

**晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表**

编号：2023-012

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明）
参与单位	<p>广发基金、易方达基金、华夏基金、新华基金、鹏华基金、申万菱信基金、建信基金、中银基金、富安达基金、国寿资产、人保养老、东方红资管、中信资管、兴证资管、高盛资管等机构，以及长江证券、东吴证券、中信建投证券、财通证券、招商证券、兴业证券、天风证券、中信证券、西部证券、建银国际、安信证券、银河证券、申万宏源证券、国海证券、Morgan Stanley 等组织的策略会及投资者调研。</p>
公司接待人员姓名及职务	<p>董事会秘书：蒋瑞 投资者关系总监：魏添 投资者关系经理：陈普妆、章友浩</p>
时间	2023 年 12 月
地点	各地券商策略会、公司现场调研、线上电话会议、线下参观

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>1、如何看待组件价格和盈利水平走势？行业落后产能能否出清？ 组件价格下行周期中，行业盈利表现进一步分化。先进产能占比高、成本渠道优势强的一体化企业更具竞争力。而部分老旧产能和竞争激烈的市场盈利将面临较大挑战。当前行业已出现开工率分化、部分企业扩产放缓、和新进入者陆续退出的情况，新老技术迭代以及落后产能出清的步伐有望进一步加快。</p> <p>2、公司对今年四季度及明年一季度的经营情况预期如何？ 公司四季度出货量及开工率均维持行业领先水平。一季度受春节因素影响为传统淡季，但受益于 N 型 TOPCon 产品的高市场占比以及海外高价长单贡献，公司有信心维持的较同业更好的产能利用率以及业绩表现。</p> <p>3、如何看待明年行业需求增速？增量主要由哪些市场贡献？ 2024 年全球光伏组件需求有望实现 20-30%的稳健增长。除了中国、欧洲、美国三大主要市场的贡献外，中东、亚太等新兴市场增速较快。其中，公司在美国市场订单可见度高、签约价格高，在中东市场已签订多个 GW 级别 N 型组件大单，有望贡献较多的市场份额和利润。</p> <p>4、如何看待行业库存去化？当前库存处于什么水平？ 由于季节性因素，四季度行业整体处于去库存周期，库存消化受物流、项目进度、分销商订单管理等众多因素影响。目前降价过程中，分销主导的欧洲市场库存数量处于短期正常偏高水平。随着明年市场需求进一步释放，预期库存消化逐步回归正常水平。</p> <p>5、近期红海局势对对运费成本以及海外订单交付的影响？ 有关地区的局势已造成行业整体船期延长、运费上升等，但同时短期也有利于欧洲等区域库存去化。针对上述情况公司已结合在手船约及时做出调整安排，预计对运费成本及海外订单交付整体影响有限。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 12 月 29 日</p>