

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：2026-003

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	投资者网上提问
时间	2026年5月13日（周三）下午 14:30~17:00
地点及形式	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、财务总监周小辉 2、董事会秘书郑彤 3、证券事务代表殷心悦
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>问题一：管理层您好。面对目前行业内较为激烈的市场竞争态势，公司在今年的市场开拓（例如渠道下沉、新客户拓展或海外市场布局）上，主要有哪些侧重点或新的规划思路？</b></p> <p><b>回答：</b>尊敬的投资者，您好。2026年，公司将深化全球化发展战略，依托 A+H 国际化平台，推动市场开拓与产能布局双向发力，全面提升全球服务能力与盈利水平。在市场开拓上，公司将深耕全球核心市场，积极拓展海外头部组件客户，完善全球销售网络，力争稳步提升海外销售占比，持续提升本地化服务能力。在产能布局上，公司将深化与土耳其本土企业的合作，推动共建高效光伏电池基地落地见效，进一步扩大海外产能规模。公</p>

公司将充分发挥 A+H 双资本平台协同效应，持续优化资本结构，拓宽多元化融资渠道，积极整合全球优质产业、技术与人才资源，为海外产能建设、前沿技术研发、高端场景拓展及全球化运营提供稳定、充足的资金保障，助力公司全球化战略高质量落地。感谢您对公司的关注！

**问题二：随着电池片的价格回升，贵公司是否有考虑加大国内市场的开拓力度？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。在光伏行业供需关系改善的背景下，公司将持续发挥公司专业化电池厂商技术及行业地位优势，持续加大研发投入，不断开展降本增效工作，保持技术领先及成本领先，提升产品市场竞争力。与此同时，公司将持续加强国内外客户开拓，坚持以市场为导向，以客户为中心，不断提高产品质量与服务品质，保持公司核心市场竞争力。感谢您对公司的关注！

**问题三：参股商业航天相关业务，未来与光伏主业如何协同？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。公司布局商业航天相关业务与公司现有光伏主业具有协同效应，能够有效拓宽公司产品的应用场景边界，助力公司从地面光伏领域向太空光伏领域的战略延伸。该板块业务目前仍处于商业化初期，技术迭代、市场拓展及量产落地均存在较大不确定性，短期内不具备量产及大规模盈利条件，目前对公司营收和利润贡献较小，敬请投资者注意相关投资风险。感谢您对公司的关注！

**问题四：在 BC、TBC、钙钛矿等新技术上，今年研发与产业化进展如何？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。公司前瞻性布局下一代高效电池技术，持续夯实技术领先优势。自 2023 年启动 TBC 电池研发与中试以来，电池效率从约 25%持续提升至目前约 26.6%，现阶段正稳步推进量产筹备工作，为后续产能释放、产品迭代奠定

坚实基础；钙钛矿叠层电池小面积转换效率达到 33.53%，处于行业领先水平，已完成关键技术验证，为未来商业化应用积累了宝贵经验。同时，公司与多家国内外知名科研机构保持深度合作，构建了多层次、全方位的研发体系，有效整合外部技术资源，助力公司持续提升自主研发能力。未来，公司将持续加大研发投入，不断完善研发组织与机制，强化技术创新与成果转化，保障公司在光伏电池技术领域始终走在行业前列，为企业长期高质量发展提供核心技术支撑。感谢您对公司的关注！

**问题五：今年产能利用率、良率提升有哪些具体目标和措施？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。2026 年，公司将聚焦“高性价比电池”核心目标，在原有 40GW TOPCon 产能基础上，继续加大研发投入力度，推动核心技术迭代升级及全球化服务能力，夯实行业领先的出货地位。效率方面，公司将通过钝化性能提升、电学性能优化、光学性能优化、超细栅线优化等技术研发，推动量产转换效率稳步提升，进一步降低非硅成本，巩固 N 型电池技术壁垒，力争 2026 年 TOPCon 电池平均量产测试转换效率提升至 26.5%。感谢您对公司的关注！

**问题六：贵公司参股了上海星翼芯能科技，传闻该公司是研究开发新型钙钛矿电池在太空卫星的应用，传闻目前该项目正在推进，如果进展顺利的话，请问太空数据中心应用场景是否同样适用？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。公司与上海星翼芯能合作研发的钙钛矿叠层电池主要定位于卫星能源系统。相关技术仍处于实验验证阶段，尚未产生收入利润，存在技术研发、产业化及市场推广等不确定性风险，对公司当前经营不构成重大影响。感谢您对公司的关注！

**问题七：今年如何优化客户结构、提升订单质量与盈利水平？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。在光伏行业供需关系改善的背景下，公司将持续发挥公司专业化电池厂商技术及行业地位优势，持续加大研发投入，不断开展降本增效工作，保持技术领先及成本领先，提升产品市场竞争力。与此同时，公司将持续加强与客户的沟通协作，坚持以市场为导向，以客户为中心，不断提高产品质量与服务品质，保持公司核心市场竞争力。感谢您对公司的关注！

**问题八：今年在工艺升级、数字化、绿色制造方面有哪些投入？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。公司推进生产经营全流程精益化管理，搭建数字化运营管控体系，将 ESG 发展理念深度融入公司经营发展各环节，推动生产制造绿色化、运营管理智能化升级，持续提升生产效率与质量管控能力。感谢您对公司的关注！

**问题九：公司在资金安排、降负债、保障现金流方面有哪些举措？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。经营层面，公司将积极优化库存管理，加速存货周转速度，以减少资金占用；同时深化与供应商的战略合作，在保障供应链稳定性的前提下，优化付款节奏；此外，公司全面梳理并严格控制各项运营费用，削减非必要支出。融资层面，公司通过港股上市、港股配售等方式，资本结构得到优化，资产负债率得到改善。投资层面，公司将审慎评估资本开支计划，将公司资源聚焦于核心业务发展。

通过上述多维度举措的实施，公司旨在提升经营性现金流水平，优化资本结构，为稳健经营和可持续发展提供坚实的资金保障。感谢您对公司的关注！

**问题十：尊敬的公司管理层，我想知道贵公司旗下的巡天千河即将发射的卫星是否使用新型的太空光伏电池？听闻这颗卫星还属于算力卫星，是否进行算力卫星的在轨试验？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。太空光伏相关技术仍处于实验

验证阶段，尚未产生收入利润，存在技术研发、产业化及市场推广等不确定性风险，对公司当前经营不构成重大影响。感谢您对公司的关注！

**问题十一：面对行业价格波动，今年如何稳定毛利率、控制成本？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。针对产业链价格波动，公司持续加强研发技术创新，优化生产工艺技术，降本增效，注重产品技术工艺改善，梳理行业产品的需求，规划技术路线发展方向，持续打造技术领先优势，提升产品性价比，保持公司产品在市场上的核心竞争优势；持续推进高效“产供销”供应链管控机制，完善生产计划管理体系，并加强执行力度，缩短生产周期；同时实时关注原材料市场价格波动，提高存货智能化管理水平，合理控制原材料和库存产品数量，防范原材料价格波动风险，实现毛利稳定及成本管控。感谢您对公司的关注！

**问题十二：海外市场与海外产能今年有哪些拓展和落地计划？**

**回答：**尊敬的投资者，您好。2026年，公司将深化全球化发展战略，依托A+H国际化平台，推动市场开拓与产能布局双向发力，全面提升全球服务能力与盈利水平。在市场开拓上，公司将深耕全球核心市场，积极拓展海外头部组件客户，完善全球销售网络，力争稳步提升海外销售占比，持续提升本地化服务能力。在产能布局上，公司将深化与土耳其本土企业的合作，推动共建高效光伏电池基地落地见效，进一步扩大海外产能规模。公司将充分发挥A+H双资本平台协同效应，持续优化资本结构，拓宽多元化融资渠道，积极整合全球优质产业、技术与人才资源，为海外产能建设、前沿技术研发、高端场景拓展及全球化运营提供稳定、充足的资金保障，助力公司全球化战略高质量落地。感谢您对公司的关注！

**问题十三：一季度实现盈利，今年如何保持业绩持续向好？**

	<p><b>回答：</b>尊敬的投资者，您好。经过 2-3 年的产能出清及政策引导，光伏行业正在迎来供需平衡，产业链价格正在持续修复。公司将紧抓全球绿色低碳转型机遇，专注于光伏电池核心技术环节，持续研发迭代产品技术以巩固行业领先地位；通过海外市场开拓及产能布局，完善全球销售服务网络，提升全球化服务能力，争取实现公司业绩改善。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>问题十四：公司今年在 TOPCon 电池产能、出货与效率提升方面有哪些规划？</b></p> <p><b>回答：</b>尊敬的投资者，您好。2026 年，公司将聚焦“高性价比电池”核心目标，在原有 40GW TOPCon 产能基础上，继续加大研发投入力度，推动核心技术迭代升级及全球化服务能力，夯实行业领先的出货地位。效率方面，公司将通过钝化性能提升、电学性能优化、光学性能优化、超细栅线优化等技术研发，推动量产转换效率稳步提升，进一步降低非硅成本，巩固 N 型电池技术壁垒，力争 2026 年 TOPCon 电池平均量产测试转换效率提升至 26.5%。感谢您对公司的关注！</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	2026-5-13