

英飞特电子（杭州）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-006

投资者关系活动类别	<input 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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	国盛证券、泰康资产、宝盈基金、兴全基金			
时间	2021年7月15日	地点	公司会议厅	
上市公司接待人员姓名	董事长、首席技术官（CTO）：GUICHAO HUA 副总经理、董事会秘书：贾佩贤 副总经理、财务负责人（CFO）：姚永华			
<p>主要问题及回答：</p> <p>Q1、董事长为何选择 LED 照明驱动电源赛道，为何选择植物照明应用领域？</p> <p>A1：公司成立于 2007 年，虽然当时 LED 驱动照明行业已经发展了几十年，市场上已经出现销售额千万级别的 LED 照明驱动电源厂商，但 LED 驱动电源的寿命、可靠性均较差。公司敏锐地察觉到了 LED 照明驱动电源这一市场，凭借研发与技术优势、品质优势，提供高可靠性、长寿命的 LED 驱动电源产品，迅速成长为行业龙头。LED 照明行业是非常有活力的行业，虽然通用照明领域趋于成熟，但不断涌现的新兴应用领域需求，给 LED 驱动电源市场带来了持续增长的可能。近年来，LED 驱动电源新兴应用领域如植物照明、景观照明等的应用需求为行业增长带来了新的机遇。尤其是近年兴起的植物照明，将成为未来几年快速成长的领域，市场体量巨大。另外，传统 LED 通用照明应用领域的更新换代和新兴国家的基础设施建设也为行业带来增量。</p> <p>植物照明赛道，最早是荧光灯、金卤灯、高压钠灯等应用于植物照明。这些灯具必须远离植物，光的强度和距离平方成反比，光效利用率会降低。LED 植物照明具备光效高、发热低、体积小、寿命长等优势，被应用于温室大棚、垂直农业、植物工厂和家庭园艺。在技术的快速发展及政府政策驱动下，市场快速发展。</p> <p>LED 植物照明的应用领域广泛。1、垂直农业或植物工厂，随着 LED 光电技术的提升，成本的持续下降，光效的提升，渗透率会越来越高；2、温室大棚，在传统农业种植受限的区域，比如某些日照时间短的地区，会需要大量的温室大棚种植；3、室外补光领域，通过补光，改变果蔬的口感，增加甜度，改变上市时间，拉长采摘周期；4、不仅解决人的蔬菜瓜果、粮食供应问题，而且改变动物的“粮食”问题，给畜牧业带来变革。同时，通过补光，养殖的</p>				

动物会更健康。

当前植物照明市场还处在一个非常初级的阶段，市场潜力和空间还非常大。

Q2、公司 LED 照明驱动电源的销售模式？

A2：公司 LED 驱动电源以“to B”为主，给灯具厂商做配套，直销经销各占一半左右。

Q3、植物照明市场未来竞争格局如何？英飞特如何保持竞争优势？

A3：公司认为植物照明市场前景非常巨大，未来将会有很多企业进入该市场。但从技术的研发、产业的布局来看，该市场仍处于非常初级的阶段，特别是智能化方面。

在植物照明应用领域，大部分是中大功率产品。英飞特在中大功率产品的研发、品质、可靠性、性价比方面一直具备较大竞争优势。在植物照明使用的 LED 驱动电源方面，未来公司仍将以中大功率驱动电源为主要方向，不断的推出更加符合市场需求和趋势的产品；另外，公司会在植物照明的标准和技术领域方面持续投入，推动行业不断的向前发展。

同时公司在电源智能化方面一直走在行业前列，也将继续在智能控制方面引领植物照明驱动电源市场。

Q4、下游灯具企业的业务会往电源方面拓展吗？

A4：就市场的情况来看，早期很多灯具厂商也尝试拓展电源业务，但成功的极少。相比做封装的下游 LED 灯具业务，LED 驱动器在研发和品质控制方面难度较大。

在所有电源类产品中，LED 驱动电源品质控制较难。LED 驱动电源，特别是中大功率产品的应用环境通常较为恶劣。在户外，电源可能遭受暴晒、雷击、雨水海水、高低温等恶劣环境；即便是在室内，电源也需要不断地开关，会热胀冷缩，由于机械应力，电源特别容易出现问題。一个中大功率的 LED 驱动电源，包含非常多的元器件，任一元器件发生故障，LED 驱动电源即可能出现问題。

Q5、中大功率产品的难度主要体现在哪些方面？公司在这方面有哪些优势？

A5：主要体现在，技术研发和品质控制方面，如何保证高可靠性、长寿命。如果产品不良率高，则意味着售后成本高。而决定不良率的是技术和品质控制。公司除了研发技术方面有优势，在品质控制方面也非常有竞争力。

Q7、全行业芯片短缺对公司影响如何？

A7: 公司一季度主要使用库存原材料，物料涨价对成本影响较小。二季度面临部分元器件（包括芯片）全行业缺料的情况，公司目前主要采用前期备货、进行物料替代、从现货市场调货等措施来应对。同时，公司也根据原材料库存情况进行选择性接单。

Q8、公司是否会向客户传导原材料成本价格？是否有涨价能力保护产品毛利？

A8: 公司会综合考虑与客户的合作关系及原材料上涨持续周期，适时作出产品调价指导。

Q9、产能扩张速度如何？是否可以满足订单需求？

A9: 公司产能弹性比较大。按照当前厂房、设备以长白班方式生产，公司桐庐生产基地产能可以超过 100 万台/月。不同类别驱动电源产品可以共用同一条生产线。在不增加生产设施设备的情况下，公司通过调整班次即可快速增加产能。同时，公司通过持续的产品结构调整和优化、产品生命周期管理、工厂信息化智能化水平提升等措施实现产能综合利用率的持续提升。

Q10：公司墨西哥工厂带来的优势？

A10: 因为当前中美贸易战的影响仍然存在，未来需要多久才能得到改善也不得而知。公司通过设立墨西哥工厂，不仅可以满足北美客户降低关税及快速反应的需求，还可以确保落实公司全球制造以及制造基地靠近客户的发展战略。同时，设立墨西哥工厂，可以帮助有外销需求的国内客户在墨西哥实现本地化生产，以应对美国加征的关税；还可以为北美地区需要代加工的客户提供一站式电源+灯具组装服务。

附件清单	无	日期	2021 年 7 月 19 日
------	---	----	-----------------