

证券代码：300051

证券简称：璁升科技

编号：2026-001

## 璁升科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	鹏华基金、中信证券、华泰证券、长江证券、长江资管、东吴证券、国盛证券、华福证券、国信证券经济研究所、万泰华瑞投资、国懋资产、美的控股、淳厚基金、浦银安盛、摩根基金、深圳矿世家办投资
时间	2026年5月14日上午9:30-12:00
地点	眉山璁升公司会议室及厂房现场
上市公司接待人员姓名	璁升科技董事会秘书吴艳兰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事会秘书吴艳兰向投资者介绍了公司基本概况和发展历程，并就投资者比较关注的问题进行了逐一回答，主要问题</p> <p><b>1、请介绍公司目前的电池和组件优势</b></p> <p>璁升自2023年以来专注于异质结HJT电池、组件的研发、生产。电池量产技术持续迭代升级。双面微晶、0BB无主栅、20%银包铜等核心工艺已完成产线全面覆盖，硅片厚度最低下探至100微米，降本成效显著。</p> <p>近期，公司异质结多分片765W高功率组件量产线正式投产，组件最高双面率达95%，可批量交付效率达24.63%以上，组件最高功率达到781.97W，可有效提升单位面积发电能力，进一步丰富了公司产品线。</p> <p>技术储备方面，公司在高效光伏电池领域已形成多层</p>

次、前瞻性的研发布局。公司研发的晶硅异质结钙钛矿叠层电池已成功实现 33.45% 的光电转换效率，展现了强劲的技术竞争力。同时，公司在超薄 P 型 HJT 电池领域深耕细作，已掌握 30 $\mu$ m 极薄工艺的核心技术储备，且 65 $\mu$ m 厚度 P 型 HJT 电池已实现规模化批量交付能力。

未来，公司将向下游持续拓展，打造以“电池片+组件+微电网开发”为主的产品线布局、以“光储一体化”为核心的全产业链经营模式，从单一制造向提供整体能源解决方案转型。

## 2、公司在降本方面取得了哪些进展？降本路径还有哪些？

HJT 降本行业共同课题，也是公司工作的重中之重。目前公司在以下几个维度取得进展：

- (1) 硅片薄片化，公司已量产应用 100 $\mu$ m 薄硅片，硅成本较传统厚度明显下降；
- (2) 0BB 无主栅技术全面导入，有效减少 30% 银浆耗量；
- (3) 20% 银包铜浆料规模化应用，降低贵金属用量；
- (4) 双面微晶技术优化，提升薄膜掺杂效率和转化效率；
- (5) 组件端多分片、高密度封装工艺，提升组件功率 15W 以上。

未来降本路径主要包括：

- (1) 持续推进硅片薄片化至 100 $\mu$ m 以下；
- (2) 推进 10% 银包铜浆料量产导入；
- (3) 导入纯铜浆技术替代银浆；
- (4) 背面无钨靶材导入；
- (5) 优化设备稼动率和良率，降低非硅成本；
- (6) 通过规模化采购降低原材料成本。

## 3、公司目前主要客户有哪些？市场拓展情况如何？

公司已与国内外多家企业建立了稳定的合作关系。国内客户主要系异质结组件龙头企业，并已进入部分主流组件企业的合格供应商体系。

随着终端客户对 HJT 产品发电性能的认可，公司将持续跟进大型集采招标，争取获得更多订单份额。近期，公司通过收购从事光伏电站投资、建设、运营等业务的四川珽升能源科技有限公司，加强产业整合，进一步推进做深光伏高效异质结技术产业链布局，实现打造以“电池片+组件+储能微电网”的产品线布局，把握光储一体化的市场机遇，力争提升公司产品市场占有率。

海外市场方面，公司 2025 年外销收入占比约 28.69%，较 2024 年度 12.88%有大幅提升，公司正积极拓展海外渠道。

#### 4、公司的核心竞争优势是什么？

公司差异化优势主要体现在：

第一，专注 HJT 路线，在双面微晶、0BB、银包铜等核心工艺上具备先发优势。自公司开展光伏业务以来，始终聚焦硅片薄片化、银包铜技术、0BB 技术以及靶材无钢化技术等行业核心技术开展研发，已在 HJT 低温浆料国产化开发、HJT 量产红外快速固化工艺和设备开发、高效 0BB 以及低银含电池开发、“先胶后焊” 0BB 互联方案、多分片量产和高密度封装方案开发等技术领域取得研发成果并实现工艺落地应用。

第二，产品性能优异，差异化定位清晰。HJT 电池在转换效率、双面率、温度系数等关键指标上领先，在高端分布式、农光互补、海上光伏、“沙戈荒地区”等场景中具备明显溢价能力。公司在高效光伏电池和组件领域已形成多层次、前瞻性的研发布局。

第三，产线设备先进，工艺成熟，团队核心成员均深耕

光伏行业及 HJT 领域多年,具有丰富的 HJT 电池技术开发、项目运营等经验。未来将进一步聚焦与主营业务及战略目标直接相关的研发项目,如 G12 大尺寸晶硅异质结/钙钛矿叠层电池”“BIPV 光伏瓦组件开发”、超薄 P 型异质结等研发项目。

第四,客户结构优质。公司与多家异质结组件头部企业建立稳定合作关系。此外,推进光伏高效异质结技术“电池片+组件+储能微电网”的产业链布局。

### **5、公司如何应对行业激烈竞争**

光伏行业目前仍处于调整阶段,但随着行业自律减产推进、落后产能加速出清,产业链价格有望逐步企稳。中国光伏行业协会和工信部持续加强反内卷政策引导,行业竞争环境有望改善。需求端,电力市场化改革将催生新一轮装机需求。海外市场尽管面临贸易保护政策扰动,但全球能源转型大趋势未变,欧洲、非洲、中东、东南亚等市场需求仍有增长空间。

公司将把握政策机会,围绕产业链上下游,积极整合行业优质资源。公司向上游延伸合作降低原材料成本,加大降本增效力度;向下游拓展微电网项目、数字能源管理及储能销售等全产业链业务,发展光储一体化板块,顺应“源网荷储”发展趋势,充分发挥高效异质结电池发电效率的优势,推进产业协同,提高上市公司内生发展动能,增强抵御行业周期风险的能力。

产品方面,依托公司现有 HJT 电池片产品优势,公司将产品线布局向下游延伸,完成 HJT 组件研发、量产,目前公司多分片技术功率指标行业领先,研发阶段组件最高功率达到 781.97W,量产功率最高可达 765W。将有针对性地推出适合客户应用场景的组件产品,最大化发挥公司 HJT 电池片技术优势的价值,满足终端应用市场对光伏组

	<p>件产品高可靠性、平准化度电成本持续下降等需求。近期，公司通过收购从事光伏电站投资、建设、运营等业务的四川珪升能源科技有限公司，加强产业整合，进一步推进做深光伏高效异质结技术产业链布局，实现打造以“电池片+组件+储能微电网”的产品线布局，把握光储一体化的市场机遇，力争提升公司产品市场占有率。</p> <p>此外，公司亦将持续推进 P 型 HJT 研发，在 P 型 HJT 电池领域已拥有 30 μ m 工艺制程的技术储备，65 μ m 厚度 P 型 HJT 电池已具备批量交付能力，未来可定制化开发并量产特种应用产品，拓宽产品矩阵。</p> <p>公司将持续做好技术迭代、降本增效、市场开拓和差异化竞争，力争在行业复苏周期中抓住机遇。</p> <p><b>6、公司未来在资本运作和股东回报方面有何计划？</b></p> <p>公司正在推进向特定对象发行股票事宜，拟募集资金总额不超过 4.7 亿元，由控股股东全额认购。募集资金将主要用于补充流动资金和偿还有息负债，公司拟通过本次发行增强公司的资金实力，为公司把握政策红利、应对市场竞争提供坚实的资金保障，切实支撑公司中长期发展战略的落地实施，最终实现业务的可持续增长。</p> <p>在股东回报方面，由于 2025 年公司累计未分配利润为负，2025 年度不具备分红条件。公司深表歉意，待公司未分配利润转正后，将积极回报股东。公司也将持续加强投资者关系管理，及时回应市场关切。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 14 日</p>