

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：2025-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华夏基金：马伟恩新华资产：李浪德邦基金：李乐行新华基金：刘海滨 浙商机械：李思扬、周向昉 国泰海通：马潇浙商证券：孙二召、李熙、邱元琴 国海证券：钟琪富国基金：潘逸君 中泰证券：赵宇鹏银华基金：侯昱晨金鹰基金：汪达 中信证券：陈建、贾祎樊 西部证券：杨敬梅、陈龙沧、张嘉豪
时间	2025年6月6日 10:00—12:00
地点	电话调研、公司会议室
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近期经营情况，并与调研人员进行了交流，主要内容记录如下：</p> <p>问题 1：请介绍一下光伏行业销售收入确认及尾款回收的情况。</p> <p>答：公司一直高度重视光伏行业的货款回收与销售收入确认工作。当前行业面临项目延缓等挑战，若部分企业出现呆坏账，可能对公司产生一定影响。但光伏行业具有周期性特点，随着下行调整周期的结束，行业有望逐步复苏。只要相关企业持续经营，后续仍具备货款回收的可能性。此外，公司提供的电源属于专用设备，后续调试服务需由公司完成，这一特性为</p>

延缓项目的货款回收和收入确认提供了较强保障。

目前，光伏行业未确认销售的发出商品中，大部分货款已由公司预收，有效缓解了财务风险。2024年，公司已针对该部分发出商品计提存货减值，对财务风险较高的企业进行了专项计提，并根据不同客户的实际情况灵活采用多元收款方式，整体财务风险处于可控范围。

问题 2：请介绍一下可控核聚变业务方向情况。

答：可控核聚变业务目前属于公司的科研院所业务板块。公司与国内多家科研院所开展了多年合作，例如与 585 所的合作已接近 20 年。公司深度参与了国内大多数核聚变项目，为相关装置提供电源支持，合作单位包括 585 所、中科院合肥等离子所、新奥集团、上海能量奇点、成都瀚海聚能、陕西星环聚能等。

问题 3：请问公司在可控核聚变行业的电源产品类型有哪些？

答：核聚变装置所需电源以大功率为主要特征，功率等级普遍在兆瓦级别以上，公司可以提供的电源主要包括：磁场电源（为装置磁场系统提供稳定电力支持）、加热电源（涵盖回旋管电源、中心束电源等，用于等离子体加热）、控制系统电源（为传感器、执行器等控制模块供电）、辅助系统电源（包括线圈加热电源、真空管清洗电源等配套电源）。

从历史订单来看，公司在该领域的电源业务收入累计已达数千万元，积累了丰富的行业经验。

问题 4：请介绍一下核聚变行业电源的竞争格局。

答：核聚变行业对电源的特殊工作环境要求（如大功率、高稳定性）形成了较高的技术壁垒，国内具备研发生产能力的企业较少。在公司参与的项目竞标中，主要竞争对手来自天津、武汉、成都、鞍山等地的企业。

问题 5：请介绍一下公司在半导体行业的业务情况。

	<p>答：2024 年，公司半导体业务营收达 3.5 亿元。从 2025 年一季度的行业销售收入及在手订单来看，业务规模已超过去年全年水平，二季度预计将新增更多订单并转化为当年销售收入。据此判断，半导体业务全年有望实现同比增长，具体增幅将取决于二季度订单落地规模及客户确认节奏。</p> <p>问题 6：请介绍一下公司 2025 年充电桩业务的情况。</p> <p>答：公司目前正与国内头部企业就充电桩新产品研发开展合作，相关产品已进入验证阶段。若验证顺利，预计将带来高价值订单，为充电桩业务奠定坚实的营收基础。同时，公司积极拓展海外市场并取得阶段性进展。若各项工作推进顺利，2025 年，充电桩业务有望实现增长，从而对冲光伏订单下滑对公司业绩的影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 6 月 9 日