

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：2025-11

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>券商策略会</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
主要参与单位	新加坡 GIC、兴全基金、新华基金、鹏华基金、国调基金、诚通基金、安信基金、中邮创业基金、方正富邦基金、太平养老、阳光资产、工银瑞信、新华资产、国泰海通资管、永赢基金、中航创新、太平洋证券、国元证券资管、君牛基金、云富投资、明德蓝鹰投资、猎投资本、竹润投资、上善如是基金、淳阳私募、合众资产、鸿竹资产、居正资产、华创证券、东吴证券、华泰证券、银河证券、山西证券、中金、财通证券、麦格理、中航证券、国投证券、国信证券、天风证券、中信建投证券；E 互动线上投资者。
会议时间	2025 年 11 月份。
会议地点	券商策略会；晶科中心；合肥调研项目现场；线上会议；E 互动业绩说明会。
上市公司接待人员姓名	公司董事长李仙德先生，独立董事夏晓华先生，董事、财务负责人兼副总经理刘晓军先生，董事会秘书常阳先生，投资者关系副总监陈同洲。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问:公司今年储能业务如何发展?</p> <p>答:储能业务是公司 2025 年的核心战略工作之一。公司在建及储备储能项目规模已达 10GWh,涵盖电网侧、用户侧、光储一体化等多类型储能应用场景。当前,公司储能业务正加速开发脚步、彰显全国多点布局:位于甘肃、安徽等地的大型网侧储能项目于年内接连并网;华北 2000MWh、西北 800MWh、华东 800MWh、东南华中等地合计 500MWh 独立储能电站项目计划近期开工;在全国多地另有多多个储能项目入选省新型储能</p>

	<p>项目建设清单。此外，公司着力构建数智化运维运营平台，从源、网、荷侧独立储能延伸至虚拟电厂、绿电直连等综合能源服务。未来，晶科科技将依托丰富的项目储备及覆盖多场景多类型的项目开发建设和运营经验，进一步扩大各类储能项目建设规模，在快速规模化放量的同时积极践行“轻重结合”商业模式，着力打造公司新的业务增长极。</p> <p>问:公司目前国补下发情况如何?</p> <p>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%。公告后至今每个月依然有收到部分补贴资金。国补加速下发对公司的现金流等方面构成利好。</p> <p>问:公司可转债，后续有何计划?</p> <p>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。今年的前三季度公司净利润和现金流、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。</p> <p>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。</p> <p>问:公司海外项目有哪些储备，项目进展如何?</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>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。</p> <p>问: 请问公司今年有扩展其他业务的打算吗?</p> <p>答:作为一家行业领先的清洁能源供应商和服务商, 公司已经在中国形成“开发—建设—发电—交易”全链条一体化的电站开发运营体系, 业务范围涵盖地面集中式、工商业分布式、户用光伏等各种电站类型, 并在全球范围内广泛开展海外新能源电站投资业务。我们还积极布局储能等新兴业务领域, 同时也为客户提供智慧运维、售电、绿电市场化交易、综合降碳解决方案等一揽子综合能源服务。</p> <p>储能业务, 是目前公司发展的重点业务之一。公司在建及储备储能项目规模已达 10GWh, 涵盖电网侧、用户侧、光储一体化等多类型储能应用场景。未来公司进一步扩大各类储能项目建设规模, 在快速规模化放量的同时积极践行“轻重结合”商业模式, 着力打造公司新的业务增长极。</p> <p>此外, 公司目前现金流良好, 账上现金充裕。我们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, 围绕新能源电力行业上下游、AIDC 等新兴业务领域寻找投资并购机会, 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, 会按照相关要求要求进行信息披露。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 12 月 1 日