

证券代码：002459

证券简称：晶澳科技

晶澳太阳能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	广发基金 易方达基金 南方基金 鹏华基金 博时基金 银华基金 中邮基金 嘉实基金 汇添富基金 源乐晟 华泰柏瑞基金 长盛基金 东吴证券 长江证券 西部证券 兴业证券 国盛证券 中信证券 招商证券 中银证券 摩根大通 中金公司 友邦保险 Morgan Stanley Jefferies point72 等
时间	2022年8月26日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理 杨爱青先生 财务负责人 李少辉先生 副总裁 祝道诚先生 董事会秘书 武廷栋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">2022年半年度业绩说明会</p> <p>一、公司经营业绩介绍</p> <p>1、公司经营情况</p> <p>公司坚持以“稳健增长、持续盈利”为经营原则，加大市场销售力度，稳步推进新产能建设，持续优化供应链管理，快速提升研发工艺技术水平，推出人才激励计划，有力的保证了公司经营业绩持续稳健增长。报告期内，公司实现营业收入284.69亿元，较上年同期增长75.81%；实现归属于上市公司股东的净利润为17.02亿元，较上年同期增长138.64%；公司报告期末总资产为718.92亿元，归属于上市公司股东的净资产为233.63亿元。</p>

2022年上半年，公司电池组件出货量15.67GW，其中组件海外出货量占比约67%，分销出货量占比约39%。

2、持续加强科技创新，不断推出受市场欢迎的新产品。

2022年半年度研发投入20.48亿元，占营业收入7.20%。截至2022年半年度，公司自主研发已授权专利1,178项，其中发明专利194项，发明专利较2021年末增加26项。目前公司量产的魄秀（Percium）电池平均转换效率达到23.7%。N型高效电池中试线转换效率达到25%，通过工艺提升降低生产成本，从而具备大规模量产条件。异质结高效电池研发项目中试线陆续试产，同时，研发中心积极研究和储备IBC电池、钙钛矿及叠层电池技术，保持核心竞争力，从而实现未来更高功率组件的远景规划。

3、新建产能按计划投产，发挥垂直一体化优势

报告期内，曲靖10GW拉晶及切片（曲靖20GW拉晶切片项目第二期）、越南3.5GW电池、义乌5GW电池、合肥2.5GW组件等项目顺利投产，各环节产能规模有序增加。此外，包头20GW拉晶及切片、越南2.5GW拉晶及切片、宁晋1.3GW电池、宁晋10GW切片和6GW电池、扬州10GW电池、曲靖10GW电池和5GW组件、邢台5GW组件、合肥11GW组件等新建、改扩建项目按计划推进，按照公司未来产能规划，2022年底公司组件产能将超50GW，硅片和电池产能约为组件产能的80%。

在建和规划产能明年将陆续投产达产，预计到2023年底组件产能将超过75GW，硅片和电池产能相应增加，其中N型电池产能将达到约27GW。

4、公开发行可转债募集资金，助力公司N型产品产能扩张

公司拟公开发行A股可转换公司债券，募集资金不超过100亿元，用于“包头晶澳（三期）20GW拉晶、切片项目”、曲靖“年产10GW高效电池和5GW高效组件项目”、扬州“年产10GW高效率太阳能电池项目”及补充流动资金。

5、股权激励

在2020年股权激励基础上，实施新一批激励计划，向837名激励对象授予1,502.76万份股票期权；向32名激励对象授予429.80万股限制性股票。业绩指标，以2021年经营业绩为基数，未来3年营业收入增长率不低于基数的45%、70%、95%，未来3年净利润增长率不低于基数的50%、80%、120%。

6、“一体两翼”战略

公司以主产业链“光伏产品事业群”为依托，不断完善组织架构，设立“智慧能源事业部”，加大下游光伏应用的投入，不断扩大光伏电站开发建设规模，同步探索光伏应用场景的开发，包括BIPV、储能等业务；设立“光伏新材事业部”，加强光伏辅材和设备的研发力量，包括单晶炉、石墨、碳碳材料、边框等业务，为主产业链快速发展保障供应的同时，持续降低成本贡献力量。

智慧能源事业部，除了现有存量电站350MW，到年底将会有约700MW的在建电站项目陆续并网发电，持有的电站规模将超过1GW。

光伏新材事业部与主产业链各环节匹配布局光伏材料与设备业务，目前主要产品有光伏拉晶设备、光伏热场系统、光伏导电材料、光伏封装材料等。

二、问答环节

1、国内有一些上下游公司，进入组件环节，有跨界扩产的情况出现，如何看待组件厂商后续竞争格局？

光伏行业是一个充分竞争的行业，新组件厂商进入是一种正常现象，在过去接近20年这个行业快速发展过程中是经常出现的，很多资本要进到组件环节或者是上下游恰恰说明这个行业是好的，而且发展快。对于晶澳来说，我们做好自己是最重要的，也是我们的立身之本，同时我们也会向行业内的优秀同行学习，最终目的是共同把光伏产业做得更好，为双碳目标做贡献。

2、欧洲组件库存比较高，下半年可能会出现去库存的情况，价格可能会产生压力，请管理层解释一下目前的真实状况。

目前海关出口数据是比较好的，但到欧洲运输周期是较长的，海上在途和库存组件较高。进入9月份，安装会有所改善，下游安装需求在9-10月份会反弹，目前没有看到特别大的风险点，库存消耗没有的问题。

3、公司第三季度的出货目标？

公司Q3的出货目标在11GW左右。

4、欧洲市场第四季度因放假的原因是传统的淡季，今年欧洲的四季度的需求如何预测？

我们预测今年欧洲是寒冬的可能性非常高，天然气供应上会出现短缺，电力

价格过高的情况，目前来看欧洲今年四季度会比往年需求好。

5、海外组件价格趋势？

从三季度来看，交付价格是逐渐上升的。近期新签分销订单价格有上升趋势，大项目特别是远期项目会与客户存在商讨过程。区域需求来看，国外还是要略强于国内，像一些传统成熟市场需求比较旺盛，价格接受度相对较高。

6、明年行业需求如何展望？明年公司的产能和出货量的目标？

目前从第三方数据看，在330GW到340GW左右。我们认为还存在向上修正的可能，预计在350-400GW之间可能性较大。希望我们的市场占有率保持稳步增长。

7、公司在新技术路线如何选择和判断？

目前Topcon是比较成熟的，公司研发投入大。同时，我们认为异质结在2-3年有大规模量产的可能性，公司的异质结中试线也已经投产，其他像钙钛矿、IBC等技术我们也一直有技术储备。

8、未来对N型产品产能规划、占整体出货的比例以及溢价情况。

到2023年末规划有27GW的n型电池产能，再结合具体投产时间节点、市场对新产品需求，初步预计n型组件占2023年出货目标的1/3左右。n型产品较现有p型产品初步预期有1美分左右溢价，当然，成本也略高，盈利水平要看整个行业的发展趋势。

9、公司第二季度的毛利率略有下降是什么原因？

公司毛利率二季度环比一季度是略有下降。主要有几个方面原因：一是硅料价格上涨，二是随着公司组件产能释放，电池产能存在缺口，外购电池推高了成本，三是运费涨价问题，尤其是海外运费。

但我们认为这些不利因素都是阶段性的，会慢慢消除，硅料会回归理性，公司新电池产能逐步释放，减少电池外购比例，为降低成本贡献力量。

9、新特能源的硅料对公司的贡献度有多少？

公司与新特能源在内蒙合资建设10万吨硅料产能，公司股份占比约9%，目前已经投运，未来会给我们带来投资回报。另一方面，公司与新特能源的这种战略合作，对于我们原材料的供应提供了更好的保障。

10、海外一体化产能情况？

海外产能目前以越南基地为主，海外最大的特点还是硅料和生产过程中的体

	<p>外循环，相对来说比较安全的供应链条件，今年的年底预期有4GW的一体化产能，明年会有一些增量，主要以提产增效方式。也在探索、论证除越南之外其他地区的扩充产能的方式。</p> <p>11、光伏新材事业部目前涉及哪些产品？占公司供应链比例？</p> <p>新材事业部产品主要包括单晶炉、石墨热场、碳碳材料、浆料、边框等，以自用为主。一方面是为公司供应体系做保障，另一方面是配合主产业链技术升级，做些辅助的研发工作。自产主要辅材占我们整个供应链的比例不超过20%。</p>
日期	2022年8月26日