



证券代码：002506

证券简称：协鑫集成

协鑫集成科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>摩根大通-蒋勤良、华宝证券自营-陈波、PAG 太盟集团-Zora、安信资管-顾文博、华金资管 -尹岗 、复星高科技-骆宾闻、南钢集团-周洋、常州投资集团-马悦、紫金保险-高洁、启源资本-陈泽宇、长沙市产业投资集团-张彬、前海中船股权投资基金-戎哲宁、叶美麟、韶夏资本-徐志康、盈实基金-胡磊、国宝人寿-方延、陕西金控-杨斌、长三角(合肥)数字股权基金-沙涛、上海通怡-沈嘉迪、湾区产融-范子义、江苏瑞华-陈无私、磐厚资本-华海蒂、信金资本-彭云生、上海致达投资-倪婷、金臣投资-吴秀芳、上海德汇-孙伟杰、正煊资本-王霄天、正业宏源-金增锡、长白山股权-于林园、中非信银-陈星霖、同华投资-杨士军、外贸信托-刘洁、六禾投资-彭一恒、中保投资-郑志华、久银投资-唐斌、太和东方-张特、宝湖投资-丁小帆、中庸资产-张胜男、戊戌资产-朱家豪、永荣集团-周欢、秦发集团-陈光、北京太和投资-张特、北京银网信联投资管理有限公司-李翔、王伟轩、羿拓榕杨-李昕益、金华金投集团有限公司-余斐、宁聚投资-陈波、国宝人寿-方延、深圳君宜投资-罗俊、李岳乘、宏浦实业-吕小飞、广东顺银产融投资有限公司、兴富投资、观理私募证券投资、湖南湘投-王浩羽、李龙翼、江天、含德投资-谢桂、青雅投资-陈春艳、鼎赣投资-陈奕衡、理享家-李一心、广州工控资本管理有限公司-陈泽堃、杭州广杰投资管理有限公司-吴刚、成都立华-何艺熙 、凌顶投资-熊纳薇、淮海天玺 -伊磊、京能同鑫-王</p>



	瀚、国泰租赁-夏晨星、宁夏和鑫-马君、宣源基金-崔亮、北港金控-叶文、万吨资产-王湛正、一创投资-林增强、点金团投资-徐玲、深圳至远投资-康伟健
时间	2023年5月16日 10:00-12:00
地点	苏州工业园区新庆路28号协鑫能源中心公司会议室线上会议
上市公司 接待人员 姓名	协鑫集成 副总经理兼董事会秘书：马君健 协鑫集成 证券部副总经理：涂建邦 协鑫集成 证券部投资总监：李旭峰 协鑫集成 证券部投资者关系总监：吴澄澄
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、活动总体情况</b></p> <p>1、公司副总经理兼董事会秘书马君健先生向参加本次交流活动的投资机构和分析师表示欢迎并致辞，并就公司基本情况、光伏行业发展趋势、公司产业布局和未来发展规划及本次非公开发行项目内容和目前进展情况向参会人员进行了介绍。</p> <p>2、随着协鑫集成合肥组件大基地一期15GW项目于2022年10月全面投产，2022年度公司营业收入实现83.54亿元，同比增长78%，归母净利润实现5,932万元，同比增长103%；2023年一季度营业收入实现15.51亿元，同比增长20%，归母净利润实现2,716万元，同比增长25%，扣非净利润实现1,870万元，同比增长155%，基本面大幅向好。2023年，公司阜宁12GW大尺寸组件升级扩建项目、合肥组件大基地二期项目（一阶段）、芜湖协鑫20GW（一期10GW）高效电池片制造项目、徐州鑫宇电池产线技改升级项目均已开工建设。预计2023年底，公司实现超过30GW的组件自主产能和10GW N型TOPCon电池片产能；2023年争取实现系统集成项目开发、检测及运维相关业务合计2.5GW以上；销售目标方面，2023年力争营业收入较上年翻倍增长。</p>

## 二、投资者交流环节

### 1、合肥集成 60GW 组件项目已知 15GW 已经投产，后期产能的规划如何？另外，芜湖一期 10GW·TOPCon 电池产能的建设进度如何？

答复：（1）预计 2023 年底，公司实现组件自主产能超过 30GW。合肥组件大基地一期 15GW 项目实现提质增效，合肥组件大基地二期项目（一阶段）和阜宁 12GW 大尺寸组件基地升级扩建项目均已开工建设，公司组件新产能在光伏行业爆发期集中释放，将成为公司业绩成长的新动能。（2）公司芜湖一期 10GW TOPCon 电池工程于 2022/12 月底启动桩基施工、2023 年 4 月底完成厂房机电安装进场、近期完成厂房屋面封顶、预计 7 月份投产下线。投建芜湖电池项目，可充分满足公司合肥组件大基地的产能配套需求，加强组件及电池片产能的匹配度，降低供应链风险，提升产业链整体毛利水平。芜湖电池项目投产后，可优先供给合肥组件大基地的采购需求，同时可对外销售，在增厚公司整体经营利润的同时提升组件环节竞争力及盈利能力。此外，芜湖市的地理区位优势，在保障合肥组件生产需求的同时，能够有效降低运输成本，形成上下游产业协同，提升公司整体市场竞争力。

### 2、想请教一下公司的 TOPCon 相较同行有哪些优势？走的哪条技术路线？LPCVD 还是 PECVD 路线？用的哪家设备？是否直接上激光 SE？

答复：公司历来把研发和技术放在更加突出的战略位置，研发和技术是公司的核心竞争力之一。公司的 TOPCon 技术相对优势如下：（1）公司芜湖电池项目管理、技术等团队拥有丰富的新基地建造及 TOPCon 电池生产管理经验，芜湖电池项目以目前行业内成熟的工艺作为量产路线；（2）芜湖电池项目采用叠加先进的选择性发射极（SE）技术，电池转换效率可高出 0.2%-0.3%；（3）对比市场芜湖电池项目采用的单面 POLY 可大幅降低生产成本并有效提高产能，并同步关注双面 POLY 技术并储备；（4）芜湖电池项目技术研发团队自主开发



的更薄的 POLY 层生产工艺，双面率达 80%以上；（5）芜湖电池项目采用更加全面的全厂自动化（包括工装夹具的全自动化清洗等），极大程度降低人工成本，提升生产效率和良率。

芜湖 TOPCon 电池基地，既有 LPCVD 技术路线也有 PECVD 技术路线，以 PECVD 技术路线为主，均预留了 PE 技术路线端口。通过前期合作、评审和考察，各工艺段设备均采购自行业内前两名的专业设备厂商。叠加激光 SE 和 POLY 工艺。

### 3、请公司领导介绍下本轮定增的募投项目及进展情况？

答复：（1）本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 60 亿元，募集资金投向：一、芜湖协鑫 20GW（二期 10GW）高效电池片项目拟投入募集资金 34 亿元；二、晟颢新能源发展（徐州）有限公司年产 10GWh 智慧储能系统项目拟投入募集资金 8 亿元；三、补充流动资金拟投入募集资金 18 亿元。其中，芜湖协鑫 20GW（二期 10GW）高效电池片项目是公司加深一体化布局，提高电池组件业务盈利能力及保障公司快速投建的合肥、阜宁大尺寸组件基地上游配套供应链安全的重要举措；徐州 10GWh 智慧储能系统项目系公司在储能市场快速增长的背景下，利用光储客户同源、协鑫集成海外完善的渠道品牌认证体系优势及协鑫集团在产业链条上的布局和协同，积极开拓延展新的产品业务形态。（2）公司本次向特定对象发行股票项目于 2023 年 4 月 24 日收到深交所出具的《受理函》并于 4 月 28 日收到深交所出具的《审核问询函》，将于近期完成问询函答复和披露。

### 4、公司领导，目前储能业务进展如何？

答复：公司正积极布局储能产业，开发户用储能及工商业储能业务，是公司业绩增长曲线的重要举措。2022 年公司已完成 SMART-RIS 系列高低压分体机产品设计开发和 Cube 系列低压一体机产品的设计开发。目前户储及工商业储能产品已经销往德国、波兰、比利时、澳大



利亚等海外重点市场，将持续重点开拓欧洲和北美等海外能源需求较大的户用储能市场，同时积极开拓和布局国内外工商业储能业务。

**5、可否就目前公司产品主要的订单情况和核心客户情况做个介绍？**

答复：2022年，公司海外销售占比52.88%，国内销售占比47.12%。

一、海外方面，公司利用协鑫的全球品牌优势，将继续加码全球生产及销售渠道布局，稳步提升海外市场销量占比，优选高毛利的碳足迹订单，提升产品毛利率，保证订单盈利水平。目前公司与海外知名安装商和电力公司均签订长期战略合作协议，将逐步签订合作订单并完成交付。二、国内方面，公司将持续积极开拓“五大六小”等国内客户，加强项目开发及合作方的资源协同，锁定组件销售合作。2023年一季度以来，协鑫集成连续中标入围中国电力建设集团集采、国家电投2023年度第一批电商化采购项目、2023-2024中石油集团光伏组件集采项目、新华水力发电2023年度光伏组件集采项目、国网江苏综合能源服务有限公司组件采购项目、乌江水电2023年光伏组件集中打捆采购项目等。目前公司订单储备充足。

**6、公司产品的毛利率可否有提高空间？**

答复：公司产品毛利率后期提高的空间如下：一、随着公司合肥组件大基地二期项目（一阶段）、阜宁高效光伏组件项目相继开工，预计2023年底，公司将实现高效组件自主产能超过30GW，规模化生产将有效降低生产成本，同时公司组件生产基地通过智能化、自动化、数字化、辅材就近配套/战略合作等措施进一步降低生产制造运营成本，毛利率也将进一步提升；二、公司通过投建芜湖20GW·TOPCon光伏电池及配套产业生产基地的重大战略举措，充分满足合肥/阜宁组件大基地的上游电池产能配套需求，降低供应链风险，也提升产业链整体毛利水平；三、公司坚持科技引领、创新驱动的理念，持续采取差异化产品技术路线，在夯实原有光伏制造主业的基础上，陆续推出差



	<p>异化产品，目前大尺寸 PERC 系列高效颗粒硅低碳组件已获得法国碳足迹认证证书、“鑫福顶”和“鑫云顶”两款 BIPV 综合解决方案已上市、高可靠性防浸泡海面漂浮组件已批量获得下游订单，通过差异化产品战略不断提升市场渗透率、提高市场竞争力。</p> <p><b>7、当下欧盟等地区、国家对国内光伏产业的限制政策，公司如何评估和应对？</b></p> <p>答复：目前中国光伏产业链主链硅料、硅片、电池片、组件全球市占率均在 80%以上，公司作为一个全球化的企业充分考虑各种因素：</p> <p>第一，“降本增效”是光伏行业的核心发展逻辑，中国光伏产业目前在全球范围内无论是技术研发实力还是成本控制，均已处于绝对领先地位，公司会把创新和精益管理放到更加突出的位置参与全球市场。</p> <p>第二，碳足迹的低碳属性，公司通过产业协同，集合上游颗粒硅技术优势、中游电池片及组件制造优势、协鑫品牌优势及渠道优势，打造一条完整的低碳产业链，提高公司低碳组件在海外的溢价能力及市场占有率。公司与协鑫科技已共同研发出基于 FBR 颗粒硅的高效大尺寸组件，目前公司已将该类低碳组件销往欧美市场，获得 1-2 分/W 的绿色溢价，凸显强大竞争力。公司 182 及 210 大尺寸高效组件已于今年获得法国碳足迹认证证书，碳足迹平均值为 400 千克至 450 千克二氧化碳/千瓦，较业内公司同型号产品碳排放平均值低约 10%至 20%，具有显著的低碳优势。</p> <p>第三，加快国际市场的布局。公司在海外建立分支机构，销售资源统一管理，境外模式目前以直销为主，公司利用协鑫的全球品牌优势加码全球生产及销售渠道布局，稳步提升海外市场销量占比。2022 年公司境外业务占比约 50%，其中欧洲市场占比约 30%。</p>
附件清单 (如有)	无