

湖北京山轻工机械股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	德邦证券股份有限公司：白鑫 国盛证券有限责任公司：邓宇亮 杭州龙鑫投资管理有限公司：徐高峰 天风证券股份有限公司：朱光硕 东方财富证券股份有限公司：朱晋潇 上海德汇集团有限公司科技德汇：李梦飞 国海证券股份有限公司：杜先康 民生证券股份有限公司：占豪 中银国际证券股份有限公司：顾真 上海景霏法律咨询有限公司：朱栋亮 上海方以有限公司：张检检 西部证券股份有限公司：陈龙沧 上海隆象私募基金管理有限公司：管亚 北京鸿道投资管理有限责任公司：柴骏临 中国银河证券股份有限公司：曹晨彬 中德证券有限责任公司：杨威 爱投金融集团：刘志荣 华夏基金管理有限公司：邵晋伟 上海自贸区股权投资基金管理有限公司：雒文 长城证券股份有限公司：王泽雷 上海复星高科技(集团)有限公司：张叶萌 国盛证券资产管理有限公司：姚春雷

	<p>华能贵诚信托有限公司：陈晨</p> <p>广发证券股份有限公司：黄智颀</p> <p>国中长城(天津)资产管理有限公司：刘志强</p> <p>甬兴证券有限公司：汪成</p> <p>西部证券股份有限公司：杨敬梅</p> <p>上海古曲私募基金管理有限公司：朱一木</p> <p>华龙证券股份有限公司：邓鹏怡</p> <p>上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）：王彬</p> <p>联创投资集团股份有限公司：甄成</p> <p>上海大朴资产管理有限公司：刘蔚</p> <p>招商证券股份有限公司：蒋国峰</p> <p>申万宏源证券有限公司：周波</p> <p>深圳市吉石资本管理有限公司：李吉</p> <p>光大证券股份有限公司：郝骞</p> <p>甬兴证券有限公司：开文明</p> <p>西部证券股份有限公司：牛先智</p> <p>上海朴言投资管理有限公司：褚嘉斌</p> <p>山西证券股份有限公司：肖索</p> <p>上海证券有限责任公司：丁亚</p> <p>国泰君安证券股份有限公司：李昂</p> <p>中邮证券有限责任公司：贾佳宇</p> <p>上海国际信托有限公司：徐建春</p> <p>江苏爱骏创业投资管理有限公司：沈问</p> <p>上海彤泰私募基金管理有限公司：王语</p> <p>西部利得基金管理有限公司：刘文婷</p> <p>上海翀云投资管理有限公司：俞海海</p> <p>上海证券有限责任公司：张钊溧</p> <p>上海宝源胜知投资管理有限公司：王耿耿</p> <p>江苏爱骏创业投资管理有限公司：王健康</p> <p>广发证券股份有限公司：曹瑞元</p> <p>北京清和泉资本管理有限公司：傅翔</p>
--	---

	<p>上海桀新投资管理有限公司：薛近秋</p> <p>盈科汇金私募基金管理有限公司：陈倩</p> <p>东方财富证券股份有限公司：程文祥</p> <p>华创证券有限责任公司：蒋雨凯</p> <p>中国国际金融股份有限公司：马天龙</p> <p>华西证券股份有限公司：罗静茹</p> <p>上海嘉鸿私募基金管理有限公司：冯淑荣</p> <p>上海申银万国证券研究所有限公司：苏萌</p> <p>德邦证券股份有限公司：卢大炜</p> <p>上海玖歌投资管理有限公司：苏凯</p> <p>甬兴证券有限公司：刘清馨</p> <p>山西证券股份有限公司：贾惠淋</p> <p>东北证券股份有限公司：高博禹</p> <p>上海申银万国证券研究所有限公司：李蕾</p> <p>西南证券股份有限公司：刘枝花</p> <p>中银国际证券股份有限公司：陶波</p> <p>上海宁泉资产管理有限公司：李商羽</p> <p>国金证券股份有限公司：曾爽</p> <p>中信建投证券股份有限公司：任佳玮</p> <p>东海证券股份有限公司：付天赋</p> <p>中国国际金融股份有限公司：严佳</p> <p>上海东方证券资产管理有限公司：樊孝林</p> <p>海通证券股份有限公司：刘绮雯</p> <p>东方财富证券研究所：唐硕</p> <p>中国银河证券股份有限公司：贾新龙</p> <p>东北证券股份有限公司：高伟杰</p> <p>西南证券股份有限公司：敖颖晨</p> <p>国金证券股份有限公司：李轩宇</p> <p>上海摩旗投资管理有限公司：傅子平</p> <p>安信证券股份有限公司：王璐</p> <p>上海理成资产管理有限公司：蔡骏男</p>
--	---

	<p>中信建投证券股份有限公司：籍星博</p> <p>宁银理财有限责任公司：丁雨婷</p> <p>浙商证券股份有限公司：李思扬</p> <p>杭州龙鑫投资管理有限公司：李凌云</p> <p>个人投资者：朱朝阳、张洪泉、袁加兵、卓洋</p>
时间	2024年4月25日
地点	于公司苏州光伏总部（苏州高新区金枫路299号）
上市公司接待人员姓名	<p>公司董事长、总裁 李健先生</p> <p>公司董事、高级副总裁兼光伏板块负责人 祖国良先生</p> <p>公司董事、副总裁兼董事会秘书 周家敏先生</p> <p>公司独立董事 谈多娇女士</p> <p>公司副总裁、财务负责人 曾涛女士</p> <p>公司光伏板块电池片业务总经理 周文彬先生</p> <p>公司光伏板块财务总监 李林杰先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩说明会会议开始，周家敏先生向投资者介绍了公司基本情况、公司核心业务所处行业的概况、公司总体战略规划和业务进展。然后会议采取问答的形式，公司参会领导就投资者关注的问题给予详细解答，帮助投资者更全面地了解公司的经营情况。主要问题及回复情况内容如下：</p> <p>1. 请问公司光伏业务订单确认收入的周期是多久？</p> <p>回答：订单确认收入的周期根据项目大小而定。通常，大项目的交付周期比较长，从签订订单到收入确认周期可能会到1年-1年半；小项目收入确认周期一般为6-8个月。</p> <p>2. 请问公司如何看待今年钙钛矿行业的发展？</p> <p>回答：钙钛矿作为一种新的技术路线，目前处于行业发展的早期。从下游客户的布局来看，目前下游客户大部分的设备采购还是以试验设备为主，也有一些客户在2024年规划了GW级产线，部分头部企业已启动GW级产线设备招标，2024年有望陆续落地。从技术路线来看，由于叠层电池的进展目前处于早期阶段，今年的招标还是以单结钙钛矿电池为主。公司认为2024年是</p>

钙钛矿行业发展的起始元年，但行业未来进展到底有多快，取决于整个市场共同的努力。

3. 请问公司钙钛矿设备进展如何？

回答：2023年及2024年第一季度行业钙钛矿电池设备需求显著增加，公司目前正在积极参与客户的招标。

4. 请问公司光伏业务的海外布局如何？

回答：在海外市场布局方面，我司主要聚焦于以下核心区域：首先，东南亚地区，特别是越南、泰国、马来西亚及新加坡等国家，一直是我们重要的业务阵地，今年公司亦开始深度挖掘印尼市场的潜力。其次，土耳其市场是我们战略布局的重要组成部分。为了更好地服务土耳其及欧洲客户，我们在伊斯坦布尔设立了技术服务中心。再次，欧洲市场虽然需求量庞大，但由于当地制造成本较高，本土制造规模及数量相对有限，产线多为百兆瓦级别。然后，美国市场也是我们重点关注区域。目前，我们已在美国建立了稳定的客户基础。鉴于美国市场的巨大潜力，我们已于2023年在美国成立了子公司，并设立了技术服务中心，以加强在该地区的业务推进及客户服务。2023年光伏板块海外在手订单中，美国市场占比最大。公司认为美国将是未来几年海外业务发展的主要市场。

5. 请问公司层压机进展如何？

回答：层压机的技术迭代在不断进行，一是加热方式由传统的油加热发展到近几年的电加热，再到现在我们做的电磁加热。二是由传统的双层层压机往多层方向发展。我司自主研发的多层电磁加热层压机，技术是行业首创，在减少占地面积的同时提升产能、减低电耗。

6. 请问公司对光伏业务未来毛利率的展望如何？

回答：近几年公司组件设备毛利率有小幅波动，总体比较稳

定。公司希望通过技术创新和升级来改善毛利率，未来升级方向包括：1) 产线的自动化升级：减少产线工人数量，打造无人化产线；2) 产线产出升级：通过各项技术性能的升级，实现产出大幅增加；3) 产线的智能化升级：通过人工智能、大数据等智能化升级，减少质量人员、工艺人员的数量。此外，也期待通过钙钛矿电池设备、层压机设备等围绕新的技术路线的设备提升公司光伏板块整体的毛利率。

7. 请问2023年包装业务实现了稳健增长，毛利率也有一定的提升原因是什么？展望24年，包装业务端有什么样的预期？

回答：首先，2022年由于市场经济环境行业整体下行，2023年的增长其实算是修复；其次，公司在瓦线方面推出的新产品满足了市场需求；再次，公司数年前布局的数码印刷和智能工厂业务开始进入行业爆发期，这两个新产业相对传统产品的毛利率有所上升。就目前来看2024年包装行业下游需求较去年有明显提升，今年公司的目标除了国内市场，还会重点开拓海外市场。同时公司会持续开发创新产品来带动增长。

8. 公司2023年对锂电业务板块的公司有3500万左右的商誉计提减值，请问公司对锂电板块未来是怎样的规划？

回答：首先，锂电业务主体三协精密的商誉已全额计提完毕，因此未来不再存在相关风险。关于去年的锂电板块出现的较大困难，公司内部进行了深入分析。一方面，行业下游的开工率普遍下降，甚至出现半停产状态，很多扩产计划取消或延后。另一方面，公司在惠州建设的新工厂、招聘工程师以及项目研发等前期投入较大。我们对2023年的发展预期过高，而实际市场情况并未达到预期，这也是导致去年出现亏损的原因之一。公司已把锂电板块的扭亏作为今年的重要工作之一，今年的情况已经出现了明显的改善。目前，公司锂电板块接单情况明显好转，行业复苏情况也优于去年。很多动力和储能项目的招标集中在4-6月份，希望在二季度能够看到明显的变化。

	<p>9. 请问公司经营性现金流净额大幅增长原因？</p> <p>回答：公司在手订单较多，预收账款较多。</p> <p>10. 请问公司包装设备业务在手订单情况如何？海外业务占比是多少？</p> <p>回答：公司包装设备在手订单较去年同期大幅增长。近期公司参加包装展会、举办工厂开放日活动获得了很多新签订单，在手订单的金额还在增加中。公司90年代末就开始发力海外市场，出口占比较高。近几年，公司逐步打开欧美市场，相信未来的海外营收会迎来比较大的增长。</p> <p>11. 请问公司光伏在手订单的客户结构如何？</p> <p>回答：当前扩产的主要是行业头部客户，从订单构成来看，公司的在手订单越来越集中到行业头部企业。</p> <p>12. 公司研发人员增长较快，请问是来自哪个业务板块？</p> <p>回答：公司主营业务聚焦于智能装备领域，鉴于近年来装备行业正迎来更新换代的关键期，公司研发人员的增长实际上源自各业务板块的共同拓展，而非某一特定业务板块的单独贡献。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年4月25日