

证券代码：300118

证券简称：东方日升

## 东方日升新能源股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-002

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 其他<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 路演活动                                                                                                                        |
| 参与单位名称及人员姓名   | 恒越基金管理有限公司： 陈思远                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时间            | 2022 年 5 月 20 日（周五）15:30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 地点            | 线上会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上市公司接待人员姓名    | 公司副总裁、董事会秘书：雪山行先生<br>证券部副总监：柴肖辉先生<br>市场部总监：庄英宏先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <b>1、公司近况介绍</b><br><p>东方日升是以光伏下游电池组件的制造为主的一家企业。在过去的两年里，原料价格不断上涨，偏期货定价性质的组件价格在不断追赶原料的上涨，在这一过程中，公司的制造板块压力较大。一直到去年 12 月份，原料价格的涨势有所缓和，组件涨价幅度追赶至相对合理值。因此公司在 22 年第一季度公司电池组件业务经营情况较为平稳，盈利情况相对良好。另外通过近一年的改造，公司旗下的硅料厂于去年 10 月份开始进入正常生产状态，在经过去年的产线良率攀升后，在今年一季度为公司创造不少的盈利。公司整个一季度的收入主要是由公司的制造板块提供的，即硅料以及电池组件板块贡献的营收及利润。产能方面，截止 2022 年第一季度，公司有 12GW 的电池产能和 19.1GW 的组件产能。目前的在建产的产能有两个较大的项目，一个是马来西亚的 3GW 电池组件项目，正在进</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>行产能爬坡；另一个是 5GW 异质结电池及 10GW 组件的宁海项目，该项目已经开始动工，设备招投标工作也在有序推进中，根据可行性研究报告的内容，预计 2023 年 4 月实现投产，现阶段公司在积极利用自有资金和政府扶持资金加快进度，力争年底前完成该项目其中 2GW 的电池组件产能。</p> <p><b>2、公司组件出货在欧洲地区的占比，并且请细分欧洲各个地区出货情况</b></p> <p>公司在一季度出货主要是外销，而国内是传统淡季。总的来说欧洲部分占到公司一季度出货的约三分之一，细化来说公司在欧洲的传统光伏市场，例如德国、西班牙等，以及新兴的东欧市场，例如波兰、匈牙利等。</p> <p><b>3、公司在欧洲分布式市场的差异化竞争力</b></p> <p>公司在欧洲地区是由一定的差异化竞争力的。公司产品的尺寸从大到小都有，比较丰富，可以满足不同的市场需求，具体来说我们的泰坦组件在分布式市场的接受度就相对较高。</p> <p><b>4、公司在南美市场的出货情况，对今年南美市场的预期是什么样的</b></p> <p>公司第一季度在南美市场的出货大概占到总体的五分之一。南美洲是公司近年开拓的重要市场，特别是巴西、智利，考虑到当地的政府支持情况以及丰富的光热资源，我们对于南美市场今年的发展还是比较乐观的。</p> <p><b>6、公司旗下硅料厂的近况，以及全年盈利贡献预期</b></p> <p>公司旗下硅料厂——聚光硅业是在 2020 年 10 月收购，由于其存量产能投产时间相对较早，2021 年通过技改升级，在 2021 年的 10 月份开始进入稳定生产状态，年化产能 1.2 万吨，2022 年 1 季度实现销量 2500 吨。</p> <p><b>7、公司对于硅料价格的预期</b></p> <p>从供需角度考虑，硅料乃至整个光伏产业链的价格波动主要是由供需关系暂时失衡导致，未来随着产能的逐渐释放，包</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>括硅料在内的光伏原、辅材料价格波动都会得到一定程度的缓解，公司相信大方向会是这样，但是过程中会涉及到光伏产业链各个环节的博弈。从行业发展的角度考虑，公司希望硅料价格能够回归合理水平，因为从长期来看，这对于光伏行业的可持续性发展是至关重要的。</p> <p><b>8、公司新电池技术近况和相关产线的投产情况</b></p> <p>公司坚定看好 HJT（异质结），从我们 HJT 技术团队给的反馈数据中来看原先的 158 异质结产线的平均效率可达 25.2%，最高能达 25.5%，良率能保证在 98%接近 99%的水平，最近我们把原先 100MW 的异质结产线改造并扩产至 500MW 的异质结薄片产线，并且在 5 月 10 日第一片产品顺利下线。另外公司最新的募投项目中有一个宁海 15GW HJT 电池+15GW 组件的一期部分，即 5GW 电池+10GW 组件，根据项目规划，该一期部分预计 2023 年的 4 月达产，现阶段公司正在积极加快进度，希望在年底能够完成投产 2GW 异质结电池+2GW 组件的产能。</p> <p>关于 TOPCon 方面，公司也有一只团队对其进行研究，在安徽滁州的基地也有一条 500MW 的产线，我们认为 TOPCon 技术在延长存量 PERC 产线生命周期方面有着较大的优势。</p> <p><b>9、异质结电池技术的降本情况</b></p> <p>从公司目前 500MW 的 210 异质结薄片试线的反馈情况来看，目前已经开始使用 120 微米的薄硅片以及低银含的浆料。当然中试线和量产线会有一些差异，具体量产线上的效果还需要等待我们宁海项目一期的量产。</p> <p><b>10、公司对于储能业务的情况</b></p> <p>公司始终认为未来光伏电站的形态是光储一体，因此公司目前专注于锂离子电池储能系统的研发、生产、集成、销售、服务的一体化经营，凭借领先的储能电池技术和电力电子技术为客户提供储能系统的一站式解决方案，推动公司“光储”、</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>“光储充”一体化解决方案、智能微电网解决方案进行商业化应用。目前公司的储能业务整体还处于前期布局和技术积累的阶段，盈利能力相对公司的其他板块业务较为有限，但是从营收情况来看，公司储能业务部分的增速会在今年保持一个较高水准。</p> <p><b>11、公司接下来的销售重心</b></p> <p>一方面，公司的伏羲系列组件在下半年会有比较大的推动动作，也就是我们的异质结组件产品。预计在年末会有一些测试性质的出货，同时会和客户做一些测试，当然这主要是欧洲方面的。另一方面，我们的泰坦组件系列，从目前的情况来看市场需求还是相对旺盛的，公司也会加大在该系列销售方面的投入。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 日期       | 2022 年 5 月 20 日                                                                                                                                                                                                                                                                                    |