

**晶科能源股份有限公司**  
**投资者关系活动记录表**

编号：2024-05

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" 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）
<b>参与单位</b>	<p>广发基金、华夏基金、银华基金、博时基金、睿远基金、大成基金、南方基金、景顺长城基金、鹏华基金、东方红基金、天弘基金、浙商基金、朱雀基金、国寿安保基金、博裕资本、泓德基金、淡水泉投资、文莱投资局、阿布扎比投资局、马来西亚央行、高瓴资本、PIF、Blackrock、Principal、Fidelity、Millennium、OP Capital、Oxbow、Balyasny AM、HSBC、T.Rowe、Ariose Capital、Polymer、General Atlantic、APG、JMP AM、Greenwoods 以及长江证券、东吴证券、中信建投证券、中金公司、财通证券、招商证券、天风证券、广发证券、兴业证券、浙商证券、海通证券、国盛证券、中泰证券、民生证券、华创证券、方正证券、东方证券、JP Morgan、Morgan Stanley、BofA 等组织的策略会及投资者调研。</p>
<b>公司接待人员姓名及职务</b>	首席财务官：曹海云 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
<b>时间</b>	2024 年 5 月
<b>地点</b>	券商策略会、公司现场调研、线上电话会议

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>1、如何看待组件价格在目前节点的趋势？公司如何保障未来盈利稳定性？</b></p> <p>今年一、二季度组件价格处于低位，产业链各环节利润水平差异较大，行业整体盈利水平短期承压。公司作为全球化布局的一体化企业，在保证长期客户履约的前提下，通过全球化布局与战略优势在不同轮动市场中把握市场机会，实现出货量与盈利的平衡。</p> <p><b>2、山西大基地复产计划最新进展如何？是否影响产能出货？</b></p> <p>目前火灾事故保险核损理赔工作正在有序开展，同时公司积极推动山西一期组件项目开工，二期项目目前计划按照原有进度推进。结合其他基地升级改造等措施，事故对产能和出货影响可控。</p> <p><b>3、如何看待当前一体化企业和专业化企业的竞争优势对比？</b></p> <p>短期内一体化企业盈利受产业链各环节利润波动影响较大，但中长期来看，一体化企业在规模经济、供应链上下游协同、一体化创新降本等方面有相对优势。</p> <p><b>4、如何看待中东布局与市场机会？</b></p> <p>凭借 N 型产品的优势和良好的客户关系，公司在中东市场占有率 40%以上，并签订有较多的长期订单。中东市场基于良好的光照条件和自身能源转型需求，光伏装机长期可持续增长潜力较大，公司有信心保持在当地的竞争优势。</p> <p><b>5、如何看待近期的美国贸易政策变化？公司当地海外产能建设以及 IRA 补贴获取进展如何？</b></p> <p>近年来行业国际贸易保护政策频出，公司凭借领先的全球化能力做出了较好预判和布局。对于美国新的政策变化正在积极关注，并将根据相关进展积极应对。公司在美国规划 2GW 组件产能已经于今年上半年相继建设投产，相关补贴目前在申请过程中。</p> <p><b>6、公司 TOPCon 技术产能布局较同业是否还有优势？如何看待异质结等技术近期的进展？</b></p> <p>公司预计年底 N 型 TOPCon 电池大规模量产效率提升至 26.5%，N 型先进产能超百 GW，并加快向“全 N 型产能”切换，在 TOPCon 产能结构、规模化生产的效率成本等方面仍保持显著优势。与 TOPCon 相比，异质结技术在设备和生产成本方面差距明显，且量产效率方面并无优势。考虑到行业当前的资金环境和产业链价格，</p>
---------------------------	---

	<p>该技术目前尚不具备大规模量产的竞争力。</p> <p><b>7、在目前国际银价上升较多的情况下，公司是否会加快降低银耗的相关技术布局？</b></p> <p>目前公司银耗水平在行业内较为领先，未来电池设计更倾向于提效和提高功率的方向，希望在更高功率和更高性能的产品的基础上，持续优化降低综合银耗的技术布局。</p> <p><b>8、如何看待近期 CPIA 光伏行业高质量发展座谈会、《2024—2025 年节能降碳行动方案》等系列政策对行业后续影响？</b></p> <p>相关会议的召开和政策措施出台恰逢其时，有望改善行业供需关系矛盾，引导行业向更加规范、有序、高质量发展，同时也再次明确了光伏行业长期可持续发展的趋势。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024 年 5 月 31 日</p>