

# 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：2022-05

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	中信建投、博时基金、南方基金、诚通基金、创金合信基金、淳厚基金、国泰基金、海富通基金、富安达基金、富国基金、太平洋资产、太平资产、泰信基金、同泰基金、万家基金、西部利得基金、新华基金、信达澳银基金、兴银理财、兴证全球基金、幸福人寿保险、银华基金、英大保险、盈科创新资产、永赢基金、长安基金、格林基金、工银安盛资产、汇安基金、汇丰晋信基金、华安财保资产、华安基金、华宝基金、华富基金、鹏华基金、平安基金、平安理财、前海开源基金、上投摩根基金、上银基金、申万菱信基金、长盛基金、长信基金、招商基金、中海基金、中科沃土基金、中欧基金、中融基金、中意资产、中邮创业基金、中国人保资产、中国人民健康保险、中国人寿养老保险、中国人寿资产、光大保德信基金、光大理财、广发证券、大家资产、嘉实基金、建信基金、江信基金、交银施罗德基金、景顺长城基金、明世伙伴基金（珠海）、宁银理财、友邦保险、安中投资管理（上海）、百年保险资产、北京成泉资本、北京东方睿石投资、北京福睿德投资、北京清和泉资本、北京天时开元基金、北京衍航投资、北京泽铭投资、财通证券、淡水泉（北京）投资、鼎峰投资、东方阿尔法基金、东方证券、东海基金、沅京资本、广州玄元投资、国富人寿保险、国海证券资管、国华人寿保险、国华兴益保险资管、国寿安保基金、海南五中私募基金、海南鑫焱创业投资、瀚亚投资（上海）、杭州亘曦资产、杭州优益增投资、合众资

	<p>产、恒大人寿保险、恒识投资（上海）、恒泰证券、红土创新基金、华能贵诚信托、华融基金、华泰证券（上海）资管、汇华理财、汇泉基金、惠理基金、惠理投资（上海）、青骊投资（上海）、融通基金、瑞达基金、厦门金恒宇投资、上海辰翔私募基金、上海东方证券资管、上海东恺投资、上海歌汝私募基金、上海光大证券资管、上海海通证券资管、上海亥鼎云天私募基金、上海合道资管、上海和谐汇一资管、上海弘尚资管、上海环懿私募基金、上海健顺投资、上海鲸航资管、上海景林资管、上海景熙资管、上海瞰道资管、上海聆泽投资、上海名禹资管、上海磐稳投资、上海趣时资管、上海筌筌资管、上海人寿保险、上海慎知资管、上海拾贝能信私募基金、上海斯米克材料科技、上海同犇投资、上海汐泰投资、上海禧弘私募基金、上海鑫绰投资、上海浔宝投资、上海煜德投资、上海肇万资管、上海准锦投资、申万宏源、深圳瑞信致远私募基金、深圳凯丰投资、深圳万杉资本、深圳正圆投资、苏银理财、天铖控股（北京）、溪牛投资、长城财富保险资管、长城基金、长江养老保险、招商银行、浙商证券、中国光大国际信托、中国国际金融、中国中信集团、中山证券、中信证券、中银国际证券、中英人寿保险、中邮理财、重庆德睿恒丰资管、BEA Union Investment Management Limited（东亚联丰投资管理有限公司）、China Securities (International) Finance Holding Company Limited（中信建投（国际）金融控股有限公司）、GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED、Hao Advisors Management Limited、Pinnacle Investment Management Limited、Pinpoint Asset Management Limited、Prudence Investment Management (Hong Kong) Ltd.（方圆投资管理（香港）有限公司）、Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited（三井住友德思资产管理株式会社）、Taikang Asset Management (HK) Company Limited（泰康资产管理（香港）有限公司）。</p>
时间	2022年8月20日

地点	于公司会议室进行线上参会
上市公司接待人员姓名	<p>公司董事、高级副总裁、子公司晟成光伏总经理 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>公司副总裁 曾涛女士</p> <p>公司子公司晟成光伏财务总监 李林杰先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次机构投资者电话调研会议由中信建投组织，公司董事、高级副总裁、子公司晟成光伏总经理祖国良先生，公司董事、副总裁兼董事会秘书周家敏先生，公司副总裁曾涛女士，公司子公司晟成光伏财务总监李林杰先生应邀参加会议。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，公司参会领导就机构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。</p> <p>1. 请问公司光伏业务在手订单的情况和进度？</p> <p>回答：截止2022年6月30日，公司在手订单41.56亿元（含税）。目前有一些设备已经交付在安装调试，有的已经生产还没达到验收，还有一部分在生产中。</p> <p>2. 请问公司对钙钛矿的布局以及对未来的展望？核心技术团队的优势？</p> <p>回答：（1）公司目前钙钛矿核心镀膜设备有PVD、蒸镀设备。近期公司和华中科技大学的相关技术团队也在进行研发空间式ALD的合作，未来公司希望具备整线的交付能力。（2）公司核心技术团队来自于行业内非常有经验的人才，具备薄膜设备经验、核心装备公司经验等。在真空设备这部分，公司储备了光伏的钙钛矿、HJT、TOPCon的技术和人才，目前公司在锂电设备方面也在做研发和拓展。</p> <p>3. 公司目前光伏业务的扩产是使用自有资金还是融资？</p> <p>回答：目前是使用公司2020年度非公开发行的募集资金，主要用于光伏组件扩产、异质结和钙钛矿叠层电池设备的研</p>

发。未来要取决于电池端装备的量产，具体根据项目资金情况和项目量产情况，来释放融资需求。

4. 公司目前现有能做的钙钛矿设备价值量是否包括ALD？

回答：不包括ALD，目前公司没有做钙钛矿激光设备和狭缝涂布，因为技术上考虑用ALD以及大面积的蒸镀设备来替代狭缝涂布。目前公司除了布局PVD设备、蒸镀设备、清洗设备，还在布局ALD和其他设备，希望未来把短板补起来。

5. 请问公司如何提升毛利率？

回答：主要从两方面，一方面因为公司是传统装备业务，对成熟的设备客户采购有降价需求，毛利率会下降，但是拓展新客户和投放新产品，会平滑利润的下降；另一方面则是大力扩张海外业务。因为海外业务项目的售价会高一些，今年海外订单比较多。另外，因为公司是做装备的公司，毛利率会有一定波动，但净利率水平比较稳定。

6. TOPCon、HJT、钙钛矿的市场增长情况是怎样的？

回复：目前从市场来看TOPCon增长趋势比较明显；HJT具有效率和性能等优势，但当下的成本较TOPCon有一些差距，目前厂商都在努力寻求这方面的突破。TOPCon和HJT这两个技术路线会共存一段时间，最终来看综合性价比；钙钛矿方面，时间上来看，商业化、规模化可能会晚一些，不过目前方向比较明确，未来晶硅电池要突破30%极限值，只能通过叠层的方式。

7. 晟成光伏和华科合作的ALD技术有哪些优势？未来打算应用于哪些方面？

回答：在这一领域，华科相关技术团队有不错的技术领先性。我们研发的是空间式ALD，因为时间式的ALD成膜比较慢，大规模量产还是用空间式的较好。这项研发工作去年开始就在进行，目前样机已经做出来了，实验室机台需要交付给客户验

证，验证后做设备的放大。目前公司在搭建钙钛矿的试验线，考虑用ALD对RPD、狭缝涂布做替代。应用方面可以延伸到氧化铝方面等。

8. 请问公司光伏业务增长主要有哪些原因？

回答：增长来源于两方面。一方面是增量市场，组件端有一些还不错的增长；另一方面是存量市场。由于现有的产线自动化程度还不够，比方说现在需要30多人去做的事情，未来短期希望可以做到控制在用20人以内，远期来看希望可以做到“黑灯工厂”，所以需要产线的智能化和升级换代。另外，公司国际化推行的很好，海外市场得到了扩张。比如，土耳其上半年新增了一些不错的客户，呈现爆发式增长，往年这一块客户增长比较慢；印度市场的头部企业也在纷纷切入光伏产业，公司也有和印度头部客户签约项目；美国和欧洲因为本土化制造的需求，今年的外销订单增长也会有一个新的突破。

9. TOPCon能否兼容钙钛矿？

回答：从钙钛矿发展来看，跨行业新进入的企业一般会选单结电池，而现有的电池片厂商会倾向于叠层电池，技术路线上都可以兼容的。叠层目前还处于实验室突破阶段，因为晶硅电池是绒面，镀膜难度很大。

10. 组件端的设备需求结构是否有变化？海外的情况如何？

回答：（1）今年有一个新趋势，即有些行业因为不太景气，导致很多企业寻求战略转型和突破，切入光伏行业。目前这些企业大部分会考虑电池片+组件的模式，选择的方向也多是N型。（2）海外由于本土制造企业市场的爆发，比如印度、土耳其、美国等国家的需求量都比较大。

11. 公司包装和三协的锂电设备业务情况如何？

---

	<p>回答：包装业务上半年收入同比略有下降。主要因为受宏观环境和疫情影响，华东、广东等主要销售地区的安装和验收延迟，今年5月份以后，销售和安装都在陆续恢复，逐步回归正常的表现；三协因为订单排产的情况，今年上半年大量的设备处于生产和安装状态，主要销售收入将集中到下半年进行确认。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022年8月20日