

证券代码：300751

证券简称：迈为股份

苏州迈为科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	Anglepoint、Artisan、AZ Investment、Barings、Blackrock、BNP Paribas Asset Management、Dymon Capital、Fidelity、Franklin、Fullerton、GREENLANE CAPITAL、GS Asset Management、LMR Partner、Marshall Wace、Morgan Stanley、NB、Neuberger、Oberweis Asset Managment、PAG、Pinpoint、Pleiad Investment、point72、Prime、Rockhampton、Schroders、splenssany、Top Ace、Torq Capital、UBS、Value Partner、WT Asset、阿杏投资、爱建证券、安徽安粮兴业、安信基金、安信证券、安信资管、奥陆资本、百创资本、百年资产、柏治资本、半夏投资、北信瑞丰、碧云资本、博道基金、博普资产、博时基金、渤海汇金、财通资管、财信人寿、财信证券、成泉资本、呈瑞投资、诚鼎基金、诚盛投资、诚通基金、澄金资产、澄明资产、翀云投资、创金合信基金、淳厚基金、达昊投资、大成基金、大和证券、大家养老保险、大家资产、大朴资产、大岩资本、淡水泉投资、道仁资产、德邦证券、德睿恒丰资产、电气资管、鼎晖投资、东

北证券、东方财富基金、东方基金、东方证券、东海基金、东海证券、东吴基金、东吴证券、东盈投资、敦和资产、方正证券、方正自营、丰岭资本、丰琰投资、风和基金、復華投信、富安达基金、富道基金、富国基金、富兰克林华美投信、富善投资、富舜资产、高鑫投资、高毅资产、巨曦资产、工银安盛、工银瑞信、工银洲际、工银资管、共同基金、谷雨嘉禾基金、关天资本、观富资产、光大保德信、广发证券、广银理财、广州圆石投资、国海富兰克林基金、国海证券、国华人寿、国华兴益资管、国家先进制造业基金、国金基金、国金证券、国君资管、国君自营、国开自营、国联安基金、国盛证券、国寿安保、国寿养老、国寿资产、国泰基金、国泰君安、国泰投信、国新投资、国信证券、国信资管、国元证券、果实资本、海富通基金、海螺投资、海通资管、杭银理财、杭州优益增、昊晟投资、灏浚投资、禾其投资、和聚、和润投资、和谐汇一、河清资本、鹤禧投资、恒复投资、恒识投资、恒越基金、弘尚资产、弘毅远方、红杉资本、红塔证券、红土创新基金、红象投资、宏道资管、泓德基金、鸿道投资、鸿盛基金、鸿竹资产、厚新健投、华安基金、华安证券、华宝基金、华宸未来、华创证券、华福证券、华富基金、华能贵诚信托、华融基金、华润元大基金、华商基金、华泰柏瑞基金、华泰保兴、华泰证券、华西证券、华夏基金、华夏久盈、华夏未来资本、幻方量化、汇安基金、汇丰晋信、汇鑫投资、汇添富基金、惠升基金、吉富创投、济海投资、嘉实基金、建信基金、建信信托、建信养老、江苏瑞华、交银施罗德基金、金历投资、金犇投资、金珀

资产、金信基金、金鹰基金、金元顺安、进化论资产、京华山国际、晶通资产、景林资产、景顺长城基金、静衡投资、境坦资产、九泰基金、聚鸣投资、骏观投资、开煜基金、开源资管、凯宝股权、凯石基金、康曼德资本、考铂投资、昆仑保险、乐瑞资产、翎展资本、珞珈方圆、弥远投资、民生加银、民生通惠、民生信托、民生证券、明达资产、明曜投资、摩根华鑫基金、南方基金、南华基金、农银汇理、农银人寿、诺安基金、诺德基金、磐厚动量（上海）资本、磐耀资产、鹏华基金、鹏举投资、鹏扬基金、平安养老、平安证券、平安资管、璞瑜资产、朴道投资、浦银安盛、普瑞明投资、齐家资产、启辰投资、启昇投资、千合资本、千禧投资、谦心投资、前海人寿、钦沐、青骊投资、清和泉资本、擎天普瑞明投资、秋晟投资、筌笠资产、人保养老、人保资产、融昌资产、融通基金、睿亿投资、润晖投资、三登资产、三峡资本、山石基金、山证资管、善达投资、善洲投资、上海华泓、上海人寿、上海懿坤、上投摩根、上银基金、尚正基金、申万宏源证券、申万菱信、神农投资、神通能源、慎知资产、盛世景资产、石锋资产、拾贝投资、世诚投资、苏州君榕资产、台湾国泰投信、台湾群益投信、太平基金、太平洋保险、太平洋证券、太平洋资产、太平养老、太平资产、泰达宏利、泰康香港、泰康养老、泰康资产、泰旻资产、天安人寿、天铖控股、天虫资本、天风天成资管、天风证券、天弘基金、天倚道投资、天治基金、同犇投资、同泰基金、彤源投资、潼骁投资、万德丰（北京）投资、万家基金、望正资产、五矿信托、悟空投资、西部利得、西部利得基金、西部

	<p>证券、西南自营、相生资产、新华基金、新华养老、新华资产、信诚保险、信达证券、信银理财、兴全基金、兴业基金、兴业证券、兴银理财、兴证全球、玄卜投资、玄元投资、雪石投资、寻常投资、循理资产、焱牛投资、阳光保险、野村投资、壹玖资产、易川投资、易方达基金、易同投资、易鑫安资管、益民基金、银河基金、银河证券、银华基金、银叶投资、英才元投资管理有限公司、英大资管、迎水投资、盈峰资本、盈科资本、永安国富资产、永赢基金、友邦保险、域秀资产、煜德投资、元大投信、圆信永丰、远望角投资、远洋资本、云禧基金、云禧投资、允泰投资、泽泰投资、长安基金、长城基金、长江养老、长江资管、长青基业、长盛基金、长信基金、招商基金、招商证券、招商资管、招商自营、招银理财、昭图投资、沃金投资、浙商基金、浙商证券、浙商资管、致顺投资、中电科投资、中国人寿资产、中国通用技术集团投资公司、中海基金、中航证券、中际通、中加基金、中金公司、中金资管、中欧基金、中欧瑞博、中乾证融、中融鼎、中融基金、中泰自营、中信保诚、中信建投、中信证券、中亿投资、中银国际证券、中银基金、中银资管、中英人寿、中邮基金、中再资产、重庆天人舒泰、重阳投资、朱雀基金、逐熹资产、准锦投资、卓岭基金、紫阁投资、紫金保险等机构人员共计 808 人。</p>
时间	2021 年 7 月 24 日 13:30-15:00
地点	公司会议室（电话会议）
上市公司接待人 员姓名	董事长周剑先生、财务总监兼董事会秘书刘琼先生、证券部总监谭静女士。

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>公司于 2021 年 7 月 24 日披露了《2021 年半年度报告》，报告期内营业收入 12.39 亿元，同比增幅 32.07%；归母净利润 2.52 亿元，同比增幅 33.17%；毛利率 38.58，同比增幅 4.56%；净利率 19.88%，与去年基本持平。总资产由期初 46.52 亿，增加到期末的 62.72 亿；其中期末固定资产 3.56 亿，比期初增长 1.7 亿，主要为公司前期募投厂房项目已经投入生产使用；期末发出商品 20.67 亿，比期初增长 5.69 亿；期末合同负债 21.32 亿，比期初增长 5.34 亿。归属于母公司股东的权益由 17.35 亿增加到 25.57 亿。在这里感谢各位投资者的支持，未来迈为将继续执行稳健的财务政策，争取给各位股东更大的回报。</p> <p><b>一、SMBB、银包铜等技术是否要求印刷设备做很多改进？</b></p> <p>答：印刷设备需要针对 SMBB 进行一些特殊改造，但是差异不算大。HJT 和 PERC 的印刷整线设备有所不同，主要体现在印刷半片电池和烘干固化环节上。银包铜浆料对印刷设备要求与其他 HJT 纯银浆料从目前看没有差异。</p> <p><b>二、银包铜和 SMBB 的进展？低温银浆现在国产厂商有哪些？</b></p> <p>答：我们预计 SMBB 的二代线在今年 8 月份会送到客户端验证，今年 9 月份会有数据会出来。银包铜我们是配合浆料厂做试验。低温银浆国产化可以降低银浆成本 2000 元/公斤（其中包含 1000 多元国际冷链运输成本），SMBB 技术可以降低银浆成本 8mg/W，到今年年底这两个降本方式叠加，合计可以降本超过 0.12 元/W（不包含银包铜的降本）。日本公司的含银量 44%的银包铜浆料目前测试下来可靠性没发现问题，预计明年可以实现银包铜浆料的国产化。</p> <p><b>三、银包铜的可靠性，我们的验证需要做多久？什么时候下游可以放心的使用？</b></p> <p>答：可靠性问题，光伏电池是有相应的标准的，目前使用</p>
---------------------------	--

银包铜浆料的组件已经通过了 3 倍可靠性实验验证。去银化是光伏行业一个非常重要的任务，全球的银产量约 3 万吨，光伏已经用到了 2500-3000 吨，占比很大，而且光伏现在年度装机只有 150GW，未来还有很大的增量，未来市场进一步扩大，必然需要提前布局去银化的方向和技术。

**四、公司发的定增方案，只有一个募投项目，异质结产业化项目，是不是我们已经对异质结这个方向看得很清楚了？**

答：我们对异质结这个方向一直非常有信心，目前来看信心还会增强，我们的预判是全市场今年会有 10-15GW 左右的订单落地，明年大概是 20-30GW 的订单。我们之所以发这个定增，是为了提升我们这个方面的产能，之所以只有这一个项目，公司认为是要集中精力办大事，因为设备很重、很长，需要很大的场地，也不是普通厂房可以批量制造的，需要特殊设计厂房，同样的场地面积，在比较好的厂房及物流设计之下能够有效提升产能。

**五、为了进一步提效，需要用到微晶硅或者纳米晶硅这种路径，这个对于 HJT 设备有没有优化和改进？微晶层对镀膜速度方面是否会有一些影响？**

答：在硬件上会有不同，迈为的多腔体结构可能会起到更好的作用，不同的层需要用不同硬件实现，多腔体可以部分腔室做微晶层，部分腔室做非晶层。可能会对产能会有些影响。我们将会推出相应的量产设备，设备投资与之前比有所提高，但不算多，我们正在抓紧研发和推进。

**六、如果做微晶的话，公司现有的在手订单可以做改造升级吗？微晶化的话，大腔体实现的难度是否会加大？**

答：这个要看客户的场地，如果做了一定预留，场地足够的话，已经购买产线的客户是可以通过升级来实现。PECVD 多腔体的技术路线会有各种各样的好处，逐渐大家会看到这方面的优势。

### 七、HJT 还有哪些降本措施？

答：2021 年下半年逐渐成熟的降本路径有 SMBB、银浆国产化和退火吸杂技术下 N 型硅片与 P 型硅片的同价；2022 年将成熟的降本路径有 25% 电池量产效率、银包铜浆料国产化和大硅片薄片化（采用半棒技术制造 120 微米以下的硅片），当六个节点完成后，HJT 成本会低于 PERC。

八、我们在丝网印刷、HJT、半导体、OLED 等行业发力快，做到国内较为领先的水平，能不能分享下这方面的组织能力方面的优势？

答：首先，我们会集中力量，在我们认同的方向上，由实控人来主导带队，打通一点；第二是做好团队激励；第三是组织比较好的团队。最重要的是要对行业，对技术有深度和清晰的思考。

九、我们的 HJT 整线体积大，会不会要求客户有新厂房？对客户的工艺能力是否会相对 PERC 难度要提高？

答：我们 HJT 设备基本可以做到从出片开始，在两周之内实现 24% 左右的效率，说明这个设备的成熟度、稳定性跟 PERC 水平差不多了。至于设备长度这方面，最优的肯定是一字排布，对新建厂房来说，我们还是建议一字排布的方式。但是如果用旧厂房，因为我们的设备是不需要行车的，所以基本上现有 PERC 的厂房是可以用的，长度不够的情况下做 U 型也一般是可以的。

十、接下来大家采用 HJT 路径的话，什么时候会采用 210 半片的方式，原来 166 尺寸升级的话设备端是否需要一些改造？

答：未来不管是 182 的半片，还是 210 的半片，HJT 电池未来肯定是大片化、半片化的，166 整片的竞争力将会是比较弱的。如果是 166 的设备改造的话，板式设备是可以改的，不像管式设备，不太好改，主设备 PECVD、PVD 和印刷设备都是

	<p>可以改的，改造成本比较高的可能就是清洗设备。</p> <p><b>十一、退火吸杂的进度怎么样？有没有相关设备储备？</b></p> <p>答：退火吸杂未来一定会是 HJT 的标配工艺，能够提升 0.15% 以上的效率，降低对硅料以及硅片的要求，从而实现 NP 同价。退火吸杂设备初期应在电池端上，未来有可能会在硅片端，放在硅片端从整个产业链上来看效益是最好的。链式退火吸杂设备在保障效率的同时，更适合薄片、半片的生产，成本也会更加节约。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 7 月 24 日