

**晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表**

编号：2024-12

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	广发基金、嘉实基金、摩根基金、贝莱德基金、国寿富兰克林、开域资本、盛泉恒元、Morgan Stanly、Robeco、Temasek、Barings、PAG、Jain Global、Jump Trading、BFAM、UBS AG、Pictet、Oakwise、Viridian、HCEP、Allianz、Barclays、Millennium、Artisan 以及长江证券、东吴证券、中信建投证券、华泰证券、广发证券、兴业证券、国金证券、海通证券、西部证券、光大证券、东方证券、东北证券、BofA、Daiwa、JP Morgan、HSBC 等组织的策略会及投资者调研交流
公司接待人员姓名及职务	董事长：李仙德 首席财务官：曹海云 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
时间	2024 年 12 月
地点	券商策略会、公司现场调研、线上电话会议、机构反路演等

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 目前光伏各环节供给侧改革进展及后续展望？ 中国光伏行业协会近期召开会议贯彻落实中央有关“强化行业自律，防止‘内卷式’恶性竞争”的会议精神，光伏行业龙头企业和与会各方态度积极，并达成共识将持续推进“限低价”和“去产能”等工作。有关部委近期也针对光伏行业在新增产能、出口退税等方面发布了相关政策，鼓励行业高质量发展。一系列措施有望改善光伏行业各环节供需关系，从而使价格和利润率中长期逐步修复至合理水平。目前，头部企业在主流招标市场的报价已经有企稳回暖态势，市场格局有所好转。行业供给侧改革的持续推进有赖于各方积极配合，总体有利于行业的健康可持续发展。 2. 硅料限产与多晶硅期货上市对硅料价格影响的预期以及公司应对策略？ 长期来看，硅料价格走势受到头部硅料企业策略、产能出清节奏以及市场需求等多种因素的影响。短期来看，多晶硅期货上市后现货价格会更加市场化，期货价格会成为现货价格的重要参考。而从供应端看，包括硅料在内光伏行业各环节处于持续产能出清过程当中，价格有望企稳回暖。当前公司主要通过现货策略采购应对原材料价格波动，多晶硅期货上市后通过期货套保买入、库存保值等多种形式保持采购价格优势。 3. CPIA 光伏协会发布的组件含税成本上调到 0.69 元/W，如何看待最近部分项目开标和中标价格，公司报价策略如何？ 行业协会发布倡议杜绝低于成本价招标以来，以公司为代表的头部企业积极响应，国内公开市场招标报价均高于 0.69 元/W 的含税成本价，在市场中起到了稳定价格预期的作用。虽然个别项目中偶有中小企业低于成本线报价，但此类行为对于企业经营而言不可持续。相信行业协会的呼吁和有关部门的政策引导、头部企业的定力和决心将成为行业“反内卷”落地的坚实基础。公司将继续通过高品质的创新和精细化的成本管理凸显产品竞争力，积极响应行业供给侧改革的要求，报价策略体现市场供需变化。 4. 如何看待欧洲市场价格和未来需求？ 在前期激烈的市场竞争中累积的欧洲市场库存正在逐步改善。库存总量在今年三季度达到峰值并开始下降，在去库存过程中价格承压。欧洲市场未来需求增量预计主要来自大型地面电站，后续随着欧洲新一轮电站项目开发和绿电政策的落地，看好欧洲光伏
---------------------------	--

	<p>需求在未来二到三年迎来新一轮增长。欧洲拥有从研发、认证、分销、到后续服务等完善的光伏产业配套，公司将凭借领先的技术优势持续向欧洲导入新产品，与当地分销商建立深度合作，充分发挥 ESG、碳足迹等相关优势，保持在欧洲领先的 brand 影响力和市场份额。</p> <p>5. 如何评判美国针对的东南亚双反调查的影响？美国海关对本土库存光伏组件征收追溯性关税有何影响？美国市场现货价格以及后续如何展望？</p> <p>公司针对美国相关政策做了较好的预判和准备，包括通过多元化的供应链确保美国市场稳定供应，此次双反关税影响相对可控。此外，公司产品不涉及免税政策相关的追溯风险。公司在东南亚现有产能为先进 N 型产能，成本和产品竞争力相对同行有竞争力，结合国内退税政策变化，对其他海外市场供应具有优势。目前美国市场价格短期由于季节性因素有所波动，后续看好该市场价格维持较高水平。</p> <p>6. 目前节点如何看明年一季度排产情况？</p> <p>受市场需求的季节性波动影响，一季度属于传统装机淡季，叠加行业供给侧改革推进、春节放假安排等因素影响，当前一季度整体排产环比略有降低，公司将综合后续在手订单和市场需求等情况适时调整排产规划。</p> <p>7. 公司起诉 VSUN 及其附属公司侵犯专利的情况？</p> <p>公司专利布局属于行业领先水平，目前已获得 2,800 多项已授权专利，拥有业内数量最多的 462 项 TOPCon 相关专利。从知识产权保护与创新角度，公司始终有维护知识产权的决心跟行动，鼓励通过专利授权、付费使用的方法实现行业共赢，对于“不打招呼，拿来就用”的做法，支持坚决打击。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 12 月 31 日</p>