

证券代码：002922

证券简称：伊戈尔

伊戈尔电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	广发证券 曹瑞元；中泰证券 张哲源；东方证券 郑华航；浙商证券 王鹏；六禾投资 施少华；五矿证券王俊辉；广州瑞生私募 刘华民；广州玄元投资 李洲、杨夏；奕术投资；太平洋证券；源石股权投资 杨燕峰；广东大兴华旗 何海杰；海通证券 邓磊；曾繁顺；周淼顺；李志虹。
时间	2021年04月29日 15:00—16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长肖俊承、副总经理陈林、副总经理赵楠楠、财务总监刘德松、董事会秘书陈丽君、
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问目前公司的车载电源业务发展状况如何？</p> <p>回复：投资者您好！公司非常重视车载电源业务的研发，公司已经获得了相关的生产资质，产品也得到了一些厂商的认可。公司目前已基本度过了车载业务的研发风险期，某些品种已小批量供货，但是基于汽车行业的特性，实现量产存在不确定性且需要一定的时间。</p> <p>2、请问移相变压器和光伏变压器有什么技术壁垒？公司是如何开始做这方面的产品。</p> <p>回复：移相变压器和光伏变压器属于两种不同品类的产品，相对应的市场也不一样。目前，公司的移相变压器主要应用于数据中心以及节能设备，光伏变压器主要应用于光伏发电领域，</p>

这两类产品目前暂无技术壁垒。

公司早期为日立等客户提供相关产品，积累了移相变压器的技术能力，数据中心属于移相变压器新的应用场景，基于此公司与客户共同研发，去年项目完成并实现量产。由于光伏行业的发展，集中式、大功率的光伏电站进入爆发期，公司基于与光伏客户在高频变压器产品上的成功合作以及已积累的技术能力，成功拓展到光伏升压变产品。

3、请问公司的光伏高频电感上有哪些竞争对手，目前的市占率大概是多少？

回复：华为和阳光电源占据全球光伏逆变器市场较高份额，公司是华为和阳光电源在高频变压器这类产品上的主要供应商。此类产品目前竞争对手有京泉华和海光等。

4、请问光伏并网逆变器和储能逆变器使用的高频电感在性能和价格上有什么差异？

回复：对于电感这块的技术没有大的差异。普通的光伏逆变器和储能逆变器主要区别在于储能逆变器需要配合电池的使用，储能逆变器上用到的电感会比传统的光伏逆变器更多，公司也非常重视储能市场业务的开拓。

5、请问公司的高频电感和升压变具体的业务模式，是直接和华为或阳光电源谈还是和电站谈？

回复：目前我们还是面向 B 端的，直接和华为、阳光电源合作。

6、请问光伏高频器件占逆变器的成本大概多少？巴拿马电源的市场规模大概有多少？

回复：高频电感占逆变器的成本大概在 10%至 15%。巴拿马电源是全新一代的数据中心供电系统的解决方案，综合优势明显。巴拿马电源目前已经快速渗透市场，我们了解到，目前阿里新建数据中心已经全部切换为巴拿马电源方案，阿里 2021-2023 规划需求数据是 28 个亿左右。变压器占巴拿马电源成本大约 30%左右，所以我们认为这块的成长空间还是比较大。

	<p>7、请问公司的高频电感有没有新增的需求，公司在这方面的新客户拓展如何？</p> <p>回复：伴随光伏行业的快速发展，公司高频电感产品随着下游客户的需求不断在增长。近年公司新开拓了包括国内的锦浪科技、固德威以及境外的 Enphase 等客户且已经成功供货，未来公司将集中优质资源进一步服务好此类高质量公司。</p> <p>8、请问公司怎么看待后期的光伏价格战？</p> <p>回复：公司内部也对这个问题多次进行了讨论，过去多年，公司一直处于纯市场化的竞争环境中，不论是出口业务还是国内业务，都会面临价格战，公司也正是在这样的环境下成长起来的。我们不惧怕价格战，我们会协同上下游来共同面对压力，同时，我们将加快规模化的步伐促进成本下降，形成竞争优势。基于我们清晰的战略定位，我们会集中核心资源做好应对计划。</p> <p>9、请问公司的高频电感在成本端有什么相关的降本举措？升压变产品的毛利改善边际大概在多少。</p> <p>回复：除了前面提到的协同产业链共同应对和加快规模化之外，公司将加快定增项目——光伏并网设备智能制造项目的落地，该项目将以智能化、数字化的方式来实现降本增效。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 04 月 29 日