

证券简称：钧达股份

证券代码：002865

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：2023-003

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	招商证券张伟鑫；东吴证券徐铨嵘；长江证券曹海花；中信建投证券任佳玮；国联证券李灵雪；太平洋证券钟欣材；财通证券王方鸣；兴业证券杨森；中信证券华鹏伟；中泰证券周寒阳；浙商证券王奕之；国盛证券杨凡仪；上海证券丁亚；东方证券严东；民生证券许浚哲；德邦证券彭广春；安信证券范云浩；西南证券李站；摩根士丹利亚洲有限公司陈泓；东方阿尔法基金管理有限公司蔡紫豪；立格资本投资有限公司陈大伟；中国平安资产管理(香港)有限公司曹辉；国调战新投资管理(安徽)有限公司张向韬；长江绿色发展私募基金管理有限公司许聪；华能贵诚信托有限公司马杰；上银基金管理有限公司罗项天；中国华电集团资本控股有限公司曹桐瑄；三峡资本控股有限责任公司陈宇晨；天弘基金管理有限公司赤东阳；南方基金管理股份有限公司都逸敏；嘉实基金管理有限公司谢泽林；中意资产管理有限责任公司王静；上海同犇投资管理中心(有限合伙)林烈雄；敦和资产管理有限公司刘建峰；泉果基金张希坤；上海人寿保险股份有限公司刘俊；山东省投资有限公司李永凯；吴泽致远(北京)投资管理有限公司于航；上海保银私募基金余泽；华西基金管理有限责任公司刘秋宏；上海国际信托有限公司刘白；中国对外经济贸易信托有限公司陈沐彤；弘毅远方基金王哲宇；江苏瑞华投资控股集团有限公司刘无私；正奇控股股份有限公司聂瑞；浙江韶夏投资管理	

	有限公司徐志康；中国信达资产管理股份有限公司潘逸；农银人寿保险股份有限公司王鹏；鹏扬基金管理有限公司李婉箐；景顺长城基金管理有限公司刘龙威等
时间	2023年4月27日
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司管理层介绍 2023年第一季度经营情况</p> <p>2023年硅料产能扩张到位，硅料价格进入下行周期，推动产业链成本下降，有利于刺激全球光伏需求持续增长。光伏电池行业迎来P型向N型的技术升级迭代，行业竞争格局迎来新变化，掌握N型技术能力的企业将获得更好发展。</p> <p>2022年9月，钧达股份率先行业实现N型TOPCon电池的大规模量产，并在2023年持续推动N型电池的降本增效工作开展，公司利用技术领先优势不断扩张新产能，实现快速发展。截止目前，公司拥有上饶基地9.5GW P型PERC产能（已满产），滁州基地18GW N型TOPCon产能（已满产），淮安基地26GW N型TOPCon电池产能（一期13GW已建成，二期13GW即将开启建设）。</p> <p>自2023年以来，N型电池产品市场供不应求，N型电池盈利溢价凸显。为了抓住市场机遇，进一步满足市场火热需求，公司加快淮安二期项目投产节奏，计划于2023年4月28日开工建设，预计2023年建设完工。预计到2023年底，公司产能规模将达53.5GW（P型9.5GW，N型44GW），公司有望成为行业内技术领先、产能规模领先的专业化电池厂商。在光伏电池行业由P型向N型升级迭代的新一轮竞争中，有利于获得有利竞争地位。</p> <p>二、交流互动环节</p> <p>问题一：目前N型电池较P型电池的溢价如何？N型与P型产品的非硅成本差异如何？</p> <p>答：当前N型电池售价约1.22元/W左右，P型电池售价约P型1.05元/W—1.08元/W左右。公司N型电池非硅成本略高于P型PERC电池，</p>

差异大约为 0.03-0.06 元/W。

问题二：公司是否有布局上下游的想法？

答：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，影响光伏发电成本。只有掌握电池核心技术的企业，在光伏行业竞争中才能获得有利竞争地位。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。

问题三：N 型电池对于硅片使用的要求与 PERC 相比是否有变化？

答：N 型电池作为一项新的技术，降本增效的空间较大，可探索的地方较多。公司作为率先实现 N 型 TOPCon 电池量产的企业，通过与硅片厂商共同研发合作，在硅片的厚度、氧含量等方面不断探索、试验，推动 TOPCon 电池技术的降本增效，促进行业成本的下降。

问题四：公司滁州及淮安基地项目的投产时间如何？

答：公司滁州基地年产 18GW N 型 TOPCon 电池产能目前已全部建成实现满产。淮安一期年产 13GW 电池项目目前已经建设完成，即将迎来首片出片并开始进入爬坡阶段。淮安基地二期 13GW 项目将于 2023 年 4 月 28 日开工建设，预计本年度内建设完工完成。预计到 2023 年底，公司产能规模将达 53.5GW（P 型 9.5GW，N 型 44GW）。

问题五：公司目前 TOPCon 电池转换效率为多少？预计后期的提效路径及预计怎样？

答：公司已经量产的 TOPCon1.0 产品量产效率达 25.2%，目前公司正通过 SE 等技术的导入积极推动 TOPCon2.0 产品量产，预计 TOPCon2.0 产品量产转换效率可达 25.5%。后续，公司将持续在电池技术上积极探索、持续改善，不断提升电池转换效率。目标在 2023 年底，公司 TOPCon 电池转换效率提升至 25.8%。

问题六：公司后期会不会考虑将电池尺寸从 182 改成 210？

答：公司目前产线可兼容 182 及 210 尺寸，公司具备 210 尺寸电池

	<p>的生产能力。但目前下游客户从产品性能、良率以及性价比等角度考虑，大多选择 182 尺寸电池，因此公司以客户需求为导向，目前产品主要以 182 尺寸为主。</p> <p>问题七：行业内较多电池企业宣布投产 TOPCon，公司预计今年 TOPCon 电池产能的投放节奏如何？</p> <p>答：TOPCon 电池生产技术并非设备厂商交付型技术，需要由电池厂商与设备厂商就关键工艺技术环节共同研发探索，较为考验电池厂商的技术积累，因此公司认为，行业内 TOPCon 电池量产技术的普及尚需一定时间。</p> <p>问题八：公司 N 型电池硅片采用的尺寸规格及参数要求是怎样的？</p> <p>答：公司 N 型电池产品以客户需求为导向，目前主流尺寸为 182*182。关于 N 型硅片的参数要求，公司目前正和战略合作的硅片厂商共同探索研究，在保障电池品质前提下不断优化。</p> <p>问题九：公司目前 TOPCon 电池硅片厚度如何，未来是否进一步考虑减薄？</p> <p>答：公司目前 TOPCon 电池产品厚度为 125 μm-130 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，薄片化对电池的性能并不具备太大影响，主要影响下游组件在焊接过程中的承压。对于公司而言，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：公司对于 BC 类电池技术如何看待，是否有相关研发及规划？</p> <p>答：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。</p> <p>问题十一：公司淮安二期项目是否考虑采用 PECVD 的路线？</p> <p>答：公司目前对于淮安二期项目的技术路线并未最终确定，但公司</p>
--	---

	倾向于选择沿用当前较为熟悉的 LPCVD 技术路线。
附件清单	无
日期	2023 年 4 月 27 日