

证券代码：300118

证券简称：东方日升

东方日升新能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-007

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	国信证券、国海证券、长江证券、兴业证券、天风证券、东北证券等机构投资人总计 113 人
时间	2023 年 10 月 25 日（周三）10:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司副总裁、董事会秘书：雪山行先生 公司董事、副总裁、财务总监：杨钰先生 异质结事业部总经理：杨伯川先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司近况介绍 东方日升是以光伏下游电池组件制造及系统集成为主的一家企业。通过近几年产业链的持续布局，公司将在 2023 年形成从工业硅、多晶硅、拉晶，到电池片、组件以及下游终端应用金字塔状的一体化布局。2023 年前三季度公司实现营收约 280 亿元，实现扣非归母净利润约 15.7 亿元，前三季度组件出货确认收入约 14.4GW。产能方面，截止 2023 年年中，公司已形成包括 15GW 电池和 25GW 组件的有效产能，上述产能主要分布在安徽滁州、江苏金坛、浙江义乌、浙江宁波、马来西亚以及内蒙古包头。此外公司在建的电池组件产能主要包括位于宁波的“浙江宁海 5GW N 型超低碳高效异质结电池片与 10GW 高效太阳能组件项目”、位于江苏金坛的“4GW 高效太阳能电池片和 6GW 高效太阳能电池组件项目”以及位于安徽滁州的“年产 10GW 高效太阳能电池项目”等。其中金坛、

宁海两地项目目前各有三条满产产线，其他产线正在陆续推进中。同时公司储能的相关产业发展迅速，相关产能运行情况良好。

2、公司未来光伏电池组件产能的规划

公司未来的相关新增产能会以 N 型电池组件为主，目前该型电池的转化极限效率相较于传统的 P 型电池有一定的优势。现阶段电池技术处于迭代期，P 型（PERC）电池转化率提升速度日益减缓，其产品生命周期已经接近完全期。公司坚定看好异质结技术作为下一代基底电池技术，因此公司新建 N 型电池组件产能以异质结技术为主。同时，为提高公司光伏产品电池自供比例，延长原有量产电池组件产线的生命周期，公司对 TOPCon 也保有一定水平的技术储备并对相关技术进行了产能规划。目前公司主要的在建电池组件产能是位于宁海的“浙江宁海 5GW N 型超低碳高效异质结电池片与 10GW 高效太阳能组件项目”、位于江苏金坛的“4GW 高效太阳能电池片和 6GW 高效太阳能电池组件项目”以及位于安徽滁州的“年产 10GW 高效太阳能电池项目”，其中金坛、宁海两地项目目前各有三条满产产线，其他产线正在陆续推进中。

3、公司异质结产线的运营情况

公司位于金坛的首条异质结量产线于 4 月 27 日下线首片电池片。目前，首条产线产出的 210 尺寸半片超薄异质结电池片平均效率达 25.5%，产线良率达 99%。同时，位于宁海的“浙江宁海 5GW N 型超低碳高效异质结电池片与 10GW 高效太阳能组件项目”也已在 8 月 13 日进入投产爬坡状态，现已有 3 条电池产线进入满产状态，其他产线也正在陆续推进中。同时，上述异质结量产线也已同步导入中试线上已经验证成熟的相关技术，包括双面微晶技术、薄硅片技术、低银含浆料技术等。

4、公司异质结技术的主要降本方向

公司在量产中应用的降本三路线是在中试线上经过了充

分验证的可靠方向：

(1) 薄硅片：目前主流的 HJT 产品所使用的硅片普遍在 120-130 微米之间，公司量产初期即已导入 110 微米硅片，中试线已在使用 100-90 微米硅片进行验证，预计明年能够导入 100 微米及以下厚度硅片进入量产，薄硅片结合硅片自产所回收的超额收益，HJT 产品的硅成本还有可观的下降空间。

(2) 低银含浆料：公司低银含浆料于 2021 年 Q3 开始在中试线上试用，目前量产中已在使用 50%以下银含量的浆料，目前银浆的单瓦成本已降至 8 分钱以下，行业中使用的纯银浆料成本普遍还在每瓦 1 毛以上，后续降银叠加供应规模化因素，预计还有 2-3 分/w 的降本空间。

(3) TCO 靶材：公司低钨/无钨靶材方案在 2022 年已有一定水平的储备，目前使用的 ITO 单瓦成本在 4 分以上，预计导入无钨/去钨方案后会有 2-3 分/w 的降本空间。

5、公司异质结技术的增效方向

异质结技术增效的方向多样化，目前的增效方向包括但不限于 TCO（透明导电层）图形化优化、金属化线型优化、光转膜等，预计明年公司 HJT 电池的量产效率将达到 26%。

6、公司海外产能规划以及马来西亚基地出货情况

截止目前，公司光伏主业的海外产能为位于马来西亚的 3GW 电池组件产能，该产能已于 2022 年 5 月进入投产阶段，其他海外产能规划尚处于前期研判中。自 2023 年上半年开始，公司逐渐利用马来产能拓展销售市场，丰富自身销售结构，减少特定区域市场风险对于公司整体的影响。

7、公司储能产品部件自产情况

公司控股子公司双一力（宁波）电池有限公司是一家集研发、生产、销售、服务为一体的高新技术企业，致力于成为全球领先的全场景储能系统解决方案服务商，其在 2021 年正式确定了 3S 产品发展战略（BMS/PCS/EMS）。面对日趋激烈的

	<p>市场竞争，经过两年技术孵化及国内项目的实际应用，公司自研 PCS 迎来了首次海外市场交付，总计 1750kW 的 PCS 产品将应用于马尔代夫光储柴纯离网项目，这是公司储能业务发展历程中的一个重要里程碑。</p> <p style="text-align: center;">8、公司的外汇情况以及相关规划</p> <p>公司持有外汇以欧元、美元为主，通过开展外汇远期业务，同时合理调配外汇资金用于海外项目投资以及原料采购等支出项目，以减少汇率波动带来的风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 10 月 25 日