

证券代码：002129

证券简称：中环股份

## 天津中环半导体股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2019-5-21

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 _____
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	方正电新：于化鹏 东方证券：惠博闻 民生加银基金：尹涛 盘京投资：汪林森 西南电新：陈瑶 景顺长城基金：徐超 中银基金：周斌 中海基金：陈星 前海开源基金：崔宸龙 东北证券：顾一弘 申万电新：张雷 农银汇理：邢军亮 华富基金：李天成 中融基金：甘传琦 大成基金：魏庆国 润达盛安：曾稳钢 中金资管：韩庆 千合资管：谢平 华北集团：胡铁牛、奕海燕

	<p>信达证券：陈磊、刘强</p> <p>拾贝投资：秦雪峰</p> <p>建信养老金：纪石</p> <p>国泰君安：庞均文、徐云飞</p> <p>中庚基金：罗佶嘉</p> <p>浙商基金：陈鹏辉、王海</p> <p>中银基金：周斌</p> <p>国寿养老：刘统</p> <p>鹏华基金：董一平</p> <p>浙商电新：王鹏、王俊阳、胡阳艳</p> <p>新时代电新：开文明</p> <p>新华基金：曾啸天</p> <p>汇丰晋信：朱剑</p> <p>寻常投资：秦石</p> <p>泰康资产：唐奕波</p> <p>新时代资管：常杨</p>
<b>时间</b>	2019年5月21日 下午 14:00
<b>地点</b>	天津中环半导体股份有限公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	<p>公司董事会秘书、副总经理：秦世龙</p> <p>公司证券部长、证券事务代表：蒋缘</p>
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>一、简要介绍公司基本情况。</p> <p>二、投资者的提问环节：</p> <p>1、公司目前的硅片订单情况？</p> <p>光伏单晶硅片在 2019 年供需关系比较紧张，公司订单饱和，尤其是长期订单已覆盖 90%以上产能，剩余 10%作为机动调整，订单缩量不锁价。半导体订单整体情况在 2018 年市场热情度高，部分厂商对硅片有储备，有存货，因此 2019 年 1-2 季度下游消化库存，8 英寸半导体硅片预计在 2019 年市场相对平稳。</p>

2、公司非公开发行股票和员工激励情况和现阶段的进度大致在什么情况？

公司非公开发行股票已于 2019 年 4 月完成证监会反馈问题回复，后续上会以及批复的时间公司会根据进展情况及时公告。员工激励事项已于 2018 年 9 月审议通过了整体方案，以 2018 年度业绩为考核的第一期激励，目前已具备基本提取的条件，需要上市公司履行后续审议程序和信息披露程序后实施，可以关注公司的公告。

3、半导体硅片的技术难点有哪些？

半导体行业属于天生离散型的行业，在过程中需要大量的试验，对工艺水平要求很苛刻，对每一次实验的过程和结果进行分析统计，在不断研发过程中丰富数据资源，加深技术储备，在后期研发过程中利用公司 60 年经验和技术积淀，进行输出，才能始终保持公司的核心竞争力。

4、对光伏行业上升周期的判断？

2019 年目前来看还没有解决供需关系的问题，市场上单晶产能还是偏紧，预计 2020 年部分产能释放会有所缓和。公司作为单晶硅材料全球领先企业，中环五期 25GW 项目的投资建设，将缓解全球市场光伏材料供给紧缺、填补优质产能缺口，大力促进全球光伏产业平价上网，提高光伏在全球能源转型中的竞争力。

5、未来光伏硅片还会调价么？

短期的价格调整是战术问题，预计三季度市场会比现在更加紧俏；供需角度来讲单晶具备议价基础，公司产品也具有极强的溢价能力，但会考虑国内平价项目空间上下游的利润空间并为公

	<p>司五期产能扩产打好基础。</p> <p>6、公司后期光伏行业的战略布局是怎么样的？</p> <p>公司立足于深刻的历史积累，对行业深刻的认知，公司现在着重推进工业 4.0，智能制造、智慧化工厂，提升人均生产效率，在 2018 年公司产能不断释放，营业规模不断增加，但公司人数基本变动不大，人均生产效率不断提升，公司认为这是未来制造业的发展趋势。</p> <p>7、公司未来的盈利能力情况是怎么样的？</p> <p>硅片环节已经不断趋近于成熟行业，行业整体寡头趋势已经比较明显，行业趋近于走向成熟稳定的时候，才会凸显出可持续的盈利。之前 531 政策调整后价格波动比较大，现阶段落后产能的出清，优质产能的优势将不断凸显。在未来公司考虑的主要是市场，市场占有率和在行业中的角色。同时通过制造业转型，成本的优化，未来会继续提升生产效率，进一步提升盈利能力。</p> <p>8、2020 年公司 8 英寸的展望？</p> <p>从 2019 年来看，公司已经具备成熟的 8 英寸半导体硅片供应能力。公司已经累计通过 58 个国际、国内客户涉及 9 个大品类的产品认证并实现批量供应，应用于 IGBT 器件的 8 英寸区熔抛光片、应用于功率器件的 8 英寸重掺抛光片及应用于集成电路领域的 Low COP 产品等陆续通过客户认证，并实现批量供货。同时，公司积极开展 12 英寸产品的研发和认证工作。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019 年 5 月 21 日