

证券代码：301168

证券简称：通灵股份

## 江苏通灵电器股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-022

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他 _____ 电话会议 _____
参与单位名称及人员姓名	安信证券：王哲宇 中信证券：王涛 中泰证券：赵宇鹏
时间	2022年7月19日 14:00-15:00
地点	江苏通灵电器股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理张道远、财务总监顾宏宇、销售总监秦真全、董事会秘书韦秀珍
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司的主要客户有哪些？前五大客户占公司的出货比例是多少？</b></p> <p>答：公司主要客户为隆基绿能、韩华新能源、天合光能、晶澳科技、无锡尚德等。公司的前五大客户都是行业中的龙头企业，出货总量占公司出货的比例大约在 75%-85%左右。</p> <p><b>2、公司目前的市占率？</b></p> <p>答：2020 年度公司市占率约为 12.07%，2021 年度公司市占率约为 14.68%。</p> <p><b>3、公司市占率的估算标准？</b></p> <p>答：由于每一块光伏组件均需要一个接线盒，一般根据组件出货数量计量出公司接线盒产品的市场占有率。通过当年全球新增装机容量总量以及组件的平均功率，从而计算全年全球接线盒的市场需求量，以此计算公司的市占率。</p> <p><b>4、目前公司接线盒的月产能？</b></p>

答：2021 年公司的产能约 5000 万套，相较前年呈逐步提升状态。目前我们正在进一步加大对原有产线的自动化改造的力度，产能也会有逐步提升。根据初步计算，目前接线盒的月产能约为 500 万套左右。

**5、芯片接线盒在公司主要客户中的接受度？**

答：韩华新能源与 REC 等客户已经进入批量采购阶段，部分客户已进入样品送检、测试等阶段，目前来看，客户的接受度还是很高的。

**6、目前芯片接线盒的盈利能力与普通接线盒相比有多少优势？**

答：公司产品在定价原则上不存在明显区别，优势主要体现在成本端，一般来说芯片接线盒相对于传统接线盒毛利率会有 3%-5%左右的优化。

**7、公司后续如果卖模块产品的话，价格大概是多少？**

答：该业务尚未实际开展，初步看产品根据型号区别会有差别，也需同客户商议而定，估计可能在每套 6-8 元上下。

**8、到年底芯片接线盒占总的销售占比是多少？**

答：芯片接线盒一季度的占比达到约 20%，年底产量的增加主要根据技改扩建项目的完工进度、自动化产线的升级改造和客户推广情况而定，目前公司初步预期芯片接线盒的占比约为 40%-50%左右。

**9、公司的产能扩张是否有瓶颈？**

答：产能的提升受市场需求、人力资源、技改等多方面因素的影响，将通过多种渠道加大招工和技改力度。

**10、芯片接线盒的定价？**

答：接线盒是非标产品，公司产品主要基于成本加成原则进行定价，根据客户不同性能要求，制定方案不同，价格也有所差异。芯片接线盒与传统接线盒在定价端原则没有明显区别。

	<p><b>11、芯片接线盒有哪些优势？</b></p> <p>答：①公司芯片封装技术区别于传统二极管，技术上用的低压封装技术，芯片接线盒的芯片模块与接线盒盒底一体化结构，整体性能好，抵抗能力较强，良品率高，生产过程中的损耗也降低，节约了成本；②从性能来说，通过浇注方式打通了散热通道，可用更小的芯片达到承载更大的功率，提升产品的性价比；③芯片接线盒便于大批量、自动化生产。</p> <p><b>12、目前铜价格下降对公司的影响有多大？</b></p> <p>答：原材料占成本比例较高，其中主要组成原材料包括电缆线、箱体盒盖（塑料粒子）、二极管/芯片、连接器等，其中电缆线占成本的比重较高，线缆中成本最大的原材料为铜，近期铜价存在一定向下调整的情形，毛利率预计会有所改善。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年07月20日