

证券代码：601012

证券简称：隆基绿能

隆基绿能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-09

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>机构策略会、线上会议</u>
参与单位	<p>1、机构策略会</p> <p>本月公司参加了摩根士丹利、瑞银集团、汇丰前海证券、长江证券、中信建投、东吴证券和华创证券组织的策略会。</p> <p>2、线上会议</p> <p>本月公司与东证资管、万家基金、博时基金、国寿资产、华夏基金、华安基金、中信资管、盘京投资、聚鸣资产、华安资产、宝盈基金、鹏华基金、平安养老、富国基金、太平资产、太保资产、国金证券、海通证券、兴业证券、国泰君安、东吴证券、浙商证券、太平洋证券、BlackRock、Sumitomo Mitsui DS Asset Management 进行了电话交流，以及参加了 Daiwa、Jefferies 和 ICBCI 组织的线上投资者交流会议。</p> <p>3、现场调研</p> <p>本月到公司西安总部调研的投资机构有瀚亚投资、麦格理、Point72、Citadel。</p>
时间	2024年9月2日-2024年9月30日
地点	西安、北京、上海、深圳
上市公司接待人员姓名	投资者关系管理高级经理 毋晓妮 投资者关系管理经理 刘伟

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、请问公司如何展望未来 2-3 年全球光伏市场需求的增长变化？</p> <p>答：随着全球能源转型的持续推进，预计未来几年，全球光伏市场需求有望保持持续增长，但是由于主要市场存在不同的发展问题需要解决，因此预计未来几年光伏行业将进入平稳增长的阶段，年增长幅度约 10%-15%。</p> <p>2、请问如何预期 2024 年第四季度行业组件排产？是否会出现较大幅度的拉升？</p> <p>答：从最近国内光伏组件招标情况看，部分组件价格已经跌破 0.7 元/W。在持续的经营压力下，行业组件排产开始转向谨慎，结合第三方行业咨询平台的数据，目前行业组件排产总体较为平稳，预计这种情况将持续至今年第四季度。</p> <p>3、请问为什么非常便宜的组件价格并没有大幅刺激终端需求？</p> <p>答：今年以来，光伏组件价格已经不到 1 元/W，占光伏系统成本的比重已经明显下降，组件价格的持续下降对系统成本的贡献相对有限。此外，电力消纳制约、能源政策调整、利率波动等其他因素对终端需求的影响日益凸显，组件价格已经不再是影响终端光伏需求的最主要因素。</p> <p>4、行业供需错配的问题预计将在 2025 年持续，请问如何才能推动行业价格修复？</p> <p>答：如果从名义产能去看，预计 2025 年行业供需错配的问题仍然存在。但是随着行业企业经营压力的持续，行业实际的产出和需求之间会逐渐得到平衡，推动产业链价格逐步修复。与此同时，光伏技术仍在不断进步，新型高效电池技术的发展也将推动行业供给结构的优化，并进一步引领产业价格的理性回归。</p> <p>5、请问公司第三季度的硅片和组件排产情况？</p>
----------------------	--

答：2024 年第三季度，公司硅片排产持续保持稳定的水平，月度之间并没有出现较为明显的调整；组件排产连续三个月进行了上调，主要原因是公司今年下半年组件订单较为充裕。

6、请问公司为什么在 8 月底上调硅片价格？上调后是否有成交？目前价格修复进度？

答：公司在今年 8 月底适度上调了硅片价格，目的在于推动行业尽早结束低价竞争的无序状态，重回理性健康的竞争环境。本次调价后，硅片按照调整后的价格持续成交。由于本轮产业链价格跌幅较深，产业链价格修复尚需时间。

7、请问目前公司 HPBC 二代电池技术的产能有多少？后续扩产规划？以及目前市场拓展情况？

答：目前公司具备 1.5GW HPBC 二代电池产能。根据现有规划，预计到 2025 年末公司将形成 50GW HPBC 二代电池产能。

公司于 2024 年 5 月发布了面向集中式光伏市场的 Hi-MO 9 组件，采用了泰睿硅片和 HPBC 二代电池技术，主流功率达 660W。自发布以来，Hi-MO 9 组件在全球市场的拓展持续取得突破，截至 8 月末，公司已签署 1.6GW 的 Hi-MO 9 组件订单，主要来自中国、欧洲、中东、亚太和拉美市场。后续公司还将发布基于 HPBC 二代电池技术的分布式光伏产品。

8、请问 Hi-MO9 组件订单今年的交付量以及对公司今年利润的影响？

答：目前已签署的大部分 Hi-MO9 组件订单将在 2025 年交付。由于今年的交付量较少，预计对公司今年的利润影响非常有限。

9、请问如何预计美国对东南亚光伏双反的影响？

答：目前美国尚未做出针对东南亚四国（柬埔寨、马来

	<p>西亚、泰国和越南) 光伏电池及组件双反调查的裁决结果。如果后续征收的税率较高, 预计东南亚组件将很难进入美国市场, 但是电池仍有可能继续进入美国市场, 主要原因是美国本土的电池供应量有限, 根据美国本土组件产能的扩张规划, 未来几年美国电池产能的缺口将持续扩大。</p> <p>10、请问公司是否有收购光伏资产的计划?</p> <p>答: 公司目前没有收购光伏资产的计划。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 9 月 30 日

风险提示: 以上如涉及对行业预测、公司发展战略和经营计划等相关内容, 不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证, 敬请广大投资者注意投资风险。