

证券代码：002459

证券简称：晶澳科技

晶澳太阳能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	广发基金 鹏华基金 招商基金 银华基金 农银汇理基金 博时基金 长盛基金 易方达基金 鹏扬基金 东吴证券 长江证券 天风证券 海通证券 中信建投证券 中信证券 华泰证券 兴业证券 国盛证券 中银证券 中信里昂 花旗银行 J. P. Morgan 等
时间	2023年3月23日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理 杨爱青先生 财务负责人 李少辉先生 副总裁 祝道诚先生 董事会秘书 武廷栋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营业绩介绍</p> <p>1、年度业绩方面</p> <p>报告期内，公司实现营业收入729.89亿元，较上年同期增长76.72%；实现归属于上市公司股东的净利润为55.33亿元，较上年同期增长171.4%；公司报告期末总资产为723.49亿元，归属于上市公司股东的净资产为275.05亿元。公司电池组件出货量39.75GW（含自持电站672MW），同比增长56.19%，其中组件海外出货量占比约58%，分销出货量占比约35%。第四季度实现营业收入236.66亿元，实现归属于上市公司股东的净利润为22.43亿元。</p> <p>2、项目按计划投产</p> <p>截至2022年底，公司组件产能近50GW，硅片和电池产能约为组件产能的80%。报告期内，曲靖10GW拉晶及切片、越南3.5GW电池、义乌5GW电池、宁晋1.3GW电池、合肥2.5GW组件等项</p>

目顺利投产，各环节产能规模有序增加。此外，包头20GW拉晶及切片、越南2.5GW拉晶及切片、宁晋10GW切片和6GW电池、扬州20GW电池、曲靖20GW电池和5GW组件、东台10GW电池及10GW组件、石家庄10GW切片及10GW电池、邢台10GW组件、合肥10GW组件等新建项目按计划推进，按照公司未来产能规划，2023年底公司组件产能超80GW，硅片和电池产能约为组件产能的90%。今年3月份，公司规划了鄂尔多斯高新区年产20GW硅片、30GW电池项目，进一步增加公司各环节产能。

3、持续加强科技创新

公司面向全球市场推出了量产n型倍秀（Bycium）电池技术、n型组件DeepBlue 4.0 X，自主研发的高密度组件封装技术以及高效封装材料，组件转换效率达22.4%，相比于主流p型组件，BOS成本可降低约2.1%，LCOE成本可降低约4.6%左右，能够为客户创造更高的价值。按照规划，截至2023年末公司n型电池产能将达到近40GW。

4、再融资

去年上半年，公司完成非公开发行工作，募集资金50亿元，主要用于新产能建设。新增股份已于2022年5月16日在深圳证券交易所上市。

去年下半年，公司启动向不特定对象发行可转换公司债券项目，计划募集资金不超过89.60亿元，用于“包头晶澳（三期）20GW拉晶、切片项目”、曲靖“年产10GW高效电池和5GW高效组件项目”、扬州“年产10GW高效率太阳能电池项目”及补充流动资金，目前已获得深圳证券交易所受理。

5、股权激励情况

公司拟定了2022年股票期权及限制性股票激励计划，向837名激励对象授予1502.76万份股票期权；向32名激励对象授予429.80万股限制性股票。以公司2021年营业收入为基数，未来3年营业收入增长率不低于基数的45%、70%、95%，或者，未来3年净利润增长率不低于基数的50%、80%、120%。

6、未来发展规划

公司坚持“抢抓机遇、稳中求进、提质增效”指导思想，把握高质量发展根本要求和稳中求进总基调，全力创造高价值导向，实现韧性增长、稳健发展。同时，公司将深入推进“一体两翼”战略，将主业做强，两翼做专。光伏产品事业群强化竞争优势，持续巩固光伏制造领先地位；智慧能源事业部做专做强，不断扩大装机规模，拓展新业务，提升行业影响力；光伏新材事业部降本增收，在协同主业基础上，不断开拓新市场，拓展新产品或服务。

二、问答环节

1、公司针对欧、美这两块市场是否有海外产能布局及这两个市场的情况？

美国市场虽然在产品的通关和清关尚有一定压力，整体速度会受到一些影响，但是长期来看，美国市场需求向好，公司除了东南亚一体化产能外，也已经开始在美国建设2GW组件更好的满足当地供应，2023年公司计划在美国市场出货目标3.5-4GW。欧盟最近发布的《净零工业法案》，还需要很长一段时间走审核程序，该法案主要的约束对象是欧洲政府投资的或公共事业投资的一些项目，这部分项目的占比较小，也可以由海外部分产能来保障供应。目前欧洲电价高，市场化的项目可以支撑市场需求的，我们认为这个对市场影响不大。根据对欧洲市场调研，今年欧洲市场景气度高，欧洲市场需求会释放80GW左右。

2、请展望一下印度、巴西市场的需求？

印度市场因为关税政策影响，市场需求预测范围较大，第三方预测最低线在10GW，乐观看到20GW~30GW。巴西受到政策影响，会对分布式一些下修，预测会维持在10GW以上的市场。

3、新电池技术情况如何？

目前没有看到TOPcon电池技术有明显瓶颈，新建项目按计划投产顺利，各项指标也在预期范围内，是一个相对成熟的技术，量产后的成本很快与PERC基本打平。公司也在持续关注新的电池技术，包括异质结、BC类、钙钛矿等。公司异质结电池中试线加快推进，目前看还需要时间才具备更好的性价比和大规模量产条件。

4、去年第四季度计提减值的情况

第四季度计提了约7.6亿的减值，主要有存货计提了1.66亿、固定资产计提了6亿。固定资产计提减值主要是公司持续进行技术升级改造，原有部分生产设备不再满足生产要求，按照相关会计准则进行计提减值；另一部分是公司战略性的关停燕郊基地的生产，对老旧生产设备、房屋建筑物附属设施等拆改后不再满足生产使用的资产进行计提减值。

5、年报中披露2022年国内毛利率要高于欧洲毛利率，是什么原因影响？

主要是运费的因素影响，扣除运费影响，欧洲的毛利率要高于国内，海运费价格在第四季度有较大的降幅，后续运费影响有所改善，对毛利率影响减少。

6、公司单瓦盈利，最近两三年都稳定上行，哪些因素对公司进一步强化盈利能力有较大影响？

公司单瓦盈利在稳步增长，首先技术进步贡献最大，电池转换效率的提升，组件功率的提高，能够带来整体成本的下降；其次，主辅材占总成本的70%左右，供应链主辅材价格的

	<p>影响较大；第三是产品的售价，光伏组件价格下降不意味着单瓦盈利的下降，价格下降才能更好地与其他能源形式竞争，贡献合理利润；第四是财务结构管理，着力降低资产负债率，减少相关费用支出。</p> <p>7、石英砂供应紧张情况对公司有什么影响？</p> <p>石英砂供应整体上处于紧平衡状态，公司也有早做准备，与一些优质的国内外供应商长期合作，采取一些保供措施，保障公司生产正常运行。</p> <p>8、公司有没有规划第二部分的成长曲线？</p> <p>去年开始，公司制定了“一体两翼”战略，首先，做好主产业链光伏组件业务，同时，扩展第二、第三业务板块的增长，目前主力在做下游的智慧能源，除了电站业务之外也在储能、系统等方面业务探索培育。我们上游的设备和材料板块，主要是通过技术研发投入或投资合作培育在细分领域的材料或设备方面，希望在以上两个方向的业务未来有所突破。</p>
<p>日期</p>	<p>2023年3月23日</p>