

晶科能源股份有限公司

关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案 的半年度评估报告

为响应中央关于推动新能源高质量发展以及培育和发展新质生产力的号召，同时贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实以投资者为本的理念，推动上市公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高上市公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展，晶科能源股份有限公司（以下简称“晶科能源”或“公司”）于 2025 年 4 月 30 日发布《2025 年晶科能源股份有限公司“提质增效重回报”行动方案》，为公司 2025 年度提质增效重回报行动制定出明确的工作方向。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，现将 2025 年上半年的主要工作成果报告如下：

一、推进高质量发展，实现可持续经营

在光伏行业深度调整期，公司始终以技术创新、全球化布局和高效管理为核心战略，持续构建差异化竞争优势。我们在技术驱动产品升级、全球市场深耕拓展和精益运营降本增效等方面不断发力，以积极应对报告期内行业供需失衡导致的价格低迷、各项政策变化带来的需求波动、和由此产生的经营压力。报告期内，公司实现营业收入 318.31 亿元，同比减少 32.63%，实现归属于上市公司股东的净利润-29.09 亿元，同比减少 342.38%。截至报告期末，公司总资产为 1,191.00 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 294.04 亿元。但与此同时，公司 N 型技术和产品的优势得以延续和加强。截至报告发布日，公司 N 型 TigerNeo 系列高效组件全球累计出货量约 200GW，成为史上最畅销组件系列，公司也逐渐形成了一批经过技术升级改造的高效先进产能。公司实现全球主流光伏市场的出货领先，2025 年上半年共实现光伏组件出货 41.84GW。2025 年第三季度，公司组件出货预期为 20-23GW。

报告期内，公司持续精耕储能业务，聚焦工商业及大型储能电站等主力场景，通过自研技术突破驱动储能产品性能与竞争力提升。上半年，SunTera 大储系统 & SunGiga 工商业产品实现多项目交付及产品线迭代升级，全栈自研一体化架构平台实现端-域-云协同控制，赋能储能系统智能化管理。2025 年上半年，光储协

同优势见效明显，储能签单与出货的增速超预期，凭借卓越的产品性能与市场表现，公司连续多个季度荣登 BNEFTier1 一级储能厂商名录，获得客户与市场的广泛认可。2025 年下半年，公司将继续为全年 6GWh 的出货目标努力，同步推进光储一体化解决方案的全球化部署，为能源转型提供规模化技术支撑。

二、技术突破，产品加速迭代助力“反内卷”

公司自主研发的 N 型 TOPCon 高效光伏组件，经第三方权威机构 TÜV 南德测试认证，最高转化效率达到了 25.58%，再次刷新了全球同类组件效率新的纪录。同时，公司 182N 型高效单晶硅电池（TOPCon）转换效率经国家光伏产业计量测试中心第三方测试认证，全面积电池转换效率达到 27.02%，创造了大面积 N 型单晶钝化接触（TOPCon）电池转换效率新的纪录。在国家积极倡导行业“反内卷”的背景下，公司通过前沿技术创新推动产能提质升级，打造差异化竞争优势。截至 2025 年上半年末，公司已具备高功率产能超 20GW，预计 2025 年底将有 40%-50%的现有产能实现主流版型功率 640w 以上技术升级，2026 年部分主流版型功率达到 650-670w 水平。基于 N 型 TOPCon 技术的持续创新和现有产能升级，投入相对可控，不涉及新增产能，且凭借为客户带来的更好发电收益预计可产生 0.5-1 美分的单瓦溢价，有利于进一步加速行业产能出清，助力行业“反内卷”，推动行业长期健康发展。

公司充分重视对研发成果进行知识产权申请和保护。2025 年上半年，公司新申请知识产权 705 件，其中发明专利申请 643 件；新获得授权 298 件，其中发明专利 215 件。

	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	643	215	3,616	1,878
实用新型专利	57	77	1,300	1,205
外观设计专利	1	2	66	63
软件著作权	4	4	18	18
其他			3	3
合计	705	298	5,003	3,167

注：表格内累计获得数量为现行有效的知识产权数量，不包含截至本报告期末已转让、届满终止

及失效的专利数量。

三、市场为王，全球市场纵深拓展

2025 年上半年，中国光伏产业在“双碳”目标驱动下持续高速发展，但国内市场供需错配导致的激烈竞争成为痛点。公司凭借前瞻性的全球布局战略，不仅深耕海外传统光伏市场，更敏锐捕捉海外高增长市场，实现 2025 年上半年逾 6 成的海外出货。公司在日本光伏组件市场多年保持出货冠军，在沙特地区的市场份额大幅高于同业，在中东、东南亚，拉美区域的多个光伏新兴市场实现市占率领跑。2025 年上半年，公司在巴基斯坦的组件出货量便已达到 2024 年全年的出货水平。

四、数智融合，升级管理动能

公司在山西大基地创新应用先进制造技术，在行业中率先建立了从硅片、电池片到组件生产的“垂直一体化”产能，实现一体化贯通生产时间由 22 天降至 7 天，满产后运营成本降低 25%，实现制造过程快捷、柔性、可追溯。围绕山西大基地打造的灯塔工厂项目，深度融合 AI、云计算、大数据等技术，赋能各生产环境，为海外先进制造基地提供可复制的范本，助力全球产能布局的高端化与智能化升级。公司在沙特的高效电池及组件合作项目，从输出产品到输出技术、经验、体系和人才，搭建数智化平台能力，支撑本地供应链生态构建和资源整合，进一步增强在中东市场的竞争力。

深化产供销数字化协同平台推广应用，统筹考虑全价值链资源匹配和交付能力，健全跨地域产供销协同机制，提升客户自助下单比例，通过客户订单智能分配、区域备货策略智能优化，实现全球库存持续下降；同时通过供应链数字化平台，进一步提升供应链协同和透明化管理，支撑集采优化，节约采购成本。同时加强光伏数字化研发集成平台建设，初步实现研发全流程在线。

上半年完成 AI 转型规划整体设计，发布了晶科 AI 战略白皮书，整体上以 AI 驱动的范式变革为中心，通过强化全球资源配置、打造敏捷一体化交付能力、升级内部管理效能三大主线，细分十大关键业务领域，实现客户需求到客户满意的价值闭环，并依托组织、平台、机制和文化四大保障体系，驱动企业向智能化、全球化、高效化方向发展。目前已经搭建 AI 团队，并在企业内部署主流大模型，构建起从 AI 人才培养、AI 场景挖掘到 AI 落地的系统化能力，正在加快推动首

批近百个场景落地。

五、拓展投资者沟通，提高信息披露质量

2025年上半年，公司在2024年年度报告及2025年一季度报告披露后，参加由上海证券交易所主办的2024年度光伏行业集体业绩说明会以及2025年江西辖区上市公司投资者集体接待日活动，积极接待投资者现场调研，此外还积极组织新品发布会、行业研讨会，向投资者全方位展示企业经营及行业发展情况。公司认真接听并记录投资者来电，“上证E互动”回复投资者提问，回复率100%，通过上证E互动发布投资者关系活动记录表，通过各类型投资者沟通活动，与投资者沟通公司经营情况、回应投资者关切问题。

根据《晶科能源股份有限公司未来三年（2024-2026年）股东分红回报规划》，公司实施持续稳定的利润分配政策。公司当年实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金等之后，如无重大投资计划或重大现金支出，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。公司制定《晶科能源股份有限公司市值管理制度》，旨在进一步规范公司市值管理行为，切实推动公司投资价值提升，增强投资者回报。

公司2024年年度报告披露后及时发布“一图读懂晶科能源2024年年度报告”，通过采用视频、图表等可视化方式，进一步提高了公司信息披露内容的可读性和有效性。

六、规范运作重责任

2025年上半年，公司密切关注法律法规和监管政策变化，不断提升公司三会运作效率、重视“关键少数”履职能力建设、完善公司内部制度、推动公司整体治理水平的提升。

在三会运作方面，2025年上半年公司共召开股东大会1次，董事会3次，监事会1次。有效发挥董事会、各专门委员会、监事会的各项职能。

在“关键少数”履职能力建设方面，公司结合市场动态、法规政策变化、监管动态等，内部积极组织董监高履职能力培训，积极参与监管部门组织的专项培训及各类讲座会议。通过形式丰富的培训活动，不断提升公司“关键少数”的合规意识，推动公司实现高质量发展。每月编制并发布《资本市场法规速递》，包含最新的监管政策并进行法规解读、违规案例警示等，及时将监管政策进行传导；

日常通过电话、邮件等多种方式结合进行窗口期提醒。同时，公司以长远发展和股东利益相结合为原则，将高管薪酬与公司经营效率、市值表现等指标合理挂钩，推动公司的长期稳定发展。

公司积极发挥独立董事和外部董事在公司治理方面的作用，为其履职提供便利条件，组织独立董事和外部董事来公司实地调研，了解经营情况，就公司经营情况进行充分沟通交流与汇报。

七、提升 ESG 管理水平，贯彻可持续发展理念

晶科能源严格遵守各项环境保护相关法律法规，不断强化生产运营环节的环境管理，定期识别、更新排放物与废弃物合规管理动态，确保生产运营严格遵循相关规定。作为全球化运营企业，晶科能源自觉履行自然生态保护责任，以成为自然受益型企业为价值导向，注重生产运营与自然生态资源间的平衡互动。公司通过策划并实施涵盖运营管理、价值链共创、解决方案、经验传递等多个维度的行动计划，明确价值链转型定位，探索清晰的自然受益商业模式，在自然资源和企业发展之间建立良性循环，追求面向未来的商业繁荣。报告期内，公司积极梳理可持续发展战略、自身业务场景、全球能源转型、自然受益商业模式间的内在价值关联，将原有气候战略图谱升级成为自然战略图谱，并融入于可持续发展战略中，驱动上下游价值链绿色生态友好发展；开展覆盖供应链的情景分析与压力测试，持续提升供应链生态韧性；协同分布在“一带一路”伙伴国家产业链上的生态伙伴企业，共同发布《全球光伏行业可持续发展联合倡议》（Global Solar Sustainable Alliance, GSSA），推动建设绿色可持续的行业生态；发布首份《自然相关财务信息披露报告》（TNFD 报告），全面展示光伏企业贡献绿色发展的模式与路径、践行。

公司持续深化 ESG 体系化管理纵深推进。发布系列专项管理制度，覆盖生物多样性、绿色产品、可持续采购等 ESG 核心领域。持续推进 ESG 专项审计，陆续获得 Sedex SMETA、SSI ESG、ISO 37301:2021 等标准认证，并积极推进社会责任认证 SA8000、负责任商业联盟 RBA 标准在生产基地的审计认证落地，以及 ISO26000 及 ISO20400 的符合性认证。2025 年，公司成为首家入选标普全球（S&P Global）《2025 年可持续发展年鉴》（The Sustainability Yearbook 2025）的光伏组件企业；Wind ESG 评级更新，凭借卓越的 ESG 治理能力，获得 AAA

最高评级；CDP 供应链参与（SEA）评级成绩公布，获评领导者并入选 A-list，实现三连升；获评多家权威机构的 ESG 荣誉。

综上所述，2025 年上半年，公司严格执行此前制定的《2025 年“提质增效重回报”行动方案》，并取得了一定进展。公司将持续对 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的具体措施进行评估，并及时履行信息披露义务。未来，公司将进一步提升经营管理水平，继续深耕主营业务，强化核心竞争力，巩固市场地位，优化盈利结构；公司管理层也将一如既往地致力于提升公司业绩和市场价值，为股东创造更多的投资回报。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

晶科能源股份有限公司董事会

2025 年 8 月 28 日