

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：2024-11

投资者关系活动类别	<p><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动</p> <p><input type="checkbox"/> 现场参观</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>机构策略会、线上会议</u></p>
参与单位	<p>1、机构策略会</p> <p>本月公司参加了东吴证券、中信建投、招商证券、方正证券、BofA Securities、Macquarie 组织的策略会。</p> <p>2、线上会议</p> <p>本月公司与华安基金、刚睿资本、鹏华基金、建信基金、博道基金、大家资产、泰康基金、圆信永丰、国寿资产、新华资产、长城基金、摩根基金、博时基金、Perspective Investment Management、abrdn、BlackRock、Point72、盘京投资、淡水泉、运舟资本、百年保险、博时基金、摩根基金进行了线上交流，以及参加了 Daiwa、JP Morgan、Morgan Stanley、Citi 和第一上海证券组织的线上投资者交流会议。</p> <p>3、现场调研</p> <p>本月到公司西安总部调研的投资机构有平安养老、嘉实基金、汇添富、运舟资本、华泰证券资管、中金资管、中邮基金、大成基金、易米基金、光证资管、汇华理财、华泰证券、华福证券、兴业证券、西南证券、宁泉资产、宏利基金、华夏基金、弘安资本、金鹭资本、银河基金、国开证券、天风证券、浙商证券、广发证券、光大理财、北京清和泉资本、招商银行研究院、长盛基金、天弘基金、金鹰基金、望正资</p>

	产、国海证券、华创证券、南土资产、国联证券、甬兴证券、太平洋证券、中信资管。
时间	2024年11月4日-2024年11月29日
地点	西安、上海
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	<p>1、请问 2025 年全球光伏市场需求的变化？以及国内市场的情况？</p> <p>答：2024 年以来，全球范围内关于推动可再生能源发展的政策继续不断出台。受益政策支持和光伏发电的经济性，预计 2025 年全球光伏新增装机有望同比增长 15%-20%，其中中国、欧洲等传统市场阶段性步入平稳增长的时期，而中东、南亚、非洲等新兴市场正在积极推动能源转型，光伏需求增加显著，预计将为 2025 年全球光伏需求的增长带来持续动能。</p> <p>国内市场方面，2024 年 10 月，国家发改委等六部门发布《关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见》，其中提出，加快推进以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地建设，推动海上风电集群化开发；推动既有建筑屋顶加装光伏系统，推动有条件的新建厂房、新建公共建筑应装尽装光伏系统。在政策大力支持下，预计光伏应用场景将进一步打开，有望为国内光伏市场带来新的增长机会。因此，预计 2025 年国内光伏装机有望在高基数下同比增长 10%-15%。</p> <p>2、近期部分制造环节的价格有所上涨，部分有所下降，请问如何看待未来 2 个月产业链价格变化？</p> <p>答：从近期国内组件招标结果来看，目前光伏组件价格已经基本稳定，同时也带动其他制造环节的价格趋于稳定。</p>

根据未来 2 个月市场供需关系的预测，短期内产业链价格将会继续平稳运行，不会出现较大幅度的波动。

3、请问 2025 年行业是否会再次出现大幅波动？

答：经过 2024 年前三季度剧烈的市场波动，目前光伏行业已经开始努力推动行业重回健康可持续发展的轨道。总体趋势上看，2025 年整个光伏市场将会逐渐趋于理性。

4、中东市场今年增长快速，请问公司在中东市场的销售情况如何？

答：中东地区拥有丰富的太阳能资源，光伏市场发展潜力巨大。公司自 2019 年进入中东市场以来，已经参与了该地区众多光伏电站项目，与本土开发商在绿色能源领域的合作不断深化。从中国组件出口数据看，中东地区的光伏需求主要来自沙特。2024 年前三季度，公司在沙特市场的组件出货量已经跃居公司海外出货量第三的位置（按国家排序）。

5、请问近期公司是否有调整硅片和组件开工率？

答：2024 年第四季度，公司组件订单较为充裕，公司依据订单情况安排硅片和组件产量，近期开工率均保持平稳。

6、请问公司与英发德耀的合作基于什么考虑？主要合作方式是什么？

答：公司通过技术授权和股权合作的模式，与英发德耀在 HPBC 电池的研发、生产和市场推广等方面展开合作，旨在加速高效 BC 电池技术的规模化生产进程，并逐步建立 BC 技术发展的良性生态。

7、工信部最近发布了《光伏制造行业规范(2024 年本)》，其中提出了对新建和改扩建电池项目的水耗要求，请问公司 BC 电池技术是否满足相关要求？

答：目前公司 BC 电池的水耗情况都能满足行业规范要求。水资源管理是公司重要的可持续发展战略目标，公司内

	<p>部建立了完善的节水系统，包括中水与浓水回用系统、雨水回收系统等，并积极开展节水技术改造，持续推动公司水耗下降。2023 年，公司国内电池用水单耗较 2020 年下降了 77.38%。</p> <p>8、请问公司 HPBC2.0 组件的签单进展、集中式与分布式市场分布，以及交付节奏？</p> <p>答：目前公司已经签署了 2.5GW 以上的 HPBC2.0 组件订单，其中以集中式订单居多，主要原因是公司 HPBC2.0 集中式产品先于分布式产品发布。已签署的大部分 HPBC2.0 组件订单将于 2025 年交付。</p> <p>9、请问公司在电池金属化方案方面有什么进展？</p> <p>答：公司正在开展多种电池金属化方案的研发工作，最终要根据研发结果确定具体方案。</p> <p>10、请问如何评估美国对东南亚光伏产能双反的影响？</p> <p>答：美国对东南亚光伏产能双反的影响程度仍要等待反倾销税率的落地。考虑美国本土高效电池产能缺口，预计东南亚的电池产能有望能够继续进入美国市场。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 11 月 29 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。