

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：2024-007

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 checked="" 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 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券朱玥；长江证券邬博华；东吴证券曾朵红；太平洋证券刘强；海通证券吴志鹏；招商证券张伟鑫；民生证券王一如；天风证券孙潇雅；德邦证券李天帅；国盛证券杨润思；广发证券蒋淑霞；国金证券曾爽；东北证券高博禹；中泰证券曾彪；东海证券付天赋；中国银河证券葛长征；华福证券许志涛；摩根士丹利王子璵；博裕资本姜涵奕；香港上海汇丰银行许冰莹；圆方资本黄靓；交银国际文昊；德意志银行周天宇；招银国际冯键嵘；挚远资本徐盛栋；中国人保资管尹金泽；上海人寿保险方军平；中英人寿保险黄翊鸣；民生通惠资管何文斌；上海国泰君安证券资管张晨洁；大家资管范谦；平安资管傅一帆；银华基金范昭楠；景顺长城基金刘龙威；银河基金傅鑫；东方阿尔法基金程子晴；嘉实基金宋阳；中欧基金李帅；东兴基金孙义丽；浙商基金宋亦旻；兴全基金孟维维；南方基金吴超；广东正圆私募亓辰；红杉资本闫慧辰；民生加银基金郑爱刚；华夏财富程海泳；金鹰基金汪达；江苏瑞华周珊等。
时间	2024年11月1日（周五）15:30~17:00
上市公司接待人员姓名	钧达股份董事、总经理张满良；副董事长、副总经理郑洪伟；董事、董事会秘书郑彤；财务总监黄发连；研发总监宋怡潇；捷泰科技副总经理陈平。
投资者关系活动主要内容介绍	海南钧达新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年11月1日15:30~17:00通过电话会议形式召开2024年三季度业绩说明会，会议主要内容如下： <b>一、公司副董事长郑洪伟介绍行业变化及公司经营情况</b> <b>二、交流互动环节</b>

**问题 1：近期光伏行业召开“反内卷”座谈会，后续对公司有何影响？**

答：在全球光伏需求高速增长背景下，过去几年中国光伏产业链各环节产能规模大幅增加。2023 年底，产业链各环节出现阶段性供给大于需求局面，行业进入去产能周期。近期，光伏协会组织行业公司，共同研讨制定相关政策措施，旨在减少淘汰落后产能、维护市场价格、改善产能供求关系以及提升光伏行全球竞争力。上述措施将促进行业回归良性发展轨道，在光伏行业需求持续增长背景下，行业主流公司有望实现盈利恢复。

**问题 2：公司阿曼项目进展如何？**

答：为深化全球客户服务能力，进一步满足海外光伏市场需求，公司拟于阿曼投资建设年产 5GW 高效 N 型电池产能。2024 年 10 月 31 日，公司与阿曼当地正式签署《土地租赁协议》，并持续与当地沟通水电等细节。预计公司阿曼项目将于 2024 年年底前开工建设，并于 2025 年建成投产。公司阿曼项目建成后将有利于充分利用阿曼区位、资源优势以及发挥公司光伏电池核心技术优势，构建海外稀缺电池产能，满足中东欧美等高价值市场需求，促进海外市场业务高质量发展。

**问题 3：公司能否介绍一下与美国组件企业签署《合作备忘录》的情况？**

答：公司作为全球光伏电池行业龙头企业，此次出海发展备受海外市场关注。为进一步推动阿曼项目高效建设运营，公司积极与海外本土组件企业开展合作意向探索。同时，海外本土组件企业受制于电池技术的高技术壁垒，亦希望通过与中国优质电池企业开展深度合作，发挥产业协同优势提升市场竞争力。

近期，公司与某北美头部组件企业签署《谅解备忘录》，其中约定双方将积极讨论及探索潜在合作机会。针对公司阿曼高效电池产能，2025 年度该头部组件企业有意向从公司采购 1GW-2GW 高效电池。

**问题 4：公司如何展望未来海外销售情况？**

答：2024 年前三季度，公司海外销售占比在产能规模增长背景下，从 2023 年 4.69%大幅提升至 2024 年前三季度的 18.46%。预计未来，随着公司海外市场持续开拓及阿曼海外稀缺电池产能的持续建设，公司海外销售占比将进一步得到提升。

**问题 5：公司如何看待 BC 电池技术？如果未来 BC 电池技术成为主流，公司现有 TOPCon 电池产能能否进行升级改造？**

答：公司作为专业化电池厂商，持续开展 TOPCon 电池技术升级迭代，并就行业前沿下一代钙钛矿叠层、BC 等技术积极开展研发储备。目前公司中试的 TBC 电池转换效率较主流 N 型电池效率可提升 1-1.5 个百分点，并持续推动 TBC 电池量产准备。BC 电池技术作为一种平台型技术可以与 TOPCon 工艺进行叠加，公司所研发的 BC 电池技术可基于目前已有的 TOPCon 产线，针对个别后道工艺及设备添加进行升级改造。

**问题 6：公司目前港股上市项目的进展如何？**

答：为构建国际化资本运作平台，提升公司国际品牌形象及综合竞争力，公司拟发行 H 股股票并在香港联交所上市，以整合各类股东资源助力公司全球化发展。公司香港上市项目已获得中国证监会国际部备案，目前正持续推动香港 H 股发行准备工作。

**问题 7：公司如何看待未来海外电池供需格局？**

答：当前光伏发电已成为世界主要国家重要能源生产方式之一，海外各国出于能源安全、促进经济发展、当地就业等因素考虑，正在逐步改变以往从中国通过贸易形式进口光伏产品的模式，转而逐步构建本土光伏产业链。但光伏电池作为光伏产业链核心技术环节，具备较高人才、技术壁垒。中国光伏电池企业在全市场竞争中，具备垄断型竞争优势。海外各国在构建本土光伏产业链过程中，较难形成本土光伏电池产能。在此背景下，中国光伏电池企业海外出口规模将长期保持高速增长前景。同时，中国光伏电池企业也将通过海外产能建设，融入当地光伏产业链之

	<p>中，以获得海外业务长足发展。</p> <p><b>问题 8：未来随着行业供需环境改善以及价格回升，二三线电池企业的开工率是否会同步提高？</b></p> <p>答：随着组件企业对组件功率要求的提升，使得专业化电池厂商的竞争愈发转向核心技术及成本优势的竞争。即便在行业供需环境改善的情况下，二三线电池企业受制于自身电池技术及成本能力，无法跟上一线电池企业的发展速度，仍然会面临市场淘汰风险。因此，未来的市场竞争环境中，技术、成本落后的电池企业较难参与后续市场竞争，其开工率仍然无法保证。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024-11-4