

证券代码： 603051

证券简称： 鹿山新材

编号： 2022-008

广州鹿山新材料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 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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	参与单位名称及人员姓名详见后续附表
时间	2022 年 10 月 31 日-2022 年 11 月 30 日
会议方式	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书唐小军先生、证券事务代表唐翠女士、证券事务助理何利君女士
投资者关系活动记录	<p>一、请公司简要介绍下 2022 年第三季度的营收情况？</p> <p>回复：2022 年第三季度营业收入约 6.72 亿元，同比增长 48.47%，归属上市公司股东的净利润约 1,405 万元，同比下降 30.65%。其中，热熔胶膜营业收入约 3.63 亿元，同比增长 83.87%，功能性聚烯烃热熔胶粒营业收入约 2.62 亿元，同比增长 37.05%。</p> <p>2022 年 1-9 月，公司营业收入约 19.83 亿元，同比增长 69.27%，归属上市公司股东的净利润约 9,120 万元，同比增长 29.04%。其中，热熔胶膜营业收入约 10.93 亿元，同比增长 151.32%，功能性聚烯烃热熔胶粒营业收入约 6.72 亿元，同比增长 22.49%。</p>

二、公司三季度盈利水平下降的原因主要是什么？

回复：根据公司披露的第三季度主要经营数据可以看到，二季度原材料 EVA 的价格处于高位水平，公司正常保持 2 个月左右安全库存，一定的存货量使得三季度的原材料成本较高，从而导致了毛利率下降。

三、我们看到公司及主要竞争对手三季度的太阳能电池封装胶膜出货量环比都有下降，第四季度行业出货是否会好转？

回复：2022 年三季度由于硅料价格上涨的原因，一定程度上影响了下游大型组件厂商的排产，导致太阳能封装胶膜第三季度出货量不及预期。第四季度，随着硅料价格的稳定及新产能释放，整体组件排产和胶膜需求有望持续向好，参考以往数据太阳能封装胶膜第四季度出货一般为全年的高峰期。

四、公司预期明年太阳能电池封装胶膜发展如何？

回复：根据权威机构 IHS Markit 于 2022 年 9 月作出的预测，预计 2023 年、2024 年、2025 年全球新增光伏装机分别达 325.77GW、377.67GW 和 407.89GW，2025 年新增装机约为 2021 年的 2.3 倍。基于上述预测，按照 1GW 组件对应 1,000 万平方米胶膜的假设，2023 年、2024 年和 2025 年的太阳能电池封装胶膜需求分别为 32.58 亿平方米、37.77 亿平方米和 40.79 亿平方米。

此外，头部组件企业目前均有扩产计划，太阳能电池封装胶膜作为光伏组件的核心辅材之一，需求量也将相应增长。

五、公司太阳能电池封装胶膜在下游客户开拓方面有哪些新的进展？

回复：公司深耕太阳能电池封装胶膜领域十余年，其系列封装胶膜已通过 TÜV、UL、SGS 和 VDE 产品认证，同时符合欧盟 ROHS 认证。得益于突出的产品品质及优质的客户服务水平，公司积累了深厚的客户基础和丰富的用户服务经验，拥有较高的品牌影响力。公司已通过了晶澳科技、晶科能源、天合光能、东方日升、海泰新能、比亚迪等多家知名光伏组件客户的产品验证，并建立了合作关系。

六、目前公司 TOPCON 组件用的胶膜供应情况如何？

回复：光伏 TOPCON 组件用的封装胶膜方面公司也在相应地进行技术迭代和升级，进而满足 N 型电池对胶膜的技术要求。

七、公司 3 亿平方米的太阳能电池封装胶膜产能建设项目进度如何？

回复：太阳能封装胶膜生产线目前公司仍按照原计划稳步推进中，预计明年 3 月份达产。具体项目进度以公司在证监会指定的信息披露平台所披露信息为准。

八、公司发布的与广州经济技术开发区管理委员会签署项目投资框架协议的公告，主要用于投资哪些项目？

回复：公司拟在广州开发区投资设立鹿山新材光伏产业基地及光电新能源产业创新基地项目，主要从事新能源功能材料、OCA 光学胶膜、太阳能电池封装胶膜等产品的研发、生产和销售业务。本次投资有助于扩大企业规模和促进企业持续发展，为后续迅速占领市场蓄力，对公司具有长远的战略意义。

九、公司在光伏这一领域的规划和布局？

回复：太阳能封装胶膜技术与太阳能电池一样，一直在不断更新发展与技术进步的路上，所以公司也一直在根据市场的需求变化，不断进行产品迭代升级，优化产品性能及开发新品类。在未来的市场竞争中，公司将利用好 IPO 上市的契机，一步一个脚印，稳扎稳打不断提高企业本身的竞争力，逐步提高公司太阳能封装胶膜的业务规模。

十、目前公司可转债项目进度如何？对公司在行业中的竞争力提升影响有多大？

回复：公司根据中国证监会对该事项的审核进展情况及时履行了信息披露义务，具体可以参考公司在证监会指定的信息披露平台所披露的信息。公司本次发行可转债将有利于提高公司的整体产能，特别是提升公司 POE 产品的产能，匹配未来 N 型电池发展对于封装胶膜的要求，提高公司的

	营业额与市场竞争力。
资料清单（如有）	无
日期	2022年10月31日-2022年11月30日

附：参与单位及人员名单

序号	姓名	公司
1.	罗晓倩	财通基金管理有限公司
2.	严斯鸿	上海合道资产管理有限公司
3.	郦莉	兴业银行股份有限公司
4.	丁瑄	华泰柏瑞基金管理有限公司
5.	章秀奇	上海趣时资产管理有限公司
6.	欧阳于思	上海璞远资产管理有限公司
7.	刘竞远	亚太财产保险有限公司
8.	汪紫璇	安信证券股份有限公司
9.	刘泳	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
10.	晏昕	瀚卿鸿儒（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）
11.	贺武正	红华资本管理（深圳）有限公司
12.	徐宝多	中科院资本管理有限公司
13.	周星辰	国泰财产保险有限责任公司
14.	胡双	安信基金管理有限责任公司
15.	吴鑫然	广发证券股份有限公司
16.	张芷菡	广发证券股份有限公司
17.	于洋	广发证券股份有限公司
18.	刘家勇	珠海市聚隆投资管理有限公司
19.	肖明亮	华能贵诚信托有限公司
20.	赵凌翔	上海智尔投资有限公司

21.	罗帆	湖南万泰华瑞投资管理有限责任公司
22.	雷皓	中信建投证券股份有限公司
23.	秦雪峰	中信证券资产管理业务
24.	董国星	上海朴易资产管理有限公司
25.	韩华	浙江国信投资管理有限公司
26.	胡孟汉	上海南土资产管理有限公司
27.	钟腾飞	深圳悟空投资管理有限公司
28.	辛植钧	北京凯读投资管理有限公司
29.	孙慧	艾志工业技术集团有限公司
30.	孙振波	东方阿尔法基金管理有限公司
31.	陈金红	珠海横琴粤信资产管理有限公司
32.	周晟昂	深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
33.	胡纪相；刘琳	天虫资本管理有限公司
34.	刘颖飞	中信证券固定收益部
35.	郭蕊	信银理财有限责任公司
36.	凌航	上海蓝墨投资管理有限公司
37.	周越洋	尚正基金管理有限公司
38.	Frank Wang	瀚伦投资顾问（上海）有限公司
39.	王智斌	深圳市塔门投资管理有限公司
40.	刘锴；冯喜建；金欣欣；沙炜； 程沅；郭晓林；李喆；刘熠舟； 肖瑞瑾；吴渭	博时基金管理有限公司

