

上能电气股份有限公司
投资者关系的活动记录表

股票简称：上能电气

证券代码：300827

编号：2023-001

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 现场参观
参与人员姓名及单位名称	中金电新、中信证券、中信建投、东吴证券、天风证券等约 100 位投资者
时间	2023 年 5 月 9 日 10:00
地点	上能电气股份有限公司三楼会议室
公司接待人员姓名	董事长：吴强 董事会秘书、财务总监：陈运萍 解决方案中心总经理：王跃林
投资者关系活动主要内容介绍	详见会议纪要
日期	2023 年 5 月 9 日

上能电气股份有限公司
接待机构投资者调研活动的会议纪要

编号：2023-001

时间：2023年5月9日10:00

形式：现场会议

主要问题及答复如下：

1、目前来看组串式逆变器的新入局厂家很多，但是很少有新厂家做集中式逆变器，公司认为原因是什么？

回复：相对于组串式逆变器，集中式逆变器的技术难度更大，做集中式逆变器的厂家大多经过了多年的大功率电力电子技术积累，才能保证产品可靠性和成本。

2、今年全球各市场光伏和大储装机展望？

回复：在硅料价格回落拉动光伏经济性持续提升下，欧洲、国内分布式等市场在组件降价刺激下有望保持快速增长，国内地面电站、东南亚、中东非等对价格较为敏感市场被抑制的需求也有望释放，2023年全球光伏新增装机将保持快速增长，特别是国内地面光伏电站装机有望翻倍增长。

2023年全球大储装机仍然集中在中国和美国市场，随着近期电芯价格的回落及地面光伏装机的需求释放，今年国内大储装机有望翻倍增长。

3、公司主要聚焦哪些海外市场，海外销售渠道建设情况？

回复：2022年公司海外营收主要来自印度、希腊、西班牙、韩国等，今年公司将在现有海外市场基础上，大力开拓欧洲地面光伏及户储、北美大储、中东、巴西、东南亚、南非等市场。海外地面光伏及大储以大客户直销模式、分布式光伏及户储以渠道销售为主，公司已完成欧洲、中东、北美、巴西等主要市场的销售网络搭建。

4、公司对微逆和氢能怎么看？

回复：公司正在积极关注微逆和电解水制氢业务。

5、公司对以后的毛利率与净利率水平有怎样的预期？

回复：公司综合毛利率会随着不同产品和市场的占比发生变化，比如欧美等高毛利市场占比的提升以及户用等高毛利产品占比的提升，新一代产品研发降本等市场端和研发端的变化会带来综合毛利率的提升。随着公司业务规模的增加，费用率将会下降，预期未来净利率将会得到修复。

6、大型地面电站进行招投标时，主要考虑哪些因素？

回复：主要考虑投标价格、企业资质、过往业绩、产品现场质量以及产品的各项技术指标，品牌、售后服务也是重要的考量因素。

7、今年的招投标价格是否有明显变动？

回复：由于今年需求量大幅增加，同时地面电站光伏逆变器及大储PCS的IGBT供应仍然偏紧张，目前大型项目的逆变器招投标价格并没有明显波动。由于今

年储能电芯的价格波动，储能系统集成的投标价格出现了明显下降。

8、公司怎么看欧洲户用光伏和户用储能市场的发展？

回复：今年欧洲户用光伏和户用储能的增量空间仍然很大，公司户用光伏逆变器已经完成欧洲主要国家的认证工作，户储逆变器也已经陆续拿到欧洲相关国家认证，公司目前正在积极布局欧洲户用光伏及户储市场，预期将会在今年下半年形成规模化销售。