

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：2024-011

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	2024年6月12日 14:30-16:00 2024年6月12日 20:00-21:30
地点	深圳福田区香格里拉酒店
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：请介绍一下目前公司射频电源订单的情况和对射频电源市场整体趋势的展望。</b></p> <p>答：公司的射频电源订单从2023年第四季度开始放量，2024年前5个月，射频电源订单的签订仍然保持着良好趋势。2024年下半年到2025年，伴随着更多型号的射频电源的量产以及客户采购量的进一步增加，射频电源订单有望进一步起量。公司2023年半导体等电子材料行业的销售收入占比约为18%，2024年和2025年，公司在这个行业的销售收入占比将会有较大的提升，为公司未来业绩的增长做出更大的贡献。</p> <p><b>问题 2：请问公司对射频电源的毛利率是怎样规划的？</b></p> <p>答：射频电源是一个技术难度较高的电源产品，属于进口替代的行业，因此行业毛利是高于公司整体平均毛利的。2023年四季度开始订单放量，到2024年一季度订单开始连续确认，对</p>

公司整体毛利率的提升是有利的，这点在公司已经披露的 2024 年第一季度报告里已经有所体现。对于公司而言，最关键的还是保证产品的品质，要努力去实现更多型号电源的技术突破，实现国产化，解决“卡脖子”的问题，用高质量的产品为客户创造价值。有了好的产品，其经营回报也自然会体现出来。

**问题 3：请介绍一下光伏行业的订单和收入确认情况以及对于这个行业的展望。**

答：从公司发出商品的情况看，光伏行业的金额和占比是比较高的，这部分发出商品目前也正在确认收入的过程中，相比 2023 年 9.7 亿元的光伏行业销售收入，大概率是要增长的。2024 年光伏行业新增订单确实有所下降，但还有半年左右的时间，同时公司以及客户都在积极拓展国外市场，还需要看这个行业后面的趋势变化，光伏行业的未来发展，公司是持续看好的，同时公司包括射频电源在内的其他行业订单的增长，可以进行较好的弥补，所以大家也不用太担心，详细情况和解答，大家可以去看看上一期的公司调研问答情况。

**问题 4：请问公司 MOCVD 今年的订单体量如何，后期会不会有增长？**

答：MOCVD 的设备电源配套，公司早在 2017 年就帮助客户实现了国产电源替代。从客户自身业务情况看，MOCVD 设备订单的占比较小，所以公司提供的电源也较少。但公司的客户也在积极拓展这个行业的应用领域，也会有更多新设备的出现，都可能对这个行业电源需求形成增量。

**问题 5:HJT 如果起量的话，公司光伏电池片的电源业务量会不会增长？**

答：公司是有 HJT 技术方向的电源研发的，属于国产替代，目前此类行业的客户还处于行业持续降本阶段，没有上产业规模，如果后期这个行业开始上规模，客户的电源采购需求起来了，有利于公司电池片行业订单的增长，目前的电池片订单都

	<p>来自于 TOPCON 的中频溅射电源。</p> <p><b>问题 6：请问公司射频电源的客户在后期能否有更大的拓展？</b></p> <p>答：目前公司的射频电源主要用于刻蚀机和 PECVD 领域的客户，这些客户与公司合作的时间更早，相应射频电源的研发时间更长，目前已经实现了批量供货，公司也在积极开拓更多的射频电源客户，或者说有些厂商的射频电源国产化供应处于待确定状态，公司也会积极努力的去争取，同时射频电源也用于其他行业，比如离子注入、真空镀膜等行业，公司也在积极进行行业领域的拓展。</p> <p><b>问题 7：请介绍一下公司在军工和核电领域的电源应用情况？</b></p> <p>答：公司在这两个行业都有电源产品。军工行业涉及保密，不方便披露，公司为核电设备中一个关键设备——增压装置提供调功柜，也是这个细分行业唯一的一家国内电源供应商，但这个行业整体规模比较小，未来也不会太大，更多的是对于公司技术能力的体现。</p> <p>其他问题与公司于近期披露的《投资者关系活动记录表》中的问题相同或相近。</p>
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2024 年 6 月 13 日

附件：参会投资者清单

姓名	公司
刘寻峰	鼎萨投资张王品
陆迪	创金合信基金
邱轩	合易盈通
喻言	五矿自营
张国军	凯联资本
白鹏	中邮创业基金
曾捷	先锋基金
曾少聪	国泰人寿
曾稳钢	鹏华
常林云	传奇投资
郭堃	长盛基金
郝曠川	农银人寿
何增华	长信基金
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
蒋捷	百年保险
李婷婷	源乘投资
李延峥	富荣基金
利铮	中国人民健康保险股份有限公司
廖欢欢	兴业基金
廖泽略	长安汇通
刘常青	进门财经
刘海彬	新华基金
马保良	中意资产
彭翔远	东吴证券自营
亓辰	易方达基金
钱博文	中信建投基金
乔翔	中信建投自营
孙浩中	中信保诚
徒月婷	华安证券研究所
王达婷	太平基金

王晗畅	安信资管
王远鸿	长盛基金
吴超	宸禾投资
谢泽林	嘉实基金
邢少雄	天弘基金
徐超	鹏扬基金管理有限公司
许利天	长盛基金
闫子强	凯联资本
杨怀宇	上海茂典资产管理有限公司
杨煜城	淳厚基金
张池	惠升基金
张传植	淳厚基金
张昆	恒生前海基金
张鹏	融通基金
张亚辉	上海茂典资产管理有限公司
赵园园	深圳市乾元私募证券投资基金管理有限公司
郑爱刚	民生加银
周户	中信建投基金