

证券代码：300820

证券简称：英杰电气

## 四川英杰电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-011

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见参会投资者清单
时间	2023年5月10日 15:00-17:00
地点	电话会议方式
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：刘世伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容如下：</p> <p>1、一季度业绩整体表现低于预期，主要原因是什么？</p> <p>答：公司电源产品种类较多，涉及的行业以及客户类型不一样，产品确认销售收入的周期也不一样，从2-3个月到20个月甚至更长时间，而季度周期时间太短，前期增长的订单在季度周期也并不是均匀增长的，所以不一定在这个季度就能确认销售收入，用季度数据做比较，不能准确反映公司经营情况，要根据更长周期的经营数据来做判断，前期签订、生产、交付的产品会在后期安装调试验收完成后确认销售收入，并会在后期经营业绩中逐渐体现出来。</p> <p>净利润同比增长不多，主要和研发费用的增长，由于B区产能扩建垫付了资金，闲置自有资金理财金额减少，投资收益因此减少等因素有关。</p> <p>公司2022年年底在手订单25.87亿元，一季度签订订单情况良好，继续保持稳中有增的态势，一季度的整体产品的毛利</p>

率有所回升，这些都是一些好的状况。

2、可否对 2023 年的经营情况做个预测？

答：2021 年、2022 年以及 2023 年一季度，公司的新增订单均呈现了持续良好的增长态势，2022 年公司营业收入和净利润的快速增长正是前期订单快速增长的结果。2023 年一季度的存货为 16.78 亿元，相比去年年底的 15.22 亿元又有所增加，公司存货大部分都是等待确认收入的发出商品，加上 2023 年上半年签订的结算周期较短的订单（当年可以结算确认销售收入），可以为 2023 年的经营打下一个很好的基础，但具体数据由于之前说过的原因，确实不太容易预测。

3、最近的光伏行业的毛利率的情况可否介绍一下？

答：公司一季度的整体毛利有所回升，光伏行业销售占比接近 50%，这个行业的一季度毛利也有所回升，2022 年年报反映出来的光伏行业毛利的下降主要是多晶合同毛利下降的影响，其对应销售合同的签订时间都是在 2021 年以及更早的时间，最近一年多新签的合同，价格保持稳定，有利于多晶行业毛利的稳定。单晶行业毛利率的波动主要是原材料价格涨跌的影响。

4、从公司披露的信息看，光伏行业的销售收入占比在 50%左右，但订单占比又在 60%以上，这是不是有行业客户延后验收确认的原因？

答：光伏行业最近两年订单增速非常快，同时这个行业的订单确认周期较长，尤其是多晶行业订单确认周期在 15-18 个月甚至更长的时间，签订合同时计算在新增订单比例里面，但由于确认周期长，短时间内确认的销售收入里面就没有体现出来，比例不一致，主要是这个原因引起的。

5、射频电源的订单情况能介绍一下吗？

答：射频电源属于进口替代产品，目前在半导体设备行业和光伏电池片行业都还处于测试阶段，逐步提升稳定电源性能，从测试情况，初步具备了国产化替代的能力，但截止到目前，还没有批量订单。什么时间签订单和订单数量，更多取决于客

户的决定。

6、今年充电桩业务的订单情况如何以及今年预估营收情况。

答：目前公司正在进行充电桩的产能扩建，在扩建完成前都是原有产能在生产，工程进展顺利的话，今年4季度能形成一定的新产能贡献，但由于时间较短，2023年充电桩的设计产能还不能充分展现出来。2022年充电桩行业实现了8,600多万元的销售收入，今年一季度的订单情况也挺好，预计同比去年能保持一个比较好的营收增速。

7、充电桩业务直流桩和交流桩的占比是怎样的？

答：从2022年的情况看，国外市场的交流桩销售占比略高于国内直流桩的销售，但这个也不是一直不变的，当前子公司充电桩业务在扩大，交流桩的国内销售有增多的趋势，国外直流桩的销售也正在做包括认证在内的准备工作，所以国内国外都在进行业务拓展。

8、能否介绍一下公司今年储能业务的规划？

答：储能业务公司进入的时间点较晚，虽然很快有了自己的产品，但目前还处于市场拓展的初期，品牌影响力和知名度尚未形成，相较于国内竞争对手，目前还没有明显的技术优势，市场竞争还是非常激烈的，这个行业公司一直抱着有所为，不冒进的态度在推进，目前还不能把这个行业看做未来公司业绩的重点支撑项目。关于这个行业的具体规划是建立在稳定的客户资源以及技术优势基础上的，还需要根据这个行业的后期市场拓展情况制定。

9、想问一下公司科研院所相关业务的增速情况。

答：随着国家对科研实验投入的加大以及科研院所科研成果产业化提高，公司用于科研实验的特种电源也具有一定的市场空间和竞争力。公司科研院所客户主要为国内一些知名的研究所，产品主要为激光电源、高压脉冲电源、加速器磁铁电源等，用于科学研究和实验测试。但这些设备多用于科研用途，设备台数不多，电源需求量不大，并不具备民用化、产业化的

	规模效应，目前的增速也是因为客户研发投入加大形成的，是否具备持续性并不确定。
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2023年5月12日

## 附件：参会投资者清单

姓名	公司
王广志	安徽美通资产管理有限公司
陈健全	宝汇金融投资管理有限公司
任兆凯	北京柏治投资管理有限公司
徐余颀	北京风炎投资管理有限公司
唐华	贝莱德投资管理(上海)有限公司
王先伟	创金合信基金
杜娟	淡水泉
吴亚雯	工银国际控股有限公司
李心宇	光大保德信
章灵侃	国寿安保基金
柳韩民	杭州兴健资产管理有限公司
闫慧辰	红杉资本投资管理有限公司
栾小明	红土创新基金管理有限公司
丁开盛	鸿盛资产管理有限公司
康诗韵	华富基金
周武	华夏久盈保险
李恒	金鹰基金
陈秋芝	领久基金
曾少聪	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
管晶鑫	米仓资本
姜宇帆	明河投资
刘颖飞	平安银行股份有限公司
王倩云	上海留仁资产管理有限公司
陈志鹏	上海谦心投资管理有限公司
陈永胜	上海弢盛资产管理有限公司
李翔宇	上海沃珑港投资管理合伙企业(有限合伙)
聂鑫	上海信鱼投资管理有限公司
彭启荣	上海星壤资产管理中心(有限合伙)
张祈玉	韶夏资本
彭飞虹	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
张永波	深圳市兴亿投资管理有限公司
戴旅京	深圳正圆投资有限公司
许高飞	深圳中天汇富基金管理有限公司
田发祥	太平基金管理有限公司
赵洋	太平资产管理有限公司
孟杰	泰达宏利基金
胡翀霄	万向信托股份公司
齐兴方	信达澳银基金
方建	银华基金研究投资团队

任桀	永赢基金
姚远	长江资管
李晟	郑州云杉投资管理有限公司
李莹莹	郑州智子投资管理有限公司
杨桐	中国民生银行
纵凯	中航证券有限公司
李东	中华联合保险集团股份有限公司
王金力	珠海铭量私募基金管理合伙企业(有限合伙)