

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：2024-002

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	1、投资机构参与人员：中欧瑞博、招商自营、宏道投资、永禧资产、远望角投资、银叶投资、煜诚投资、前海开源、中信证券等 12 人 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
时间	2024 年 05 月 13 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：升压变的主要应用领域有哪些？公司的升压变电压等级是多少？</p> <p>回复：公司的升压变压器目前主要应用于光伏地面电站和储能领域，公司产品具有转换效率高，稳定性好，恶劣环境适应力强等特点，凭借过硬的技术实力、产品质量和规模化的生产能力，是国内较早打入北美、欧洲等主要光伏市场的厂商。目前公司升压变的电压等级主要是 35KV 及以下。</p> <p>问题 2：配电变压器主要市场销售区域有哪些？目前北美的需求如何？海外当地的变压器厂家交付周期是否有缩短？国内外毛利率差异多大？</p> <p>回复：公司的配电变压器几乎全部出口，主要销往中南美洲、东南亚等国家，去年有少部分产品进入北美市场，公司今年 1 月及近期公司派了销售团队到北美参加相关展会，北美市场配电变压器的需求景气度较高。去年 9 月份公司去参加美国的展会，当时了解到的其本土交付周期要 2 年多，目前最新了解到的信息大概在 30-60 周。因为公司的配电产品基本全部出口，未做内销，所以无法比较该类产品内外销的毛利率差异。</p>

问题 3: 公司的配电变压器产能是否够? 电压等级多少? 是自有品牌还是代工?

回复: 基于目前海外配电变压器的市场需求, 公司同时在国内外新规划了产能, 国内产线主要集中在江西工厂, 已在原有产线基础上新扩了部分产能以满足短期需求, 海外新增的部分目前正在建设过程中, 预计最快在今年 4 季度试产。公司配电变压器主要电压等级在 6-35KV 不等, 均为自主品牌。

问题 4: 公司在海外升压变和配电变压器市场拓展进展如何? 与其他国内厂商相比, 在海外的竞争优势是什么?

回复: 公司很早已在欧美日搭建销售和售后服务网络, 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, 通过外派管理人员、聘请当地销售人员进行市场开发, 近年来已取得有效进展, 已向海外客户交付了批量化的订单。公司在海外的售后服务上进行了多点布局, 能够快速响应客户需求, 已获得了大客户的认可, 增加了跟客户的粘性。

问题 5: 目前整个公司新增产能主要有哪些?

回复: 公司去年投资建设了安徽生产基地, 主要生产新能源产品, 为大客户提供近距离的产品和服务, 该工厂经过 1 年多的紧张建设, 预计在今年二季度内投产; 公司去年四季度新规划了墨西哥工厂, 主要生产新能源产品, 目前正在建设中, 预计在明年下半年建成投产; 2022 年定增的募投项目落地在江西吉安, 2023 年下半年开始建设, 预计要到明后年陆续投产; 其他地区还有一些小型的扩产计划, 国内外均有涉及。

问题 6: 公司 2024 年的业绩指引?

回复: 公司在 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 7: 近期铜涨价对公司有影响吗? 对毛利率的影响多大?

回复: 铜是公司变压器的主要原材料, 大幅涨价一定会对公司成本端会产生影响, 具体产品类别不一样, 应对的做法会有区别: 有部分产品我们会基于已有的在手订单会适当锁定一部分大宗材料; 另外一些铜材占比较高的产品, 我们跟客户达

	<p>成了联动刷价的机制，当大宗材料波动到一定程度，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。今年一季度的毛利率表现比较突出，继续维持一季度的毛利率具有一定的挑战。</p> <p>问题 8：公司是否有干式变压器产品？</p> <p>回复：公司生产干式变压器已很多年，目前整体规模较小，但干变有非常广泛的应用领域，市场空间较大，公司也在重点关注这类产品的培育，已规划相关的产能。</p> <p>问题 9：公司孵化业务的进展？</p> <p>回复：孵化类业务主要有车载电感、充电桩等产品，车载电感在前几年一直都是投入期，去年新拿到了一些国内车企的定点项目，也陆续在去年末开始生产并逐步放量，今年预计销售规模有新的突破，希望能对公司产生正向的贡献；充电桩也是我们近 2-3 年重点关注的市场，因为电动车渗透率很快，行业空间大，公司已投入了很多资源，目前也有很多的头绪在跟进，正处于积极拓展的过程中。</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>