

# 锦浪科技股份有限公司

## 投资者关系的活动记录表

股票简称：锦浪科技

证券代码：300763

记录表编号：2021-004

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：
参与人员姓名及单位名称	南方基金蒋秋洁 广发基金李琛 中欧基金杨洁 博时基金赵易 富国基金 LUKA 中银基金章斌 华宝基金闫旭 鹏华基金王海青 兴全基金谢治宇 华夏基金张千洋 华安基金崔莹 嘉实基金刘晔 工银瑞信毛昆 高毅资产张阳 marshall wace 朱骏亮 等
时间	2021年8月2日 20:30
地点	电话会议

公司接待人员姓名	董事长、总经理：王一鸣 董事会秘书、副总经理：张婵 财务总监：郭俊强 总经理助理、市场总监：陆荷峰
投资者关系活动主要内容介绍	详见会议纪要
日期	2021年8月2日

# 会议纪要

## 主要问题及答复

Q: 请分析一下二季度产品毛利润下滑的原因。

A: 运输费科目的会计准则变更, 相差 2-3 个点; 内外销结构改变, 外销占比下降, 国内需求旺盛, 订单急, 二季度多供了一些比例; 成本上升后, 考虑客户, 价格提升带来影响有延后。

Q: 目前储能业务情况和下半年展望。

A: 储能二季度接单比一季度增长很多, 订单积压较多, 国内催货压力大, 海外订单有所积压。目前订单饱满, 三四季度产能开始放开, 趋势向好。芯片供应还是很紧张, 预计交付有偏差。逆变器需求还是很旺盛。产能爬坡解决后, 还是芯片供应紧缺的问题。

Q: 储能突破的增长是哪些, 有新的动向和变化吗?

A: 公司还是明确方向做储能逆变器。储能业务接单速度还是比较快。

Q: 整县推进, 除了逆变器的供应商外是否有其他业务模式的考虑?

A: 整县推进现在已经具体落地的项目还是比较少。我们主要还是提供逆变器, 同时会提供一些整体结局方案给客户参考。整县推进对我们是挑战也是机遇。

Q: 如何看待公司研发增长比较快?

A: 公司一直坚持研发投入, 无论是同比还是环比都是增长的。研发产品需要一定的时间, 并不是短期的关系。我们现有功率段是去迭代, 另外一块是产品线补全。

Q: 家用储能市场的展望?

A: 我们一直把储能和并网业务视作相同的市场。家用储能的目标和家用并网的差不多, 也比较有信心。

Q: 光伏和储能在海外市场分化和公司战略的差异化?

A: 欧美国家从增速来看, 还是储能大于并网, 跟基数有关系。从绝对值来说, 并网还是大于储能。因为产品属性问题, 产品溢价比较明显, 家庭的消费属性带来差异化。逆变器有“类家电”的属性, 需要叠加服务、功能、品牌、价格、性能等综合性因素。

Q: 芯片国产化的进度?

A: IGBT 离大规模应用还有距离, 其它芯片还是看具体种类, 会有逐渐被替换的可能性, IGBT 需要的时间会更久。我们也有跟国内供应商进行样品测试, 合作等积极接洽。我们觉得芯片的紧缺会延续到 2022 年下半年, 这也是芯片厂家传递的信息。

Q: 储能主要销售的国家占比, 未来布局国家?

A: 目前主要是欧洲、澳洲、美洲, 这些地方的增长也比较快。

Q: 公司是否有微逆布局?

A: 微逆是细分市场, 目前我们没有做微逆这块。

Q: 单管和模块地供应情况如何?

A: 都比较紧缺。

Q: 日韩市场地开拓情况?

A: 韩国的认证逐步做完, 韩国更快一些。对于我们都是全新的市场, 是增量。

Q: 韩国市场进展快, 其他海外市场的进展如何?

A: 新市场都会先去争取头部客户, 公司也比较擅长, 包括市场开拓, 展会, 推广, 培训, 点对点拜访, 还是依旧这么做。每年都会有新的市场开拓, 今年还是希望把日韩市场培育起来。

Q: 储能逆变器，国内国外的单价和毛利率差异？

A: 我们目前只有分布式储能的外销，国内基本没有什么销售。

Q: 采购重大合同公告的金额依据？

A: IGBT 供应紧张，所以需要下更长周期的订单，并不仅仅是当年使用。具体交货情况要看供应商的交付能力。