

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：2023-010

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
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、长江证券任佳惠、海通证券吴志鹏、中信建投证券薛鹭、长城证券于振洋、民生证券林誉韬、兴业证券杨森、国盛证券杨凡仪、浙商证券尹仕昕、银河证券刘兰程、中泰证券郭琳、国金证券张嘉文、国海证券严语韬、西南证券谢尚师、国融证券刘杰、中邮证券贾佳宇、红塔证券俞海海、长城证券曾宁馨、东海证券付天赋、银华基金石磊、中银基金时文博、三峡资本王彦楠、青岛金光紫金创投雷静、天虫资本孟兆磊、江苏沙钢集团张姝艺、东兴基金孙义丽、大家资产王箫、淮安市金控创投吴康、嘉合基金郑伟豪、上海君和立成投资管理中心(有限合伙)宋礼之、深圳正圆投资熊小铭、鸿运私募张丽青、绿色发展基金胡雅娟、北京富智投资李晓迪、杭州凯昇投资孙晓玲、恒越基金徐若锦、天毅资本黄聪、江苏瑞华刘无私、圆方资本李今韵、东兴基金韩琛琛、中国国际金融股份有限公司朱倍成、安信基金张鹏、上海冰河资产刘春茂、天弘基金赤东阳、摩根大通证券余浩、华宝基金闫旭、信泰人寿保险曹馨茗、长江养老保险黄学军、中国守正基金黄逸婷、上海国际信托徐建春、金鹰基金吴海峰等。
时间	2023年12月13日(周三) 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；钧达股份董事、副总经理郑洪伟；

	<p>钧达股份董事会秘书郑彤；钧达股份财务总监黄发连。</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>海南钧达新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年12月13日15:30~17:00通过电话会议形式召开公司投资者交流会，会议主要内容如下：</p> <p>一、公司副总经理郑洪伟介绍近期行业变化及公司经营情况</p> <p>（一）行业变化情况</p> <p>2023年四季度以来，光伏装机进入传统淡季，组件价格持续下行，一定程度影响产业链各环节盈利，这是行业正常的阶段性特征。预计明年春节后，随着全球光伏装机需求提升，行业各环节盈利将回归正常水平。</p> <p>从行业需求来看，组件价格下行使得光伏发电经济性进一步增强，光伏投资回报率持续提升，有助于刺激全球光伏需求保持高增长，预计2024年全球新增光伏装机仍将保持20%以上增速。</p> <p>从行业供给来看，电池环节P型向N型的技术升级，使得行业内P型电池产能逐步面临淘汰出清，行业电池总产能增速相对缓慢，TOPCon电池供给仍然有限，行业先进TOPCon电池产能有望获得超越行业平均水平的盈利。另外，随着资本市场融资收紧，政府相关部门政策的调控，以及各地政府、银行对光伏行业产能扩张支持力度的减弱，将抑制行业产能扩张，有利于供应端的产能优化，促进行业健康发展。相信随着明年新一轮的光伏装机增长，光伏行业将迎来更为良好的竞争环境。</p> <p>（二）公司经营情况</p> <p>2023年前三季度，公司作为N型电池领跑者实现P型电池出货7.34GW，N型电池出货12.21GW，公司N型电池产品出货量居于行业前列。据InfoLink统计，2023年上半年行业排名前五电池厂商N型TOPCon电池累计出货约10.5GW左右，公司N型TOPCon电池出货6.56GW，占比62%以上，排名行业第一。</p> <p>目前，公司生产经营稳步进行，持续保持产能规模及技术领先优势。公司滁州基地18GW N型产能已满产，淮安基地26GW</p>

N型产能正积极建设并逐步释放。预计全年来看，公司P型电池出货有望达到9GW以上，N型电池出货有望达20GW以上。与此同时，公司持续开展TOPCon技术优化升级，目前量产转化效率已由去年的24.5%提升至25.8%以上。预计2023年年底，公司TOPCon电池量产转化效率将进一步提升到26%以上，持续保持行业技术领先。公司相信，行业内不同企业在电池产品工艺技术、生产能力、成本把控上的差异，最终将在公司的经营业绩上有所反应。

二、交流互动环节

问题一：未来公司产能扩张是怎样规划的，海外销售目前的进展如何？

答：目前公司滁州基地以及淮安基地的产能落地正按前期规划稳步推进。未来，公司将根据市场需求变化以及下一代技术的研发情况，综合评估在国内外扩张产能的可行性。

2023年，公司积极开拓海外市场，前三季度实现海外销售从0%到4.66%的增长，海外市场拓展成效显著。下一步，公司将持续构建全球客户销售体系，不断提升公司全球市场竞争力。

问题二：公司即将迎来定增股东解禁，是否存在减持压力？公司的股份回购是怎样安排的？

答：2023年上半年，公司完成定增募资27.76亿元。此次参与公司定增的股东，有支持公司长期发展的地方政府资本，也有长期陪伴公司成长的知名公募基金，还有一些境外QFII和知名个人投资者。上述投资者对于光伏行业以及公司的经营情况都较为了解，在前期参与公司定增时均较为看好光伏产业和公司的长期发展。公司相信本次定增的股东是偏长期的价值投资，他们对于光伏电池技术升级、光伏行业未来需求增长等问题更为关注，较为认可公司和光伏产业的长期投资价值。基于定增股东长期投资的理念，公司不存在短期减持压力。

公司回购事项目前正在积极策划中，后续公司将根据相关法

律法规的规定按计划开展股份回购。

问题三：公司淮安二期项目目前处于什么状态？

答：公司淮安二期年产 13GW 项目其中一半已实现达产，另一半产能由于客户对于矩形片尺寸方面差异化需求，以及公司最新一代 TOPCon 电池技术升级原因，产能释放相对放缓。目前公司正积极与客户沟通产线尺寸细节和开展新技术设备升级等工作，完成后将正常推进产能释放。

问题四：公司上饶基地 PERC 产能未来如何规划，是进行升级改造还是准备计提减值？

答：公司上饶基地产线在设计的时候有做 TOPCon 升级改造的空间预留，目前该产线正在正常生产中。未来，公司将根据市场需求变化、升级改造投资成本等因素综合考虑，最终决定是否将该部分产线向 TOPCon 升级。

问题五：公司目前的 BC 电池技术研发进展如何，后续是否会自己做组件？

答：公司 BC 电池产品的研发在转换效率和成本上均取得了积极进展，目前已掌握基于 TOPCon 的 BC 技术，并持续推动 N 型 BC 产品的量产实现。后续公司将根据市场具体情况，审慎分析决策，适时推出相应产品。

目前公司暂无计划涉及组件，公司专注于光伏核心技术环节，持续研发投入保持产能规模及技术领先，不断发展。

问题六：公司预计电池行业盈利何时好转？

答：当前光伏装机受制于节假日以及气候等原因进入传统淡季，组件价格持续下行一定程度影响产业链各环节盈利，这是行业正常的阶段性特征。预计明年春节后，随着全球光伏装机需求提升，行业各环节的盈利将回归正常水平。

问题七：公司海外客户销售重点在哪些区域，海外市场的开发重点？

答：目前公司海外市场主要包含东南亚、欧洲等地。同时，

	<p>公司也正积极完成中东、北美、拉丁美洲、澳洲等新兴市场的客户认证，持续构建全球客户销售体系。</p> <p>问题八：公司的 BC 电池是否存在潜在的知识产权风险？</p> <p>答：公司高度重视技术的研发创新，同时注重知识产权的甄别与保护。公司已经建立了较为完善的产品研发体系，在对不同技术路线选择和研发过程中，首先会对专利技术进行调研，并在此基础上开展技术研发工作，从而有效规避知识产权风险。</p> <p>问题九：公司 TOPCon 电池的非硅成本何时可以和 PERC 打平？</p> <p>答：TOPCon 电池非硅成本相比 PERC 更高，是由 TOPCon 复杂工艺决定的。TOPCon 电池薄片化的设计，使得 TOPCon 在硅片成本上相较 PERC 更低，而 TOPCon 电池较高的转换效率可以弥补非硅成本的增加。公司认为 TOPCon 电池的竞争优势主要体现在转换效率上，随着 TOPCon 技术的进一步升级，预测明年 TOPCon 电池转换效率还可在 26%基础上再提升 0.05%-0.1%左右，届时 TOPCon 电池产品的市场竞争力还将进一步加强。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023-12-13