

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 汇添富 南方基金 鹏华基金 富国基金 银华基金 天弘基金 农银汇理 博时基金 长盛基金 华泰柏瑞 东吴证券 长江证券 海通证券 中信建投 中银证券 招商证券 西部证券 兴业证券 浙商证券 天风证券 大和证券 高盛资管 HSBC Morgan Stanley point72 Jefferies 等
时间	2022年10月28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 财务负责人 李少辉 董事会秘书 武廷栋
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司经营业绩介绍</p> <p>1、前三季度主要经营指标</p> <p>公司持续加大全球市场布局，电池组件出货量和营业收入再创历史新高。今年前三季度，公司电池组件出货量 27.10GW（含自用 352.20MW），其中组件海外出货量占比约 64%，分销出货量占比约 37%。第三季度电池组件出货 11.43GW，海外组件出货占比 60%。</p> <p>公司报告期末总资产为 761.89 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 251.55 亿元。今年前三季度，公司实现营业收入 493.24 亿元，较上年同期增长 89.00%；实现归属于上市公司股东的净利润为 32.90 亿元，较上年同期增长 150.66%；其中，第三季度实现营业收入 208.55 亿元，实现归属于上市公司股东</p>

的净利润为 15.87 亿元。

2、新建产能按计划投产，发挥垂直一体化优势。

在产能建设方面，宁晋的 1.3GW n 型电池项目投产，n 型高效组件开始交付；已公告的新建垂直一体化产能项目建设按照计划建设投产，已投产项目为公司降本增效发挥重要作用。根据公司规划，2023 年底组件产能将超过 75GW，硅片、电池产能是组件产能的 80%左右。

3、持续加强科技创新，不断推出受市场欢迎的新产品。

在科技创新方面，公司面向全球市场推出的新一代 n 型高功率组件 DeepBlue 4.0 X，采用了高效 n 型 Bycium+ 电池技术，零间距柔性互连技术（GFI），圆形焊带等技术，确保了公司高功率组件稳定、可靠。根据公司现有产能规划，到 2023 年底 n 型电池产能将超 27GW，叠加部分外购电池，n 型高功率组件约占公司出货量的 30%，以满足市场对新型高功率产品的需求。

4、发行可转债

公开发行可转债申请获得证监会受理，拟募集资金 100 亿元，可转债项目主要用于曲靖、扬州的各 10GW 的高效电池和包头 20GW 的大尺寸硅片项目，通过再融资，助力提高新产能，新产品的比例，提升公司的盈利能力。

二、问答环节

1、公司毛利率环比提升明显，分享组件出货分布、价格和成本情况？

第三季度公司毛利率提升主要得益于组件交付价格环比略增，新签订单价格与市场价格持平。第三季度公司组件海外出货占比约 60%。

公司硅片、电池、组件各环节单瓦非硅成本略降，分别有约 1 分钱、2 分钱、3 分钱的下降，主要原材料上涨约 5 分钱，其他原材料略涨，原材料和非硅成本两者接近冲抵。公司会继续在降本增效上努力减少损耗浪费，提高转换效率，降低生产单耗，提升公司运营效率，增强盈利能力。

2、公司第三季度的库存结构？

公司第三季度组件占公司整体库存的一半左右，库存周转率在同行可比企业里是居中偏上的，组件库存控制在一个月产能左右。

组件库存环比略有增长，主要原因有：一是公司组件销售量增长，库存相

应增长；二是疫情和物流的原因，国内部分项目延期，海外项目的报关以及船期时间会较长；三是欧美出货量加大，欧美市场的船期长，在海上运输的组件库存相应增长。

3、汇兑策略是公司国际化能力比较重要的部分，公司在外汇汇兑损益的细节？以及同行企业在汇兑的会计处理上的差异。

前三季度累计是汇兑收益近4亿元，锁汇损失6,400多万。第三季度公司汇兑收益约3亿元人民币，锁汇损失6,800万元左右。

关于与同行企业在汇兑处理的差异，公司目前采用的是金融会计准则，把锁汇的仓位作为金融衍生品进行核算，所持有的外币资产，在汇兑损益项目里进行核算。同行企业有采用套保的会计准则，体现在营业收入中，不会影响汇兑损益。

4、宁晋基地1.3GW n型高效电池项目进展情况，n型高功率组件的出货目标？

宁晋1.3GW的n型高效电池已投产在爬坡状态，共3条生产线，其中一条生产线采用LP的生产工艺，两条生产线采用PE生产工艺。自9月底投产后转换效率和生产良率提升较快。晶澳对产品质量要求严格，n型产品质量的长期可靠性还在持续改进提升验证过程中。

按照公司规划，2023年底，公司n型高效电池产能将达到27GW，并规划了其他n型高效电池产能。公司仍将有部分电池外购以满足更多的n型高功率组件，预计明年n型高功率组件将占到公司组件出货的30%左右。

5、公司在HJT、IBC等电池技术的进展情况？

公司研发部门在各种新型电池技术上都有技术储备，目前来看，HJT电池技术的设备投资及生产成本比现有主流电池技术都高，还需要产业链上下游企业的共同努力降低成本；BC类电池技术的成本降低、质量可靠性还需较长时间努力。

6、公司海外产能后续布局的展望

公司已在越南布局4GW一体化产能，明年产能略有提升。

公司会根据发展规划和市场需求变化，结合各主要国家和地区光伏市场的政策，积极调研海外其他国家和地区新建供应链的可能性。

	<p>7、公司对明年全球装机量的展望，公司的市占率和出货目标？</p> <p>明年全球市场需求仍保持快速增长的趋势，从第三方咨询机构和销售一线的反馈情况综合来看，预计明年全球新增装机量约350-400GW。公司作为行业头部企业，市场占有率将稳步提升，组件出货量的增速将超过行业增长水平。</p> <p>8、石英砂的紧缺问题，包括石英坩埚的涨价，和石英砂的涨价，对于硅片的成本的影响。</p> <p>石英砂全球供应处于相对紧平衡状态，公司通过长协等方式保障石英砂和石英坩埚的供应。高纯度石英砂主要用在石英坩埚内涂层，耗量占比小，虽然单价上涨比较明显，但是在拉晶非硅成本的整体结构中占比非常小，不会明显影响硅片非硅成本。</p> <p>9、第三季度光伏电站方面利润贡献？明年电站业务的展望？</p> <p>第三季度公司光伏电站业务仍略有亏损，今年光伏电站业务处于投入扩张期，地面光伏电站和分布式光伏电站的建设规模处于上升期，明年随着电站投运规模增长，盈利水平有所改善。</p> <p>感谢大家对公司的支持，公司会继续努力，为股东创造更多的价值。</p>
日期	2022年10月28日