

海南钧达新能源科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号: 2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观	
	<input type="checkbox"/> 其他	
参与单位名称 及人员姓名	浙商证券谢金翰; 东吴证券徐铖嵘; 招商电新张伟鑫; 长江证券任佳惠; 开源证券汪刘伟; 广发证券王宁; 光大证券殷中枢; 首创证券张星梅; 民生证券林誉韬; 中信建投任佳玮; 中泰证券赵宇鹏; 西部证券章启耀; 银华基金范昭楠; 格林基金冯翰尊; 三峡资本控股有限责任公司全翔宇; 航天产业投资基金管理有限公司张文强; 华能投资管理有限公司王贤军; 华能信托王茂竹; 象屿新能源刘汉汉; 中广核资本谢倩; 国调战略性新兴产业基金冯晓霖; 云南云投资本李安胤; 常州投资集团有限公司汤浩; 泰康资产陈正策; 国寿养老郭琳; 弘康人寿李鑫; 中道投资王兴博; 深圳固禾私募纪双陆; 南京渔洋私募于沐阳; 深圳市前海鹏泽资本管理有限公司邓佩瑶; 五星控股集团有限公司梁宸; 信达资产陈慧倩; 洪赢基金王晓冰; 东证资管樊孝林; 新华基金李业彬; 中银资管宋柏宁; 上海隼赐投资管理有限公司张丽平; Robeco (荷宝投资) 唐琳; 东方阿尔法唐雷; 君和资本郑逸飞; 久银控股相雨; 长安信投胡少年; 涌峰投资黄柯夫; 瑞琨私募基金卢世泉; 上银基金罗项天; 国泰君安资管; 李煜玖鹏资产胡纪相; 创金合信谢天卉等约 160 名参会人员	
时间	2023 年 3 月 30 日 下午 2: 30-3:30 参观公司滁州产业基地 下午 3: 30-17:00 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、总经理张满良; 钧达股份董事、副总经理郑洪伟; 钧达股	

	份董事会秘书郑彤；钧达股份财务总监黄发连；捷泰科技副总经理陈平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司滁州产业基地</p> <p>二、就公司基本情况作交流互动</p> <p>问题一：公司产线智能化程度较高，目前滁州基地员工大概有多少人？</p> <p>答：滁州基地目前员工总人数约为 3000 人，滁州基地采用智能化生产设备，大幅节约人力成本，提高生产效率。</p> <p>问题二：公司 TOPCon 产线爬坡满产后，TOPCon 与 PERC 成本的差距大约多少？</p> <p>答：公司 TOPCon 产品采用薄片化设计，硅片成本相比 PERC 而言更低。但 TOPCon 产品目前非硅成本高于 PERC。公司将持续开展 TOPCon 产品的降本增效工作，目标尽快实现 N、P 产品成本趋同。</p> <p>问题三：公司滁州项目及淮安项目预计达产时间？</p> <p>答：公司滁州基地规划产能 18GW，其中一期 8GW 已于 2022 年 9 月底实现达产，二期 10GW 目前正在建设中，预计 2023 年二季度实现满产。公司淮安项目规划产能 26GW，其中一期 13GW 预计 2023 年三季度实现满产。</p> <p>问题四：公司 TOPCon 产品主要客户有哪些？</p> <p>答：当前 N 型技术尚未普及，N 型电池产品市场供不应求。现阶段公司将结合客户关系、客户产能结构以及 N 型产品全球市场等因素综合考虑，优先保障重点客户 N 型电池的供应。目前行业内头部组件企业大部分均为公司 N 型 TOPCon 电池客户。</p> <p>问题五：请简单介绍公司拟开展的定增项目里建立研发中试线这个募投项目的内容。</p> <p>答：2022 年三季度末，公司率先行业实现 N 型 TOPCon 电池的量产，并不断开展降本增效工作，目前公司通过 SE 技术的研发、探索及导入，已成功实现 TOPCon1.0 技术向 TOPCon2.0 技术的升级。未来，公司定增项目中的研发中试线项目将继续开展 TOPCon3.0 技术的研究与探索，对 TOPCon 电池产品持续开发、提升效率，与此同时，公司将不断保持对行业前沿技术的关注与跟进，保持 N 型电池技术的领先地位，保障公司持续获得有利市场竞争地位。</p> <p>问题六：目前行业内 TOPCon 规划产能较多，如果 N 型技术普及以后，公司如何应对市场？</p>

答：光伏行业是一个全球需求推动下，不断保持高速增长的行业。根据能源组织 IEA 分析预测，目前光伏发电仅占发电总量 5%左右，预计到 2030 年光伏发电量占比将达 30%左右。因此未来光伏行业的竞争是一个增量市场下的竞争，而非存量市场竞争。随着光伏电池技术的不断升级迭代，代表新技术的先进产能具有更高的竞争力，老的落后产能将逐步退出市场，公司率先行业实现 TOPCon 的量产，也将持续开展降本增效工作，保持公司技术领先、成本领先优势。

问题七：公司后续技术路线的布局及提效节奏如何？

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，不断保持光伏电池环节技术领先优势。目前公司通过 SE 等先进技术的应用，实现 TOPCon1.0 向 TOPCon2.0 产品的升级，TOPCon2.0 产品相较 TOPCon1.0 产品转换效率具有更高效率的提升。后续公司将持续加强研发投入，并通过进一步技术的探索与导入，持续提升产品转换效率。

问题八：公司 N 型硅片采购是否存在困难，如何保障 N 型硅片的采购？

答：当前行业内硅片总产能大于电池总产能，硅片采购并不存在困难，公司通过“锁量不锁价”的形式和主流硅片厂商签订长单协议，保障硅片采购。

问题九：公司是否有向上下游产业延伸的规划？

答：光伏电池是光伏产业链的核心技术环节，光伏电池决定着光电转换效率，是光伏发电成本降低的关键因素。掌握电池核心技术的企业，在光伏行业竞争中将获得有利竞争地位。公司率先行业实现 N 型 TOPCon 电池的大规模量产，在光伏行业由 P 型向 N 型升级迭代的过程中，凭借 N 型技术领先优势，有望获得有利市场竞争地位。未来，公司定位于专业化电池厂商，将继续坚持走专业化道路，集中资源持续加大研发投入，不断掌握核心技术，保持公司在市场竞争中的持续领先。

问题十：目前 TOPCon 产品相比 PERC 产品溢价如何？后续 TOPCon 产品溢价如何看？

答：TOPCon 电池较 PERC 电池在转换效率、双面率、衰减率等方面具有显著优势，TOPCon 电池将享受技术领先带来的产品溢价。当前 N 型技术尚未普及，公司 N 型电池产品供不应求，随着公司降本增效工作的持续开展，有望持续降低 N 型电池生产成本，N 型产品溢价将持续获得提升。公司作为 N

	<p>型技术领先者，现有产能以 N 型为主。在光伏行业由 P 型向 N 型升级迭代过程中，有望持续享受 N 型技术红利。</p> <p>问题十一：公司上饶基地 PERC 产线是否有计划改造成 TOPCon?</p> <p>答：公司上饶基地 PERC 产线有预留 TOPCon 升级改造的空间，但公司将从 PERC 产品市场变化、投资成本、整体发展战略规划等多方面综合研判，最终决定未来是否对 PERC 产线进行升级改造。</p> <p>问题十二：公司是否有对 N 型产品进行薄片化的探索，认为 N 硅片最优厚度为多少?</p> <p>答：公司 TOPCon 产品厚度最初为 130 μm，通过薄片化的探索已经降为 125 μm。公司认为针对电池片薄片化的探索本质上仍然是以降本增效为目的，公司将持续在维持高良率基础上进行薄片化的探索，并在降低银耗、图形优化等多方面持续努力，不断提升产品核心竞争力，保持公司在 N 型 TOPCon 电池的技术领先优势。</p> <p>问题十三：公司主要生产的是 182 还是 210 尺寸电池?</p> <p>答：公司目前主要产品是 182 尺寸，根据客户需求也有部分 210 产品的销售。</p> <p>问题十四：公司目前在钙钛矿技术方面是否有相应储备?</p> <p>答：目前钙钛矿技术仍处于早期研发阶段，公司始终关注并跟进行业前沿技术的发展，目前通过与高校等科研机构开展研发合作的形式对钙钛矿技术持续保持跟进。</p> <p>问题十五：公司如何保障人才稳定?</p> <p>答：公司通过三期股权激励的实施，将捷泰科技近 500 名核心技术及管理人員纳入激励范围，把员工利益与企业利益深度绑定，有效保障了核心人才的稳定。未来，公司将持续通过股权激励的实施，不断完善利益共享机制，促进员工与企业共同成长与发展。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 3 月 30 日