

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：2026-003

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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 15 日（周二）下午 14:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长肖俊承；董事、总经理赵楠楠；财务负责人陈丽君；董事会秘书梁伦商；独立董事傅捷
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司上半年财务费用达到 8426 万元，同比增加 853，主要来自汇兑损失。请问截至目前公司美元净敞口较 6 月底是否已经明显下降？公司下半年是否提高了远期结售汇等套保比例？未来汇率风险管理目标是锁定一定比例，还是仍会保留较大美元自然敞口？ 答：尊敬的投资者，您好！1、美元净敞口：当前对比 6 月末，美元净敞口已有一定回落，但尚未出现大幅明显下降。2、套保策略：下半年我们适度提升远期结售汇等外汇套保的覆盖比例。针对确定性较高的美元应收款项，加大远期套保操作，对冲短期汇率波动带来的影响。3、汇率风险管理目标：我们采用自然对冲+套保相结合的策略，优先利用海外美元经营性收入，自然覆盖海外美元采购、形成自然对冲；剩余的净风险敞口，设定目标套保比例，用远期等衍生品管控汇兑波动。

	公司会根据业务确定性、汇率行情动态调整套保比例，目标是平滑汇兑损益，降低汇率波动对利润的冲击。感谢您对伊戈尔的关注与支持！ 问：请问赵总，截至 26 年上半年，贵司美国工厂和泰国工厂的产能利用率分别是多少？预计还要多久能达到满产状态？ 答：尊敬的投资者，您好！公司美国工厂和墨西哥工厂均已投产，目前处于产能爬坡阶段，将根据市场需求和客户订单规划产能。感谢您对伊戈尔的关注与支持！ 问：作为一直支持伊戈尔的股民问一下墨西哥工厂爬坡进度怎么样？ 答：尊敬的投资者，您好！公司墨西哥生产基地已建成投产，主要生产新能源变压器产品，将与公司美国生产基地形成协同，进一步提升面向北美及拉美市场的本地化交付与响应能力。目前该基地正处于产能爬坡阶段，后续将根据市场需求和客户订单规划产能。感谢您对伊戈尔的关注与支持！ 问：公司目前正在推进 H 股上市。近期 A 股市值有所回落，请问管理层在 H 股发行过程中更看重上市进度，还是发行估值和融资效率？如果二级市场估值明显低于公司长期价值，是否会考虑根据市场情况灵活选择发行窗口，而不是单纯追求尽快上市？ 答：尊敬的投资者，您好！公司拟发行 H 股并在香港联合交易所上市事宜，已经公司董事会、股东会审议通过，尚需取得相关监管机构的批准或备案，能否实施及最终实施情况均存在不确定性。相关进展请您关注公司后续公告。感谢您对伊戈尔的关注与支持！ 问：如果美国的制裁没有影响，你们能不能像其他的企业
--	--

一样及时出来辟谣？防止股价进一步下跌？

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定履行信息披露义务，如发生对公司生产经营产生重大影响的事项，公司将按规定及时履行披露义务。股票价格受宏观经济、行业环境、市场情绪等多种因素影响，公司将努力提高经营业绩回报广大投资者。感谢您对伊戈尔的关注与支持！

问：上半年公司因应对原材料价格上涨进行了较大规模提前备料，导致经营现金流转负。请问目前备料是否已经达到阶段性高点？接近 10 亿元的存货中，原材料、在产品和已对应订单的产成品大致是什么结构？预计三季度、四季度经营现金流是否会随着交付和回款明显改善？

答：尊敬的投资者，您好！关于备料安排，公司主要根据在手订单情况、生产计划及原材料供应与价格变化等因素综合安排采购与备货。随着海外基地陆续投产、交付规模扩大，相应的原材料与在制品储备也有所增加。后续备货安排将根据经营实际动态调整。关于公司未来经营活动现金流情况，相关财务数据请以公司正式披露的定期报告为准。感谢您对伊戈尔的关注与支持！

问：请问肖总，公司海外和数据中心业务增长较快，但目前市场对公司未来收入的订单可见度相对有限。请问在不涉及商业秘密的情况下，公司能否适当介绍目前整体在手订单、新签订单的增长趋势，以及数据中心、北美业务在订单结构中的变化？未来是否考虑增加一些订单类经营指标的披露，方便投资者更好跟踪经营情况？

答：尊敬的投资者，您好！关于在手订单及新签订单相关数据，公司目前未在定期报告中按该口径进行披露，因此不便单独提供具体情况，还请您理解。公司经营情况以定期报告及

相关公告披露内容为准。关于增加订单类经营指标披露的建议，公司予以重视并将审慎考虑。公司一贯重视信息披露质量，严格按照相关规定履行披露义务，同时也会持续关注同行业上市公司的披露实践和投资者的信息需求，在符合监管规定、保障披露信息准确性与可持续性的前提下，研究进一步优化披露内容与呈现方式的可行性。感谢您对我们工作提出的建议以及支持！

问：三季度财务是否有所改善汇兑损失大吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司 2026 年第三季度报告尚未披露，相关财务数据需以公司正式披露的定期报告为准。随着公司境外业务占比提升，汇率波动对公司业绩存在一些阶段性的影响。公司将持续关注汇率变动情况，并通过优化结算币种、合理安排资金匹配等方式管理相关风险。感谢您对伊戈尔的关注与支持！

问：请问美国工厂和墨西哥工厂的产能利用率是多少？墨西哥工厂二期工程什么时候开始建设？

答：尊敬的投资者，您好！公司美国工厂和墨西哥工厂均已投产，目前处于产能爬坡阶段，将根据市场需求和客户订单规划产能。感谢您对伊戈尔的关注与支持！

问：请问干式变压器和油浸式变压器分别在哪个工厂生产？海外有没有产能？目前销售占比是多少？产能利用率是多少？

答：尊敬的投资者，您好！关于产能布局，公司目前在境内外拥有多个生产基地，其中境外基地包括泰国、美国、墨西哥等，产品类型以油浸式变压器为主。泰国工厂主要生产新能源变压器并配套部分配电变压器产能；美国工厂主要生产配电变压器；墨西哥工厂主要生产新能源变压器。境内基地分布于

	江西吉安、广东佛山、安徽淮南等地，产品品类比较齐全，干式变压器、油浸式变压器均有较强的生产能力。2026 年上半年，公司变压设备产品收入占营业收入的 71.38%，境外收入占比为 48.20%。感谢您对伊戈尔的关注与支持！ 问：请问肖董事长，按照你的预计，伊戈尔突破 100 的营收需要几年时间？未来哪一块的业务是你最看重的？ 答：尊敬的投资者，您好！关于您提到的收入规模问题，根据信息披露相关规定，公司不宜对未来经营业绩作出预测性表述，还请您理解。公司经营情况以定期报告及相关公告披露内容为准。关于业务发展方向，公司聚焦能源和信息行业，应用电力电子技术，产品广泛应用于新能源、数据中心、配电、工业控制及照明等领域。2026 年上半年，变压设备产品收入占比为 71.38%，是公司的核心业务。在此基础上，公司持续推进全球化产能布局，泰国、美国、墨西哥等海外生产基地已陆续投产，以提升本地化交付与响应能力。公司将坚持既定战略方向，持续提升产品竞争力与全球服务能力，以经营业绩回报广大投资者的信任与支持。感谢您对伊戈尔的关注与支持！ 问：上半年营收同比大幅下滑近 20%，是什么原因造成的，国内竞争力薄弱还是战略调整原因？ 答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司实现营业总收入 26.84 亿元，同比增长 8.79%；归属于上市公司股东的净利润 1.12 亿元，同比增长 6.91%，整体收入与利润均实现同比增长。报告期内公司境内收入 13.9 亿元，同比下降 19.98%；境外收入 12.94 亿元，同比增长 77.29%，境外收入占比提升至 48.20%，境内收入占比相应降至 51.80%。这一结构变化主要源于公司全球化产能布局的推进，随着公司海外生产基地陆续建成投产，海外产能供给持续增加；同时部分终端客户对海外交付的需求相应提升，部分订单转由海外生产基地承接。感谢您
--	--

	对伊戈尔的关注与支持！
附件清单（如有）	无
日期	2026-09-15