

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：2024-05

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 checked="" 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>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	<p><b>1、现场调研</b></p> <p>本期到公司西安总部调研的投资者有 Goldman Sachs (China) Securities Company、朱雀基金、申万宏源、泰康资产、西部证券、宁泉资产、中庚基金、星石投资、东方马拉松投资、拾贝投资、财通证券和国寿资产。</p> <p><b>2、机构策略会</b></p> <p>本期公司参加了长江证券、中金公司、东吴证券、海通证券、国海证券、方正证券、摩根大通、BofA Securities 组织的策略会。</p> <p><b>3、线上会议</b></p> <p>本期公司参加了 Daiwa Securities (China)、中信里昂、野村证券、广发香港、Jefferies、Deutsche Bank、嘉实基金、鹏扬基金、煜德投资、景顺长城、中银资管、摩根基金、Millennium、Ox Capital、Navat Capital Management 组织的线上投资者交流会议。</p> <p><b>4、2024年5月22日“2024年陕西辖区上市公司投资者集体接待日暨2023年度业绩说明会”</b></p> <p>根据活动平台“全景路演”统计，参会投资者有100人。</p>

时间	2024年4月30日-2024年5月31日
地点	西安、上海、深圳、成都
上市公司接待人员姓名	<p><b>1、2024年5月22日“2024年陕西辖区上市公司投资者集体接待日暨2023年度业绩说明会”</b></p> <p>董事、总经理 李振国</p> <p>董事、财务负责人 刘学文</p> <p>独立董事 陆毅</p> <p>董事会秘书 刘晓东</p> <p><b>2、其他投资者交流活动</b></p> <p>投资者关系管理高级经理 毋晓妮</p> <p>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><b>1、2024年第二季度光伏产品价格持续下行，是否会进一步刺激终端市场需求？</b></p> <p>答：随着光伏技术的加速迭代和市场竞争的不断升级，太阳能组件价格于2023年年末已经降至1元/W以内，在光伏发电系统中的成本占比已经明显下降，因此，光伏组件价格进一步下降对终端需求的刺激作用有限。</p> <p><b>2、未来两个季度光伏产品价格是否还有反弹可能？</b></p> <p>答：目前光伏主链价格已经非常极致，甚至低于部分制造环节的现金成本水平。面对日益增长的现金流压力，5月以来光伏行业减产、停产规模逐步增加，有望促进行业库存加速消化。后续光伏主链价格变化主要取决于行业供需情况的动态变化。随着全球光伏需求的持续增加，不排除产业链价格会出现一定的反弹。</p> <p><b>3、在当前的光伏价格下，公司硅片和组件的开工率在什么水平？</b></p> <p>答：考虑当前非常极致的光伏产品价格，公司短期适度控制了硅片和组件的生产规模，在保障下游客户需求的前提下</p>

下，尽量控制产品跌价风险。

**4、请问公司泰睿硅片的量产、销售进度和价格水平？**

答：公司泰睿硅片从 2024 年第二季度开始导入量产，而且已经开始向下游电池客户进行交付，销售价格较传统硅片有一定溢价。

**5、请问泰睿硅片的成本情况和 2024 年产能扩张计划？**

答：公司泰睿硅片不会带来生产成本的增加，硅片新技术能够带来硅棒产能提升，对应坩埚成本、折旧成本和人工成本的下降。产能扩张方面，公司已在 2023 年年报中披露，未来三年，公司预计单晶硅片年产能将达到 200GW，其中泰睿硅片产能占比超 80%。

**6、光伏价格波动剧烈，请问公司采取了哪些存货管理措施以控制跌价风险？**

答：面对错综复杂的市场环境，公司持续加大对光伏市场的供需、价格和政策等关键要素的洞察和研判，严格执行以销定产的策略，合理控制库存水平；与此同时，公司内部通过组织架构调整、成立管理项目组、采用数字化手段等，进一步完善存货供应链管理体系，提高存货周转效率，尽可能地控制相应的存货风险。

**7、2024 年第一季度公司物流成本的同比变动情况？**

答：公司 2024 年第一季度物流运费较上年同期相比有所下降。

**8、请介绍下公司 HPBC 二代产品的竞争优势和产能扩张计划？**

答：HPBC2.0 产品具备优异的全生命周期发电性能、发电收益和可靠性，组件产品最高功率达 660W，转换效率高达 24.43%。目前公司 HPBC2.0 电池尚处于产能建设阶段，预计于今年第四季度开始产品批量出货。根据公司规划，未来三

年，公司 BC 电池产能将达到 100GW。

**9、请问公司 HPBC1.0 电池的成本水平？**

答：随着 HPBC1.0 电池量产稳定和技术不断优化，目前公司 HPBC1.0 电池成本与 TOPCon 技术基本持平。

**10、请问公司 HPBC2.0 产品的双面率和应用场景？**

答：公司 Hi-M09 组件基于高效 HPBC2.0 电池技术打造，双面率为 70%±5。Hi-M09 产品在组件功率、温度系数、弱光响应和可靠性等方面较 HPBC 一代组件产品有显著提升，能够用于多元化的应用场景，后续公司将基于 HPBC2.0 电池技术，开发适用各种应用场景的组件产品。

**11、请问公司是否会将 HPBC1.0 电池产线升级至 HPBC2.0 技术？**

答：目前公司 HPBC1.0 产品主要用于全球分布式光伏市场，其产品性能较目前市场主流产品具有一定的竞争力，因此，公司暂时不会将 HPBC1.0 产线升级至 HPBC2.0。

**12、请问公司 2024 年 BC 产品出货量计划？**

答：根据目前公司 BC 产能的情况，预计 2024 年公司 BC 组件产品出货量约 30GW。

**13、请问公司美国组件工厂的生产和销售情况？**

答：公司美国 5GW 组件合资工厂于 2024 年第一季度投产，目前已经实现了产品出货。

**14、请问公司氢能业务的进展？**

答：2023 年，公司控股子公司隆基氢能业务再上新台阶，技术研发能力持续提升，多款产品已实现行业领先，国内示范项目规模化应用，并实现了海外订单突破。2023 年，隆基氢能发布了 ALK Hi1 系列新品，产品制氢直流电耗降至 4.0kwh/Nm<sup>3</sup>，处于行业领先水平。公司推出了业内首家单槽

	<p>3000Nm<sup>3</sup>/h 碱性电解槽，为行业单槽规模最大，能够有效降低初始投资成本；发布了绿电+绿氢系统解决方案，助力我国首个万吨级绿氢示范项目，并在石油炼化、合成氨、氢冶金等多个领域进行了业务拓展。2023 年，隆基氢能营业额突破亿元，成为国内碱性电解槽中标规模最大的厂商，截至 2023 年末，已建成 2.5GW 产能，位居行业首位。近期，公司向大安风光制绿氢合成氨一体化示范项目交付了 15 台套 1000Nm<sup>3</sup>/h 电解槽、气液分离及纯化制氢系统设备。</p> <p><b>15、请问公司股份回购进展？</b></p> <p>答：2024 年 5 月 7 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 1,055,800 股，占公司总股本的比例为 0.01%，回购成交的最高价为 18.70 元/股，最低价为 18.46 元/股，已支付的资金总额为人民币 19,687,832.00 元（不含交易费用）。详细内容请查阅公司于 2024 年 5 月 8 日披露的回购进展公告。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 6 月 3 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。