

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：2025-006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券股份有限公司徐铖嵘；民生证券股份有限公司林誉韬；天风证券股份有限公司敖颖晨；中信证券股份有限公司吴子祚；长江证券股份有限公司任佳惠；中信证券股份有限公司林劼；山西证券股份有限公司肖索；中国国际金融股份有限公司胡子慧；广发证券股份有限公司邹昱旻；天风证券股份有限公司艾方好；西部证券股份有限公司杨敬梅；万家基金管理有限公司陈飞达；平安资产管理有限责任公司李文杰；华福证券有限责任公司卢大炜；汇添富基金管理股份有限公司李宁；华泰证券股份有限公司宫宇博；中信建投证券股份有限公司任佳玮；财通证券股份有限公司李晨；东方财富证券股份有限公司朱晋潇；光大证券股份有限公司郝骞；开源证券股份有限公司周航；上海申银万国证券研究所有限公司马天一；兴业证券股份有限公司杨森；交银施罗德基金管理有限公司费琼艳；摩根士丹利基金管理（中国）有限公司李子扬等。 此外，尚翼光电相关负责人也参与了本次交流沟通。
时间	2025年12月22日（周一）晚上 20:00~21:30
地点及形式	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	钧达股份：副董事长、副总经理郑洪伟； 董事会秘书：郑彤；

	证券部总监：刘双。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍战略合作协议的主要内容</p> <p>公司近日与尚翼光电正式签署战略合作协议，将以战略股东身份对尚翼光电进行股权投资，双方将深度整合产业与场景资源，围绕钙钛矿电池技术在太空能源的应用展开合作，在技术研发、在轨验证、产业化落地及应用场景拓展等方面建立协同机制。</p> <p>二、尚翼光电团队介绍自身技术优势</p> <p>尚翼光电核心团队深耕钙钛矿航天应用多年，已完成太空环境下钙钛矿材料第一性原理验证，是国内稀缺的卫星电池生产商。尚翼光电聚焦柔性钙钛矿光伏技术在太空场景的应用研发，在太空极端环境（高低温、强辐射、真空）适配性配方、抗辐照结构设计等方面具备独家技术优势。</p> <p>三、投资者提出的问题及公司回复</p> <p>问题一：公司钙钛矿电池目前进展如何？</p> <p>回答：公司深耕光伏电池技术研发，在下一代钙钛矿技术领域布局深远，已与仁烁、中科院、苏州大学等单位开展研究，已实现关键突破：钙钛矿叠层电池实验室效率达 32.08%，居于行业领先水平；2025 年 11 月完成首片产业化 N 型+钙钛矿叠层电池下线，攻克底电池结构优化、高效介质钝化膜沉积等核心技术，具备独立开展叠层工艺研发与小规模生产的能力，正积极推进钙钛矿及钙钛矿叠层电池的商业化应用。</p> <p>问题二：太空光伏市场规模有多大？</p> <p>回答：当前，全球低轨卫星星座部署与太空算力产业步入爆发式增长周期，太空经济已成为重塑全球科技竞争格局的核心赛道之一。根据国际电信联盟（ITU）申报数据显示，全球低轨卫星规划总量已突破 10 万颗，标志着行业正式迈入密集组网与规模化发展新阶段。与此同时，低轨卫星的功能持续升级，从遥感、通信拓展至在轨 AI 训练、延时边缘计算等高算力任务，对星载能源“轻质量、高效率”的诉求持续升级。另一方面，随着</p>

AI 计算集群规模快速扩张，地面算力正面临能源供给与散热效率的双重瓶颈，其电力与散热需求将远超现有地面设施承载能力，太空算力成为关键破局方向，爆发前景明确。

问题三：主流传统能源方案有什么局限？

回答：随着低轨卫星的规模化部署、功能升级诉求与太空算力的商业化落地，市场对能源解决方案的核心诉求已从单一的“可靠性与能效”，迭代升级为“高效、轻质、低成本、柔韧”的综合系统能力。而现阶段主流传统能源方案在成本控制、轻量化设计及柔性适配等方面存在局限性，难以满足批量部署与成本敏感型商业航天的需求。

问题四：钙钛矿电池在太空应用有什么优势？

回答：钙钛矿电池具备超轻量化、低成本、高抗辐照性、可柔性卷展等核心优势，有望成为破解太空能源瓶颈、支撑太空经济规模化发展的革命性解决方案。

具体来看，超轻量化特性可显著降低航天器载荷重量，进而大幅压缩发射成本；原料成本优势指钙钛矿相较于传统砷化镓电池成本大幅下降，适配规模化应用需求；抗辐照性能卓越，晶体结构稳定，能有效抵御太空高能粒子辐照；柔性卷展性佳，可收纳于狭小空间，展开后形成大面积光伏阵列，完美适配一箭多星及批量部署场景。

问题五：公司本次与尚翼光电合作的考量是什么？

回答：钧达股份多年专注于光伏电池技术研发，已在钙钛矿技术领域取得关键突破；尚翼光电是国内稀缺的卫星电池生产商，核心团队深耕钙钛矿航天应用多年。公司本次与尚翼光电进行战略合作，从地面光伏领域向太空光伏高价值赛道衍生，是为了锚定国家战略需求，助力航天强国建设目标，把握全球太空能源技术变革与商业航天产业爆发的机遇。合作双方核心团队分别深耕光伏与钙钛矿航天应用领域，积淀了深厚的技术储备与资源优势，本次双方达成战略合作，有助于充分发挥双方在光伏产业

	<p>化能力、钙钛矿技术积淀、太空场景适配能力及航天资源整合领域的核心优势，充分实现优势互补、互惠共赢，符合公司长期战略投资规划，进一步提升公司核心竞争力与长期盈利水平。</p> <p>问题六：公司海外产能布局的进展如何？</p> <p>回答：截至 2025 年三季度，公司海外销售占比已超 50%；公司将持续通过技术合作、产能建设、投资合作等多元化模式研究探索，规划布局海外高效电池产能，进一步融入海外市场本土产业链，满足不断增长的海外光伏市场发展需求。</p> <p>问题七：光伏行业未来的展望如何？</p> <p>回答：今年 7 月以来，光伏行业反内卷政策持续加码，国家、行业协会及企业协同推进，产业链价格逐步回升。政策围绕控产能、控价格、提标准等多重方向落地，引导光伏产业迈向技术创新为核心的集约型高质量发展阶段。政策深化将持续推进行业竞争环境优化、集中度提升、供需关系改善以及产品价格修复。公司作为光伏电池龙头企业之一，凭借技术领先优势，有望充分受益于行业格局改善，实现盈利恢复与持续增长。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无
日期	2025-12-22