

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：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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	国泰君安证券、国金证券、申万宏源证券、国联证券、甬兴证券等机构投资人总计 50 人	
时间	2024 年 5 月 23 日（周四）10:00	
地点	浙江省宁波市宁海县宁波南部滨海新区创新东路 1 号，东方日升（宁波）光伏科技有限公司会议室	
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 公司董事、副总裁：杨钰先生 公司董事、副总裁：王圣建先生 全球光伏研究院院长：杨伯川先生 公司财务总监：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海	

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、产业链价格一直处于低位，价格还能涨吗？

由于光伏产业链整体处于波动阶段，包括原料、辅材、光伏组件产品在内的多数报价处于调整阶段。目前供需侧波动对光伏电站需求影响有限，光伏产品价格下行，促进光伏电站终端需求持续向好。行业整体收益水平将随着行业周期发展，从震荡逐步走向平衡理性，叠加公司高效产能降本增效方案的逐步推进，公司整体经营状况有望向好。

3、异质结电池量产转换效率：公司目前异质结电池转化效率如何，相对于目前市场主流的 TOPCon 电池有何优势？

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。

4、异质结电池经营情况

公司目前异质结产能、良品率以及后续降本增效方案

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，产品良率超过 99%。

	<p>降本方面，从目前满产产线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。</p> <p>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。</p> <p>5、近两年，光伏出口欧美受海外一些因素干扰，公司去年情况怎么样，今年有何预期？</p> <p>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。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。</p> <p>6、公司对于中长期的业绩指引如何判断</p> <p>行业需求持续向好，随着公司内部管理强化、效能提升以及高效先进产能的逐步落地，未来可期。</p> <p>7、近两年，光伏企业都在布局产业链一体化，公司目前进展如何？</p> <p>公司主营业务为光伏产业链中下游的电池、组件及电站，但是为防止产业链供需失衡带来经营业绩的波动，公司在中上游环节适当配置部分产能以应对行业波动。目前，公司已形成异质结硅片—电池—组件的贯通式生产流程，能够减少生产损耗、提升产出效率。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 23 日