

2024年7月9日投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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：
参与单位名称及人员姓名	财通证券 吴锐鹏、广发证券 张芷菡、中邮证券 练为军 等；
时间	2024年7月9日 14:00-16:00
地点	公司三楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张启斌；证券事务代表 周吕媛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书张启斌、证券事务代表周吕媛介绍公司及子公司的基本情况和产品情况，简要介绍公司及行业发展情况等。</p> <p>二、公司董秘张启斌就以下问题和参与者进行了交流：</p> <p>问：近日，隆基绿能在投资者交流会中提到正积极加速 BC 电池产能替换以满足快速增长的市场需求，未来三年 BC 电池年产能将达到 100GW，到 2025 年年底，HPBC 二代产能将大致会达到 50GW 左右，BC 一代产能大致在 20GW 左右。请问公司如何看待下游 BC 电池产能扩大预期，对公司有何影响？</p> <p>答：公司前瞻性布局光伏新技术的新材料应用场景机会，为客户开发降本增效的光伏新技术新材料解决方案，近年来配合下游客户开发 BC 电池用光伏绝缘胶并率先取得领先地位。</p> <p>公司 2023 年度光伏板块实现收入约 5,000 万元左右，是 BC 电池绝缘胶行业领先的主要供应商。随着下游客户对 BC 电池技术路线的进一步重视和扩产，市场空间也将进一步扩大，未来下游需求的增长将直接带动公司光伏绝缘胶等光伏胶产品的快速增长，推动公司在光伏材料领域的拓展和整体盈利水平，带来新的增长曲线，提高公司在光伏材料领域的营业收入和市场知名度，有助于公司进一步开发更多光伏领域新产品和新市场。</p> <p>BC 电池绝缘胶是公司从传统光刻胶等电子材料领域打入光伏领域的第一枪，让更多光伏企业知道公司在 BC 电池材料及光伏材料特别是光伏新技术新材料的研发能力和技术积累，除了 BC 电池绝缘胶带来的直接收入增长，也为公司未来拓展更多领域光伏新产品和新市场奠定品牌基础。</p> <p>问：请介绍下公司在光伏领域的布局？相关产品有何技术性的突破和进展？</p> <p>答：公司非常看好光伏行业的发展和其中新材料的应用机会，公司基于 PCB 光刻胶、显示及半导体光刻胶等传统光刻胶领域的积累，结合近年来在光伏材料领域的深入了解和研发，根据下游客户的需求将产品应用拓展到了太阳能光伏领域，前瞻性布局于光伏材料领域，成立了光伏材料事业部，致力于为客户开发降本增效的材料解决方案。</p>

根据在下游应用场景和产品功能属性的不同，公司在光伏领域主要开发了光伏绝缘胶、光伏感光抗电镀胶、光伏抗蚀刻胶、光伏封装胶等多场景多技术路线产品。其中，光伏绝缘胶主要用于 BC 电池规避焊带和正负级接触短路，可适用于背接触工艺电池组件；光伏感光抗电镀胶主要用于铜电镀光刻图形化制程实现无银化，可适用于 HJT 电池等光伏电池工艺；光伏抗蚀刻胶主要用于规避激光套刻、SE 等工艺对电池片的高能损伤，可适用于 HJT 电池、TBC 电池、HBC 电池等光伏电池工艺；光伏 0BB 胶/封装胶主要用于 0BB 点胶、UV 串胶焊带粘接及电池片保护等作用，可适用于 BC 电池、HJT 电池、钙钛矿叠层等工艺光伏电池组件。公司根据下游用户需求定制开发及配合工艺快速迭代，在此领域拥有一定的先发优势及工艺积累优势，未来市场前景可期，将成为公司新的利润增长点。

截至目前，公司光伏材料事业部开发的光伏绝缘胶、光伏感光抗电镀胶、光伏封装胶等产品均在下游主流光伏电池组件企业中进行测试并取得领先进展，其中光伏绝缘胶已经在下游 BC 电池组件企业放量销售并成为行业主要供应商。

问：公司的 BC 电池绝缘胶等光伏产品存在哪些竞争对手？

答：根据现有的公开信息，公司不太了解其他计划开发相关材料的公司的研发进度。从公司自身的参与情况来看，公司光伏绝缘胶是率先实现销售并使公司成为主要供应商的产品，目前仍处于领先地位。

在行业日益竞争的当下，公司能够在一定时间内保持产品优势和先发优势，同时随着公司对相关技术的不断迭代和新需求的不断开发，也将进一步增强公司在光伏新工艺材料开发领域的领先地位。

问：光伏行业竞争激烈，公司对未来光伏胶的竞争格局有什么看法？

答：在光伏材料领域，公司看好光伏行业的发展和其中新材料的应用机会，着眼布局于光伏新技术新材料领域，致力于为客户开发新技术降本增效的材料解决方案。

正是因为行业竞争激烈，所以我们才瞄准新工艺的“蓝海”而不是“红海”，虽然快速发展过程中带来了一定程度上光伏产能过剩但光伏先进产能却是稀缺的，也致力于为帮助客户在材料端为其“新技术”、“降本增效”助力，我们相信为客户创造价值、提高竞争力才是未来的趋势，所以在这个角度上看，行业竞争是调整同时也带来了机会。相比于单个产品，公司更看重的是未来可以在光伏领域参与更多新产品开发的计划。

问：BC 技术的日益成熟高效，公司对此有什么发展预期？

答：BC 作为平台型技术，可与 TOPCon、HJT 等技术结合形成 TBC、HBC 等多种技术路线。公司在光伏领域始终着眼于新技术新应用场景的新材料开发机会，并通过光伏绝缘胶等光伏胶打开从传统电子光刻胶迈入光伏领域的新局面。

公司同时在研 BC 电池与 TOPCon、HJT 等路线融合衍生的 TBC、HBC 等 xBC 电池场景用的光伏抗蚀刻胶、光伏抗电镀胶等多品类光伏胶品解决方案，将进一步丰富公司在光伏领域的产品种类和应用场景，进一步强化公司领先的行业积累和先发优势，随着行业新技术快速增长并成为光伏用胶重要供应商。

附件清单（如有）

日期

2024 年 7 月 9 日