

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问		
时间	2024年5月22日(周三)下午15:00~17:00		
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会		
上市公司接待人员姓名	公司董事、总裁：伍学纲先生 公司副总裁、董事会秘书：雪山行先生 公司财务总监：张徐李先生 公司独立董事：陈柳先生 公司保荐代表人：杨传霄先生		
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、公司在HJT方面研究走的比较早，但是还没完全发力，会不会存在起了个大早赶了晚集的局面？另外，公司市值管理一直较差，会存在被兼并风险，请问下一步会采取哪些措施来做好市值管理？</b></p> <p>亲爱的投资者，您好！公司通过自有专利0BB电池技术、210超薄硅片技术、纯银用量小于7mg/W及异连接无应力电池互联技术四个行业内首家量产。同时在集团全球光伏研究院装备改造团队与上下游产业方的共同努力下，已完成该系列异质结电池及组件的规模化量产，配合车间一体化设计建设，打</p>		

通异质结硅片—电池—组件的贯通式生产流程，减少生产损耗，提升产出效率。同时，建立一体化整合平台，结合智能信息化优势，加强数据分析和预测，进一步提高生产效率和资源利用率；优化 MES 系统排单算法，实现动态平衡和资源优化配置。基于自有技术支持、全 HJT 产业链整合以及一体化平台助力，东方日升已成功量产 G12 半片、110 μm 的硅片、90 μm 的异质结电池片、纯银用量低于 7mg/W；金坛二期异质结电池 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%。截止目前公司已获得 TÜV 南德全球首张 210 异质结高效薄片化组件认证证书，TÜV 莱茵首家 HJT 电池片认证证书，TÜV 南德颁发的 3 倍 IEC 测试证书。公司将通过提升产品内在价值、品牌效应、拓展销售渠道等方式不断提高公司产品竞争力。同时，公司经营计划也将基于市场情况来适时调整，以提高公司市场竞争力，从而为广大股东创造更大价值。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的定期报告等相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

**2、公司提出的利润分配预案向全体股东派发现金红利。请问公司制定这一分配预案的考虑因素是什么？未来公司是否计划调整利润分配政策，以更好地回馈股东？**

亲爱的投资者，您好！公司 2023 年度利润分配预案是充分考虑了公司 2023 年度经营和财务状况，并结合公司发展战略做出的。其与公司经营业绩以及发展战略相匹配，有利于公司的正常经营和健康发展，维护全体股东的中长期利益。公司未来将持续在满足相关法律法规的基础上，结合公司流动资

金及固定资产投资资金需求，通过多种利润分配方式进行分配，努力提高股东投资回报。感谢您对公司的建议，谢谢！

**3、张总好，上周末有媒体总结光伏上市公司的财务风险的问题，并认为东方日升的短期流动性风险在过去四季度到今年一季度快速提升，主要体现在流动资产和流动负债的差额的提升，并且经营性现金流净额净流出扩大。张总是如何理解公司的财务风险，并且公司采取了哪些措施提升公司的财务安全的，谢谢。**

尊敬的投资者，您好！作为公司主营业务之一的电站项目业务，投建电站所需的并网设备及其原辅材料采购、工程款支付均体现在经营活动中，随着公司投建的户用光伏电站持续增加，建设户用电站所支付的款项增加进而导致经营性现金流净流出扩大。公司将通过制定合理的融资计划和资金安排，降低公司的财务风险。公司各项业务发展良好，从根本上保障了资产的流动性。感谢您对公司的关注，谢谢！

**4、雪总好，请教公司未来的技术路线主要是以异质结为主，那在滁州投资的 TOPCon 产能在公司的存在是否变的尴尬，公司会如何优化这部分产能？另外，市场认为 N 型电池组件会快速淘汰 P 型的电池组件，公司今年会如何处理 P 型电池组件产能？谢谢。**

亲爱的投资者，您好！公司坚定看好异质结技术未来发展方向并在此技术及未来延伸方向上持续布局。公司关注行业发展趋势，为优化公司存量电池组件产能配比，公司选择在 2022 年布局投资滁州 Topcon 产线。公司认为 P 型转 N 型将是一个逐步渗透的过程，并为存量 P 型产能预留升级空间，延长设备生命周期，丰富公司产品线的多样性。感谢您对公司的关注，谢谢！

**5、伍总好，公司的分布式光伏电站生产量 1221MW，销售量 275MW，公司规划在 2024 年在这一块运营目标是多**

少？看到 2023 年公司的升阳光的业务发展迅速，有几倍的增长，公司在 2024 年升阳光的运营目标是怎样的？谢谢

亲爱的投资者，您好！升阳光是公司旗下点点云智能科技有限公司推出的光伏整体解决方案品牌，专注于分布式光伏电站，凭借过硬的技术实力与卓越的服务体系，给客户专业 and 极致的体验。针对户用光伏业务，公司采取“公司+村镇+农户”的模式，利用房屋顶建设分布式光伏电站，按季度支付相应的租金。更多信息请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

**6、请问雪总，公司在投资者沟通上还有那些更多安排，来增强投资者对公司的了解，增强信心？**

亲爱的投资者，您好！一直以来公司非常重视与投资者的交流，公司已制定《投资者关系管理制度》，公司将在遵守信息披露规则的前提下，通过股东大会、投资者说明会、路演、互动 E 平台、分析师会议、接待来访、座谈交流等多种方式与投资者保持良好的沟通交流，提振投资者信心。后续公司将不断提升与持续完善投资者关系管理工作。感谢您对公司的关注，谢谢！

**7、您好，请问公司在马来西亚建立生产基地的主要原因是什么？公司 2023 年的海外销售情况如何？**

亲爱的投资者，您好！马来西亚地处东南亚中心位置，扼守马六甲海峡，连接海上东盟和陆上东盟，区位优势明显。中马两国经贸战略依存度高，经贸合作规模大、基础深厚。在推进“一带一路”建设及国际产能合作过程中，马来西亚率先响应，积极参与，成为“21 世纪海上丝绸之路”重要节点国家。同时，马来西亚生产基地作为公司积极开拓海外市场的战略支点，可以为公司的国际化战略提供宝贵的管理经验和人才储备。感谢您对公司的关注，谢谢！

## 8、公司为什么这么多担保贷款？

亲爱的投资者，您好！公司担保融资都是为合并项下子公司的担保，体现在公司合并资产负债表中。公司对于各类融资渠道始终保持着较高的关注度，也会根据公司实际需求和政策便利性灵活采取多种融资方式。感谢您对公司的关注，谢谢！

## 9、国家估计光伏行业兼并重组，请问这会给公司带来机会么？

公司将紧跟政策导向，密切关注产业链上下游兼并重组机会，未来若有估值合理的优质资产，且符合国家产业政策及公司战略规划，不排除通过兼并重组、投资等方式进行布局，以提升公司整体实力，促进上市公司持续、健康地发展，更好地回报广大投资者。

## 10、公司 2024 年 12 月 28 日公告，向美国纽约南区联邦地区法院（United States

District Court for the Southern District of New York）提起撤销仲裁裁决的诉讼申请。现在，有何进展？

亲爱的投资者，您好！2023 年 12 月 19 日（美东时间），公司向美国纽约南区联邦地区法院（United States District Court for the Southern District of New York）提起撤销本次裁决的诉讼申请。近日，公司收到美国纽约南区联邦地区法院出具的对 FOCUS 的本案传票，受理公司关于撤销本次裁决的诉讼申请。公司将根据本次诉讼具体的进展情况，及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上后续披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

## 11、鉴于光伏电站 EPC、运营及储能业务的拓展，公司如何平衡这些业务板块之间的资源分配，以实现协同效应最大化？

亲爱的投资者，您好！公司主营业务聚焦新能源业务板块，以太阳能电池组件的研发、生产、销售为主，业务亦涵盖了光伏电站 EPC、光伏电站运营、储能领域等，主要处于光伏产业链的中游位置，并涉足光伏产业链的上游和下游。公司将在保证异质结技术资源充足的前提下，对其他产业行情及自身情况进行全面评估后，对相应板块进行适时调控。公司将利用光伏电站相关业务以及组件业务的优势地位，协同循环推进储能等衍生公司已有的新能源相关业务。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的定期报告等相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

**12、公司提出的利润分配预案显示了对股东回报的重视，未来在平衡公司发展资金需求与股东利益方面，公司有哪些长期规划？**

亲爱的投资者，您好！公司高度重视股东权益和回报，综合考虑公司目前及未来的经营状况、盈利规模、现金流状况等情况，在满足利润分配条件下积极回报投资者，努力提高股东投资回报。感谢您对公司的关注，谢谢！

**13、建议公司每中标一个大的项目，都发一下公共让我们股东知道，这样也可以了解公司的发展状况，请问公司可以做到吗？**

亲爱的投资者，您好！感谢您对公司的建议，公司将认真听取。公司严格遵守相关的法律、法规、规则等，通过官网、公司微信公众号以及巨潮资讯网等多种渠道合法合规披露相关中标信息。更多信息请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

**14、公司的异质结技术能成为主导技术吗？能转化为统一技术标准吗？**

亲爱的投资者，您好！公司坚定看好异质结相关技术，积极推动相关技术标准的制定。同时公司将根据行业研发方向、市场需求等因素布局自身技术路线，对异质结衍生技术保有一定水平的研究以及储备，例如钙钛矿叠层等。公司伏羲异质结系列产品，在工艺上采用了独特的低温双面钝化接触、异连接无应力电池互联技术、双面微晶技术；在材料上采用了 210 半片薄硅片、低银含浆料、钢边框等材料。在拥有高功率和高转换效率的同时，伏羲系列产品应用异连接无应力电池互联技术、薄硅片、低银含浆料等降本手段控制其成本，使该系列产品的度电成本有着较大的优势。更多信息请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的定期报告等相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

**15、东方日升目前在全球范围内的产能布局如何支持公司的全球化战略？特别是在东南亚和欧洲市场的策略布局与未来规划是怎样的？**

亲爱的投资者，您好！公司海外基地中，马来西亚基地的年化产能为 3GW 电池片+3GW 组件。公司产品累计销往全球 50 多个国家或地区，在全球有 23 个营销服务中心。公司在光伏电池组件以及储能系统等产业方面有着深厚的技术储备以及丰富的项目经验，能够满足不同客户的个性化需求。公司将持续关注对应市场的政策变化情况，适时调整对应公司战略。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的定期报告等相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

**16、张总，请教关于分布式光伏发展对财务报表的影响会是怎样的，看到 23 年报中有 44 亿的新增电站的固定资产和大约 11 亿的在建工程余额，并且对现金流也有影响，未来是否会对轻资产化的处理，融资租赁或者 REITs？另**

外，请教去年四季度和今年一季度经营性现金流大幅转负的原因？销售商品的回款远不及采购商品的付款，我的理解是电站的投资是在投资性现金流体现的吧，不影响经营性现金流。

亲爱的投资者，您好！公司建设持有户用分布式电站主要还是以转让、交易为目的，总体拟采取轻资产运营方式，只是在建设完成出售前阶段性持有这些电站项目。作为公司主营业务之一的电站项目业务，投建电站所需的并网设备及其原辅材料采购、工程款支付均体现在经营活动中，截至 2023 年年底，公司持有并网待售户用分布式电站超过 2GW，因此对 2023 年第四季度和今年第一季度的经营性现金流产生较大影响，随着后续对上述电站的逐步转让，公司经营性现金流将回归合理水平。感谢您对公司的关注，谢谢！

**17、公司在 HJT 方面的技术这么先进，为什么在市场销售方面还无法全方位打开，是公司产品成本高还是销售的策略有问题？**

亲爱的投资者，您好！公司于 23 年年中开始逐步投产异质结量产产线，截至目前公司已投产产能 6GW，未来有待持续提升。目前看异质结的几个主要降本方向包括：进一步降低金属化所需低银浆料的纯银比例，应用低铜乃至无铜的 TCO 靶材以及导入使用更薄的 N 型硅片。另外伴随异质结产业的进一步完善和规模化应用，相关主材、辅材以及设备的更大规模化供应也会带来异质结产品的综合成本下降。感谢您对公司的关注，谢谢！

**18、建议公司生产户外用的便携式储能充电电池，满足一些户外用户出行的需求，增加公司的销售收入和利润。**

亲爱的投资者，您好！公司的储能系统集成业务以磷酸铁锂电芯为原料的大型储能系统产品为主。公司控股子公司宁波双一力是一家集研发、生产、销售、服务为一体的高新技术企

	<p>业，致力于成为全球领先的全场景储能系统解决方案服务商。旗下产品涵盖电池、模组、工商业及大型储能系统，独立开发的液冷储能电池系统是国内首家同时通过中美两地 UL9540A 认证的系统。在电网调峰调频、可再生能源电网、工商业、应急备用等应用领域，宁波双一力凭借新一代高密度风冷、液冷锂电储能产品以及整体解决方案，已投运的储能项目遍布国内及欧美、亚太等市场，具有全球范围内多个百兆瓦级大型储能项目的交付经验，交付与服务能力得到海内外客户的普遍认可。感谢您对公司的关注，谢谢！</p> <p><b>19、请教东方日升 2024 年的资本支出规划是怎样的？预计异质结的产能从去年底的 6GW 会增加到今年底的产能是多少？分布式光伏今年的量规划是多少？</b></p> <p>亲爱的投资者，您好！公司 24 年产能计划将根据对应基地周边及内外部配套设施落实情况逐步推进。未来公司产能结构及新增产能将以异质结为主。此外，针对分布式光伏，公司将按照滚动持有、持续开发的业务模式，在去年 2.3GW 开发规模基础上进行滚动。感谢您对公司的关注，谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 22 日