

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：2026-002

| | |
|---------------|--|
| 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 | 长江证券股份有限公司 任佳惠；国金证券股份有限公司 曾爽； 中信证券股份有限公司 吴子祎；民生证券股份有限公司 崔若瑜； 天风证券股份有限公司 敖颖晨；德意志银行 Gary Zhou； 中国国际金融股份有限公司 胡子慧；国联民生证券股份有限公司 林誉韬； 中欧基金管理有限公司 李帅；中银国际证券股份有限公司 陆莎莎； 摩根士丹利基金管理（中国）有限公司 李子扬；民生加银基金管理有限公司 郑爱刚等总计 199 人 |
| 时间 | 2026 年 4 月 17 日（周五）下午 15:30~16:30 |
| 地点及形式 | 线上电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事、总经理：张满良； 副董事长、副总经理：郑洪伟； 独立董事：茆晓颖； 财务总监：周小辉； 董事会秘书：郑彤。 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司副董事长郑洪伟介绍公司 2025 年度及 2026 年第一季度经营情况、行业发展状况、新业务进展情况及公司未来战略规划</p> <p>公司作为全球领先的专业化光伏电池厂商、A+H 双平台上市企业，2025 年受行业环境影响经营出现阶段性亏损，2026 年一季度以来，受益于行业供需关系持续优化、海外重点市场需求旺盛，公司经营状况稳步改善，盈利水平明显回升，顺利实现盈利反转。公司全球化布局成效显著，海外销售占比大幅提升，为</p> |

业绩改善提供有力支撑。

当前光伏行业产能出清进入后半程，海外电池产能缺口持续扩大，发展机遇明确。未来公司将聚焦光伏主业，抢抓行业复苏与海外市场机遇，依托海外产能陆续投产释放，进一步优化全球供应布局，提升盈利水平，推动盈利全面回升；同时积极布局新业务，加快培育第二增长曲线，为投资者创造长期稳定回报。

二、投资者提出的主要问题及公司回复

问题一：公司对未来一年海外光伏产品价格变化趋势如何判断？公司电池海外出货占比有何规划？

回答：在全球新能源转型与光伏产业链本土化趋势下，海外市场具备明显溢价优势，公司已前瞻性布局海外业务，2025年海外销售占比已突破50%。未来公司将加大海外销售网络布局及海外产能建设，做好国内外客户结构平衡，稳步推进海外出货占比提升。

问题二：公司在电池技术升级与降本增效方面有哪些最新进展？

回答：2025年度公司持续深耕光伏电池核心技术，重点推进N型TOPCon电池工艺迭代升级，围绕金属耗量降低、钝化性能提升、光学性能优化、栅线细线化等方向开展技术创新，推动量产转换效率稳步提升、单瓦非硅成本持续下降，目前公司电池平均量产转换效率超26%，可更好满足市场对高效电池的需求。

技术储备方面，公司前瞻性布局下一代高效电池技术：TBC电池经研发优化，效率已提升至约26.6%，正稳步推进量产筹备；钙钛矿叠层电池小面积转换效率达33.53%，处于行业领先水平，已完成关键技术验证，为未来产品迭代与商业化应用奠定基础。

问题三：公司海外产能建设进展如何，对今年业绩有何贡献？

回答：着眼于海外高速发展的光伏需求，公司秉承全球化发

展战略，充分发挥技术和产品优势，不断构建和完善全球销售服务网络，具备全球化客户服务能力，电池产品市场占有率居于行业领先水平。公司已构建“国内稳产+海外布局”的全球产能协同格局，筑牢全球市场布局根基，深耕全球光伏市场。目前土耳其等海外产能稳步推进，未来将实现“本地生产、本地交付”，有助于规避国际贸易壁垒、降低物流成本，进一步提升全球供应效能，推动公司深度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，并助力公司经营业绩改善。

问题四：公司 2026 年在经营提升、成本管控及长期发展方面有哪些总体安排？

回答：2026 年公司将坚持聚焦光伏主业，以盈利修复为核心，持续深化全球化布局，通过技术迭代、精细化管理及全球供应链优化进一步严控成本、提升效率；同时稳步推进新兴业务研发与验证工作，审慎投入、严控风险，在实现主业稳健增长的基础上，不断夯实长期发展基础。

问题五：公司港股上市后对资本结构的优化情况如何？目前在手资金及银行授信情况怎样？

回答：公司港股上市后，资本结构得到有效优化，通过持续融资进一步充实资金实力。其中，去年公司通过港股上市募集资金 12.9 亿港元，今年初通过港股配售进一步募集资金 3.98 亿港元，资产负债率亦有所下降。目前公司银行授信情况充盈，在手资金充裕，可有效支撑公司日常经营、产能建设及业务拓展等各项工作，保障公司经营发展的稳定性与持续性。

三、投关活动总结

本次投关活动围绕公司经营情况、行业趋势、海外布局、技术研发、公司第二增长曲线相关战略规划及新业务进展情况与投资者充分交流。行业仍处于产能出清周期，下游需求、市场竞争、产品价格及国际贸易政策存在不确定性，可能对经营修复带来影响；新业务尚处于前期研发与验证阶段，技术成熟、测试验证、

| | |
|----------------------|---|
| | <p>产业化及市场化落地均存在不确定性，短期暂难形成规模收益。</p> <p>公司将持续优化经营管理与风险管控体系，稳步推进技术创新、全球化布局及新业务研发验证工作，积极防范并妥善应对各类风险，敬请广大投资者注意投资风险。</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 | 2026-4-17 |