

英飞特电子（杭州）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者交流会</u>	
参与单位名称及人员姓名	天弘基金、长城证券、东阳资管		
时间	2024年1月10日	地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：贾佩贤		
<p>主要问题及回答：</p> <p>Q1：公司进行重大资产购买项目的原因是什么？</p> <p>A1：标的资产欧司朗 DS-E 事业部的产品主要包括各类室内和室外 LED 驱动电源产品、LED 模组、LED 光引擎、电子控制装置，并为客户提供定制化、智能化及集成化的整体照明控制系统。公司通过本次交易，与标的资产发挥协同效应，增强公司的整体经营能力，进一步提升市场及产品覆盖率。协同效应主要体现在以下几个方面：</p> <p>第一，产品方面，双方有非常互补的产品组合。上市公司主营中大功率的户外 LED 驱动电源，而标的资产则主要开发了各类中小功率的室内和商用产品。本次收购完成后，上市公司将拥有完备的产品序列，完成对各功率各类型产品的全面分布；</p> <p>第二，技术方面，双方都有相应的优势，结合到一起后会有更强的能力。标的资产在数字电源转换、数字可寻址照明接口、近场通信及组件集成化、无线化方面具备充分的软硬件研发与设计能力，本次收购完成后上市公司将进一步结合双方的技术优势，实现 LED 系统的智能化、集成化与数字化发展；</p> <p>第三，全球化方面，上市公司持续推进全球化发展布局，销售区域涵盖中国、北美、欧洲、日韩、南美、东南亚、中东等全球 100 多个国家和地区。而标的资产则在欧亚地区服务了超过 1,800 名客户，并覆盖了 EMEA 市场主要的照明器具原始设备厂商。通过本次交易，公司的设计、运营、销售将分布在全球各个地方，实现更多的终端客户渠道覆盖；</p> <p>第四，在供应链管理和制造方面，本次交易将有助于公司规模的提升，无论在运营和采购方面都有更强的议价能力。</p> <p>总而言之，本次交易将有助于公司进一步完善研发体系和研发能力；拓展</p>			

公司产品的覆盖范围，有助于进一步提高公司服务客户的能力，为客户提供更加广泛的产品组合以及更加高质量的创新产品和服务；将有助于进一步提升公司品牌全球特别是欧亚地区的品牌影响力；将有助于公司进一步完善全球营销服务网络体系。

Q2：公司整体收入中，来源于哪些应用场景的收入占比较高？

A2：当前，在英飞特原有业务方面，道路照明应用场景收入占比最高，体育照明、植物照明应用场景收入占比也相对较高；在标的业务方面，商业照明收入占比相对较高。

Q3：产品毛利下降的原因是什么？

A3：由于业务模式和产品功率等方面的差异，标的资产的产品毛利较公司原有产品毛利低；同时，供应商整合尚需时间，标的业务的采购成本略有增加，导致公司合并财务报表后的整体产品毛利有所下降。未来随着投后整合工作的持续深入，公司有望进一步降低成本，提升产品毛利。

Q4：公司 2023 年前三季度营业收入增长，净利润却下滑的原因是什么？

A4：2023 年前三季度，公司业绩受短期非经常性因素影响有所下降。由于国际经济下行，公司下游部分客户的经营状况出现恶化，公司基于谨慎性原则对相关应收账款进行单项计提信用减值损失。同时基于下游客户需求调整，公司出于谨慎性原则对前期战略备货及产成品计提存货跌价准备。其次，受到二级市场行情的波动影响，公司投资的产业基金公允价值发生变动。此外，公司实施了跨国重大资产购买项目，导致了相关费用显著增加，从而对净利润产生了阶段性的影响。公司主营业务并未发生重大不利变化，生产经营情况仍稳中向好。

Q5：植物照明市场的当前情况及未来前景是怎样的？

A5：受全球极端天气变化频繁等引发的粮食危机，人工光植物工厂、设施园艺补光、家庭园艺等设施园艺产业快速发展，温室效应导致太阳辐射的衰减等因素影响，LED 植物照明领域迎来快速增长，未来市场规模有望进一步提升。

2023 年上半年，植物照明市场受到去库存等因素影响，其增长速度短暂性地受到了限制。随着植物工厂的不断发展，LED 在植物照明的市场渗透率将会逐渐提升。中国正努力打造世界农业半导体照明技术装备产业及其应用大国和强国，LED 在植物照明市场的应用会随着产业的逐步专业化进一步发展。从长期来看，植物照明市场仍是市场需求稳步增长的新兴 LED 驱动电源应用领域。

附件清单	无	日期	2024年1月11日
------	---	----	------------