

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：20210326

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	祁 禾 易方达基金 林 森 易方达基金 贾 健 易方达基金 汪 滔 纯真投资 李承书 南京证券 刘 亮 太平养老保险 柴 明 浙商基金 王喜乐 明达资产 郑爱刚 民生加银基金 尹 涛 民生加银基金 朱晨韬 鲍尔赛嘉 张笑石 鲍尔赛嘉 祝 泉 铭基博远 李永喜 博鸿资产 蔡 力 中国投融资担保 刘志帅 中国投融资担保 李 实 国开证券 陈少波 盈泰投资 刘柳军 盈泰投资 陆 宇 光大控股 王屹嘉 白犀资产 程 威 中信证券

	许宏图 中信证券
	汪刘伟 安信证券
	贾 凯 钧犀资本
	张齐嘉 鼎峰资产
	林烈雄 同犇投资
	罗绍武 华夏基金
	杨 洋 朱雀基金
	陈晓禾 东方嘉富
	王明路 汇安基金
	蔡骏男 善渊投资
	牛致远 诺德基金
	张 健 广发乾和
	孙 沙 国泰君安
	叶 益 国泰君安
	宋志勇 国泰君安
	魏宏伟 富业盛德
	蒋昕昊 中金公司
	訾会平 纯达基金
	冯 强 易川投资
	刘一谋 正圆投资
	刘林轩 森锦投资
	叶 军 兴业国信资产
	王德文 长青基业
	李 架 西南证券
	彭宗云 东吴基金
	王以哲 高瓴资本
	王祥麒 禾其投资
	徐柏乔 海通证券
	刘 昇 汇添富基金
	张 雷 申万宏源

时间	2021 年 3 月 26 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	董事长曹仁贤、董事会秘书解小勇
投资者关系活动 主要内容介绍	1、请介绍一下 2021 年公司的发展重心。 答：国家正在推进电力体制改革，构建以新能源为主体的新型电力系统。公司做业务规划也要服从于这样大的一个安排，所以公司业务规划的原则就是协同的多元化的，我们的业务包括光伏、风电、储能、水面光伏、智能运维、新能源汽车驱动系统、充电设备、氢能、电站业务，我们要具备一定的波动调节能力，聚焦清洁能源转换技术。公司的每一项业务对我们来说都很重要，但是主要还是以光伏逆变器为主线。 2、在逆变器领域，公司未来会强化哪些方面的竞争力？ 答：公司逆变器业务核心的能力建设靠创新靠研发投入，大量的资金投入在整体性能提升、跨界的融合、逆变器新品上。因为我们的产品覆盖面比较全，从户用到大型的集中式，从小型的工商业储能一直到大型的储能，所以电力电子在逆变器上的应用还需要持续的研发投入。 最近我们发布了 SG320HX 新品，这是全球最大的一款组串式逆变器，在这个功率级别，它可以进一步分摊、降低客户的成本。我们在发布新品的同时，就已经在谋划下一代的产品。所以，我对我们核心的电力电子技术方面的拓展充满信心，特别在户用与储能结合，数字化与人工智能结合方面我们很有信心。未来我们光伏逆变器的产能要扩大一倍，进一步强化我们的主业。 3、逆变器在构建以新能源为主体的新型电力系统方面的重要性。 答：现代电力系统是以电力电子技术，微电子技术以及信息技术融合在一起的新型电力系统，这样的系统要能够适应大的波动、大的弹性、接受新能源的接入，同时还要能够具备一定的转动惯量。 能源互联网是新型电力电子系统的舞台，逆变技术在新型电力系统构建当中承担了主要的角色。通过互联网技术克服电

力电子装置太多导致的电力系统安全性失败的问题，需要精准实现一些功能，所以它是一个手段，但是它的底层还是逆变器设备。

未来逆变器技术会延展到很多地方，会应用得非常广泛。例如充电桩、储能。我们现在的光伏逆变器都已经做成双向的。今后风电也要做双向的，风电机组的直流侧可以装上电池，实现风电机组的平稳运行。还有燃料电池也是可逆的，我们氢能事业部也在做这个布局，这里也需要用到电解，现在传统、低档的电解槽配套电源是晶闸管整流器，但晶闸管整流器对电网的污染非常严重；而我们新型的电解槽配套电源采用了 IGBT 驱动的 PWM 整流器，它既大幅改善了电网电能质量、又提升了电解效率。未来逆变技术也有可能用在燃料电池上，例如未来的氢能发电站。

4、光伏行业上游涨价对公司有什么影响？

答：今年组件价格在高位运行，但我们实际上订购到的组件价格低得多，是因为我们是战略合作，所以上半年还在靠这些组件完成去年接到的未完成的订单。功率半导体器件和芯片都有比较好的规划，零部件也是战略合作的，我们有年度的锁价计划。今年生产一直处于满产的状态，尤其户用逆变器的业务发展非常快，渠道建设也非常快，我们的产线也在不断优化。现在就是产能有些贫瘠，需要扩充。

5、海外市场比较好，是因为海外普遍需求好还是某些重点区域需求爆发？

答：储能业务主要是美国需求爆发。欧洲包括澳大利亚的光伏业务发展主要体现在中小型产品上。

6、现在储能系统有不同的厂家在做，未来谁会掌握储能业务发展的核心？

答：我们的储能业务是无电芯战略。在非电芯的领域，主要是系统集成、智能化管理、运行安全等整体能力的提升，以及电力电子的融合、客户的快速响应能力等方面做到领先。储能装置的可靠性是非常重要的，这是核心重点。储能系统的复杂程度很高，正是因为这样的复杂性，给我们带来了机会。

	7、未来公司再提高市场份额，会采取哪些措施？ 答：各个区域的市场都是分散的，全球布局能力非常重要，最终差异化的能力能够领先多少需要关注三点。首先，我们的特征是产品规格齐全，从 3KW 到 8MW+都有，这样可以化解风险，满足不同客户的需要，因地制宜，科学设计。第二点，就是需要核心的技术和创新。每年研发投入的强度，它不会白花。第三点，我们采用双战略，渠道和大客户双营销战略。 8. 今年海外营销人员预计会增长多少？ 答：今年海外营销人员我们会增加 30%左右。
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 3 月 26 日