

证券代码：300393

证券简称：中来股份

## 苏州中来光伏新材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-04

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	Jefferies、Anatole Investment Management、Tiger Pacific Capital LP、New Silk Road Investment、Janchor Partners Limited、Harvest Global Investment、BOYU Capital、Fullerton Fund Management、立格资本、申万宏源、东方阿尔法基金、东北证券自营、上海博昱、淡水泉、上海新传奇、深圳展博投资、山西证券、焜昱基金、正煊资本、名禹资产等 25 名投资者
时间	2022 年 9 月 22 日上午 8:30—9:30、下午 14:00—15:30
地点	中来股份会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李娜女士、证券事务代表周利兵先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司山西 16GW 电池项目建设进展情况如何？</b></p> <p>回复：公司山西 16GW 高效单晶电池智能工厂项目一期首批 4GW 已经建成，目前正处于试产爬坡阶段，同时公司现阶段正在进行一期剩余 4GW 项目的融资与筹备，并已启动该 4GW 设备的选型采购事宜，二期 8GW 项目将根据资金筹措情况适时启动。</p> <p><b>2、公司 TOPCon3.0 技术与 TOPCon2.0 技术相比会有什么变化？</b></p> <p>回复：公司正在研发的 TOPCon3.0 技术预期相较 TOPCon2.0 技术在效率提升及成本降低等方面有进一步的优化，公司争取在</p>

绍

TOPCon3.0 技术上实现非硅成本与 PERC 基本持平。

**3、公司 TOPCon 电池的非硅成本是多少？**

回复：公司目前在泰州有 TOPCon1.0 技术产能和 2.0 技术产能，在山西太原有 2.0 技术产能，其中泰州 TOPCon1.0 产能为老产能，非硅成本相对偏高，约比泰州 TOPCon2.0 产能高 5 分/W 以上，泰州 TOPCon2.0 产能为新建的 1.5GW 产线，因规模有限，非硅成本约比 PERC 高 5-7 分/W；山西项目一期首批 4GW 也是使用的 TOPCon2.0 技术，目前该项目正处于爬坡阶段，非硅成本预计约比 PERC 高 3-5 分/W。

**4、请问公司 TOPCon 电池银浆用量是多少？**

回复：公司电池银浆耗量从刚布局时的 160mg/片降到 130mg/片，预计后续可以降到 100mg/片，明年希望做到 60-70mg/片。

**5、请问公司是如何实现银浆耗量大幅下降？**

回复：一方面公司通过栅线设置提升浆料印刷能力来降低银耗，另一方面通过寻找银浆替代品减少银耗。

**6、请问公司山西二期 8GW 项目使用 TOPCon2.0 还是 3.0 技术？**

回复：公司山西二期 8GW 项目尚未建设，公司会结合产能规划、项目建设进度、TOPCon 3.0 技术的研发量产进度等综合考虑。

**7、请问公司组件产能有多少？上半年出货情况怎样？**

回复：公司现有 TOPCon 组件产能约 3.5GW，上半年公司组件出货量约 1.1GW，其中约一半是供应给子公司中来民生开展光伏应用系统业务使用，另一半是外销给第三方公司。

**8、关于公司户用分布式 EPC 业务，请问今年上半年向上海源焯出货规模以及全年的出货目标是多少？**

回复：今年上半年公司子公司中来民生向上海源烨验收交付了 656.97MW，今年全年预计交付目标为 2-2.5GW。

**9、公司目前关于背板的产能规划和背板的毛利率是多少？**

回复：公司截至去年年底背板产能 1.7 亿平方米，今年计划新增 5,000 万平方米的背板产能，该项目全部投产后，背板产能可达到 2.2 亿平方米。公司今年上半年背板毛利率在 25.88%，较上年有所提升。

**10、请问公司今年背板毛利率较去年有所提升的原因是什么？**

回复：今年上半年公司产品出货结构有所调整，双面涂覆型背板出货量较上年同期增长 140%以上，且可替代双玻组件玻璃的透明背板出货量也在不断上升，同时，公司在持续通过技术工艺改进、运用精益管理等多种方式持续推进降本工作。

**11、请问公司 TOPCon 的技术工艺路线是怎样的？**

回复：公司 TOPCon1.0 技术采用的是 LPCVD+离子注入掺杂的路线，在 GW 级量产的过程中存在绕镀问题，对此公司在 TOPCon2.0 中采用了 POPAID 单面无绕镀原位掺杂的路线，解决了绕镀问题，且工艺步骤由原来 1.0 技术的 12 道工序降到了 2.0 的 9 道工序。

**12、请问公司山西电池项目扩产的后续融资计划是怎样的？**

回复：公司会考虑通过债务融资、股权融资、适时启动定增等多种渠道进行融资。

**13、请问公司硅料项目的扩产节奏和规划是怎样的？**

回复：公司硅料项目目前正处于环评、能评等投资前置审批手续的第三方评估阶段，尚未开始建设，后续建设也将全面做好节奏的把控，稳步推进。

**14、请问公司的 TBC 电池技术是怎样的？**

回复：TBC 技术是公司目前正在研发的将 TOPCon 和 IBC 相结合的技术，目前已取得一些进展，近期公司在 NIWA 中来亿瓦品牌发布会现场展示的一款全黑组件就是使用的公司正在研发中的 TBC 电池，组件效率已达到 23.04%，但尚未实现量产，该款组件代表着公司前沿技术，随着技术的持续研发，该款产品性能将进一步优化提升。

**15、请问公司目前的户用业务渠道、业务模式是怎样的？**

回复：目前公司户用业务渠道是“一县一代”的模式，目前业务主要是为合作伙伴上海源焯提供 EPC 服务，相关合作正常推进中。

**16、请问公司计划扩产的 2.5 亿平方米背板项目进展如何？**

回复：公司年产 2.5 亿平方米通用型（透明、白色、黑色等）光伏背板项目已完成立项审批，正处于项目环评等报批手续。

**17、请问贵公司目前签约的整县推进项目规模和推进节奏如何？**

回复：截至目前，公司与各县镇签约的分布式光伏项目容量累计超过 10GW，具体结合当地的实际情况分步推进，除了部分地方政府相关政策调整未完全启动之外，目前大约有 70%区域在开始逐步开展实施。

**18、山西 16GW 项目建成后，整体电池产能有多少规模？公司是否有组件匹配电池产能的规划？**

回复：山西 16GW 项目全部建成投产后，公司高效电池产能接近 20GW，现自有组件产能约为 3.5GW，目前公司没有计划中的组件产能扩充计划。

**19、透明背板的客户有哪些？**

	<p>回复：使用透明网格背板产品的客户包括晶科、天合、比亚迪、神舟、腾晖、韩国现代等客户，使用情况较好。</p> <p><b>20、公司是否有启动相关股权激励计划？</b></p> <p>回复：公司已于今年年初推出了股权激励计划，本次股权激励计划授予的第二类限制性股票总量 3,051.90 万股，其中首次授予的第二类限制性股票数量为 2,504.80 万股，首次授予激励对象为 323 人，首次授予价格为 12 元/股。公司针对本此股权激励计划首次授予的限制性股票设立了三年的业绩考核目标：公司 2022 年实现的营业收入不低于 115 亿元，公司 2022-2023 年累计实现的营业收入不低于 280 亿元，公司 2022-2024 年累计实现的营业收入不低于 500 亿元。</p> <p><b>21、目前控股股东、实际控制人质押情况？</b></p> <p>回复：截至目前，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人合计质押 94,481,368 股，占其合计所持股份比例为 28.95%，占公司总股本比例为 8.67%。公司控股股东、实际控制人及其一致行动人资信情况良好，质押风险在可控范围内。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 22 日