

证券代码：300956

证券简称：英力股份

安徽英力电子科技股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2023-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：(请文字说明其他活动内容)	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	长城证券：邹兰兰 东阳资管：李俊生 张文媛 程悦	
时间	2023年9月1日上午 10:00-11:00	
地点	线上会议、长城证券调研会	
公司接待人员姓名	董事、董事会秘书：鲍灿 公司证券部：欧阳文雄 贾云淋	
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>公司业务介绍</p> <p>公司是2021年3月26号在深交所创业板上市，之前一直是做消费电子里面细分的笔记本电脑结构件及相关精密模具，该行业在2020、2021年有一个比较快速的增长。但22年从三季度开始就有一个明显的下滑，持续到2023年一季度。从今年二季度开始，公司主业营收基本和去年同期持平，扣非后的净利润开始转正，整体复苏趋势向好。</p> <p>2022年下半年，消费电子下行严重时，公司管理层决策转型到光伏，计划在稳定笔记本电脑结构件主业时，将大量人员和资金放到新能源光伏的第二增长曲线上。光伏公司在2022年11月份成立，2023年的3月27号，光</p>	

伏组件生产线首片流片。运营管理团队、研发团队、销售团队经过几个月磨合，实现了产品销售，最近两个月获得不少分布式光伏电站项目订单。

问答交流

1、公司发行的可转债主要投了哪些项目？

公司在 2022 年 7 月完成可转债发行后，赶上了去年三季度订单大幅度下滑的，所以除了“PC 全铣金属精密结构件项目”早期购买了 2000 万元设备外，其他投资都暂停了。

2、重庆公司去年年报亏损 3000 多万，今年半年报亏损 800 多万，今年全年大概是什么情况？

整个行业处在盘整恢复期，重庆市场竞争又特别激烈，重庆公司订单恢复情况不是特别好，但预估重庆公司今年全年亏损会收窄。

3、重庆公司投了 2 亿多做金属结构件改造，对吗？

首发募集资金给重庆公司投了 1.2 亿左右，其中有不少金属结构件的。另外，去年发行的可转债计划投重庆公司 4000 万，但现在暂停这个 4000 万投资了。

4、为什么刚组建的安徽飞米公司亏损较多？

飞米公司刚组建不久，前面都是投入期，包括购置设备、招聘人员、建立渠道等。另外，今年上半年硅料价格降得很厉害，从去年二、三十万/吨下降到最低约 5.8 万/吨，光伏组件从最高 1.8 元/W 降到最低约 1.2/W，公司先前购买的一些原辅料价格高，但光伏组件销售价格又降了。仅原辅料这一部分，飞米公司就亏了数百万元。

5、公司做光伏产业跨度还是比较大的，如何考虑的？

公司认识到笔记本电脑结构件行业的天花板。所以，从公司上市起，就在考虑第二增长曲线的行业。公司管理层通过很长时间的行业调研，结合公司创业团队历史经验、公司现有关键技术转型匹配度、人才，最终选定光伏行业。公司现在还成立了储能公司，以后方向是工商业和户用光储等，并带动光伏组件的销售。公司看好整个光伏储能行业市场规模仍然会继续扩大。

6、光伏投入比较大，公司怎么解决？另外主要在哪些地区开拓市场？

目前，公司主要以自有资金及银行贷款投入光伏及储能。公司已在安徽、昆山、重庆、湖南、广西等成立了项目公司，将来建成的光伏电站，一部分自持，一部分计划卖给央企。另外，不是所有电站都是自投，也有一部分是业主方投资，还有一些其他资金方投资的。

7、硅料价格下降，造成的公司亏损可控吗？

可控。因为上半年硅料快速降价冲击已经过去了，目前产业链价格较为平稳。

8、飞米现在是扩张期吗？飞米全年亏损能收窄吗？

是的，现在是大力扩张期。组件价格快速下降时，需求方可能暂时观望。现在组件价格经下降后平稳，电站建设成本比之前大幅下降，市场需求会有一个爆发期。希望飞米今年实现盈利。

9、如果飞米盈利的话，预计能给上市公司带来多少营收和利润？

飞米目前还是以工商业光伏项目为主。电站的谈判、启动、建设、收费或卖出有一个周期。

10、飞米现在是否已完成投资 1.3 亿元？

对飞米的投资已远远超过 1.3 亿元了。

11、公司今年主业可以回暖到 2021 年这个水平吗？

目前订单恢复情况较好，全年综合情况还要看四季度的销售。

12、二季度金属结构件的毛利率是 12.53%，为什么不继续发力金属结构件产能？

笔记本结构件总量是有天花板的，行业也不太可能一家独大。同时，资本市场对这个细分行业的估值较低。很难靠继续发力金属结构件产能，让公司成为一个较高市值的上市公司。

13、公司金属结构件良率大概是一个什么水平？

金属结构件这一块公司起步比较晚，但目前在稳步提升中。

14、上半年，金属结构件营收约占一半，下半年会是什么比例？公司客户中，联想占约 50%，其他客户大概是什么样的？

目前看，下半年金属结构件营收占比约一半。客户主要是联想、惠普、戴尔、小米等。

15、公司目前产能利用率不到 60%，下半年产能利用率，能否显著提升？

下半年产能利用率希望还能高几个点。这是因为近两年，随着首发募投项目建设完成，产能的基数明显扩大，显得产能利用率增长不明显。

16、公司是先生产，后销售吗？目前公司结构件订单能见度是多少？从客户下单到确认收入，大概多久？

	<p>公司产品的生产模式具有“定制化生产”和“以销定产”的特点，即：公司根据客户的定制化需求，为客户设计开发模具，并利用相关模具，按照客户订单生产相应的结构件产品。根据 F0 排相关采购和产能。订单能见度 8 周左右。从客户下单到确认收入时间有长有短，根据不同产品需求，一个月到数月都有可能。</p> <p>17、公司越南子公司的进展如何？</p> <p>越南子公司受经济环境、当地产业链配套、国家政策、外汇政策等方面影响，目前进展较慢。</p> <p>18、从目前情况来看，公司整体盈利三、四千万，是否有可能？</p> <p>主要看后面订单情况。在未来几年，我们会继续做好主业，尽量提升利润。而光伏和储能将是我们未来增长最快的部分。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 9 月 1 日