

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：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 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他 <u>机构策略会、线上电话会议</u>
参与单位	1、机构策略会 本月公司参加了国泰海通证券、华泰证券、开源证券、东吴证券、长江证券、中信建投证券、中金公司、野村证券、中信证券、浙商证券、Citi 组织的策略会。 2、现场调研 本月公司接待了易方达基金、博时基金、RBC Global Asset Management、汇丰前海证券、兴业证券、开源证券、Autonomy Capital、Wexford Capital、高盛证券现场调研。 3、线上电话会议 本月公司参加了 UOB KayHian、Newton Investment、Schroders、鹏华基金、富达基金、百年保险资管、法国巴黎证券、大和证券组织的线上投资者交流会议。
时间	2025 年 11 月 3 日-2025 年 11 月 28 日
地点	西安、北京、上海、深圳、嘉兴
上市公司接待	董事会秘书 刘晓东

人员姓名	证券事务代表 王皓 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、请问公司 BC 今年前三季度出货量及今年全年出货量及占比情况如何？ 答：2025 年 1-9 月，凭借优异的产品性能和全球化渠道、品牌优势，公司 BC 组件累计销量达到 14.48GW，预计 2025 年 BC 组件出货占总出货量比例将超过四分之一。 2、请问公司 BC 电池路线今年年底及明年的产能情况如何？ 答：预计 2025 年末，公司 HPBC2.0 电池高效产能占比将超过 50%。公司将结合当前产业政策、光伏市场需求等因素确定明年的 BC 产能规划，目前明年年度计划尚在制定中。 3、公司如何展望四季度经营业绩，是否有望实现盈亏平衡？ 答：公司预计四季度实现主营业务毛利与费用基本持平。公司将继续通过提升产品毛利及降低费用来推动经营情况改善。 4、请问公司当前贱金属方案的最新进展情况？ 答：公司高度重视无银金属化技术开发，多年来公司系统评估了包括铜电镀、图形化真空镀膜和贱金属浆料在内的多种技术路径。下一阶段，公司将重点推进设备、材料与工艺的深度融合，进一步提升工程化成熟度。

	5、请问公司如何看待当前 BC 组件产品的溢价水平？ 答：公司 BC 组件产品凭借高效、安全、可靠等优势，可在光伏全场景进行应用。不同应用场景因价值差异，会产生不同的溢价水平。在分布式业务场景下，BC 产品不仅具备可靠、美观等优势，同时可以节约屋顶资源，在同等屋顶面积下可为客户带来更高价值，因此具备良好的溢价水平；在“沙戈荒”或人工成本较低的场景下，BC 产品的溢价幅度会低于在人工成本较高及土地资源稀缺地区的溢价幅度。 6、请问公司如何预测明年海外光伏新增装机需求？ 答：目前光伏行业已呈现出全球多元化发展趋势。全球各主要市场受本土可再生能源发展政策、电网基础设施建设、可再生能源电价等诸多因素影响，呈现出不同的发展节奏。中东非、拉美等新兴市场新增装机有望保持较快增长，欧美市场新增装机预期将保持平稳态势。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 12 月 1 日