

证券代码：002218

证券简称：拓日新能

深圳市拓日新能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20190903

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>深圳辖区上市公司 2019 年度投资者网上集体接待日活动</u> ）
参与单位名称及人员姓名	线上投资者多名
时间	2019 年 9 月 3 日 14:00—18:00
地点	深圳市南山区蛇口希尔顿酒店
上市公司接待人员姓名	总经理兼董秘：杨国强；财务总监：余永米；证代：龚艳平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2019 年 9 月 3 日，公司参加由深圳上市协会及深圳市全景网络有限公司联合主办的 2019 年投资者网上集体接待日活动，总经理兼董秘杨国强先生、财务总监余永米先生及证代龚艳平女士出席本次活动：</p> <p>本次活动主要问题汇总如下：</p> <p>1、公司下半年还有再融资计划吗？</p> <p>答：您好，公司这几年一直专注于光伏电站的布局，对资金一直有持续性的需求。再融资能拓宽我们的融资渠道，同时降低公司负债率和财务成本，是较为理想的融资模式，对此我们持积极的态度。当然我们也在关注下半年再融资新规的讨论与出台，谢谢！</p> <p>2、请问大客户的订单是否保持稳定？</p> <p>答：您好，近年来国内外大客户的订单相对稳定，对公司业务有支撑作用，感谢您的关注</p>

3、公司有没有能分拆上市的子公司吗？

答：您好，暂时没有，谢谢

4、公司出口北美的产品是否在被加征关税的名录中

答：您好，公司对美出口的产品主要为太阳能应用产品，此部分产品不在征税目录中。谢谢您的提问。

5、公司的多晶硅太阳能电池芯片是否拥有自主知识产权？

答：您好，多晶硅电池片从装备制造到产品研发，我们拥有部分的自主知识产权，并拥有自己的专利技术，谢谢！

6、跨界经营的战略是否已经宣告失败？接下来就只专精主业了吗？

答：您好，公司自成立之日起至今 17 年来，一直专注于主业—光伏新能源，尚未做过跨界的收购和布局，当然未来不排除这方面的考虑，谢谢！

7、公司主营业务及盈利情况如何？

答：您好，公司主要从事太阳能电池、光伏组件、便携型太阳能电源及太阳能照明系统、光伏玻璃、光伏电站支架等产品的研发与生产、分布式及地面光伏电站的设计、建设及运维等业务。公司 2019 年上半年归属上市公司的净利润约为 4339 万，谢谢

8、今年以来，多地政府对绿色债券都给予了大力支持和补贴。请问公司的光伏项目，是否考虑通过绿色债券来实现再融资？

答：您好，公司专注主业，聚焦于光伏产业，融资需求多为匹配光伏项目。绿色债是公司考虑的融资方式之一，谢谢。

9、您好，请问贵公司的几个租赁项目有没有敲定。比如和江苏租赁的项目。

答：您好，公司与广西融资租赁的项目已经完成放款，

江苏融资租赁的仍在持续推进中。谢谢您。

10、随着 531 新政和弃风限电结束，光伏产业是不是反转了，公司会有什么新的机遇？

答：感谢您的关注。随着今年 5 月份国内平价和竞价项目等政策逐渐明朗化，国内市场下半年有望迎来良好发展的机遇，公司在项目、组件、玻璃和支架等方面均有发力的空间。谢谢

11、公司旗下拥有互联网金融平台天加利目前运营情况如何呢？

答：您好，天加利公司为拓日新能全资孙公司，主要为 P2P 平台运营用于供应链上下游客户的资金融通。运营至今所有标的项目均已顺利完成，感谢您的关注。

12、国内电站最新竞价政策对公司有什么影响？

答：您好，该政策对公司更多的是积极影响，公司之前申报的竞价项目已获得批准，有助于公司下半年的项目建设。谢谢

13、公司如何应对应收账款大幅增加的问题？

答：公司目前应收账款增加的，主要为电网公司尚未结算的电费补贴部分，基本无风险。公司将在继续做好国补催收工作的同时。在营销模式上减少垫资业务，从源头控制应收账款规模；对于资信较好的客户，严格控制账期，根据应收账款规模匹配相应的增信措施，确保账款回收风险可控；在公司内部管理层面，公司将严格执行应收账款管理制度，督促销售人员及时回收账款。通过上述手段降低应收账款带来的风险。

14、高效太阳能电池、高效光伏组件的市场空间有多大？

答：您好，市场空间随着光伏补贴的退坡，并逐渐实现平价上网等趋势，将会越来越大。光伏发电将以其绿色、环保和不受区域限制等优势，将有望占据更多的发电市场空

间，对于产业链的产品将会有更多的需求，谢谢！

15、今年上半年公司总共接待了多少家机构的调研？这些机构普遍关注公司哪些方面的情况呢

答：您好，公司上半年接待了海通证券、东北证券、汇丰前海、黑石基金等多家机构调研，各大机构主要关注光伏行业的纠偏政策出台、未来行业发展情况以及公司未来盈利点和发展方向。2019年上半年，政策明朗化，确定了2019年国内光伏建设的管理方案，表明了国家对于光伏项目推进的积极态度，为光伏行业未来的发展指明方向。谢谢。

16、余先生您好公司上半年度在光伏市场整体低迷的情况下，公司自己说明讲全行业装机减半但公司业绩较以往也只是微幅下降。我看半年报中下降主因或许是陕西电站项目所得税减免到期较去年多了3000万财务费用想请问公司目前有多少项目享受所得税的减免大致影响如何？

答：公司相关享受的税收优惠政策，在公司定期报告中有详细的披露，详见公司最新披露的半年报P50-51页。所得税减免到期，影响所得税费用较去年同期增加的金额为312万元，对公司业绩尚不构成重大影响。

17、公司自持电站的发电能力现在怎么样？还有提升空间吗？

答：您好，公司自持电站的发电能力多年来普遍保持在60%以上的毛利，维持较高的行业水平。近年来持续在管理模式创新、电站升级优化和运维技术提升等方面进行改革创新，挖掘发电潜力，相信发电能力依然有较好的提升空间，谢谢

18、境外收入占比约26%，请问公司如何应对人民币持续贬值？

答：人民币的贬值，有利于公司扩大出口销售，对公司来说是个利好！谢谢您的关注。

19、奥欣投资减持计划实施情况如何了呢？

答：您好，目前公司大股东奥欣投资已减持 1035 万股，减持比例为 0.8378%。2019 年 8 月 24 日，公司于巨潮资讯网公告了《关于大股东减持计划减持时间过半的进展公告》，您可于本公告查阅本次减持具体进展情况，谢谢。

20、“531 新政”对公司的冲击是否接近尾声？

答：您好，从目前看，政策的边际效应是逐渐减弱，谢谢

21、公司销往美国的产品具体有哪些呢？

答：您好，公司出口美国的主要产品是各种离网组件及太阳能消费品，产品根据客户的不同需求予以设计及生产，比如太阳能背包等，由于品类较多，无法一一列举，请您谅解。谢谢。

22、近期是否有国资与公司洽谈战略投资？

答：您好，近期暂没接触，去年有洽谈过战略合作事宜，谢谢

23、公司有没有股权激励计划和员工持股计划？公司有哪些福利？

答：您好，公司 17-18 年做过第一期员工持股计划，员工持股实现 31%的增值，未来我们会继续考虑采用股权激励或员工持股计划来实现员工与公司的利益捆绑。至于福利方面，员工可享受到深圳上市企业普遍享受到的福利待遇，比如享受五险一金、年休假、培训计划和重大节假日礼物礼品等。谢谢！

24、您好，贵公司子公司，孙公司众多。财务费用应该不小吧？为什么不能整合下按照区域设立大分公司后扁平化设置。这样有利财务的管理？另外现在怎么半年报不披露各个分公司经营情况。例如，四川分公司的情况？谢谢

答：公司许多孙子公司是电站项目公司，每一个项目公

司对应的是一个电站，有利于每个项目公司单独融资与享受不同地域的税收优惠政策。财务费用与公司的融资规模相关，与公司子公司数量关系不大，所以暂无按区域设立大分公司的计划。半年报有披露重要分子公司经营情况（详见半年报 P15-16 页），四川乐山公司上半年收入占未抵销前收入比重低，且均为公司内部收入，半年报中未单独披露。感谢您的支持，希望持续关注，多提宝贵意见。

25、非晶太阳能电池所用的材料是什麼材料？

答：您好，公司生产的非晶太阳能电池基于硅材料，结合硼与磷机构构成 p-i-n 结；其他主要材料分别为 TCO 导电玻璃与铝电极膜。谢谢您。

26、您好，您好， 请问贵公司光伏玻璃新线 2*300T/日据报道 8 月 30 日点火投产了。而债券半年报说是 7 月份 4 号线投产。出入在哪？新线投产后毛利大概能达到多少谢谢？你们半年报光伏玻璃毛利才 9%

答：您好，7 月为预计投产时间，为更好筹备工作，于 8 月 30 日实际投产。新线作为技改升级的产线，对原有产线做了更多的优化和升级，品质和产量将更加稳定。不考虑市场因素的话，毛利预计将有不错的表现。谢谢。

27、造成上半年业绩下滑的原因有哪些？

答：业绩下滑的原因：1、国内电站最新竞价政策出台时间较晚，国内装机市场相对疲软等因素的影响，公司的国内光伏业务包括 EPC 业务、组件销售等出现下滑；2、公司采取适度谨慎的策略，控制回款风险，减少了垫资业务。这样做的结果是牺牲公司短期效益，但是保证公司资金与流动性安全，保证了公司长期稳健的发展。半年度经营性现金净流量出现根本性改善，与同期相比增长 54.44 倍就是很好的说明

28、您好，陈总对今年下半年光伏玻璃判断比较准。贵

公司 2 条 2*300T/R 线投产后，新线毛利率能达到多少？冷修后的老线如何处理？今年电池片和组件价格下滑厉害。单晶东方压倒多晶西风。陈总是技术出身，公司有没有考虑在技术上加大投入来降低成本。我看专业网站介绍的铸锭单晶技术可以有效提高产能降低成本。不知道公司这方面有没有涉足？最后提个建议，只有上规模才能低成本 1000T/R 光玻线要比 500T/R 的成本低 10%

答：您好。新线作为技改升级的产线，对原有产线做了更多的优化和升级，品质和产量将更加稳定。不考虑市场因素的话，毛利预计将有不错的表现。您说的单晶技术暂未涉足。至于我们后续的玻璃扩产将会积极考虑您的建议，感谢您的建议！

29、您好，贵公司发行的债券利率 6.5% 很高。每年都要 1300W 的利息。就目前看公司资金压力如何？有没有考虑替换方案，或者提前回购？

答：您好，公司债券期限为 3+2，对比同期或相近时期同等信用级别的公司债券，6.5% 算是一个比较优惠的利率。目前公司正在筹划优化公司长、短期债务结构，暂无替换或回购方案。以公司现有的资金状况看，流动性充沛，每年支付 1300W 的利息无压力，谢谢。

30、公司业绩主要来源是电站发电的电费，太阳能电路板、电池、组件能不能打开市场？国家批复 11GW 的装机规划项目对公司有什么影响？是不是代表着公司行业回暖反转？我相信公司拥有非常好的未来为何不引进战投低位二级市场减持？

答：您好，自今年 5 月份起，政策暖风频吹，对公司国内市场开拓有积极的影响。感谢您对公司良好的祝愿，我们会继续加油，做好业绩以回报各投资者，谢谢！

31、您好，请问对于光伏发电平价上网的趋势，公司面

	<p>临的机遇和风险有哪些？</p> <p>答：您好，平价上网预示着更大的市场空间和更多模式的商业化应用，将为公司获得更多的业务拓展空间，更有利于发挥公司的全产业链布局、尤其重点布局电站下游以及多样化产品等特点。主要风险在于平价对于成本的倒逼作用，对公司降低优势和提高效率有更高的要求，逆水行舟不进则退，我们会继续努力，谢谢</p> <p>32、铸锭单晶，是用多晶硅生长炉，和多晶硅籽料生产单晶硅的方法。基础还是多晶硅，建议公司研究下</p> <p>答：感谢您的建议，我们会与技术研发部门认真探讨您建议的可行性，感谢您的支持与持续关注，谢谢</p> <p>33、请问公司新一代的光伏太阳能技术钙钛矿电池公司的技术储备和产业规划是什么？目前的多晶硅光电转化在15%-17%左右钙钛矿电池能达到多少光电转化率？柔性钙钛矿电池研制到什么情况了，光电转化日本做到了35%几乎是现有多晶硅的一倍希望公司加快进度。</p> <p>答：您好，不同的技术途径和基材做出来的钙钛矿太阳能电池性能与特性不同。公司目前与北京大学深圳研究生院合作研发的钙钛矿太阳能电池使用大面积碳电极技术。未来的方向为X射线探测器或超低成本太阳能电池。目前实验室制备的钙钛矿太阳能电池虽然部分具有较高转化效率，但是有三个缺点，第一个是使用材料较为昂贵，并且大部分为国外进口，国内没有或较少有替代；第二个是封装技术有限，封装成太阳能电池之后效率会很快衰减；第三个问题是不易于进行大面积量产生产，只能够在实验室制作小型样品进行实验和测试。我们公司对于钙钛矿太阳能电池的研究主要是想克服这三个问题，保证商用的可能性和持续性。谢谢。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年9月3日