

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：2022-008

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 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 13 日（星期五）15:00-17:00
地点	“英杰电气投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理：周英怀先生 副总经理兼董事会秘书：刘世伟先生 财务总监：张海涛女士 独立董事：饶洁先生 保荐代表人：黄笠先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、二季度单晶多晶能确认多少营收？ 答：您好，公司大多数产品需要经过在客户现场的安装、调试、验收以后才能确认销售收入，这个过程影响因素很多，所以公司不能准确预测，但根据公司以往的经验，公司在手订单，绝大多数都会在未来去确认销售收入，2021 年的公司订单有较大幅度的增长，根据结算周期计算，其中有很大一部分订单都将在 2022 年来确认销售收入，因此为今年销售收入打下了较好的基础，2022 年一季度报告中已经有所体现，二季度的具体数据请您持续关注公司半年报，感谢您的参与。 2、会回本吗？ 答：您好，作为股东，不同的进场时间，成本价格也不相

	同，公司要做的就是搞好公司的经营，以更好的业绩表现给中长期投资者以信心，至于市场交易策略，请您自行把握，感谢您的参与。 3、公司能否持续保持高增长，持续高分红，公司有无并购重组计划？ 答：您好！公司上市以来，前两年都进行了分红，2021年度也有了分红计划，待5月16日股东大会审议通过后即可实施。公司为多行业设备配套电源，其中光伏和半导体等电子材料行业占比较大，其他行业也大多属于新能源、新材料领域，这些行业的发展都有国家政策的支持，具有中长期的可持续性，是公司可持续性发展的重要支撑，公司取得良好的经营业绩后，与广大股东共享公司发展的红利是每个上市公司的责任所在，英杰电气自然也不会例外。如发生并购重组等重大事项，公司会按信息披露监管规则面向全体股东进行公平的信息披露，请您持续关注公司公告，感谢您的参与。 4、您好，相比2021年，2022年订单比较是否有大幅的变化？对于产线，2022年订单是否已经让产线产能趋于饱和状态？是否有受限于技术被迫放弃的订单，相比2021年，2022年受限于技术放弃的订单占比是否有相对变化？未来技术扩展方向有哪些？技术扩展是根据客户需求来制定还是根据市场变化制定？从订单收入角度，客户、行业分布情况是否变化？销售部门是否有客户粘性评估？客户的流失率是多少？具体流失原因都有哪些？ 答：截止到目前，公司2022年新增订单仍然保持着一个很好的状况，订单金额高于去年同期；公司二期扩建已经完成，目前已经完全投入使用，公司2022年的产能会有较大的提升；公司是定制化生产，先有电源的研发突破，才可能在此后产生来自客户的订单，因此不存在您说的因为技术被迫放弃的订单；在电源的研发方向上，公司会根据自己技术平台的特点和能力进行选型，公司长期在新能源、新材料以及其他新兴行业里面拓展电源应用领域，进口替代也是公司主要的研发战略方
--	--

向，近年来也取得了很多突破；随着行业应用领域的不断拓展，这两年来客户数量也在迅速增加，比如半导体行业客户的快速增长；公司商务部每年要做客户满意度调查，公司多年来在众多行业里都保持着较高的市占率，这其实是对客户黏性最好的说明，感谢您的参与。

5、刘总好，贵公司为中微半导体 MOCVD 设备提供可编程直流电源，为刻蚀机配套的射频电源研发工作。完成供货了没有，碳化硅、蓝宝石、培育钻石行业贵公司有没有相关布局？

答：国产化替代是公司电源研发的主要战略方向，公司多年来有多项进口替代成功的案例，并且未来也将坚持这个战略，争取在更多的电源应用领域实现突破，目前公司电源在碳化硅、蓝宝石行业已经形成批量销售，还有一些新行业的客户正在试用公司的电源产品，未来有望形成新的市场，助力公司的可持续性发展，感谢您的参与。

6、公司打算什么时候高送转，日期定了吗？

答：公司已经制定了 2021 年年度的分红方案（具体见公司公告）并将提交 5 月 16 日召开的股东大会审议，审议通过后将抓紧实施，具体时间目前还未确定，请您关注后续公司公告，感谢您的参与。

7、一季度毛利率下降的原因？

答：公司电源应用在多个行业，每个行业的产品毛利率不一样，按季度比较，由于周期较短，当期结算销售收入的产品类型不同，就会影响到当期毛利率，所以放在季度这种短周期内去比较，毛利率有波动是正常情况，感谢您的参与。

8、2021 年公司经营现金流下降较厉害，如何改善？不希望规模扩大了，经营质量确下降，这是不好的现象。

答：您好，2021 年公司现金流流入减少只是一个时间节点表现出来的数据，主要原因是公司订单在 2021 年的快速上升，公司也同时增加了大量的原材料采购费用，对公司现金流产生了一定的影响，但并不因此说明公司经营质量下降，换个角度

看，这样的下降正是公司下游市场良好的一个表现，谢谢您的参与。

9、2021 年营收净利润实现双增长的主要原因？是否可持续？

答：您好！主要是因为在国家政策指导下，从 2020 年下半年开始，公司下游行业的（以光伏，半导体等电子材料为代表）扩产热情高涨，2021 年公司新增订单增长迅猛，实现了全行业的订单增长，创造了英杰历史上的最好水平，进入 2022 年后，截止到目前，仍保持着较高的订单水平，谢谢您的参与。

10、2021 年蔚宇电气子公司开发的充电桩集成功率控制器国内外销售收入都取得了快速增长，今年增速怎么预计？有什么提升毛利率的措施吗？

答：您好，功率集成控制技术是用在直流快充领域，目前国外销售的是交流慢充桩，从目前的客户和市场拓展情况看，2022 年的状况也应该比较好，谢谢您的参与。

11、公司是否有回购股票计划？

答：您好，暂无相关计划，谢谢您的参与。

12、二季度单晶多晶能确认的收入大概多少？

答：您好，公司大多数产品需要经过在客户现场的安装、调试、验收以后才能确认销售收入，这个过程影响因素很多，所以公司不能准确预测，但根据公司以往的经验，公司在手订单，绝大多数都会在未来去确认销售收入，2021 年的公司订单有较大幅度的增长，根据结算周期计算，其中有很大一部分订单都将在 2022 年来确认销售收入，因此为今年销售收入打下了较好的基础，2022 年一季度报告中已经有所体现，二季度的具体数据请您持续关注公司半年报，谢谢您的参与。

13、公司 21 年分红股权登记日是哪一天？

答：您好，目前尚未确定具体时间，请您持续关注公司公告，谢谢您的参与。

14、请问周总，蔚宇电气的充电桩的商业模式是怎么样的？是

一次销售设备，还是会有软件服务或者充电收入之类的后续收入呢？

答：蔚宇电气生产充电桩的整桩设备，从客户角度看，属于设备供应商，感谢您的参与。

15、贵公司是光伏行业电源绝对的龙头，那在半导体行业贵公司是否也是争做第一？

答：您好！半导体行业涉及多种设备，工艺流程众多，电源类型也不一样，公司瞄准的是中高端电源的进口替代，通过这些年来与该行业龙头企业的合作，我们在某些半导体行业电源应用领域目前已经做到了技术和市场的国内领先，公司也将继续努力去实现更多的替代，为半导体设备电源国产化做出一份英杰贡献，感谢您的参与。

16、公司近期接待了多少的机构投资者调研？

答：您好，公司在年报报告和 2022 年一季度报告披露后，引起众多机构的关注，此后组织了三场 1 对多的业绩交流活动，有 100 多家机构参与（具体请见公司披露的投资者关系记录表），感谢您的参与。

17、公司新入手的 300 亩地，需要新建的产能规划是怎么样

的？
答：您好，应该是 200 亩地，公司将根据下游市场需求逐步使用，逐步扩大产能，目前看，蔚宇电气的充电桩业务可能会最先入住该地块，感谢您的参与。

18、一季度业绩拆分来看，各板块业务增速情况如何？

答：您好，短周期对比营收、净利润增速可以，但对比板块增速会不太准确，为了避免误导，我们本次交流不做这样的拆分，感谢您的参与。

19、目前产能利用的情况是什么情况？去年 9 月份完工的那一部分产能，现在是不是已经全部投产了，还是在产能爬坡阶段？

答：您好，目前二期已经全部完工并投产，我们不存在所

	谓爬坡的阶段，产能提升了，具体的产量提升必须依靠下游客户的订单，下游订单好，产能就能充分释放，目前公司订单情况良好，产能处于充分利用的状态，感谢您的参与。 20、请问领导们，我们的设备价格和国外的设备价格相比起来会优惠多少？除了光伏行业和半导体行业之外，我们今年在其他子行业的订单如何？ 答：您好！我们的产品价格相较国外产品有较强的竞争力，多数产品价格为国外同类产品价格的 50%-60%，其他行业的订单去年也有近 70%的增速，进入到今年，截止到目前，相关行业的订单仍保持一个较好的量，感谢您的关注。 21、请问公司一季度毛利率下降因素有哪些？未来如何保持毛利率稳定？ 答：您好，这个问题本次交流有作答，请参阅，未来公司会用更多的行业领域电源应用拓展，保持公司毛利率的稳定，感谢您的参与。 22、目前公司现金流情况如何？是否有投资和收购计划？ 答：您好，公司目前新购了 200 亩地，就是为了生产扩能做准备的，这本身就是投资行为，后期也会随着下游行业的发展逐步实施，扩大产能，感谢您的关注。 23、公司合作的光伏企业有哪些？ 答：您好，公司为光伏行业的单晶、多晶材料制造设备提供电源，并且常年保持着 70%以上的市占率，因此这两个细分行业的龙头企业基本都是公司的直接客户或间接客户（公司为其设备供应商提供电源），包括但不限于通威股份、东方希望、协鑫、新疆特变、亚洲硅业、隆基股份、中环股份、青海高景以及前述部分企业的下属子公司，感谢您的参与。 24、周董事长下午好！首先恭喜英杰电气 21 年业绩再创新高！这里有几个小问题想请教一下您。第一个问题：光伏电池片设备电源客户验证情况是否顺利？预计什么时候可以量产？对
--	--

于不同技术路径的电池片设备单 GW 价值量大约是多少？；第二个问题，公司充电桩业务的盈利能力如何，是否存在应收帐款不能回收的风险？国内与海外推广情况如何？截至目前新签订的充电桩订单大约有多少？谢谢！

答：您好，光伏电池片设备用电源（HJT）目前仍处于样机客户试用阶段，量产需要客户根据自身状况来决定，由于这个行业我们刚刚进入，GW 单位价值量目前我们还不太清楚，充电桩业务蔚宇电气也会沿用英杰电气的经验，对于客户的实力做充分评估，尽量减小类似货款不能回收的情况，蔚宇电气 2016-2017 年成立初期有类似情况，但较少，目前国内和国外业务推进情况都比较良好，去年蔚宇电气有近 7000 万的充电桩订单，国内和国外业务各占一半，目前仍保持着较好的订单状况，感谢您的参与。

25、目前二季度已经过了一半的时间了，订单情况是否仍然有变化？请麻烦给予一个指引好不好？谢谢

答：您好，公司订单目前仍保持一个良好的态势，尤其是光伏行业，下游扩产积极，最近公司又签订了几个大的光伏订单，其他行业订单也保持与去年同期的同比增长，因为进入二季度了，相关数据尚未披露，这里就暂时不予透露，请您持续关注公司半年报，感谢您的参与。

26、目前公司新能源汽车充电桩在手订单情况如何？

答：您好，充电桩业务目前仍保持着去年良好的态势，具体数据我们会在相应的定期报告中予以披露，感谢您的参与。

27、二期完工后，公司能否缩短工期，有效减少从订单到确认销售收入的时间跨度？

答：您好，现在公司的重点是保证在订单快速增长的状态下的按期交货，当然公司也会在过程中想方设法去进一步提升生产效率，为此也做了很多工作和努力，感谢您的参与。

28、公司高送转何时公布实施时间？

	答：您好，5月16日股东大会审议通过后，公司将确定具体时间，请您关注后续公司公告，感谢您的参与。 29、公司是否有加大曝光度的计划？目前投资者人群中知名度还不够高。 答：您好，也许您原来也不知道300820的英杰电气吧，你是怎么知道的呢？我相信也是因为公司的成长价值慢慢得到资本市场认可后知道的，公司目前除了做好公司业绩外，也加强了和资本市场的沟通，也取得了一定的效果，但归根结底，良好的业绩表现和投资价值才是根本，我们一起努力，感谢您的参与。 30、公司现有产能利用率及排产情况如何？公司生产是否有受到疫情的影响？现阶段是否有扩产计划？ 答：您好，公司扩产情况已经有相关回答，请参考，目前产能在订单充足的状况下充分利用，疫情短期内对公司的采购有一些影响，但公司也在积极想方设法加以解决，目前看应该影响不太大，感谢您的参与。 31、公司能否每月底，通告持股股东户数，促进市场信息公平？ 答：您好，公司目前仍是在每期定期报告中面向全体股东披露最近一期的股东人数，这也是保证市场信息公平的一种表现，感谢您的参与。 32、公司近期多晶设备价值量是多少（万吨硅料），预计毛利率水平如何？ 答：您好，目前多晶电源价值量我们一般是按照每万吨1800万左右进行测算（用户选型不一样，设备棒数不同会造成一定差异），毛利率相比前几年有所下降，具体数据暂时没做估算，感谢您的参与。 33、国外收入同比上升了11,127.12%，背后的原因是什么？哪块业务的贡献较大？今年海外市场还有什么规划吗？ 答：您好，这一块主要为蔚宇电气的充电桩海外销售的收
--	---

入，目前蔚宇电气仍在积极布局国外市场业务，感谢您的参与。

34、感谢英杰管理层组织的交流会！我有几个问题，想请问一下： 1. 请问截至现在今年新增订单情况怎样？能否具体说明一下多晶、单晶、半导体的分布情况？ 2. 今年公司毛利率大概能在什么样的水平？ 3. 目前产能利用率怎样？有新的产能扩展规划吗？

答：您好！截止到三月底，公司的在手订单为 17 亿元左右，最近又签了几个光伏行业的大单，因此在手订单应该是在继续增长，以上供您参考；毛利率和当年结算的产品结构类型有关，目前还不能给出较为准确的数字；公司的二期扩建工程已经全面投入使用，对于公司 2022 年的产能提升有很好的助力作用，完成公司现有在手订单不存在问题，另外公司又新购了 200 亩生产用地，为未来的产能提升做准备，感谢您的参与。

35、周总下午好，作为投资者，看好短期业绩确定性高增，中长期看好国产替代，公司有望成为光伏、半导体电源领域的细分冠军 现在市值完全对不起公司的实力. 下一步有没有提升市值的计划，谢谢。

答：您好，这个问题我们董秘已经回答过了，请参考相关回答，感谢您的参与。

36、您好，请问贵公司产品是否涉及新能源汽车和配套充电桩？

答：您好，公司子公司蔚宇电气专业生产新能源汽车的交流、直流充电桩，感谢您的参与。

37、请问公司国内主要竞争对手有哪些企业？

答：您好，公司电源产品涉及到多个行业，国内竞争对手都是分行业的，比如多晶的江苏大全，单晶的动力源等，但每个行业的竞争对手不多，同时公司都保持着较高的市占率，感谢您的参与。

38、预计今年的研发投入水平如何？销售和研发投入费用增长较大的情况下，在成本控制上公司如何规划？

答：您好，公司是科技类公司，国家高新技术企业，每年的研发投入都是比较高的，去年达到了五千多万，比例上在同类型公司中也算比较高的，公司做非标电源多年，积累了众多的降低成本的方法，并在各个环节中运用，总体实施效果良好，感谢您的参与。

39、从公司最新报告可以看出公司订单比较充裕，需求旺盛，请问公司目前产能有多少，当前产能与在手订单是否匹配？另外募投的项目进展如何？

答：您好，由于公司定制产品的特点，同时产品类型不同，不太容易对产能有很准确的估算，目前二期全面上马后，预计能有 20 亿左右的产能，同时公司也已经新购了 200 亩地，作为后期产能扩建的储备用地，并已经开始进行规划建设，所以产能的逐步提升释放是有保障的，募投项目目前已经实施完毕，其中包括二期扩建工程，感谢您的参与。

40、贵司在半导体制造设备用的射频电源开发进度怎样？目前与 MKS、AE 等供应商的差距主要体现在哪里？目前国内有厂家在做评估测试吗？

答：您好，现在公司已经有相关的电源产品并在用户处测试，感谢您的参与。

41、从年报上看，公司的研发投入和研发人员都有所增长，那么公司除了当前的这些光伏、冶金等技术储备，有没有开发其他的技术项目呢？或者说公司有没有新的开发方向？能不能介绍一下公司目前的技术攻关路线？是横向多行业为主，还是提升高技术含量加大国产替代为主？谢谢

答：您好，公司专注于以功率控制电源、特种电源为代表的工业电源设备的研发，形成了以光伏新能源用多晶硅、单晶硅、和以半导体、光纤、玻璃玻纤为代表的新材料领域，以及冶金、机械制造、石油化工、电化学等传统工业领域。近年来，我们又进入到医疗、环保、安检、光伏电池片等新行业，和科研院所的合作也在加强，子公司还在做新能源充电桩，为这些

	行业和单位配套电源，有效满足了各行业的应用，提供电源解决方案。从最近这些年的情况看，公司产品在国内高端功率控制设备市场尤其是以新能源、新材料为代表的新兴产业功率控制设备行业居于领先地位，已发展成为国内功率控制电源、特种工业电源设备的强势品牌和优秀供应商。您说的两种路线我们都在做，感谢您的参与。 42、2021 年报中显示，公司核销了内蒙古等地四家公司的 100% 的坏账，请问是这四家公司破产了，还是其它原因导致公司近 900 万元损失？ 答：您好，您说的这个情况，应该是公司单项计提了几家公司共计 899.32 万元坏账准备，主要因为这些单位由于不同的原因，目前收款有难度，从谨慎出发，我们单项全额计提了坏账准备，感谢您的参与。 43、请问一下董事长，特种电源的市场规模有多大？公司市占率达到多少？ 答：您好，特种电源的市场规模这个定义太大，不好确定，公司产品应用在众多行业，分行业来说，公司目前进入的各个行业的市占率都处于领先的，感谢您的参与。 44、公司入选工信部专精特新小巨人企业名单对公司发展来说有什么重大意义？未来如何抓住政策机会做大做强英杰的品牌？ 答：在公司看来，进入这份名单不仅仅是荣誉，也意味着更大的责任，公司将在新能源、新材料以及其他新兴行业里面开拓更多的电源应用领域，公司在保持光伏行业传统优势的同时，目前在半导体等电子材料已经有了明显的突破，医疗、环保、安检等领域也在进行行业拓展，蔚宇电气的充电桩业务也发展良好，还有一些处于保密阶段的电源市场开拓也正在进行，总之，少说多做，拿出实实在在的业绩作为答案是英杰的风格，希望您能理解，也感谢您的参与。 45、刘总，大的光伏订单？何为大？是 5000 万以上还是 3000
--	--

万以上，能划条线不！

答：您好，大订单和公司规模体量有很大关系，我说的签了大订单的意思就是告诉你公司状况良好，至于到底多大算大订单并不重要，一个订单不能支撑公司的发展，公司的发展是靠多行业的订单累积支撑的，感谢您的参与。

46、董事长，您好！英杰经过去年的发展和研发认证，半导体行业的相关电源产品今年是不是可以实现放量出货？

答：您好，半导体行业我们几年前就已经有产品，并已经放量了，比如蓝宝石、碳化硅，还有 MOCVD 的电源替代，目前新的应用领域已经有样品在客户处试用，具体放量时间更多还需要客户根据具体情况来确定，感谢您的参与。

47、针对订单快速增长导致交付周期延长的情况公司是否有制定相关应对措施？如何在保证质量的前提下按时交付？

答：您好，个别产品交付周期延长只是去年个别时间段由于二期没有完全到位，同时订单猛增所造成，属于短时间内的特殊情况，同时延迟时间也很短，并不会造成太大的影响，目前二期已经完全到位，感谢您的参与。

48、周董你好，想问下公司目前产能是否能满足当前在手订单生产需求？新购入地块产能建设预计何时可以投入生产？谢谢

答：您好，由于时间关系，请您参阅之前类似问题的回答，感谢您的参与。

49、与国内某著名车企合作进展如何，有订单或销售了吗？

答：您好，目前已经有订单和供货了，感谢您的参与。

50、公司有没有市值管理计划？现在市值太小，做大做强

答：您好，市值反映公司的规模和资本市场的认可程度，市值的提升需要一步步踏实的实干去实现，公司已经有了明确的发展方向，而且目前看赛道情况良好，剩下就是靠我们的努力，公司创造投资价值，再把这样的投资价值传导向市场，得

到市场的认可后市值提升，我们认为这就是最好的市值管理计划，感谢您的参与。

51、目前的研发人员分布情况如何？今年还会继续引进技术人才吗？

答：您好，公司最近两年每年都招收 70-80 名大学毕业生，这部分人员大多数都进入公司技术中心，充实公司研发队伍，放在多个岗位上进行培养，感谢您的参与。

52、今年有多少新款电源上市？定价策略是怎样的？

答：您好，公司在多个行业都有新电源的试用，因为涉及信息保密，这里暂不透露，价格上公司会依照自身技术水平、国内外竞争对手、客户接受程度等情况进行综合评估后定价，感谢您的参与。

53、射频电源预计何时可以完成测试并量产？预计市场规模有多大？

答：您好，这个取决于下游客户的具体计划，公司做好可能的产能放量准备即可，市场规模多大我们暂时没有做测算，但半导体设备和备件的国产化替代已经是不可逆的趋势，这意味着什么，相信您也很清楚，感谢您的参与。

54、短期来看，公司的发展重心是什么？

答：您好，目前公司重点工作是保证在订单快速增长，交期紧张的情况下，一如既往的保证产品质量，进一步得到客户的信任，同时也要做好产能进一步扩张的准备，目前也在着手推进相关工作。感谢您的参与。

55、公司电源产品的未来增长空间和增长动力来自于哪？

答：您好！公司产品属于工业电源领域，覆盖行业众多，经过几十年的发展，公司也仅仅是进入到其中很小一部分领域，公司电源产品均属于中高端电源产品，并且进口替代已经成为公司产品研发的主流方向，未来的国产化替代空间均很大，发展清洁能源政策导向的明确，对于促进光伏行业的发展

	也具有长期性的特点，新能源汽车的发展速度，对于充电桩行业的推动，都是公司未来发展的动力来源和增长空间所在，同时公司还在做更多行业的电源应用领域的探索，为更长远未来发展打下基础，感谢您的参与。 56、公司电源产品在 Topcon 和 HJT 上面都有运用，请问用在 Topcon 和 HJT 的哪些制作阶段，另外 Topcon 和 HJT 的电源目前出货量如何，毛利率能到多少？ 答：您好，HJT 的用于 PECVD、CAT-CVD，RPD、PVD 这几个工序，TOPCON 主要用于扩散、PECVD 等环节，目前多数处于客户试用阶段，感谢您的参与。 57、对新能源汽车充电桩未来的展望可以展开说说吗？ 答：您好，今天时间有限，欢迎您在互动易继续提问，我们就您的问题作答，感谢您的参与。 58、谢谢英杰团队的回答，公司是否有到 2025 年的远景规划，总收入及净利规模？ 答：您好，公司的特点是注重电源产品方向的选择和市场拓展，主要集中在新能源、新材料和其他新兴行业领域，写在纸上的东西都要靠实干去实现，所以公司更愿意在方向选择正确的基础上用实干出来的效果回报大家对于公司的信任，感谢您的参与。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 5 月 16 日