

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：2024-005

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他(2024年江西辖区上市公司投资者网上集体接待日)
参与单位	方正证券、东吴证券、国盛证券、广发证券、长江证券、中和资本、中国人寿、华创证券、轻盐创投、国信钧翊、枫池投资、金恩投资、道翼资本、招商基金、淡马锡、华泰证券、网上提问投资者
会议时间	2024年5月份7/9/10/17/21/23/28/29日
会议地点	晶科中心；机构现场；线上会议；全景网“投资者关系互动平台”
上市公司接待人员姓名	财务负责人&副总经理刘晓军；董事会秘书常阳；投资者关系副总监陈同洲
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司股价较弱的原因，公司有何应对措施？ 答：上市公司股价会受到政策环境、产业周期和大盘走势等多重因素影响。一方面我们有政策大力支持、上游成本下降、行业快速发展的利好，但也同时存在诸如消纳、并网和市场化交易等方面的一些其他影响因素。公司经营管理一切正常，未来公司除了保持各种类型电站的新增装机规模，持有运营发电之外，轻

资产化运营战略推行下的转让电站规模也会进一步提升，当然户用光伏的快周转模式，也会为公司业绩形成贡献。同时储能、售电等综合能源服务，也是我们进一步加强投入的新的业务增长点。公司也一定会努力做好各项业务的经营管理，争取为广大投资者创造更大价值。

问：2024 年公司一季度亏损的原因

答：今年一季报净利润亏损，主要系一季度发电量受季节因素影响，总体发电量较少，这是光伏发电行业的共性特征，公司除 2023 年外的一季度均如此。而去年一季度净利润两千多万，主要是因为当期两笔电站交易产生了比较多的利润贡献。随着光照条件转好以及今年公司转让电站计划的逐步推进落实，公司业绩也会逐步兑现。

问：公司 2024 年的发展计划。

答：2024 年，公司将继续秉持“重开发、精工程、优结构、谋合作”的经营管理总体思路，推行电站产品化和轻资产化运营战略，快速打造多类型高质量新能源电站的同时，我们也会加大电站的转让力度，预计今年公司各类型电站的整体新增装机规模和转让规模都会进一步提升。

另外公司也会结合新型电力系统建设要求和综合能源服务市场变化，围绕用户需求，密切关注各类型储能电站、售电、虚拟电厂、光储充一体化、绿色权益开发、源网荷储、微电网、风光制氢等新型场景和新兴业务的发展机会，不断提升自身复合型业务开发能力和综合能源服务能力。

问：公司经营现金流为负的原因，如何改善？

答：公司经营现金流为负，主要系新投建项目增加所致。随着公司新增装机规模提升带来发电量和发电收入的增长，以及公司推行轻资产化运营战略带来的转让电站规模和转让收益的提升，相信公司现金流等财务指标会更加稳健。当然如果后期国补发放再理想一些，对公司现金流也会有积极影响。

问：公司如何应对市场化交易比例提升对电价的影响？

答：面对电力市场化交易比例的进一步提高，公司通过多元化的电力产品组合（储能、虚拟电网等等），结合智能运维、功率预测、电力交易等运营能力，在抵御电价波动影响的同时，亦可以通过储能、售电业务、主动参与需求侧响应等方式，获得更多增收和发展机会。

且公司较早地在行业内成立了资产管理部门，面向旗下电站，制定针对性的电力交易运营策略，积极参与市场化交易，为公司在部分地区电站项目稳定甚至提升结算电价做出了积极贡献。同时，公司亦前瞻性布局售电业务子公司，目前已经在全国多个省份开展业务，高速发展的同时，也构建了电力运营核心竞争优势，形成了面向未来的综合能源服务能力。

问：公司如何看待日趋严重的新能源消纳问题？

答：我们认为新能源消纳问题较为集中在部分省份地区，以西北地区为例，因为新能源建设相对集

	<p>中，而特高压外送网络尚未建设完毕，导致出现暂时的消纳担忧。同时，在一些经济较发达省份用电依然紧缺，新能源上网消纳有比较好的保障，电价也保持坚挺。公司相信随着市场化交易机制的逐渐完善，特高压外送线路的建设，各类型储能技术和应用场景的逐步成熟，也包括新能源汽车的渗透率提升，AI 算力等行业对电力需求的增长等等，可在一定程度上缓解新能源消纳问题。公司目前储备项目资源丰富，在发展过程中也会重点关注消纳更有保障地区的项目开发投资，做好电站资产的优化配置。</p> <p>问：公司后面会加大分红吗？</p> <p>答：自上市以来，公司一直高度重视回报投资者，坚持每年进行现金分红，并多次推出股票回购计划。公司对自身发展充满信心，同时也会积极做好各项业务的经营管理，争取为广大投资者创造更大价值。未来公司在兼顾实际经营情况和可持续发展的同时，也一定会更加重视投资者回报。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 31 日