

证券代码：300956

证券简称：英力股份

安徽英力电子科技股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2022-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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"/> 其他： <u>(请文字说明其他活动内容)</u> <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券 邓迪飞
时间	2022年10月25日上午9:30-10:30
地点	通过腾讯会议采用网络远程方式进行本次调研
公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监：夏天 董事、董事会秘书：鲍灿
投资者关系 活动主要内容介绍	问答交流 1、公司第三季度出现了亏损是什么原因？

答：近年公司的营业收入一直在增长。同时，我们的固定资产在快速增长，相应的折旧也在快速增长。在营收一直增长情况下，折旧的快速增加显得并不是很明显。但是到了今年第三季度，随着全球笔记本电脑出货量持续下滑，我们的营收也是出现了负增长，所以导致我们毛利率也出现下滑。公司的产能利用率下来，设备折旧压力就上来了。

公司挂牌是 2021 年 3 月，大幅的设备投入基本上集中在 2020 年、2021 年和今年上半年，这段时间我们投了差不多有 4 亿元。在我们的产能全部就绪的时候，却遇到目前这行业下行，订单减少的尴尬局面。这两相对比，就导致我们的毛利率出现了短暂的负增长。

2、我们这块投的设备主要是 CNC 为主，还是有其他新的想法？

答：公司这两年主要的投向是跟金属结构件加工相关的设备，包括 CNC、冲压、自动化组装等等。

3、根据公司之前披露的信息，除了苹果之外，笔记本电脑的主要客户都做了，未来金属结构件的订单主要来自哪些？

答：老新客户都有，老的像联想、惠普、戴尔；新的包括小米、荣耀之类的案子都有。

4、苹果这块我们会有新的突破么，比如今年四季度或是明年？

答：暂时没有，想进入苹果的供应链还需要进一步的努力。

5、其实我们注意到，公司直接的下游，例如台系的代工厂，他们第三季度的收入同比有 10%增长。我们想理解一下，从他们营收感觉下滑不是很明显，这块公司是怎么看的？

答：这个可能跟他们的营业收入构成有关。全球笔记本出货量，这是跟我们直接相关的数据。您看的五大系统厂，可能营收结构有不同，笔记本电脑这方面减少了，其他方面可能有增长，这个不太好类比。

6、咱们看四季度情况怎么样？营收是和三季度差不多，还是看到一个回暖？

答：现在从终端的出货来，同比还是有下滑的趋势。前年和去年的全球出货量相对太高了，应该是历史的高峰。

7、公司现在收入结构，按产品来分，有多少是传统笔记本电脑，有多少是拓展的新能源汽车相关业务？

答：目前为止，依然是笔记本电脑方面为主，新能源汽车领域金额相对比较小。昨天我们披露拟成立新公司，以后我们会切入光伏领域。

8、新公司是准备做什么产品？

答：新公司主要是从事新型太阳能电池和高效光伏组件的研发、生产、销售。计划先进行光伏组件的生产。前期对电池片等从外部采购。

9、公司直接做光伏的跨度是不是比较大？

答：公司切入这个领域，也是有比较长的考量期，前期也进行了比较充分的调研，以及相关市场、人才的储备，我们才会审慎的切入这个领域。对于新能源领域、光伏领域，其实我们一直在摸索，一直在储备。

10、外购电池片，组装光伏板。请问一下电池片主要是买哪一家，或者哪几家？是会绑定其中的某一家或者某几家，或者是比较开放的采购策略？

答：现在国内行业集中较高，还在洽谈当中，还没有具体的确认。因为公司是刚披露审议结果，决定注册成立。现在在做公司注册程序，后面还有其他相关程序。同时，要引进组件的流水线，也去沟通上游的采购情况和下游的客户拓展。前期经过了市场调研和一些技术积累，引进了一些人才储备，相关事项会在未来几个月当中逐步落实。

11、下游的客户和应用领域，因为光伏也有集中式、分布式等等，包括国内和海外，大概的目标市场是国内还是海外？

答:总的来说，市场我们肯定是国内国外都要做的。在今年9月份我们在美国成立了全资子公司，当时最早考虑的美国有一些老牌的笔电终端品牌客户的业务拓展。现在也可以通过美国子公司，在北美招募营销团队，开拓光伏组件的市场。美国子公司既负责咱们传统的笔记本电脑结构件业务，也可以后续去负责光伏组件业务

12、那种大致的结构上来看，会不会有先落地国内、后落地国外的客户或订单？下游应用是集中式，还是分布式？

答: 同时进行。暂时计划还是以分布式的为主。

13、这块是会和一些系统集中商，形成比较强绑定的供应客户，是大客户战略，还是比较 OPEN 的战略？

答: 因为现在还是比较前期，公司现在要打开这个思路，并没有确定要绑定个别大客户，但是我们也并不排斥这个方式。

14、光伏组件目前国内处于相对成熟的状态，资本开支有一定体量的要求，是否涉及公司后续再融资的需求？

答: 公司计划是以自有资金和自筹资金，先落地一部分，来证明我们公司是负责任的公司，我们要踏踏实实的进入新的领域，审慎投资。经过一段时间的人才、技术积累，可能会通过其他方式筹措资金。

15、未来三到五年，公司重点新业务开拓方向集中在光伏业务，新能源车重要度往后面放一放？

答: 我们未来三到五年计划优先投入光伏组件和光伏电池片这块。

16、电池片的 TOPCON、HJT 技术方向，是有明确的方向，还是在继续看？

答: 现在公司正在做相关研究，但是还没有最终定下来。受现在各方面条件的限制，公司计划先投入光伏组件做出一定的体量之后，下一步再投入电池片。

17、公司传统业务，近几年新扩的产能大概会保持什么样？

答：我们来年新的接的机种来看，金属件的产能利用率会逐步提高，这也说明我们近两年金属件的投资上，还是非常有必要的。现在大的笔记本电脑的趋势，金属结构件的占比会越来越高。

18、华为、华硕刚刚有这样的小趋势，做轻量化是用到镁合金。那我们公司基本上是铝合金的加工？

答：目前为止主要是铝合金。

19、价格趋势怎么样，会有降价的压力么？

答：这么多年来价格趋势一直是走低的。市场就是这样，逼着企业不停的提高效率、提高良率来应对。价格趋势一直是缓慢下降的。

20、除了笔记本电脑金属结构之外，其他的消费电子，比如智能手机，可穿戴，VRAR,其他消费电子领域是否涉及？

答：暂时没有涉及。

21、新能源汽车，有一些金属结构件厂商往新能源汽车电池结构件这个领域的切入，公司是否有规划？

答：前期公司在新能源汽车和光伏领域反复进行过调研，只是新能源汽车领域一直没有找到合适的项目，最终我们还是切入光伏领域。除了笔记本

电脑结构件的传统业务外，未来一段时间公司的重点是光伏。新能源汽车领域如果有合适的机会，公司也会考量。

22、主营业务消费电子，比较合理的毛利率或者净利率的目标是做到多少？

答：公司当然希望毛利率或者净利率越来越高。但是受到因素太多，无论是出货量、汇率、原材料的价格等等。

23、笔记本电脑业务的份额这块后面还会有一些提升吗？现在的主要竞争对手都有哪些厂商？

答：这么多年来，公司的市场份额一直是在稳步提升，我们希望能保持这个趋势。

我们目前主要的竞争对手台资厂：巨腾之类的，内资的如春秋电子跟胜利精密是主要竞争对手。他们是老牌的上市公司了，我们是后进者。

24、从咱们公司的角度来看，比如说包括跟巨腾、跟春秋、胜利上市比较早的笔记本电脑结构件加工厂相比，优势在哪边？

答：我们的优势，首先我们的这个产业布局比他们相对要好一些，我们是最先在国内三大笔记本制造基地都设厂的公司。我们在重庆、昆山跟安徽都有厂，当然他们现在也逐步的跟上来了。

第二，我们的研发人员、管理团队比较稳定的，研发实力较强。

25、其他的，比如从技术角度来讲的话，我们的差别并不是的特别的大，是可以这么理解吗？

答：笔记本电脑技术已经比较成熟了，现在已经并没有什么明显的革命性的技术创新。大部分都是在新材料上或者是制作工艺上有所精进，我们在这两点上做的还可以，所以导致了我们的市场份额一直在提升。后续我们一方面做储备，一方面看看在材料上、工艺上能不能有所突破。很多流程，比如 CNC 加工也有很多 know how，让良率、效率更高。

26、现在笔记本电脑、包括智能手机这块，都能看到一个新的产品类型，比如说折叠屏这样的产品。这边联想也出过一个折叠的笔记本，这样项目我们会涉及或是其中一些增量型的结构件、模组这块，增量型结构我们会做、或者我们有做么？

答：相关机种目前还没有涉及。

27、考量一个项目要不要接，公司是看他的下游终端的量是怎么样的，所以我们是集中在中端的市场，所以我们不会往高端的或是超高端的方向走？

答：当然不是。量是我们考量的主要因素，但我们不排斥高端机种，除了量之外，还要看价格。

28、再请教一下，我们自有 CNC 金属的话有多少产能？往后面 3 到 5 年看的话这块会再有什么大的投入吗？

	<p>答：我们现在公司从冲压、到 CNC、到阳极到最后的组装基本都是配套完毕了。之前的瓶颈通过我们的自有资金和 IPO 的投入基本上弥补起来。现在我们产能利用率的还有比较大提升空间，未来几年应该不会再有大的投入。就算明年金属结构件的需求增长，随着我们自动化上面的投入、整体运营的效率提升，公司的产能其实可以更高。</p> <p>29、光伏这块，内部的规划是什么样的体量，也是做到是跟笔记本电脑结构件一样做到 10 亿这样的接近这样的一个规模或是更大的量？</p> <p>答：光伏已经明确为公司发展的重点。但是刚刚宣布成立，各方面还可能存在一定的不确定性。</p> <p>30、据我了解现在硅料比较短缺，所以电池片也比较缺，所以咱们做组件，咱们电池片的采购源、供应商，已经有明确的供应商能够解决采购问题的吗？</p> <p>答：这些都是在洽谈中，包括硅片也好，电池片也好，其实这几年上游投入规模也很大。我相信这个市场的变化就会很快都会缓解。</p> <p>31、我们大概什么时间点投入光伏？</p> <p>答：公司已经公告审议通过了，马上会进行公司注册及相关程序。前期的小批量的投入应该很快进行，可以随时关注公司公告。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 10 月 26 日

