

证券代码：603028

证券简称：赛福天

公告编号：2023-093

江苏赛福天集团股份有限公司 关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、接待投资者调研情况

(一) 会议时间：2023年9月5日、7日、11日、15日、19日、21日

(二) 调研方式：特定对象调研、分析师会议、现场会议、一对一沟通

(三) 参会人员：

中国人寿	交银施罗德	朱雀基金	恒大人寿
恒越基金	嘉实基金	华泰资产	银河基金
国寿安保	Ariose Capital	中信保诚	安信基金
摩根基金	国泰财产保险	东兴基金	光大保德信
海通资产	平安资产	长城财富	中邮创业基金
国金基金	中银基金	中再资管	峰昕基金
南土资产	兴证全球	长安信托	鸿运私募
国新证券	中信建投	中泰证券	广发证券
财通证券	国联证券	东海证券	金股证券
方正证券	兴业银行	勤远投资	名禹资产
圆信永丰	慎知资管	涛璞私募	中颖投资
谢诺辰阳	上海昶元	杭州宇迪	西藏源乘
北京点石汇鑫	南京睿澜	财通资管	懿宽资管
玄甲私募	上海新方程	上海丰仓	深圳尚诚
创金合信			

(四) 接待人员：董事长范青、赛福天新能源总经理周锦峰、董事会秘书闫江、证券事务代表邵惠

二、调研的主要问题及回复情况

问题 1：公司转型考虑因素以及目前取得重要进展？

答：公司转型是经过深入论证和综合研判的，我们最终选择了光伏行业，是因为这个行业市场容量足够大、行业技术迭代快、行业格局处于快速变化阶段。通过与合作伙伴的强强联合，公司转型取得不错进展，未来仍需要持续资金投入、人才引进，与合作伙伴合作共赢、共创光伏行业良性生态圈。上半年公司营业收入、净利润实现大幅增长，新的产能基地进展顺利，预计第四季度正式达产。

问题 2：公司对外披露了订单公告，在公司新基地尚未投产的情况下，签订 N 型电池对外销售框架合同 1.68 亿片，请介绍订单基本情况。

答：近期经与客户充分沟通，公司与一道新能源及其关联方签署对外销售框架协议，约定公司自 2023 年 11 月-2024 年 12 月向其提供太阳能单晶电池片/A 级片，包括并不限于 182*183.75 尺寸单晶 N 型电池片，总量合计 1.68 亿片，具体以双方签订的购销产品合同或订单约定的名称及规格为准。本次框架协议的签订为公司后续市场拓展奠定良好基础，本次合作对公司未来销售增长产生积极影响。

问题 3：请详细介绍公司安徽基地投产进度、产能规划、技术布局、效率等基本情况。

答：（1）公司新基地位于安徽省明光市明光经开区产城新区，项目总用地面积约 273 亩，规划建设 10GW 的 TOPCon 电池片产线。项目分两期建设，一期正在按计划推进。目前生产基地的基础设施已经逐步完成，生产设备分批进场，开始安装调试，预计四季度投产。（2）公司未来投产的 TOPCon 电池以 182 尺寸为主，部分为 210 尺寸；TOPCon 电池对应组件功率 580W 为主，未来可实现入库效率 24.5%。

问题 4：后续产能规划、出货目标以及产能建设的资金来源？

答：根据初步规划，公司未来光伏电池片产能包括徐州光伏电池基地、安徽明光光伏电池基地以及海外光伏电池基地，未来目标市占率是 5%。如果 24 年电池片满产满销，则出货量预期 7-8GW。产能建设的资金为各方自有资金和自筹资

金，公司也将择机启动股权融资。

问题 5: 今年整个行业的 TOPCon 的规划产能都很大, 明年是否会担心 TOPCon 电池出现供过于求的局面, 公司如何应对这样的竞争局面。

答: 从产业链来看, 目前上游硅料产能扩较大, 硅料价格下降幅度很大, 近期硅料价格维持底部, 短期不具备大幅上涨基础, 这有利于推动光伏行业整体成本下降, 从而刺激行业下游光伏电站需求增长, 也有利于下游电池片制造环节盈利能力的提升。公司当前电池片新增的产能均为 N 型电池产能, 现阶段光伏电池行业正由 P 型向 N 型升级迭代, 尽管目前规划产能不小, 但我们看到, 受各种原因影响, 实际落地 TOPCon 电池产能是低于市场预期, 这使得 N 型电池片呈现供不应求的局面, 盈利维持在较好水平。我们预计未来两年, N 型电池片的竞争格局总体良好, 公司正加快建设进度, 争取项目尽快达到投产状态。

问题 6: 公司未来海外布局是怎样的?

答: 海外市场是光伏市场的重要组成部分, 公司将在国内市场布局成熟后, 按计划布局海外市场, 预计年底前初步确定海外建厂地点选择、产能规模、产品技术路线等要素。公司将充分考虑海外基地的基础设施配套的稳定性、综合成本、客户、合作伙伴等因素后尽快启动建厂工作, 预计未来海外产能将达到总产能的 20%左右。

问题 7: N 型电池种类不少, 公司聚焦 N 型 TOPCon 电池技术方向是出于什么考虑?

答: (1) 电池片行业属于技术、资金密集型行业。在技术进步和规模效应的影响下, 只有紧跟技术进步趋势, 保持对新技术的研发储备与产业化进度跟踪, 才能选择合适的时机, 适时投建先进产能。

(2) PERC 电池今年出货量占比仍然领先, 而 N 型 TOPCon 电池技术已经取得突破, 到今年底将有大量产能落地, 受益于设备投资成本的下降以及 N 型硅片制备技术的进步, N 型 TOPCon 电池在组件端和系统端逐渐表现出经济性, 产业化进度加快。基于此, 我们在已有 PERC 电池产能的基础上, 以 N 型 TOPCon 电池作为公司太阳能电池业务新的增长点。N 型 TOPCon 电池的优点突出, N 型硅片具

有较高的少数载流子寿命和较低的效率衰减，相对 P 型硅片制备的电池片而言转换效率更容易得到提升，N 型电池片市场份额将逐渐扩大。

问题 8：公司会考虑布局组件业务吗？

答：公司目前只涉及电池片业务，暂时没有考虑组件业务计划，未来公司将加强与下游组件企业建立战略合作，从而带动电池片业务快速发展。

问题 9：请介绍公司在技术方面的布局情况。

答：公司目前正在和知名高校、科研院所开展技术研发工作。公司近期设立了江苏赛福天新能源研究有限公司，旨在针对未来的新兴技术，如 XBC 电池、钙钛矿等提前进行技术储备。同时，公司也会相应的在技术工艺层面做一些早期的研发和小试，为后期真正商业化落地做基础准备。另外，除光伏电池业务外，集团下属设计院也已逐步转向新能源相关设计，预期将旗下设计院打造成为一个新的流量入口，为此公司积极引入了专业高技术人才，并组建专业团队参与相关业务拓展。

特此公告。

江苏赛福天集团股份有限公司董事会

2023 年 10 月 10 日