

证券代码：688726

证券简称：拉普拉斯

拉普拉斯新能源科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位	博时基金、承珞投资、大成基金、东方证券资管、国海证券、国金证券、国联民生证券、国泰海通证券、国投瑞银基金、华安基金、华金证券、华泰保险、华西基金、黄石市国资基金、汇添富基金、建信理财、金鹰基金、景顺长城基金、南方基金、睿远基金、申万宏源证券、太平洋证券、天风证券、万家基金、兴证全球基金、亚太汇金基金、易方达基金、银河基金、长江证券、招商基金、浙商证券、中金公司、中金资管、中欧基金、中信证券等
时间	2025 年 5 月 13 日至 5 月 23 日
地点	公司会议室、投资者办公室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 夏荣兵 证券事务代表 林丽 投资者关系总监 关东奇来
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 公司是一家领先的高效光伏电池片核心工艺设备及解决方案提供商，主营业务为光伏电池片制造所需高性能热制程、镀膜及配套自动化设备等的研发、生产与销售，并可为客户提供半导体分立器件设备、所售设备的配套零部件及服务。

公司坚持以行业技术发展和客户需求为导向，加大自主研发力度，深耕“热”、“电”、“气”、“光”等高端装备底层技术，深入研究关键材料、核心零部件，不断进行技术革新和产品性能提升，增强产品竞争力并扩大产品线覆盖范围。

在光伏设备领域，2024 年公司顺应下游光伏电池技术发展趋势，积极推动硼扩散、磷扩散、氧化退火、LPCVD、PECVD 等设备技术的优化和升级，成功开发并推出了 ALD 设备、EPD（原子层边缘钝化沉积系统）设备等一系列新产品，已通过行业主流客户验证并取得规模化订单，助力 TOPCon 等电池技术进一步升级迭代。在深入覆盖了 TOPCon、XBC 等技术路线的各类热制程、镀膜及配套自动化设备的基础上，公司持续推动对激光设备、磁控溅射物理气相沉积平台、新一代核心 CVD 工艺设备、钙钛矿核心真空工艺设备等领域的前瞻研究和技术探索，持续丰富公司的产品及技术储备。

在半导体分立器件设备领域，公司持续推动氧化、退火、镀膜设备等一系列半导体分立器件设备的开发与优化，2024 年获得了行业主流客户的 SiC 基半导体器件用超高温退火炉等核心工艺设备批量化订单。除此以外，公司积极开展集成电路领域所需设备的开发，努力实现在集成电路领域的突破，服务下游客户技术升级需求。

二、投资者问答

1、公司的核心竞争力和技术领先性如何？

答：公司聚焦高效光伏电池片核心工艺设备领域，通过多年的积累，形成了加热及温度控制技术、匀流技术与气体精准控制技术是具有通用性的底层技术，以及与热场、石英管等零部件相关的一系列核心技术，具有丰富的技术积累。截至 2024 年末，公司累计申请 1,326 件专利，获得授权专利 731 件（其中发明专利 74 项，实用新型专利 605 项，外观设计专利 52 项），

	涵盖了从产品整体、关键部件、技术路线，到结构、材料、工艺、治具等多个方面，实现了对产品和技术的多方位专利布局。 创立以来，公司率先实现了硼扩散设备规模化量产和应用，突破了 N 型电池片量产工艺瓶颈，光伏级大产能 LPCVD 的大规模量产，解决了新型高效光伏电池片隧穿氧化及多晶硅层制备的工艺难题，上述核心工艺设备有效推动了 TOPCon、XBC 规模化产业应用的进程。 在此基础上，公司采用平台化的产品开发模式，通过深厚的底层技术积累和技术共用，在平台上进行技术和产品的技术持续迭代，输出了具有竞争力的热制程、镀膜、自动化设备等产品，并通过持续的创新不断解决客户需求和痛点。2024 年，公司推出的 EPD 设备、ALD 设备已通过客户验证，并取得了规模订单。在半导体分立器件设备领域，公司持续推动氧化、退火、镀膜设备等一系列半导体分立器件设备的开发与优化，2024 年内获得了行业主流客户的 SiC 基半导体器件用超高温退火炉等核心工艺设备批量化订单。 2、TOPCon、BC 电池的单 GW 整线投资额是多少？ 答：当前光伏行业技术迭代较快，整线投资受设备选型、工艺设计、产能规划等多重因素影响，不同企业之间存在差异，请以下游光伏电池组件企业披露的产能建设公告为准。 3、BC 比 TOPCon 电池结构复杂，请问公司设备的单 GW 价值量是否有差异？ 答：从公开信息披露的生产线设备价值量分布来看，热制程和镀膜设备是价值的核心组成部分，公司可提供的光伏电池片设备（热制程设备、镀膜设备等）约占 TOPCon、XBC 电池片产线设备价值量的 40%-50%，其中 XBC 电池片设备单 GW 价值量金额相对更高。
--	---

4、TOPCon、XBC 不同技术路线的设备是否有差异？公司可以提供哪些设备？

答：公司产品覆盖的技术路线包括 TOPCon、HPBC 及 ABC 等。公司可以为 TOPCon、XBC 电池产线提供硼扩散、LPCVD、磷扩散、氧化、退火、PECVD、ALD、EPD 设备及配套自动化设备在内的产品系列。

XBC 和 TOPCon 对部分设备的要求会有一定差异，例如：XBC 没有正表面栅线所以对色差要求更严格，对氮化硅层镀膜设备提出了更高要求；XBC 电池背面结构更加复杂、制备难度更高，因此对镀膜、扩散等设备也提出了更高的要求，其中 LPCVD 满足 XBC 电池片隧穿氧化层和掺杂多晶硅层的制备工艺需求，并凭借镀膜均匀性好、致密度高、产能大等优势成为 XBC 电池片隧穿氧化层和掺杂多晶硅层制备的主流技术选择。

5、TOPCon、BC 等电池技术有哪些升级迭代？

答：近年来，TOPCon、XBC、HJT 等光伏电池技术都在持续进步，TOPCon 技术应用了激光辅助烧结、Poly 层结构创新、边缘钝化、栅线优化、减银或无银等新技术，实现了效率和功率的持续提升；XBC 技术也通过引入多项技术升级，优化完善制造工艺，实现了效率和功率的大幅提升和成本下降；HJT 技术也在不断取得进步。

6、公司在 BC 领域相比 TOPCon 产业地位如何？

答：凭借长期以来的聚焦和深耕，公司在高效光伏电池片设备领域形成了竞争优势，并与行业内下游多个主流电池片厂商形成良好的合作关系，其中包含目前 XBC 主流厂商隆基绿能和爱旭股份。

公司目前作为已量产 XBC 电池片产线的热制程、镀膜设备

	的核心供应商，获得下游主流客户的认可，也为我们在未来赢得更多订单奠定了基础。同时，我们深知行业竞争激烈，我们将持续提升产品的竞争力，不断创新，为客户提供更优质的解决方案，巩固并提升我们的市场地位。 7、关于 TOPCon 升级，我们目前设备布局情况如何？ 答：行业内企业持续努力和探索 TOPCon 技术的进一步升级迭代，激光辅助烧结、边缘钝化、PolyFinger（背面减薄）、0BB 等新一轮技术升级逐步在量产端得到应用。 公司开发适用于 TOPCon 电池边缘钝化的一体化设备解决方案，包含激光划片、半片钝化、半片检测等技术及设备，助力下游企业实现 TOPCon 产线的技术升级和电池量产效率提升。 8、公司是否有 HJT、钙钛矿及叠层技术的研发储备？ 答：公司将凭借自身的技术积累，积极布局 TOPCon、XBC、HJT、钙钛矿以及叠层电池等不同技术所需的核心工艺设备。 公司在研项目包含“钙钛矿核心真空工艺设备的研发”项目、“新一代高效晶体硅电池产业化制备的核心 CVD 工艺设备研发”项目、“磁控溅射物理气相沉积平台开发”项目等。 公司合作研发项目包含“钙钛矿/晶硅两端叠层太阳能电池量产化制备技术及关键装备研发”等。 目前，公司在研项目有序推进。由于研发阶段项目的未来应用和推广情况仍存在一定不确定性，公司将持续完善、丰富技术和产品，为下游客户提供更具性价比的核心工艺解决方案。 9、公司 2024 年新签订单达到多少？2025 年预计订单情况？ 答：公司如有重大合同或订单会根据相关规定及时披露，敬请关注公司公告。
--	---

	未来设备市场需求主要包含国内新增产能的投建（尤其是XBC产能的建设）、现有产能的升级迭代、及海外扩产。目前，光伏发电相较于传统能源发电已具备经济性，光伏行业装机需求的增长、光伏电池片技术的持续迭代都将为设备厂商带来更多的市场机会，光伏行业对满足新工艺、新技术的设备将产生持续需求。公司在TOPCon、XBC等新型高效光伏电池片核心工艺方面形成了竞争优势，同时与主流客户建立了良好的合作关系，并积极进行海外拓展，有利于提升公司经营能力、持续获得订单。 10、如何看待坏账计提情况？ 答：公司高度重视客户的信用风险，密切关注下游客户经营情况，基于谨慎性原则，已根据信用减值政策对应收账款和合同资产计提了坏账准备，计提严格、充分。 公司严格执行会计准则，以预期信用损失为基础，相应确认损失准备。其中，对于存在客观证据表明存在减值、适用于单项评估的，公司会单独进行减值测试，计提单项减值准备。 11、未来境外客户开拓情况？ 答：2022至2024年，公司主营业务收入中境外收入金额分别为15,888.50万元、2,844.60万元和72,251.85万元，客户主要包括隆基绿能、晶科能源境外子公司、日资企业VSUN等。公司已取得VSUN、Silfab等外资电池企业订单。 公司将积极对接境外东南亚、美国、中东等地区的市场需求。 12、国际贸易摩擦对公司经营是否产生影响？公司对此做出的风险应对有哪些？ 答：短期来看，中美贸易摩擦对公司日常经营的直接影响
--	--

	较小。公司销往美国的设备产品已于 24 年清关完毕、完成交付，且对应设备产品当时已豁免关税（相关零部件不在豁免清单内，对质保期内维保所需的备品备件仍存在一定影响，但整体影响较小）。 长期来看，中美贸易摩擦可能对公司日常经营和业务发展产生以下影响：1）若美国对华关税政策频繁变动，可能对美国客户的设备采购决策产生一定负面影响，进而影响公司设备产品在美国市场的开拓；2）美国也是公司现有境内外客户的重要出口市场之一，美国关税政策变动可能对公司客户的经营情况造成一定影响；3）公司设备产品的零部件已基本实现国产化，但部分零部件的原材料（如石英砂等）尚存在进口情况，贸易摩擦可能扰动原材料的供应和价格。 鉴于近期全球贸易政策出现较大波动，未来仍存在较多不确定性，公司将密切关注关税等政策变化情况，并积极应对贸易摩擦风险。短期内，公司将考虑在合同签订环节，积极协商减少对公司的直接影响。中长期方面，公司将积极拓展备品备件供应链体系，开拓中东、东南亚等新兴市场客户，并持续积极投入研发创新，通过提升公司产品的全球竞争优势，降低多变贸易环境带来的潜在影响。 13、公司半导体设备相关布局情况如何？ 答：公司在半导体分立器件领域聚焦第三代半导体碳化硅设备，通过产品技术支持产业的发展。公司半导体分立器件设备主要包括氧化、退火、镀膜和钎焊炉设备等一系列产品。 根据公司的发展战略，公司将持续横向拓展，继续提升半导体分立器件设备领域的竞争力，持续完善现有产品、丰富产品种类，加深与现有客户的合作并积极拓展境内外优质客户。
关于本次活动是	不涉及

否涉及应披露重大信息的说明	
附件清单(如有)	无

风险提示：以上如涉及对行业预测、公司发展战略和经营计划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。