

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：2025-10

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☒券商策略会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☒电话会议 ☐其他
主要参与单位	易方达基金、汇添富基金、工银瑞信基金、长城基金、银华基金、安信基金、华商基金、太平基金、新华基金、泉果基金、平安养老、瑞众保险、泰康资产、首创证券自营、华润银行资管、安联资管、高腾国际资产、百川投资、浙江纳轩、前海辰星、兆天投资、泾溪投资、长江证券、中信建投证券、国联民生证券、开源证券、国海证券、国信证券、联储证券、首创证券、粤开证券、东北证券、恒泰证券。
会议时间	2025 年 10 月份。
会议地点	券商策略会；肥东、上饶调研项目现场；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。今年以来，晶科科技储能业务持续放量，目前已经新增网侧独立储能并网 560MWh，且有多个项目正在推进中。同时今年公司新增签约储备项目已经超 6GWh，储备资源快速放量，为后续储能业务发展奠定坚实基础。 今年 7 月份，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规模，目前已有多个储能项目纳入推进计划中。对于储能业务，公司计划采用轻重结合的商业模式，快速规模化放量的同时，持有和转让并行。储能业务有望成为公司新的利润增长点。 问:公司目前国补下发情况如何? 答:公司 9 月 5 日发布了关于收到应收国家可再生能源补贴资金情况的相关公告。今年 1-8 月，公司共收到可再生能源补贴资金 8.91 亿元，较上年同期增加 248%，占 2024 年全年收到可再生能源补贴资金的 166%；其中，国家可再生能源补贴资金 8.50 亿元，较上年同期增加 272%。国补加速下发对公司的现金流等方面构成利好。 问:公司可转债，后续有何计划? 答:近年来，公司凭借资源开发、成本管控、电站资产配置均衡、精细化运营等核心竞争力，推行滚动开发、持有、出售这种轻重资产相结合的运营模式，持续扩大自持电站规模的同时，加大电站转让规模，有效保障了公司财务指标和各项业务健康稳定发展。今年上半年公司营收、利润和现金流、货币资金等都同比上涨。同时，随着 136 号文各地细则逐步落地，市场对于绿电行业的预期和估值也在逐渐修复，光储结合、绿电直连以及一些新金融模式也带来行业的稳定和新的发展空间。这些有助于绿电行业，以及具体到企业的估值转好。 9 月份公司“晶科转债”转股价格已经由 5.21 元/股向下修正为 4.50 元/股。后续公司将持续关注和做好各项业务的经营管理，密切关注二级市场和转债市场变化和价格走势，做好各种积极应对准备，择机推进转股。 问:公司海外项目有哪些储备，项目进展如何? 答:2025 年上半年，公司海外项目新增储备 900MW，已并网运营规模达到 444MW，并持续推进储备项目的
--	--

	后续开发工作，包括：沙特 400MW 项目正在建设中；西班牙 175MW 项目正在建设中，该项目已在去年完成预出售；哥伦比亚 200MW 项目工程总包确定，并启动与意向合作方进行股权收购协议谈判等等。公司海外项目已建立从项目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，对公司业绩持续增长形成支撑。 问：公司是否有收并购计划？ 答：目前公司传统电站业务自投节奏主动放缓，现金流持续流入，账上现金充裕。公司已在今年年初发布估值提升计划，未来会积极应对行业变革，优化资源配置，打造新竞争优势；通过股权并购、共同设立产业基金等多种方式，围绕新能源 AI 智算、虚拟电厂、微电网等新兴业务寻找投资并购机会，拓展新发展领域，实现公司盈利能力和整体估值的提升。后面如果涉及到具体计划，会按照相关要求信息进行披露。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月 31 日