

天合光能股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-005

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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</p>
<p>参与单位</p>	<p>广发基金、易方达基金、富国基金、嘉实基金、天弘基金、兴全基金、博时基金、工银瑞信基金、中邮基金、交银基金、农银汇理基金、国寿安保基金、泰康基金、中信建投基金、华安基金、申万菱信基金、前海开源基金、华商基金、永赢基金、睿远基金、长盛基金、朱雀基金、人保养老、国寿资产、太保资产、中意资产、长江资管、中信资管、淡水泉、睿郡资产、宽远资产、守正资产、长江证券、海通证券、国泰君安证券、招商证券、民生证券、国盛证券、华福证券、东方财富证券、汇丰前海证券、摩根基金（香港）、富瑞金融、Whale Rock Capital、GIC、New Silk Road 等机构。</p>
<p>公司接待人员姓名及职务</p>	<p>董事、副总裁：朱文瑾          董事会秘书：吴群          投资者关系：王昕宇、朱学楠、周航</p>
<p>时间</p>	<p>2024年7月1日-31日</p>
<p>地点</p>	<p>券商策略会、路演活动、现场活动、线上电话会议</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>1、公司对于未来主流技术路线的判断，以及对应的规划？</b>          答：技术方面，五年内 TOPCon 的主流地位不会改变，天合目前 TOPCon 已经做到行业领先水平，效率、良率等核心指标优势明显。我们认为，未来电池技术从晶硅电池走向叠层电池是行业必然趋势，钙钛矿方面公司也在联合上下游伙伴企业打造平台，共同研发。公司的 TOPCon 电池产能未来可以升级为 TOPCon 叠层电池，可以实现对已有产能更好的利用。</p> <p><b>2、未来产能投放节奏？</b>          答：今年上半年投产 30GW 的 TOPCon 电池+组件，都是去年就已经开工的项目。目前公司的 N 型产能达到 70GW，暂时不需要再大规模扩张产能。下半年要投产的项目有印尼 1GW 电池+组件，和美国 5GW 组件项目，未来公司也会根据行业情况进行审慎投资，短期内仅在海外进行适度、精准的</p>

	<p>产能布局，参照印尼电池组件项目，投资规模不大，但是可以很好地帮助公司应对国际贸易环境变化，辐射当地市场、服务当地客户。</p> <p><b>3、公司未来会继续提升一体化率吗？</b></p> <p>答：公司紧密贴合行业发展趋势，同时考量技术变革因素，来进行上下游产能的最优化配置，不会做完全的一体化，会保留一定敞口或者说弹性，更加灵活地应对行业发展过程中可能出现的市场波动与风险，确保企业能够在复杂多变的行业环境中保持竞争力与可持续发展能力。</p> <p><b>4、天合身为光伏龙头企业，开拓储能业务有何优势？</b></p> <p>答：天合储能的诞生，是基于天合光能 27 年在光伏赛道中积累下来的市场渠道、品牌价值以及未来的应用方向。除了光储协同客户比例高达 65% 以上。天合还具备优势主要表现为以下几个方面。</p> <p>1) 产品优势和一体化布局</p> <p>天合芯：天合储能自研了行业领先的高能量密度、高转化效率储能专用电芯，循环寿命可超 12000 次，为储能系统打下了坚实的基础。</p> <p>一体化：天合储能通过垂直一体化布局，构建了包括储能电芯、储能电池舱、储能逆变器、户用储能以及综合智慧能源管理系统的全栈能力，形成了独有的核心竞争力。</p> <p>2) 与光伏板块协同发展：光储融合，一体化解决方案</p> <p>1. 技术：将高效光伏组件与储能系统进行深度整合，实现光能高效转化与存储的无缝对接，提升整体系统效率。</p> <p>2. 品牌：在“天合”母品牌的加持下，将坚守“有芯的储能产品及解决方案提供商”的定位，加速品牌建设，树立“创新、可靠、绿色”的可持续发展品牌形象，不断提升新能源企业的国内外品牌影响力。</p> <p>3. 渠道：借助天合光能成熟的国内国际运营能力与丰富的市场渠道，充分发挥光储融合优势、实现优质产品与服务的可靠交付。</p> <p><b>5、天合的储能电芯目前良率如何，成本如何？产能和产量如何？</b></p> <p>答：产能方面，截至 2023 年末，公司储能电池、直流电池舱及交直流产品组合达到 12GWh 产能。产线良率、成本对标行业头部电芯厂商，目前已经做到追赶，具备成本竞争力。</p> <p><b>6、7 月 5 日出台的《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》提升了对资本市场财务造假的打击和防范力度，请问这是否会对公司产生影响？</b></p> <p>答：公司高度重视近期监管部门颁布的规范性文件，公司一直以来都始终秉持依法合规的经营原则，严格执行相关法律法规及监管规定，真实准确完整及时地进行包括财务数据在内的各项信息披露，相关文件对公司没有影响。</p>
<p><b>附件清单</b></p>	<p>无</p>

证券代码：688599

证券简称：天合光能

(如有)	
日期	2024年8月1日