

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：2022-004

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 业绩说明会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 新闻发布会 ☐ 其他 ☐ 媒体采访 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	Jefferies Hong Kong Limited: 刘肇麟、郝辰、刘文静 Optimas Capital Limited: 曹萌 LMR Partners LLP: 应豪 Boyu Capital Advisory Company Limited: 张甘露 WT Asset Management Limited: 唐商恩
时间	2022 年 10 月 10 日（周一）9:30
地点	浙江省宁海县兴科中路 23 号，东方日升新能源股份有限公司会议室
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 异质结事业部总经理：杨伯川先生 证券部副总监：柴肖辉先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司近况介绍 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，偏期货定价性质的组件价格在不断追赶原料价格的上涨，在这一过程中，公司的制造板块压力较大。自今年年初以来，原料价格的涨势有所缓和，组件价格追赶至相对合理值。因此在 22 年上半年公司电池组件业务经营方面营收增长，盈利情况有所改善。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 2022 年上半年为公司创造不少的利润。公司整个一季度的收入主要是由公司的光伏产业制造板块提

	供，即硅料以及电池组件板块。产能方面，截止 2022 年年中，公司有 15GW 的电池产能和 22.1GW 的组件产能，上述产能主要分布在安徽滁州、江苏金坛、浙江义乌、浙江宁波、马来西亚。目前公司在建的电池组件产能主要是位于宁波的“浙江宁波 5GW N 型超低碳高效异质结电池片与 10GW 高效太阳能组件项目”（同时也是公司正在进行的募投项目）以及位于江苏金坛的“4GW 高效太阳能电池片和 6GW 高效太阳能电池组件项目”等公司规划的投建项目。 2、公司未来产能的规划 公司未来的新增产能会以 N 型电池组件为主。目前，电池技术处于迭代期，P 型（PERC）电池转化率接近理论极限，其产品生命周期已经接近完全期，新技术的 N 型电池的技术路线有 TOPCon、异质结、IBC 等，该型电池的转化极限效率相较于传统的 P 型电池有着更大的提升空间。公司新建 N 型产能以异质结技术的相关产能为主。 3、公司对老产能的规划 公司已在光伏行业深耕多年，在产能规划方面有着较为丰富的经验。公司将基于市场需求，适时对原有规划及现有产能进行升级改造，包括尺寸升级以及技术升级等。 4、公司位于宁波的 N 型产能规划现状 目前，公司位于浙江宁波的 N 型产能规划为“15GW N 型超低碳高效异质结电池片与 15GW 高效太阳能组件项目”。该项目一期部分（浙江宁波 5GW N 型超低碳高效异质结电池片与 10GW 高效太阳能组件项目）的设备招投标工作已陆续完成，根据可行性研究报告，预计于 2023 年 4 月实现投产，现阶段公司在积极利用自有资金加快进度。 5、公司的异质结电池量产设备选型 目前，“浙江宁波 5GW N 型超低碳高效异质结电池片与 10GW 高效太阳能组件项目”的相关设备招投标工作已陆续完
--	--

	成。公司对于 N 型电池量产技术研究多年，位于江苏金坛的异质结中试线已有可观的成果。公司在异质结方面有较为深厚的技术储备。 6、公司异质结产线的运营情况 公司的异质结电池中试线位于江苏金坛，年化产能约为 500MW，主要用于实验验证。目前，该线产出的 210 尺寸半片超薄异质结电池片，首片已于今年五月中旬顺利下线，目前产出的电池平均效率达 25.2%，良品率达 98.5%。 7、公司异质结薄片化进度 目前，公司异质结中试线主要使用厚度为 120 微米的硅片，同时在进行使用 100 至 110 微米厚度硅片的小规模量产试验。实验室中公司已在测试使用 100 微米以下厚度的硅片。 8、硅料价格的走向 公司认为目前的硅料价格仍然处于一种非平衡状态，其主要原因是失衡的供需关系。但这种非平衡状态可能会随着硅料产能的释放以及上下游产能的匹配逐渐地恢复到一个新的平衡状态。 9、公司是否有光伏纵向整合的计划 公司拟通过全资或控股的子公司在包头市固阳县投资固阳金山工业园区增量配电网的源网荷储一体化示范项目，该项目的制造板块也就是“荷”的部分包含金属硅、硅料、拉晶以及组件项目，其中金属硅项目以及组件项目已经公司董事会、股东大会审议通过，目前项目分别处于建设、产能爬坡阶段。对于硅料、拉晶项目，公司将基于市场行情进行审慎决策。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 10 月 10 日