

海南钧达汽车饰件股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号: 2022-004

投资者活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他	
参与单位名称及人员姓名	中信证券孔维实、华泰联合证券彭洋溢、平安证券杨家聪、中信建投章政、博时基金金欣欣、中金基金蒋盼宇、上银基金施敏佳、平安基金杨蓓斯、华夏基金王嘉伟、易方达基金黄鹤林、华泰柏瑞张慧、中信资管秦雪峰、上海盛石资本管理有限公司蒲建川、华夏久赢资产田玉民、银华基金范昭楠等	
时间	2022年9月4日 上午9:30-11:00 参观公司滁州产业基地 下午13:00-17:00 公司管理层与投资者交流互动	
接待人员姓名	钧达股份董事、总裁张满良；钧达股份董事、副总裁郑洪伟；钧达股份独立董事沈文忠；钧达股份财务总监黄发连；捷泰科技副总经理白玉磐；捷泰科技副总经理陈平	
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司滁州产业基地 二、就公司基本情况作交流互动 问题一：目前市场上有越来越多的企业跨界进入光伏电池行业，对于公司来说是否会感觉到竞争压力？ 答：光伏电池行业是一个相对开放的行业，较多新入局者的加入恰恰证明了这个行业具有广阔的发展前景和盈利空间。随着光伏行业的持续发展，光伏电池产品的市场需求同样持续增长。光伏电池行业的竞争并不是存量市场的博弈，公司的技术积累及团队能力决定了公司的综合竞争	

力。目前，公司 P 型产品成本领先于行业，N 型 TOPCon 电池率先于行业实现量产具有技术优势。在光伏电池行业由 P 型向 N 型进行技术迭代的当下，公司具备领先的竞争优势。

问题二：公司的客户主要有哪些？

答：公司客户包括晶科能源、晶澳科技、阿特斯、正泰新能源、阳光能源、英利中国、尚德电力、华能智链等一线及二线组件品牌客户。

问题三：从长远来看，公司对于自己的定位怎样？是继续坚持专业化道路还是会走一体化道路？

答：一体化的优点是能够保障供应链的稳定，防范上下游市场波动的风险。专业化的优点是能够聚焦公司资源，更容易打造核心优势。在整个光伏产业链当中，硅料、硅片还有组件的技术环节相对成熟稳定，电池环节的技术迭代、研发能力等，则成为了光伏发电成本下降的关键因素。无论是一体化的企业还是专业化的企业，只有拥有电池研发的核心技术，降低制造成本，才能够继续生存和发展。即使是一体化的企业，如果不具备电池的技术和管理能力，也较难得到发展。当前，公司不断聚焦资源，在电池的研发、生产等方面持续保持领先能力，率先实现 N 型电池的量产，未来公司将通过持续的研发投入，保持在电池行业的领先地位，坚持专业化的道路，致力于成为光伏电池行业的龙头企业。

问题四：最近有比较多的企业都发布了 N 型产品的产能计划，在未来 N 型产品大规模实现量产后，公司的盈利能力如何保持？

答：当前阶段，N 型电池的量产技术仅有少数企业掌握，公司领先于行业完成了 N 型 TOPCon 技术的量产，有机会率先享受技术变革的红利。同时，公司也在同步开展量产后 TOPCon 产品降本增效的研发工作，有机会在 N 型技术普及后持续保持在技术及生产成本方面的领先。另外，在下一轮 N 型产品取代 P 型产品的周期中，相比同行业公司，公司以 N 型产品为主，P 型产品比重较小，N 型产品的盈利能力比 P 型产品有较大提升，有利于公司盈利能力的保持。

问题五：在未来的 1-2 年来看，公司的 TOPCon 产品在转换效率提升上还可以从哪些方面着手？

答：公司一方面将通过新技术和设备的投入（如 SE 技术等），提升产品转换效率；另一方面，公司研发技术人员也会通过日常的技术管理工作，不断对工艺进行管控、优化和调整，实现公司产品转换效率持续提升。

问题六：公司针对未来行业的发展做了哪些技术储备？

答：公司始终坚持“预研一代、中试一代、量产一代”的技术研发理念，目前在 TOPCon 产品量产基础上，将继续开发 TOPCon2.0、TOPCon3.0 产品持续提升效率、降低成本，同时在 BC、HJT、叠层技术等方面进行相应储备和研发，并实时关注当前技术更新的进展以及市场变化的情况，为公司可持续发展奠定基础。

问题七：公司预计 TOPCon 产能的出货量如何？

答：公司预计今年 TOPCon 产品的出货量在 2GW 之上，PERC 产品出货量 8.5GW 之上。明年随着公司产能的扩张，出货量预计将同步提升。

问题八：公司目前对于 N 型 TOPCon 电池的技术路线选择的是 LPCVD 路线，公司对于 PECVD 技术路线有没有相关方案？

答：LPCVD、PECVD 作为 TOPCon 电池生产技术工艺路线的两种方式，各有特点。目前 LPCVD 较为成熟，公司采用 LPCVD 技术，于行业内率先实现量产。公司也积极关注 PECVD 的技术研发情况，并进行相应的技术储备。

问题九：公司上饶 9.5GW 的 PERC 产线，未来是否可以通过技术改进升级为 TOPCon 产线？

答：公司上饶基地产线均为 2021 年新建及 2022 年初改造的智能化生产设备，具有设备新、效率高的优势。公司 2021 年投产的约 6.5GW 产能在工艺路线及设备空间上有进行预留，未来可以升级为 TOPCon 产线。

问题十：公司明年 N 型产品出货量较大，是否会存在销售压力

答：光伏电池行业目前正在从 P 型向 N 型进行升级迭代，N 型组件、发电

	<p>效率及其他方面，全面领先 P 型产品，因此下游组件厂商纷纷转型 N 型产品，市场上对 N 型电池也会有较大的供应需求。但与此同时，N 型电池也存在技术、投资等方面的高要求，未来几年将会是 N 型电池取代 P 型电池的一个过程，因此行业内 N 型电池预计将呈现供不应求的局面。公司率先在行业内实现了 N 型电池的量产，将享受新技术的红利，不会出现销售压力。</p> <p>问题十一：公司 N 型产品产能的投产节奏如何？</p> <p>答：公司一期 8GW 产能已经投产，目前正处于调试过程中，即将实现量产。公司将根据市场、技术等情况开展二期项目建设。</p> <p>问题十二：公司在滁州新建的项目，当地政府是否有相应扶持？</p> <p>答：光伏行业具有投产快，见效快的特点，能够较好带动当地就业以及促进当地经济的发展。近年来，滁州政府通过招商引资引进了一批光伏行业的优秀企业，安徽滁州也成为了中国新兴的光伏产业集中地。公司位于滁州的项目属于省级重点项目，享受政府的相应政策扶持，具体内容参见公司已发布的相关公告。</p> <p>问题十三：公司 TOPCon 产品是否考虑采用双面钝化的工艺？</p> <p>答：公司把 TOPCon 产品双面钝化工艺列为研发项目之一，目前正处于探索和研究阶段。</p> <p>问题十四：公司 TOPCon 产品的转换效率是多少？如何计量的？</p> <p>答：公司目前 TOPCon 产品的转换效率达 24.9%，公司每一片电池出货前都会对其效率进行测算，之后根据不同效率对产品进行分类，上述转换效率是根据产品平均值计量出的结果。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 9 月 4 日