

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：2025-004

投资者关系活动类别	√特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 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	2025 年 6 月 26 日 17:00
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	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在核聚变领域的电源业务情况，并与调研人员进行了交流，主要内容记录如下： 问题 1：公司在可控核聚变领域的业务背景与技术储备如何？ 答：公司在可控核聚变电源领域已深耕多年，为客户提供回旋管电源、中性束电源等辅助加热电源，近些年技术路线从传统可控硅转向 IGBT，公司又开始为客户提供磁场电源等产品。另外还有真空室烘烤电源、等离子体清洗电源、冷却系统电源等，目前产品覆盖其中的磁场约束、等离子加热、控制系统、辅助系统等。

	问题 2：公司在可控核聚变领域的客户有哪些？ 答：公司与西南物理研究所（585 所）、中科院合肥等离子体所等科研院所建立了长期合作关系，2024 年公司核聚变相关电源订单超过千万元，历史累积订单有数千万元，目前正在积极对接更多的项目客户。 问题 3：公司与国内重点核聚变项目的合作进展如何？ 答：公司近些年积极对接国内重点商业核聚变项目，与安徽、河北、上海、四川、陕西等地的核聚变项目均有商务合作。 问题 4：核聚变电源领域的竞争对手情况如何？ 答：在公司核聚变电源覆盖的细分领域，在鞍山、成都、天津、武汉等地均有竞争对手，公司凭借技术成熟度与量产能力建立壁垒。核聚变领域的电源属于大功率电源，数兆瓦级的功率要求以及电源稳定性对于厂商的技术水平要求很高，形成了较高的技术壁垒。依托公司多年大功率电源的研发经验，在高电压、大电流控制及抗干扰设计上形成一定的技术优势，与此同时，作为营收体量达到十多亿元的专业电源研发制造公司，公司的量产能力具备一定优势。 问题 5：可控核聚变电源领域的市场空间与公司订单规划如何？ 答：目前国内有多个核聚变项目，投资规模都较大，达数十亿至百亿级，电源价值量占有相当比例，其中公司已经在供货的磁场与加热电源占比更高。2025 年下半年多个项目进入招标阶段，公司正在积极对接、跟踪项目招标进度。
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2025 年 6 月 27 日

附件：参会投资者清单

姓名	公司
孙浩中	中信保诚基金
姚遥	广东正圆私募基金
李翔	湖南源乘私募基金
张立烽	杭州巨子私募基金
周昊	东兴基金
简肇	诺安基金广深区
史彦刚	太平基金
李韵怡	鹏华基金广深区
刘小瑛	湖南源乘私募基金
刘雨翔	万家基金
张荣福	万丰友方上海万丰友方投资
肖斌	深圳展博投资
胡少平	长安国际信托
孟倩	北大方正人寿保险
王学思	摩根基金管理(中国)
朱杨林	泰康养老保险
游艺	宁波莲盛投资
余李平	交银施罗德基金
贾沛璋	华泰保兴基金
吴建明	信泰人寿保险
朱玥	中信建投
陈思同	中信建投
雷晓君	和君资本

