

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 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	方正证券、东吴证券、前海宜涛资产、华福证券、睿智基金、诺安基金、天风证券、银华基金、关呈基金、长江证券、国信证券、国海证券、润城投资、博普资产、个人投资者
时间	2026年5月15日 14:00-17:00
地点	雪花科创城城市展厅会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理 涂博言 副总经理、董事会秘书 邹敏 财务总监 杨龙 投资总监 董文书
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：近几年行业整体增速偏弱，但公司一季度订单增速超过 20%。请问公司一季度实现较高增长，核心驱动因素是行业整体回暖，还是自身能力的提升？</p> <p>答复：2026 年第一季度，公司实现营业收入 12,087.34 万元，同比增长 24.75%；归母净利润 1,198.76 万元，同比增长 30.91%；研发投入 958.35 万元，同比增长 27.26%，营收、利润、研发投入同步实现较高增长，主要由行业结构性机会与公司内生能力提升共同驱动。</p> <p>从外部环境看，行业整体偏弱，但结构性机会突出：锂电、半导体等新兴领域需求持续向好；传统行业中工程机械略有复苏，国内需</p>

求整体平稳，增量主要来自国内 OEM 客户出海带动的外需增长。从内部能力看，公司战略调整成效显著：渠道拓展持续深化、标杆客户不断突破、产品适配能力稳步增强，有效将宏观不确定性转化为结构性增长动能，支撑公司实现逆势增长。

问题二：未来三年，公司将重点突破哪些领域？原有优势行业又将如何推进战略升级？

答复：未来三年，公司将坚持优势深耕+新兴行业突破双轮驱动：一方面聚焦工程机械、流体、物流、空压机等核心优势赛道，深化行业方案能力、巩固并提升市场份额；另一方面集中资源发力高潜力新兴领域，实现重点突破。

针对原有优势行业，公司围绕细分聚焦、定制方案、全产业链协同三大路径推进战略升级：一是深耕垂直细分场景，做深做透，构筑差异化竞争壁垒；二是依托自研核心技术，精准匹配客户需求，提供定制化解决方案；三是推进伺服电机自主配套，强化成本管控与交付保障能力，提升综合竞争力。同时，公司将加速海外市场拓展与新能源业务布局，着力打造第二增长曲线，支撑中长期高质量发展。

问题三：公司当前销售组织架构是怎样的？未来演进方向是什么？

答复：公司当前采用行业与区域相结合的矩阵式销售架构：行业维度聚焦核心赛道深耕，构建垂直专业能力；区域维度实现全国网格化覆盖，保障本地化触达与交付。未来，公司将向行业专业化、区域战区化持续升级：成熟行业独立组建专项团队，强化行业深度与方案能力；区域推行战区化管理，聚焦本地化服务、缩短响应链路、提升交付效率。

问题四：公司如何开拓行业标杆客户？所提供产品及解决方案的核心优势是什么？

答复：公司采用项目制协同模式开拓标杆客户，联动销售、研发、技术等核心团队前置介入客户项目，深入终端真实工况挖掘核心需求，快速迭代并输出定制化产品与一体化解决方案。公司核心优势在于场景化深度适配与全周期服务能力：不依赖标准化通用产品，而是聚焦

客户具体工艺痛点提供深度定制；凭借快速响应、技术适配及全流程交付服务，构建差异化竞争优势。

问题五：海外市场拓展情况？

答复：2025 年，公司海外实现营业收入 3,345.30 万元，较上年增长 34.52%。近几年，公司海外市场增长态势良好，独联体、中东、南美地区业务实现大幅增长，印度、东南亚等新兴市场也取得实质性突破。公司将加快海外空白区域布局，持续扩充海外团队、推进本土化产品研发，进一步提升海外市场的本土化运营与市场渗透能力。

问题六：公司新能源业务模式？

答复：公司新能源业务聚焦于用户侧能源解决方案及其关键部件的设计开发、制造与销售，依托工业自动化技术积累，融合变频、储能与电源变换技术，为客户提供综合能源服务。目前已在工程机械领域落地专用储能解决方案，助力客户实现能源高效利用、降本增效。未来将重点深耕细分领域特定应用场景的专属能源解决方案，持续加大关键部件研发投入，提升核心竞争力。

问题七：公司未来对电机业务有何规划？

答复：公司将持续推进伺服驱动器与电机全流程自研自产进程，进一步完善上下游产业链布局，深化内部业务协同与各类资源整合，同步优化现有营销渠道与供应链管理体系，实现渠道资源互通共享。依托自主研发产品优势与成熟市场渠道，积极拓展汽车电子、机器人等新兴应用领域，为公司整体经营业绩稳步提升筑牢坚实支撑。

问题八：公司未来资本运作如何规划？

答复：公司资本运作将坚持内生增长为主、外延整合为辅，围绕核心主业稳步推进，持续做强技术与产品核心能力、巩固行业领先优势，同时立足现有主营业务赛道横向拓展产品线，纵向聚焦信息层、控制层延伸产业链，合作方式秉持开放思路、采用多元化模式推进落地。

问题九：近期股东减持受到市场关注，请问本次减持的原因、规模如何？对公司经营有何影响？

	<p>答复：本次减持主要为上市前员工持股平台及个人出于合理资金需求的自主行为，减持规模整体可控、节奏平稳。管理层坚定看好公司长期发展，将继续聚焦主业、稳步推进战略落地，本次减持不会对公司治理结构、持续经营、战略执行及长期价值产生实质性影响。</p> <p>问题十：未来公司是否有股权激励及股份回购相关计划？</p> <p>答复：公司已于 2023 年实施限制性股票激励计划，后续将结合发展战略、人才梯队建设及监管要求，统筹评估后续股权激励安排；同时密切关注资本市场走势，结合自身现金流与经营规划，择机研究并适时推进股份回购相关事宜，传递公司长期稳健发展的信心。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 15 日 14:00-17:00