

证券代码：688556

证券简称：高测股份

## 青岛高测科技股份有限公司投资者关系活动记录表

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 电话会议
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	<p>             华安基金、中泰机械、摩根大通、富国基金、开源证券、国泰证券、东方资管、华宝基金、华泰柏瑞、交银施耐德、太平资产、华泰保险、兴业基金、农银汇理、相聚资本、大摩华鑫、广发基金、融通基金、红土创新、易方达、长城基金、招商基金、中欧瑞博、万和自营、安信基金、宝盈基金、鹏华基金、诺安基金、中庚基金、联储自营、银华基金、南方基金、大家基金、浦银安盛基金、华夏久盈基金、民生加银基金、汇添富基金、怀新基金、申九资产、上银基金、鹏扬基金、观富资产、中泰深圳分公司、中邮基金、中银三星人寿保险有限公司、丹羿投资、仁布、光大保德信、华夏基金、华宏科技、华富基金、华泰证券资管、国泰、国海资管、大成国际、小火资本、山东鲁商私募基金、广发资管、恒越基金、摩根士丹利华鑫基金、源乘投资、申万菱信基金、芯动能、西南自营、赛腾股份、银叶投资、顶天投资、鸿凯投资、银河证券、安信证券、海通机械、中信建投基金、广东华骏基金管理有限公司、上投、万德基金、谢诺投资、上海环懿、坤易投资、鼎晖投资、中海基金管理有限公司、上海彤源投资发展有限公司、长城财富资产管理有限公司、同泰基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、大家保险资产管理有限公司、平安基金管理有限公司、上海乾惕投资管理有限公司、恒识投资管理(上海)有限公司、明源(海南)私募基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、五聚资产、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、通怡投资、睿谷投资、泰信基金管理有限公司、上海人寿保险股份有限公司、敦和资管、工银瑞信基金管理有限公司、人保资本投资管理有限公司、横琴人寿保险有限公司、创金合信基金管理有限公司、上海禾其投资咨询有限公司、永赢基金管理有限公司、上海赋格投资管理有限公司、新华资产管理股份有限公司、青骊投资管理(上海)有限公司、财通证券资产管理有限公司、长城证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、齐家(上海)资产管理有限公司、德邦基金管理有限公司、恒识投资管理(上海)有限公司、上海玖歌投资管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、源乐晟、青骊投资管理(上海)有限公司、青骊投资管理(上海)有限公司、上海煜德投资管理中心(有限合伙)、深圳前海聚龙投资有限责任公司、新华基金管理股份有限公司、上海乾惕投资管理有限公司、图灵资产管理有限公司、北信瑞丰基金管理有限公司、国金基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、上海泰旻资产管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司(国寿资产)、上海鹤禧投资管理有限公司、深圳市远望角投资管           </p>

	<p>理企业(有限合伙)、深圳多鑫投资管理有限公司(五地投资)、信达澳银基金管理有限公司、开弦资本、领颐(上海)资产管理有限公司、深圳市唐融投资有限公司、筌笠资产、明源(海南)私募基金管理有限公司、长江机械、金元顺安、嘉实基金、长盛基金、磐厚动量、景林资产、创金合信、招银理财、耀康投资、鹏华基金中信建投资管、Fidelity、北信瑞丰、睿远基金、聚鸣投资、上投摩根、招商资管、中融鼎投资、东方自营、循理资产、煜德投资、沅京资本、汇信资本、浦银安盛创富兆业、益恒投资、齐济合创新华基金、无锡汇鑫投资、阿杏投资、丰琰投资、航天科工资产管理、东方马拉松、华融、远望角投资、中英人寿、睿亿投资、东证融汇证券、睿扬、中际通资本、天倚道投资、复需投资、前海圣耀资本、博道基金、名禹、博普资产、安华农险、泓澄投资、前海开源基金、凯丰投资、金鹰基金、固禾资产、广发证券、宇迪投资、泰康资产、华福自营、工银理财、乾愷投资、和聚投资、彤源投资、中加基金国海自营、中保基金、塔基投资、富道基金、志开投资、中再资管、长见投资、西部利得基金、民生理财、高毅资产、中信理财、中意资产、循远资产、凯丰投资华安基金、江苏瑞华、中加基金、东海基金、环懿、汐泰投资、世诚、金犇投资、汇丰晋信、东吴基金、从容投资、凯石基金、前海太行、广州金控、源乐晟、天弘、钦沐资产、长江资管、博时基金、招商自营、汇丰晋信、南京港湾平安基金、昆仑健康险、泰康资产、中银基金、长信基金、海通自营、阳光保险、海通资管、东海基金、蓝墨投资、庆涌资产、中信保诚基金、NTF Asset 新同方资管、百济投资、诚实资产管理有限公司、东方证券股份有限公司(自营)、东海证券资产管理分公司、光大永明、国泰基金、国泰投研、恒生前海、泓铭资本、华宝信托有限责任公司、华润元大基金管理有限公司、骅逸资本、怀新投资、吉富、巨杉投资、民森、摩华、宁波乾贝资产管理有限公司、诺德基金、钦沐、上海复弈投资管理有限公司、上海庶达资产管理有限公司、上海偕沅资产管理有限公司、上海原点资产管理有限公司、深圳聚鸣投资管理有限公司、深圳市鹏城基石投资管理有限公司、盛笃投资、拾贝投资、彤源投资、万家基金、西部利得信诚基金、信达澳银基金、兴业证券(自营)、焱牛投资、银河基金、英大保险资、元兹投资、中银资管、中邮创业基金管理股份有限公司、中原英石基金管理有限公司</p>
时间	2021年8月1日~2021年8月31日
地点	公司会议室、电话
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王目亚先生、财务总监李学于先生、证券事务代表熊玉琳女士
<b>投资者关系活动主要内容</b>	
<p><b>1、公司基本情况及 2021 年中报情况？</b></p> <p>公司主要从事高硬脆材料切割设备和切割耗材的研发、生产和销售。产品主要应用于光伏行业硅片</p>	

制造环节。目前，公司正在持续推进金刚线切割技术在光伏硅材料、半导体硅材料、蓝宝石材料、磁性材料等更多高硬脆材料加工领域的研发和产业化应用。基于公司长期积累的自主研发技术能力，公司在高硬脆材料切割领域建立起了切割设备、切割耗材和切割工艺的三项核心竞争力。公司实行产品经理负责制，目前有五个产品线，光伏装备产品线，切割工具产品线，创新业务产品线（包括半导体、蓝宝石及磁材业务），轮胎检测产品线，今年又成立了新的硅片产品线。

2021年上半年公司实现营业收入5.96亿元，同比增长67%，归属上市公司股东净利润7,304万元，同比增长128%。上半年业绩增长主要受益于两方面：光伏发电由政策驱动发展阶段转入“平价上网”发展阶段，光伏发电市场空间快速打开，自2020年下半年开始公司下游客户开始加速扩产，市场对光伏切割装备和切割耗材的需求量同比上年同期增加，从而带动了公司2020年下半年签订的销售订单增加，进而促进了公司2021年上半年执行及交付的订单量大幅增加。2020年下半年公司推出了最新一代金刚线晶硅切片机GC700X，该产品通过轴距变化可满足多规格光伏硅片尺寸切割需求，该产品上市后即快速取得了较高的市场份额，助力公司2020年下半年及本期签订的装备类产品销售订单大幅增加，从而带动了公司营业收入增长。

## **2、光伏硅片大尺寸、薄片化趋势下，公司产品能否匹配这些趋势？**

光伏产业链降本增效的压力下，硅片切割环节呈现大尺寸以及薄片化的发展趋势，传导在切割设备端体现在攻克高线速、薄片化和大尺寸的切割技术难点上，在切割耗材端则体现在细线化难点上。公司自2016年推出第一代切片机以来，目前推出的GC700X切片机属于第四代产片，线速度从最初的1500米/分钟提高到2400米/分钟，处于行业领先水平，而且公司持续在高线速方面储备研发技术。2020年公司首次推出可变轴距设计的GC700X切片机，可兼容16X/18X/210/220/230等不同规格尺寸硅片的切割，而且该机型属于平台化设计，为未来技术升级预留接口。在大硅片未来尺寸未定的情况下，可有效的解决客户设备选型的风险痛点。该设备推出市场后，受到客户的高度认可，体现了较强的竞争力。2021年新进入的硅片企业高景、通合一期项目全部是采购公司的切片机。公司今年也公告了与高景2.4亿、与通合1.2亿、与晶澳1.5亿左右的设备销售订单。

金刚线近几年细线化的进程非常快，2016年主流80um线型，现在的主流线型是42um线型、40um线型。公司基于长期自主积累的金刚线研发技术，在细线化迭代过程中都能紧跟或引领技术，目前公司主要销售42um线型、40um线型，38um线型以及更细的线型在研发试制及客户测试阶段。

## **3、半导体、磁材和蓝宝石业务的进展情况？**

公司自2018年开始实现在半导体、磁材和蓝宝石产品的市场销售，截至2020年年底累计取得了4台半导体切片机、3台半导体单线截断机、1台磁材切片机、1台磁材切断机、7台蓝宝石切片机的销

售订单。今年公司成立了创新业务产品线，加快推进半导体、蓝宝石和磁材产品的布局和市场拓展。2021 年上半年，公司创新业务设备类产品共实现收入 2,213.27 万元，创新业务耗材共实现收入 2,334.71 万元。截至 2021 年 6 月 30 日，公司创新业务设备类产品在手订单金额约 2,524 万元（含税）。

公司创新业务设备类产品蓝宝石金刚线切片机、磁材单线切割机、磁材多线切割机（厚片）、磁材多线切割机（薄片）、半导体单线/多线截断机、半导体金刚线晶硅切片机已成功推向市场并形成销售；第三代半导体碳化硅金刚线切片机及半导体研磨机已成功研发并开始了市场推广。公司创新业务耗材类产品半导体切片专用金刚线、半导体倒角砂轮、蓝宝石细线化切割专用金刚线、蓝宝石倒角砂轮、磁材专用金刚线等已经成功推向市场并形成规模销售。

#### **4、公司硅片代工项目的建设节奏及资金筹备情况？**

目前公司已公布的硅片代工项目合计约 35GW。其中 2021 年 2 月份公告了光伏大硅片研发中心及智能制造示范基地项目，该项目预计 2021 年 12 月达产，达产后预计可形成 5GW 硅片产能；乐山 20GW 大硅片及配套项目分两期实施，一期 6GW，建设周期 9 个月，预计 2022 年投产，二期 14GW 将根据市场情况择机启动；建湖 10GW 大硅片项目分两期实施，每期 5GW。一期建设周期 12 个月，预计 2022 年投产，二期在一期达产后 12 个月内达产。按照分期建设节奏，2021 年年底公司的硅片产能预计 5GW，2022 年年底的硅片产能预计 16GW，如果乐山二期在 2023 年达产的话（二期视市场情况择机启动），则 2023 年年底预计可形成产能 35GW。

光伏大硅片研发中心及智能制造示范基地项目总投资 1.83 亿，乐山 20GW 大硅片及配套项目总投资约 16.49 亿、建湖 10GW 大硅片项目总投资约 5.45 亿元，全部项目总投资约 23.78 亿。其中光伏大硅片研发中心及智能制造示范基地项目总投资中的 16700 万为 IPO 募投项目变更的募集资金；乐山 20GW 大硅片及配套项目总投资约 16.49 亿，其中一期 6GW 项目投资约 5.6 亿，计划采取发行可转债的融资方式拟募集资金 4.9 亿。同时，考虑硅片代工项目的固定资产投资中有一部分公司自产的切片机等设备，加上项目的分期建设以及代工业务资金回笼较快等因素，公司会采取多种融资渠道，确保项目资金保障。

#### **5、公司硅片代工业务是否会对公司之前的设备销售业务产生影响？**

公司长期致力于切割装备、耗材和工艺方面的研发，公司拓展硅片代工业务实质是公司原有业务的自然延伸。公司通过运营硅片代工业务，可以实现切割装备、切割耗材及切割工艺各环节数据的打通，加强各环节研发的协同性。通过切割数据的表现，反向推导切割设备及切割耗材的研发方向，从而促进切割质量及效率的进一步提升，实现各环节的良性循环及螺旋式竞争力提升。

基于上述高技术含量的硅片代工业务，公司会同步提升切割设备及切割耗材的性能和产品竞争力，为客户在硅片环节提供成本更低质量更优的产品及服务，公司可以根据客户的意愿提供切割装备及耗

材，也可以根据客户的需求提供硅片代工服务。

#### 6、公司金刚线产能及毛利情况？

公司去年金刚线销量约为 478 万公里，今年公司启动了一机十二线技改活动，预计 2022 年一季度技改完成。技改完成后公司的金刚线年产能可达到 2000 至 2500 万公里。公司产能规模的大幅提升对金刚线的成本降低预计会起到积极的影响。

#### 7、切割设备和切割耗材的价格趋势？

根据行业预测，在国家双碳目标下光伏行业高景气度将得以持续，新增光伏装机量市场空间较大，而光伏产业链各环节将会面临持续的降本增效压力。在硅片切割环节，公司将通过不断的技术升级提高设备性价比，保证毛利率；在耗材方面，由于细线化技术难度的进一步提高，目前价格基本企稳，未来价格降幅空间预计有限。

附件清单	无
日期	2021 年 9 月 3 日