

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：2024-002

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 电话会议
参与单位名称及人员姓名	招商证券张伟鑫、长江证券任佳惠、海通证券吴志鹏、中信证券张志强、广发证券张芷菡、浙商证券尹仕昕、东吴证券徐铨嵘、长城证券曾宁馨、国盛证券杨凡仪、中信建投薛鹭、西南证券谢尚师、国海证券严语韬、银河证券刘兰程、国金证券张嘉文、天风证券邱天、摩根大通余浩、银华基金石磊、富瑞金投资吴传德、绿色发展基金胡雅娟、三峡资本王彦楠、中银国际李天帅、东兴基金韩琛琛、嘉合基金郑伟豪、长江养老保险黄学军、天弘基金赤东阳、东吴基金王瑞、上海君和立成投资郑逸飞、江苏沙钢集团张姝艺、深圳正圆投资熊小铭、江苏瑞华投资刘无私、安信基金张鹏、大家资管王箫、北京富智投资李晓迪、逐光私募王坚、广东莲花私募刘蕤莘、杭州凯昇投资孙晓玲、鸿运私募张丽青、青岛金光紫金创投雷静、上海贵源投资赖正健、中银基金时文博、上海紫阁投资陈妍、中邮证券贾佳宇、温州启元资管陈翎、国融证券刘杰、深圳前海海雅金控邓东升、天毅资本黄聪、涌德瑞炬私募钱婧、深圳凯丰投资杨雅茹、北京合正普惠私募李智明、北京厚特投资陆飞、朱雀基金胡佳怡、东海证券付天赋、天虫资本孟兆磊、风和投资何鑫、共青城润卿私募李雄、上海古曲私募朱一木、深圳前海互兴资管李萍、上海和谐汇一资管孙纯鹏、上海慧琛私募戴明、海南棕榈湾投资巩显峰、圆方资本管理李今韵等。
时间	2024年3月14日（周三）15:30~17:30
上市公司接待人员姓名	钧达股份董事、总经理张满良；副董事长、副总经理郑洪伟；董事、董事会秘书郑彤；独立董事杨友隽；财务总监黄发连；研发总监宋怡潇。捷泰科技副总经理陈平。
投资者关系活动主要内容介绍	海南钧达新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年3月14日15:30~17:30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： 一、公司副总经理郑洪伟介绍公司经营情况

（一）2023 年度光伏行业情况

2023 年，硅料价格下行带动产业链成本下降，光伏发电经济性进一步增强，推动光伏需求高速增长。相关数据显示，2023 年全球光伏新增装机 375GW，同比增长 31.8%。我国光伏新增装机 216.88GW，同比增长 148.12%。

2023 年，N 型 TOPCon 电池转换效率及生产成本持续进步，N 型电池产品优势进一步扩大，光伏行业 P 型向 N 型技术升级迭代速度加快。据 InfoLink 预测，2024 年 N 型电池产品渗透率将达 70%。随着 P 型电池产能快速退出，N 型电池产能仍然紧缺。未来，产业竞争将进一步转向技术竞争，掌握技术领先及成本领先的企业将获得更多发展机会。

2023 年，全球多国纷纷出台各类政策举措，加快能源转型步伐，海外国家逐步重视各自本土光伏产业建设，预计 2024 年海外光伏装机增速有望超过中国，中国光伏企业将面临巨大出海发展机遇。

（二）2023 年度经营情况

2023 年，公司电池产品出货 29.96GW（P 型 9.38GW，N 型 20.58GW），同比 2022 年增长 179.48%。营业收入 186.57 亿元，同比增长 60.90%；归属于上市公司股东的净利润 8.16 亿元，同比增长 13.77%。据 InfoLink 数据统计，2023 年公司电池出货量排名行业第四，在 N 型电池出货方面，公司排名行业第一。

公司持续开展 TOPCon 电池产品技术优化升级，到 2023 年年底，公司 TOPCon 电池量产转化效率进一步从年初 25%提升至年末 26%以上，不断保持行业技术领先。公司积极与澳大利亚新南威尔士大学、新加坡国立大学、浙江大学、中科院宁波材料研究所等众多国内外知名机构开展研发合作，就下一代钙钛矿叠层、XBC 等行业前沿技术开展技术研发储备，不断保持核心竞争力。

2023 年，公司积极瞄准海外市场需求，不断开拓海外市场，实现海外销售从 0.29%到 4.69%的增长。公司拟通过发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的方式，构建海外资本运作平台，募集资金用于海外高效电池产能、销售运营体系及全球研发中心建设。

2023 年四季度以来，行业内 N 型电池优势明显加大，P 型电池盈利能力显著下行。公司对截止 2023 年 12 月 31 日的 P 型 PERC 电池相关固定资产可收回金额进行充分测试评估，根据相关会计准则规定，对 P 型 PERC 电池相关资产计提减值准备 8.94 亿元，上述减值准备影响公司当期利润总额 8.94 亿元。本次 P 型 PERC 电池相关固定资产减值准备的计提，将公司 P 型 PERC 设备资产出清，公司现有产能结构以 N 型为主，N 型产能规模约 40GW。公司产能及资产结构得到进一步优化，有利于未来业绩增长。

（三）未来发展规划

2024 年，公司将依托 N 型产能、技术领先优势，持续加强研发投入保持行业领先。以全球化发展眼光把握市场机遇，积极完成 H 股发行上市，打造国际资本运作平台，推动海外高效电池产

能建设落地，构建全球客户销售体系，整合各类资源不断发展。

二、公司研发总监宋怡潇介绍公司电池技术

三、交流互动环节

1、公司对于 2024 年电池供需以及盈利前景的看法？

答：2024 年，随着 P 型落后产能逐步出清，电池环节供需相对平衡，对于高效电池甚至可能存在阶段性产能短缺，电池环节盈利持续提升。

2、公司未来国内和国外的产能规划目标如何？

答：当前公司在国内拥有约 40GW N 型 TOPCon 产能，未来公司将进一步优化管理，持续加强降本增效工作，不断提升现有产能运营效益。针对海外产能的建设，公司将重点考虑布局中东、东南亚地区，具体产能规模及实施时间公司将进一步考察评估。

3、公司后续是否考虑布局除了电池外的其他环节？

答：公司暂未考虑布局光伏其他环节，将继续坚持专业化发展道路，专注于光伏核心技术环节，通过持续研发投入打造核心竞争力，以全球化发展眼光，服务全球组件市场客户。

4、公司 P 型 PERC 产线计提资产减值准备后，后续如何处置？

答：目前公司 P 型 PERC 产线尚在运行中，公司仍有一些海外及国内 PERC 电池产品订单正在履行。后续公司将根据市场变化情况综合判断，对 PERC 产线后续处置作出相应规划。目前，公司已对 PERC 产线相关固定资产计提减值准备，使得公司产能及资产结构得到进一步优化，有利于未来经营发展。

5、公司海外订单的情况及海外市场盈利能力如何？

答：尽管当前组件产能全球化趋势持续增强，电池环节由于技术的高壁垒，海外产能较为短缺。公司电池产品凭借性能优势具备显著竞争力，产品盈利能力可观。目前公司海外市场主要集中在印度及土耳其等地，公司持续开拓欧洲、澳洲、北美及拉美等新兴市场客户，目标 2024 年海外收入占比提升至 10%以上。

6、展望 2024 年公司降本增效的目标？

答：非硅降本方面，公司将通过降低银浆用量、图形优化以及印刷技术改进等措施，持续降低 TOPCon 电池非硅成本，不断提升 TOPCon 产品市场竞争力。效率提升方面，公司将进一步加强研发投入，着眼于金属复合降低、材料优化、金属化工艺优化、光学性能优化等方向，持续优化 TOPCon 技术。目标 2024 年底，量产效率进一步提升 0.5%~0.8%。

7、公司未来的研发和投产规划？

答：公司持续开展 TOPCon 电池工艺升级技术储备，同时与澳大利亚新南威尔士大学、新加坡国立大学、浙江大学、中科院宁波材料研究所等众多国内外知名机构开展研发合作，就下一代钙钛矿叠层、XBC 等行业前沿技术开展技术研发储备，持续推动新一代电池技术的量产实现，不断保持公司在光伏电池行业的核心竞争优势。

8、公司最新的客户结构是怎么样的？

答：公司电池产品凭借优异性能深得市场客户认可。2023 年，随

着公司 N 型 TOPCon 电池产能持续释放，公司客户结构不断多元化。目前，全球出货前十的组件客户有 9 家是公司客户。与此同时，公司不断提升客户服务能力，持续开发及服务不断增长的海外国家本土组件客户，积极构建全球客户销售体系，不断促进客户结构改善。

9、公司计提 P 型电池资产减值的原因及合理性？

答：2023 年，光伏行业正由 P 型向 N 型技术升级，N 型电池市占率持续提升。尤其进入到 2023 年第四季度，行业内 N 型电池优势明显加大，P 型电池盈利能力显著下行。公司于资产负债表日对 P 型 PERC 电池相关固定资产的可收回金额进行了审慎评估、测试。根据相关会计准则的要求，对截止 2023 年 12 月 31 日 P 型 PERC 电池相关固定资产计提减值准备。

本次 P 型 PERC 电池相关固定资产减值准备的计提，将公司 P 型 PERC 设备资产出清，公司现有产能结构以 N 型为主，N 型产能规模约 40GW。公司产能及资产结构得到进一步优化，有利于未来业绩增长。

10、2023 年公司计提的股权激励费用有多少，第四季度大约多少？

答：2023 年公司股权激励费用共计约 1.2 亿元，其中第四季度约 3500 万元。

11、为什么考虑港股上市，港股投资预期的发行规模和发行价格？

答：公司本次筹划赴港上市，有利于推进国际化战略，打造国际化资本运作平台，促进海外产能建设落地，以更好适应全球光伏产业发展趋势。目前海外光伏新增装机增速持续增长，各国贸易政策及补贴政策催生了各国本地组件产能。但电池由于技术高壁垒，产能缺口较大。公司凭借电池技术领先优势，布局海外电池产能，有利于提升全球客户服务能力，把握海外光伏发展机遇。公司本次港股上市计划，后续将根据市场情况择机发行，具体发行规模和发行价格将根据实际情况确定。

12、公司回购计划如何推进？

答：公司于 2023 年 9 月 12 日召开第四届董事会第五十一次会议，审议通过《关于回购股份方案的议案》，拟使用 1-2 亿元自有资金以集中竞价交易方式回购公司股票，全部用于后期实施股权激励计划或员工持股计划。目前，公司已通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份 708,300 股，占公司总股本的 0.31%，回购金额约 5000 万元。后续公司将根据回购计划持续开展股份回购，促进回购计划顺利完成。

13、公司 TOPCon 电池库存情况如何？

答：电池产品具有一定保质期，公司生产经营中对库存进行严格管理，基本不存在库存。

14、关于 0BB 技术公司怎么看，0BB 技术对于 TOPCon 来说大概能节省多少成本？

答：公司目前正积极开展 0BB 相关技术储备，该技术取消主栅，可减少银浆用量。从公司目前研发实验结果来看，该技术可帮助

	TOPCon 电池产品单片银浆耗量减少 5-10mg 左右，公司正对该技术持续跟进中。
附件清单（如有）	无
日期	2024-3-15