

**晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表**

编号：2025-01

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、南方基金、交银施罗德基金、大成基金、华宝基金、万家基金、惠理基金、中庚基金、太平洋人寿保险、太平洋财产保险、东方红资管、太平洋资管、国寿资产、厦门国贸、聚鸣投资、高榕资本、阳光资产、展弘投资、聚劲投资、Daiwa Asset Management、Squarepoint、Maso Capital、Vetition、以及中信建投证券、华泰证券、财通证券、海通证券、东北证券、东方财富证券、Goldman Sachs、JP Morgan、HSBC 等组织的策略会及投资者调研交流。</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	2025 年 1 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>	<p>1. 业绩预告显示，公司 2024 年是为数不多仍实现盈利的光伏头部组件企业，请问盈利原因以及未来经营展望？</p> <p>2024 年期间，公司凭借 N 型技术持续迭代和海外市场占比较高等优势，组件出货量维持行业领先，持续推动提效降本和产能升级，总体展现出较同业更强的经营韧性。展望 2025 年，伴随着光伏产业持续深度调整，缺乏竞争力的产能面临快速出清。在行业自发性调整下，产业链价格已出现企稳信号，行业供需关系有望加速再平衡。公司也将夯实行业龙头的竞争优势，进一步凸显在技术创新、全球化等方面的领先地位，努力实现高质量可持续发展。</p> <p>2. 产业链上游硅片电池片等环节纷纷涨价，其中硅片涨价幅度较高，当前节点如何看待涨价向组件端的传导？</p> <p>上游硅片环节已经由于自律减产以及库存压力下降等因素于年初开始涨价，较于两月前低点涨幅 5-10%，电池片价格也有所反弹，后续组件有望一定程度上传导上游涨价，中长期自律生产的限制下，对组件价格回归理性保持乐观。</p> <p>3. 公司近期起诉同业侵犯专利具体情况及进展？</p> <p>相关涉案专利包括太阳能电池及其制备方法、光伏组件、太阳能电池模块发明专利等，涉及 TOPCon 电池技术及组件技术。公司将持续按照当地法律程序推进诉讼，并相信法律会保护知识产权所有者权益。这是企业保护自身知识产权、捍卫正当合法权益的行为。</p> <p>4. 2024 年四季度国内装机再创新高，如何展望 2025 全年国内光伏需求？</p> <p>中国市场 2025 全年预计维持稳定增长，集中式项目为增量的主要贡献市场，包括 EPC 定标量提升、“十四五”沙戈荒大基地，以及部分之前项目并网。分布式市场预计维持稳定，户用装机有所下降但工商业项目受高耗能企业绿电需求提升的影响，市场有望迎来增长。</p> <p>5. 如何看待美国市场后续关税和 IRA 政策可能变化及公司应对措施？</p> <p>公司在美国市场深耕多年，与美国下游客户建立了深厚的合作关系。从以往政策不断变化环境中积累了相关应对经验并维持</p>
---------------------------	---

	<p>了相对稳定的美国市场份额，后续针对美国市场未来短，中，长期都做好了充分的预案措施。</p> <p>6. 公司今年1月限售股解禁出售计划？有哪些股价维稳措施？</p> <p>展望未来组件价格企稳叠加产业供给侧改革持续推进等因素，控股股东、实控人对行业前景和长期价值抱有信心，目前暂未收到控股股东及实控人出售计划的通知。公司将持续完善技术创新、全球化、精细化管理等能力，保持行业领先的竞争力，后续会结合稳定股价和再融资需求等做好相应规划，并希望通过稳健经营和可持续发展，使得企业内在价值能得到更好的长期体现。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年1月27日