

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：2024-010

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姓名	详见参会投资者清单
时间	2024年5月29日 16:30-18:00
地点	公司会议室
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>公司副总经理兼董事会秘书刘世伟先生带领调研人员参观了公司，介绍了公司近期经营情况，并与调研人员进行了交流，主要内容记录如下：</p> <p><b>问题 1：请对公司 2024 年光伏行业的销售收入做一个预判？</b></p> <p>答：公司 2023 年光伏行业的销售收入约为 9.7 亿元，约占 2023 年全年销售收入的 55%。公司截止到 2023 年 12 月 31 日的发出商品金额超过 20 亿元，其中光伏行业超过 15 亿元，为 2024 年光伏行业销售收入的确认奠定了较好的基础，目前这些合同处于正常的确认过程中。</p> <p><b>问题 2：当前光伏行业处于下行趋势，对公司销售收入的确认是否有影响？</b></p> <p>答：从公司目前情况看，对新增订单有一定影响，对于已经执行的合同影响较小。</p>

**问题 3：请问公司光伏行业订单的同比情况如何？**

答：目前光伏行业订单确实存在一定的压力，有两方面原因：第一，2023 年上半年光伏行业订单比较多，而下半年要少一些，所以 2024 年同比 2023 年前四个月的情况是有所下降的。第二，从细分行业来看，主要是单晶行业的订单压力较大，多晶行业因为有海外项目的订单，同比去年还是增长的，光伏电池片行业因为 2023 年第四季度才开始起量，目前订单比较平稳，预计 2024 年全年应该是增长的。

2024 年还剩余 7 个月的时间，还需要关注后面几个月的接单情况。同时，如果光伏行业订单下降，公司半导体及电子材料、充电桩行业的订单是可以形成较好的弥补，并且这些行业的销售收入确认周期相对较短，2025 年上半年的订单都可以对当年的营收做出贡献。

**问题 4：请问公司射频电源的进展情况如何？**

答：从 2024 年前几个月的情况看，射频电源的订单数量和客户情况都是比较稳定的，目前量产的只是少数型号。公司正在积极推进研发工作，也做好了进一步扩大射频电源产能的准备，争取下半年和明年能有更多型号的射频电源实现量产。

**问题 5：请问公司碳化硅炉电源的订单如何？**

答：这个行业目前处于技术更新迭代，设备都在往更大尺寸上转型，公司也在配合客户匹配相应的电源。从 2024 年前几个月情况看，没有出现明显的增长，期待下半年的情况。

**问题 6：请问公司其他行业的订单情况如何？**

答：公司其他电源业务领域，涉及细分行业较多，从目前情况看，冶金和玻纤行业同比去年同期增长较多，其他电源业务订单同比去年同期是增长的。

**问题 7：请问公司如何看待目前光伏行业下行周期所带来的影响？**

答：公司对于光伏行业的未来发展仍然是充满信心的，目前的下行周期是整个行业上涨趋势中的一部分，也是符合行业发展规律的。近日，通威股份的刘汉元董事长对光伏行业做了预测，乐观估计在 2024 年四季度就能回暖，如果再晚一点的话，会在明年的四季度回暖，和公司的预判接近。面对当前的光伏行业下行周期，公司努力做好其他行业订单弥补的准备，待光伏行业回暖时，公司光伏行业的订单仍然会继续增长。另一方面，虽然公司光伏行业的业务占比较高，但因为公司的电源产品类型比较多，不同行业电源产品的确认周期也不一样，之前签订的确认周期较长的订单目前正好处于确认阶段，确认周期较短的订单（比如半导体及电子材料行业）目前保持持续增长并也开始确认销售收入，很大程度上缓冲了光伏行业下行周期对于公司业绩所带来的影响，从公司已经披露的 2024 年 1 季度财务报告看，公司业绩确实仍保持较好的增长。

**问题 8：请问公司海外光伏订单的延续性如何？**

答：海外光伏订单在 2024 年 1 月就开了一个好头，从当前情况看，硅材料的产能 90%都在中国，设备电源供应也都在中国，国内的技术也是领先的，价格上也是具有性价比优势的，如果海外要扩大硅料产能，大概率还是要用中国的电源产品。公司在这个行业的市占率较高，签订的海外订单也已经开始执行，对于海外国家了解英杰产品、信任英杰品牌是有很大帮助的。同时，海外客户自身在本地也具有很强的影响力，因此基于这些因素，公司会积极做好努力，争取获得更多的海外订单。

	<p><b>问题 9：能否对公司射频电源未来增长体量做一个指引？</b></p> <p>答：公司当前首先考虑的是不断在射频电源技术上取得突破，实现更多型号的量产，全面解决客户的国产供应问题。只要技术突破了，与客户合作的深度和广度就会因此加强，另一方面就是要匹配相应的产能，公司具备扩大产能所需要的场地、人员条件以及全套生产、品质的管理能力，未来射频电源产能可以伴随客户需求同步提升。未来国内射频电源的市场规模，会伴随着国产化替代能力的提升进一步扩大，射频电源业务的拓展是公司未来两年业绩增长的重要方向之一。</p> <p><b>问题 10：请介绍一下公司研发投入的情况？</b></p> <p>答：公司是国家高新技术企业、国家知识产权优势企业，公司技术中心为四川省级技术中心，公司属于典型的轻资产科技类型企业，最近几年的研发费用也是连续增长的，2023 年公司研发费用已经近亿元，公司在研发项目硬件投入上的需求相对较小，主要是研发人员数量和质量的提升。公司目前在德阳、成都、深圳设有五个研发中心，每年都会通过校招和社招扩充公司的研发队伍，专业研发人员数量正在快速增长，目前公司研发人员已经接近 500 人，未来还会继续增长，这将有利于公司在更好的电源应用领域投入研发力量，取得更多的技术突破，实现更多的行业应用。</p>
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2024 年 5 月 30 日

附件：参会投资者清单

姓 名	公司名称
陈思同	中信建投证券
范若诗	中信建投证券
朱伟	中信建投证券
邹江渝	贝莱德基金
杨雅童	贝莱德基金
陈龙	华宝基金
李志宇	财杰资产管理
陈修竹	大摩华鑫
吴浩	果实资本
汪达	金鹰基金
黄博	龙蟒集团
吴灿	龙蟒集团