

晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-07

投资者关系活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明）
参与单位	<p>广发基金、富国基金、中欧基金、南方基金、泰康基金、大成基金、华宝基金、永赢基金、朱雀基金、国海富兰克林基金、上银基金、国电投产业基金、东方红资管、红杉资本、盈峰资管、半夏投资、沙钢集团投资、正圆私募、AEZ Capital、3W Fund、MCi Fund、Cyber Atlas Capital、Franchise Capital、Power Pacific Investment、Aspoon 以及长江证券、中信建投证券、财通证券、招商证券、兴业证券、国金证券、中泰证券、国泰君安证券、东方财富证券、国联证券、华福证券、东北证券、甬兴证券、Goldman Sachs、Jefferies、Acecamp 等组织的策略会及投资者调研</p>
公司接待人员姓名及职务	<p>董事会秘书：蒋瑞 投资者关系高级总监：魏添 投资者关系经理：陈普妆、章友浩</p>
时间	2024 年 7 月
地点	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>1、公司与沙特合资项目公司优势与后续规划进展？</p> <p>公司深耕中东市场多年，且 N 型技术与全球销售渠道优势明显。中东本身具有区位优势且市场增速较快，可有效辐射中亚、非洲及欧美等地区市场。中东建厂有利于公司加速从全球营销到全球制造的更高水平全球化转型，保持在海外市场的领先份额，增强公司核心竞争力与盈利能力。公司中东项目主要为 10GW N 型高效电池及组件，预计于 2025 年底至 2026 年初投产，满产后可实现行业领先产品效率以及海外产能中有竞争力的成本水平。</p> <p>2、定增项目终止原因、山西项目资金安排以及公司后续融资规划？</p> <p>综合考虑市场以及行业环境变化，结合公司实际情况和未来战略规划，公司经审慎分析决定在预案 12 个月有效期到期前披露终止定增项目。目前公司山西基地项目在正常建设中，项目建设所需资金已通过自有及自筹资金基本安排到位，暂无其他公开市场再融资计划。目前公司整体现金流健康，全年将持续优化资产负债结构。</p> <p>3、近期客户的采购意愿如何，从目前排产是否看到下半年需求起量，是否有涨价可能性？</p> <p>三季度光伏组件市场整体需求较为稳定，公司排产整体月度变化不大，其中 N 型电池接近满产，竞争较为激烈的上游硅片环节实行策略性产能调整。光伏产业链价格目前整体处于低位，从保障盈利水平角度考量，公司控制低价市场和亏损订单出货规模。后续产品价格会综合市场供需变化进行调整。</p> <p>4、如何看待 BC 技术路线量产成本与 TOPCon 成本对比？BC 技术量产成熟标志是什么？</p> <p>在设备投资、生产成本以及量产良率等因素影响下，当前 BC 技术量产成本与 TOPCon 对比仍存在较明显差距，并且未来随着技术持续进步 TOPCon 将继续维持成本领先优势。新技术大规模商业化量产前提，是投资生产成本的经济性与产品良率效率等实现突破，同时在专利保护和客户接受度方面有较好保障。未来相当长一段时间内 TOPCon 技术仍将占据主流地位，BC 技术更适合作为分支路线在单面市场发展。</p> <p>5、TOPCon 未来提效降本空间潜力还有多大？</p> <p>通过新工艺、新材料的导入与技术进步催化，目前公司在 TOPCon</p>
---------------------------	---

	<p>提效降本方向上进行了丰富的技术储备，并将结合效益和成本持续推进，预计年底可实现 26.5% 电池量产效率，未来进一步提升，N 型 TOPCon 一体化成本已经相对 P 型产品有较强竞争力，未来降本也有持续进步空间。</p> <p>6、从国内一线企业投标情况来看，目前大型央国企客户在地面项目招投标中更看重哪些因素？</p> <p>随着行业周期磨底和技术持续进步，技术领先的一线企业和产能较为落后的企业之间，未来可持续经营能力和业绩的差异分化会更加凸显。产品价格已经不是客户目前考虑的最主要因素，更多是看中企业品牌、产品质量、售后保障和持续经营等方面综合能力。今年以来公司在国内地面项目招标中始终保持较高的报价水平。</p> <p>7、公司新疆子公司出售事宜最新进展如何？</p> <p>项目已于一季度完成交割，并收到首期款 12 亿元。截至目前，公司已收到项目第二期部分转让价款人民币 3.94 亿元。该笔交易战略层面目标已经达成，未来公司将继续积极跟进剩余款项进程。</p> <p>8、如何评估近期中国光伏行业协会召开的行业金融专项会议，以及工信部发布的《光伏制造行业规范条件（2024 年本）》征求意见稿？</p> <p>公司参与的行业协会会议上，头部金融机构表示将继续扶优扶强，择优支持具备技术创新能力、成本控制能力及品牌渠道能力等较强护城河的优势企业。工信部文件引导减少以单纯扩大产能为目的的光伏制造项目，通过一系列量化指标引导行业高水平创新和绿色发展。相关会议和文件均旨在为长期健康发展营造更为健康的环境。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 7 月 31 日</p>