

证券代码：603028

证券简称：赛福天

公告编号：2023-061

江苏赛福天钢索股份有限公司 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5月16日、17日、23日、24日、26日

(二) 调研方式：现场会议交流

(三) 参会人员：浦银安盛基金 王笑；富兰克林基金 吉晟；中银国际 宋伯宁；银保私募基金 余泽；银河基金 王瀚；信泰人寿保险 陈杨龙；国盛证券 杨润思；德汇集团 夏步刚；财通证券 吴锐鹏、朱健；招商证券 张伟鑫、陈奕丞、贾宏坤

(四) 接待人员：董事长范青、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：公司对于未来电池片的业务规划是怎样的？

答：业务规划包含几个维度：（1）公司正加快推进安徽美达伦年产 10GW 的 N 型 TOPCon 光伏电池片生产基地建设，尽快形成 N 型 TOPCon 电池片的规模化产能。

（2）持续加强 TOPCon 电池片领域的研发投入、人才引进。（3）加强与下游大型央企能源公司的战略合作，增强市场拓展的广度和深度。（4）深耕国内市场，适度提前布局国外市场。（5）前瞻性布局下一代电池片新技术及工艺路线。

问题 2：公司选择 N 型 TOPCon 电池技术方向是出于什么考虑？公司竞争优势在哪些方面？对未来 N 型 TOPCon 市场竞争格局怎么看？

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 电池片技术当前仍保持主流地位，N 型 TOPCon 电池片技术已经取得突破，逐渐步入大规模量产阶段，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 电池片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 2GW 的 PERC 电池片产能的基础上，以 N 型 TOPCon 电池片作为公司光伏电池业务新的增长点。N 型硅片制备的 TOPCon 电池片的优点突出，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 型电池片市场份额逐渐扩大。

(3) 拓展光伏电池片业务市场需要拥有足够的资金实力，扩大先进产能规模、发挥规模效应，并通过量产线工艺改进持续降本增效，提供具有比较优势且符合市场需求的产品、优良的产品质量和具有竞争力的成本，在行业内建立起稳固的市场口碑和客户资源。

公司核心管理层具有较强战略眼光和择时能力，善于把握时机并快速决策。公司新能源负责人具有多年行业经验，对光伏产业链特别是光伏电池片环节技术发展方向把握准确，对下游市场需求变化反应迅速，促使公司能够稳步提升产品技术水平，实现降本增效，并不断寻求与产业链上下游龙头厂商的合作机会，从而使得公司在产品研发、生产经营、客户服务方面具备竞争优势。

(4) 当然，目前行业竞争非常激烈，头部企业争相扩产，这反映出行业对明年形势比较乐观。基于当前订单及市场跟踪情况，预计明年仍然能有 30%-40%增速。从行业渗透率以及盈利上看，N 型 TOPCon 电池片在明年市场的占比，在乐观的情况下可能达到 40%左右，利润也比较好。

问题 3：公司安徽新基地规划、目前进展以及今年的订单情况如何？

答：安徽新的电池片生产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。目前，项目厂房建设快速推进中。

截至目前，公司已经签署的 PERC 电池片的销售框架合同金额超过 14 亿元，结合当前的市场情况以及公司实际产能、出货进度等因素判断，今年公司总的营业收入将达到 20 亿元。

问题 4：公司目前在手的电池片框架合同订单 14 亿元，产品交付周期是怎么安排的？公司 PERC 电池产能利用率如何？预计二季度出货量如何？

答：已经签署的合同订单大部分于今年交付，目前 PERC 电池片产能为 2GW，生产线基本处于满产状态。另外，安徽的 N 型 TOPCon 电池片生产线四季度开始量产，也将贡献一部分产能。一季度，公司电池片实现营业收入 2.04 亿元，预计二季度出货量继续增长。

问题 5：请问公司如何实现与合作伙伴之间的协作？

答：2022 年年末，公司设立合资公司——赛福天新能源切入光伏赛道。近日，通过对外投资收购股权的方式间接控股了合资公司——安徽美达伦，公司间接持有其 51% 的股份。公司引入优质合作伙伴，整合资源实现协同发展、互利共赢，使转型规划迅速落地，产能快速释放，抢占 TOPCon 光伏电池片的市场先机。

未来公司将与合作伙伴进行深度绑定，主要从以下几方面着手：

（1）绑定上游设备厂商：与设备厂商合作，尽快跑通 TOPCon 电池片产线，实现量产。目前，公司已安排相关技术人员在提前培训。

（2）绑定下游组件厂商：与苏美达等企业合作，实现产业链互补，苏美达是最早布局光伏行业的企业之一，具有丰富的下游市场资源，能够消化部分新电池产能。

（3）配套大型组件企业：巨头策略往往是全产业链布局，出于产业链稳定考虑，部分电池片需要外部采购，这就给公司这样的中小型电池企业消化产能提供机会。

（4）绑定技术团队：公司未来将根据实际情况设立新能源研究院，成立由知名专家组成的专家委员会，探索研究各种先进电池片技术路线，保证技术路线的领先性；公司设立了产业投资基金，目前也在通过产业基金投资具有核心竞争力的优质标的进行体外培育，与公司现有业务实现协同。

问题 6：根据目前市场情况来看，真正跑通 TOPCon 产线的厂商较少，公司如何保证自有的 TOPCon 产线顺利量产？量产后产能如何消化？

答：公司在光伏电池片业务领域是有技术积累和储备的：（1）70-80 名来自一线大厂精通工艺、设备的工程师，以及经理级别的管理人才。（2）2GW 的 PERC 电池片产线运营经验的积累。（3）聚集了经历林洋、彩虹、潞能等十几年光伏行业经验的市场、管理、工艺、设备等方面的中高级人才。（4）TOPCon 电池片的量产尚未达到市场预期，一方面公司会密切跟踪同行设备运行及工艺优化进展；另一方面

与设备供应商充分沟通调试，同时安排公司相关技术人员接受设备供应商专业系统化的培训。目前的产线和工艺问题是阶段性的，相信未来很快会有解决方案。

对于产能消化问题，主要通过以下几个方面解决：（1）通过现有合作伙伴来保障 TOPCon 电池片的部分订单消化。（2）弥补大厂的产能缺口，配套大厂的二级、三级供应商。（3）公司也将与地方政府以及央国企积极开展合作。（4）通过建立光伏建筑一体化（BIPV）示范性项目，探索“建筑设计+光伏”产业路径和商业模式，建立行业合作联盟。

问题 7：除了的电池片业务，其他业务有何布局以实现协同效应？

答：主要包括以下几个方面：

（1）“建筑设计+光伏”，光伏建筑一体化（BIPV）是建筑行业向绿色、低碳方向转型重要发展方向之一。国家对绿色建筑和低碳建筑的投资力度将持续增加，光伏建筑一体化的市场前景非常广阔。同人设计院将联合国内外知名设计院形成伙伴关系，突破区域限制，逐步参与全国市场范围竞争。

（2）“产业基金+光伏”，公司于 2023 年初设立了赛福天产业投资基金，投资项目主要围绕公司产业转型方向，集中在光伏产业链、新能源、智能制造等战略性新兴产业，通过对投资项目的培育，在合适的时机导入上市公司平台。

（3）公司将根据实际情况设立新能源研究院，成立由知名专家组成的专家委员会，探索研究各种先进电池片技术路线，增加电池片新技术领域的前瞻性布局，构建“储备一代、研发一代、量产一代”的研发技术体系，积极探索钙钛矿电池产业化机会。

问题 8：公司建筑设计业务方面去年收入情况和未来发展规划如何？

答：公司建筑设计及 EPC 业务去年收入有所下滑，2022 年实现营业收入 4,752.58 万元。同人设计未来的规划是以苏州区域市场为起点，与国内外知名设计院形成伙伴关系，突破属地限制，逐步参与全国市场范围竞争。同时，借助光伏建筑一体化（BIPV）多业务融合，带动赛福天新能源光伏电池片的销量提升，助力公司业务增长。

问题 9：今年公司员工持股计划给同人设计的份额不少，公司对同人设计未来的期待在什么方面？

答：公司于 2023 年 3 月 17 日对外披露员工持股计划及草案，员工持股计划授予数量合计不超过 378.96 万股，约占公司总股本的 1.32%，同人设计团队获授份额合计 357.7 万份，对应股份数量合计 70 万股。相应的，公司对于同人设计团队也会设置多项指标考核。

未来同人设计的业务重心将不再局限于建筑设计，其重心逐渐倾向光伏建筑一体化业务，目前同人设计正在申请相关资质。未来赛福天新能源的光伏电池片业务会与同人设计的光伏建筑一体化业务协同发展，在光伏行业形成有效的差异化竞争。

问题 10：公司的传统业务是怎样的情况？电梯保有量的增加对于公司业务影响？

答：公司 2022 年钢丝绳及索具业务实现营业收入 72,752.72 万元，较往年略有下降。主要是由于宏观环境及行业周期的不利影响。公司电梯用钢丝绳和起重用钢丝绳主要用于基建、地产等领域。电梯用钢丝绳方面，客户主要为国内外的头部电梯主机厂商，钢丝绳行业是一个完全竞争行业，发展空间受限，但行业格局也基本稳定。国内电梯保有量巨大，每年更新需求量也比较可观，这也能为公司带来持续稳定的现金流。

特此公告。

江苏赛福天钢索股份有限公司董事会

2023 年 5 月 30 日