

证券代码：688726

证券简称：拉普拉斯

拉普拉斯新能源科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位 | 安信基金、澳门创新科技及产业生态研究院、博时基金、创华投资、德邦证券、东吴证券、富荣基金、广发基金、广发证券、国诚投资、国金证券、国联证券、国泰基金、国泰君安证券、国投证券、海通证券、华金证券、华西证券、华鑫证券、嘉实基金、景顺长城基金、民生证券、南方基金、鹏华基金、平安基金、睿远基金、申万宏源证券、深天润资管、太平洋证券、天风证券、西部证券、汐泰投资、兴全基金、幸福阶乘基金、银河基金、远东宏信、长江证券、招商证券、中金公司、中泰证券、中信建投证券、中信证券、逐梦资本等 |
| 时间 | 2024年11月26日、11月27日 |
| 地点 | 公司会议室（深圳） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事、副总经理、董事会秘书 夏荣兵 董事、财务负责人 林依婷 证券事务代表 林丽 投资者关系总监 关东奇来 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、公司基本情况介绍 公司是一家领先的高效光伏电池片核心工艺设备及解决方案提供商，主营业务为光伏电池片制造所需高性能热制程、镀 |

膜及配套自动化设备的研发、生产与销售，并可为客户提供半导体分立器件设备和配套产品及服务。公司热制程设备主要包括硼扩散、磷扩散、氧化及退火设备等，镀膜设备主要包括 LPCVD 和 PECVD 设备等，自动化设备为可以有效提升工艺设备生产效率的配套上下料设备；公司半导体分立器件设备主要包括氧化、退火、镀膜和钎焊炉设备等一系列产品；公司配套产品及服务是公司根据客户的需求为销售的设备适配相应零部件及提供改造服务，属于客户对公司设备产品所产生的延伸需求。

在光伏电池片核心工艺设备方面，拉普拉斯利用核心技术应用，通过不断创新持续满足下游客户的多项需求，包括：①使用气态硼源，结合低压氛围、高温等特点攻克工艺难题，率先实现硼扩散设备规模化量产和应用，突破 N 型电池片量产工艺瓶颈；②率先实现光伏级大产能 LPCVD 大规模量产，可高质量满足高效光伏电池片隧穿氧化及掺杂多晶硅层制备的工艺需求；③自研水平放片工艺，有效提升产能，满足大硅片、薄硅片的生产需求，降低成本；④自主设计和生产核心零部件热场，创造性地进行非对称设计，实现精准控温，提高光伏电池片效率和良率，并提升设备可靠性等。

凭借具有优势的核心技术、对客户需求的深层次了解以及稳定可靠的产品品质，公司的光伏电池片工艺设备已进入众多光伏行业内领先企业。公司在技术积累的基础上形成了相应知识产权，截至 2024 年 6 月 30 日，共获得已授权专利 593 项，其中发明专利 65 项。

二、投资者问答

1、公司在 TOPCon、XBC 等不同技术路线的设备技术难度、应用环节是否有差异？这些技术的短期和长期未来发展情况如何判断？

答：公司产品覆盖的技术路线包括 TOPCon、HPBC 及 ABC 等。公司可以为 TOPCon、XBC 电池产线提供硼扩散、LPCVD、磷扩散、氧化、退火、PECVD 设备及配套自动化设备在内的产品系列。

XBC 和 TOPCon 对部分设备的要求会有一些差异，例如：XBC 没有正表面栅线所以对色差要求更严格，对氮化硅层镀膜设备提出了更高要求；XBC 电池背面结构更加复杂、制备难度更高，因此对镀膜、扩散等设备也提出了更高的要求。

近年来，TOPCon、XBC、HJT 等光伏电池技术都在持续进步，TOPCon 技术应用了激光辅助烧结、Poly 层结构创新、栅线优化等新技术，实现了效率和功率的持续提升；XBC 技术也通过引入多项技术升级，优化完善制造工艺，实现了效率和功率的大幅提升和成本下降；HJT 技术也在不断取得进步。

下游客户、设备、材料等厂商都在不同的技术路线上投入精力、积极探索，虽然各家观点和努力的方向有一定差异，各技术路线处于互相追赶的进程中，但均推动了行业整体的进步，技术进步、降本增效最终可以推动光伏度电成本降低、光伏装机量提升。

我们作为设备公司，专注于通过装备技术创新满足客户的需求，为行业做出贡献。

2、BC 比 TOPCon 电池结构复杂，请问公司设备的单 GW 价值量是否有差异？

答：从公开信息披露的生产线设备价值量分布来看，热制程和镀膜设备是价值的核心组成部分，公司可提供的光伏电池片设备（热制程设备、镀膜设备等）约占 TOPCon、XBC 电池片产线设备价值量的 40%-50%，其中 XBC 电池片设备单 GW 价值量金额相对更高。

3、BC 电池是否后续可以采用 PECVD 进行隧穿氧化层和掺杂多晶硅层的镀膜？

答：XBC 电池片对隧穿氧化层和掺杂多晶硅层制备的工艺要求有所差别，且背面结构更加复杂、制备难度更高。LPCVD 满足 XBC 电池片隧穿氧化层和掺杂多晶硅层的制备工艺需求，并凭借镀膜均匀性好、致密度高、产能大等优势成为 XBC 电池片隧穿氧化层和掺杂多晶硅层制备的主流技术选择。

目前已量产的 XBC 电池产线普遍使用的是 LPCVD 方案，积累了较为丰富的量产经验，技术发展相对成熟。未来行业的方案选择取决于技术的持续进步以及客户的选择。我们有信心推动 LPCVD 方案的持续进步，并将持续致力于充分发挥其在设备性能、成本效益等方面的潜力，以应对市场的不断变化和客户的多样化需求。

4、公司会做湿法业务吗？

答：根据公司发展战略，公司将继续拓深、拓宽底层技术，丰富技术储备，加强“热”、“电”、“气”等相关的底层技术以外，探索和拓展“光”相关的底层技术，深入研究关键材料、核心零部件，持续完善现有技术和产品，为下游客户提供更具性价比的核心工艺解决方案；公司将凭借自身的技术积累，积极布局 HJT、钙钛矿以及叠层电池等不同技术所需的核心工艺设备，努力为不同技术路线的光伏电池产业化应用做出贡献。

目前公司主要优势技术在“热”、“电”、“气”等相关领域，优势产品在热制程、镀膜设备等领域，其他领域及技术的拓展需要结合自身能力、市场情况、竞争情况综合审慎判断，短期内将重点发展我们现有的优势技术。

5、对于电池产线改造，PERC 改造 TOPCon/BC 的单 GW 价值情况和 TOPCon 改造 BC 单 GW 价值情况如何？

答：产线改造所需的设备价值量，需要结合已有设备的新旧情况和运行状况进行判断，不同项目差异较大，难以统一估计。

6、请公司预测 2024 年底在手订单达到多少？2025 年潜在新增和发货订单数量？2025 年如何开拓客户？预计订单按技术拆分情况？

答：公司如有重大合同或订单会根据相关规定及时披露，敬请关注公司公告。

未来设备市场需求主要包含国内新增产能的投建、落后产能的升级迭代、及海外扩产。目前，光伏发电相较于传统能源发电已具备经济性，光伏行业装机需求的增长、光伏电池片技术的持续迭代都将为设备厂商带来更多的市场机会，光伏行业对满足新工艺、新技术的设备将产生持续需求。公司在 TOPCon、XBC 等新型高效光伏电池片核心工艺方面形成了竞争优势，同时与主流客户建立了良好的合作关系，并积极进行海外拓展，有利于提升公司经营能力、持续获得订单。

7、如何看待公司的毛利率、净利率情况？

答：2021 年至 2024 年前三季度，公司毛利率分别为 16.37%、32.94%、30.42%、30.64%，随着规模效应逐步显现，毛利率渐趋稳定。我们的定价会结合市场竞争和供需情况，合理定价，未来我们将持续推动技术创新，降本增效，提升内部管理能力和产品竞争力，努力实现合理、稳健的毛利率、净利率水平。

8、如何看待坏账计提情况？

答：公司高度重视客户的信用风险，密切关注下游客户经营情况，基于谨慎性原则，已根据信用减值政策对应收账款和合同资产计提了坏账准备，计提严格、充分。

公司严格执行会计准则，以预期信用损失为基础，相应确认损失准备。其中，对于存在客观证据表明存在减值、适用于单项评估的，公司会单独进行减值测试，计提单项减值准备。

9、公司在 BC 领域相比 TOPCon 产业地位如何？

答：凭借长期以来的聚焦和深耕，公司在高效光伏电池片设备领域形成了竞争优势，并与行业内下游多个主流电池片厂商形成良好的合作关系，其中包含目前 XBC 主流厂商隆基绿能和爱旭股份。

公司目前作为已量产 XBC 电池片产线的热制程、镀膜设备的核心供应商，获得下游主流客户的认可，也为我们在未来赢得更多订单奠定了基础。同时，我们深知行业竞争激烈，我们将持续提升产品的竞争力，不断创新，为客户提供更优质的解决方案，巩固并提升我们的市场地位。

10、公司是否有布局 HJT、钙钛矿和叠层技术的研发储备？

答：公司将凭借自身的技术积累，积极布局 HJT、钙钛矿以及叠层电池等不同技术所需的核心工艺设备，公司在研项目包含“钙钛矿核心真空工艺设备的研发”项目、“新一代高效晶体硅电池产业化制备的核心 CVD 工艺设备研发”项目、“磁控溅射物理气相沉积平台开发”项目等。

11、请问热制程和镀膜设备在 TBC 路线是否可以保持较高的价值量？设备后续是否有降本空间？

答：降本增效一直是光伏行业的发展方向，客户对设备的性价比要求较高。一方面，随着技术的不断发展，新的设备需求也在不断增加，新增工艺及设备如果能够带来增量价值并具备更高的性价比，客户仍然会选择采纳。另一方面，通过技术创新、供应链国产替代、规模效应以及设计优化，设备也在实

现不断降低成本、提升效率，为客户提供更具性价比的产品。因此，我们将不断通过新设备的技术创新和布局，以及持续的设备降本提效，提升产品竞争力。

12、BC 设备各家定制化程度如何？BC 技术相比 TOPCon，是掌握在客户手里还是设备厂商手里？

答：我们的客户会提出多种需求，如不同配方、工艺时间、参数指标等，我们设备则尽量兼容不同客户需求，减少设备型号数量，但不同客户也有不同偏好的配置选择和要求，因此我们的设备属于半定制化。公司正在逐步将部分设备基础构造及模块进行标准化。

13、TOPCon 技术路线的客户，是否会存在升级 poly finger 或双面 poly 的需求，是否有可以分享的内容？

答：据我们观察，双面 poly 技术目前尚没有大规模量产，还在不断研发实践，未来最终的市场需求情况，要看相关技术提高的效率和增加的成本相比，是否具备经济性。

14、目前关于 BC 和 TOPCon 升级，我们目前设备布局和在研项目储备如何？

答：公司研发项目中，既包含现有产品系列的升级迭代，同时也包含激光诱导金属化设备、ALD 设备、TOPCon 电池边缘钝化一体化设备解决方案、断面钝化设备等新品类设备的研发。

公司在“热”、“电”、“气”等相关的底层技术领域积累较为深厚，并积极探索和拓展“光”相关的底层技术。目前，公司在研项目有序推进。由于研发阶段项目的未来应用和推广情况仍存在一定不确定性，公司将持续完善、丰富技术和产品，为下游客户提供更具性价比的核心工艺解决方案。

| | |
|---------|--|
| | <p>15、未来境外客户开拓情况？</p> <p>答：2022年至2024年上半年，公司主营业务收入中境外收入金额分别为15,888.50万元、2,844.60万元和40,441.78万元，客户主要包括隆基绿能、晶科能源境外子公司、日资企业VSUN等。公司已取得VSUN、Silfab等外资电池企业订单。</p> <p>公司将积极对接境外东南亚、美国、中东等地区的市场需求。</p> <p>16、公司的验收周期？</p> <p>答：受客户现场准备情况、其它设备到位情况等综合因素影响，公司产品安装调试及验收周期跨度相对较长，不同客户之间因实施计划和推进节奏不同，验收的时间周期差异也较大，整体来看，公司产品验收周期分布区间一般为4至12个月。</p> <p>17、LPCVD 是否有进步空间，能不能分享 LPCVD 的技术进步情况？</p> <p>答：公司持续推动LPCVD技术升级，升级方向包括提高空间利用率、降级能耗、提升产能、延长炉管寿命、降低运营成本、提升镀膜质量等。</p> <p>18、公司半导体设备相关布局情况如何？</p> <p>答：公司在半导体分立器件领域聚焦第三代半导体碳化硅设备，通过产品技术支持产业的发展。公司半导体分立器件设备主要包括氧化、退火、镀膜和钎焊炉设备等一系列产品。</p> <p>根据公司的发展战略，公司将继续提升半导体分立器件设备领域的竞争力，持续完善现有产品、丰富产品种类，加深与现有客户的合作并持续拓展优质客户。</p> |
| 关于本次活动是 | 不涉及 |

| | |
|---------------|---|
| 否涉及应披露重大信息的说明 | |
| 附件清单(如有) | 无 |

风险提示：以上如涉及对行业预测、公司发展战略和经营计划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。