

双良节能系统股份有限公司

关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

双良节能系统股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年3月17日通过电话会议交流的形式接待了机构调研，现将主要情况公告如下：

一、调研情况

调研时间：2022年3月17日

调研方式：电话会议

调研机构名称：银河金汇证券资产管理有限公司、申万宏源证券、中信建投证券自营、丹弈投资

公司接待人员：董事长缪文彬、董事会秘书王磊、副总经理吴刚、IR总监韩玲

二、调研的主要问题及公司回复概要

1、公司还原炉订单激增，请问还原炉是否有产能瓶颈？

答：感谢提问，公司还原炉业务上目前不存在产能瓶颈，完全可以根据客户的需求生产并按期交付。

2、公司在21年年报中提及了电解水装置，请问在2022年会有交付吗？

答：您好，公司绿电制氢的系统在今年年内会有交付。

3、公司如何看待未来硅片业务实现的盈利情况？

答：硅片环节未来将要面临差异化竞争，精细化管理能力高和具有技术壁垒的硅片厂家将更具有竞争力，公司一直在向这个方向努力。未来大尺寸硅片和N型硅片的需求相对会更旺盛，公司生产的硅片具有高少子寿命、高功率、大尺寸、薄片化、P/N型兼容等特点。

4、请问一万吨硅料产能对应的公司还原炉价值量是多少？

答：一万吨硅料产能对应的多晶硅还原炉（以 42 对棒还原炉为例）数量大概在 15-17 台套，所对应的价值量在 5000 万元左右；如果一台还原炉再配以一套撬块，一万吨硅料产能对应的多晶硅还原炉系统价值量将在 8000 万元左右。

5、组件虽然难度不高，但是供应链上面还是有很多环节要做的，公司为何会考虑做组件业务？

答：公司既有的在节能节水业务多年积累的大量电力客户资源可以协同光伏组件业务的市场拓展，同时公司在光伏设备和硅片生产销售过程中快速积累的光伏行业经验可以在一定程度上支持组件业务的开展。并且，公司做组件也得到了当地政府的大力支持。公司将在现有上游大尺寸单晶硅片业务的基础上，进一步延伸和完善公司在光伏产业链的战略布局。公司组件随着时间的发展，盈利将会逐步体现出来，关键还需看硅料价格情况。在此之外，组件实际上还有推动公司硅片销售的作用。

6、请问公司包头硅片产能未来 3 年的投产计划是什么？

答：今年年内我们将会尽快实现 20GW 的年产能。到 2023 年，我们将充分利用技术进步以提升生产效率，实现 40GW+ 的年产能，体现公司的规模优势。

7、请问目前公司在拉晶环节已经形成了哪些特点？

答：目前，公司在拉晶环节有诸多自身特色，例如：

（1）公司使用的单晶直拉炉全部为最先进的 1600 炉型，产能将匹配目前大尺寸硅片的市场需求。同时，新建产线智能化水平较高，有效降低了人工成本，生产效率比较高。

（2）热场是单晶拉制环节的核心装置，目前热场的结构设计为公司自主开发，结合了公司在节能领域的独特优势，新设计的热场功耗水平相比同行同规格的热场功耗可以下降 10% 左右。

(3) 在产品的设计方面，公司全部按照 N 型产品的特性进行设计，未来可以根据市场行情进行 P/N 型产品的无缝切换。

公司在硅片项目上已经成立了较多的课题，后期将持续投入研发以提升自身的竞争力。

8、请问公司最近是否有发定增或者可转债可交债的计划？

答：公司目前已获得证监会出具的非公开发行股票批文，正在全力推进非公开发行的发行工作。

特此公告。

双良节能系统股份有限公司
二〇二二年三月十八日