

证券代码：601778

证券简称：晶科科技

晶科电力科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-005

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位	9月1日：超过200名券商和投资者机构人员。主要包括：东吴证券、广发证券、中金公司、海通证券、国金证券、兴业证券、中信证券、银河证券、民生证券、华泰证券、中信建投、国泰君安、天风证券、长江证券、申银万国、高盛(中国)、中金资本、淡水泉、摩根士丹利、中美绿色基金、中荷人寿、三星资产、兰馨亚洲、民生银行、鹏华基金、挪威银行、山东省投、瑞丰证券、天堂硅谷、银华基金、中欧瑞博、工银瑞信、工银国际、中国平安、上海国际信托、三峡资本、中環控股、上海保银、中国人寿、中国银行、盈峰资本、前方基金、TEMASEK HOLDINGS、QIANYICAPITAL、美国银行、Dymon Asia、CI Global Investments Asia Limited、阿布扎比招商局等等。 9月5日：投资者网上提问。
会议时间	2023年09月01日上午10:00-11:30 2023年09月05日下午16:00-17:00
会议地点	线上形式：进门财经平台；E互动平台。

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>9月1日： 总经理王洪；财务负责人兼副总经理刘晓军；副总经理李帅；董事会秘书常阳；财务总监柳美仙；投资者关系副总监陈同洲。</p> <p>9月5日： 董事长李仙德；独立董事刘宁宇；财务负责人兼副总经理刘晓军；董事会秘书常阳。</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、2023年半年报业绩说明和全年展望。</p> <p>1、上半年业绩情况。 2023年上半年公司营业收入为17.51亿，同比增长15.50%；净利润达到1.38亿，同比增长35.20%；扣除非经常性损益的净利润为1.05亿，同比增长41.01%。</p> <p>2、全年展望 2023年下半年，公司维持高速发展预期。主要体现在以下几个方面： （1）优质电站资产的打造。公司全年预期新增装机并网目标是3GW左右，到2023年年底自持电站规模有望达到6GW左右。 （2）轻资产模式转型，持续进行电站转让，实现滚动开发。</p> <p>3、业务类型新突破。源网荷储、火电调峰合作、分散式风电、抽蓄调峰合作、风光制氢一体化、海上光伏等。</p> <p>二、互动问答环节。</p> <p>问：如何看待一些地区负电价的现象？</p> <p>答：负电价主要是受现货市场影响。以山东地区为代表，只有10%进入现货市场，对公司影响有限，且公司培养了自己的电力交易团队。绿电绿证相关政策的</p>

推出，一定程度上会回补现货市场电价损失。工商业等多采用固定电价协议，基本不受影响。现货市场起到了价格信号引导用户用电习惯的作用。对开发商而言负电价市场也是机会。

问：今年补贴发放的情况如何？

答：补贴发放主要集中在下半年。公司旗下多数电站已经陆续收到发放通知，对整体发放情况保持乐观。

问：今年项目建设规模比较大，资金的运营情况如何？

答：目前我们新上的都是平价项目，平价项目的发电量回款是能覆盖融资还款的，整体现金流是正的。而且公司把初始投资界定为出售的电站比例也在增加，未来公司从开发运营模式也会往开发之后流转的方向走，也有利于公司资金流的稳健。

问：存货从去年三季报开始就一直往上走，是什么原因？

答：存货主要是户用业务的价值。户用的并网量是从去年下半年开始的，户用定位的模式也是高周转，所以存货随着户用并网量的开展逐渐增加。

问：现在晶能宝做到多少规模？

答：公司的户用光伏品牌晶能宝，自去年孵化以来，今年开始进入快速发展阶段。目前已在全国范围内的重点区域都建立了渠道营销中心，逐渐形成了比较强的产品、运营、渠道和品牌竞争优势。晶能宝预计今年装机量可跨入 GW 级别，且未来将呈高速增长态势。

问：公司预计下半年还有转让电站的交易吗？

答：公司持续推进“轻资产”运营战略，不断优化公司业务发展模式与资产结构，进一步加快资产周转效率，缩短投资变现周期。2023年上半年，公司以股权转让的方式分别出售安徽铜陵110MW集中式光伏项目以及合计50.83MW的工商业分布式光伏项目，为公司的经营业绩带来一定的正面影响。同时，为实现户用光伏资产“高周转”运营模式，公司董事会已授权管理层实施户用光伏项目出售事宜，公司正在积极推进相关具体事项。公司下半年各类型电站依然有电站交易计划，届时会及时公告。

问：现在转让电站的利润情况如何？

答：以我们上半年转让的两笔电站为例，地面电站单瓦净利贡献超过4毛，工商业单瓦净利接近8毛。而且当时组件价格还在相对的高位。随着今年组件价格回落，我们也加大了装机并网的规模，再对我们平价电站做周转的话，整体的单瓦利润空间会进一步提升。

问：为何利润大增，近期股价却大跌，是什么原因？

答：公司近期股价出现较大波动，起因是定增解禁，加之受到宏观经济环境影响，大盘指数和光伏产业指数表现均较弱，多重因素叠加造成了股价大跌。

随着今年组件价格持续下行，光伏下游进入到长期利好周期，预计包括今年在内的未来几年，公司业务都会迎来快速发展，我们希望也相信并且会努力让业务的快速增长逐步兑现并反应在公司市值层面，为广大投资者创造更大价值。

问：请介绍公司的光伏电站“滚动开发”模式，以及

	<p>在此模式下，公司的未来计划。</p> <p>答：公司通过大量前期工作，在设计、开发、选型、资源配置上形成最优方案，建成多类型、高收益的光伏电站，打造电站“产品化”能力。在为用户提供清洁能源的同时，公司既可在持有电站时获得稳定发电收入，亦可通过择机出售相关电站获取收益。然后再投入到优质电站资产的打造上去，形成持有优质资产和经营业绩不断增长的闭环。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年9月8日