

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：2023-017

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 checked="" 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	1、国金证券组织的中小投资者 2、国信证券组织的中小投资者
时间	2023年9月15日 10:30-12:00 2023年9月16日 10:30-12:00
地点	公司二楼报告厅
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>公司董秘刘世伟先生引领中小投资者参观了公司展厅和车间，并就公司发展历史、企业文化、产品领域、行业状况与中小投资者进行了交流，主要内容记录如下：</p> <p>问题 1：请介绍一下公司的产品结构和主要涉及的行业？</p> <p>答：公司主要从事以功率控制电源和特种电源为主的工业电源的研发制造和销售，产品主要集中于新能源、新材料、高端装备制造行业的设备电源配套，其中光伏行业电源占比最高，主要为多晶还原炉和单晶炉提供电源配套，近期又进入到光伏电池片制造行业，其次为半导体等电子材料行业，为半导体设备和半导体材料行业提供电源配套，公司全资子公司英杰新能源生产新能源汽车充电桩和储能产品，目前销售订单也呈现快速增长的态势，公司还有其他行业的电源应用，这一类电源涉及包括钢铁冶金、玻璃玻纤在内的传统行业，也包括科研院所、医疗、环保、安检以及锂离子电池在内的新兴行业。</p> <p>问题 2：为什么公司的季度业绩会有波动性，呈现上下半年</p>

较大的差距？

答：这个主要是因为公司的产品类型较多，运用在不同的行业，交付确认周期上存在差别，影响比较明显的是光伏行业里面的多晶订单，多晶产品的确认周期整体较长，根据项目大小和客户自身情况确认销售收入的周期不一样，有 12 个月的，也有超过 20 个月的，一般是 15—18 个月。多晶合同一般金额较大，但又不是每个月都有，所以会出现一定的脉冲性，一旦当季有较多的多晶合同确认，对于当季报表的营收影响就较为明显，2023 年下半年，对应的可能确认收入的多晶合同较多。这点在公司半年度报告和一季度报告的环比中已经有所体现。

问题 3：请问硅料价格下降对公司的影响？

答：硅料价格下降，可能影响到下游客户的扩产热情，这也是这个行业周期性的正常体现，公司在这个行业经历了十多年的发展，也经历了多次类似的周期性起伏，在大力发展清洁能源的政策导向下，光伏行业发展的趋势并没有改变。公司也正在通过加快其他行业的产品拓展进度减小这个行业周期性的影响，目前公司充电桩、储能业务的新车间已经建好，产能得以大幅度提升，公司射频电源在半导体设备端、光伏电池片设备的溅射电源，都已经有了小批量订单，正呈现逐渐增量的趋势。

问题 4：请问射频电源的价格以及毛利率的情况？

答：首先，射频电源目前没有完全量产，其次，射频电源有不同的类型，例如刻蚀机、离子注入、薄膜沉积等工序上用的电源，虽然都属于射频电源，但因为工艺环境和要求不一样，电源参数要求也是不一样的，因此价格也是不一样的，需要公司做定制化生产，目前公司刚进入这个行业，还没有准确的射频电源价值量的数据，产品毛利率也需要后期批量供应后做出测算，目前暂时无法提供。

问题 5：公司光伏类电源产品主要的主要客户是哪些？

答：公司在光伏行业的多晶和单晶材料设备的电源配套市场，市占率在 70%左右，因此这两个细分行业的大部分企业都是

公司直接或间接的客户，而且是多年的合作关系。

问题 6：对于充电桩和射频电源未来的市场，公司有什么样的市场指引？

答：射频电源在半导体设备上的运用，目前只能说形成了部分的国产替代，产品研发突破以后，现在已经开始有订单了，但至于未来有多大体量，这要取决于这个市场未来公司的市占率，这个行业也是非标定制，客户对公司产品的认可程度至关重要，最终量是客户定制订单所决定，当前这个行业属于被国外供应商断供的局面，从逻辑上讲，在国内供应商具备能力的情况下，对于国内供应商的采购就会加量，我们目前已经做好了自身的量产准备，新的射频车间已经修建完成，并投入使用，同时配备了专门的团队，包括管理人员、生产人员、质检人员以及技术人员。

公司完成了向特定对象发行的相关工作，本次发行的募集资金主要用于充电桩的产能扩建，相关产能将逐步提升，待本次扩建全部实施完成后，将具备年产 40 万台交流桩以及 1.2 万台直流桩的生产能力，产值可以达到 8-10 个亿。

问题 7：可否给中长线投资者做一个未来 2-3 年的业绩指引？

答：未来几年的发展，公司总体的思路还是继续保持成熟行业的市占率，同时积极推进新的电源产品的市场应用，如射频电源在半导体行业的应用以及光伏电池片行业的电源应用，也要加大市场规模较大行业的产品拓展，如充电桩和储能行业，现在的英杰电气是在原有多细分行业整合下的达到一定的规模，当前又增添了以充电桩和储能为代表的规模化行业发展的路径，另外公司做过多项电源进口替代，公司也正在尝试开展海外电源市场的拓展，成立了外贸类子公司—英杰寰宇公司，承担公司外贸业务拓展的任务，我们也希望今天跟大家沟通的这些公司未来发展的重点方向，都能逐步形成良好的市场表现，增强公司持续发展的动力。决定股票价格、公司市值的因素很多，作为

	一家有责任感的上市公司，首要任务是尽全力做好我们的市场，争取更多的行业订单，形成良好的业绩表现并持续发展，得到资本市场的认可，从而打下良好的投资价值基础。
附件清单 (如有)	无
日期	2023年9月19日