

晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-01

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、富国基金、交银施罗德基金、华安基金、招商基金、摩根基金、浦银安盛基金、博时基金、嘉实基金、博道基金、中庚基金、诺德基金、银河基金、富达基金、东方红资管、摩根资管、平安资管、汇丰资管、光大保德信资管、长江养老资管、华泰资产、财通资管、高毅资产、Willson AM、Point72、CIC、Invesco、Allianz、JPM、Citadel、Manulife、Millennium、Polymer、Sinopac、Alpine、3W，以及东吴证券、长江证券、中信建投证券、财通证券、中金公司、国金证券、国盛证券、方正证券、中银证券、申万宏源证券、东方证券、德邦证券、中德证券、CITI、Morgan Stanley、Daiwa、Aecamp 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	2024 年 1 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、公司 23 年业绩预告净利润同比增长主要原因？</p> <p>2023 年，N 型产品市场渗透率进一步提升。在技术路线迭代加快、新老产能更替、行业供需关系变化造成的市场价格超预期下降期间，公司凭借 N 型 TOPCon 技术和产品的持续领先，实现 N 型组件出货快速放量，带动业绩同比提升。展望未来，公司有信心在技术创新、全球化运营和精细化管理等方面持续保持核心竞争优势。</p> <p>2、2023 年四季度及全年组件出货与区域分布如何？</p> <p>公司 2023 年第四季度超额完成组件出货目标，并实现全年组件出货行业领先。得益于 N 型 TOPCon 组件全球热销，公司在各区域出货量增长较为均衡，出货主要集中在中国、欧洲和亚太市场。同时拉美、中东为代表的新兴市场持续发力，北美市场不断改善。</p> <p>3、2024 年一季度排产与开工率情况？</p> <p>一季度由于春节假期和天气等原因属于传统的需求淡季，产业链排产处于相对低位，尤其是行业 P 型产能开工率下降较快。公司得益于 N 型技术优势，订单饱和度较高，开工率保持行业领先水平，其中 N 型电池环节接近满产。</p> <p>4、公司美国产能进度如何？如何看待美国市场竞争格局？</p> <p>公司美国基地新建与改造项目建设稳步建设当中，计划于今年上半年投产。作为最早开拓美国市场、最早在美国本土建设产能、最早完成东南亚一体化产能搭建和拥有海外本土化专业团队的光伏企业，公司在美国市场历史出货规模领先，客户认可度较高。同时，由于美国市场政策门槛较高，且本土产能大规模起量仍有待时日，该市场溢价和盈利水平有望保持较好水平。公司将充分发挥自身优势，深耕细作美国市场。</p> <p>5、如何展望行业 N 型供需情况？</p> <p>据行业第三方研究机构预测，2024 年 N 型产品市场占比有望达到 70%甚至更高，P 型份额将快速减少。此外，N 型技术复杂性导致产能爬坡周期较长，同业 TOPCon 实际投产和产量相比预期更少。</p> <p>6、对组件价格走势预判？</p> <p>在一季度销售淡季，组件价格整体在低位震荡。预计春节后，伴随中国市场大型招投标启动，一线厂商报价有望出现企稳。不同厂商、技术和市场的价格可能出现分化。</p>
---------------------------	---

附件清单 (如有)	无
日期	2024年1月31日