

证券代码：002218

证券简称：拓日新能

深圳市拓日新能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210923

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	本次投资者交流会由中金公司牵头举办，主要参会人员包括：中金公司财富管理部执行总经理唐军林、新能源产业分析师宋丽凌、中金财富钟昉、郝佳露、倪黎黎；日斗投资周微；前海无忧熊旭春；中资汇泽邱涛、成守南；宏达睿信古杨；君茂资本庄嘉鹏；晨钟资产魏芳、吴昊；尚珑资产陈燕蝉；民沣资产陈净；知源投资杨渡；富邦华一银行陈崇俊；金数投资王南；华信联投资熊同华、李丹凤；亿州资本沈浩森等线下投资者多名
时间	2021年9月23日 14:30-17:00
地点	香年广场A栋802会议室
上市公司接待人员姓名	董事长陈五奎、总经理杨国强、董事会秘书龚艳平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事会秘书龚艳平通过PPT介绍了公司的基本情况，主要内容包括：光伏行业概况及行业前景、公司发展历程、产业布局、近三年业绩情况、投资亮点及未来主要发展方向。</p> <p>中金公司新能源产业分析师宋丽凌通过PPT围绕新能源政策、行业前景以及市场发展，对光伏新能源行业进行深入的剖析和解读。</p> <p>本次活动主要问题汇总如下：</p> <p><b>1、公司为光伏全产业链制造企业，新布局的光伏胶膜目前产研及市场情况如何？目前公司做的胶膜是哪种？白膜是否能提高发电效益？</b></p> <p>答：2020年末公司通过收购光伏胶膜的技术和设备成功切入光伏胶膜辅材领域，进一步深化和完善高毛利的辅材端产</p>

业链，新增未来的业绩发力点。目前，公司的光伏胶膜为两条生产线，待西安产业园落地建成后增至四条线。

公司在光伏胶膜的技术及其他优势有以下几点：（1）拥有超过 10 年经验的成熟技术团队，并将掌握的技术融入到现有的胶膜配方，通过不断优化、改善和升级，提高产品的各项指标；（2）新建扩产设备自研及更新；（3）新建西安高分子产业园；（4）EVA 粒子采购主要通过出口产品的外汇直接由子公司购入，避免汇兑损失；（5）与玻璃共享大客户资源，在现有的客户端进行导入，通过调整大客户大订单策略战略，集中性销量；（6）产品方面，公司生产的光伏胶膜产品抗 PID 性能较好、客户认可度较高，使用公司胶膜产品生产的组件通过了南德、TUV 等各项认证。

公司目前生产生产的胶膜有 3 种：一是高透胶膜，即电池片正前方（光伏玻璃与电池片夹层）的胶膜，透光率要求达到 98%，背面有两种（电池片和背板之间的夹层），一种是通用的截止型胶膜，另一种是白色 EVA 胶膜，可再次反射穿透电池片的光线，增加反射率，从而达到提高发电效益的效果。

### **2、光伏玻璃的原料纯碱涨价对其毛利率有无影响？**

答：首先，光伏玻璃原材料目前都在涨价，其中原料成本占比最大是天然气，纯碱在玻璃成本里占比约 20%，目前纯碱涨价幅度对玻璃的影响较小。其次，纯碱在玻璃配方中主要作用为降低光伏玻璃制造中杂质的含量，如石英砂纯度较高，纯碱在玻璃配方中的用量可以部分替代，从而缓和纯碱价格上涨带来的成本影响。最后，纯碱价格存在周期性、季节性的波动，对于纯碱公司会做跨周期的采购，在低位采购、高位使用，高位时我们适当做减量采购，抚平波动性。

### **3、公司业务布局全产业链，未来不同业务间的资源如何倾斜？**

答：公司全产业链的布局能够随光伏行业周期性波动进行动态调节，从而寻找行业中的利润高点。除硅料环节采购，公司在后面的链条实现一体化，从非晶硅薄膜电池、多晶硅、单晶硅到拉晶和切片、组件、光伏玻璃、光伏胶膜公司均有自身技术等优势。

未来公司抓住三条主线：（1）将光伏玻璃做大做强，深度加工钢化、切割等，公司玻璃窑炉的设备 80% 自研，设备折

	<p>旧摊销较低，从而提升整体毛利；（2）光伏胶膜产业化：目前正在做大厂认证、导入等过程，且在长江以北区域胶膜生产商较少，公司有地理优势；（3）沿着多晶的链条往下走，同时密切关注组件板块存在的风险。多晶组件目前主要出口国外，先款后货，不做远期交易。</p> <p><b>4、国家新能源补贴拖欠约三千多亿，拓日应收国补电费约 10 亿，是否有预期？</b></p> <p>答：光伏进入平价时代后，国家补贴欠款体量基本无新增，再者国家通过各项政策推动并加快新能源补贴发放速度，因此，预计发放周期随后期新能源基金的到位将逐渐缩短。公司 2021 年半年度应收账款中国家光伏电费补贴 10.33 亿元，但该应收账款属于国家信用背书，回收风险极小，基本不存在坏账情况。公司未来将积极跟进补贴政策等最新情况，进行国补应收账款催收工作，逐步减少应收账款，待国家补贴完全发放后拓日的负债率可降至更低的水平。</p> <p><b>5、钙钛矿未取得大面积推广的研发难点在哪？</b></p> <p>答：目前钙钛矿电池实验室的转化效率虽高但从实验室转为量产化仍存在产能转化效率问题，加之生产设备未能达到量产的要求。</p> <p><b>6、整县分布式光伏的推进，拓日在市场的占有率及目标？</b></p> <p>答：整县分布式的推进将过去单一的分布式项目转化成集中式整县主体，根据相关数据预测整县的开发体量为平均每县 200-300MW。拓日具有光伏电站开发、建设及运营的能力，年中时公司已成立整县分布式项目组，在六大产业落地基地中推进和申请，并且进展顺利。同时，整县分布式光伏建设需要大量资金投入，公司将通过与政府循环开发提高体量，积极与国央企对接，利用国央企的资金优势，结合自身产业优势，推动战略合作，逐渐提升电站的持有量。</p>
附件清单(如有)	无
日期	20210923