

证券代码： 300274

证券简称：阳光电源

## 阳光电源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20230627

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）参与的投资者
<b>时间</b>	2023年6月27日下午15:00-17:00
<b>地点</b>	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长曹仁贤先生、董事会秘书陆阳先生、财务总监田帅先生、独立董事张磊先生、保荐代表人刘成立先生
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>公司于2023年4月25日披露了2022年年度报告及2023年第一季度报告，为使广大投资者进一步了解公司的经营业绩等情况，公司于2023年6月27日15:00—17:00通过全景网“投资者关系互动平台”（<a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a>）举办了2022年度及2023年第一季度网上业绩说明会。</p> <p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p><b>1、中报披露何时？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注，计划于8月25日披露，谢谢。</p> <p><b>2、储能和氢能赛道潜力无限，请问公司有信心3年达到万亿市值吗？</b></p>

答：您好。股价受宏观经济环境、二级市场情绪、行业发展情况等多种因素影响，公司会持续做好经营管理，努力提升公司业绩，为客户、公司股东创造更多价值。谢谢！

**3、公司在全球储能市场处于什么水平？是否有成为全球储能领导者的战略方向？**

答：您好。根据中关村储能产业技术联盟 2023 年 4 月发布的《储能产业研究白皮书 2023》，报告期内，阳光电源储能系统出货量连续七年位居中国企业第一。谢谢！

**4、组件产能过剩，逆变器环节也有产能过剩的问题吗？随着光伏上游降价，装机量增长是否可预期。公司如何保持竞争力。光储桩一体化有没有前景？**

答：感谢您对公司的关注。随着组件、储能成本降低和技术进步，光伏、储能的度电成本将持续下降，光加储作为低成本且稳定可控的绿色能源已经在越来越多的区域具有经济性，再加上全球碳中和目标、清洁能源转型等因素的共同推动，未来光伏、储能的发展空间十分广阔，将保持快速增长态势，而且对于逆变器业务，客户更关注品牌、产品和服务，是创新驱动型业务，生产更加柔性，产能弹性大，过剩风险小。未来公司会继续积极抢抓机遇，努力提升市占率，会从市场判断、产品研发及准备、供应链优化、生产效率提升、管理水平提高等多方面持续提升公司竞争力。光储充一体化未来将会快速发展。谢谢！

**5、你好，公司经营范围有光伏设备吗？谢谢！**

答：感谢您对公司的关注，公司专注于太阳能、风能、储能、氢能、电动汽车等新能源电源设备的研发、生产、销售和服务，主要产品有光伏逆变器、风电变流器、

储能系统、水面光伏系统、新能源汽车驱动系统、充电设备、可再生能源制氢系统、智慧能源运维服务等，致力于提供全球一流的清洁能源全生命周期解决方案，谢谢。

**6、请问陆总，公司在引入西门子的 MOM 系统，目前进展到了什么阶段，其在效率提升方面预期有何贡献？同业之中，是否处于领先水平？谢谢。**

答：感谢您对公司的关注，现在处于蓝图设计阶段，该系统可以进一步完善公司生产运营管理数字化平台，实现数据实时传递、共享，及时拉通后端交付与前端营销之间的信息，提升整体运营效率，应该处于行业领先水平，谢谢。

**7、你在印度投资建厂有没有相关的风险？**

答：感谢您对公司的关注，公司在印度各项业务有序开展，资金收付业务正常，未发现相关风险，谢谢。

**8、公司的充电桩业务在国内属于哪个梯队,市场占比是多少？**

答：感谢您对公司的关注，公司充电桩业务属于起步阶段，目前占比较小，谢谢。

**9、你好，人民币贬值，公司出口占比大，是否受益？**

答：人民币贬值整体利于出口业务，公司会结合外部专业结构和银行的专业判断，密切关注汇率走势，动态关注和预测汇率风险敞口，合理制定和执行套保策略，有效管理汇兑风险。谢谢！

**10、曹总您好！公司在清洁能源系统集成、与人工智能结合、从而形成智能工厂，智能系统管理、智能运营方面有何规划布局？谢谢！**

答：您好。公司一直紧跟 AI 技术的发展，在产品 设计、供应链协同、智能制造、售后服务和运营维护等方面 均有探索和应用，帮助公司更好地降本增效，提升公司竞 争力。谢谢！

**11、请问公司对氢能源的展望，以及未来产线规划？**

答：您好。氢能源市场前景良好，目前公司电解槽的 产能达到 1GW，新厂房即将开建，投运后产能预计达 3GW，公司将结合市场需求和订单情况科学设计产能。谢 谢！

**12、虽然半年报不是强制披露，还是希望公司可以披 露预告，谢谢。**

答：感谢您对公司的关注和建议，谢谢！

**13、请问，公司是否有户储和工商业侧储能业务？是 否考虑发展户储和工商业侧储能？公司储能板块的 PCS、 BMS 是自研还是外采？电芯是自研还是外采？**

答：感谢您对公司的关注，公司有户储和工商业储能 业务，公司仅有电芯是外采，PCS、BMS、EMS 均为自 研，谢谢。

**14、请问曹总，2022 年报中公司存货 190 亿、应收账 款 138 亿，存货跌价、应收账款坏账的风险怎么去控制？**

答：您好。随着公司业务规模快速增长，存货及应收 账款相应增加，我们结合市场需求和订单情况，提前做好

预测和规划，保持合理库存；应收主要通过合同管理、信用及回款政策等措施动态管控风险。谢谢。

**15、目前整个新能源板块估价都处于低谷，既然公司对未来充满希望，那最近有考虑回购自己的股票吗？**

答：感谢您对公司的关注，后续若有相关计划安排，公司会及时履行信披义务，谢谢。

**16、公司有没有钙钛矿商用的技术？**

答：感谢您对公司的关注，公司没有相关产品，谢谢。

**17、曹总您好！想请问公司在氢能领域的发力点及规划？谢谢！**

答：您好。氢能公司专注于可再生能源柔性制氢技术研究，致力于为全球能源电力、工业、交通等领域提供“高效、智慧、安全”的绿电制氢系统及解决方案。氢能未来研发重点在绿电高效制氢及变功率制氢技术方向。谢谢！

**18、请问贵公司人民币汇率波动对公司业绩有没有影响？谢谢**

答：人民币贬值整体利于出口业务，公司会结合外部专业结构和银行的专业判断，密切关注汇率走势，动态关注和预测汇率风险敞口，合理制定和执行套保策略，有效管理汇兑风险。谢谢！

**19、人民币贬值对公司业绩影响如何？谢谢**

答：人民币贬值整体利于出口业务，公司会结合外部专业结构和银行的专业判断，密切关注汇率走势，动态关

注和预测汇率风险敞口，合理制定和执行套保策略，有效管理汇兑风险。谢谢！

**20、半年报会出预告吗？还是到期就直接公布正式的半年报？**

答：感谢您对公司的关注，目前相关规则只对年度业绩预告作出要求，季度、半年度业绩预告已不再要求强制性披露，谢谢。

**21、建议公司回购股票的信息只公布一次为好，特别是股价到了 100 多元以后在公布在 80 多元的公司回购，不利增强市场信心和股票的价值回归。谢谢！**

答：感谢您对公司的关注和建议，根据相关规则，上市公司需按月披露回购进展公告，谢谢。

**22、6 月贵公司赚钱了吗？**

答：Q2 尚未结束，具体业绩情况请关注后续定期报告，谢谢。

**23、有自媒体文章说公司库存很高，并且库存中储能用的电芯占比很大，二季度碳酸锂和电芯价格一路走低，该文章因此推断公司会在 Q2 遭受较大库存减值风险，该自媒体文章传播很广，公司能否专门针对库存构成做一下拆分，如果该自媒体的文章观点错误，请公司辟谣一下。**

答：2023 年起碳酸锂价格下跌带动电芯价格回落，公司电芯备货已大幅下降，目前公司储能电芯是按照在手订单进行备货和生产，处于合理库存水平，储能系统产品绝大部分处于运输和交付过程中，不存在重大减值风险。

**24、最近听新闻说逆变器在降价，请问是否会对企业利润率造成影响，降价是否会形成长期趋势，在此趋势下公司如何保障毛利率？**

答：感谢您对公司的关注，基于公司在品牌力、产品力、营销力等方面的优势，公司目前盈利能力稳定且对未来持有信心，谢谢。

**25、股价什么时候能到 130 我还满仓套着？**

答：感谢您对公司的关注，股价会受到宏观经济环境、二级市场情绪、公司基本面等多重因素影响，公司会持续做好经营管理工作，努力提升公司业绩，同时也会更加积极做好投资者关系管理工作，积极传递公司价值，谢谢。

**26、请详细说一下公司在氢能源方面的布局、市场地位、竞争优势和战略规划**

答：感谢您对公司的关注，作为国内最早布局氢能领域的新能源企业之一，阳光电源专注新能源电解水制氢路线并投入大量研发资金和人才，在制氢电源、制氢装置及系统应用等多个专项上均取得专利。目前，阳光氢能已建成国内首个可再生能源变功率制氢及氢储能发电实证平台，满足 4000Nm<sup>3</sup>/h 电解水制氢系统综合测试平台，以及 PEM 产品研发中心、制氢材料研究中心、德国氢能研究所等研发平台，投建了年产能 1GW 新能源制氢设备工厂，目前新厂房即将开建，投运后产能预计达 3GW，具备领先的技术和大批量交付能力，谢谢。

**27、库存部分主要分哪些，详细的占比是多少能否仔细讲下，新产能基地预计什么时候可以投入使用，多久满产？**

答：库存主要分布于光伏、储能及电站开发业务，公司持续加强管理各环节存货周转效率，保持库存合理水位；公司新基地产能建设按计划正常推进中。谢谢。

**28、请问曹老师，公司如何进一步改善应收账款和存货周转率，及销售占用资金、销售回款、现金回收等状况，进一步提升现金流水平？如何进一步改善公司资产负债率水平？谢谢！**

答：您好。公司通过制定信用管理政策，研产销服协同加强项目管理，及时跟进回款进度等，提升存货和应收周转效率，确保业务快速发展下健康的现金流和资产负债水平。谢谢。

**29、请问，如果把印度公司的利润转回国内会不会面临小米一样的风险？**

答：公司在印度各项业务有序开展，资金收付业务正常，未发现相关风险。感谢您的关注。

**30、关于市场对光伏行业产能过剩的问题，贵公司怎么看，以及业务应对策略？**

答：您好。前面已回复。谢谢！

**31、尊敬的曹董事长！现在光伏等新能源的发展已经走上了快车道！但是影响行业发展的也不少！你认为阳光电源未来3到5年内遇到的主要困难是什么？挑战是什么？公司有什么应对的计划？谢谢。作为长期投资阳光的老股民，再次感谢管理层的付出！虽然辛苦，但还是希望阳光电源能够大踏步的发展，做百年老店！**

答：您好，感谢对阳光电源未来发展的关注。新能源行业的发展具有长期的确定性，供应链波动、国际贸易摩

擦等因素会对行业发展产生一定干扰。公司通过聚焦新能源核心赛道，实施纵深发展，持续用卓越的产品和服务为客户创造价值，打造核心竞争力。同时公司密切关注外部环境的变化，根据需要灵活调整经营策略，保持可持续发展。谢谢。

**32、在当前经济低迷的情况下，公司主要面临什么样的挑战？如何解决**

答：您好。随着组件、储能成本降低和技术进步，光伏、储能的度电成本将持续下降，经济性增强，在全球碳中和目标下，光伏、储能的发展空间十分广阔，将保持快速增长。谢谢！

**33、公司的库存部分能否说明下，其中组件占比是多少，有没有资产减值的风险？**

答：光伏组件主要用于光伏电站开发业务，在公司整体存货结构中占比较小，我们已严格按减值政策充分评估，无重大减值风险。谢谢。

**34、之前有赶碳号这个公众号质疑公司存货大幅增加，比同行增加的更多，是因为存货里面囤积了大量的锂电池，请问是这样吗？如果不是，请问存货主要是哪些？**

答：感谢您对公司的关注，2023年起碳酸锂价格下跌带动电芯价格回落，公司电芯备货已大幅下降，目前公司储能电芯是按照在手订单进行备货和生产，处于合理库存水平，储能系统产品绝大部分处于运输和交付过程中，不存在重大减值风险，谢谢。

**35、董事会秘书陆先生！请及时发布海内外每个月以及重大工程交付情！印度公司扩产之后达到什么量？听说在东南亚也有分厂，是否已经出货？**

答：感谢您对公司的关注，目前公司海外工厂产能已达 25GW，其中印度 10GW、泰国 15GW，谢谢。

**36、曹董事长您好，想请问公司在非洲市场有何布局？**

答：您好。我司一直在非洲正常开展业务。谢谢。

**37、新基金的建设进度能否说明一下**

答：感谢您对公司的建议，请进一步告知您指的具体基金名称，谢谢。

**38、曹教授您好！今年阳光电源一季度业绩真是让人眼前一亮，而且阳光电源还拿了印度，和澳洲的逆变器销量第一，想请问一下阳光电源还拿了哪些国家的销量第一，或者说快要成为第一**

答：您好。公司持续加大海外布局，拓展销售渠道和售后服务网络，加强经营管理，在全球主要市场国家均保持领先。谢谢！

**39、请问曹总，咱们阳光的氢能源发展怎么样了？祝您及家人身体健康。**

答：您好。氢能公司专注于可再生能源柔性制氢技术研究，致力于为全球能源电力、工业、交通等领域提供“高效、智慧、安全”的绿电制氢系统及解决方案。现阶段主要产品有 IGBT 制氢电源、碱性水电解槽、PEM 电解槽、气液分离与纯化设备、智慧氢能管理系统，已在吉林、内蒙古、湖北、甘肃等多地风光制氢项目中应用。目

前，阳光氢能在合肥高新区建有产研基地，电解槽的产能达到 1GW，新厂房即将开建，投运后产能预计达 3GW，园区内电解水制氢综合测试平台可完成 4000 标方电解制氢系统从设备到系统层面综合测试。谢谢！

**40、尊敬的曹仁贤董事长！公司未来 1 到 5 年内面对的主要困难是什么？公司有什么应对措施？**

答：您好。前面已回复。谢谢！

**41、陆总你好！请问整个光伏未来产能大概有多少规划产能，对应的逆变器需求是多少，大概会有多少增量，未来某个节点逆变器会不会产能过剩，3-5 年内逆变器的需求会不会是量价齐升。**

答：感谢您对公司的关注。随着组件、储能成本降低和技术进步，光伏、储能的度电成本将持续下降，光加储作为低成本且稳定可控的绿色能源已经在越来越多的区域具有经济性，再加上全球碳中和目标、清洁能源转型等因素的共同推动，未来光伏、储能的发展空间十分广阔，将保持快速增长态势，而且对于逆变器业务，客户更关注品牌、产品和服务，是创新驱动型业务，生产更加柔性，产能弹性大，过剩风险小。谢谢！

**42、曹老师您好，请问今年整体储能和逆变器的出货指引跟上次的口径相比有没有调整？今年全年出货目标是多少？海外储能系统业务方面，第二季度的毛利润情况如何，环比是否有提升？展望下半年，海外储能系统销售是否能继续享受电芯价格下降带来的高利润？**

答：您好。储能和逆变器的出货计划暂没有变化，电芯价格下降，利于拉动下游需求，推动行业快速发展，毛

利受市场多种因素影响，我们继续加强精细化运营，努力保持合理的盈利水平。谢谢！

**43、公司是否有新的战略目标**

答：您好。公司愿景是成为清洁电力转换技术全球引领者，在清洁能源领域内，聚焦光伏、风电、储能、电动汽车、氢能等主赛道，保持战略定力，实施纵深发展。谢谢。

**44、我怎么看不到**

答：您好，公司本次交流会已经开始。

**45、曹董事长您好，想请问 2023 年及 2024 年公司盈利的增长方向？谢谢！**

答：您好，公司将始终专注于新能源发电领域，聚焦清洁电力转换技术，努力提升公司业绩。谢谢！

**46、没有视频么？**

答：您好，公司本次交流会为线上文字形式。

**47、直播画面出来了吗？**

答：您好，公司本次交流会为线上文字形式。

**48、一季度挣钱了吗**

答：一季度业绩报告已披露，请查阅相关信息。谢谢。

**49、开始了？**

答：您好，已经开始。

**50、尊敬的曹董事长！请问公司现在产能是否满产？新建的厂房是否已经全部使用？公司第二季度预计出货量是多少？公司全球市场占有率是否在提高？公司对于明年后年发展方向是什么？**

答：您好。现阶段处于满产状态，公司新基地产能建设按计划正常推进中，市占率、出货量等具体经营及业绩情况请关注公司定期报告。谢谢！

**51、Q2 环比 Q1 出货情况怎么样？毛利率情况怎么样？**

答：感谢您对公司的关注，Q2 尚未结束，具体业绩情况请关注后续定期报告，谢谢。

**52、国外市场占有率是多少？公司产能是否供应得上？预计二季度净利润有多高？公司的核心竞争力能否持续加强？公司明后年业务主要增长点靠什么？**

答：您好。公司根据市场需求和订单情况科学设计产能，目前产能利用情况良好；公司一直坚持品牌经营战略，坚持长期主义和价值营销，持续加大研发投入，提升核心竞争力；市占率、净利润等具体经营及业绩情况请关注公司定期报告。谢谢！

**53、今年订单满不满？相比去年订单增长多少？**

答：您好，公司目前订单充足，增长情况良好，谢谢！

**54、公司的充电桩业务市场占比是多少，毛利率多少，能否成为储能之外的另一大增长点**

	<p>答：感谢您对公司的关注，充电桩属于快速成长业务，目前占比还较低，毛利率在 30%以上，公司对充电桩业务未来发展充满信心。</p> <p><b>55、公司的库存部分可否详细讲，其中组件所占比例是多少，是否存在资产减值的风险</b></p> <p>答：光伏组件主要用于光伏电站开发业务，在公司整体存货结构中占比较小，我们已严格按减值政策充分评估，无重大减值风险。谢谢。</p> <p><b>56、印度海外基地有没有小米类似的风险</b></p> <p>答：公司在全球范围内合规经营，遵从当地法律法规，目前无相关风险。感谢您的关注。</p> <p><b>57、100GW 新能源发电装备制造基地项目建设进展能否说明一下</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注，正在按计划推进，谢谢。</p>
日期	2023 年 6 月 27 日