

证券代码：002865

证券简称：钧达股份

2022年5月5日投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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	一、2022年5月5日 第一场：电话会议 招商电新游家训团队2人 中银、招商证券金融机构部、招商证券、招商、长晟投资、盈峰资本、玄卜投资（上海）有限公司、旭松投资、新华资产、新华基金、汐泰投资、万家、泰信基金管理有限公司、太保、上海紫阁投资管理有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司一和谐汇一远景2号私募证券投资基金、瑞达基金、人保、前海开源基金管理有限公司、鹏华、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、民生加银、交银施罗德基金管理有限公司、交银、华泰柏瑞基金、华宝、国泰基金管理有限公司、国联安、国君资管、广发基金、工银瑞信基金管理有限公司、大成基金管理有限公司 第二场：电话会议 中泰证券研究所、国投瑞银基金、海鹏资管、国信自营、兴业基金、复胜资产、中海基金、中泰证券、富安达投资、瑞信致远、长城财富资管、丹羿投资、汇丰晋信、泮谊投资、华宝基金、进门财经、南方基金、淡水泉投资、远望角投资、鹏华基金、竑观投资、金友创智、远望角投资、成泉资本、华泰柏瑞、中邮基金、平安资产、金友创智、五地投资

时间	第一场 2022 年 5 月 5 日上午 10:00-11:10 第二场 2022 年 5 月 5 日下午 15:00-16:00
地点	线上：电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理张满良先生 董事、副总经理郑洪伟先生 董事会秘书兼财务总监郑彤女士 捷泰科技财务总监黄发连女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一场：</p> <p>1、2022 年一季度业绩简介</p> <p>2022 年一季度实现营业收入 20.36 亿元，同比增长 582%；归母净利润 2164 万元，同比增长 427%。2022 年一季度末总资产 67.99 亿元，较期初增长 13.03%；归母净资产 10.94 亿元，较期初增长 9.17%。业绩大幅增长的原因主要是今年合并捷泰科技。</p> <p>在光伏业务方面，捷泰科技一季度实现营业收入 17.02 亿元，比上年同期增长 176.87%，营业利润 0.66 亿元，比上年同期增长 130.53%，净利润 0.6 亿元，比上年同期增长 141.42%。捷泰科技一季度实际产能 2GW，产量 1.91GW，出货量 1.85GW。同时，安徽滁州 8GW TOPCon 项目建设也在有序推进，预计将按计划于 6 月投产。项目建成后，将形成 16~17GW（PERC 8.5GW+TOPCon 8GW）的产能。</p> <p>在汽车饰件业务方面，一季度汽车业务持续亏损，亏损金额约 900 万元。在汽车业务资产置出方面，3 月 15 日公司披露了重大资产出售暨关联交易报告书，并于 4 月 29 日经股东大会审议通过。目前正在办理资产交割手续。</p> <p>下一步，随着汽车业务的剥离，公司将转型为光伏业务的公司。</p> <p>2、一季度及全年产能情况？</p> <p>回复：一季度 1 月份部分 166 产线改造为 182，改造工程对一季度产能有一定影响，故一季度出货量为 1.85GW。二季度开始每季度 PERC 产能将超过 2GW。目前公司产品都是 182，产品单一，从管理上来讲，产能很容易达到最大化。</p> <p>3、汽车零部件业务剥离的安排和情况？对经营管理上要做什么调整？</p>

回复：4月29日公司股东大会审议通过重大资产出售相关议案，目前正在办理资产交割手续，预计二季度可以完成。本次汽车业务资产出售，公司获得相应的现金对价，一方面有利于公司补充发展所需流动资金，聚焦资源支持光伏产业的发展；一方面改善公司财务状况，进一步优化上市公司资产结构，从而整体提升上市公司价值。汽车业务资产剥离后，钧达股份彻底转型，主营业务为光伏电池片业务。

4、今年一季度汽车业务亏损？

回复：今年一季度汽车业务持续亏损，亏损金额约900万元。根据资产出售协议约定，过渡期汽车业务损益归购买方。

5、今年TOPCon出货量？

回复：安徽滁州8GW TOPCon项目建设目前正有序推进中，按计划将于6月投产并于年内达产，预计出货量2~3GW。

6、TOPCon关注度比较高，1-2年之内，技术迭加路线上有做哪些技术储备的工作？效率的展望情况如何？

回复：从目前看，TOPCon叠加SE从技术方面，效率可以提升0.2%-0.3%，但需相应增加设备投资。公司目前也都在做这方面技术的研发和储备，其他方向的技术研发也在推进过程中。

7、第二个TOPCon 8GW的安排？项目进度如何？

回复：公司在安徽滁州项目的产能设计是16GW。整个项目分两期，第一期8GW计划今年6月份投产，第二期公司将根据行业、市场、技术等情况择机启动。

8、目前下游需求怎样？PERC盈利情况怎样？

回复：市场需求比较乐观，海外市场有俄乌局势的影响，欧洲量价齐升，国内需求也在增长。盈利方面，上游价格还是比较坚挺，整个行业来看，这个季度末或者下个季度初，硅料会有释放，上游会有一些变化。公司非硅成本具有竞争力，盈利能力相对较好。

9、从公司和行业角度看，电池产能开工率怎样？

回复：从公司目前情况看，开工率从去年开始都在90%以上。根据调

研，同行业跟去年同期相比，开工率也有比较大的提升。由于上海长三角地区疫情原因，对部分厂家有一点影响，总体影响不大，行业开工率偏于乐观。

10、从全年来看，大尺寸电池供需情况如何？

回复：从目前情况看，182 以上大尺寸电池在行业里供应能力可能小于需求。供需较紧张。

11、一季度客户情况？客户结构有没有发生变化？

回复：与去年相比，客户结构也没有太大变化。产能扩充之后，公司也将会增加一些新的客户。

12、对于 TOPCon 技术路线，整个竞争力的展望和盈利表现如何？

回复：目前来看，TOPCon 技术具有量产化的可行性，相比 PERC 具有更好的竞争力。后续随着 SE 技术和其他技术的应用，将进一步提升效率，降低成本，从而进一步提升 TOPCon 产品的竞争能力。

13、公司股权激励对公司业绩的影响？

回复：去年公司对捷泰科技员工实施股权激励，今年股权激励费用大概在 3400 万左右。一季度计提 857 万元，捷泰科技单体报表确认管理费用并最终反映在合并报表中。

第二场：

1、公司 PERC 的非硅成本和盈利情况

回复：捷泰科技不断提升技术、优化工艺，公司的非硅成本在行业内具有竞争力。2022 年一季度，捷泰科技净利润 6000 多万，出货量在 1.85GW，盈利能力相对较好。

2、公司当前的 PERC、TOPCon 存量产能？以及扩产规划？

回复：捷泰科技目前 PERC 产能大概 8.5GW，是 182 的大尺寸的产能。其中有 3.5GW 是从去年的 166 到今年一季度改造升级的，5GW 是去年的 6 月份达产的最新的 PERC 产线。由于目前公司技术和设备的状况都是最先进的，所以公司的 PERC 的非硅成本目前比较低，处于行业领先地位。

另外公司在安徽的滁州正在建设 8GW 的 TOPCon 产线，根据现在的状况来看，应该可以按计划 6 月份投产，预计年内达产。

全年来看，到今年年底应该可以有 16~17GW (8+8.5) 的产能。根据公司的行业状况和客户需求来看，产能利用率较高，会是一个相对满产情况。

3、为什么捷泰科技在光伏业务上同比增长很大？为什么环比没有增长？

回复：捷泰科技光伏业务同比增长很大，主要是因为去年 6 月公司 5GW 的产能建成投产并在年内达产，产能由去年上半年 3.5GW 扩张 8.5GW 所致。

环比没有增长最主要原因产业链的全球需求和装机量增长，市场短期供需错配，硅料价格上涨，今年一季度 182 硅片价格高于去年四季度，导致今年一季度利润环比低于去年四季度。

4、公司第一个 8GW TOPCon 的项目有可能是在 6 月份投产、9 月份达产，目前整个项目建设的进度，包括设备入场的情况？

回复：公司 8GW 这个项目是安徽滁州重点项目，也是安徽省的一个重点投资项目，当地政府非常重视，也比较支持。目前项目建设正按计划推进，已进入厂房内部装修和设备陆续进场的环节。预计可按计划在今年 6 月投产。

5、公司目前 TOPCon 的设备选型大概是怎样？

回复：公司走的是 LPCVD 的方向，在 LP 的设备上，公司选用的拉普拉斯的产品，其他的一些设备还都是常规的厂商，比如迈为、捷佳等企业。目前主线设备都是按照公司交付计划陆续进场。

6、公司怎么看待激光设备在 TOPCon 环节的应用？现在有接触哪些激光厂商？后面有招标的准备了吗？

回复：SE 肯定是公司 TOPCon 量产化以后进一步提升效率的一个可行的技术方向，公司也在做一些技术储备，也接触一些激光设备厂商。同时，公司也在产线设备布置、场地方面给予预留，为后续如采用 SE 技术预备空间。

7、公司现在整个 TOPCon 有 8GW 的规划，后续公司还会有进一步的 TOPCon 产能的规划吗？

回复：公司在安徽滁州项目的产能设计是 16GW。整个项目分两期，第一期 8GW 计划今年 6 月投产，第二期公司将根据行业、市场、技术等情况择机启动。

8、公司 TOPCon 客户的情况？

回复：公司目前光伏业务的客户，包括晶科、阳光能源、英利、尚德等。只要公司电池产品具有更高的转换率、更低的成本、更好的技术，就会有市场。实际上，公司不担心缺少客户，目前所有的在做 PERC 的客户都非常积极的与公司进行 TOPCon 产品验证，为未来合作做准备。

9、N 型的硅片现在采购的情况如何？公司预计的采购对象可能会是谁？

回复：公司目前合作对象比较多的，包括了上机、高景、协鑫和其他的一些主力的硅片厂商。为了发展 N 型的产品，公司也在准备 N 型的硅片供应，在 N 型的硅片的生产技术环节不存在瓶颈和障碍。N 型硅片供应链的方面，公司认为行业中不存在问题。

10、公司 TOPCon 的转换效率、良率？

回复：转换效率可以达到 24.5%以上，良率可以做到 98%左右。

11、关于捷泰科技后续 49%的股权处理进度？

回复：目前，捷泰科技剩余 49%股权在少数股东手上，公司将密切关注其他股东出售意向，就捷泰科技剩余股权交易事项进行协商。若相关事项达到审议或披露标准，上市公司将按照相关规定履行必要的审议和信息披露程序。

12、激光 SE 的单 GW 的投资额及应用前景？

回复：SE 肯定是下一步在 TOPCon 的持续研发可应用的技术，它能够进一步的提升电池的转化效率，公司也在做相应的技术研究和储备，并接触一些激光设备厂商。同时，公司在滁州项目第一期 8GW 的产线上，已预留了相应的空间，为后续如采用 SE 技术预备空间。

	<p>13、公司汽车业务剥离的情况？</p> <p>回复：4月29日汽车业务的出售已经经股东大会审议通过了。目前正在办理相关资产交割手续，预计二季度可以完成。</p> <p>接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年5月5日