证券代码：603051　　证券简称：鹿山新材　　编号：2022-009

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	☑ 特定对象调研　　□分析师会议 □媒体采访　　□新闻发布会 □现场参观 □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 12 月 1 日-2022 年 12 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	**一、我们看到 11 月下旬以来硅料和硅片价格持续回落，明年太阳能电池封装胶膜市场需求有何变化？** 回复：随着硅料、硅片产能释放，硅料、硅片价格下调将逐步传导至组件成本下降，从中长期看，更有利于促进光伏组件订单持续增加，太阳能电池封装胶膜作为光伏组件的核心辅材之一，亦有望持续向好。 **二、在 N 型电池迭代过程中，POE 原材料的供需趋势如何？如何解决供应问题？** 回复：在 N 型电池迭代过程中，POE 由于具有优异的绝缘性能，能降低组件的整体水汽透过率，延长组件的使用时间，契合 N 型电池对 PID 的技

术要求，加之双面双玻组件的占比逐渐增大，EPE 胶膜和纯 POE 胶膜渗透率有望逐步提升，POE 原材料的需求会随之增加。

现阶段，公司生产采购和贸易业务采购 EVA、POE 的主要供应商均为 LG 集团、韩华集团、陶氏化学等海外原厂，通过向同一原厂的生产采购和贸易业务采购叠加，可实现较高的采购规模，形成一定的采购规模优势，能够直接向原厂采购获得货源，且与供应商形成良好的商业合作关系。公司曾获 LG 化学 EVA、POE 产品华南地区“核心合作伙伴”称号，并获得 LG 化学的 POE 产品贸易“The Plaque of Appreciation”奖状，是 LG 化学在中国华南地区销售 EVA、POE 材料的的核心客户之一。此外，在原材料采购方面，我们不仅仅有太阳能封装胶膜原材料的采购需要，同时还有功能性聚烯烃胶粒的采购需求，也是大型石化原材料企业的重要客户与合作伙伴。未来，我们将发挥好公司的整体规模优势，努力确保原材料供应以满足产能的增加。

三、太阳能电池封装胶膜产品技术发展趋势怎么样？

回复：这些年太阳能电池封装胶膜，从传统的 EVA 胶膜发展到 POE 胶膜，EPE 胶膜、透明 EVA 胶膜、透明高截止 EVA 胶膜、白膜、黑膜、潜伏交联胶膜、辐照预交联和光转化胶膜等各种差异化的产品，其本质都是为了提高太阳能电池的使用寿命以及发电效率。未来随着 HJT，TOPCon 等太阳能电池技术的发展，也对太阳能封装胶膜的技术提出了更高的要求。从本质上来看，太阳能封装胶膜技术也与太阳能电池的发展一样，一直在不断更新发展与技术进步的路上。因此，企业只有紧跟行业用户需求和产品技术发展步伐，优化和迭代太阳能电池封装胶膜的产品结构，及时提供合格的新型太阳能电池封装胶膜产品，才能满足客户对胶膜不断提升的品质要求。

四、公司太阳能电池封装胶膜技术储备情况？

回复：公司在光伏胶膜领域形成了高致密交联固化技术、电子束辐照预交联技术、多层共挤复合技术、光谱转换型封装胶膜等多项核心技术。陆续推出了抗 PID 型 EVA 封装胶膜、白色高反射型封装胶膜、聚烯烃封装

	胶膜和多层共挤复合封装胶膜等。公司在以上太阳能电池封装胶膜的产品结构上进行了迭代升级，全面优化了产品性能，增加了产品种类如黑色组件用红外高反射黑色胶膜、N 型 TOPCon 电池专用封装胶膜、N 型异质结（HJT）电池专用封装胶膜，适应性更加广泛。 **五、公司太阳能电池封装胶膜毛利率波动较大的主要原因是什么？** 回复：太阳能封装胶膜的成本结构（料、工、费）其中料的成本约占 90%，EVA 与 POE 等原材料的价格走势对太阳能封装胶膜的成本有非常大的影响，从而影响毛利率。随着 EVA 原材料国产化进程的加快，我们预计 EVA 原材料价格会逐渐趋于稳定。公司将努力通过开拓新产品、提高太阳能封装胶膜的规模等措施来不断改善公司的盈利能力。
资料清单（如有）	无
日期	2022 年 12 月 1 日-2022 年 12 月 30 日

附：参与单位名称及人员姓名

序号	姓名	公司
1.	王笑、凌亚亮、戴晨阳、何逸仕、朱胜波、郑双超	浦银安盛基金管理有限公司
2.	周小波、付娟、王瀚、娄周鑫	申万菱信基金管理有限公司
3.	董亚宁、张芷菡、曹瑞元、谭雨润	广发证券股份有限公司
4.	侯婧、于建钰、王彦程	摩根士丹利亚洲有限公司