

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：2023-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话交流
活动参与人员	1、投资机构参与人员： 线上：鹏华基金 曾稳钢；永赢基金 于汇文；摩根基金 许凡；国联安基金 陈笑宇；融通基金 赵逸翔；西南证券 李昂、唐玉婷、屠玮成；源来资本 陆文博；相聚资本 叶善庭；招商基金 阳宜洋；西部证券 杨敬梅； 现场：泰康基金 韩庆；中信证券 刘易、丁科翔； 2、上市公司参与接待人员：董事会秘书陈丽君、证券事务代表劳金山；
时间	2023年08月30日、08月31日、09月01日
地点	公司4楼1号会议室
形式	线上交流、现场交流
交流内容及具体问答记录	一、报告期公司经营情况介绍： 2023年半年度实现营业收入15.74亿元，同比增长13.38%，扣非后净利8,478.81万元，同比增长15.09%，整体毛利率为19.46%。按产品构成分类，2023年半年度能源产品营业收入为11.56亿元，较上年同期增长33.48%，其中，新能源产品市场需求旺盛，同比增加3.17亿元，同比增长55.24%，继续保持快速增长势头；照明产品实现收入3.36亿元，较上年同期下降27.93%，主要原因是海外市场需求疲软导致出口同比下降。按地区分类，公司2023年半年度境内收入11.72亿元，占比74.44%，境外收入为4.02亿元，占比25.56%，境内收入的增长主要来自于华东地区的客户。

从单季度来看，2023 年第二季度实现营业收入 9.35 亿元，环比一季度增长 46.20%，较上年同期增长 24.28%；扣非后净利润 6,770.55 万元，环比一季度增长 296.34%，较上年同期增长 52.49%；第二季度毛利率为 21.03%，环比一季度提升 3.88 个百分点，较上年同期基本持平。总体来说，二季度整体规模效益凸显，经营质量大幅提升。

二、问答交流：

问题 1：环比一季度，公司 2023 年第二季度毛利率改善原因是什么？

回复：与一季度相比，2023 年第二季度公司毛利率改善主要受以下几个因素影响：（1）二季度是公司截至目前，单季度营收规模最高的一个季度，单季度营业收入突破了 9 亿元，规模效应充分得到了体现；

（2）近年来，公司大力投入到智能制造、数字化工厂、自动化产线，同步积极推进精益生产项目，生产效率、产品质量、成本管控等都取得了明显的提升；（3）是短期因素，公司的出口业务主要使用美元、欧元等外币进行结算，第二季度汇率变化也对毛利率产生了积极的影响。

问题 2：请介绍公司新能源产品扩产的情况？

回复：升压变压器方面，公司 2020 年非公开发行投建的光伏发电并网设备智能制造项目的主厂房已于 2022 年 10 月开始投产，经过 6 个月左右的产能爬坡，已达到之前规划的月产能且产品的一致性高，对比传统制造模式，效率提升了 120%，目前产能还有继续进步的空间，该数字化工厂为今年公司的主要产能的增量来源。

高频电感产品方面，公司根据客户需求对应新增了产能，打造了自动化产线，目前已投入使用。

另外，为满足新能源市场持续增长的需求并近距离的给大客户提供产品和服务，公司于今年 1 月份迅速决策在安徽淮南建立新的生产基地。该项目主要生产新能源产品，总投资额约 4 亿元，将在现有的数字化工厂上迭代升级，打造更高效的数字化工厂，项目计划在明年一季度开始试生产，完全达产后预计年实现营业收入约 16 亿元，目前项目进展顺利。

问题 3：新能源产品业务情况及新客户情况如何？

回复：新能源行业的增长确定性高，上半年国内新增光伏装机 78GW，同比增长 154%，全球新增装机 148GW，同比增长超 60%。光伏市场需求旺盛，带动公司上半年度高频电感产品、升压变产品快速增长，整体新能源产品同比增加 3.17 亿元，同比增长 55.24%。同时，公司孵化业务——智能箱变产品上半年也已开始小批量供应，公司预计智能箱变产品的发展轨道也会类似目前已批量供应的新能源产品，未来几年将呈现快速增长的趋势。目前，公司积极开拓国内、国外的新能源客户，部分客户已实现供货。

问题 4：请介绍公司储能领域的应用及布局？

回复：公司在储能领域布局可以分为两类，一是原有业务，公司高频电感产品和升压变产品可应用在储能领域，并已配套客户的储能产品/项目上；二是新开展的业务，公司已投资一部分广东、江浙地区的工商业储能电站，如位于佛山的日丰工业园区的 19MWh 用户侧储能项目，项目将为用电用户节能降本，收益明显；另外，公司也在根据客户需求研发、定制相关储能产品，例如近期公司为客户研发并交付了储能 PCS 升压一体舱产品，该产品可以适应不同的工商业储能系统设计方案，具备高度集成、占地小、运维更加便捷高效等优点。

问题 5：对三季度、四季度经营业绩的展望？

回复：公司今年 2 月出台了股权激励方案，激励对象为公司 200 多名中高层人员，公司层面的业绩考核目标是：以 2022 年营业收入为基数，2023-2025 年营业收入与相比，增长比例不低于 25%、50%、80%；或是以 2022 年扣非净利润(剔除股份支付费用的影响)为基数，2023-2025 年增长比例不低于 20%、40%、60%。公司 2023 年全年的经营目标可以参考该股权激励目标。

问题 6：请介绍 2022 年募投项目和建设进展？

回复：本次募集资金将投向中压直流供电系统智能制造建设项目、智能箱变及储能系列产品数字化工厂建设项目、研发中心建设项目和补

	<p>充流动资金，公司于8月上旬完成了本次增发，共募集资金11.8亿元。中压直流供电系统智能制造建设项目、智能箱变及储能系列产品数字化工厂建设项目落地在江西吉安，8月底开始正式动工建设，预计建设周期18个月；研发中心项目是在广东中山的马鞍岛，预计于今年年末或明年上半年交付。鉴于公司2022年的募投项目需要一定的投入和建设周期，并且这些项目的建设进度将分期逐步进行，因此，在目前阶段，部分募集资金可能会暂时闲置。为了提高募集资金使用效益，优化公司财务结构，维护股东权益，在确保不影响募投项目建设进度的前提下，公司经董事会审议通过，将使用不超过5.2亿元闲置募集资金进行现金管理，使用不超过5亿元闲置募集资金暂时补充流动资金。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>