

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：20210309

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（ <u>部分人员电话交流</u> ）
参与单位名称及人员姓名	刘勇亮 北京文博启胜 蔡 涵 新成资本 张一弛 海通证券 吕景泓 建安基金 徐 磊 通用投资 陆建杰 景林资产 雷 洋 宏则研究 张 亮 海通国际 马 湛 润晖投资 王林森 盘京投资 陈方洋 Prudence Investments 许骁驿 Eastspring Investments 龚贵林 广发资管 余静文 首创证券 王伟宁 道宁投资 黄秀杰 华创证券 姜 超 方正证券 王宛尤 上海道宁投资 马 成 广东佳润实业
时间	2021 年 3 月 9 日下午 14:00
地点	阳光电源 11 号会议室

上市公司接待 人员姓名	董事会秘书解小勇
投资者关系活动 主要内容介绍	1、公司现有产能不足，如何满足市场需求？如果定增项目顺利推进，未来产能扩充节奏大概是怎样的？ 答：公司通过科学安排采购和生产计划，按照生产节奏和供货紧急程度安排加班提高了部分产能。 公司计划通过定增募集资金扩充产能，以更好地应对市场需求。随着生产规模增大，在采购、供应链、质量管理和生产管理的各个环节降低制造成本，形成明显的规模优势。这些优势带来产品销量的增加，才是公司扩充产能想要达到的效果，产生真正的价值。 公司希望在 2021 年光伏逆变器等电力转换设备产能扩充到 50GW，2022-2023 年再扩充 50GW，三年内完成整个的扩产建设。 2、原材料价格波动对产品利润的影响？能否将价格上涨的压力向下游传导？ 答：材料成本在整个逆变器成本中占比小，材料成本中大宗商品例如铜的占比也小，所以总体上对产品成本的直接影响不大。 目前看，公司产品成本受原材料涨价影响较小，且原材料涨价会影响到全行业，公司仍可以保持材料成本的相对优势，如果能获得更多的市占率，也会更有利于公司的长期发展和利益。 3、IGBT 价格上涨，对公司有影响吗？ 答：没有太大影响。公司已签订的 IGBT 采购合同，能够满足今年的模块生产需要。同时公司是供应商的大客户，采购单价有相对优势。 4、未来国际逆变器市场如果变成国内企业的竞争，那么公司的利润优势会不会逐渐消失？ 答：目前海外光伏市场已经是国内企业相互竞争的状态。国际市场巨大，会源源不断地吸引国内企业进入。 海外主流市场的光伏项目在通过当地的银行等金融机构

解决融资问题时，金融机构对于产品设备有较高要求，需经过审核认定具有可融资性后，才愿意为使用该设备的光伏项目贷款。对于业主来说，同样需要设备带来的收益稳定可靠，产品的可靠性及产品的售后响应速度因此也很重要，需要很强的全球售后服务能力。为了达到以上要求，公司需要持续投入很多不能立刻带来利润的前置成本，新进企业和小企业很难同等付出，即使付出，也会受限规模等因素，带来较高的费用或者成本，很难形成低价竞争。

5、今年电站业务的指标是怎样规划的？

答：公司电站业务为漏斗形模式，项目储备量充足，并且每年不断积累新的资源，同时根据计划和进度优先选择优质的项目进行开发建设，稳定性和可持续性强。

6、水面光伏业务目前的发展状况是怎样的？

答：公司水面光伏业务保持持续增长。水面光伏电站在某些土地资源有限或者土地成本较高区域，有着独到的价值，未来很有发展前景，目前在欧洲及东南亚国家及地区项目需求比较旺盛。公司在水面光伏产品方面起步较早，一直处于全球领先地位。目前有些岛屿国家还没有这样的产品，例如新加坡和马来西亚。

7、储能业务的战略规划是怎样的？

答：储能是市场刚需，市场容量巨大，风光储结合又是很好的应用场景，正好是阳光电源的核心优势所在，属于重要战略业务。公司在 2014 年就开始布局储能业务，每年的研发投入很大，在非常重要的电力变换和控制、储能系统直流安全管理方面积累了丰富的经验和能力，目前公司处于领先地位，未来将不断努力巩固和提升公司的市场竞争力，获得更多的市场份额。

8、公司的智能运维业务发展如何？

答：目前公司智能运维业务规模处于国内领先地位，智能运维服务是可以累加的市场，公司在产品、技术和客户等多个方面可以产生协同效应，未来可期。

附件清单(如有)	无
日期	2021 年 3 月 9 日