

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：2024-12

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	1、机构策略会 本月公司参加了国金证券、民生证券、东吴证券、兴业证券、广发证券、申万宏源、长江证券、国泰君安和华安证券组织的策略会。 2、线上会议 本月公司参加了凯基证券组织的线上投资者交流会议。 3、现场调研 本月到公司西安总部调研的投资机构有博时基金、国联基金、光大证券和财通证券。
时间	2024年12月2日-2024年12月31日
地点	西安、上海、深圳、宜宾、北京
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
投资者关系活动主要内容介绍	1、目前国内局部地区已经出现了消纳压力，请问2025年国内光伏需求是否可能受到显著影响？ 答：据国家能源局统计，2024年1-11月我国光伏新增装机206.3GW，已经接近2023年全年数据。高基数下，后续国内光伏需求在消纳压力的影响下将进入平稳发展的阶段。

与此同时，政策层面持续支持沙漠、荒漠、戈壁地区以及建筑领域等大力发展新能源，预计将会带来新的需求机会。中性来看，预计 2025 年国内光伏新增装机在今年基础上不会出现大幅波动。

2、欧洲市场 2024 年光伏新增装机增长明显放缓，请问主要原因有哪些，以及如何预期 2025 年欧洲市场需求？

答：SolarPower Europe 最新报告预计，2024 年，欧盟 27 国新增光伏装机约 65.5GW，同比增长 4%，相较过去数年明显放缓，主要原因是欧洲能源危机结束之后，终端市场对光伏电力的迫切性有所减弱，加上欧洲经济走弱、电网系统灵活性不足等限制因素，综合影响了欧洲光伏需求的增长。考虑解决电网消纳瓶颈尚需时间，预计 2025 年欧洲光伏新增装机同比较为平稳。

3、近期组件投标价格有所分化，请问如何预期后续组件价格变化？

答：光伏行业目前存在的供需矛盾仍需要时间解决。当前，即使组件价格修复至 0.7 元/W 的水平，组件仍然处于亏损的状态。后续随着新一轮全球光伏需求的释放，以及行业实际产出和需求关系的改善，产业链成本可能出现上升，在这种情况下，非理性的组件低价将导致亏损进一步扩大，不利于行业持续健康发展。在政策引导和行业自律驱动下，预计 2025 年组件价格将逐步趋于理性。

4、请问公司在 BC 电池技术降本方面有哪些措施？

答：根据目前 BC 电池技术发展的情况，预计将从三个方面推动 BC 电池技术的成本下降：一是电池转换效率的提升，目前公司 Hi-MO X10 所使用的 HPBC2.0 电池量产效率已经超过 26.6%，后续电池量产效率仍将持续提升；二是规模效应，2025 年公司将进入 BC 产能大规模投放的阶段，预计随着量

产规模的提升，BC 生产成本有望进一步下降；三是技术工艺进步，公司在持续开展 BC 技术工艺的多种降本路径研究，例如少银和无银金属化方案，相关技术工艺的导入也将推动 BC 技术成本的下降。

5、请问公司 HPBC1.0 电池产能是否会持续运营？

答：公司在 2024 年 10 月推出了基于 HPBC2.0 电池技术的分布式组件产品 Hi-MO X10，最高量产功率达 670W，综合性能较一代 BC 产品有显著提升。因此，公司计划将 HPBC1.0 电池产能逐步升级至 HPBC2.0，目前已有部分 HPBC1.0 产线改造至 HPBC2.0。

6、请问公司未来是否会进一步推广与英发德耀的合作模式？

答：公司与英发德耀在 HPBC 电池产能建设方面进行技术授权和股权合作，旨在加速高效 BC 电池技术的产业化进程，不断满足全球市场对 BC 产品的需求，构建 BC 电池技术发展的良性生态。根据市场公开信息，今年下半年以来，光伏行业越来越多的企业开始加速布局 BC 技术，随着行业对 BC 技术优势的认同不断提升，预计将加快推动 BC 技术的产业化进程。截至目前，公司暂无计划进一步推广与英发德耀的合作模式。

7、请问公司在海外产能布局方面有什么进展？是否有计划在海外非税区域建设产能？

答：企业在选择海外扩张时，不仅要考虑当地的政策和法律环境、地理位置、经济基础条件和市场规模等诸多要素，还要从中长期角度充分评估潜在的机会和风险，因此现阶段公司对海外扩产保持审慎的态度。

8、请问公司 2025 年硅片和组件出货计划是多少？

答：关于公司 2025 年的经营计划，请关注后续公司对外

	披露的信息。
附件清单（如有）	无
日期	2024年12月31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。