

证券代码：300393

证券简称：中来股份

苏州中来光伏新材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-02

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	申万宏源研究所张雷、Cephei Capital 邢天成、Fubon Life Lothar、上海名禹资产管理有限公司朱细汇、上海国际集团孟冉、上海瞬安刘启棠、上海迎水投资管理有限公司张楠、东兴证券郑丹丹、东吴期货解进、中信建投基金冯天成、中信建投证券任佳玮、中信建投资管刘石、中植企业集团有限公司于淼、中泰证券张嘉文、中泰证券杨子、丰润投资顾泉、兴业证券金欣欣、华夏财富资产赵晓媛、华西证券吴少飞、华西证券赵宇鹏、华龙证券徐迪、南京诚熙投资有限公司钱镭、合众资产张文鹏、唯德投资杨青海、嘉兴君岚投资合伙企业李博钟、国盛证券贾佳宇、国调基金谭笑、国都证券余卫康、国金证券刘磊、太平洋证券刘晶敏、富国基金郭舒洁、富荣基金姜帆、富荣基金邓宇翔、工银瑞信闫思倩、广东君心盈泰投资管理有限公司谢少龙、招商证券何文君、新华信托彭俊、新财富中英资本李磊、昊晟投资钟思文、明达资产原恩泽、易唯思商务咨询陈菲、易川投资冯强、普乐新能源王丽娜、正奇投资孙德朝、泉上投资李卓识、浙江韶夏投资管理楼倩、海通证券宫斯闻、海通证券徐柏乔、海通证券李晨、海通证券马青麒、深港证券郭申、申万宏源付正浩、申银万国郑敏、电信投资丁迎、碧云资本陈超俊、禹田资本刘元根、紫金保险桑亚东、英才元投资徐晗、西南证券敖颖晨、西部证券章启耀、西部证券陈逸君、财通证券赵成、里昂投资陆世冲、重庆天人舒泰股权投资基金郭进平、金研投资任月举、陕西君研陈若凌、高润投

	资顾泉、鸿竹资产费征帅、麦星投资张子涵
时间	2021 年 8 月 20 日下午 15:30—16:45
地点	中来股份会议室（电话会议方式）
上市公司接待 人员姓名	公司董事长、总经理林建伟先生；董事会秘书李娜女士；公司副总经理、分布式业务板块负责人邱国辉先生；公司副总经理裘莹女士；公司副总经理、中来光电副总刘志锋先生；公司副总经理、背膜板块负责人程旭东先生；财务负责人李文妮女士；财务副总监张明祥先生
投资者关系活 动主要内容介 绍	一、公司 2021 年上半年整体发展情况介绍 （一）林建伟先生介绍公司上半年整体情况 公司拥有光伏背板、高效电池及组件、光伏应用系统三大业务板块。各版块上半年的运作情况具体如下： 1、光伏背板方面，公司在透明背板领域已经研发多年，早在 2018 年公司在业内首创透明网格背板产品并率先实现量产，并于 2021 年上半年发布“Hauberk” 2.0 透明背板/透明网格背板，为双面电池组件的辅材选用提供更多的选择。基于公司多年的积累和沉淀，公司在背板的生产成本、质量控制、技术方面均在行业中占据优势，具备很强的市场竞争力。同时，在目前大尺寸组件趋势愈加明朗的情况下，公司的背板较同等功能的光伏玻璃亦具备比较大的优势，特别是在国外，随着客户对轻量化组件的需求的进一步加强，透明背板的优势将进一步凸显，客户使用稳定，上半年出货量大幅跃升再创新高。 2、高效电池和组件板块，公司是最早介入做 TOPCon 电池组件产品的企业，在泰州姜堰拥有现有行业内量产规模最大的 TOPCon 制造基地，同时，为扩充产能，公司于上半年将原可转债募投项目变更实施主体、实施地点至泰州建设，该 1.5GW 电池产线目前正在建设中，并在山西综改区落地投资建设 16GW 高效电池智能工厂项目，有望年内完成一期厂房的竣工交付。公司也是中

	东地区最大的 N 型供应商，经验证，发电量确实优异。 3、分布式应用系统板块，依托公司在 N 型单晶双面 TOPCon 电池组件的产品优势，同时基于成熟的运营模式和精专的渠道，业务的复制和管理变得更加灵活，公司具备了强大的电站开发能力。截止 2021 年 6 月 30 日，公司户用分布式业务覆盖已达 12 省 360 个县左右，累计开发业务超 800MW。此外公司也在积极推进整县、整镇项目，目前已与海南崖州市、滕州市姜屯镇、菏泽市安兴镇、莱州市朱桥镇等签署了整县项目，接下来整县推进估计将遍地开花。 2021 年上半年，公司也面临着多种压力，光伏产业在 2021 年上半年存在部分供需不平衡等情况导致光伏产业链价格大幅上涨情况，如电池组件的原材料硅片从 2021 年年初开始便供不应求导致价格逐步上升，上升幅度高达 37%，其他的原材料也有大幅上升现象。与此同时，公司上半年出货的大部分为海外订单，海运费价格飙涨，而这些海外客户大多已于去年下了订单，提前锁定价格，从而无法进行价格转嫁。公司以诚信为本，顶住成本压力，海外订单全额交付零违约。 2021 年是公司的关键之年，公司将继续加快建设新建产能，争取早日投产、达产。 （二）李文妮女士介绍公司上半年业绩情况 2021 年上半年，公司实现营业收入 23.73 亿元，较上年同期增长 16.70%；公司本期毛利率为 10.47%，比上年同期（21.41%）下降了 10.94 个百分点。 公司实现归属于上市公司股东的净利润 3,108 万元，较上年同期降低 71.87%；经营活动产生的现金流量净额为 1.62 亿元，较上年同期增长 209.47%。 1、背膜业务 上半年公司背膜业务实现营收 8.06 亿元，同比增长 41.33%，
--	---

	占当期营业收入的 33.98%，本期背膜业务收入上升主要系市场总容量略有增加，公司产品认可度不断提升，销售团队销售措施得当。 2、电池及组件业务 上半年电池及组件业务向第三方出售 442.41MW，实现营收 7.36 亿元，占当期营业收入的 31.03%，收入比去年同期同比下降 18.81%。 电池收入较去年同期下降 94.36%，主要系公司 2021 年半年度主要订单为组件订单，电池直销订单较少，销量下降所致。 组件收入较去年同期下降 8.58%，主要系：公司 2021 年半年度主要是先满足光伏应用系统即户用电站以及发电系统交付业务的组件供给；同时由于行业内竞争加剧等市场原因导致光伏产品价格整体下降，上半年组件销售单价较去年同期下降 4.05%，导致组件收入下降。 3、光伏应用系统业务 公司上半年光伏应用系统业务实现营收 7.76 亿元，占当期营业收入的 32.72%，收入较上年同期增长 52.98%。本期收入增长主要系今年一季度出售了广西光泰电站项目，确认提供的 EPC 项目的组件收入 2.34 亿元。 二、互动问答环节 1、由于 PVDF 涨价，上半年 k 膜价格上涨较大，公司主要产品为涂覆型，是否不受影响？ 回复：公司一直主打的产品就是 FFC 的涂覆型产品，不使用原材料 PVDF，随着 FFC 产品性价比优势、产品供应等多种优势的凸显，目前 FFC 产品的市场地位也在不断提高，有望进一步扩大销售。谢谢！
--	---

	2、请简述下公司 TOPCon 技术的优势。 回复：公司目前 TOPCon2.0 的工序为 9 道，公司使用 POPAID 设备，真正意义上解决了原来电池生产的绕镀问题，同时基于无绕镀，转换效率方面也有较大的提升。谢谢！ 3、想了解下公司是否涉及电镀铜工艺？ 回复：公司未涉足电镀铜的技术，但公司在贱金属方面一直也有开发，我们的工艺目标是希望降低银浆使用量，因为银浆的使用已经占到了整个电池非硅成本的将近 30%，谢谢！ 4、公司目前 TOPCon 的单 GW 设备投资成本大概是多少？ 回复：目前每 GW 设备成本大概是 2 亿元左右。 5、隆基等多家电池厂商公布了较高的研发效率，公司作为最早介入 TOPCon 量产的企业，目前公司研发进展情况，效率可达多少？ 回复：公司重视技术的研发、工艺的改进，2020 年末公司产品量产转换效率最高达到 24.5%，同时近期公司在 182 大尺寸电池上取得了 25.1%的实验室转换效率，该效率亦取得了第三方计量院检测认证。谢谢！ 6、公司与上海源烨的合作情况，目前完成了多少？ 回复：2021 年上半年，公司与上海源烨签署了 EPC 总包合同，自合同正式签署开展业务以来，截止 630 已经立项建档的电站容量 312.64MW，已经开工的电站容量 275.60MW。目前合同正常履行中。谢谢！ 7、公司在中东的业务比较大，了解一下公司在海外中东业务方面的优势？ 回复：公司在中东市场取得了较大的突破，主要是有以下几方面原因：（1）中东市场是一个新兴市场，与欧洲、美国以及日本等
--	---

	传统成熟市场不同，基于公司产品在中东具有非常明显的性价比优势，主要体现在中东全年气温 35 度以上，而公司的产品温度系数低，具有温度的优势，发电量增益；（2）中东很多是沙漠，地面反射率高达 40%以上，非常适合双面产品的应用，公司的产品具有较高的双面率，进一步给公司客户带来了发电增益；另外，公司产品具有 LETID 的优势，因为 LETID 是和温度、湿度有关的，中东虽然沙漠，但是温度 35 度以上、湿度 86%以上，所以这个指标对于终端客户电站 25 年甚至 30 年的长期稳定性来讲的话至关重要。谢谢！ 8、公司目前 N 型电池的产能, 其中 TOPCon 占多少比例？ 回复：公司目前现有年产 2.1GW N 型单晶太阳能电池项目，同时年产 1.5GW N 型 TOPCon 电池项目正在有序建设中，预计 10 月份投产，目前公司拥有的电池产线均为 TOPCon 电池产线。 9、公司上半年背板整体情况向好，想了解下目前背板在手订单情况，国外销售情况？未来原材料情况，是否受涨价影响？ 回复：公司背板目前在手订单充足，产能利用率已经达到了 100%。目前公司背板国外的销售大概占公司整个订单的 15%左右，在原材料方面，整个原材料从去年下半年包括整个上半年还是一直处于上涨的一个过程。 关于原材料价格，预计今年下半年原材料仍是上涨趋势，公司也将通过精益制造、精益生产，同时对设备进行自动化的改造，并根据实际情况对公司的产品的销售策略进行调整。 10、想了解一下公司在背板方面未来有没有技术储备？ 回复：中来历来重视技术的研发，包括上半年发布的豪博客 2.0 技术，该技术对整个背板的各项性能有比较大的提升。目前这项技术应用至透明背板上，后续我们也将持续在我们的普通背板上进行一个比较好的应用，谢谢！
--	--

	11、关注到公司定增因保荐机构原因而暂时中止，公司后续有什么应对措施吗？ 回复：因公司聘请的保荐机构在其他公司项目上受到了中国证监会的立案调查，目前我们也在和保荐机构进行积极的沟通，争取尽快消除限制因素，并尽快向深交所申报恢复审核。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 8 月 20 日