

证券代码：603028

证券简称：赛福天

公告编号：2023-087

## 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8月9日、21日、22日

(二) 调研方式：特定对象调研、现场会议、一对一沟通

(三) 参会人员：

嘉实基金 岳鹏飞、卜宁、刘楷尧、祝春多	富国基金 李可伦	汇添富基金 李泽昱、段宇轩	嘉合基金 卢雨涵
东兴基金 孙义丽	平安基金 杨蓓斯	安信基金 张鹏	生命保险资产 姜甜
华夏久盈 尹贤胤	鹏华基金 曾稳钢	金元顺安 侯斌	兴合基金 梁辰星
交银康联 赵超	金泊投资 陈佳琦	方正富邦基金 徐超	香港宏利 李文林
长城财富 王茜	鸿道投资 王凯	华富基金 范亮	名禹资产 倪祯珉、熊胜江
大家养老保险 郭党钰、魏鑫	华杉投资 田星	路博迈基金 王寒	华商基金 管俊玮
正圆投研 张萍	弘毅远方基金 马佳	禾其投资 王祥麒	广发资管 于洋
安联投资 吴迪	淳厚基金 刘俊	泰康资产 涂健	途灵资产 赵梓峰
合创友量 周星宇	西南证券 李站	中信建投 刘岚、黄鹏	中泰证券 赵宇鹏
华西证券 罗静茹、王涵	财通证券 朱健	安信证券 查慧珏、苏多永	国盛证券 杨润思、王之浩
庄贤锋	王利鸽	钟嘉敏	

(四) 接待人员：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

董事会秘书闫江先生介绍公司2023年半年度经营情况及未来发展规划：公司确立了“城市建设+绿色能源”双轮驱动的发展战略，在坚持传统制造业智能化发展的同时，大力发展光伏电池业务。

2023年上半年实现营业收入9.17亿元，同比增长143.58%，其中，Q1和Q2分别实现营业收入3.30亿元和5.87亿元，分别同比增长93.35%和185.20%。从业务构成上看，上半年公司光伏电池业务实现收入5.73亿元，占比62.47%；钢丝绳及索具等业务实现收入3.44亿元，占比37.53%。上半年实现归母净利润3,083.30万元，同比增长123.50%。

产能布局上，年初徐州PERC产线迅速形成产能，目前产线处于满产状态；公司收购并控股安徽美达伦51%股份，布局N型TOPCon电池技术，目前生产基地建设快速推进中。此外，公司以电池片为核心，将逐步向下游工商业分布式电站、储能业务进一步延伸，面向终端客户提供“光储充”智慧能源管理解决方案，公司未来的经营模式将更加丰富，也有望成为公司未来新的利润增长点。

### 问题1：公司上半年电池出货量如何、盈利情况如何？

答：公司年初的签订的电池片框架合同执行情况良好，上半年电池片出货量快速释放，目前公司电池生产线处于满产状态，月出货量在一百多兆瓦以上，产品良率和电池片的效率处于行业平均水平，总体盈利情况良好。

### 问题2：安徽基地目前进展情况以及投产计划？

答：安徽生产基地建设正在按计划进行，整体进度比较快，截至目前基建部分基本完成，5GW的TOPCon生产线设备逐步进场、安装调试，预计第四季度正式投产。

**问题3：光伏行业扩产进度加快，今年下半年N型TOPCon电池落地产能增加，如何看待未来一段时间的N型TOPCon电池竞争情况？**

答：从产业链来看，目前上游硅料扩产增加，上半年的硅料价格下降幅度很

大，这将有利于推动行业整体成本下降，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，另外，TOPCon 电池相较 PERC 电池溢价明显，且下游招投标中 N 型比例快速增加，TOPCon 电池已经获得下游客户的高度认可。

公司电池片新增 5GW 的电池产能均为 N 型 TOPCon 电池，正赶上光伏电池行业正由 P 型向 N 型升级迭代的窗口期，实际上，N 型电池产能的扩张进度是低于此前市场预期，这使得 N 型电池片目前呈现供不应求的局面，盈利水平较好。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 4：公司在 PERC 电池和 TOPCon 电池都有布局，对未来新型电池技术有何储备？**

答：公司在 PERC 电池规模生产方面已经积累了丰富经验，也培养了大量的一线工程师，这为公司即将投产的 TOPCon 电池奠定了工艺、精益管理以及成本管理的基础。现阶段是 P 型向 N 型电池升级迭代的窗口期，公司将抓住市场红利期，尽快投产。鉴于电池技术更新速度非常快，公司持续关注 and 跟踪行业前沿技术的发展，为此，公司设立了光伏研究院，将通过与知名高校、科研机构开展研发合作，在 XBC 电池、钙钛矿电池等技术提前布局 and 储备。总体来看，现阶段新兴的电池技术仍处于早期研发、小试阶段，真正商业化落地仍需要较长的时间。

**问题 5：光伏市场竞争激烈，电池片价格也面临下行压力，公司当前在客户开发方面采取哪些应对策略？**

答：公司上半年 PERC 电池目前运行状况良好，目前处于满产状态。基于公司多年的精益管理经验，公司积累了精细化管理等方面的丰富经验，这为公司后续 TOPCon 电池片大规模量产奠定坚实的基础。公司目前在合作客户主要是行业内知名的组件企业。未来公司将更多服务于头部客户，实现产业链上下游的协同发展。

**问题 6：预计下半年行业内的 TOPCon 实际产能将快速增加，公司安徽基地也即将量产，降本为 N 型 TOPCon 电池具备竞争力的关键，与 HJT、IBC、钙钛矿等电池相比，N 型电池在工艺优化、降本等方面会有哪些措施？**

答：在 TOPCon 电池成本中，硅片占总成本的 55%左右，因此硅片减薄是降低成本的重要方向之一，目前 M10 硅片已从 140 微米降到 125 微米、甚至 110 微米，未来仍将减薄。公司将配合上游企业推进硅片的薄片化进程，以适配下游组件客户需求。效率提升方面，绒面优化、硼结和 SE 图形优化、poly 减薄和掺杂、超细栅线和浆料改进等节点都将是未来行业的努力方向。

**问题 7：目前，光伏行业呈现一体化和专业化并进的发展趋势，公司发展定位是什么？**

答：结合公司规模、技术储备、资金实力等各方面综合情况，公司将选择适合自己的发展路线。光伏产业链条长，环节多，参与的企业具有各自的资源禀赋和优势，电池片是光伏产业链上的核心技术环节，光伏电池片决定着光电转换效率，直接影响光伏发电成本。因此，只有掌握电池片核心技术的企业，在光伏行业竞争中才能获得有利竞争地位。

公司以 P 型电池为起点，持续积累经验，再向 N 型升级迭代，并快速推进 N 型 TOPCon 电池的规模化量产，专注于电池片专业化研发、生产和销售。现阶段，公司将走专业化道路，在时机成熟条件下，拓展下游应用端光伏电站、储能等业务场景，提供“光储充”智慧能源管理解决方案。同时，持续加大研发投入，不断掌握核心技术，保持公司在市场竞争中的持续领先。

**问题 8：公司子公司同人设计未来的发展思路是怎样的？如何实现“城市建设+绿色能源”的业务协同？**

答：同人设计未来的规划是以苏州区域市场为起点，突破属地限制，逐步参与全国市场范围竞争。未来，建筑设计将更多融合光伏元素，借助光伏建筑一体化（BIPV），向下游光伏电站设计、安装、投资建设及零碳园区业务拓展，探索“建筑设计+光伏”产业路径和商业模式，充分发挥建筑规划设计流量入口，整合产业链资源，促进多场景项目落地，助力公司业务增长。

特此公告。

江苏赛福天集团股份有限公司董事会

2023 年 8 月 29 日