

天合光能股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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）
参与单位	BNP Paribas Asset Management、Broadcourse Capital、Citadel、Comgest、Dymon Asia、Excel Investment、Franklin Templeton、FTLife Insurance、Grand Alliance Asset Management、HSBC Asset Management、jk capital、LyGH Capital、NSR、Partners Capital、Point72、polymercapital、UG Investment、WT 资产管理有限公司、Y2 CAPITAL PARTNERS LIMITED、爱建信托、安大略退休金管理委员会、安信基金、安信证券、安信资管、百嘉基金管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、保银投资、北京富智投资管理、北京合正普惠投资管理、北京合正普惠投资管理、北京鸿道投资、北京神农投资管理、北京时田丰投资、北京天时开元股权基金管理、北京壹玖资产管理、北京源乐晟资产管理、北信瑞丰基金、贝莱德基金、本营国际、碧桂园创新投资、碧云资本、博道基金、博普科技、博时基金、渤海证券（自营）、财通基金、财通证券、成都观今私募基金、诚通基金、诚旻投资、创金合信基金、纯达基金、淳厚基金、大成基金、大家资产管理、大朴资产、大象资产、淡水泉投资管理、淡泰资本、德邦基金、德邦证券、东北证券（自营）、东方富海、东方基金管理、东方证券、东海证券（自营）、东海证券资管、东吴基金、东吴证券、东兴基金、东兴证券、东兴资管、东亚前海证券、东征资管、敦和资管、方正富邦基金、方正证券、沅京资本管理（北京）、复胜资产、复星保德信人寿、复星集团、富安达基金、富国基金富、富瑞金融富实基金、高盛高华证券、高盛资管、工银安盛资管、工银国际融通资本、工银瑞信基金、工银资管、观富资产、光大保德信基金、光大理财、光大证券、光证资管、广东富业盛德资管、广发基金、广发证券、广发资管、广州市玄元投资、硅谷天堂产业集团、国都证券、国海证券、国华人寿保险、国家绿色发展基金、国金证券、国君资管、国开证券、国联证券、国盛证券、国寿安保基金、国寿投资控股、国泰财产保险、国泰基金、国泰君安证券、国调战新投资管理（安徽）、国信证券、国信证券自营、海通证券、海通资管、韩国投资信托运用株式会社、杭银理财、杭州八柳资管、杭州白犀资管、杭州红骅投资管理、禾其、禾永投资管理（北京）、合众资产、和谐汇一、恒安标准人寿、恒生

	前海基金、恒越基金、红土创新基金、鸿商资本、华安基金、华安证券、华宝基金、华创证券、华福证券、华富基金、华金证券、华龙证券、华美国际投资集团、华能投资管理、华融基金、华融瑞泽投资管理、华润元大基金、华泰柏瑞基金、华泰证券、华泰资产华西基金、华西证券、华夏基金、华鑫证券、华银基金、汇安基金、汇丰晋信基金、汇添富基金、惠理基金、惠升基金、混沌投资、基石资本、际华集团、佳盛资产管理（香港）、嘉实基金、建信基金、建信人寿保险、交银理财、交银施罗德基金、金鹰基金、景林、景顺长城基金、九泰基金、玖鹏资管司、开源证券、凯丰投资、凯石基金、康曼德资管、理成资产、联博有限公司、瓴仁投资、领久基金、泸州盛笃投资管理、民生加银基金、民生证券、摩根大通证券（中国）、摩根士丹利、摩根士丹利华鑫基金、莫尼塔研究、南方基金、南京证券、宁波嘉富行远私募基金、宁波盛世知己投资管理中心、农银汇理基金、农银人寿保险、磐海投资、磐厚动量（上海）资管、鹏华基金、鹏华基金管理有限公司、平安基金、平安养老保险、平安银行、平安证券、浦银安盛基金、乾惕投资、沁源投资、青骊投资管理（上海）、筌笠资产、群益投资信托、人保资产、融通基金、睿柏资本、睿思资本、润晖投资、沙钢投资、厦门坤易投资管理、上海晨燕资管、上海赤钥投资、上海砥俊资管、东证资管、上海国际信托、上海合撰资产管理、上海金犇投资管理、上海景林资管、上海玖鹏资管、上海利位投资管理、上海七叶树资管、上海谦心投资、上海锐天投资管理、上海森锦投资管理、上海泰旻资产管理、上海泰旻资产管理、上海同犇投资管理、上海同犇投资管理中心（有限合伙）、上海潼骁投资发展中心（有限合伙）、上海仙人掌资产管理合伙企业（有限合伙）、上海循理资管、上海弈慧投资管理、上海逸融投资管理、上海涌津投资、上海臻宜投资管理、上海证券、上海中益投资管理、上海准锦投资管理、上投摩根基金、上银基金、申万宏源证券、申万宏源资管、深圳澳银资本管理、深圳果实资本管理、深圳果实资本、深圳菁英时代资本管理、深圳民森投资、深圳前海汇杰达理资本、深圳前海云溪基金、深圳市麦盛资管、深圳市世纪致远投资管理、深圳市同利德资管、深圳市涌容资管、深圳望正资管、深圳望正资产管理、深圳望正资产管理、深圳鑫然投资管理、深圳奕歌投资管理、深圳中欧瑞博投资、深圳中胤信弘基金、施罗德投资管理、石锋资产、世诚投资、苏州君榕资管、太平洋资产、泰达宏利基金、泰康资管、泰信基金、天安人寿、天虫资本管理有限公司、天风证券、天弘基金、天津易鑫安资管、天堂硅谷资管、通用技术集团投资管理、同泰基金、万家基金、五矿创新投资、悟空投资、西部利得基金、西部证券、西部证券、细水投资、新华基金、新华养老保险、新联合、鑫元基金、信达澳银基金、信银理
--	---

	财、兴业国信资管、兴业银行（资管）兴业证券、兴银理财、兴银投资、兴银资本、幸福人寿保险、旭松资本、循远资产、亚太财产保险、阳光保险集团、阳光资产、野村东方国际证券、易方达、易鑫安资管、易知（北京）投资、益民基金、银河基金、银河金汇证券资管、银华基金、银叶投资、盈峰资本、永赢基金、由榕投资、圆信永丰基金远信投资、泽正基金长城基金、长城人寿保险、长江电新、长江养老保险、长江证券、长盛基金、长盛基金、招商基金、招商证券、招银理财、兆信基金、浙江君弘资管、浙江省计量科学研究院、浙江元葵资产管理、浙商基金、浙商证券、正心谷资本、志开投资、中财生生资本、中庚基金、中金公司、中国民生银行宁波分行、中国平安保险、中国人民健康保险、中国人寿资管、中国中金财富证券、中加基金、中金资管、中科沃土基金、中欧基金、中山证券、中泰证券、中信保诚基金、中信保诚人寿保险、中信产业基金、中信建投基金、中信建投证券、中信证券、中信证券资管、中意资产、中银国际证券、中银国际证券资管中银基金、中银三星人寿、中银证券、中英人寿保险、中邮基金、重庆德睿恒丰资管、朱雀基金、珠海高瓴股权投资管理、珠海尚石投资管理、卓岭基金等
公司接待人员姓名及职务	董事长、总经理：高纪凡 董事、副总经理：曹博 电池组件事业部总裁：Helena Li 分布式业务负责人：张兵 财务负责人：吴森 董事会秘书：吴群 研发负责人：陈奕峰
时间	2022 年 4 月 28 日
地点	电话会议
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2021 年度、2022 年一季度经营情况介绍 2021 年度，经历了原材料涨价，国际运力不足、新冠疫情等因素的影响，天合光能抓住“双碳”机遇，克服困难，整体实现较为满意的业绩。 2021 年公司实现营业收入 448.8 亿元，同比增长 51.2%，归母净利润 18.04 亿，同比增长 46.77%，扣非净利润 15.48 亿元，同比增长 39.16%。归属于上市公司股东净资产 171.11 亿，增长了 13.47%，净资产收益率（ROE）11.27%，增长了 2.33 个百分点。 2021 年度各业务板情况： 2021 年公司光伏产品出货量达 24.8GW（210 大尺寸产品占比达 65%左右），分布式系统出货量超过 2.1GW，支架业务出货达 1.8GW，电

	站业务开发交付近 1 GW。 2021 年公司光伏产品盈利 16.6 亿元，分布式系统业务盈利 2.1 亿元，支架业务受原材料涨价等因素影响亏损 5-6 千万，电站业务盈利超过 1 亿元，智慧能源（包含储能、发电业务）盈利 1.6 亿元。（含分部间抵消） 2022 年一季度情况： 2022 年一季度公司实现营业收入 152 亿元，同比增长 79.2%，归母净利润 5.43 亿，同比增长 135.97%。其中，组件出货将近 8GW，第三方销售确认 7.1GW，盈利 5 亿左右；分布式业务出货达 800MW 以上，盈利超过 1 亿元；支架业务出货 800MW，支架及智慧能源业务一季度受行业、原材料等因素，合计亏损 4000 万元左右。 2022 年全年产能目标： 2022 年底，计划电池年产能达到 50GW，组件年产能达到 65GW。 二、交流问答环节 1、今年光伏行业整体需求如何？公司今年组件出货目标？ 答：公司 2022 年度组件出货量目标为 43GW，市场整体需求在 230-250GW 左右。 2、公司产能规划如何？ 答：到 2022 年底，公司计划电池年产能达到 50GW，组件年产能达到 65GW。新增产能主要为基于 210 尺寸的高效能 TOPCon 电池组件产能。 3、公司在今年特殊国际形势下针对美国和欧洲市场分别有什么应对措施？ 答：公司始终秉持“用太阳能造福全人类”的使命服务全球客户。针对美国市场反规避政策，公司与美国行业协会等进行了积极沟通，将积极配合做好调查工作。针对目前欧洲光伏市场需求旺盛，增速明显的特点，公司将充分发挥在全球和欧洲市场积累的品牌优势，进一步加大进入欧洲市场发展的力度。 4、公司分布式业务的竞争优势？ 答：1) 公司通过 25 年市场耕耘，相比国内其它友商品牌力更强。2) 原装的销售模式得到了市场的认可，积累了口碑。3) 经过多年积累，公司在销售、渠道和售后服务能力等方面均有优势。4) 公司在模式方面不断完善，为业务增量提供了支撑。 5、公司 TOPCon 电池技术优势？ 答：公司依托光伏科学与技术国家重点实验室自 2015 年开始布
--	--

	局 TOPCon 电池研发，于今年 3 月实现自主研发的 210 i-TOPCon 电池最高电池效率达到 25.5%，创造了新的世界纪录。目前公司 210 大尺寸 TOPCon 中试线电池量产平均效率突破 24.5%，量产线实验批次最高效率达到 25%。 6、公司未来中长期的电池技术储备？ 答：公司拥有光伏科学国家重点实验室，针对 TOPCon、HJT、钙钛矿-晶硅叠层等各项电池技术均进行了深入研究和储备。 7、天合户用的优势情况？ 答：在户用分布式市场，公司“天合富家”原装系统通过 5 至 6 年的发展受到了行业和客户的高度认可，在产品体系、渠道网络、终端品牌积累等方面的优势突出，品牌影响力持续扩大。公司也将继续保持户用分布式市场的领先地位，不断提升市场占有率。 8、公司 210、210 R 组件产品各有多少电池片？ 答：公司 210 组件由 40 片电池片组成，210 R 组件由 54 片电池片组成。 9、公司储能业务未来的规划？ 答：公司持续看好储能市场进行投资建设和长期市场耕耘，2022 年计划实现 1GWh 以上的出货规模。 10、公司二季度生产、港口出货是否受到上海疫情的影响？ 答：二季度公司常州、宿迁、义乌、盐城生产基地均防疫得当，基地生产一切正常。公司对各生产基地的物流进行了周密安排，通过宁波港，南京港等保证了物流通道通畅。 11、公司在供应链端的布局？ 答：公司始终坚持以客户为中心，在产业链布局方面坚持“开放合作”的态度。公司将持续与战略合作伙伴合作，共同开拓 210 产品市场，构建更好的供应链生态。
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 4 月 28 日