

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 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 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	博云创投、天风证券、幂加和私募基金、金之灏基金、正圆投资、长城基金、博时基金、华杉投资、中邮理财、台湾富蘭克林華美、招商基金、CloudAlpha Capital、信泰人寿保险、明世伙伴基金、汇正资产		
时间	2024年5月10日 11:00-12:00 2024年5月14日 16:00-17:30		
地点	公司会议室、电话会议		
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 变频器南方销售部总监 市场部总监	邹敏 李坤斌 郝昶峰	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者交流的主要内容如下：</p> <p><b>问题一：2023年各板块的营业收入情况？</b></p> <p>答复：2023年，通用变频器实现营业收入195,274,034.44元，较上年增长2.70%；一体化专机实现营业收入45,539,676.82元，较上年减少29.78%；伺服系统实现营业收入127,388,098.40元，较上年增加48.33%；主要由于公司主营业务涉及的物流行业订单同比有较大增长，同时公司积极调整销售业务模式和管理改善重心，聚焦工业自动化和新能源产业发展，坚持技术领先和产品创新战略，严格按照行业规划地图推进销售业务，在新业务拓展中取得一定成绩。</p> <p><b>问题二：公司2023年各业务的毛利率水平？未来整体毛利率走向如何？</b></p> <p>答复：2023年，公司通用变频器毛利率为39.37%，较上年增加5.57%；</p>		

一体化专机毛利率为 33.56%，较上年增加 5.89%；伺服系统毛利率为 22.52%，较上年增加 4.27%，主要由于公司坚持技术创新，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，新一代产品规模化生产后逐步替代老产品，使得成本有所降低；同时，公司加强与供应商的沟通谈判，通过控制采购环节的原材料成本，降低主要原材料 IC 芯片、IGBT、电容等采购价格，综合使得毛利率有所增长；2024 年毛利率水平预计与 2023 年度持平。

**问题三：2023 年研发费用有近 30% 的提升，未来研发费用会持续走高吗？**

答复：2024 年，基于研发业务发展需要，公司将加大运动控制器、PLC、新能源产品的人才和资金投入，同时持续优化研发业务平台和项目管理系统，通过不断丰富产品系列，提升平台优势，夯实核心竞争力，因此未来研发费用还会持续走高。

**问题四：未来通用变频器和专机的价格还会再下降吗？对毛利率的影响大概是多少？**

答复：2023 年，公司产品的平均价格呈小幅下降趋势，一方面受建筑机械行业影响，价格相对较高的一体化专机销售收入下降，拉低了整体平均价格；另一方面为低功率产品销售占比上升，导致平均价格小幅下降。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。

**问题五：新能源领域业务进展以及 2024 年预期情况如何？**

答复：目前该业务处于技术沟通、方案验证、积极推广等阶段，预计营业收入在 2023 年基础上会有较大幅度增长。

**问题六：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：除了用户侧储能外，还有直流微网相关产品；公司新能源业务未来主要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。

**问题七：2024 年对海外营收的规划是怎样的？**

	<p>答复：公司目前海外市场主要分布在东南亚、印度、中东、非洲、独联体等地区；2023 年，公司通过人才引进的方式扩充了海外销售团队，并成立了独立的海外销售部门，在海外部分地区突破了一些新的渠道客户，销售收入与去年同期相比有一定幅度的增长，但总体销售规模较小。2024 年，公司将从各方面加大海外市场开拓的投入，有望取得较好的业绩。</p> <p><b>问题八：公司海外出口产品主要是变频器，未来有没有计划丰富出海产品品类？</b></p> <p>答复：公司海外销售产品主要为变频器和伺服系统，未来会通过拓展新的客户渠道加大对伺服和专机等产品的推广力度。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 5 月 10 日    11:00-12:00 2024 年 5 月 14 日    16:00-17:30