

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：2023-021

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11月29日15:00—16:00
地点	电话交流（浙商证券策略会线上沟通）
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>问题 1：请更新一下 9 月 30 日以后的业绩情况和射频电源订单的情况？</p> <p>答：今年 10 月至 11 月，公司整体经营状况还是不错的，不管是在新增订单还是销售收入确认的环节都表现良好。因为这期间属于四季度的情况，具体数据不方便透露，销售收入确认的增长主要是之前光伏多晶订单在这个季度确认会比较多一些，这也是之前分析过的。2023 年新增订单截止到目前基本和去年持平，细分行业有升有降，比如光伏多晶订单同比去年大概下降 25%左右，但单晶订单同比是增长的，同时光伏电池片这个细分行业，我们目前的订单也呈现了一定的放量。半导体等电子材料领域目前新增订单同比是增长的，这里面做出主要贡献的就是我们的射频电源，10 月至 11 月有个持续放量，目前这个新行业的订单已经突破了 9000 万了。从目前订单结构看，半导体设备端的电源需求占到了 90%。射频电源也有很多不同频率和功率的型号配置，目前我们突</p>

破了其中部分产品，其余产品也都在不同的研发测试进度中，争取尽快实现全面的覆盖。

从产能上，我们的射频电源洁净车间已经投入使用几个月了，刚才介绍了公司最近几个月射频电源订单放量明显，和公司提前进行的射频电源产能提升打造射频洁净车间有很大关系，同时也说明公司在部分产品的性能上也趋于稳定，满足了客户的技术要求。

从团队保障上，全资子公司“英杰晨晖”专门负责射频电源的生产，研发、生产、工艺、品质的保障都趋于专门化、专业化，以保证产品批量供应后的品质稳定性。

问题二：请对今年和明年的业绩情况做一个展望？

答：像英杰电气这一类定制化产品生产企业，订单更多取决于下游客户的定制化需求，所以自己做一个准确的预判还是比较难的，今年三季度的时候公司营收同比增长 40%多，净利润有 30%多的增长，四季度还要确认一部分，争取全年维持住这个增速，因为销售收入确认还有一个安装调试验收的过程，仍然有一些不确定因素。

从明年情况来看，由于之前公司签订的光伏行业的订单是比较多的，这些行业尤其是多晶行业订单确认周期是比较长的，很大一部分都会在明年来确认，这部分待确认的销售收入公司的积累是比较多的，这个行业销售收入同比今年大概率要保持继续增长，如果明年上半年确认周期较短的行业，比如半导体、充电桩还有光伏行业里面的单晶订单能保持增长，明年销售收入确认的基础就会比较好。从目前的情况来看，这几个行业的订单都是增长的。

问题三：请问明年的订单情况会如何？

答：准确的数字说不太清，原因刚才已经讲过。从趋势

上判断，明年上半年的光伏订单尤其是硅料订单可能压力较大，可能会继续下降，形成订单缺口，这也是行业周期性带来的影响，也是正常现象，如果出现了这个情况，就要看其他新行业的订单能否补上，比如射频电源、充电桩、光伏电池片等，这些行业结算周期短，对于弥补可能的多晶订单缺口是有利的，这几个行业有些已经开始放量，有些产能提升，具备了扩量的条件，所以是具备弥补订单缺口的可能性的，至于实际情况，只能到时来看具体结果了，是通过这几个行业完全弥补上甚至超过，还是仍有一些缺口，还需要时间来验证。但有一点可以肯定，现在公司应对某些行业周期性影响的能力强了很多，从订单积累和新行业拓展的情况看，业绩大幅度下降的风险不大。

问题四：射频电源的型号还是很多的，请问公司的替代计划是怎么样？能实现全面的覆盖和替代吗？请问对未来的市场份额怎么看？

答：射频电源运用到半导体设备还有一些其他行业，其实都是定制化产品，需要根据客户的具体需求去做专门的研发设计，我们进入到这个行业的时间也有 4-5 年了，因为包括英杰电气在内的国内供应商射频电源技术的重要突破，才能让客户心理有底。尽快实现射频电源的全面覆盖不仅是客户对于公司的要求，也是公司自己的要求，争取在 2024 年内能实现全面的覆盖。现在针对一些重点客户的不同机台和设备所需要的射频电源，基本都处于研发推进中，进度不太一样而已，推进计划进展还是不错的。

至于市场份额，根基还是在公司产品的稳定性上，公司要做的，不是空想的预期，而是要做好以下几件事：第一，公司的产品要尽快扩大覆盖范围；第二，公司要有足够的产能；第三，要保证量产以后产品性能的稳定性。做好以上三点，公司才能在行业里面持续保持领先，也才会有机会获得

更高的市场份额。事实上公司也正是围绕这几点在做事情，相信做好了这几点，结果也会是好的。

问题五：请介绍一下公司光伏电池片电源的业务拓展情况？

答：光伏电池片电源，目前公司主要供应的是溅射电源。相比前几个月也有明显的增长，但因为客户的要求，不太好说具体量和具体客户，目前 TOPCON 上量较多一些，主要是国外电源的应用，国产替代才刚开始，这个行业也不会因为最近上量快，将来就没有了，还是要从一个行业发展的大周期来看待，但确实也是竞争激烈，作为公司而言，当务之急是尽快拿出产品，形成稳定的客户供应，从目前情况上来看，进展还是比较好的，公司的客户有些已经形成稳定供应了，也有一些业内著名企业正在测试公司的产品。

问题六：请问除了重点客户已经批量供应以外，是否将来还会有更多的客户带来更多的射频电源订单？

答：众所周知，半导体行业的国产化率是较低的，所以这个行业的国产化替代需求或者说设备制造厂商的备件国产化诉求也是很高的，就公司所涉及的行业来说，射频电源也是一个十几亿甚至更高的市场体量，除了一些已经提到的重点客户以外，公司还在为一些客户根据他们自己的电源需求做定制研发，目前还是处于测试阶段。目前公司的射频订单里面大概有 10% 属于这一类的订单，将来定制研发状况好的话，也有形成批量订单的可能性。

问题七：请介绍一下明年充电桩业务的规划？

答：充电桩是公司的募投项目，当时规划了 8-10 亿元的产能，用两年的时间去消化这个产能，充电桩子公司目前具备三个有利条件：第一，产能上来了，明年可以全年在新产能基础上进行生产；第二，是直流桩的海外销售明年可以开始了，公司已经拿到了海外的 ETL 认证，具备了海外销售的

	<p>条件；第三，储能业务也并入了充电桩子公司，基于这些有利条件，明年努力争取做到4个亿的订单或者销售收入。当然也有一些不利因素，如欧洲俄乌战争、巴以冲突等对海外市场的销售是有影响的，公司也正在积极开拓北美、东盟地区的海外销售，公司也希望明年海外市场的占比能更高一些。</p> <p>问题八：请问射频电源的确认销售收入的周期大概是多久？</p> <p>答：半导体行业确认销售收入的周期大概在4—6月，射频电源也属于这个范围，大致也是这个确认周期。</p> <p>问题九：请问公司目前射频电源的产能情况如何？</p> <p>答：目前公司的射频电源洁净车间已经投入使用，可以满足为重点客户批量供应的要求的，如果后面该业务板块体量进一步增大，公司也完全具备再次扩建车间、增加生产人员的能力，因为公司B区有三分之二没有使用，后续还有进一步扩大公司总体产能的需求，公司也会根据行业发展的具体情况提前做出安排的，所以产能上不用太担心。</p>
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2023年11月30日

附件：参会投资者清单

序号	姓名	公司
1	曹渝	华泰证券资管
2	高梦晨	明世伙伴基金
3	曾少聪	国泰人寿
4	周云	东方红（东证资管）
5	路旭	富安达基金
6	刘晓雨	淡水泉
7	曾尚	源乘投资
8	刘宏	FULLERTON FUND MANAGEMENT COMPANY
9	李慧勇	长江养老
10	王森	中航基金
11	黎建勇	浙商证券自营
12	陈超俊	中信保诚基金管理有限公司
13	谈必成	中海基金管理有限公司
14	陈文	淳厚基金
15	林皓	长城基金管理有限公司
16	孙妤	招商资管
17	龚楚	嘉实基金北京区
18	代振华	广发基金上海区
19	王亥莹	世诚投资
20	周雪	传奇投资
21	张朱霖	博时基金广深区
22	陈旻	星元投资
23	徐博	大家资管
24	周雪	传奇投资
25	姜宇帆	明河投资
26	禹军	建信理财
27	周捷	交银康联资管
28	胡纪元	长城财富资产管理股份有限公司
29	候吉冉	兴合基金
30	亓辰	正圆投资
31	郭玉磊	国赞投资

32	刘跃	信泰人寿
33	司巍	摩根华鑫基金管理有限公司
34	蔡荣转	峰岚资产
35	褚艳辉	浦银安盛基金管理有限公司
36	陈晓晨	凯石基金
37	窦金虎	泮谊投资
38	李泽昱	汇添富基金管理有限公司
39	杨柳青	中信保诚
40	容志能	宝盈基金管理有限公司
41	张希坤	泉果基金
42	侯文佳	西部利得基金管理有限公司
43	邹冰洁	巽升资产
44	杨骥	恒越基金
45	谢泽林	嘉实基金北京区
46	王鑫	创金合信基金管理有限公司
47	徐继强	纽富斯投资
48	任涛	融通基金股份有限公司
49	王书婷	复星集团
50	郭冲冲	上海光大证券资产管理有限公司
51	邱天	天风资管
52	陈嘉元	钦沐资产
53	章宇轩	坚果基金
54	张文乾	禾永投资
55	郝文	农银人寿
56	胡星芸	上海领久私募基金管理有限公司
57	曾万平	恒越基金
58	陈秋芝	上海领久私募基金管理有限公司
59	赵晗泥	朱雀基金
60	张欣	申万菱信基金管理有限公司
61	黄泓渊	东方证券自营
62	魏来	川流投资
63	韩慧	亚太财险
64	王鹏	浙商证券自营
65	窦萍华	太平资产

66	李锋	华泰自营
67	张誉宁	海南泰昇基金
68	林烈雄	同犇投资
69	魏晓雪	路博迈投资
70	马千里	汇添富基金管理有限公司
71	邓翔	华富基金管理有限公司
72	郭沛瑶	丹羿投资
73	魏志羽	太平基金
74	范习辉	惠升基金
75	周珊	瑞华控股
76	周春林	天风(上海)证券资产管理有限公司
77	张阳	国泰基金管理有限公司
78	王先伟	创金合信基金管理有限公司
79	肖莹	弘尚资产
80	谢伟	海通自营
81	哈含章	华润元大
82	张丽新	中银证券资管
83	周广山	友邦资产
84	陈亚博	朱雀基金
85	万大平	混沌投资
86	吴文成	国信证券资管
87	王泷皓	蜂巢基金
88	张运昌	汇华理财
89	邵杰邦	浙江浙商证券资产管理有限公司
90	陈泽	安联基金
91	窦金虎	泮谊投资
92	林相洁	中银三星人寿
93	顾申尧	天治基金管理有限公司
94	吴建明	信泰人寿
95	林晓凤	光大保德信基金管理有限公司
96	赵浩	高毅资产
97	潘亘扬	海通自营
98	王宁山	华西基金
99	康诗韵	华富基金管理有限公司

100	余科苗	中欧基金上海区
101	朱细汇	名禹资产
102	邹成	长江养老
103	赵洋	太平资产
104	陈俊哲	兴业自营
105	刘广旭	远信投资
106	付晓钦	长城基金管理有限公司
107	王舒	尚雅投资
108	杨煜城	淳厚基金
109	解承尧	Octo River
110	许可	朱雀基金
111	刘克飞	建信基金管理有限责任公司
112	傅浩	平安大华基金管理有限公司
113	张嘉栋	东海自营
114	侯斌	金元顺安
115	Alex Tang	贝莱德
116	陈伯祯	太平养老
117	龚海刚	丹羿投资
118	孙会东	易米基金
119	郑莹	仙人掌资产
120	周诗博	长城基金管理有限公司
121	王泷皓	蜂巢基金
122	刘克飞	建信基金管理有限责任公司
123	韦钰	汇丰晋信基金管理有限公司
124	梁超逸	嘉合基金管理有限公司
125	董政武	国投瑞银上海区
126	汪湛帆	健顺投资
127	李玉杰	格林基金
128	张骏	弘尚资产
129	朱亮	丹羿投资
130	白晗	辰翔基金
131	刘斐	方正资管
132	康睿强	国信证券自营
133	陈飞达	万家基金管理有限公司

134	梁亚辉	格林基金管理有限公司
135	胡建芳	磐厚动量
136	张昌平	西部利得基金管理有限公司
137	孟晓	广发基金广深区
138	赵朕	古曲投资
139	黄之豪	万家基金管理有限公司
140	栾庆帅	富安达基金
141	庄焱	上海合远
142	钱炳	景林资产
143	张月	华商基金管理有限公司
144	武娇	中英益利
145	刘元浩	交银施罗德基金管理有限公司
146	王钟杨	珠江投资
147	吴斯珍	坤易投资
148	饶晓鹏	华安基金管理有限公司
149	杨阳	灏升资产
150	郭宝运	华能贵诚信托
151	曹群海	南方基金广深区
152	芮晨	交银施罗德基金管理有限公司
153	陈俊哲	兴业自营
154	曹剑飞	上海金犇投资管理有限公司
155	张晟	中天证券
156	赵梓峰	淳厚基金
157	严艺鸣	长江证券资管
158	夏明月	中信保诚
159	姜绍政	国寿安保
160	黄艺明	百嘉基金
161	胡金戈	瀚川投资
162	马志强	国寿养老
163	黄泽阳	汐泰投资
164	杨红	富安达基金
165	蒋煜卿	华泰证券资管
166	周捷	交银康联资管
167	李晶	财通资管

168	张海啸	永赢基金管理有限公司
169	周龙	博时基金广深区
170	周晓东	汇泉基金
171	吴建明	信泰人寿
172	许艺敏	太平资产
173	汪湛帆	健顺投资
174	王语	金犇投资
175	居嘉骁	海通自营
176	罗舜芝	中信证券资管
177	王森	中航基金
178	周诗博	长城基金管理有限公司
179	曾万平	恒越基金
180	季清斌	平安基金
181	张子璇	中邮创业基金管理股份有限公司
182	张运昌	汇华理财
183	孙小明	诺德基金
184	谭啸风	淳厚基金
185	马睿	长江养老
186	张昊	东海证券资管
187	张子豪	东方红（东证资管）
188	张曼迪	半夏投资
189	陈思靖	国泰君安资管
190	陈嘉元	钦沐资产
191	袁迦昌	远信投资
192	葛冰	澄金资产
193	黄之豪	万家基金管理有限公司
194	朱亮	丹羿投资
195	张超	淡水泉
196	吕怡	建信基金管理有限责任公司
197	刘迪	东证融汇证券资产管理有限公司
198	刘寻峰	鼎萨投资
199	詹凌燕	晨燕资产
200	张阳	国泰基金管理有限公司
201	张欣	申万菱信基金管理有限公司

202	李子雯	浙商证券研究所
203	刘岚	中信建投自营
204	Alice Yang	贝莱德
205	马千里	汇添富基金管理有限公司
206	张昌平	西部利得基金管理有限公司
207	张骏	弘尚资产