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：20261105

投资者关系活动类别	☑特定对象调研　　□分析师会议 □媒体采访　　□业绩说明会 □新闻发布会　　□路演活动 □现场参观 □其他
参与单位名称及人员姓名	润德盈喜私募证券李永佳、长江证券刘祥、中金资本刘弦、麻王投资冯健饶、米聚资产冯政伟、国海创新资本张有为、博闻投资曾元丰、中森鼎盛於文亭、中森鼎盛叶凯华、紫杰私募罗效国、灏达投资资香莲、帝煌基金唐鹏程、将军资本葛兆峰
时　间	2026 年 11 月 5 日（周四）上午 10:00-11:30
地　点	公司 802 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书龚艳平、证券事务代表黄敏俐、董秘办专员黄立嘉
投资者关系活动主要内容介绍	近日，润德盈喜私募证券李永佳、长江证券刘祥、中金资本刘弦等投资者来到深圳市拓日新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）调研。公司董事会秘书龚艳平女士和证券事务代表黄敏俐女士首先就公司的基本情况向调研人员进行了介绍，内容包括公司的发展历程、产业布局、业务情况和未来主要规划等；接下来的活动主要以调研人员提问，公司回答的方式展开。 本次调研主要问题汇总如下： **1、结合公司现有规模，公司在光伏玻璃业务方面有何发展安排？** 答：公司光伏玻璃产线布局于西北地区，该区域内规模化光伏玻璃生产企业较少；目前国内玻璃结算均按到货价结算，基于光伏玻璃特性，玻璃成本中运费占比较高，导致玻璃业务的辐射范围是有限的。目前公司光伏玻璃产品主要服务 1000 公里以内的组件客户，

	现有产能已可较好满足区域客户需求。针对当前行业现状，公司后续将结合市场及行业形势灵活调整玻璃生产安排。现阶段行业玻璃价格已贴近现金成本，但窑炉设备具备连续生产属性、不可随意停窑，公司灵活调整生产方案，可在保障窑炉使用寿命的基础上，控制生产端亏损幅度。 **2、光伏玻璃业务预计什么时候可以迎来拐点？** 答：光伏玻璃的应用面比较窄，光伏玻璃业务盈利能力的提升依赖于组件开工率的回升。我们对 2027 年的预期相对乐观：一方面，海外对华光伏产品的贸易壁垒解除对光伏产品出口释放出良好的信号，比如加拿大组件“双反”实质性终止、欧盟光伏玻璃“双反”的废止，海外市场有望带来需求增量；另一方面，2027 年组件和玻璃的能耗能效要求开始落地，不满足能耗要求的光伏企业可能无法继续生产，这对光伏产能出清有着重要意义。在产能减少、需求增长预期下，公司会积极开拓海外市场，积极把握可能出现的拐点。 **3、请问技术迭代对光伏玻璃和组件业务的影响如何？** 答：光伏行业技术迭代具备长期价值，但现阶段对组件业务的实际影响相对有限。光伏组件技术路线虽然较多，但短期可落地的技术迭代带来的成本优势目前看来较弱。组件业务经营表现，更多依托下游需求增长、海外市场拓展，进而推动国内产能的全球化释放。光伏玻璃领域的技术迭代节奏慢于组件环节，迭代方向主要集中在产品薄型化、向适配钙钛矿等新型电池的玻璃产品开发等方面，其他更多取决于配方和成本把控。综合来看，现阶段光伏玻璃、组件两项业务盈利的核心驱动因素可能仍为下游需求增长。 **4、公司光伏电站是以集中式为主吗，区域分布情况如何？** 答：目前公司所持光伏电站中，以集中式光伏电站为主，主要集中于陕西、青海、新疆等区域。除集中式光伏电站外，公司也投资建设了分布式电站项目，分布式光伏电站项目主要位于陕西、广东等高耗能企业及园区。

	5、公司分布式光伏电站项目业务的开拓计划是什么？ 答：公司分布式光伏业务将紧抓工商业绿色用能市场机遇，优先筛选能耗较高、自用消纳比例较优的工商业项目，目前已有多个项目顺利落地。后续公司将围绕用能规模大、负荷稳定、消纳条件良好的工商业场景持续深耕，结合各地零碳园区、零碳工厂建设政策机遇，重点向工业园区、制造企业、智算中心等方向延伸；同时发挥全产业链协同优势，以光储一体化模式推进项目开发，打造标杆示范项目，逐步扩大工商业分布式光伏开发体量并丰富应用场景。 **6、公司光伏电站消纳率情况是怎么样的？分区域情况有什么差异？** 答：和 2025 年相比，2026 年光伏电站消纳率是有所改善的。关于光伏电站的消纳率，总体来说，通常工业基础相对薄弱的地区消纳率会偏低一些。除新疆等区域受大型电力输送通道建设、检修等临时停电不可预测因素影响外，其余区域消纳情况总体良好。 **7、公司在新疆的业务布局是怎么样的？** 答：新疆是公司未来重点开发的区域之一。当前，公司仍看好海外市场，但发达国家市场竞争较为激烈，而经喀什口岸辐射的周边国家存在实际需求，所以公司看好该区域市场前景，并将新疆作为面向周边国家市场的重要布局区域。具体来看，公司在新疆的业务布局主要包括三块：一是储能电站，公司已在新疆取得一个储能电站项目；二是制造业务，公司在喀什机场旁有土地储备和厂房，公司将盘活原有厂房，用于未来向周边国家出口的制造业务；三是分布式光伏电站，目前已有储备的规模分布式电站。整体而言，公司拟在新疆形成储能电站、分布式光伏电站和出口制造三类业务协同推进的布局，并可能根据条件逐步开展。 **8、公司应收账款情况如何？** 答：公司截至今年三季度末，应收账款金额约为 11 亿元，较去年同期是有所减少的。公司应收账款主要由两部分构成：绝大部分

	为光伏电站电费收入中待收的可再生能源发电补贴，其余为产品销售形成的小部分应收账款。可再生能源发电补贴有一定拨付周期，属于国家财政类资金、具备政府背书，资金来源可靠，回款具备保障；产品销售形成的应收款规模不大，整体应收款结构比较稳健。 **9、请问公司对于参股、战略合作绑定上游供应商及技术合作方持何种态度？后续是否存在相关并购整合计划？** 答：公司对通过参股、战略合作等方式与上游供应商、技术合作方建立合作关系持开放态度，但公司一贯坚持审慎原则，重点选择能够实现优势互补、业务协同的产业伙伴，以服务公司光储产业链布局。产业合作过程中，公司会积极对接具备协同价值的合作方；例如，公司已在储能领域形成战略合作，旨在共同推进储能产业生态圈等领域的战略合作。如果后续有看到好的标的，也可考虑并购整合的可能性，但一切情况仍以公司公告为准。 **10、公司控股股东相关的纠纷事项现在对公司还有影响么？** 答：公司控股股东、实控人此前相关纠纷诉讼，在大股东、公司管理层和监管机构共同推动下已经解决，相关诉讼已获法院裁定准许撤诉；相关方通过控股股东深圳市奥欣投资发展有限公司股权转让完成家族内部权益调整，工商变更登记已办理完毕。调整后公司实际控制人为陈五奎先生，李粉莉女士、陈嘉豪先生为一致行动人，三方也已签署《一致行动人协议》。该事项仅为控股股东层面持股安排变动，此前纠纷曾带来阶段性市场扰动，目前纠纷了结，不会对公司生产经营造成不利影响。
附件清单（如有）	无
日　期	2026-11-5