

证券代码：002634

证券简称：棒杰股份

浙江棒杰控股集团股份有限公司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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	IGWT、橡果资产管理、博时基金、成泉资本、淡水泉、东证资管、富国基金、广银理财、国寿资产、鸿道投资、华创证券、华夏基金、汇丰晋信、嘉实基金、建信基金、进门财经、民生证券、渔洋私募管理、农银、鹏华基金、平安养老、复胜资产、尚近投资、中天汇富基金、天洋控股、新华资产、信诚基金、信达澳亚基金、玄元私募基金、于翼资产、长城财富、中金资管、中来光电、中泰证券、中邮基金、纵贯资本、赵宇鹏、朱小恺、邓思敏、吴左君、邓博元、李晔、段红斌、唐永铭等 50 名机构及个人。
时间	2022 年 12 月 9 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 陈剑嵩 董事会秘书 刘栩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司要建设 10 GW 的 TOPCon 电池，请详细介绍项目规划以及进度？</p> <p>公司本次与扬州经济技术开发区管委会签署《高效光伏电池项目投资协议》，投资建设年产 10GW 高效光伏电池片项目，投资规模 26 亿元（含流动资金），项目公司注册资本 5 亿元，其中设备投资约 16 亿元人民币。按照过往项目建设经验，10GW 高效光伏电池片项目建设到投产预计需要 9 个月左右时间，公司将全力开展项目建设工作并持续关注项目建设涉及的后续事宜，并按相关法律法规要求及时履行信息披露义务。</p>

2、公司 10GW 的项目是选择分批投产，还是一次性投产？为什么会选择扬州？

10GW 的项目是一次性投资建设，但是因为相关设备的交付会分阶段分批交付，但整个时间跨度不会太长，分批进设备的时间间隔约为 20 天左右。选择扬州主要有以下原因：第一，扬州产业配套比较成熟，扬州本地及周边有很多光伏产业链企业，产业链配套相当成熟。第二、当地政府对行业了解比较深入，在政府合作及政策扶持方面容易沟通，会大大推进一期项目建设进度。

3、公司 TOPCon 电池的技术团队的情况介绍？

公司战略股东具备丰富的光伏领域经验，目前公司已经搭建完成从项目工程建设、运营、技术、工艺等相对完备的团队，团队大部分人员具备 10 年以上的光伏从业经验。后续公司还将继续加大人员招募工作，尽快推进扬州市 10GW 高效光伏电池片项目的投产。

4、公司目前整个团队大概有多少人，其中技术团队有多少人？

目前团队成员已有 50 人左右，其中大部分为生产经营团队。

5、公司未来战略规划是会专注于专业化还是会进行一体化延伸？

公司短期内将专注于尽快推进扬州市 10GW 高效光伏电池片项目的投产，实质性的完成公司的战略转型，目前暂无一体化延伸的计划，但未来会根据行业发展变化情况、公司光伏业务开展情况，公司财务等情况，充分研究是否向行业上下游延伸。

6、硅片方面，公司预计会选择哪家供应商？

公司未来将严格按照内部相关制度，选择可持续合作的供应商，同时亦会根据产能情况合理选择多家行业头部供应商，避免形成单一供应商依赖。

7、设备方面，公司 TOPCon 产线选用的设备介绍？是否已确定供应商？是否会选择激光 SE？

公司目前已经建立了设备供应商的招投标制度，公司正在全面对行业各主流设备供应商的技术数据、生产能力、财务状况、产品质量、持续性服务等方面进行综合评价，最终选择适合公司项目开展的设备供应

商。公司计划同步选择 SE 设备。

8、公司 TOPCon 电池未来的客户规划？

公司从目前投资建设 10GW 高效光伏电池片产能到项目投产，再到产品具备市场竞争力尚需一个过程。公司当前正在进行客户储备工作，未来在公司产出最终产品后，将根据市场情况对产品进行销售。

9、公司大手笔投建 TOPCon 产能，资金来源以及未来规划？

公司将以自有资金出资的方式在扬州市成立项目公司来具体实施投资建设 10GW 高效光伏电池项目。公司目前资产负债率较低，现金流较为充裕，同时剥离了部分非主业资产，具备自有资金出资的能力。但光伏行业具有显著的资金密集特征，产能的扩建、技术研发活动的开展、生产运营、产品服务的市场应用推广以及人才招募都需要大量的持续资金投入，未来公司可能会面临资金压力，未来公司将根据项目需求灵活统筹资金安排，通过自筹资金、金融机构贷款及项目产业基金等合理方式确定后续投资的资金来源、支付方式、支付安排等，确保该项目顺利实施。

10、光伏技术路线很多，公司基于什么考虑选择 TOPCon 路线？未来会考虑其他技术路线吗？

公司本次投资的高效电池片项目主要为 N 型 TOPCon 高效电池片的研发、生产和销售。作为新型高效电池的代表，N 型 TOPCon 拥有优秀的接触钝化特性、高 Voc、很强的多子运输能力等优势。目前 TOPCon 工艺路线比较成熟，固定资产投资较 HJT 相对更低，并且硅片可以薄片化，成本下降空间大，理论效率较 PERC 电池高，同时 N 型电池片在电站上温度系数、抗 PID 能力、双面率、年度衰减、弱光响应等表现都优于 P 型电池，光伏发电系统度电成本低、电站收益率高，在组件销售上较 P 型组件有一定的溢价。随着 TOPCon 工艺成熟度及成本经济性逐步提高，其市场渗透率也在不断提升。近年来，光伏龙头企业陆续开启 N 型 TOPCon 产能建设，部分新兴企业同样快步跟进，标志着 N 型 TOPCon 电池技术成为下一代的新型电池技术，大规模产业化阶段即将来临。未来随着规模产能的扩张、生产工艺的成熟、项目发电表现不断实证、以及核心技术难

点的进一步突破，经济效益有望进一步提升。

TOPCon 高效光伏电池片目前拥有诸多优势，但光伏行业各种类型技术的发展具有不确定性，整体技术迭代速度较快，如果未来其他技术路线出现重大突破，在量产效率大幅提高的同时成本也大幅下降，则现有电池技术将面临升级换代的风险，公司也将准确把握技术发展趋势，及时迭代现有产线，满足下游不断变化的市场需求，从而保持公司的市场竞争力。

11、我们之前是否做过 TOPCon 的中试线？

当前团队成员具备丰富的 TOPCon 项目建设及运营经验，完整经历过包括设备与工艺调试、中试、大规模量产等，能够满足项目建设和运营的需要。

12、我们 10GW 项目的爬产周期？

行业内一般的建设周期是 9 个月左右，其中需要 2 个月的时间进行设备调试安装、工艺调试，根据整体项目规划，预计明年三季度完成爬产周期。

13、未来进一步的扩产规划？

目前我们专注于现有的 10GW 产能建设，未来会根据项目建设情况、市场情况考虑是否扩产，公司目前暂无对未来扩产的时间节点和规模的相关计划。

14、公司未来重心将主要围绕光伏电池行业展开，传统的服装业务如何考虑？

棒杰股份在本次战略转型前已经专注从事无缝服装的设计、研发、生产和销售近二十年，具备稳定的经营管理团队、较强的研发设计能力、规模化生产能力和快速供货能力，是国内无缝服装行业的领军企业，也是全球无缝服装产业链中重要的产品供应商和应用技术开发商之一。未来公司将贯彻“无缝服装+光伏”双主业的战略转型目标。既保证传统服装业务稳定经营，又全力推动公司向光伏领域的转型。

15、公司持续进行非核心资产（如：棒杰医疗科技等）的剥离，目前进度？以及未来规划？

	公司目前已经收到了非核心资产出售的全部价款 35,708 万元。截止目前，棒杰医疗科技的股权已经完成转让，棒杰医疗投资 100%股权及在建工程变更登记工作正在进行中。公司将尽快完成非核心资产出售过户的事宜，并按相关法律法规要求及时履行信息披露义务。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 12 月 9 日