

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：2024-012

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（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	2024年8月9日 10:00-11:00
地点	国盛证券策略会线上交流
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><b>问题 1、请介绍一下公司近期的经营情况？</b></p> <p>答：公司 2024 年半年报目前还没有披露，具体的经营数据目前不能透露，但是在之前和大家的多次交流中提到，2023 年公司的新增订单体量比较大，合同执行后目前正处于确认收入的密集期，对于公司 2024 年全年的营收和净利润可以形成很好的支撑，2024 年半年度也不例外，会是一个增长的状态，这点请大家放心。2024 年新增订单受光伏行业下行调整周期的影响，同比有所下降，但下降的比例并不是很大，同时新增订单中毛利较高的产品以及结算周期较短的产品占比是有明显提升的，对于整体毛利率和最终净利润的影响是积极的。</p> <p><b>问题 2、面对光伏行业的不景气，公司有什么应对措施？</b></p> <p>答：光伏行业当前处于下行调整周期，这一点市场是早有预期的，公司当前一方面加强之前订单的执行，包括积极推进收入确认和收款，争取如期确认回款，针对个别有风险的企业，</p>

也正在做更多应对的预案；另一方面在国内光伏行业市场当前不景气的状况下，积极拓展海外市场，也已经取得了较好的海外销售业绩。包括公司的客户，也在积极拓展海外市场，向海外销售设备的同时，也会匹配公司的电源产品，这些都能有效缓解当前光伏下行周期所带来的订单压力。

**问题 3、请问光伏订单的确认节奏对公司业绩的影响如何？**

答：光伏行业里面多晶行业的确认周期比较长，目前在 18 个月甚至超过 20 个月了，从之前签订的光伏多晶订单来看，2024 年下半年有较多的光伏多晶订单要进入确认周期，所以下半年的营收和净利润应该显著高于上半年，之前几年其实也是这样的情况。之所以出现这样的情况，主要原因就是光伏多晶行业的订单单笔金额较大，脉冲性较强，却不是每月都有，因此收入确认也会对应存在一定的脉冲性。其他行业的收入确认周期相对短一些，订单月度连续性强一些，月度或季度确认就会连续性强一些。

**问题 4、公司半年度在手订单情况如何？**

答：2023 年底公司的在手订单超过 30 亿，目前 2024 年半年报还没有公布，但从之前签订的订单和交付结算的情况看，在手订单还是在这个范围内，对于公司后面的业绩是有支撑的。

**问题 5、请问公司在海外的订单执行情况如何，收款压力怎样？**

答：从目前公司海外订单的执行情况来看，是好于国内的，收款都是按照合同条款执行的，付款比例也比较理想。

**问题 6、如果 2024 年公司总体订单明显下降，2025 年公司营收和净利润压力也会增大，请问公司怎么看待这个问题？**

答：公司当前订单压力主要是来自于国内光伏行业的不景气。在多晶行业，公司海外市场开拓的比较好，已经取得较大的订单，目前还在争取进一步的合作，这部分订单可能是明年来确认收入，同时公司半导体等行业（以射频电源为代表）的订单增长迅速，其确认收入的周期相对较短，2025 年上半年的新增订单也是可以对当年营收和净利润做出贡献的。依照目前

	<p>行业进展趋势判断，该行业的合同订单体量 2025 年上半年可能会有较大幅度的增长，对公司 2025 年的经营业绩都是有利的。公司属于电源平台化公司，电源类型比较丰富，这点和单纯的光伏材料和设备制造企业还是有明显区别的。</p> <p><b>问题 7、请问公司射频电源的量产进展情况如何？</b></p> <p>答：公司已经实现了部分型号的射频电源的量产，其他型号的射频电源研发也正在积极推进，顺利的情况下，后续能达到量产要求的型号会更多，这也是后期公司射频电源量产进一步上量的基础。与此同时，公司也加大了射频电源的量产能力，从目前情况看，是可以满足后期射频电源进一步量产的需求的。除了已经形成批量供应的成熟客户以外，公司也正在积极与更多的客户对接，有望形成后续的进一步合作。</p>
附件清单（如有）	参会投资者清单
日期	2024 年 8 月 12 日

附件：参会投资者清单

序号	姓名	公司
1	曹娜	兴全基金
2	陈超俊	信诚基金
3	陈飞达	万家基金
4	陈杰	汇升投资
5	陈乐	华柏基金
6	陈秋芝	领久私募基金
7	戴旅京	正圆投研
8	丁仲元	国君资管
9	葛家南	诺安基金管理有限公司
10	巩显峰	方正富邦基金
11	顾申尧	天治基金
12	管俊玮	煜德投资
13	胡春霞	圆信永丰
14	胡少平	长安信托
15	黄艺明	中科沃土基金管理有限公司
16	刘梦连	进门财经
17	惠博闻	聚鸣
18	姜昊昕	汇升投资
19	柯伟	碧云银霞
20	李博闻	国寿安保
21	李可颖	平安基金
22	李先明	宏鼎财富
23	刘岚	中信建投自营
24	刘强	华夏基金
25	刘毅	衍航投资
26	刘宇尘	银华基金
27	马行川	华西证券
28	邱颖	新华养老保险股份有限公司
29	司正丞	交银基金
30	唐茂钦	明世伙伴基金
31	王创练	诺安基金管理有限公司
32	王萃	华泰柏瑞
33	翁嘉敏	财通基金

34	吴建明	信泰人寿
35	谢伟	海通证券资管
36	辛陆	保银
37	徐博	大家资产
38	许敏敏	友邦
39	杨坤	国君资管
40	袁咪	中金资管
41	张珂	银华基金
42	张运昌	汇华理财
43	章书崑	兴全
44	赵媛	浙商资管
45	郑晓明	于翼资产
46	朱红裕	招商基金
47	朱明瑞	赋格投资