

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：2024-050

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	国信证券、长江证券、国海证券、天风证券、东吴证券、方正证券等机构投资人总计 94 人
时间	2024 年 4 月 30 日（周二）9:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司总裁：伍学纲先生 公司副总裁、董事会秘书：雪山行先生 公司董事、副总裁：杨钰先生 全球光伏研究院院长：杨伯川先生 财务总监：张徐李先生
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制造及系统集成为主的一家企业。通过近几年产业链的持续布局，2023 年公司形成从工业硅、多晶硅、拉晶，到电池片、组件以及下游终端应用金字塔状的一体化布局。2023 年度以及 2024 年第一季度公司分别实现营收约 353 亿元、49 亿元，分别实现扣非归母净利润约 15.8 亿元、-3.4 亿元，2023 年度组件出货确认收入约 18.99GW。产能方面，截止 2023 年年底，公司已形成包括约 27GW 电池和约 35GW 组件的有效产能，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、马来西亚以及内蒙古包头。此外公司在建的电池组件产能主要包括位于宁波的“浙江宁海 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”、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”以及位于安徽滁州的“年产 10GW 高效太阳能电池项目”等，其中金坛异质结电池 4GW 量产线介质供应后 12 天首线首批下货；两个月首线实现满产；冠军电池效率超 26.5%，日平均效率可达 26%，可利用良率 99.6%，单日单线产量达 34.3 万片，碎片率低于 0.35%。南滨异质结电池于 2023 年 9 月 12 日首片下线，可利用良率 99.6%，单日单线产量达 34.2 万片，碎片率低于 0.30%。同时公司储能的相关产业发展迅速，相关产能运行情况良好。新能源行业阶段性失衡导致下游产业承压，但储能成本下降后新能源的爆发值得期待，目前低迷有望加速行业出清。

2、公司目前的异质结产能、产品情况以及后续的降本增效方案

截止目前，公司已有超过年化 6GW 的异质结电池生产能力，后续也将逐步根据成本、行情的变化来逐步推进。

降本方面，从目前满产产线最新一批的电池生产数据来看，电池非硅成本约为 0.22 元/w，主要构成部分包括低银含浆料约 5.3 分/w，靶材约 3 分/w。后续降本也将围绕在电池非硅的一些主要成本上进行持续优化。

增效方面，从异质结的各个制造工艺出发，进行持续优化，包括 CVD 的均匀性、微晶层优化再提升，PVD 的材料、掩膜，以及二次制绒，先进网板技术的导入等。

最新产出的电池平均效率达 26%，最高效率 26.5%，对应公司主流版型产品功率约 705w-710w，2024 年年底目标提升至 715w-720w。

3、公司现金流把控情况

公司所处的光伏行业的特性为资金密集型，现金流把控是日升的重要工作之一。23 年下半年以及 24 年第一季度，公司的户用项目推进对营运现金产生了一定程度的占用，后续公司

将持续在销售回款、采购支出以及户用项目周转等方面，配合结算方式的差异化运用，从而合理把控公司现金流。详情请见公司于巨潮资讯网上披露的定期报告。

4、公司马来西亚基地出货情况与 2024 年政策预期

公司马来基地处于正常运营状态。公司 2023 年对美国销量约为 1.44gw。由于海外出货以 DDP 贸易结算方式为主，确认周期相对较长。同时，政策风险的变化，也带来一定不确定性，将对公司接单以及采购的规划产生一定影响，公司将持续关注对应的政策变化情况，适时调整公司经营策略。目前，按照现行政策标准，公司马来基地已经制定了应对方案，可以最大化利用现有产能满足对应市场的出货要求。

5、公司光伏产业链一体化布局情况以及展望

公司整体一体化方向为金字塔状一体化战略，为电池组件主业控制供应链风险，保障生产能力。异质结板块由于更高的技术一体化要求，同时也为了发挥硅片—电池—组件的贯通式生产流程优势，后续投建的异质结相关产能会有更高的一体化比例。

6、公司户用电站业务情况

公司多年来在户用电站方面储备了丰富业务经验。2023 年公司户用电站建设量约为 2.3GW，销量约为 200MW，截止 23 年年底，公司户用电站库存量约为 2.1GW。业务方案包括 EPC 以及 BT 等模式，收益主要体现在财报的投资收益部分。公司也将对户用电站的业务模式进行持续的探索和应用，创造新的业务增长极。

7、2023 年储能业务回顾及 2024 年储能业务展望

公司储能业务贡献营收约为 20 亿元，从 2023 年的下半年开始，受原材料碳酸锂价格快速下行，以及美国、欧洲等主流海外市场储能关键零部件阶段性短缺的影响，公司排产及出货相较于 2023 年上半年进行了一定的调整。目前从业务端反馈

	<p>的角度来看，2024 年初以来，客户的拿货意愿有所增强。同时，公司也将在储能方面持续不断优化业务管理结构、产品生产环节，从人员配置、先进产能、配件自制以及海外业务布点等多个方面出发，综合保障公司储能业务竞争力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 30 日