

天合光能股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	广发基金、易方达基金、华夏基金、汇添富基金、银华基金、南方基金、博时基金、天弘基金、宝盈基金景顺长城基金、中信建投基金、民生加银基金、信达澳亚基金、农银汇理基金、宝盈基金、嘉实基金、招商基金、华泰柏瑞基金、国金基金、国泰基金、兴业基金、华宝基金、华商基金、长信基金、财通基金、东海基金、鑫元基金、新华人寿、华泰保险、太平资产、万家资产、华夏久盈、中银资管、海通资管、国金资管、华安资管、兴业自营、招商自营、长江证券、东吴证券、财通证券、中信建投证券、天风证券、海通证券、兴业证券、申万宏源证券、西部证券、华泰证券、开源证券、华西证券、国投证券、东海证券、华福证券等
公司接待人员姓名及职务	董事会秘书：吴群 投资者关系团队
时间	2025年2月5日-28日
地点	路演活动、现场调研、线上电话会议
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 近期国内及欧洲分销市场组件是否出现涨价迹象？</p> <p>近期国内及欧洲分销市场光伏组件价格上涨主要受政策驱动、行业自律及需求回暖等多重因素影响。中国区电价市场化改革政策明确存量项目与增量项目电价“新老划断”，推动上半年抢装需求提升，叠加行业通过自律机制调控产量，供需结构得以有效改善。此外，欧洲分销市场组件库存已回落到正常水位，需求端逐步回暖，推动组件价格实现一定上涨。</p> <p>2. 强制配储取消对公司储能业务的影响？</p> <p>短期看，强制配储政策调整可能对国内部分低质量配储需求产生挤出效应，但将加速行业向“真需求、真价值”转型。天合储能作为行业领先的系统集成商，具备从电芯到直流舱到交流侧系统的全栈研发、生产、交付的强大能力。此外，天合储能已在全球范围内建立了完善的服务网</p>

	<p>络，提供从项目咨询、设计、安装到运营维护的全方位服务，有望在市场化竞争中进一步提升市场份额。2024 年全年公司储能业务出货量同比增长，且海外市场贡献度显著提升。公司后续将持续跟踪政策与市场动态，以技术创新驱动，充分发挥光储优势，赋能储能多场景应用，为客户提供高价值服务。</p> <p>3. 公司支架业务的海外布局情况？</p> <p>近日，天合旗下子公司、行业领先智能跟踪解决方案提供商天合跟踪宣布将在沙特阿拉伯吉达投资建设一座 3GW 支架制造工厂，计划于 2025 年第一季度投入运营。这是天合跟踪继中国、西班牙及巴西制造基地之后，全球本地化部署的第四站。该工厂建成后，天合跟踪全球年产能将突破 15GW。</p> <p>截至 2024 年第四季度，天合跟踪已在全球范围内交付了 27GW 的跟踪支架，并将继续扩大在中国、亚太、欧洲、拉丁美洲和北美洲等市场的运营中心，为全球客户提供更加出色的解决方案和服务。</p> <p>4. 公司印尼电池组件基地建设进展？</p> <p>公司位于印尼的 1GW 光伏电池及组件产能已顺利实现生产，目前处于产能快速爬坡阶段，产能利用率稳步提升。该项目的投产可有效应对海外贸易政策限制，提升公司在海外高价值市场的竞争力。</p> <p>5. 公司可转债转股价格下修进展如何？</p> <p>2025 年 2 月 24 日，根据《募集说明书》的相关条款及公司 2025 年第一次临时股东会的授权，综合考虑前述价格和公司实际情况，公司董事会同意将“天 23 转债”的转股价格由 68.42 元/股向下修正为 25.00 元/股。调整后的“天 23 转债”转股价格自 2025 年 2 月 26 日起生效。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 3 月 3 日