

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：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话交流
活动参与人员	<p>1、投资机构参与人员：国联基金、易方达、财通证券、泰康资管、华夏基金、交银施罗德基金、彤源投资、东方阿尔法基金、玄元投资、永赢基金、银华基金、长江证券资管、工银安盛资管、太平养老保险、国泰基金、融通基金、运舟资本、平安资管、西部利得基金、国寿安保基金、中信证券自营、中金公司、德邦证券、东吴证券、西部证券、中信建投证券、泽源资产、西部证券自营、天风证券、中银资管、合远基金、国投瑞银基金、平安基金、徐文辉、正心谷资本、尚正基金、诚熠投资、东海基金、华宝基金、华夏基金、华泰保兴、上海聚鸣投资、招商证券、东北证券、长江证券、甬兴证券、国海证券、国信证券、清和泉资本、泰旻资产等 74 人</p> <p>2、上市公司参与接待人员：副总经理赵楠楠、财务负责人兼董事会秘书陈丽君、证券事务代表劳金山</p>
时间	2024 年 05 月 21 日—05 月 22 日
地点	公司会议室
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>问题 1：公司直接出口主要是哪些产品？未来直接出口占比变化情况？</p> <p>回复：2023 年度，公司直接出口金额约 9.81 亿元，占比为 27.14%，直接出口的产品主要是：照明电源及灯具、工业控制变压器、配电变压器等产品。去年新能源产品直接出口的比例较小，大部分还是跟随客户间接出口，但近年来我们加大了海外新能源市场的开拓力度，尤其是欧美，近年来已取得一些业务机会，已向海外客户交付了批量化的订单，预计今年新能源产品直接出口的绝对额会有明显</p>

的提升。

问题 2：公司新能源产品海外的主要销售区域？

回复：公司前几年已外派销售负责人到美国、日本、马来西亚长期驻扎，并拥有本地化的销售人员，近期还将在欧洲、中东等地新建销售团队，加大海外新能源直销业务开拓力度。

问题 3：目前升压变的产能情况？

回复：目前升压变是在江西吉安的油浸式电力变压器数字化工厂生产，该工厂是公司 2020 年的募投项目，当初是按照年产能 8 亿元进行的规划，该工厂于 2022 年 10 月投产，按照 2023 年全年运行的情况，该工厂的年实际生产能力约 10-12 亿元，比当初预计的效率要高出不少。公司去年新规划建设了安徽生产基地，旨在为大客户近距离的提供产品和服务，经过 1 年多的紧张建设，该生产基地预计在今年二季度内投产，该基地是参照江西的数字化工厂的产能规模来打造的，整体在原基础上进一步进行了迭代升级，预估产能爬坡的时间将少于江西工厂。另外，墨西哥工厂正在进行土建的过程中。

问题 4：配变变压器主要销售到哪些地区？目前新增产能情况？

回复：配电变压器我们基本都是出口，主要销往中南美洲、东南亚等国家，去年有少部分产品销往北美市场，从近期参加的美国的展会了解到的市场信息，当地对配变的需求旺盛，因此公司会加大该类产品对北美市场的开拓力度。产能方面，公司已同时在国内外新规划了产能，国内产线在江西吉安的基地，目前已在原来产线基础上新扩了一倍的场地以满足年内的市场需求，同时公司也在规划一些新产能去匹配中长期的市场需求；海外方面，公司已在美国当地新建产线，目前正处于过程中，预计最快在今年 4 季度试产。

问题 5：高频电感产品今年的景气度如何？

回复：高频电感去年年底有一些招投标，已确定了一些市场份额，但最终还是要看订单落地情况，一般具体执行会有些差别。今年一季度高频电感产品收入同比下滑较多，但二季度开始在逐步在回暖，全年我们希望它能高于行业的增速。

问题 6：请介绍公司箱式变电站业务目前的发展情况？

回复：箱式变电站是将传统变电站内的所有电气设备，包括变压器、GIS、高压

开关柜、互感器、避雷器等一次设备和微机保护、监控装置、计量装置、通信装置和交直流电源系统等二次设备,通过标准化接口设计集中安装在可移动的箱体内部,实现自动控制、智能调节的变电站。公司的箱变属于新能源产品的新增品类,去年开始逐步搭建客户群并实现了批量出货,主要应用于光伏发电、储能领域,伴随光伏新增装机和储能装机规模的逐年上升、客户的多元化以及逐步放量,我们看好这类成套产品未来的发展,目前受生产场地的限制,产能规模较小,公司将根据订单和客户开拓的情况逐步增加产能。

问题 7: 公司的干式变压器主要应用在哪些领域, 是否有相关的业务规划?

回复: 干式变压器具有体积较小、损耗低、散热能力和防潮能力强等特点,应用领域非常广泛,例如风电、储能、数据中心等,市场空间比较大,公司目前也在重点关注这类产品的培育,已在江西吉安规划了相关场地,但会根据业务的发展情况分步投入相关的机器设备等资源。

问题 8: 公司的订单能见度如何? 近期公司产品交付周期如何?

回复: 公司的订单能见度一般在 2-3 个月, 订单实时滚动, 即便是年度投标的业务, 客户也是在日常的月、周来具体释放订单。公司产品的交付周期一般为 15 天到 60 天不等, 产品类型不同, 交付周期会有差异。

问题 9: 公司今年的业绩指引?

回复: 公司在今年 4 月末披露了新一期的股票期权与限制性股票激励计划草案, 公司层面的业绩考核目标为: 以 2023 年为基数, 2024-2026 年营业收入增长率分别不低于 25%、50%、80%, 扣除非经常性损益的净利润(剔除股份支付的影响)增长率分别不低于 30%、60%、90%。

问题 10: 近期海运价格大幅上涨, 对贵司是否有影响?

回复: 公司出口产品主要是以海运为主, 大部分客户的结算方式是 FOB, 也有些是 DDP 等, 目前欧美线运费涨幅较大, 会对公司的经营成本略有影响。公司与货代已建立稳定合作关系, 我们将通过提前锁仓来应对海运费的变化, 积极采取措施满足出口需求。

问题 11: 最近大宗商品铜价大幅上涨, 对公司影响大吗?

回复: 铜是公司部分产品的主要原材料, 有部分产品我们会基于在手订单适当锁

	<p>定一部分大宗材料价格；另外一些铜材占比较高的产品，我们跟客户达成了联动刷价的机制，当大宗材料价格波动到一定程度，我们会调整价格，但这种调价无法实时传导，存在一定的滞后性；综合来看，铜价如持续大幅上涨会对公司成本端产生一定的影响。</p> <p>问题 12：为何公司去年计提了如此大额的减值？</p> <p>回复：公司于 2022 年 08 月以自有资金 7,780.94 万元通过受让部分股份及增资的方式合计获得深圳市安和威电力科技股份有限公司 16.0443% 股份。其主要经营各类电力及机电设施综合业务，具体包括电力设备生产、建安业务和新能源业务两类。2022 年参股时，安和威确定了以电动汽车充电集为发展重心，其在行业内积累了一定的技术能力和客户资源，但基于其经营情况未达预期且未来业绩存在不确定性，报告期末公司聘请评估机构对其股东全部权益可收回金额进行了评估，根据资产评估报告，确认了公司对安和威的长期股权投资 2023 年末的可收回金额为 1,877.18 万元，因此公司对持有的安和威股权计提减值 5,002.02 万元。</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>