

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：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 5 月 10 日 15:00-17:00
地点	全景·路演天下 (http://rs.p5w.net)
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 独立董事：纪志成
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 10 日

上能电气股份有限公司
2022 年度网上业绩说明会的会议纪要

编号：2023-002

时间：2023 年 5 月 10 日 15:00

形式：文字互动

主要问题及答复如下：

1、请介绍一下公司 2022 年度及 2023 年一季度的业绩概括，都有哪些亮点值得关注？

回复：2022 年度，公司实现营业收入 23.39 亿元，较上年同比增加 114.08%；实现归属于上市公司股东的净利润为 8,156.49 万元，较上年同比增加 38.46%；经营活动产生的现金流量净额为 1.51 亿元，较上年同比增加 34.42%。2023 年第一季度，公司实现营业收入为 6.20 亿元，较上年同期增长了 184.39%；归属于上市公司股东的净利润为 3651.66 万元，较上年同期增长了 126.59%。2022 年，公司主要指标较上年都有大幅增长，主要得益于国内光伏业务和储能业务的快速增长，其中国内光伏逆变器实现销售收入 9.35 亿元，比去年增长 47.11%；储能 PCS 及系统集成业务实现销售收入 10.2 亿元，比去年增长 621.85%。感谢您的关注！

2、请问一下公司海外业务的发展规划和目前的进展及市场表现情况如何？

回复：2022 年公司海外整体营业收入达 3.35 亿元，同比增长 33.21%，实现稳健增长。鉴于全球光伏和储能市场的快速发展，需求量增多，公司抓住发展机遇，自上市以来，坚定贯彻国内、国外并重的发展路线，加快了海外市场的拓展，在欧洲、中东、印度设立销售公司，同时公司继续增加其它业务及细分市场的海外拓展，逐步建立覆盖全球主要市场的海外销售服务网络。2023 年公司将在中国、印度市场保持增长的基础上，重点拓展欧洲、中东、北美、东南亚、巴西等市场的光储业务，包括以北美市场为主的大型储能电站市场开拓、欧洲的分布式光伏及户储市场等。感谢您的关注！

3、如何看待 2023 年光伏及储能市场的发展趋势？储能方面有哪些应用场景增速会更快？

回复：感谢您的关注！带动光伏和储能行业快速发展的主要驱动因素是各国政策的推动以及光伏发电度电成本的持续下降。随着我国“碳中和”、“碳达峰”目标的逐步推进，以及各国对发展光伏等新能源的广泛支持和响应，预计未来全球光伏和储能行业发展前景广阔，行业情况整体向好。储能方面，目前已有的商业模式包含峰谷电价差套利、辅助调频服务收费、配合可再生能源建设大型储能电站、分布式储能应用等，以上应用场景增速将会加快。谢谢！

4、目前储能的商业模式有哪些？公司储能业务发展迅速，相关产品市场地位如何？

回复：随着国内大型储能的竞争激烈，毛利率整体价格会有所下滑，需要不断的从集成系统层面降低成本，提升竞争力，否则自身的毛利率也会下降。《“十四五”新型储能发展实施方案》明确提到，到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展。目前来看，近几年国内电化学储能的应用主要通过山东、宁夏、内蒙古、山西、河北等重点区域试点示范应用及各省新能源+储能、风光储基地、电网侧储能、工商业储能的项目驱动，商业模式逐渐清晰。发电侧：强制配储政策从国家到地方逐步铺展开来，共享储能模式推动新能源配储的发展。电网侧：独立储能模式加速，经济性凸显。用户侧：通过峰谷电价差套利获取收益。根据中关村储能产业技术联盟（CNESA）的统计，公司在中国储能 PCS 提供商 2022 年度国内市场储能 PCS 出货量排名中位列第一。感谢您对公司的关注！

5、目前贵司业绩表现很好，业务前景也非常好，未来除了做好现有的产品及研发，有无新的业绩增长点及新的产品模式，对未来市值提升有无准备和规划？

回复：公司除了聚焦光伏和储能两大主业以外，将会持续关注氢能和微逆的未来发展！谢谢！

6、请介绍一下公司国内市场和海外业务的发展规划和目前的进展情况如何？

答复：公司坚持光伏和储能两大业务，国内外市场并重发展，2023 年公司将从以下几个方面重点开展工作：1、国内地面光伏业务紧跟国家大战略，争取更大的市场份额。2、储能业务继续逐浪前进，稳固市场影响力。3、分布式业务进入

公司战略性赛道。预计 2023 年国内市场销售额将稳步增长，海外将在欧洲、东南亚、巴西、印度、韩国等市场实现规模销售。4、海外市场多点开花，进一步延伸和扩展。2023 年公司将在中国、印度市场保持增长的基础上，重点拓展欧洲、中东、北美、东南亚、巴西等市场的光储业务。5、加快构建全球化服务体系。感谢您的提问！

7、请问公司在同行业中有什么优势，如何脱颖而出？

回复：感谢您的关注！公司是一家电力电子产品研发、制造、销售的高新技术企业。公司专注于电力电子变换技术，运用电力电子变换技术为光伏发电、电化学储能接入电网以及电能质量治理提供综合解决方案。公司重视技术研发创新，产品性能优异，可靠性高，是工业和信息化部认定的第一批绿色制造体系示范工厂。谢谢！

8、请问公司在手订单如此之多，对比其他逆变器上市企业，后续利润率是否会有所改善？

回复：公司将继续加大研发投入，同时加快海外市场的拓展，坚定贯彻国内、国外并重的发展路线，目前在完成印度、东南亚、中东、欧洲等地面光伏电站市场业务布局的基础上，继续增加其他业务及细分市场的海外拓展，包括以北美市场为主的大型储能电站市场开拓、欧洲的分布式光伏及户储市场等，通过研发降本和加速海外市场的拓展来增加利润水平。谢谢！

9、目前硅料、硅片价格下降，对储能的收益有多大影响

回复：有利于加速地面电站的装机量，加快推进风光大基地的有序建设，加快储能电站的建设速度。谢谢！

10、请公司介绍一下近三年的战略目标是什么？

回复：感谢您的关注！2023 年公司主要发展战略如下：国内地面光伏业务紧跟国家大战略，争取更大的市场份额；储能业务继续逐浪前进，稳固市场影响力；分布式业务进入公司战略性赛道；海外市场多点开花，进一步延伸和扩展；加快

构建全球化服务体系；坚持研发创新和人才引进、培养；继续提升公司管理运行水平。谢谢！

11、请问 2023 年公司的销售目标国内和国外分别是多少 GW？

回复：感谢您的关注！具体情况请关注公司定期报告。谢谢！

12、能否介绍一下公司目前销售模式、订单确认及回款流程？整体风险是否可控？

回复：感谢您的关注！公司客户主要是央国企和大型民企，资信情况良好，应收账款风险可控，公司总体资金情况良好，整体经营稳定，风险可控。谢谢！

13、请问董事长目前是否还持有公司可转债？

回复：目前未持有公司可转债。谢谢！

14、请问提前赎回可转债会不会导致公司现金流紧张？

回复：感谢您的关注！本次赎回可转债是公司综合考虑市场情况及自身发展后作出的决定，公司会提前准备赎回资金，不会影响公司正常经营。谢谢！

15、公司能给投资者带来什么价值，股价反映公司基本面嘛？

回复：股价表现主要由二级市场各种综合因素决定的，受宏观经济、市场资金供求、行业整体情况和投资者情绪等诸多因素的综合影响。目前公司日常经营状态稳定，今年公司将持续推动业务发展，争取更优的业绩表现。感谢您对公司的关注！