

证券代码：601012

证券简称：隆基绿能

隆基绿能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-05

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_____
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金、易方达、平安养老、Fidelity、Aberdeen Standard、新华资产、鑫巢资本、东吴基金、广发基金、工银瑞信、景林资产、兴全基金、永赢基金、泓德基金、农银汇理基金、金鹰基金、兴银基金、盈峰资本、青骊投资、慎知资产、弘毅远方基金、东财基金、汇华理财、合众资产、三峡资本、长城基金、招商基金、宁泉资产、博时基金、国寿安保基金、鲲鹏投资、长安信托、花旗银行、高盛集团、东吴证券策略会、西部证券策略会、中信建投证券策略会、太平洋证券策略会、长江证券策略会、麦格理策略会、瑞士信贷策略会、汇丰前海证券策略会等。
时间	2023年5月4日-2023年5月19日
地点	西安、上海、昆明、深圳、香港
上市公司接待人员姓名	投资者关系管理高级经理毋晓妮 投资者关系管理经理刘伟 投资者关系管理经理周建兵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、5月以来产业链价格快速调整，请问背后的原因是什么？是否是需求出现了问题？请问预计什么时间产业链价格企稳？</p> <p>答：根据全球不同市场已经公布的装机数据，2023年全</p>

球光伏市场持续保持了良好的发展势头，以中国市场为例，国家能源局数据显示，2023年1-4月中国光伏新增装机48.31GW，相当于2022年全年的55.27%；同期中国组件出口金额158亿美元，同比增长14%。因此，近期产业链价格下行并非需求清淡所致。

随着上游硅料新增产能的不断投产，产业链整体供给得到充分释放，导致光伏产品价格压力上升，短期出现了较为快速的调整。

近期，光伏市场的变化非常快，很难精准判断短期的价格变化。从国内大型光伏项目建设规划和海外市场的订单签署节奏看，全球大部分的需求将集中在2023年下半年释放。目前光伏组件的市场价格已经不到1.7元/W，如果考虑2023年下半年全球需求释放的密度和产业链不同环节的供需变化，组件价格波动的空间已经较为有限，预计随着下半年越来越多项目的启动建设，光伏产业链的价格可能会恢复到相对稳定的水平。

2、请问在目前产业链价格下行的情况下，公司2023年产品出货量是否会受到影响？2023年6月会不会减产？

答：尽管短期产业链价格出现了波动，但是全球市场需求仍在持续增加。公司积极和客户沟通需求情况，持续保障客户对高品质产品的需求，预计2023年第二季度产品出货量环比持续增加。

公司密切关注产业链价格变化和供需变化，将根据市场情况合理安排6月的生产计划，截至本纪要发布日，公司尚未确定6月排产计划。

3、如果行业竞争持续升级，公司是否有信心完成2023年硅片和组件的出货目标？

答：在硅片环节，公司依托下游电池技术的多元化积累，快速开发了适用于不同电池技术的硅片产品，能够最大程度

满足下游电池客户的不同需求；在组件环节，公司敏锐洞察客户需求的变化，以科技制造为基础，以科技服务为延伸，不断提升新能源系统解决方案的供应能力，进一步夯实公司组件的客户基础。2023年，公司将积极应对市场变化，努力实现硅片出货130GW、电池组件出货85GW的目标。

4、公司调整2023年HPBC组件出货目标的原因是什么？

答：公司HPBC产品很好地结合了分布式客户对产品性能和外观的双重诉求，客户需求持续增加，尤其以分布式需求为主的欧洲市场。HPBC电池是一项由公司自主研发的全新技术，和PERC等其他电池技术一样，在大规模量产之前需要经过一段技术、工艺和材料等生产要素的磨合，因此产能投放节奏有所影响，公司适度调整了HPBC组件2023年的出货目标。经过一系列的调整，2023年5月，公司HPBC组件的排产规模相比前几个月已经得到明显提升。

5、公司鄂尔多斯的TOPCon电池产能将在今年三季度投产，请问公司是否担心TOPCon技术落后于同行？

答：公司并不担心自身的TOPCon技术会落后于同行，主要原因是：（1）公司在四年前对TOPCon技术的研发就已顺利结案，且在2021年建设了500MW的中试线，自2021年以来多次打破TOPCon电池研发效率的世界纪录，已经具备了充分的技术储备；（2）目前市场上已经投产的TOPCon电池的实际量产效率在24.5%-24.9%，且电池到组件的封装损失（CTM loss）也比较高，实际功率方面以560W-565W占绝大多数，所以行业TOPCon技术仍在量产的初级阶段。公司TOPCon组件后续量产后功率会达到575W。

6、请问公司是否已经确定西咸50GW电池项目的技术路线？

答：截至目前，公司尚未确定西咸50GW电池项目的技术

	<p>路线。公司将基于不同电池技术路线的研发进度和发展潜力，以及市场竞争格局的变化，综合评估后续的扩产技术路线。</p> <p>7、请问公司 GDR 项目的进展情况和募集资金的用途？</p> <p>答：2023 年 5 月 16 日，证监会发布了《监管规则适用指引——境外发行上市类第 6 号：境内上市公司境外发行全球存托凭证指引》，公司目前正在根据最新政策要求梳理和更新相关材料，公司 GDR 项目目前在正常推进中。本次募集的资金将用于公司加快产能建设和国际业务拓展，加大技术研发投入，提升公司全球化产能战略布局、市场渠道建设、先进技术研发等多方面的综合竞争力，打造并保持公司在全球光伏领域的领先优势。</p> <p>8、请问公司如何看待光伏行业产能过剩的问题？</p> <p>答：目前，光伏产业链中部分环节已经出现阶段性过剩，叠加越来越多的跨界资本和企业涌入光伏行业，行业竞争日趋激烈。同时，海外贸易壁垒将导致行业制造产能的分散，企业的全球化经营能力将成为竞争的焦点，包括市场营销、技术研发、商业模式创新、融资能力、运营管理等，未来全球化竞争能力不强的企业将逐渐丧失竞争力并逐步退出市场，具备全球化竞争能力的行业头部企业拥有较好的盈利能力，又进一步反哺其各项能力的提升，竞争优势和市场份额不断增加，形成良性循环。在碳中和的背景下，光伏市场的发展空间巨大，对高效产能的需求将会继续扩大，市场会自我调节。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 22 日