

证券代码：300724

证券简称：捷佳伟创

深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号： 2021-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	深交所现场及全景网线上参与公司 2020 年度业绩说明会的投资者
时间	2021 年 5 月 14 日（星期五）15:00-18:00
地点	深圳证券交易所 8 楼上市大厅及全景·路演天下（ https://rs.p5w.net/ ）
上市公司接待人员姓名	公司董事、总经理李时俊先生，董事会秘书、副总经理汪愈康先生，拟任财务负责人、副总经理金晶磊女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事、副总经理李时俊先生介绍公司2020年度经营业绩情况、行业展望以及公司未来发展。</p> <p>二、回复网上投资者问题情况</p> <p>1、（1）公司与同行《迈为股份》的各自优势和差异？（2）市场股价悬殊和市值管理？（3）太阳能行业技术发展趋势和公司研发进度？（4）公司当前主要产品市占和业绩？</p> <p>感谢您对公司的关注！公司不断加强和规范日常经营管理，加大研发力度，进行技术和产品创新，丰富产品规格种类，在技术研发、自主创新、产品与服务等方面保持自己的核心竞争力；此外公司作为太阳能电池设备的领先企业，顺应产品发展路径向半导体设备领域延伸，实现</p>

产业结构的优化，提升公司在相关领域的自主创新能力和研发水平，推进新产品研发和技术创新，使公司快速进入国产集成电路工艺装备的国际化队伍。只有不断创新，规范管理，才能促使公司保持长期良性健康发展，以此来提升公司的内在价值，回报广大投资者。随着降本增效进一步成为光伏制造环节的发展方向，行业技术升级以及技术更替将进一步加快，公司为积极应对市场和技术的变化，以高效率、高产能和智能化为研发方向，陆续升级并推出适应电池生产新工艺生产技术的高效、高产能的设备,持续进行多个代表未来 2-3 年高效电池技术发展的设备的研发。其中适应大尺寸硅片（M12）的电池生产设备及全套自动化设备已大规模产业化应用；HJT 电池整线设备从制绒到丝网印刷线及自动化设备国产化已量产，正进行产业化推广应用，其中 HJT 电池 TCO 镀膜环节 RPD、PAR 设备因为设备原理和靶材原理的优势，已证实获得相对于传统 TCO 薄膜更高的转换效率与更好的电性能，另外管式 PECVD 在 HJT 的量产化的应用方面也取得了突破和创新,对于推动 HJT 非晶硅镀膜更加精细化，较快降低投资及生产成本，具有重要意义；适用于大尺寸硅片的 TOPCon 电池工艺设备也已进入产业化推广应用；智能制造车间系统产品技术成熟，步入大规模产业化推广阶段。公司主营产品生产及研发均朝着大产能、自动化、集成化方向发展；另外公司积极推进先进半导体、光电领域设备研发和市场应用。2020 年度，公司各类关键设备的市场占有率均超过了 50% 以上。2020 年公司工艺设备销售收入 34.25 亿元，同比增长 59.34%；自动化配套设备销售 4.71 亿元，同比增长 65.87%。谢谢！

2、听说贵公司在坪山新购得一块新地块，新地块是新项目研发设备还是扩大生产，何时投入使用？

您好！公司新购的土地用于后续募投项目的实施，公司将按照计划推进实施。谢谢！

3、请介绍捷佳伟创公司的未来规划？

感谢您对公司的关注！公司立足光伏设备领域，深耕高效新型电池技术装备研发及产业化，积极开拓半导体设备领域、新型显示设备领域。

在光伏设备领域，积极布局PERC+、TOPCon、HJT等新型高效电池技术整套设备，提供交钥匙工程解决方案。半导体、新型显示等新领域，公司将以有基础的设备作为切入点，利用已有在清洗设备、掺杂设备、镀膜设备（CVD、PVD、RPD、MOCVD等）、自动化设备等技术优势、快速切入新领域，提高设备的市场认可度。谢谢！

4、连跌6天，跌破增发价，公司有何大利空？

感谢您对公司的关注！公司专注于新技术和新产品的开发和设计，同时加强日常经营管理，目前公司运作一切正常。谢谢！

5、公司目前在HJT设备研发以及应用的情况？如何控制高效HJT的设备成本？

感谢对公司的关注！公司从2018年开始了在PERC、PERC+、TOPCon的技术布局，目前公司PERC+的转换效率已经达到23.6%-24.0%，在TOPCon路线上公司设备参与的生产线转换效率已超过24%，超高效HJT力争达到25%。公司于2020年自主研发出了HJT四种生产设备中最核心的两种设备：CVD镀膜和TCO镀膜设备，即首台国产大产量RPD5500A设备和异质结关键设备板式PECVD，并先后出厂交付。特别是RPD设备能够在常规HJT的基础上为高效HJT带来保守0.6%以上的效率增益。公司已成为全球第一家且唯一一家完成全线四道工序完全自主开发的整体异质结电池解决方案设备提供商。PECVD设备将和TCO工序先进的RPD系列设备组成“双子星”设备，和公司传统优势设备制绒、印刷设备一起，把异质结电池量产转换效率推上25%的行业新高度。特别提醒的是，我们的Cat-Cvd由于在产生微晶硅膜方面有优势，将为提升HJT电池的转换效率带来一种新的技术途径。在转换效率达到25%，且在今年下半年力争每GW设备投资降到3.5亿以下，预计HJT需求会面临大幅增长。谢谢！

6、公司最近股价持续走低，跟对手迈为股份相差甚远，请问下是否公司在布局HJT产业中落后于对手，或者是否目前贵公司的技术已经落后于对手。因为贵公司在布局PERC处于领先但是在HJT上落后对手。另外公司去年坏账计提较多，今年应收款质量如何？去年计提部分是否

全部损失？

感谢对公司的关注！公司目前布局的HJT涵盖了各种技术路线，是行业内技术路线最全的，另外公司HJT目标为超高效路线、设备投资预计在3.5亿/GW，处于行业最为领先的地位。今年收款情况较好，不存在大额坏账计提风险。谢谢！

7、您好，请问关于设备的研发，从初步研发至最后量产，研发的模式是什么？主要以联合开发为主，还是独立先完成研发？谢谢。

感谢您对公司的关注！公司设备研发都是由公司自主完成的，对于RPD等HJT设备是在国外厂商的独家授权底层技术基础上进行二次开发，二次开发专利归捷佳伟创所有。谢谢！

8、（1）请介绍一下公司HJT设备的展露布局规划、目前与各方的进展及转换效率；（2）公司合同负债一直持续增长，请解构一下订单结构、及不同技术路试订单后续趋势；（3）请介绍一下公司技术、销售部门的组织结构，人才培养机制及相关实施效果；（4）研发方面除费用投入，保证研发领先还有哪些举措，具体实施效果如何；（5）相较同行，公司在应收款项的坏账控制有哪些举措能保证尽量减少发生；

感谢您对公司的关注！针对问题一：公司从2018年开始了在PERC、PERC+、TOPCon的技术布局，目前公司PERC+的转换效率已经达到23.6%-24.0%，在TOPCon路线上公司设备参与的生产线转换效率已超过24%，超高效HJT力争达到25%。公司于2020年自主研发出了HJT四种生产设备中最核心的两种设备：CVD镀膜和TCO镀膜设备，即首台国产大产量RPD5500A设备和异质结关键设备板式PECVD，并先后出厂交付。特别是RPD设备能够在常规HJT的基础上为高效HJT带来保守0.6%以上的效率增益。公司已成为全球第一家且唯一一家完成全线四道工序完全自主开发的整体异质结电池解决方案设备提供商。PECVD设备将和TCO工序先进的RPD系列设备组成“双子星”设备，和公司传统优势设备制绒、印刷设备一起，把异质结电池量产转换效率推上25%的行业新高度。特别提醒的是，我们的Cat-Cvd由于在产生微晶硅膜方面有优势，将为提升HJT电池的转换效率带来一种新的技术途径。在转换效率达到25%，

且在今年下半年力争每GW设备投资降到3.5亿以下，预计HJT需求会面临大幅增长。针对问题二：最主要的原因系公司近几年合同订单持续增长，导致合同负债增长；此外，根据相关会计准则要求，公司产品在未确认收入之前收到的款项都归集于合同负债，2019年受行业技术升级加快对设备验收周期趋长的影响，公司设备从发货到验收确认收入间隔为1年至1.5年，上述原因导致公司合同负债金额呈增长趋势。针对问题三：公司设立了研发中心，其主要职责为新产品开发计划，推行并优化研发管理体系，实施研发项目、过程管控，研发队伍建设。下设基础研发部、新技术研发部、知识产权管理部、技术支持部及研发管理部。此外，公司还分产品设立了事业部，事业部对各产品进行开发、设计和新产品试制。公司设立了营销中心，其主要职责为制定销售策略与政策，完成销售目标，并负责设备的售后服务。下设业务拓展部、业务发展部、市场部、配件销售部、订单管理部。作为上市企业，公司不断加强改善内部人力资源管理和企业文化建设，制定了较为完善的薪酬体系、人才培养体系、激励政策等，从而吸引了一大批国内及国际的技术、管理人才为公司服务，公司亦为他们提供各种平台而创造自身价值。针对问题四：研发方面除费用投入，保证研发领先外，1、公司一直专注于晶体硅太阳能电池生产设备的技术与工艺研发，积累了丰富的行业应用经验，通过持续的技术与产品创新，掌握了多项具备独创性的核心工艺技术。同时公司建立了健全的研发体系，全面推进“产学研”一体化建设，将设备研发与电池制造工艺研发紧密结合，以满足太阳能电池生产企业对提高转换效率和降低生产成本的需求。2、公司紧跟市场需求，及时、准确地把握行业和技术发展趋势从而不断推出适应市场需求的新产品，同时提前布局新技术开发；3、在人员方面，公司通过内部培养与外部引进相结合的方式建立人才队伍，一方面积极引进高学历、高素质的技术开发人才，特别是开发经验丰富的技术带头人；另一方面建立学习型组织，实施员工职业生涯规划计划，制订科学有效的培训制度，培养研发技术人员。通过建立较为完善的薪酬体系、人才培养体系、激励政策，将公司核心技术人员及研发骨干人员的个人利益与公司可持续发展的

长远利益相结合，进一步激发其技术创新热情，从而不断提高公司整体的技术水平。针对问题五：公司建立了客户管理库，对客户的基本运行情况不定期进行动态刷新，根据客户的信用度动态刷新分级，对信用度等级低的客户进行预警提醒和重点关注以控制减少实际坏账的发生。同时对部分客户采取设备抵押和实际控制人承担连带担保来减少坏账发生的风险。谢谢！

9、请问余总（1）为什么不聘请一名财务总监，而是由您长期代理财务负责人？（2）公司2020年整体毛利率只有26.43%，下降明显，这种较低毛利率是否是行业未来趋势？（3）公司 2021年Q1的应收账款/应收票据/存货合计70.6亿元，都是产生坏账的风险点，而且可能性较大，公司采取了哪些手段来减少坏账风险？非常感谢！

您好！感谢对公司的关注，（1）公司将于董监高换届时聘请财务总监。（2）公司设备涵盖PERC生产线的各个环节，每个环节的设备竞争情况、毛利率情况等各有不同，2020年毛利率下降原因主要受传统的扩散和正膜的PE竞争的影响，此外自动化设备因与产线的不断结合，导致物料消耗较大。2021年通过公司设计的不断完善以及供应链的管理，毛利率将呈上升趋势。未来若新技术迭代，公司新技术设备收入确认的不断提升，毛利率将会有较大幅度的提升。（3）公司建立了客户管理库，对客户的基本运行情况不定期进行动态刷新，根据客户的信用度动态刷新分级，对信用度等级低的客户进行预警提醒和重点关注以控制减少实际坏账的发生。同时对于信用等级低的客户公司采取了设备抵押、实际控制人连带担保等措施，加快贷款的回收。对存货的管理进行“以销定产”的模式，定期对发出商品进行专项分析，根据发出商品发出时间长短，积极加快验收。谢谢！

10、公司定增里面说到半导体相关设备，公司目前是否有与客户进行相关样机交付测试？

您好，定增里面说到半导体相关设备已有清洗设备量产机经过了验证，并且有正式的销售合同，设备即将交付给客户。谢谢！

11、公司hlt电池进展怎样，成本多少，是否已经有订单并且量产，

试运行的电池转化效率怎样，还有TOPCon电池转化率？

感谢您对公司的关注！HJT电池片设备处于正式量产前的中试线阶段，尚未大规模生产，预计下半年投资成本能够达到3.5亿/GW，转换效率目标达到25%以上。TOPCon公司采取成本较低的管式三合一PECVD的方式，并在客户端进行验证，目标转换效率为24%以上。谢谢！

12、最近公司股价明显不及同类公司，请问是否是公司异质结已发出设备测试参数不及预期？或者公司设备里面除了资产还需要国外关键设备？异质结现在市场前景有无变化？如果异质结推迟大规模应用，对公司的具体影响是哪些方面呢？

感谢您对公司的关注！现在市场上对HJT较为关注，客观地说，HJT技术是晶硅太阳能电池未来发展的方向！但是，若站在应用端来说，还没有达到从度电成本替代现有技术的水平，任何生产线都没达到应有的目标，还需要进一步降本增效。因此，捷佳伟创只是继续踏踏实实地攻关克难，布局各种技术路线，不存在所谓的落后、未达预期。目前公司在异质结方面布局了领先且与竞争对手差异化的技术，同时公司已成为全球第一家且唯一一家完成全线四道工序完全自主开发的整体异质结电池解决方案设备提供商。异质结和TOPCon、钙钛矿设备都是公司布局的方向，无论哪种技术路线占据优势，公司都能为客户提供性价比高的设备。谢谢！

13、光伏电池成本还会继续降低吗？如果可以，成本下降的驱动力是什么？

感谢您对公司的关注！（1）未来光伏电池的成本还会持续的下降 太阳能发展已经几十年了，但最近几年才真正能够实现发电端平价、用电端平价，光伏的发展很值得期待。中东可以降低到2美分以下，这是非常低的价格，未来成本还会持续的下降。（2）下降的驱动力包括共性因素、转换效率的提高、装备产能的提高和电池结构的改善等下降的驱动力，首先是共性的因素，如硅原料的下降、硅片减薄，这是大家都能享受到的红利。但从硅片输入到电池片输出这个环节，有很多技术路线和方案，成本的下降主要还是来自转换效率的提高和生产成本的降低。

效率的提高主要是电池结构上，如PERC+、TOPCon、HJT的效率不同，主要是结构上的不同；另一方面是生产成本的降低，如电池片生产设备的核心是PECVD，在价值量里占了1/3多一些，而且是贯穿各个技术的设备，公司在十几年前，一台PECVD设备的处理量只有现在的1/5~1/6，现在产能提高了五到六倍。扩大产能和改善电池结构，是电池成本不断下降的重要驱动力。谢谢！

14、公司2020报表显示当期领取薪酬员工总人数（人）3072人，但在职工的数量合计（人）2,589人。这之间相关的483人是人员流动造成的嘛？

您好！当期领取薪酬员工总人数是指2020年全年在公司领取薪酬的人数，在职工的数量合计是截至2020年12月31日公司在职人数。这两者之间的差异是统计口径不一致造成的。谢谢！

15、对于HJT电池整线今年三季度能做到3.5亿吗？在行业中竞争力如何，对比迈为我们的产品是否有全面占优？对于近期股价持续下跌公司是否有维护市值管理保护广大投资者的利益？

感谢对公司的关注！公司采取创新的组合且在行业内能够保持效率的领先，设备投资成本预计能在三季度降到3.5亿/GW，无论从设备设立、设备投资成本以及转换效率都会保持绝对的领先，请关注公司后续公开披露信息。

16、当设备实现量产在降本增效方面有什么体量上的改变？

谢谢您对公司的关注，公司设备实现量产在降本提效方面主要为通过大规模、批量化的采购实现设备成本的进一步下降，从而进一步促进降本提效。

三、会议结束。

2020年度业绩说明会的具体情况详见“全景·路演天下”，网址：<https://rs.p5w.net/>。

附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 5 月 14 日