

证券代码：002334

证券简称：英威腾

编号：2021-04

## 深圳市英威腾电气股份有限公司 投资者关系活动记录表

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华夏基金研究员、光大证券研究员、亘泰投资研究员、信公百择
时间	2021年5月19日下午3点
地点	英威腾光明科技大厦
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：鄢光敏 工业自动化副总：王健
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>1、英威腾介绍</b></p> <p>英威腾是目前国内工控行业领先企业，是工控与能效解决方案提供商，业务聚焦于工业自动化和能源电力两大领域，依托电力电子、自动控制、信息技术，布局工业自动化、新能源汽车、网络能源及轨道交通四大业务，2020年分别占总营收的66.73%、23.92%、8.41%、0.94%。工业自动化产品主要有变频器、PLC、伺服系统、高效能电机，以专业化的行业系统解决方案助力客户完善自动化体系；网络能源业务主要以专注于模块化UPS与数据中心关键基础设施一体化解决方案和光伏逆变器为主新能源解决方案；新能源汽车业务产品主要包括电机控制器、驱动电机、充电桩等动力总成系统解决方案及充电运营方案；轨道交通产品为公司完全自主研发的牵引系统。</p>

2020年1-4月，公司工业自动化、UPS、新能源汽车、轨道交通相关业务同比都取得较好增长。

## 2、公司所处行业发展情况？

（1）目前工业自动化行业发展成熟，步入稳定发展阶段，2020年疫情影响下，国内产业链快速恢复，本土企业快速响应，国产替代进程加速，尤其在高端自动化产品方面，国产企业市场份额进一步扩大。

工业自动化业务是公司的主要创收业务，目前已有比较成熟的经营模式，在业界有较好的口碑，一直以来业绩表现稳健。公司的工业自动化业务的总体方向是打造行业整体解决方案，产品布局基于原有变频器技术，围绕控制层、驱动层和执行层展开，搭建完整的工控产品体系。公司非常重视研发投入和技术创新，在实力雄厚的研发技术团队支持下，公司不断对性能和功能算法进行迭代，陆续推出高性价比产品，以市场为导向，不断完善公司的工控产品体系，提高核心竞争力。

预计未来国产厂家由“产品供应商”向“服务/方案供应商”角色转变。届时，分散型定制化需求将成为趋势。此外，工业化与信息化将深度融合，物联网产业将会得到较大的发展。公司将抓住“十四五”规划及国产替代带来的机会，积极实施工业自动化业务布局和市场拓展。

（2）公司网络能源包括电源业务和光伏业务。

目前由于移动互联网行业的蓬勃发展以及国家对新基建领域的加速推进，5G、大数据、人工智能、工业互联网等新兴领域高速发展，带动数据中心市场持续高速发展，UPS作为数据中心产业的基础设备，过去几年内行业维持两位数年复增长。电源业务是近几年公司成长较快的业务，目前为公司第二大创收业务。公司已从刚开始UPS设备供应商逐步发展为整体机房解决方案供应商，

在 UPS 电源、数据中心方面提供智能解决方案，围绕数据中心关键基础设施产品线，提供高端模块化 UPS、智能 UPS、精密空调、精密智能配电、蓄电池、智能监控、一体化数据中心、微模块数据中心等一站式产品和服务。未来，数据中心市场规模仍将保持快速增长趋势。

目前光伏平价上网部分地区已经实现，催生国内和海外需求旺盛。2020 年因国内复工复产领先，国内光伏企业率先出海，抢滩海外市场；国内市场经过恢复，重新进入增长通道。公司 2020 年针对光伏业务进行结构调整，剥离部分不良项目，对业务组织架构进行整合，减少亏损。未来，光伏行业将保持 15%-20% 的增长，中央经济工作会议提出，我国二氧化碳排放力争 2030 年前达到峰值，力争 2060 年前实现碳中和，推动煤炭消费尽早达峰，大力发展新能源，光伏行业长期发展空间良好。

（3）新能源汽车政策进入完全退坡的尾声，市场内需培育成熟，行业在全球范围内产生共振。国内市场的新能源汽车销量渗透率达到 5%，个别一线城市达到 10%，充电桩/站等基础设施逐渐完善。公司新能源汽车业务主要是为客户提供动力总成系统解决方案及充电运营方案。目前公司的产品已运用于新能源客车、乘用车、物流车、环卫车等各类车型。公司目前的新能源汽车业务主要集中在商用车市场，已与多个新能源车企形成合作关系，同时公司积极扩展乘用车市场，已与国内多家客户有项目合作。在新能源充电解决方案方面，公司的充电桩平台已正式上线，已应用于全国 40 多个城市。

未来五年新能源汽车销量年复增长保持 20%-30%，“十四五”规划+国务院顶层设计支持下，长期战略定位明确，新能源汽车行业前景广阔。未来五年车联网技术将会大大提升，将会催生其他汽车附加行业。公司看好未来新能源汽车市场，将在保障经营质量的前提下，持续加大研发投入和市场拓展力度，提升公司产品竞争力。

（4）受城市发展需求、缓解城市交通拥堵以及刺激经济发展的需要，我国近年来城市轨道交通投资规模逐步扩大，并向二三线城市蔓延，目前城市轨道交通已发展成为城市交通的重要组成部分。2020年，我国消费和出口受全球疫情影响较大，基建投资成为稳定国家宏观经济的重要手段，城际高速铁路和城际轨道交通被纳入“新基建”领域。公司是国内除了中车集团之外唯一通过完全自主研发发展起来的轨道交通车辆牵引系统供应商，已全面通过中国城轨交通协会各项评审及实际运营考核验证。公司的轨道交通车辆牵引系统目前已应用于深圳地铁9号线西延线，且已运行一年多，得到了客户的充分认可，英威腾交通公司也因此深圳市城市轨道交通协会颁发的2020年度“优秀会员单位”和“优秀联络员”。

未来，“十四五”轨道交通投资有望比“十三五”时期增长10%-15%，一线城市维持建设速度，二三线城市加速建设。此外，前期车辆“服役期”将满，存量车辆进入整修阶段。城际高速铁路和城际轨道交通已被国家纳入“新基建”领域，城市轨道交通行业有望实现快速发展。根据广东省轨道交通规划，远期将新增2000多公里的城市轨道交通线路，公司作为广东省唯一具备持续研发能力的本土企业，将充分受益于广东省城市轨道交通建设的增长，市场机会将大大提升。公司也会勇抓机遇，积极参与招投标，推动轨道交通业务的发展，同时也会积极拓展地铁外业务。

### 3、公司海外业务的发展情况？

自上市以来，公司海外业务发展迅速，海外营收从2009年4706万元增长至2020年6.22亿元，占总营收的比重从2009年的不到15%增长至2020年的27%，出口额多年来在行业保持领先。目前，公司海外业务主要为工业自动化、新能源汽车、网络能源产品。公司在海外的重点市场设立分支机构本地运营，不断夯实本地销售服务和交付能力，同时锁定重点行业提供整体行业解决方案。继续扩大海外销售服务网络，品牌经销商和ODM双轮驱动，

持续赋能合作伙伴业务增长。1-4 月份海外业务保持良好增速。

#### 4、变频器产品与国外厂商（ABB、施耐德）相比优劣之处？

与 ABB 和施耐德变频器产品相比：（1）软件上电机控制性能方面与 ABB、西门子、施耐德等国际大公司有一定差距，但差距在逐步缩小，特别是同步电机无速度传感器矢量控制、转矩控制方面，已经跟国外先进产品性能接近。另外在同步磁阻电机、直线电机等新型电机的控制性能上英威腾研发做了大量的投入，目前技术已经是处于行业内领先水平。功能软件上，英威腾的产品功能强大，跟进口品牌也是处于相当的水平，特别是现场总线、以太网通讯、功能安全等方面已经达到业内先进水准。（2）硬件、结构工艺、EMC 等设计水平上，英威腾这些年取得了长足的进步，产品系列化非常完整，产品故障率极低，跟进口品牌相比性价比更高。

#### 5、联系碳中和、碳达峰背景，谈谈我们的产品布局

在 2020 年 12 月 18 日闭幕的中央经济工作会议上，“做好碳达峰、碳中和工作”被列为 2021 年的重点任务之一。能源格局的重构必然是大势所趋，公司将顺应趋势，抓住发展新机遇，进一步优化产业布局，加强对产品的研发、工艺、制造等环节的管控，深度推进公司高质量发展。

公司在新能源汽车、光伏发电、光储充等领域已布局多年，提供多合一集成的新能源驱控产品、充电桩及车载电源、光伏逆变器、储能变流器等解决方案，致力于成为业内领先的智慧能源解决方案供应商。

工业自动化变频器作为电机控制系统和节能环节的关键部分其重要性将无可替代，尤其在绿色环保与节能领域，在未来将有着更大的发展空间。英威腾公司拥有十余年在煤矿、电力、冶金、石油勘探和开采等能源领域的变频器产品布局和应用经验，推动产业的节能降耗，未来还将继续加大高效节能技术的研发投入，特别在

	<p>超大功率四象限变流器产品、新型电机的高效控制技术、多电平产品等方面将不断发力，力争在这次能源革命中发挥更大作用。</p> <p><b>6、新能源汽车业务发展情况，如何看华为开始做电控系统？</b></p> <p>公司的新能源汽车业务主要应用在商用车领域，目前，国内TOP10的商用车主机厂大部分已成为我司的客户，一季度新能源汽车业务快速增长，在商用车领域的产品布局非常丰富，产品竞争力处于国内领先水平，同时，公司也在积极拓展乘用车客户及研发乘用车领域的相关产品，目前，也与几家乘用车厂有项目合作。</p> <p>华为是一家值得尊敬的企业，其“三电”系统和 ICT（信息与通信技术）系统主要服务于高端乘用车市场，与英威腾新能源汽车业务目前不存在直接冲突。公司将密切关注业内相关动态。</p> <p><b>7、未来公司有什么促进业绩增长的举措？</b></p> <p>公司将继续围绕工业自动化、网络能源、新能源汽车和轨道交通四大业务，2021年以“补短板，控风险，聚力向前”为发展方向，通过组织变革、业务重构、资源整合并聚焦等措施，加强业务协同，并继续加大科技研发投入，强化创新驱动，持续加强市场拓展，提高运营及资产效率，打开业绩增长通道。</p> <p>接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年5月19日