

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：2024-02

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 checked="" type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>其他 <u>券商策略会、线上会议</u></p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>1、券商策略会 2024年2月27日至28日公司参加了长江证券和东吴证券在北京组织的策略会，以及财通证券、德邦证券和开源证券在上海组织的策略会，参会投资者有南方基金、嘉实基金、工银瑞信、宏利基金、长盛基金、中邮基金、华商基金、中欧基金、华夏基金、景顺长城、建信基金、中信建投、中邮保险、国新证券、国新国证基金、凯丰投资、金鹰基金、中金公司、昊泽致远、泓德基金、3W Fund Management、新华资产、东吴基金、永信投资、招商基金、富国基金、农银汇理、建信养老、浦银安盛、浙商基金、人保资产、昆仑信托、康曼德资本、天弘基金、厦门国投、申能集团、朱雀基金、贝莱德基金、建信信托、中财资本、恒瑞基金、太平基金、中银基金、兴银理财、炬诚资产等。</p> <p>2、现场调研 本期公司在西安总部接待的投资机构为联储证券。</p> <p>3、线上会议 本期公司与 Brandes Investment Partners、AEZ Capital、摩根资产管理进行了电话交流。</p> <p>4、路演活动</p>

	<p>本期公司前往泰康资产、华商基金、景顺长城、银华基金、平安养老、前海开源进行了路演活动。</p>
时间	2024年1月29日-2024年2月29日
地点	西安、上海、北京
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、行业咨询平台的数据显示，2024年3月行业组件排产环比明显提升，请问光伏终端需求是否已有好转迹象？以及公司3月组件排产变化？</p> <p>答：从全球范围内看，在当前组件价格不到1元/W的情况下，光伏发电的成本优势非常突出，将进一步驱动全球潜在需求的充分释放。</p> <p>受春节假期和寒冷天气影响，叠加部分市场短期去库压力，2024年第一季度光伏市场需求较为清淡。随着季节性因素的消除以及行业库存压力的缓解，全球光伏需求将开始逐步恢复，特别是在当前组件价格处于底部位置的时候，也会催生下游市场主动补库的需求。叠加2024年全球总量有望实现20%同比增长的预期，行业组件排产自2024年3月开始提高，具体幅度取决于终端需求的放量水平。</p> <p>结合光伏市场需求变化和公司订单情况，公司适度上调了2024年3月组件排产规模，以保障国内外客户的产品需求。</p> <p>2、在行业产能过剩的压力下，行业排产改善是否会驱动产业链价格反弹？</p> <p>答：从2023年第四季度至2024年年初，这轮产业链价格的下降发生在行业短期库存压力较大、市场需求逐步转淡的时期，多重不利因素叠加导致了光伏产品价格的非理性调</p>

整。随着季节性因素的消除和行业库存压力的缓解，全球市场需求的逐步恢复将推动产业链价格的持续修复，目前部分制造环节的价格已经出现小幅反弹。

3、请问印度 ALMM 政策是否将在 2024 年 4 月 1 日实施？

答：2024 年 2 月 9 日，印度新能源和可再生能源部（MNRE）发布政令称 ALMM 清单（Approved List of Models and Manufacturers, 型号和制造商批准清单）将从 2024 年 4 月 1 日起重新实施，要求所有政府赞助或补贴光伏项目仅能使用 ALMM 清单中所列太阳能组件。

由于上述政令中部分内容定义不明，MNRE 于 2024 年 2 月 15 日公告称暂停之前重新实施 ALMM 清单的政令，等待进一步命令。因此，印度 ALMM 清单是否将于 2024 年 4 月 1 日重启存在不确定性，此前 ALMM 清单已经延期多次。

4、受限于现有的电网消纳空间，2024 年国内分布式光伏需求是否会下降？

答：分布式光伏按照应用场景可分为户用光伏和工商业分布式光伏两大类。户用光伏方面，受电网承接容量限制，国内多个地区从 2023 年下半年开始调控户用光伏项目的建设节奏，预计 2024 年装机增速将会阶段性放缓。工商业分布式光伏方面，在光伏发电经济性持续凸显的背景下，投资回报率明显提升，既能有效利用企业的闲置资产，降低用电成本，还能促进企业的节能减排，减少能源消耗，具备良好的经济效益和环境效益。目前我国工商业分布式光伏的渗透率仍然较低，又以自发自用模式为主，发展空间巨大。在政策支持和经济效益驱动下，预计工商业分布式光伏将继续保持较高的增长势头。

5、请问近期 P 型硅片价格率先反弹且已经高于 N 型硅

	<p>片价格的原因是什么？</p> <p>答：基于对 N 型产品渗透率提升的预期，硅片环节在 2024 年第一季度 N 型占比提升明显，导致短期 P 型产品的供给出现短缺，从而拉动了 P 型硅片产品的价格反弹。</p> <p>6、请问公司鄂尔多斯 30GW TOPCon 电池项目的进展？公司是否已经开始 TOPCon 产品的出货？</p> <p>答：截至目前，公司鄂尔多斯 30GW TOPCon 电池项目已实现部分投产，预计今年全面建成投产。项目开始投产后，公司已与国内外客户签署批量 TOPCon 组件订单，并在持续交付中。</p> <p>7、请问公司目前 HPBC 电池产能、良率和成本变化，后续是否会推向集中式市场？</p> <p>答：公司目前已有 35GW HPBC 电池产能，良率为 95% 以上，生产成本略高于 PERC 电池，预计随着技术的持续进步，HPBC 电池成本将在年内进一步下降。</p> <p>HPBC 电池技术是公司基于长期的市场观察和研究，面向分布式应用场景推出的一种新型技术路线；除 HPBC 外，公司还有多种 BC 细分路线的储备，后续将适时推出针对集中式市场的 BC 路线。</p> <p>8、请问公司 N 型硅片的产能和目前产量水平？</p> <p>答：公司现有的硅片生产设备具备 N、P 型产品制造的兼容性，根据市场需求灵活调整。今年以来，随着下游市场对 N 型产品需求的增加，公司 N 型硅片的产量保持持续增长。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 3 月 1 日