

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：2025-03

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐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、华西证券、东方财富证券、开源证券、四川海子投资、申万宏源证券、中海基金、山西证券、普行基金等（排名不分先后）
时间	2025 年 10 月 20 日下午 14:30—15:30
地点	中来股份上海会议室
上市公司接待人员姓名	总经理 林建伟先生 副总经理 程旭东先生 副总经理 邱国辉先生 董事会秘书 李娜女士
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍下公司 2025 年上半年经营情况。 回复：公司 2025 年上半年整体营收约 33.04 亿元，归母净利润约-1.69 亿元。其中：光伏辅材业务营业收入 4.23 亿元，组件业务营业收入 7.96 亿元，光伏应用业务营业收入 18.29 亿元。后续，在政策引导、行业自律、企业配合的共同作用下，光伏行业有望早日破除“内卷”，化解产业结构性矛盾，恢复健康有序发展，公司将继续立足行业发展态势，聚焦主业经营，持续降本增效。 2. 请问公司御风组件的优势有哪些？ 回复：公司自主研发生产的御风组件采用“全钢化玻璃+网格

背板”的单玻结构，结合双梁型合金钢边框，具有超低碳、超高效、超轻量的特性，具备“三低四抗”（低温度系数、低工作温度、低热斑温度、抗飓风、抗暴雪、抗冰雹、抗爆裂）的性能优势，在台风“摩羯”“桦加沙”中经过了考验，保障了极端气候条件下组件产品的可靠性和稳定性。同时从长期来看，钢边框的成本只有铝边框的一半左右，是很好的降本方案。

3. 请问如何看待新能源上网电价市场化改革“136号文”的影响？公司对户用分布式业务有什么相应规划？

回复：“136号文”发布后，各省的具体实施政策需要一些时间。随着三季度各省份出台具体实施政策后，公司将结合各地政策等情况继续推进分布式业务。公司对户用分布式业务进行了分析，未来将重点发展智能化、数字化运维业务，并运用公司辅材板块成熟的镀膜液、反光膜等产品，同时联合高校及实验室开展光伏运维大模型应用研究，积极提升光伏智能化、数字化运维水平，持续提高运维价值。

4. 请问公司BC技术有何布局，相关进展如何？

回复：TOPCon技术向BC技术转变是行业大趋势，公司是行业内较早研发IBC技术且批量出货的企业，但当时成本较高，因此公司从2019年立项研发无银化、低成本、高效率的BC电池，将TOPCon和IBC结合研究TBC技术，目前已完成小试。

5. 公司TBC技术量产的话会新建BC产能吗？

回复：公司拟立足现有的山西16GW TOPCon电池工厂，根据公司实际以及市场情况，在继续开展TOPCon业务基础上将部分产线分步升级为BC产线。

6. 请问公司山西16GW TOPCon电池工厂二期是否投产？

回复：公司山西16GW TOPCon电池工厂二期已竣工，基于行业情况，上半年尚未正式投入使用，公司将根据自身及市场情况

	合理安排产能。 7. 公司 TBC 技术与 TOPCon 工序有何差异？通过 TOPCon 产线改造成本如何？ 回复：公司 TBC 技术比 TOPCon 的工序多 2 道，新增激光、镀膜设备，目前改造成本尚未正式核算。 8. 请问公司是否布局钙钛矿技术？ 回复：公司布局了钙钛矿晶硅叠层技术，但目前技术尚在研发阶段，市场化规模应用尚早，公司将持续关注。 9. 公司组件产能及上半年出货量情况？ 回复：公司组件产能 4GW，上半年销售 1.18GW（不含内部销售）。公司也在持续积极开拓国内外市场，为后续出货做准备。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月 20 日