

浙江明牌珠宝股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-0919

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	调研人员：华福证券（16人）及其他投资者（4人） 公司接待人员：总经理助理曹国其、董事会秘书陈凯
时间	2023年9月19日
地点	公司三楼会议室
形式	现场沟通
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司介绍品牌发展情况及上半年主要财务经营状况</p> <p>二、问答交流环节</p> <p>Q1: 公司切入光伏电池领域后，未来是否会有更广泛的布局，比如组件？</p> <p>光伏产业呈现新的趋势和动向，产业一体化趋势比较明显。公司目前刚进入光伏产业，主要任务是1、2年内完成既定预期目标实现盈利，后续根据市场发展状况及项目运营情况进行合理规划布局。</p> <p>Q2: 公司光伏项目主设备供应商有哪些？</p> <p>主要是捷佳伟创，该公司是业内领先者，占有光伏设备市场较大份额。</p> <p>Q3: 介绍下公司技术团队情况？</p> <p>主要核心技术人员来自江苏，均具有十年以上光伏从业经历，经验丰富。</p> <p>Q4: 公司如何考虑光伏电池产品技术路线选择？</p> <p>TOPCon 电池具有很高的性价比，且22年N型电池开始对P型电池替代，预计2、3年内可实现大幅替代，因此TOPCon 电池具有较强的生命周期，3-5年内仍将是市场主流，公</p>

司可以通过正常运营实现合理的回报。公司将会对行业前沿先进技术保持紧密关注。

Q5: 光伏一期项目预计转换效率能够达到多少?

光伏电池片设备标准化, 主要依靠工艺调试, 公司技术团队拥有相关丰富经验, 公司产品明年一季度可以达到市场主流水平。

Q6: 公司光伏项目下游客户的开发情况?

下游市场需求较为确定, 公司已有意向性客户 (包括部分头部企业) 资源储备。

Q7: 光伏一期项目何时满产, 何时贡献营收?

计划明年一季度末满产, 一季度开始可以贡献营收。

Q8: 是否已经制定 2024 年的光伏项目经营目标计划?

公司现阶段集中全力保证项目顺利试产, 明年目标计划将从 11 月份开始制订。

Q9: 二期项目是否根据一期进展情况推进, 是否会面临资金压力?

光伏项目投资巨大且市场扩容较快, 公司将坚持量力而行原则, 根据明年上半年市场形势审慎决定二期项目建设。公司也将努力通过一期项目创造良好的现金流, 为二期项目打造坚实基础。

Q10: 一期项目的投资金额以及资金来源?

一期项目 2023 年计划投资约 30 亿元, 资金主要来自公司自有资金、银行融资和政府补助。

Q11: 公司是否考虑再融资?

目前暂无相关计划。后续将视公司战略发展及资金需求、市场环境等因素而定。

Q12: 一期项目预计营收、利润能达到多少?

光伏电池项目收益随光伏行业整体发展变化相应变动, 由于硅片价格波动, 对电池价格影响也较大, 但毛利水平较为稳定。按照目前市场情况, 正常明年应能达到几十亿营收, 毛利率预计在 18% 左右。

Q13: 光伏项目盈利是否能超过黄金珠宝业务, 后续重心是否会转移?

黄金珠宝业务属于成熟产业, 整体盈利较为稳定, 光伏产业项目属于扩张阶段, 正常情况预计盈利会大幅超过黄金

	<p>珠宝业务。</p> <p>由于黄金产品较强的抗周期能力、产品变革升级形成的新竞争力以及客群年轻化趋势，黄金珠宝行业具有稳定、可持续发展的源泉和动力，公司看好行业长期发展，并将继续做好黄金珠宝业务。公司将坚持两条腿走路，将黄金珠宝业务打造成百年品牌基业，同时也将深耕光伏产业。</p> <p>Q14: 对于光伏行业未来整体发展的看法？</p> <p>目前行业扩容迅猛，市场化机制下可能面临价格竞争风险，将反推企业在成本控制、技术创新、管理提升上做好文章，但公司依然看好行业整体发展，将高效推进光伏项目尽快投产，分享行业红利。</p> <p>Q15: 控股股东日月集团目前正在开发新的房产项目，是否会对公司造成影响？</p> <p>日月集团利用自身优势在绍兴本地开发改善型房产项目，该项目成本、风险可控，产品获得市场认可，前期销售良好，该项目有利于控股股东整体财务经营状况提升，不会对公司造成负面影响。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不存在涉及应披露重大信息的情况</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>