

证券代码：300393

证券简称：中来股份

苏州中来光伏新材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-02

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 9 月 5 日下午 15:00—17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	总经理 林建伟先生 副总经理、财务总监 费惠士先生 独立董事 周绍志先生 董事会秘书 李娜女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2025 年 8 月 23 日在巨潮资讯网发布了《关于举行 2025 年半年度网上业绩说明会的公告》（公告编号：2025-046），并于 2025 年 9 月 5 日通过网络互动方式（价值在线：www.ir-online.cn）举行了 2025 年半年度网上业绩说明会，并针对投资者关心的问题进行了回复，具体的问题及回复如下：</p> <p>1. 上半年应收账款规模有所增长，主要是来自哪些业务板块的？以及公司在应收账款回收和风险控制方面有哪些具体措施？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司上半年应收账款规模增长主要为光伏应用板块应收账款增加所致，因公司上半年户用分布式光伏 EPC 业务量有所增长，同时因该业务回款存在项目周期导致。</p>

公司主要应收账款客户为大型央国企，风险可控；公司持续对应收账款的坏账风险进行充分预估，识别不同风险等级，提前采取有针对性的预防措施，控制风险；同时公司也将不断强化应收账款管理，对客户进行资信调查，定期进行汇总分析，优化应收账款跟踪机制，完善信用制度与合理的信用期限，降低坏账风险。
谢谢！

2. 海外营收同比下滑，是受哪些具体因素影响？公司针对海外市场困境有哪些应对办法？

答：尊敬的投资者，您好！2025年上半年光伏行业供需错配，市场竞争异常激烈，产业链主要环节市场价格处于历史低位，受相关因素影响，公司海外营收有所下降。公司正推动海外业务模式升级，致力于从“产品输出”转向“技术+品牌+服务”的全价值链输出，持续提升品牌影响力，加速全球化经营布局。谢谢！

3. 多家控股子公司上半年净利润表现较好，请问这些子公司在公司整体业务布局中分别承担什么角色？未来是否有扩产或业务拓展计划？

答：尊敬的投资者，您好！报告期内，公司持续开展光伏辅材、高效电池及组件、光伏应用业务，相关业务的开展主要由控股子公司承接，您可关注公司半年度报告主营业务分析相关章节。当前光伏行业正处于周期性调整阶段，公司将密切关注市场动态与行业发展趋势，根据实际情况积极推进后续工作。谢谢！

4. 光伏应用系统板块高速增长的主要原因是什么？未来能否持续成为增长核心？

答：尊敬的投资者，您好！近年来，公司持续开拓 EPC 业务客户，2023 年末、2024 年上半年公司分别中标浙江浙能能源服务有限公司 400MWp-1GWp、800MWp-2GWp 户用光伏 EPC 项目，终端客户的切换需要过程，因此 2025 年上半年与上年同期相比，公司

EPC 业务并网量上升，加之政策方面影响等因素，应用板块营收较上年同期增长。公司光伏应用板块将持续发挥核心竞争优势，积极开拓业务，稳健推进运营工作，但客观上仍可能受到政策、行业环境等因素影响。谢谢！

5. 户用分布式业务的多元化安装方案，定制化程度如何？这是否会增加公司运营成本？

答：尊敬的投资者，您好！中国南北方居民住宅房屋因地理位置、人口密度、降雨量等因素，住宅房型差异较大。公司根据各地建筑差异，推出了多元化的户用分布式光伏电站安装方案，此外通过调整支架角度和组件排布，现有的多元化安装方案可以较好匹配业主需求，定制化不会对公司运营成本产生较大影响。谢谢！

6. 随着光伏行业集中度提升，公司如何看待行业整合趋势？是否有参与行业整合的计划？

答：尊敬的投资者，您好！当前，国家相关部门、光伏行业协会都在积极推进光伏行业反“内卷”，引导光伏行业化解产业结构性矛盾，恢复健康有序发展，行业产能整合是重要方式之一。公司将密切关注行业发展态势，同时立足自身实际，强化技术优势、持续拓展市场，不断提升公司核心竞争力。谢谢！

7. 领导们好，结合上半年情况，公司对 2025 年全年业绩有怎样的预期？

答：尊敬的投资者，您好！公司上半年亏损幅度虽较去年同期有所收窄，经营状况有所改善，但当前光伏行业仍未走出周期性调整困局，鉴于市场环境的不确定性，全年业绩仍然存在一定的波动风险，公司将继续立足行业发展态势，聚焦主业经营，持续强化核心竞争力、努力提升公司投资价值，以更好地回馈广大投资者的信任与支持。谢谢！

	<p>8. 除光伏业务外，公司在风电和储能项目上的布局进展如何？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司目前主要聚焦分布式和集中式光伏电站业务，风电和储能项目正在积极探索布局中，目前已获取部分风电项目资源，谢谢！</p> <p>9. 轻柔组件封装方案的产能规划如何？能否满足未来潜在的市场需求？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司现有组件生产线可兼容生产轻质组件产品。公司将紧密结合市场需求的变化趋势，合理规划轻柔组件封装方案的产能，满足市场需求。谢谢！</p> <p>10. 公司背板业务长期处于全球领先地位，但上半年光伏辅材营收有所下滑，在行业供需调整期，背板业务面临的竞争挑战有哪些？将采取哪些措施稳定其市场地位？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司背板业务面临的挑战主要包括市场竞争加剧、海外贸易壁垒升级等，对此，公司将持续推动研发创新，不断增强研发实力、提质降本，保持技术的领先性，打造具有性价比的“拳头产品”出击市场，提升自身在行业内的技术优势地位和市场空间。同时也将持续关注全球光伏行业的市场动向，积极应对海外贸易壁垒。谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 9 月 5 日</p>