

晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-09

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>华夏基金、嘉实基金、睿远基金、永赢基金、华泰柏瑞基金、兴全基金、中加基金、长盛基金、西部利得基金、平安资管、国投瑞银、农银人寿、大家资产、中意资产、鹏华固收、Capital Group、EIP 以及东吴证券、中金证券、财通证券、兴业证券、招商证券、开源证券、东方证券、Goldman Sachs、Jefferies、BofA、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 投资者关系高级经理：陈普妆、章友浩</p>
时间	2025 年 9 月 30 日
地点	券商策略会、公司现场调研、线上电话会议

<p style="text-align: center;">投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li data-bbox="501 241 1343 808"> <p>1. 公司今年储能业务发展较快,对储能行业景气度如何展望? 公司储能有哪些突出优势? 签单与盈利如何?</p> <p>国内电力市场化和欧美光储平价的背景下,光储融合已成为未来发展趋势。国内市场取消强制配储后,峰谷套利空间有望拓宽,叠加容量电价、放电补偿等,独立储能项目收益率可观。美国等市场 AI 算力中心催生电力需求,光储一体化方案成为主流。欧洲市场中短期 PPA 电价触底后,项目开发活跃度提升,后续增长预期可观。新兴市场轮动式爆发,政策驱动性强。公司充分利用光伏业务领先的全球销售和渠道网络,为客户提供光储本地化一站式解决方案。叠加本地化运营团队,公司组件客户粘性高,便于交叉销售储能产品。产品设计上可提供定制化解决方案,在海外光伏渠道和客户关系具备相对优势。目前公司储能签单情况较好,全年持续发力毛利率较高的海外市场,对公司经营利润边际改善有所贡献。</p> <li data-bbox="501 864 1343 1182"> <p>2. 近期光伏市场需求? 公司排产和最新组件报价如何?</p> <p>由于上半年政策窗口期抢装需求,下半年国内整体装机预期较上半年下降明显,终端收益率不确定导致部分项目推迟。各省机制电价竞标结果公布后,可能刺激年终需求。海外市场中印度、中东、非洲等新兴市场需求保持高景气,欧洲市场受政策影响,需求相对稳定但增速放缓。公司层面四季度排产环比维持稳定,全年出货目标不变。公司组件当前报价维持稳定,未来叠加行业落后产能逐步出清,产业链价格整体有望进一步企稳复苏。</p> <li data-bbox="501 1238 1343 1556"> <p>3. 公司公告出售子公司浙江晶科新材料股权的考量?</p> <p>此次出售标的为公司旗下全资子公司,主营光伏浆料。近期公司聚焦于贱金属化创新替代方案,当前技术和成本上已取得较为关键突破,通过优先级合作保持行业领先优势。此交易有利于公司聚焦于主业,提升运营效率,降低管理成本。同时进一步巩固与加强头部供应商战略合作,拓宽技术护城河,保持领先优势。此次交易标的规模较小,付款节奏清晰,不会对双方经营产生重大影响,溢价收购体现对相关业务未来发展信心。</p> <li data-bbox="501 1612 1343 1930"> <p>4. 公司与隆基全球专利诉讼和解原因? 公司未来专利策略是否有所改变?</p> <p>当前,光伏行业逐步从价格竞争转向以技术创新驱动的高质量发展阶段。公司与隆基绿能作为光伏行业的领军企业,始终将技术和产品创新置于战略核心,持续投入研发并积极布局全球知识产权,展现出对创新价值和知识产权保护的高度认同与长期承诺。专利是公司最核心的资产之一,公司始终坚持捍卫自主创新成果,积极促进产业链协同发展。</p> <li data-bbox="501 1986 1343 2018"> <p>5. 公司对产业链整合方案及对后续落地情况如何预判?</p>
--	---

	行业上游产能整合方案若成功落地，通过淘汰落后产能、控制行业供给，有望使硅料供需回归平衡，推动产业链价格逐步向合理区间回归。目前方案细节尚未完全确定，后续顺利推进也取决于政策执行力度和下游市场接受度。下游环节同样处于通过市场化方式出清中，长期价格有望在技术进步和供需结构改善后逐渐修复。
附件清单 (如有)	无
日期	2025年9月30日