

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：20240118

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国元证券龚斯闻和张帅峰、平安银行刘颖飞、中信资管黄哲、中邮理财陶俊、嘉实基金谢泽林、金股证券曹志平、华商基金蔡峰、鹏华基金于凯、工银国际吴亚雯、正圆投资黄志豪、利丰资管吕志、云杉资管李晟、鸿运私募张永波、朝景资管叶维莹、盈沃资管解文杰、淡水泉（北京）杜娟、弈宸私募张秀峰、鑫宇资管王宇英、博大金控王钟杨、鸿运基金张永波、牛平资管徐磊和赵欣、中天汇富基金、东方马拉松卜乐、朵娜创投黄钦文、敦敏投资王华溢、景林投资蒋彤、信鱼资管聂鑫、至诚资管蔡天夫、长谋资管李谦、鹏扬基金徐超、长城财富资管胡纪元、盈禧私募倪飞帆、霄沔投资尹霄羽、途灵资管赵梓峰、泉果基金余海洋、长信基金陆旻、杭贵资管饶欣莹、金股证券曹志平、朝景资管戴阿跃、农银汇理周宇、正德泰投资龙文利、华商基金蔡峰、金恩投资林仁兴、天猊投资曹国军、双木资管雷雪、榕果资管侯波、丰熙资管张浩、光大保德信李心宇
时间	2024年1月18日 16:00-17:30
地点	“进门财经”机构投研服务平台 (https://www.comein.cn/home/index?index=undefined)
上市公司接待人员姓名	董事会秘书龚艳平、证券专员林泽超
投资者关系活动主要内容介绍	本次活动主要问题汇总如下： 1、目前光伏行业发展情况和公司未来战略部署？ 答：现阶段光伏行业呈现上下波动的发展局面，在双碳目标的加持下，终端市场的复合增长较为确定、前景也比较乐观。近几年行业不断涌现出新老企业博弈竞争的激烈局面，而拓日

专注于光伏主业超过 20 年，在技术开发、产能扩张、市场拓展等方面均有一定风险把控能力和稳健经营的实力，公司通过稳中求进的产业布局，目前加快建设西安产业园以扩充光伏胶膜业务板块，完善产业链一体化布局，提供一站式产品供应链配套。未来公司业务主要的发展方向为制造和应用并举，将继续专注电站发电、电池产品、光伏辅材三大业务板块，细分为光伏组件、光伏玻璃、光伏胶膜、电站开发建设和 EPC 工程承建五个方向进行。

2、关于电站板块自持体量、收益、2023 年底自持并网规模和未来战略规划？

答：截止目前，公司自持带补贴的光伏电站主要分布在陕西、青海、新疆等地，总装机容量约 500MW，综合毛利率约 60%；2023 年底新并网陕西东益 100MW 平价电站项目，现阶段处于消缺过程，发电将根据调试后逐步上网，其收益相对带补贴电站毛利率会有小幅上下波动情况；另外，广东连州 200MW 电站项目和工商业分布式项目正快马加鞭建设中，预计 2024 年底可部分并网。

接下来，公司将继续深化与央国企联建和自建并行的模式大力拓展全国平价电站、开发分布式等项目，在保持一定自持电站规模的前提下，对外提供电站 EPC 总承包工程建设、运营维护等服务，形成滚动式投建模式，为释放并消纳中上游的产品，实现产业链的协同互补。

3、目前公司在行业的竞争对手以及如何看待未来行业的竞争与发展？

答：公司属于产业链一体化布局较早的光伏企业，在光伏组件、光伏辅材以及电站运营等每一端均有不同的竞争对手。现阶段新进企业与老牌企业存在一定的新老交替和博弈竞争的现象，拓日从事光伏主业超过 20 年，在竞争中通过设备自研、技术及时更新改造，在产品量产化阶段设备的折旧摊销低，产品制造成本方面具有一定优势；此外，截止 2023 年第三季度负债率仅为 36.02%，处于行业均值负债率水平之下，财务结构健康是企业发展稳中求进的重要支撑；同时，公司持续专注光伏一体化产业链，在电池产品、光伏辅材制造、组件封装及终端光伏电站应用等方面可联动上下游，可提升企业的抗风

	<p>险与盈利能力。</p> <p>4、公司应收账款和电站项目 EPC 总包工程回款等情况？</p> <p>答：财报中应收账款绝大部分是电站电费收入中待收的可再生能源发电补贴，剩余为产品销售产生的小部分应收账款，占比极小。可再生能源发电补贴存在一定的支付周期，且属于政府信用背书，回收风险极小。公司将继续跟进补贴政策等最新情况，进行应收账款催收工作，逐步减少应收账款。公司现阶段承接的央国企 EPC 总包工程回款按预付、备料和进度等分批次付款，企业端的垫资较少。</p> <p>5、光伏胶膜的产品、业务进展和导入、原材粒子备料情况？</p> <p>答：公司光伏胶膜产线在西安产业园建成投产前产能还相对较小，目前西安产业园现已封顶，正在进行内部装饰和产线规划布局，未来投产后将提高公司光伏胶膜产品的市场占有率。目前，公司粒子主要进口为主，原材料库存量把控比较合理。</p> <p>6、电站配储情况和对 IRR 的影响？如何看待五大六小叫停电化学？</p> <p>答：您好，公司已并网的自持电站无需配储，广东连州 200MW 电站项目预计需配备储能。现阶段政策对新建光伏电站需要强制配储，通过测算后会对项目整体的 IRR 有一定影响。出于发电企业内部收益率考虑，电化学存在减少投资的可能性。</p> <p>7、公司在分布式电站的布局情况？</p> <p>答：2023 年公司已经开发和建设一部分的工商业屋顶电站，后期容量在 5MW 以上的分布式电站项目会考虑持有，容量小的电站则不考虑自持，但可考虑以建成后打包成资产包出售的“资产包模式”进行投资。另外，公司属于华南光伏龙头企业，在市场开发和服务配套等具有一定优势，分布式项目团队已紧锣密鼓地深入开发全国各地地分布式项目。</p>
附件清单(如有)	无
日期	20240118