

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	☐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☒电话调研☐其他		
参与单位名称	天风证券、华杉资管、永赢基金、辰翔基金、灏浚资管、统一投信、正圆投资、中英人寿、高腾资管、汇丰基金、咸和资管、亘泰资管、途灵资管、华安基金		
时间	2025 年 6 月 27 日 10:30-11:30		
地点	进门财经		
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 2025 年一季度业绩情况以及非经常性损益对利润的影响？ 答复：2025 年第一季度，公司实现营业收入 9,689.62 万元，较上年同期增长 17.41%；实现归属于上市公司股东的净利润 915.73 万元，较上年同期增长 13.32%，主要系新行业客户拓展及收购腾禾电机带来的协同效应。非经常性损益对公司利润影响较小。 问题二：公司 2025 年第一季度毛利率、净利率同比变化情况？ 答复：2025 年第一季度，公司毛利率同比保持稳定，主要得益于有效的成本管控措施以及产品结构的持续优化；净利率水平与去年同期基本持平，整体盈利能力保持稳健。 问题三：公司 PLC、运动控制器等产品营收情况，主要客户群体？ 答复：公司控制器产品在整体营收中占比较小，其主要作为公司驱动系统		

	的配套产品，目前已在包装机械、五金加工等传统行业建立了较为成熟的应用方案；客户群体既包括细分行业的头部企业，也涵盖了具有发展潜力的中小型厂商。 问题四：公司控制层产品是否能切入新能源上游产业链或具体新能源应用场景？ 答复：目前公司控制层产品可直接用于新能源上游的部分原材料或部件的加工设备或系统中。 问题五：公司海外业务的分布情况，以及汇率波动对公司利润的影响？ 答复：公司海外业务目前以东南亚、南亚、中东、非洲及独联体等市场为主，目前正积极拓展欧洲等潜力市场。当前外汇市场存在一定波动，但整体波动幅度处于可控范围，对公司整体利润影响较小。 问题六：公司主控芯片、IGBT 等关键元器件的国产替代比例，是否受海外断供风险影响？ 答复：在关键元器件供应方面，公司主控芯片和 IGBT 等核心部件已实现较高比例的国产化替代，目前已与国内优质供应商建立长期稳定的合作关系，并通过战略采购协议确保供应安全。针对少量仍需进口的关键元器件，公司已建立完善的备货机制，整体供应链安全可控，能够有效应对市场波动风险。 问题七：收购的腾禾电机公司情况，未来规划？ 答复：腾禾电机成立于 2010 年，是专注于伺服电机研发、设计、生产及销售的技术企业，核心团队拥有十余年行业经验，技术实力深厚。主要产品为 SER/SES/SEF 系列伺服电机，广泛应用于数控机床、雕刻机、纺织机械、高速高精度机器人、3C 半导体、高性能工业母机等行业。 未来，公司将通过派驻管理团队、统一财务及供应链体系，快速推进腾禾电机与公司业务的深度融合。同时，整合双方在技术研发、市场渠道等方面的优势资源，实现高效协同发展，进一步提升公司伺服系统整体解决方案能力。
附件清单	无

日期	2025 年 6 月 27 日 10:30-11:30
----	--------------------------------