

证券代码：301187

证券简称：欧圣电气

苏州欧圣电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	银华基金管理股份有限公司
时间	2025年8月27日 10:00-12:00
地点	江苏省苏州市吴江区汾湖高新技术开发区来秀路888号公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 罗刚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、投资者交流主要问题：</p> <p>1、美国关税政策对公司二季度业务的具体影响如何？</p> <p>公司二季度对美业务受到短期影响。4-5月间，美国进口关税大幅加征后，从中国大陆向美国出货变得较困难，但得益于马来西亚工厂于5月下旬快速进入生产状态，并从6月开始批量承接对美订单，加之非美业务正常进行且增速较快，公司二季度整体业绩符合预期。</p> <p>2、马来西亚工厂目前的产能爬坡情况如何？</p>

马来西亚工厂设计年产值 20 亿元人民币，主供美国市场。当前生产线稼动率已达 70-80%，正处于快速爬坡和设备优化阶段。预计到 10 月份，可完全满足所有美国订单的生产需求，实现全面切换。

3、为何选择马来西亚作为海外生产基地？

马来西亚基地主要优势有四点：一是区位优势，新工厂附近一小时车程内有马来西亚最大的集装箱港口及国际航运中心新加坡港，极大提高公司海运便利性，降低运输和物流成本；二是关税优势，有效规避了从中国出货美国征收的高额进口关税；三是税收优惠，新工厂享受马来西亚政府提供的企业所得税免征待遇；四是长期成本优化，随着自动化产线规模效应逐步释放，生产成本有望进一步降低，盈利能力逐步提升。

4、公司北美业务未来的核心增长动力是什么？

核心动力来自两方面：一是份额提升，凭借强大的研发设计能力，头部客户将空压机、吸尘器等现有品类的订单持续向公司集中；二是新品类扩张，公司成功切入气动工具（如气钉枪、充气泵）、野营类户外设备等全新赛道，该市场空间数倍于现有业务，与核心能力协同性强。

5、公司二季度毛利率显著提升的原因是什么？未来趋势如何？

公司二季度毛利率提升主要源于：（1）高毛利的小客户及新市场业务占比提升；（2）跨境电商业务（毛利率超 40%）快速增长；（3）今年初并购的德国公司业绩稳定增长，毛利率较高。展望未来，随着马来工厂规模效应显现，毛利率有望在平稳基础上进一步优化。

6、欧洲市场的拓展策略和进展如何？

欧洲市场正高速增长，目前以品牌授权的拳头产品开路，同时导入新品类。通过收购德国公司，已成功切入欧洲高端客户的供应链体系，为未来放量奠定基础。

7、公司国内外的产能布局规划是怎样的？

公司产能布局清晰：（1）马来西亚工厂：主要供应美国市场，当前设计产能 20 亿元，远期有巨大扩展空间（有储备土地）。（2）中国苏州工厂：目前供应非美市场，未来将逐步转型为研发创新和高附加值产品生产基地。（3）中国南通新基地：正在建设中，未来将承接国内主要生产职能，供应非美市场。（4）美国仓储中心：主要功能为仓储、物流及简易维修，以满足本地化服务需求。

8、公司二便护理机器人产品的核心竞争力是什么？

核心竞争力是超过 10 年的技术积累和产品迭代所构筑的高可靠性和用户体验。该产品对防侧漏、智能识别、舒适性的要求极高。公司通过长达十余年的研发和临床测试，解决了大量细节问题，目前产品已迭代至第五代，在智能化、判断精准度、舒适性、轻量化和可靠性上建立了显著壁垒，这是新进入者在短期内无法跨越的。

9、智能护理机器人业务的进展与市场前景如何？

该业务是公司重点培育的第二增长曲线。产品技术成熟（已迭代至第五代），并成功入选工信部智能养老服务机器人推广目录，并且是二便智能处理机器人细分品类唯一的入选企业，意味着该产品获得国家部委的认可，后续随着国家智能养老示范项目的开展，将对该业务起到明显的拉动作用。随着中国老龄化快速加深及护工成本逐步攀升，二便智能处理机器人将成为刚需产品，其市场前景广阔。

附件清单（如有）	
日期	2025年8月27日