

晶科能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-05

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	汇丰晋信、华夏基金、摩根基金、睿远基金、博时基金、万家基金、长盛基金、华商基金、财通资管、泰康资产、HSBC、PAG、Mlp 以及长江证券、东吴证券、中信建投证券、广发证券、中金公司、华泰证券、华创证券、兴业证券、天风证券、中信证券、国金证券、西部证券、中泰证券、国盛证券、国联民生、光大证券、东北证券、华福证券、方正证券、甬兴证券、GS、Jefferies 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	副总经理兼首席营销官：苗根 副总经理兼董事会秘书：蒋瑞 投资者关系高级经理：陈普妆、章友浩
时间	2026年6月5日
地点	券商策略会、公司现场调研、线上电话会议等

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>1. SNEC 期间公司推出新产品有哪些亮点？ SNEC 期间公司发布的新产品主要包括：全新一代飞虎 5 组件、全场景六大核心产品矩阵、蓝鲸 SunTera G5 7.76MWh 电池储能系统及星云一号太空级叠层电池等，以场景化创新重新定义光储融合的技术边界。 组件产品方面，公司发布全新一代 TOPCon 技术集大成者飞虎 5 组件。该组件采用 66 片四分片低电流架构，同尺寸功率从 670W 跃升至 700W，组件效率 25.91%，双面率最高达 90%，功率密度超 259W/m²，正式引领 TOPCon 步入 700W+新时代。全场景价值对比中，相较于同功率竞品，具备更高的发电量和更低的 LCOE，是具有更高系统收益的价值产品。</p> <p>2. 未来 3-5 年周期看，全球光伏需求后续需求增长动力来自哪里？ 光伏的需求增长需结合储能判断，光伏+储能是行业发展的必然趋势。当前部分光伏项目受过去一年组件上涨、中国退税政策变化等因素影响，存在合同难执行、项目预算无法通过的问题，经过 1 年左右的重新开发、融资周期后，此部分需求将会恢复。中性判断 2027 年之后，全球光伏总需求有望每年保持 10%-15% 的增幅，从当前约 600GW 的水平恢复至 800GW。</p> <p>3. 国内光伏市场需求变化情况如何？分布式光伏和地面电站的需求表现有什么差异？ 整体国内市场分布式优于地面电站，在电力市场化大背景下，户用和分布式需求甚至出现小幅上涨。大型地面电站因电力市场改革收益率承压，央国企投资有所放缓；而工商业分布式及户用项目收益率虽有所下降，但仍被视为优质资产，吸引国企及地方平台收购。保守估计今年户用光伏需求超 40GW，乐观预期可达 50GW，好于此前市场预期。</p> <p>4. 目前公司储能未来增长预期？ 在光伏行业阶段性承压背景下，公司储能持续保持倍数级增长，已然成为集团对冲周期、优化盈利结构的核心第二增长曲线。 增长层面，晶科储能已连续三年实现爆发式增长，增长速度大幅跑赢行业均值。公司储能 2024 年发货 1.2GWh，2025 年攀升至 6GWh；2026 年公司储能 POD 出货目标锁定 10GWh 以上，全年有望实现翻倍增长。 目前订单储备充足且结构持续优化，为业绩兑现提供坚实支撑。同时公司储能经营策略完成迭代，2025 年为储能业务放量元年，2026 年全面转向“量利并举”，主动筛选高毛利优质订单、落地高盈利项目。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>

日期	2026年6月5日
----	-----------