

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：2023-02

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	中泰证券王可、中泰证券谢校辉、中泰证券杨帅、太平基金邵闯、汐泰投资何亚东、富国基金黄钰豪、汇华理财徐纯波、广银理财葛小川、合远基金陈泽斌、华美国际李政文、华泰证券资管刘振超、趣时资产叶鑫、雷钧资产余骏强、东方阿尔法唐雷、域秀资本李磊、长信基金陈言午
时间	2023年2月17日下午15:00-17:00
地点	中来股份杭州会议室
上市公司接待人员姓名	浙能电力总经理曹路先生、中来股份总经理林建伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、控制权转让交割完成后，未来浙能电力和中来股份会有怎么样的协同关系？对中来股份未来的发展如何规划？</p> <p>回复：浙能电力目前是中来股份的控股股东，中来股份已于本月14日启动换届选举工作，3月2日股东大会将正式选举产生新一届董事会、监事会成员，中来股份将成为一家混合所有制企业，在保留民营企业活力和优势的同时，吸纳国有企业的优势。</p> <p>对于中来股份来说，浙能主要具有三大优势：（1）品牌优势：浙能电力和浙能集团是省级能源行业的龙头企业之一，具备一定的品牌优势；（2）浙能电力具备较高水准的管理水平，可进一步提升中来股份现有的管理机制和模式；（3）浙能可进一步帮助中来股份解决资金问题，降低资金成本。</p>

总体来说，中来未来的发展思路为：布局上游、做强中游、做大下游渠道。通过布局上游硅料，掌握资源，规避和对冲上游市场波动大带来的风险；做强中游电池，保持技术领先是关键；做大下游渠道，重点发展中东市场，同时扩大欧洲市场，并有序推进其他区域市场的开发，同步推进国内市场。此外，光伏辅材背板和分布式业务也将努力逐步做强做大。

2、市场对中来 TOPCon 比较关心，能否分享一下 TOPCon 的发展历程？

回复：公司规划的 TOPCon 有三代。TOPCon1.0 使用的是 LPCVD+离子注入，但产线 GW 级量产之后，生产效率和良率难以达到预期要求，再加上此工艺路线需 12 道工序，成本高企，因此公司下决心要开发一个新的工艺解决这个痛点。通过努力，公司成功推出了 TOPCon2.0，电池产线工艺环节从 12 道减至 9 道，节约了设备投资成本，同时也不存在绕镀问题。目前公司 TOPCon3.0 正在研发中，争取今年实现量产，成功量产后，将对公司 TOPCon 电池进一步提效降本有积极意义。

3、浙能电力在绿电领域布局很深，想了解下，浙能电力为什么坚定的认可 TOPCon？

回复：浙能电力收购中来主要是出于浙能电力的战略转型。光伏发电作为重要的清洁能源之一，未来发展空间很大，同时恰逢 P 型转 N 型，因此，浙能电力在综合考量市场、技术、成本、效率等多种因素后，最终认可并选择了 TOPCon。

4、本次浙能控股中来后，对于如何解决中来的融资问题，能否再进一步明确下？

回复：中来现阶段主要是逐步释放原有银行保证金存款等受限资金，未来可以直接融资。同时，公司将积极探索合适的资本市场融资方式，争取进一步打开公司融资通道。

5、目前行业内投资 TOPCon 的企业很多，想了解下，从公司角度来看，业内 TOPCon 扩产热情这么高的原因是什么？

	<p>回复：首先，TOPCon 技术在成本、效率、良率和投资强度等多方面体现的经济性优势更为明显；其次，TOPCon 技术生产设备较为成熟，相比较而言，TOPCon 产品的交付也更具优势，投资相对少；最后，地方政府对新能源产业的支持也催生了很多业内外企业踏入光伏行业。</p> <p>6、公司 2022 年末与上海源焯签署了补充协议，双方解除了排他限制，对此，公司今年是否有其他合作方的开拓计划？</p> <p>回复：公司今年除了与上海源焯合作外，也将积极开拓合适的合作方，目前这些工作都在开展过程中。同时，公司也将与浙能积极探索在电站领域的相关协同业务。</p> <p>7、TOPCon 3.0 技术和 2.0 技术相比主要有哪些优势？</p> <p>回复：电池的提效降本是我们历来研发的重要主线，预计 3.0 研发成功后，非硅成本较 2.0 有进一步的下降，转换效率有望进一步提升，具体还要看 TOPCon3.0 研发成功后的量产实际情况。</p> <p>8、公司是否会上 SE 设备？</p> <p>回复：会考虑，SE 是通用技术，公司也将持续与相关供应商保持沟通联系。</p> <p>9、浙能电力在电站领域能否给中来带来资源上的帮助？</p> <p>回复：浙能电力非常看重中来电站业务领域的市场开拓能力。未来，浙能电力将与中来充分沟通、协同发展，同时也会助力中来进一步开拓业务市场。</p> <p>10、后续浙能持有中来股份的股权会通过何种方式实现进一步增加？</p> <p>回复：浙能电力选择的具体增持方式将根据中来股份经营发展状况等多种因素，同时根据浙能内部公司治理机制及履行国有资产监督管理部门的审批程序（如需）决定。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2023年2月17日
----	------------