

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	招商基金、申万菱信基金、华富基金、永赢基金、西南证券、天风证券、东兴基金、玄元私募基金、博远基金、保银私募基金、长江证券、循远资产管理、平安基金、兆天投资、贤盛投资、中泰证券、长城财富保险、中英人寿保险、为顺正新投资、沅沛投资、永赢基金、相聚资本		
时间	2024年8月21日 15:00-16:00 2024年8月22日 10:00-11:00		
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 财务总监 杨龙 武汉研发中心总监 吴小伟		
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>问题一：2024年上半年收入利润短期承压主要原因，除建筑行业外，其他行业如何？</p> <p>答复：2024年上半年，公司实现营业收入18,816.83万元，较上年同期下降7.12%；实现归属于上市公司股东的净利润2,341.95万元，较上年同期下降31.38%；主要由于国内房地产市场持续低迷，政府出台的相关政策对于市场恢复需要一定的周期，公司在建筑机械行业客户需求收缩，销售收入下降；此外，公司在2023年下半年实施股权激励，2024年上半年较上年同期增加了771.04万元股份支付费用；同时，公司加强管理人员、研发人员和销售人员梯队建设，导致期间费用增加，综合使得经营业绩下</p>		

滑；剔除股份支付的影响后，归属于上市公司股东的净利润 2,997.34 万元，同比下降 12.17%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,308.15 万元，同比下降 23.24%；除建筑机械行业需求下降外，其他行业出货稳定。

问题二：2024 年上半年利润下滑较多，剔除股权激励费用外归母净利润/扣非归母净利润降幅分别为 12.17%、23.24%，主要原因是什么？

答复：主要由于公司继续加强自主研发和技术创新，充实研发团队新增了研发人员，以及为扩大市场规模新增销售人员，补充部分管理人员，导致对应的研发费用、销售费用和管理费用增加，使得净利润减少。

问题三：2024 年上半年毛利率较上年同期相比有所提升，主要原因是什么？2024 年全年是否可以维持？

答复：主要由于公司坚持技术创新，持续加大产品研发投入，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 年持平。

问题四：2024 年上半年费用率的情况如何，对于全年费用率的预期是怎样的？

答复：2024 年上半年，公司管理费用、销售费用、研发费用三项费用占营业收入比例较上年同期增加了 7.82 个百分点，预计下半年费用同比仍会增加，但幅度会有所收窄。

问题五：公司感知到行业层面最近几个月价格方面大概怎样？相较于以往是正常的年降还是有一定的价格战？

答复：行业层面，大部分是正常的年降需求，个别行业因产能过剩，价格挑战相对较大。

问题六：通用变频器对未来的增长预期如何，预计在哪些领域可能会有新的突破？

	<p>答复：通用变频器的增长预期在于公司对规划目标行业的深耕程度，目前公司在线缆、金属成型、橡塑、印包等行业已建立专业的拓展团队，有望带来增长；未来，在暖通、纺织机械等行业可能会有新的突破。</p> <p>问题七：公司控制器业务的发展策略，更多的是配套变频器和伺服，还是单独销售？</p> <p>答复：公司控制器产品目前以配套变频器和伺服销售为主；正在积极拓展其他领域的销售。</p> <p>问题八：公司出海进度怎么样，目前集中在哪些地区？</p> <p>答复：2024 年上半年，海外市场部分客户开始实现批量或小批量订单发货，同时在部分重点市场实现了新的渠道商突破，如中东、印度、南美等，进一步完善了渠道布局，销售收入较上年同期有大幅增长，但总体销售规模较小；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。</p> <p>问题九：公司目前新能源业务的进展？</p> <p>答复：公司新能源聚焦于用户侧能源解决方案及其关键零部件的设计开发和销售，主要面向低压交流智能微网、低压直流智能微网等应用领域，目前已有直流储能系统、逆变电源和站点储能等产品可销售。</p>
附件清单	无
日期	<p>2024 年 8 月 21 日 15:00-16:00</p> <p>2024 年 8 月 22 日 10:00-11:00</p>