组织下，公司还成立了多个战略行业 BU，采用强矩阵式管理架构，每个行业 BU 均由产品开发、应用开发、行业销售以及交付保障团队组成。团队成员之间相互协作，高效率、高质量满足行业客户的需求，最终达成行业 BU 的目标。同时公司研发、供应链等其他平台职能部门，也为行业部提供相应的技术预研、知识共享、人员培训等相关支持。

	<p>问题 10、公司股权激励计划？</p> <p>答：公司薪酬体系主要包括工资、奖金和股权激励。公司薪酬依据国家相关法律法规，按照市场化原则，结合公司的发展规划、经营绩效及员工的工作能力、岗位职责等确定，公司薪酬充分体现了竞争性、激励性、公平性和经济性的分配原则。公司历来重视人才队伍的稳定发展和团队的凝聚力，在上市前搭建了 2 个员工持股平台，未来会持续对员工进行股权激励。</p>
附件清单	《与会清单》
日期	2022 年 2 月 27 日 2022 年 2 月 28 日

附件《与会清单》

机构名称	机构名称
大成基金管理有限公司	财通基金
峰辰资产	财信资管
国海证券股份有限公司（资管）	创金合信基金
国泰君安证券股份有限公司（自营）	淳厚基金
海雅金控	方正富邦基金
洪运瑞恒投资基金	富国基金管理有限公司
华商基金	光大保德信基金
平安基金管理有限公司	广州市慧创蚨祥投资发展有限公司
上海国际信托有限公司	和谐汇一资产管理公司
上海睿柏投资管理有限公司	华贵人寿
上海商羊资产管理有限公司	嘉实基金
上海煜德投资管理中心	民生证券
上海煜德投资管理中心（有限合伙）	民生证券研究所
申九资产	诺安基金
深圳纽富斯投资管理有限公司	上银基金管理有限公司
深圳市红石榴投资管理有限公司	煜德投资
新华基金管理股份有限公司	中银基金管理有限公司
招商基金管理有限公司	中原英石基金管理有限公司
中金资管	