

证券代码：002459

证券简称：晶澳科技

晶澳太阳能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过网络方式参加公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者。
时间	2025 年 5 月 13 日
地点	“进门财经” (https://s.comein.cn/vkthyxd9)
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理 杨爱青 财务负责人 李少辉 董事会秘书 秦世龙 独立董事 秦晓路
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司目前在全球的产能分布情况如何？ 公司生产工厂在国内和海外均有布局，国内主要分布在内蒙古、河北、江苏、安徽、上海、浙江和云南，海外生产工厂包括越南北江以及正在筹建的阿曼工厂。截至2024年末公司组件产能达100GW，硅片与电池产能分别达到组件产能的80%以上和70%以上，电池产能已完成由p型向n型的切换。 2、公司之后的盈利有什么增长点？ 公司截至 2024 年底，组件产能达 100GW，硅片与电池产能分别达到组件产能的 80%以上和 70%以上，产业链垂直一体化产能高度匹配，直接、有效地控制产品的质量、性能和耐用性并降低了供应链风险。智慧能源事业群积极推进光伏电站的滚动开发、建设、运营和销售，推广零碳园区等应用场景，不仅直接拉动了光伏组件的出货，同时也为光伏产品研发创新提供了验证平台；材料与装备事业群积极为主产业链提供拉晶设备及辅助材料、光伏导电

材料、组件封装材料等协同配套产品，同时探索新产品、新业务，有效实现了增收和节支的统一。

3、公司有往储能做的方向吗？

公司已成立储能研究中心，通过合作等方式建立了储能相关技术储备和产品。目前，公司围绕分布式户用、分布式商用以及集中式光伏电站，推出了 3 个系列的储能产品，分别是 BlueStar 户储储能系统、BluePlanet 工商业储能系统、BlueGalaxy 源网侧储能系统。三个系列的储能系统，广泛适用于电源侧、电网侧、用户侧各个场景。针对这些应用场景，提供项目咨询勘察、方案设计、工程实施和智能运维等全链条的“一站式”光储解决方案和技术服务。

4、光伏行业去产能预计还需要多久？

中国光伏行业正在进入本轮下行周期的最后阶段，在主管部门、企业、协会相关措施的推动下，整个光伏行业正在加速实现再平衡，到今年第三或第四季度应该能够出现好转；但实质性的出清或者再平衡可能还需要更久的时间。同时行业的发展受到多种因素的影响，如政策的实施效果、市场需求的变化、企业的经营策略调整等，实际的去产能时间可能会有所波动。

5、股价持续低迷，有没有什么措施？

公司股价受宏观经济环境、行业周期等多方面因素影响，存在一定波动。公司始终坚持技术创新与全球化布局，通过优化生产工艺、提高产能生产效率、深化供应链整合、优化智能制造等措施夯实核心竞争力，同时公司严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的原则履行信息披露义务，将企业经营和行业信息及时传递给广大投资者。

6、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

根据本年一季报，行业内各企业继续承受着巨大的盈利压力，我们公司在行业内属于头部企业，业绩趋势与行业几家头部企业一致。

7、请问贵公司下半年是否会扭亏盈利？

目前光伏行业处于严峻的调整期，产能供需错配再叠加国际贸易摩擦，给行业发展带来了巨大的困难。我们的信心基于我们长期以来高强度技术投入，稳健的现金流管理策略，以及完善的全球化布局，还有积极奋进的企业文化等，鉴于光伏发电较其他能源方式有着低碳、绿色、经济性等诸多优势，我们有信心能够穿越周期，迎来行业美好的明天。

8、公司本年度是否有关于资产负债率和经营现金流的目标？

我们公司一直注重经营风险的管理与控制，力求稳健经营，对于经营活动现金流，包括我们公司在美股上市期间，连续十五年为正，2024 年我们公司经营现金流量净额为 33.47 亿元，2025 年一季度经营活动现金流量净额为 7.87 亿元；对于资产负债率，由于去年及近期的亏损致使净资产下降，以及出于储备等方面的考虑增加了融资，带来了资产负债率的上升，我们公司正在积极采取措施来对资产负债率进行管理，如继续加强研发的力度，以求更好性价比的产品，加强全球化市场布局并为客户提供更好更综合的服务，以增加客户的粘性和认可，争取早日实现盈利来优化资产负债率，另一方面，我们积极推进 REITs、A+H 等资本市工具，来优化资产负债率。

9、公司计划使用金阳的 HBC 专利技术对义乌旧产线技术改造，请问在支付专利授权费用后，与目前友商的 BC 技术是否还具备一定成本优势！

公司建立了完整的技术研发体系，包括晶硅研发中心、电池研发中心、组件研发中心及储能研发中心，持续开展光伏领域的技术研发及生产工艺改进。公司的研发模式主要包括两种，即“自主研发模式”和“与第三方合作研发模式”，公司保持对自主 BC 技术的研发投入。您提到合作属于合作研发的方式，研发工作是提前布局，更关注未来的前景！

10、公司之前可转债下修议案未获通过，想请教一下，最近大股东在可转债上是否还有持仓？公司昨天刚刚决定不下修转股价格，后续公司对于促转股有何安排？

对于后续转股价格，公司会根据行业情况以及公司自身状态进行综合考虑，公司会严格按照交易所的相关规定履行信息披露义务，公司重大事项会以公告形式对外披露。

11、行业以后的发展前景怎样？

近年来，随着光伏发电技术的快速发展和迭代，光伏产品的量产技术逐渐进步和成熟，性能稳步提升、生产成本不断下降。尤其是 2024 年以来，在全球性碳中和大背景下，叠加供需不平衡引起的上下游各环节产品价格的下跌，持续提升了光伏发电的竞争力。

（1）全球光伏装机量再创新高

2024 年，全球能源转型持续加速，在技术进步、效率提升、成本下降、政策推动等多重因素影响下，全球光伏装机持续增长。根据彭博新能源财经发布的数据显示，2024 年全球光伏新增装机达 599GW，同比增长 35%，再创新高；截至 2024 年底，全球光伏累计装机超过 2TW。预计到 2025 年底，全球光伏发电累计装机规模将超过煤电，成为世界规模最大的装机容量电源。

	（2）GW 级市场不断增加，新兴市场潜力大 2024 年全球前十大光伏市场，分别为中国、美国、印度、德国、巴西、西班牙、巴基斯坦、土耳其、沙特阿拉伯和意大利，十大光伏市场占据全球超过 75%的市场份额。同时，随着光伏发电成本的快速下降，全球 GW 级市场不断增加。根据彭博新能源财经数据显示，2024 年全球 GW 级国家和地区市场达到 36 个，比 2023 年增加 4 个，预计 2025 年数量将增加至 40 个。 （3）全球光伏市场发展前景光明 2023 年在阿联酋迪拜召开的第 28 届联合国气候变化大会（COP28）上，超过 100 个国家达成重要协议，即在 2030 年全球可再生能源装机容量增至 3 倍，至少达到 11.2TW。2024 年 6 月举办的 G7 峰会中、10 月举办的二十国集团（G20）环境与气候可持续部长会议，又提出的一些应对气候变化的具体举措。 展望 2025 年全球光伏市场，机遇与挑战并存。在全球能源转型和新能源投资带动下，全球光伏新增装机仍将保持增长。同时，新能源占比提升后面临更多的电力系统平衡问题、产能过剩带来的价格波动和企业盈利承压、地缘政治影响主流市场需求、贸易壁垒和本土化要求不断增多等一系列问题，也为全球光伏发展带来不确定性。 总体来说，2025 年中国、欧洲、美国依旧是全球光伏的主要增量市场，但增速逐步放缓；东南亚、拉美、中东等新兴市场在电力刚性需求、能源转型迫切要求等多重因素驱动下，光伏装机增长迅速，市场占比持续上升。 12、公司本期盈利水平如何？ 公司一季报实现营业收入 106.72 亿元，归母净利润-16.38 亿元，经营活动现金流量净额 7.87 亿元。
日期	2025 年 5 月 13 日