

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：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
参与单位名称及人员姓名	中投万方、维金资本、上市行、重鼎资产、大岩资本、卓戴资本、尚硕投资、成阳资产、物产中大资产、国科龙晖私募基金、浙商证券、九益私募基金、中财招商投资集团、国元证券
时间	2025 年 6 月 25 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：贾佩贤
投资者提出的问题及公司回复情况： Q1：公司如何应对海外关税政策带来的影响？ A1：机遇与挑战并存。复杂多变的国际地缘政治形势以及美国关税政策，给全球经济带来巨大的不确定性影响，对中国企业发展带来诸多风险与挑战。 公司在全球化方面具备先发优势。经过多年积累，公司已经实现生产、销售、研发等各职能的全球布局，在全球拥有 22 家子公司、5 大研发中心，营销和服务网络覆盖全球市场，深刻地洞察各区域市场环境与发展情况，产品销往全球各洲 100 多个国家和地区，积累了稳定、丰富的客户资源。公司在杭州桐庐、亚太印度、北美墨西哥、欧洲意大利均设有自有工厂，并在中国、美洲巴西、亚太印度、东南亚泰国、欧洲保加利亚等多地拥有 OEM/ODM 生产合作伙伴资源，灵活的生产布局，能快速应对地缘政治对供应链的影响以及局部市场风险对业务的冲击，保障公司营业收入的稳定。	

Q2：公司在新能源方面的布局是怎样的？

A2：新能源业务是公司“双核驱动”战略的重要一环。公司在新能源方面的优势主要有：1）成熟的电力电子技术积累；2）LED 业务下搭建的全球销售网络对储能业务具备一定赋能作用；3）供应链和智能制造经验丰富。

目前公司在新能源业务的重点在储能和充换电方面：1）在储能方面，公司已经推出工商业和户用储能方案，产品获得 CE、CB 等多项国际认证；2）充换电业务方面，正在开发更多应用场景，并于今年 3 月投资上海共舜新能源科技有限公司，布局二轮电动车充换电市场。

Q3：公司是否考虑收购上游芯片企业？

A3：如有相关计划，公司将依照相关法律、法规、规范性文件及交易所自律监管规则予以披露，请您关注公司相关公告。

Q4：公司产品是否涉及军用航天领域及石油勘探等领域？

A4：公司产品不涉及军事领域。公司目前 LED 驱动电源产品线规格完整，涵盖了市场的主流需求，包括道路与区域照明、体育照明、植物照明、工业照明、商业照明、零售照明、酒店照明、住宅照明、建筑照明、标识、健康照明、防爆照明、渔业照明、安防监控、UV LED 等多个应用领域。

Q5：请介绍植物照明应用领域及公司产品在该领域的应用？

A5：植物照明是利用 LED 灯替代自然阳光的新型技术，可满足植物不同生长阶段的光照需求，具备精准调光和光谱组合优势。它推动了无土栽培，突破地理气候限制，广泛应用于家庭栽培、温室大棚、植物工厂等领域，具有节能环保、智能可控、突破自然限制等优势。公司 LED 驱动电源及相关配套产品可应用于温室大棚、垂直农场等多种植物照明应用场景。

Q6：植物照明市场的发展前景如何？

A6：植物照明发展前景广阔，一方面，其技术优势明显，能定制化照明条件，打破传统太阳光照限制，且无需土壤，可解决土壤重金属污染问题，同时水

资源可循环利用，进一步降低了资源消耗；另一方面，该技术摆脱了对传统气候条件的依赖，使得高经济附加值农产品的种植不再受地域限制，市场潜力巨大。从市场应用来看，植物照明的应用场景不断丰富，除种植高经济附加值农作物外，还逐渐拓展到普通蔬菜、水产养殖、畜牧养殖等领域，其细分场景日益增多。此外，国内外市场对植物照明的需求也在增长，对植物照明技术接受度高。

Q7：公司与收购的欧司朗 DS-E 业务的协同性体现在哪些方面？

A7:公司与标的资产的协同效应主要体现在以下方面：

1、产品方面：本次收购使公司拥有了更加完备的产品序列，完成了从中大功率电源到各功率各类型 LED 驱动电源的全面覆盖，具备传感器、控制系统以及 LED 模组供应能力，可以为客户提供更加广泛的产品组合，成为市场上为数不多的提供 LED 照明系统解决方案的供应商。2、研发方面：公司融合双方领先的自主研发能力，整合研发平台，提升整体研发效率和创新能力；同时，公司借助标的资产在物联网、数字电源技术方面的优势，加快实现 LED 系统的智能化、集成化与数字化发展。3、生产方面：公司承接了标的资产全球化的生产合作伙伴资源，完善全球产能布局，提升了公司在全球市场的交付竞争力和抗风险能力。4、采购方面：本次收购提升了公司规模，有助于提升运营端及采购端的议价能力。5、销售方面：公司承接了标的资产在欧亚地区优质的本地客户资源和销售渠道，同时双方产品存在“交叉销售”机会。

本次并购显著提升了公司在产品、研发、生产、采购及销售等方面的能力，显著提升了公司在全球市场的影响力，特别是欧洲市场的影响力和营业收入。

Q8：请问公司是否有再融资相关计划？

A8：如有相关计划，公司将依照相关法律、法规、规范性文件及交易所自律监管规则予以披露。

Q9：公司如何定位公司 LED 照明业务板块和新能源业务板块的发展？

A9：LED 照明市场呈温和增长态势，但智能互联照明需求增长势头强劲，并且公司所在行业市场广泛、市场分散，行业集中度有待进一步提升，头部企业

的竞争优势将不断凸显。经过多年的积累，公司已跻身 LED 驱动电源供应商全球第一梯队。当前欧司朗 DS-E 业务虽然已纳入公司体系，但公司在 LED 驱动电源及配套市场的份额仍有巨大提升空间。英飞特作为全球化的领先的照明系统解决方案提供商，将聚焦增长，做大做强 LED 照明业务板块。 新能源业务是公司“双核驱动”战略的重要一环。在全球推进“碳达峰”、“碳中和”及节能减排的大背景下，公司充分利用自身在电力电子技术研发、国内外销售渠道、全球供应链布局及智能制造技术等领域的综合优势，积极发挥在投资并购整合方面的能力，通过自主建设、股权投资等多种方式，把握新能源充换电、储能市场的发展机遇，加速推进公司在新能源业务板块的发展。 Q10：未来公司在研发方面的规划是怎样的？ A10：目前公司在全球的 5 个研发中心形成了很好的协同效应。在产品研发重点、研发工作阶段上差异化分工，使公司能够迅速完成产品的设计与序列扩增。同时，多地域的研发中心分布进一步实现了研发和市场的双向反馈，拉近与当地客户的距离，快速响应不同市场的需求。 2024 年公司研发投入 1.82 亿元，同比增长 8.3%。截至 2024 年底拥有 789 项专利，其中包括 211 项中国发明专利、166 项美国发明专利、172 项德国发明专利以及英、法、意等其他国家发明专利 93 项。 未来公司在研发方面的重点：一是加强平台化研发，提高效率；二是推进模块化管理，提高产品品质与客户响应速度；三是更贴近客户需求，把技术优势转化为定制化解决方案。让研发更高效、产品更有竞争力。			
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露但未披露的重大信息。		
附件清单	无	日期	2025 年 6 月 25 日