

证券代码：300751

证券简称：迈为股份

苏州迈为科技股份有限公司

2025年4月29日投资者活动记录表

编号：2025-002

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____(请文字说明其他活动内容)	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名 称及人员姓 名	机构投资者共143人，后附	
时间	2025年4月29日 15:30-16:30	
地点	公司会议室（电话会议）	
公司接待人 员、姓名	董事长周剑先生、财务总监兼董事会秘书刘琼先生、证券部总监谭静女士、投资者关系张宏广先生、证券事务代表徐孙杰先生	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>2024年，公司实现营业收入98.30亿元，归母净利润9.25亿元；2025年一季度公司实现营业收入22.29亿元，归母净利润1.62亿元。主要有以下几个原因：</p> <p>一方面，受光伏行业整体影响，对公司经营产生了一定冲击。例如，我们基于客户账龄及个别客户的特殊经营情况，审慎计提了减值准备。另一方面，公司持续加大下一代光伏技术的研发投入，并积极拓展半导体业务。这些战</p>	

略性投入短期内增加了成本和费用,但这是为了夯实长期竞争力。我们坚信,这些投入将为未来增长奠定坚实基础。然而,我们坚信这只是暂时的。2025年在追求高质量发展的同时,公司将持续平衡研发投入与股东回报,与投资者共享长期价值。

**问答环节:**

1、请问公司半导体设备的布局情况?

答:自2019年开始布局泛半导体领域,最近三年开始逐步增加投入,当前,公司在半导体和显示方向的研发投入占比已接近一半。公司基于激光、真空等技术平台在半导体封装等领域快速发展。光伏和半导体设备供应链和技术平台部分共享,协同效应显著。预计今年非光伏订单有望实现快速增长,后续公司收入结构将进一步多元化。

2、请问公司光伏设备的出海情况?

答:在海外市场,HJT技术凭借其独特的优势成为其光伏产业扩张的主要选择:HJT的四步短工艺流程、低温工艺显著降低人工需求和能耗,同时我们已经开发出适合海外HJT的厂务方案和智能化设备解决方案,减少洁净室的面积和动力需求,单GW用量大大下降;这帮助到公司海外的客户进一步降低资本支出及运营支出。此外,HJT技术在海外并没有技术诉讼的风险。预计今年海外HJT相关的订单占光伏订单占比较高。

3、请问公司在钙钛矿相关设备的进展情况?

答：公司推进异质结与钙钛矿叠层电池的中试线建设和销售，这是下一代光伏技术的核心方向。目前，基于公司现有 HJT 平台工艺，钙钛矿叠层电池大尺寸的试验线电池转化效率已经超过 29%，预计很快将突破 30%。今年钙钛矿相关核心设备订单有望落地。通过中试线的销售，我们将加速该技术的研发进程，优化生产工艺，为未来的产业化应用奠定坚实基础。我们预计行业 2027-2028 年实现商业化量产。

4、请问公司如何看待钙钛矿叠层电池中底电池的选择？

答：从目前钙钛矿叠层电池的世界记录看，晶硅部分均采用异质结电池作为底电池，这是因为异质结电池与钙钛矿电池更加适配。从当前钙钛矿叠层电池发展的实践情况看，两端叠层电池更具潜力，成本优势和商业化价值。

5、请问 HJT 今年技术发展的情况？

答：首先针对现有产线升级，我们主要采用了光子烧结、边缘优化和背抛的方案：

一方面，我们采用了光子烧结技术，这项新技术可将硅片和浆料的温差提升 100°C，降低线电阻 30%，从而实现细线印刷；另一方面，我们采用边缘优化方案，可以优化硅片边缘钝化并降低背面收集损失。此两项技术可将组件功率提升 15 - 18W。同时，我们现在的背抛试验线上看到电池背面大绒面的钝化和接触都有所改善，这可以进一步提升 10W。这几项技术升级，会让我们客户现有 730W 的产线可以达到趋近于 760W 的功率目标，且改造成本较低。

	<p>对于全新搭建的异质结电池整线 :在上述技术升级的基础上增加 PED 设备, 取代现在的 PVD 设备, 再采用无籽铜电镀取代正面的丝网印刷, 组件功率可进一步突破至 775-780W。</p> <p>6、请问公司半导体与显示业务收入确认较慢的原因？</p> <p>答：公司作为半导体、显示装备的制造商，进入行业较同行较晚。半导体行业验证周期较长，相关订单正在客户处批量调试；显示行业的部分设备也需要配合其他设备联调联试。经过这几年的努力，后续公司半导体与显示业务的验收节奏有望加快。</p> <p>7、请问公司对 BC 技术相关的投入情况？</p> <p>答：公司现有用于 HJT 电池的 PECVD 和 PVD 可以用于 HBC 和 HTBC 电池, 现有用于 Topcon 电池的印刷、测试分选和激光设备也可以用于 BC 电池。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 4 月 29 日

**参会名单：** AceCamp International Limited、

itigroup Global Markets Asia Limited、

Daiwa(Shanghai)CorporateStrategicAdvisoryCo.Ltd.、GREENCOURTLIMITED、

KoneTas Capital、GreenCourtCapitalManagementLimited、北京富智投资管理有限公司、

北京江亿资本管理有限公司、博道基金管理有限公司、财通证券股份有限公司、

财通证券资产管理有限公司、成都观今私募基金管理有限公司、东北证券股份有限公司、

东方证券股份有限公司、东海证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东兴

基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、富瑞金(香港)投资有限公司、富瑞金融

集团香港有限公司、高盛(中国)证券有限责任公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、

广发乾和投资有限公司、广发证券股份有限公司、广州市航长投资管理有限公司、国

调战新投资管理(安徽)有限公司、国海证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、

国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、果行育德管理咨询(上海)有限

公司、海南宽行私募基金管理有限公司、海通期货股份有限公司、海通证券股份有限

公司、杭州附加值投资管理有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、华创证券有限责

任公司、华富基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、华泰证券股份有限公

司、华夏基金管理有限公司、嘉合基金管理有限公司、嘉兴鑫扬私募基金管理有限公

司、交银国际证券有限公司、凯基证券亚洲有限公司、兰馨亚洲投资中国有限公司、

麦格理资本股份有限公司、美国银行证券、摩根大通证券(亚太)有限公司、摩根士丹

利亚洲有限公司、南华基金管理有限公司、宁波宝隽资产管理有限公司、农银国际资

产管理有限公司、平安证券股份有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、前方基金管

理有限公司、瑞银证券有限责任公司、睿远基金管理有限公司、山东嘉信私募基金管

理有限公司、山西证券股份有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、上海固信投

资控股有限公司、上海国泰君安证券资产管理有限公司、上海和谐汇一资产管理有限

公司、上海汇正财经顾问有限公司、上海佳友投资管理有限公司、上海嘉世私募基金

管理有限公司、上海九祥资产管理有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、上海迈维

资产管理有限公司、上海明河投资管理有限公司、上海七叶树资产管理有限公司、上

海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)、上海润桂投资管理有限公司、上海申银万国证

券研究所有限公司、上海鑫岚投资管理有限公司、上海炫桥投资管理有限公司、上

海佑诗私募基金管理有限公司、上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)、上海域秀资

产管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、深圳市恒信华业股权投资基金管理有

限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市泽鑫毅德投资管理企业(有限合

伙)、深圳中天汇富基金管理有限公司、深圳中胤信弘投资有限公司、太盟成长(珠海)

股权投资管理有限公司、泰康保险集团股份有限公司、天风证券股份有限公司、武汉

洪山资产管理有限公司、西部证券股份有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、野村

东方国际证券有限公司、易方达基金管理有限公司、易唯思商务咨询(上海)有限公

司、银河基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长沙美丰资产管

理有限公司、招商证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有

限公司、中国平安保险(集团)股份有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国银

河证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信里昂证券有限公司、中信证

券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、朱雀基金管

理有限公司、珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)、逐光私募基金管理(海

南)有限公司等机构投资者共 143 人。