

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	Schroders - Asia Pac Team; RWC Asset Management LLP; Wellington Management Co. LLP; Arisaig Partners (Asia) Pte Ltd; Janus Henderson Investors UK Limited; Credit Suisse (Singapore) Limited; Eastspring Investments (Singapore) Limited; Nomura Asset Management Singapore Ltd; Avanda Investment Management Pte. Ltd.; LYGH Capital Pte. Ltd. Arohi Asset Management Pte Ltd
时间	2023年11月8日-2023年11月9日
地点	新加坡
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 武廷栋
投资者关系活动主要内容介绍	<b>互动交流</b> 1、未来光伏市场需求增长情况 (1) 中欧美成熟市场增长趋势：基数大，增速慢，但绝对值大 ① 今年中国近 200GW 的新增装机，大型地面光伏应用，特别是九大新能源基地，随着特高压项目逐步建成，叠加中国源网荷储应用的推进，预计大型地面电站项目装机规模稳步

增长。未来分布式（包括户用系统和工商业系统）仍将保持快速增长，特别是工商业应用，叠加储能成本降低，在长三角和珠三角等峰谷电价大的地区，光伏+储能的应用更加广泛。

② 今年欧洲市场因为库存高的原因，市场价格走低，预计要到明年 Q1 末消化库存，但随着组件和储能价格大幅下降，分布式市场需求仍稳步增长，同时，地面电站项目占比快速提升。

③ 美国市场需求主要受供应链紧张因素导致不能很好的满足，随着印度制造和追溯要求更清晰，供应紧张的情况会得到一定程度的缓解，预计 2025 年美国国内新增产能陆续释放，如果 IRA 补贴政策顺利执行，供应紧张的情况将得到极大缓解，因此美国市场需求将快速增长。

(2) 价格敏感市场/新兴市场增长趋势：基数小，增长空间大，增速快，随着设备价格降低，在自然资源条件好的国家和地区，例如中东、南非等市场需求将快速增长。

综合来看，未来全球光伏市场仍将保持 20%-30%的增速。

## 2、光伏市场竞争格局变化趋势

(1) 短期（半年到一年的时间），头部企业通过成本优势提升市场份额，个别头部企业受到资本市场再融资收紧的影响，负债率偏高，经营性现金流不能覆盖资本性支出，可能放缓新产能投产节奏；二、三线企业不得不减产、停产，甚至退出行业，特别是在春节前后；因此规划的新产能可能会放缓、暂停、甚至取消建设，从而明年下半年的市场竞争格局大概率好转。

(2) 长期来看，竞争格局将由技术创新和市场渠道优势决定。

① 头部企业都在加大研发投入，除了当前主流的 TOPCon 电池技术之外，HJT、BC 以及钙钛矿等电池技术也都研发、中试，HJT/BC 都是多年前的基础研究，现在是要降低成本规模化量产，更远期的是头部企业与科研机构联合进行的类似钙钛矿技术方面的基础研究，形成自有的专利池，从而在技术方面占据主导优势地位。

② 头部企业在全局应用市场的布局相对完善，建立了完善的销售服务队伍网络，在主要光伏市场有先发优势。海外市场占比超过 50%以上。

## 3、公司发展战略——新业务及新的利润增长点

(1) 电站业务受益于组件价格下跌，收益率向好，公司会增大光伏发电应用业务的规

	<p>模。</p> <p>(2) 光伏发电应用叠加储能、节能减碳、资源回收再利用等技术,在工业领域前景广阔,会藉由光伏发电切入该领域,助推企业和园区碳排放管理。</p>
<b>日期</b>	2023年11月8日-2023年11月9日