

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：2026-004

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	2026年6月29日-30日
地点	线上调研
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接待了机构调研人员，并围绕公司现阶段生产经营开展深度交流，主要内容如下：</p> <p><b>问题 1：请介绍公司最新订单情况？</b></p> <p>答：2026年1-5月，公司新增订单总额约9.25亿元，订单规模实现大幅跃升，同比增幅约96.65%。分业务板块拆解：半导体板块新增订单约3.27亿元，同比增长约91.83%；光伏板块新增订单约2.75亿元，同比大幅增长约799.6%；其余电源行业订单（含充电桩、储能）同比亦实现近20%的稳定增长。订单端高景气增长势能，将为公司2026年度整体经营业绩提供强劲支撑。</p> <p><b>问题 2：公司光伏板块订单同比增速显著，需求结构主要来源是什么？</b></p> <p>答：光伏板块增量订单核心来源于国内头部光伏企业布局</p>

的海外工程项目，当期新增订单多数对应太空光伏专项项目；反观国内本土光伏市场需求现阶段仍处于偏弱运行态势，境内常规光伏业务订单增量有限。

**问题 3：市场重点关注 AI 服务器电源赛道，公司是否开展相关业务布局？**

答：公司已完成 AI 服务器电源相关业务布局，对应系列产品当前处于测试验证阶段；同时公司线下展厅已增设 AI 服务器电源专项业务展示板块。受商业保密协议约束，现阶段暂无法对外披露合作客户明细、具体研发迭代进度等涉密信息。

**问题 4：管理层如何评价公司当前二级市场估值水平？**

答：自 4 月 28 日起，公司二级市场市值实现显著抬升，股价区间涨幅实现翻倍。估值修复核心驱动分为两层：其一，公司订单数据持续高增，半导体板块业务放量表现尤为突出，基本面改善形成有力支撑；其二，公司通过常态化投资者沟通交流，有效化解市场此前担忧，扭转了市场对于光伏行业下行拖累公司业绩的负面预期。综合来看，当前公司估值已回归匹配自身基本面的合理估值的逻辑，目前呈现增长的态势。

**问题 5：请详细阐述公司半导体板块业务最新发展进展。**

答：（1）技术研发层面：公司射频电源配套匹配器完成关键技术攻关，正在部分机型上做测试，拓宽下游半导体设备配套覆盖场景；

（2）产能建设层面：成都半导体专用生产基地已正式动工，项目建成投产后将大幅释放半导体业务产能供给能力，为后期该行业可能有的快速发展打下产能基础；

（3）产业链并购层面：公司依托控股子公司英杰晨晖以增资换股方式，完成四川开物智能 100%股权收购，相关工商变更手续已全部办结。标的公司主营干式真空泵、真空阀等半导体真空核心零部件，本次收购补齐公司真空设备业务短板，完善半导体全产业链配套协同体系；

（4）客户拓展层面：在持续夯实存量优质半导体客户深

	<p>度合作的基础上，同步推进数十家潜在客户的试样、落地对接工作，客户数量持续增加。</p> <p>后续公司将持续推动半导体各细分业务协同运营，依托技术自研、产能扩建、产业链并购三重核心优势强化行业竞争壁垒。管理层预判，未来两年半导体业务营收规模有望超越光伏板块，成长为公司第一大核心支柱业务。</p> <p><b>问题 6：管理层对公司 2026 年度整体业绩作何展望？</b></p> <p>答：2026 年 1-5 月，公司订单保持高速扩张，结合公司产品交付、收入确认结算周期判断，本期新增订单对应的营收将主要在本年度下半年至 2027 年上半年逐步兑现确认，但公司不同行业的产品，销售收入确认周期不一样，目前订单的大幅增长不能完全同节奏对应后期销售收入的增长，公司将持续抢抓行业市场机遇，维持订单稳步增长态势，为中长期业绩持续释放筑牢增长根基。</p> <p>其余问题和公司之前披露的投资者关系活动表中的问题相同或类似。</p>
附件清单	参会投资者清单
日期	2026 年 6 月 30 日

附件：参会投资者清单

姓名	公司	姓名	公司
任佳玮	摩根基金	周光远	平安养老
陈明仪	摩根基金	蓝逸翔	平安养老
戴惟	摩根基金	许景源	平安养老
张晓冬	摩根基金	刘昊明	point72
侯杰	摩根基金	侯昱晨	银华基金
袁建军	汇添富基金	范昭楠	银华基金
刘昇	汇添富基金	郭磊	银华基金
左剑	汇添富基金	同颖茜	银华基金
董超	汇添富基金	于蕾	银华基金
劳杰男	汇添富基金	张萍	银华基金
李超	汇添富基金	王智伟	银华基金
徐志华	汇添富基金	罗婷	银华基金
梁旭	汇添富基金	向伊达	银华基金
胡静霆	汇添富基金	贾鹏	银华基金
任智宇	安联资管	郭思捷	银华基金
王闻博	安联资管	王建	银华基金
AUSTIN ZHOU	ArrowPoint	蒋婉莹	银华基金
童秋涛	平安养老	王博	银华基金
丁劲	平安养老	陈晓雅	银华基金