

证券代码：601778

证券简称：晶科科技

晶科电力科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-07

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
主要参与单位	易方达基金、广发基金、华夏基金、汇添富基金、鹏华基金、招商基金、博时基金、中欧基金、景顺长城基金、长信基金、银华基金、华商基金、鹏扬基金、长盛基金、工银瑞信、国海富兰克林、中加基金、光大保德信、中庚基金、泰康基金、平安基金、融通基金、朱雀基金、上银基金、宝盈基金、国寿安保基金、宏利基金、西部利得基金、中金资管、新华资产、国金资管、国寿资产、平安养老、人保养老、国寿养老、众安财险、建信养老、大家保险、杭银理财、正圆投资、明溪资产、长江证券、东吴证券、华泰证券、天风证券、国信证券、国投证券、财通证券、华西证券等。	
会议时间	2025年7月份。	
会议地点	券商策略会；机构公司；上海晶科中心；线上会议。	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书常阳、投资者关系副总监陈同洲。	
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司有何市值管理计划？ 答： 公司一直非常重视市值管理相关工作，并且已于3月6日披露了估值提升计划，提出了聚焦主营业务，提升经营质量；适时开展股份回购，维护公司市值；加大现金分红力度，增强投资者获得感；推进员工持股计划，构建长效激励机制；强化投资者关系管理，传递投资价值；提升信息披露质量，增加公司透明度；鼓励控股股东增持，提振市场信心等一系列具体措施。	

在“聚焦主营业务，提升经营质量”方面，公司按照工作计划努力做好各项业务的经营管理，持续高质量推进各类型电站的开发和建设，坚持滚动开发、持有、出售的轻重资产相结合运营模式，进一步提升电站产品化交易水平、提高交易规模，保持电站产品良好的流动性，今年一季度公司已完成 440MW 户用光伏资产包转让，六月底又完成了 76.55MW 的工商业分布式光伏电站转让。在“加大现金分红力度，增强投资者获得感”方面，公司拟进行 2024 年度现金分红 9754 万元，占当年归母净利润比例 30%，若叠加 2024 年实施回购资金，年度现金分红总额达 2.38 亿元，占到归母净利润的 73.25%。后续若有进一步计划，公司会按照相关要求及时进行披露。

问：公司可转债，后续有何计划？

答：随着 2024 年开始公司控制自投电站装机节奏，持续高质量推进各类型电站的开发和建设，进一步提升电站产品化交易水平、提高交易规模，公司电站产品保持了良好的流动性，现金流和货币资金进一步充实，给予了市场和投资人充分信心，确保了转债价格稳定。6 月份回售期间，有效申报数量仅 120 张。后续公司将持续关注 and 做好各项业务的经营管理，坚持滚动开发、持有、出售的轻重资产相结合运营模式，这可为公司保持经营、现金流以及账上资金的健康可持续，亦可为公司可转债后续计划提供更多积极应对选择。

问：公司今年储能业务如何发展？

答：储能业务是公司 2025 年的核心战略工作之一。公司已在全国多点布局储能业务，覆盖电源侧、网侧和用户侧等多种应用场景。截至 2024 年底，不计入电源侧配储情况下，公司自持独立储能电站规模 298MWh，新增获取备案储能项目容量超 1,970MWh。今年，公司将依托近年持续储备的丰富项目签约资源，以及覆盖多场景多类型的储能项目开发建设和运营经验，并结合政策细则落地情况，进一步扩大各类储能项目建设和运营规模，目前已有多个储能项目超 GWh 纳入推进计划中。

7月中旬，甘肃省发布《关于建立发电侧容量电价机制的通知（征求意见稿）》，明确给予电网侧新型储能容量电价，预计后续更多省份地区相关储能支持政策也会陆续出台，对储能行业发展形成有效促进。公司已经于上半年在甘肃完成并网 360MWh 网侧独立储能项目，目前甘肃省运营储能电站规模 560MWh。

问：公司海外项目有哪些储备，西班牙项目进展如何？

答：截至 2024 年末，公司海外项目储备总量超 2.4GW，包括光伏、储能、光储一体、数据中心配套等多种类型项目。推进中的项目包括：2022 年中标的沙特 300MW 光伏项目，2024 年已实现并网发电；2023 年中标的沙特 400MW 项目顺利完成融资闭环，正在建设中；哥伦比亚 200MW 项目工程总包确定等等。此外，公司在欧洲的西班牙、波兰和意大利，拉丁美洲的智利和哥伦比亚等重点市场，均有储备项目已拿到了项目开发权。公司海外业务已建立从开发到出售的利润闭环模式，未来这些海外项目也将逐步兑现贡献业绩。公司西班牙 175MW 电站项目 2024 年完成预出售给华电香港，目前该项目正在建设过程中，待项目建成投运并满足各项交割先决条件后，将按协议进行股权交割。

问：136 号文各地细则陆续出台，公司如何看，后续如何应对？

答：目前，陆续有多个省份地区已发布 136 号文承接正式方案或征求意见稿，各地根据自身新能源发展情况，针对新老项目制定了具体的机制电价执行方案。整体看对存量的“老”项目较友好，而对未来的新项目，支持程度不一，且尚待竞价情况再做评估。

136 号文之后，带来的主要影响就是新能源发电全面市场化，有望重塑绿电企业收益模式和竞争格局。头部企业通过精细化管理，提高资产运营包括电力交易能力，形成更高竞争壁垒。具体到新投建项目方面，在各地细则出台前，公司进一步将工作聚焦在消纳和电价确定性高的项目上，严格评估自投项目机会，分布式加强乙方服务型业务拓展。另外针对存量资产，公司已建立大资管体系，以“资产增值保值”为核心目标，进行电站项目的全生命周期管理，精细化运营，

	<p>加强电力交易团队和能力建设，积极参与市场化交易和寻求绿电交易，力争稳定甚至提高结算电价，同时进一步加大电站转让规模，提高资产周转效率。在开发方面，聚焦开发优势，拓展源网荷储一体化、海上风电、风光制氢、抽蓄调峰、数据中心等园区绿电直连合作在内的新模式，积极储备项目资源，蓄力发展，也做积极变现。新兴业务方面，视政策情况，大力发展储能业务，积极布局售电、虚拟电厂、微电网等新兴业务。通过多样化的业务模式，结合自身领先的发电侧电源数量和用电侧客户优势，为客户提供更多服务的同时，也可为公司创造更大收益。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年7月31日