**证券代码：002459 证券简称：晶澳科技**

**晶澳太阳能科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 东吴证券 曾朵红 东吴证券 曹越汇添富基金 刘昇 工银瑞信基金 毛昆建信基金 张湘龙 鹏华基金 张宏钧中银基金 周斌 国联安基金 陈笑宇中欧基金 汤洁 睿远基金 周睿洋富安达基金 路旭 农银汇理基金 邢军亮中融信托 陈亮等 |
| **时间** | 2020年2月4日 |
| **地点** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书武廷栋 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **第一部分 介绍公司概况及疫情对公司影响****主持人：**晶澳作为国内光伏行业一家资深的公司，刚刚回归A股，完成借壳上市，国内A股市场对它还不太了解。请晶澳科技董事会秘书武总介绍一下公司的基本情况以及疫情对于行业和公司情况的影响。**董事会秘书武廷栋：**大家好，首先给大家拜个晚年。我从两个方面介绍一下，一是公司的介绍，另外一方面是疫情对公司的一些影响。公司情况介绍如下：晶澳是行业老兵，但是在国内资本市场还是新人。自去年重组以来，我们只发布了2019年上半年的数据，下半年数据尚未披露，所以今天重点和大家分享一下公司的定位和差异化特点。我先简单介绍一下公司董事长靳保芳先生。靳总1992年荣获全国五一劳动奖章、1995年荣获全国劳动模范，第十、十一、十二连续三届全国人大代表，机电商会光伏分会理事长，光伏行业协会副理事长。从1996年进入光伏行业以来，就给企业定义了 “开发太阳能、造福全人类” 的使命。靳总旗下从事光伏业务的曾经包括晶龙集团和晶澳科技，晶龙在1996年开始做拉晶，行业中最早的一批企业。2005年靳总和澳大利亚的科学家和管理团队成立了晶澳，2007年在美国纳斯达克上市。2018 年，晶澳完成私有化，晶龙光伏业务整合到晶澳，借壳天业通联重组上市，并于2019年9月19号顺利过会，12月13号更名为“晶澳科技”。晶澳在2019年上半年组件出货约4.2GW，营业收入88.7亿元，净利润约4.2亿元，2020年1月22日公布业绩修正，全年归属上市公司股东净利润预计9.4-12.9亿元区间。公司2万多名员工，国内和海外共有12个生产基地，国内主要分布在河北、江苏、安徽、上海、内蒙古、云南，国外有马来西亚和越南。全球客户有33,000多，公司定位为垂直一体化的一线品牌组件供应商。企业自身优势主要体现在以下四个方面：1、品牌优势，晶澳15年光伏电池经验，超过10年组件经验，多年荣获财富中国500强、全球新能源企业500强的荣誉，连年被彭博财经评为全球最具融资价值光伏组件品牌的荣誉称号，并且连续4年获得欧洲顶级光伏品牌称号。2、技术优势，晶澳是做电池起家，多年持续研发投入拥有700多项专利，其中发明专利100多项，大部分在电池方面。100%实现二次印刷工艺，二次印刷能减少断栅和虚焊，提升电池的质量。垂直一体化企业有利于质量控制和成本控制。晶澳质量获得客户一致认可，通过产品认证，组件环节拥有TUV南德目击实验室和Intertek卫星实验室，一方面保证组件质量，另一方面压缩新产品推出时间。3、市场优势，晶澳成立之初就是一家全球化的公司，特别是终端市场全球化布局，我们在全球主要光伏市场设有销售公司，销售团队实现本土化，和主要市场分销渠道建立长期合作关系，特别是在欧美日韩等成熟市场，和去年的越南市场，而且市场分布均匀，不会因为单一市场波动对公司产生大的影响。长期战略客户对公司出货量贡献大，海外市场出货量逐年递增，2018年超过65%，2019年预计海外销售比例还会上升。4、团队优势，晶澳是由职业经理人和自身培养核心骨干结合的管理团队，保证企业的稳健的发展，我们管理层如执行总裁和技术总裁都是海外背景，不管是跟我们海外客户的沟通，还是全球客户的研发技术交流都有良好互动。我们生产主要负责人是加入公司多年的核心骨干，保证生产稳定运行，降本增效。下面介绍疫情对公司的影响：公司非常重视且关注疫情发展，武汉疫情爆发以来，公司成立了疫情防控应急处置小组，基地建立应急处置预案。要求生产基地领导及时返岗，一线指挥疫情防控工作，目前，2万多员工没有发现感染和疑似病例。疫情对生产影响主要是两方面，一是交通物流方面，二是人员流动限制。长三角一带地方政府出台的复工通知要求对行业下游生产有短暂影响，但公司分布在河北、内蒙古、云南及海外产能基本不受影响。国内组件订单交付因为交通限制、物流问题可能会略有延迟，销售端提前和客户做好沟通。海外方面影响不大，公司在海外当地有仓库，有库存可以保障短期供应，随着2月10日安徽、江苏等省份的生产基地陆续复工，通过提升产量，争取把前面影响补救回来。从市场来看，市场需求还在，可能因为疫情影响会造成交付顺延，全年的增量还在，公司的目标也不变，通过努力达成目标。社会责任方面，疫情发生后公司很重视，大年初一董事长开会，决定捐款1千万元支持武汉疫情，还安排了海外同事积极寻找防疫物资资源，支援国内一线医护人员。**第二部分 问答环节****Q：2019年对销售情况介绍和2020年展望？国内和海外的比例？**A：2019年晶澳组件出货蝉联全球第二， 晶澳最初做电池，2010年成功转型做组件，是垂直一体化一线品牌的组件供应商。2020年指标和任务，今年出货量较2019年会进一步增长，保证我们在一线阵营。从销售市场分布来看，晶澳大部分市场在海外，海外市场晶澳占有率逐年递增。对于海外市场来看，对于成熟、优势、高端市场我们市场排名前三，比如欧洲、美国、日本、韩国等国家和地区。新兴市场，拉美、中东、东南亚、澳洲我们也在加大销售力量提升占比，我们认为2020年欧洲市场还会保持相应增速，美国市场因为税收抵扣退坡的影响可能会存在抢装情况。中东地区比较大的招标陆续出来结果，希望在这些项目上取得更多的市场份额。**Q：2020年底在产业链总体产能布局情况？**A：晶澳是产业链垂直一体化的组件供应商，产品包括硅片、电池和组件，但最终销售主要为组件。预计到2020年底，组件规划产能为16GW。上游硅片和电池产能向组件产能看齐，根据市场供应情况进行适当调整。义乌投资项目和其他基地改建、技改项目，会根据市场需求和项目进展做适当的调整。光伏发电存量电站在500MW左右。**Q：想了解下晶澳对半片组件的规划，看到2019年有个1.5GW投产？**A：去年河北邢台基地投产1.5GW组件车间，生产九栅半片组件。2020年新上组件也会是半片产能。**Q：电池片尺寸布局？**A：电池片尺寸会保持业界主流方向，新产线兼容，老产线技改，大尺寸性价比会更好。**Q：义乌产能？**A：义乌项目目前规划是5GW电池和10GW组件，未来按照项目进度决定投产时间，目前没有产能。义乌5GW产能是210兼容以下。**Q：越南产能情况？**A：越南是硅片，产能约1.5GW，硅片尺寸兼容166。**Q：海外渠道优势强，各个区域具体占比怎么样？我们积累很久的渠道能带来销售溢价什么的优势？或者欧洲区域均价高一点？**A：晶澳在主流市场占比均匀，欧洲、美国、日本这些高毛利率国家和地区的内部占比约10-15%，包括去年韩国和越南市场毛利率也比较好。公司战略客户部门，对接全球大客户，包括潜在的大客户。这些战略客户去年出货量贡献较大，不管是对产能还是利润起到重大作用。分销渠道上，比如日本和欧洲方面，我们和分销渠道长期合作，通过多年合作我们为渠道和终端客户提供质量保证稳定安全的产品，技术支持部门提供完善的售前、售后技术支持，保证客户在产品生命周期内得到全方位服务。**Q：为什么业绩修正预告区间这么大？**A：业绩预告范围较大，首先符合上市规则要求，另外，公司以稳健风格，较大程度上保证实际利润落在预计利润空间范围以内。**Q：公司对于未来3-5年海外和国内市场需求量前景预测？未来组件毛利率？**A：未来3-5年市场预测来看，晶澳一方面参考第三方机构预测结果，另一方面结合一线销售收集的信息，基本认可第三方机构的预测，全球市场每年保持15-20%的增长，国内市场受政策影响大，但随着平价上网逐步实现，对于政策的依赖会逐步消失。行业协会和其他机构预测未来3-5年国内新增装机在40GW左右。随着平价上网实现，组件价格预计下降速度不会这么快，可能更多的是逐步趋稳，在小幅下降，相应的随着各个生产环节的利润逐步趋向合理利润，组件作为终端产品，更多承载了质量、安全、可靠性、服务等方面的价格体现，未来组件毛利率可能会略高于其他环节。**Q：公司远景的规划，3-5年大的目标？**A：公司未来3-5年，随着整个市场的逐步成熟和稳健，包括制造环节逐步完善，行业的成熟，晶澳会逐步体现出自己的价值，一方面保持第一梯队行业地位，公司业绩也要和市场地位相匹配。**Q：组件市场份额变化趋势？**A：目前光伏行业尚未达到稳健成熟的阶段，接下来整合的力度更大，更依赖于市场的力量，光伏行业市场还是保持增长，制造环节更多的随着行业的发展向龙头企业集中。晶澳市场占有率也会以每年1-2%的速度提升。**Q：整个团队稳定性？激励情况？**A：晶澳管理团队稳健，人员构成上有职业经理人，专业科学家，和公司培养起来的核心骨干，不会因为个别人员离开给管理团队带来大的影响。2015年提出私有化邀约之后，股权激励方式冻结，对人员激励有一定影响。现在A股重新上市，公司会发挥股权方面的作用，我们对员工股权激励方面的工作会及时公告。**Q：公司各环节非硅成本优势？**A：晶澳做光伏多年，老产线随着折旧陆续退出，新产线替换老产能，新产线成本和业界同行在同一水平，老产线成本略高于新产线，通过改建、技改，老产能占比低，影响小。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年2月4日 |