

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：2023-003

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 现场参观
参与人员姓名及单位名称	中泰证券、中信建投、东吴证券、华泰证券 等约 200 位投资者
时间	2023 年 7 月 20 日 10:00
地点	电话形式
公司接待人员姓名	董事长：吴强 副总经理、首席技术官：李建飞 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 7 月 20 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：2023-003

时间：2023年7月20日10:00

形式：电话会议

### 一、 行业情况

2023年上半年光伏发电新增装机容量78.42GW，同比增长154%。根据中关村储能产业技术联盟发布的数据，2023年1-6月，国内新型储能新增装机容量8GW/18.2GWh，新增装机规模已超去年全年。光伏和储能装机量的大幅增长主要得益于组件和锂电池价格下降，带动下游电站的装机热潮。今年一季度，第二批以沙漠戈壁荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目加快建设，第三批项目清单已确定，风光大基地的稳步推进将带来下半年光伏、储能装机的高潮。与此同时，高温热浪席卷全球，发展可再生能源刻不容缓，随着光伏发电度电成本的持续下滑，太阳能已成为极具竞争优势的能源形式。随着各国净零排放目标的制定和实施，新能源的大规模、高比例、高质量可持续发展是必然趋势，然而它带来的波动性、间歇性及转动惯量给电网带来了很大的挑战，储能是支持新能源大规模应用的重要基础设施，对减轻电力体系的冲击、维持电力系统的可靠性与稳定性具有重要意义。在全球变暖，各国“碳中和”的背景下，光伏和储能行业已进入高速发展期。

### 二、 财务情况

报告期内，公司实现营业收入21.77亿元，较上年同比增加416.58%；实现归属于上市公司股东的净利润为1.35亿元，较上年同比增加488.54%。2023年半年度公司主要指标较上年大幅增长，主要得益于国内光伏业务和储能业务的快速增长，其中光伏逆变器业务实现营收13.03亿元，比去年同期增长275.55%；储能PCS及系统集成业务实现营收8.17亿元，比去年同期增长2048.15%。

### 三、 主要问题及答复如下：

#### 1、公司目前的产能布局及未来的规划？

回复：近两年，公司加大研发投入，已经建成深圳、无锡、成都、苏州四个研发中心，同时扩大产能投放，建有无锡、印度、宁夏三个生产基地。公司加大海外市场的拓展力度，在印度市场的先发优势基础上，近两年逐步突破欧洲、中东和北美市场，预计下半年将首先在欧洲、中东市场取得突破性进展。

#### 2、公司对以后的毛利率与净利率水平有怎样的预期？

回复：随着公司海外市场开拓的加速，欧洲市场、中东市场订单逐步放量，预计公司毛利率会有所改善，同时，随着公司规模的扩大，费用率会进一步降低，预计未来净利率会有所提升。

#### 3、公司今年以来与多家海外知名企业集团建立了战略合作关系，海外市场的拓展对公司的发展有何意义？

回复：海外市场的拓展提速也是公司业务发展的重要一环。公司通过与ACME、

TATA、ACWA、SOFTBANK、AVAADA、SUPER ENERGY、B. GRIMM、LNT、STERLING WILSON、ABG、GREENCELL、SOLARIA、VOLTALIA 等多家著名世界级企业集团取得战略合作关系，产品出货已覆盖印度、越南、韩国、西班牙、德国、法国、希腊、瑞典、巴西、沙特、迪拜等地。增强了公司在海外市场的品牌影响力，为公司海外业务的加速发展奠定了良好的合作基础。

#### **4、公司在储能领域的营收大幅增长的主要原因是什么？未来公司是否将着重发展储能领域？**

回复：伴随上游原材料及锂电池价格的下行，光伏电站的投资收益率有所提高，使得光伏装机需求提高，2022 年以来，新能源配储政策普遍按照不低于 10%装机容量标准配套储能设施，且储能设施存储时长需在 2 小时及以上。部分地区新能源配储政策出现明显的跃升，山东、河南等地提高了配储要求，配储平均要求按照不低于 40%装机容量标准配套储能设施，且储能设施存储时长需在 4 小时及以上。在国家配储政策的背景下，储能装机需求随之提高，从而推动公司出货量的攀升，储能是公司重要的业务板块，未来发展前景广阔。

#### **5、公司在储能领域的竞争优势和市场地位如何？未来将如何保持？**

回复：根据中关村储能产业技术联盟发布的数据，公司储能 PCS 出货量连续两年（2021&2022）蝉联国内第一，业务快速增长，产品赢得了客户的一致好评。未来，公司将进一步提升储能业务的市场及产品竞争力，推出更具竞争力的产品，稳固国内储能 PCS 市场地位；不断拓展海外市场，提升海外市场占有率；推进户用储能和工商业储能系统的产品开发及市场导入工作，实现储能业务全场景覆盖。

#### **6、IGBT 现在的供应情况？**

回复：今年 IGBT 的供应有所缓和，国内一些 IGBT 厂家的产品替代性也较好，供应量上升。

#### **7、国内光伏，上半年淡季不淡，下半年环装机增速怎么看？**

回复：随着组件和锂电池价格的下降，预计下半年装机量会比上半年有增长，尤其是地面电站。