

证券代码：002129

证券简称：中环股份

## 天津中环半导体股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2017-10-31

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	常熟农商行：常恽滢、李兵宇 暖流资产：余雷 光大证券：潘宏雨欣、龚锦成 华菁证券：钟诚 上阶资管：金立源 太平洋资管：魏巍 太平洋证券：杨荣 厦门银行：兰玉琢 中信建投：张传镇、孙康、吴云超、张坤、杜云清、张红梅、邢超 信达证券：葛兴 正前方金服：王慧林 诺信基金：孙晴霏 天安保险：王雨 天津滨海农商行：姜巍、徐超 渤海证券：李征
<b>时间</b>	2017年10月31日
<b>地点</b>	天津中环半导体股份有限公司会议室

<p><b>上市公司接待人员姓名</b></p>	<p>副总经理、董事会秘书：秦世龙          副总会计师：龚军力          财务部部长：战慧梅          证券事务代表：孙娟红</p>
<p><b>投资者关系活动主要内容介绍</b></p>	<p>一、简要介绍公司基本情况          二、互动交流          交流问题如下：          1、公司目前产能布局情况以及 2018 年的产能预计是什么？          公司专注单晶硅及其下游相关产业的研发和生产，实施全国化产业布局 and 全球化商业布局，实现可持续发展。公司业务布局于四大业务板块，其中半导体板块，包括半导体材料、半导体器件、半导体封装；新能源板块，包括太阳能硅片、太阳能电池片、太阳能组件；光伏发电板块，包括地面集中式光伏电站、分布式光伏电站；金融及其他板块，包括融资租赁、新材料技术等。公司在新能源板块实施“高效太阳能单晶产业化四期及四期改造项目”，项目达产后公司整体单晶产能将达到 23GW。          2、公司对未来行业硅料价格趋势有何判断？          近年来太阳能光伏产业链各环节均致力于通过革新技术、提高产能等多种方式降低生产成本，因此行业全产业链生产成本持续下降将是中长期发展趋势。并且基于此趋势，光伏行业预期 2020 年至 2025 年光伏发电将实现平价上网。公司对于行业上游价格的波动有较为准确地预计，对于短期的原材料价格波动进行有效的预判，并且通过实施高效的供应链管理、合理的市场布局，提升公司应对行业价格风险的能力。          3、公司光伏电站经营理念是怎样的？          公司在光伏电站方面致力于节约国家土地资源、环境友</p>

好、结合草业种植、畜牧养殖等理念，按照国家政策及公司经营规划，逐步推进各电站项目的实施。在地面光伏电站领域坚持“高效率、低成本、大规模、可复制”发展模式，根据项目实施地不同地域环境、地质条件、光照条件，对各项目建设方案进行专业化设计。在分布式电站领域，依托先进技术采用集中监控支持远程移动运维，向无人值守方向发展，降低运维成本，增加竞争力。公司对于电站项目进行详细的前期调研和财务模型预测，以稳健的方式在适当时机推进电站项目建设，使所持有的电站为公司提供了稳定的收入来源支撑。

#### 4、公司的光伏电站是否进行自主运营？

公司在光伏电站的开发方面始终保持稳健开发的策略，依据光伏电站项目规划及项目地不同情况，在各地以合资或独资方式成立项目子公司，推进光伏电站的建设开发。各地电站的合作方式、开发形式、运营模式均有所不同。未来公司将根据发展战略和国家政策情况持续推进电站的开发建设。

#### 5、公司今后在半导体领域有何重点发展方向？

公司在半导体行业发展多年，积淀了雄厚的技术研发实力和管理经验。随着我国半导体材料向大尺寸方向发展，公司在宜兴启动“集成电路用大硅片生产与制造项目”，该项目将集中体现公司在集成电路大硅片领域的技术优势，提升公司在半导体产业的核心竞争力，是公司在半导体行业技术积累的再一次升华，也将填补我国在大尺寸集成电路用硅片领域的空白。项目总投资约 30 亿美元，按照规划分期建设，一期投资约 15 亿美元。项目战略合作伙伴晶盛机电与公司进行了深度合作，同时该项目也得到了无锡市政府的大力支持，被纳入无锡市重大产业项目予以扶持。

	<p>6、公司后期如何解决发展所需的资金筹措问题？</p> <p>公司重视现金流管理，根据经营需要和投资计划，依据项目需求和建设进度进行资金安排，采用股权融资、债项融资、基金的 PPP 模式、留存利润、银行贷款、融资租赁、商业信用等多种方式筹措资金。</p> <p>7、光伏产业链的核心是技术还是市场？</p> <p>市场对于企业很重要，而技术对于推动光伏行业发展有着重要的推动作用。公司认为未来光伏产业链的真正核心在于产业链上下游的协同，通过技术研发、市场合作等实现产业链的协同效应，最终使得光伏产业链的生产成本得到下降，实现平价上网。</p> <p>8、公司的毛利率相比去年有了较大提升，是如何实现的？</p> <p>公司的毛利率提升主要得益于公司的产能较去年有了较大提升，公司在直拉单晶生长技术和金刚线切片技术的重大技术应用使得公司的单晶硅生产效率得到了进一步提升，帮助公司进一步提升了毛利率水平。此外公司始终秉承“少人化、自动化、高效化、智能化”的制造理念，在技术改进和设备改造方面始终保持较大的研发投入，使得公司在保持技术领先的同时进一步提高了产品的利润率和竞争力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2017 年 10 月 31 日