

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：2024-008

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见参会投资者清单
时间	2024年4月29日 15:00-16:00
地点	电话调研
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：刘世伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司副总经理兼董事会秘书刘世伟先生，向调研人员介绍了公司经营情况，并与调研人员进行了交流，主要内容记录如下：</p> <p><b>问题 1：请对 2024 年公司产品毛利率水平做一个展望？</b></p> <p>答：公司电源产品涉及很多行业，各个行业的毛利率不一样。目前看，光伏行业的占比仍然还是最高的，2024 年仍会有大量的光伏行业订单进行销售收入的确认，与此同时，公司半导体行业的订单也在增长，这个行业的销售收入确认周期相对较短，所以 2024 年公司整体的产品结构可能会发生一些变化，毛利率总体水平要根据 2024 年底几个大行业销售收入最终的占比情况分析，比如半导体行业占比提升明显，那么对于提升总体毛利率水平可能会有帮助。从现在公司发展趋势看，由于今年光伏行业有一些周期性影响，存在订单</p>

压力，明年公司半导体行业的占比可能会有较明显的提升，相应总体毛利率水平可能会提升，因此最近两年的毛利率水平预计是会有提升的。

**问题 2：2023 年公司半导体行业的增长是比较明显的，请介绍一下具体的结构情况？**

答：半导体及电子材料行业最近几年一直是公司的重点发展方向，订单数量最近几年也一直是增长的态势。2023 年全年订单约 3.7 亿元，相较 2022 年的 2.5 亿增长明显，增长主要表现在半导体设备端的射频电源上，其次是半导体材料端的碳化硅行业，去年增长了 2000 万左右，其他细分行业有增有减，比如半导体硅、蓝宝石、电子铜箔铝箔、光纤光缆等行业。

**问题 3：请对公司射频电源今年以及未来市场做一个展望？**

答：射频电源的突破是公司电源国产替代战略最近取得的最新成绩，也是公司在半导体行业领域进行业务拓展的一个非常重要的细分行业，目前已经有量产，同时后期进展顺利的话，还会有更多型号的射频电源进入量产，所以从趋势上看，应该是逐步提升的，具体订单会受到公司研发进度、客户需求、行业竞争环境等诸多因素的影响。但据市场分析预测，射频电源最近两年的市场需求是比较大的，有十几亿甚至几十亿的总体市场规模，公司需要保持目前的技术水平和生产能力，就能获得相应订单，这个行业的业绩增长也就是可期的，最终的增长数据是由市场和客户的选择决定的。

**问题 4：请问公司光伏电池片的客户和进展情况？**

答：光伏电池片的设备配套电源也是公司最近两年研发成功后进入市场的，目前主要是 TOPCON 的中频溅射电源，公司已经有稳定的客户和订单，今年的订单在去年的基础上应

该能有所提升，但该行业参与的企业也比较多，竞争也是比较激烈的，公司对这点也有充分的认识。在竞争的过程中会有一个优胜劣汰的过程，有些技术实力不够的厂家也会退出这个行业的竞争，公司对于自己的技术是有信心的。公司也在进行 HJT 的射频电源研发，目前还处于研发阶段，还没有批量的订单。

**问题 5: 请问射频电源领域的竞争是怎样的，公司技术的领先性体现在哪里？**

答: 射频电源之前是国内的薄弱技术，也被国外“卡脖子”，现在技术上有了突破，实现了部分的国产替代，从这个角度上讲，能有更多的企业具备做射频电源的实力当然更好。目前国内市场包括英杰在内的已经取得了技术突破的企业不多，那么自然就会在这个行业有了先入的优势，客户也会比较各个有实力供应商的技术水平做出选择，这其中肯定也是存在竞争的。从研发层面上，不同的公司都有自己的技术特点，也有自己的一套思路，包括英杰在内的少数公司已经在技术上进行了突破，英杰做好了更多型号射频电源替代的技术准备并正在积极实施，这个过程中也有了自己的专利技术，英杰公司目前的量产能力也是可以满足客户需求的。后面的主要工作就是尽快推进替代节奏，保证批量供货的电源品质，进一步提升量产能力。

**问题 6: 请问公司的充电桩海外订单趋势怎么样？直流桩的订单什么时间可以放量？**

答: 去年海外市场的状况不是很理想，特别是欧洲市场下滑较多。公司去年已经取得了国外直流桩认证，国外的专利也取得了，所以现在公司已经具备了直流桩海外销售的条件，近期公司已经签订了直流桩的海外订单，后期可能和国外客

	<p>户形成战略合作，这样更有利于提升直流桩海外销售的规模，从而提升充电桩子公司今年的营收规模。另外公司也正在做海外业务的本地化团队建设，这些对于充电桩的海外销售都是有利的，英杰新能源公司今年的业务要起量的话，海外直流桩的销售担负着重要任务，英杰公司也希望推进的更快一些。</p> <p>其他问题与公司于近期披露的《投资者关系活动记录表》中的问题相同或相近。</p>
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2024年4月30日

附件：参会投资者清单

姓名	公司
白培根	中宏人寿
程子旭	国金基金
杜娟	淡水泉
傅一特	万家
郭堃	长盛基金
黄勇	广州金控资产管理有限公司
惠博闻	聚鸣投资投研部
蒋蛟龙	东证资管
柯伟	上海泾溪投资管理合伙企业
李晶	财通资管
李泽宙	信达澳亚基金
刘志清	华泰柏瑞
罗悦	东吴证券
聂曙光	上投摩根
亓辰	易方达基金
祁善斌	国寿安保基金
任若天	上海弥远投资管理有限公司
孙浩中	中信保诚
徒月婷	华安证券研究所
汪孟海	富国基金
王修宝	平安基金
吴克文	上海泾溪投资管理合伙企业
徐博	大家资产
徐超	鹏扬基金管理有限公司
许高飞	中天汇富
薛雨洁	东吴证券
殷明	易方达
臧怡	中意资产
张传植	淳厚基金
赵宏旭	上海煜德投资管理中心

赵隆隆	上投摩根
赵强	新华基金
郑爱刚	民生加银
朱红裕	招商基金