

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：2022-004

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观
参与人员单 位和姓名	详见附件：参会投资者清单
时间	2022 年 3 月 16 日 16:00—17:00
地点	电话会议方式
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书、副总经理：刘世伟
投资者关系 活动主要内 容介绍	主要问题如下： 1、对于公司产品所处的行业未来的竞争格局如何判断？ 答：光伏行业公司进入到这个市场十多年了，从一开始进入这个行业，竞争对手一直存在，但公司仍长期保持着较高的市占率，未来不排除新的竞争对手进入，但英杰有自己的优势，也不惧怕竞争。 半导体等电子材料行业公司进入的时间不算太长，但这个行业国产替代比较多，相比国外电源设备而言，我们的性价比肯定有优势。目前这个行业国产替代的市场需求很强，也给公司带来了更大的市场机会，随着国产替代的逐步深入，这个行业的市场也会越来越大。 充电桩行业公司进入的时间较晚，但依靠过硬的电源制造技术平台，很快在这个行业追赶上了国内强劲的对手，并在西南地区打开了自己的市场，去年也取得了不错的业绩，这也是在竞争中求发展的典型案例，当前新能源汽车的发展趋势有目共睹，随之带来的充电桩市场也是值得期待的。

2、当然目前多晶电源存在毛利率下降的问题，公司有什么应对措施？

答：因为产业规模的提升必然会带来这个问题，这个是市场规律。所以我们也必须要接受，在接受的同时，也要通过工艺改善，性能提升等方式提高产品附加值，减缓毛利下降的速度，但也要看到多晶电源并不是公司唯一的产品，公司电源产品可以运用到工业领域的众多行业，公司可以通过不断的拓展行业应用，做出更多的中高端电源产品，这些新行业的较高毛利可以弥补个别产品毛利下降所带来的影响，保障公司整体毛利率水平。

3、目前公司产品市占率的情况如何？

答：多晶设备电源有 2-3 家在做，我们的订单市占率基本上维持在 70%左右（不包括大全产能投放的电源需求），单晶设备电源也有 2-3 家在做，我们的市占率为 75%-80%左右，还是保持着一个比较稳定的状态。

其他行业公司产品多以进口替代为主，所以主要是国外的竞争对手，国内市场的市占率是伴随着国产替代的进程不断增加的，最终到全部替代，当然这中间也会有新的国内竞争对手进来，目前国内能做这样电源进口替代的公司不多。

4、2022 年公司在光伏行业以及半导体行业的增长是否还能继续持续状态？

答：2021 年光伏行业和半导体等电子材料行业的增长速度确实很快，要实现国家提出的双碳目标，光伏作为清洁能源的一个主力军，势必要做出自己的贡献，因此这个行业未来的增长是可以期待的，当然发展过程当中有些因为周期节奏上调整产生短期影响也是正常，但长期的发展趋势是向好的；半导体行业的国产替代需求很强，与半导体相关的电子材料行业，比如碳化硅、蓝宝石、人造金刚石发展势头也不错，公司之前在这些行业电源配套上进行的研发，目前产品都已进入市场，从公司 2021 订单结构来看，半导体等电子材料行业的订单增速是公司分行业订单增速最快的，客户数量也是大幅度增长，有

	代表性的客户中微半导体，2022 年的采购量预计也会继续增长。我们对这个行业未来的发展也是非常看好的。 5、公司产品订单的交付确认节奏是怎样的？ 答：多晶电源从签订订单到确认销售收入大概需要一年以上的時間，单晶电源大概需要 6 个月的确认周期，半导体类大概需要 3-6 个月的确认周期，有些装置类产品，是可以交货就确认销售收入的，去年签订的多晶项目订单，到目前还没有确认销售收入，有几个项目正在安装调试验收的尾声，二季度确认的可能性比较大。单晶项目去年下半年签订的要多一些，大多数也应该是在 2022 年来确认销售收入，从这些情况看，去年光伏行业的爆发性增长为 2022 年公司销售收入已经打下了一个比较好的基础。 6、公司产能可供给多大收入规模？ 答：去年公司进行了二期产能扩建，在二期扩建过程中，最紧张的是 7-9 月，因为当时二期还没起来，但是订单增加速度非常快。在二期去年前三季度基本上没有投入使用的情况下，公司 2021 年产值和销售收入仍然实现了快速大幅增长，二期目前已经达产，完全能满足现有的市场需求，当然如果后续因为下游市场规模的继续扩大，公司需要再次扩产，公司完全具备再次扩产的条件，资金和场地都可以解决。 7、公司更看好哪些板块的增长空间？ 答：公司发展战略的基本思路就是在新能源、新材料、新兴行业里面寻找新的电源应用领域，其中进口替代又是一个主要方向，从最近几年的情况看，确实也取得了很好的效果，可以说目前公司涉足的行业领域未来发展空间都不错，就目前公司业务构成而言，半导体等电子材料，充电桩行业未来的增长潜力预计会大一些，从此之外，公司还在一些新兴行业里面拓展电源应用，目前处于不同的阶段，希望能在未来为公司持续性发展贡献力量。
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 3 月 17 日

附件：参会投资者清单

序号	姓名	公司
1	马良旭	华商基金
2	赵睿智	嘉实基金
3	周鸿博	长信基金
4	陈言午	长信基金
5	徐航	中邮基金
6	崔书田	光大保基金
7	田仁秀	申万菱信基金
8	孙思琦	中金基金
9	彭柏文	惠升基金
10	惠博闻	聚鸣投资
11	张弛	招商理财
12	张昭丞	丹羿投资
13	戴炯瀚	珞容投资
14	王先伟	创金合信
15	赵锴	仙人掌资产
16	程正隆	鼎萨投资
17	徐也	众安保险资管
18	赵炙阳	南土资产
19	李行杰	光大资管
20	杜朝水	溪牛投资
21	张天楠	彤源投资
22	俞海海	拓璞基金
23	彭宗云	汇华理财
24	费征帅	鸿竹资产
25	李旭东	兆天投资
26	罗敏宸	博裕资本
27	李雄杰	信达自营
28	高志伟	杉树资产
29	丁鑫	华夏未来资本
30	孙纯鹏	和谐汇一
31	唐亚丹	源乘投资
32	贾超	平安理财
33	朱小虎	申九资产
34	黄杨	丰琰资产
35	王华君	浙商证券
36	李思扬	浙商证券