

证券代码：300118

证券简称：东方日升

东方日升新能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问		
时间	2026年5月19日(周二)下午15:00~16:00		
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会		
上市公司接待人员姓名	公司董事长：林海峰先生 公司副总裁、时任董事会秘书：雪山行先生 公司财务总监：张徐李先生 公司独立董事：戴建君先生 公司保荐代表人：陈昶先生		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事长致辞</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视并切实关注中小股东的各项利益与合理诉求。资本市场表现受宏观环境、行业景气度、市场风险偏好及投资风格等多方面因素影响，公司目前整体经营情况保持稳健，业绩总体保持良好发展态势，公司将坚持以主营业务发展为核心，持续优化经营效率，持续提升研发创新能力和产品竞争力，努力提升公司的长期投资价值，以期回报广大投资者的信任。公司将持续加强与投资者的沟通与交流，进一步增进资本市场对公司经营情况和发展战略的了解，提升市场认知度，为公司市值的长期稳定增长奠定坚</p>		

实基础。感谢您对公司的关注，谢谢！

投资者提出的问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

1、贵司 HJT 超薄片、相较于其他厂家的优势是什么？二季度计划出货量多少？

亲爱的投资者，您好！公司专注于新能源、新材料的全球化事业。公司对于异质结技术已有多年技术积累，旗下超低碳 210 HJT 伏羲系列产品累计出货已超 10GW，在工艺上采用了独特的低温双面钝化接触、异连接无应力互联技术、双面微晶技术；在材料上采用了 210 半片薄硅片、低银含浆料、钢边框等材料。在拥有高功率和高转换效率的同时，伏羲系列产品应用异连接无应力互联技术、薄硅片、低银含浆料等降本手段控制其成本，使该系列产品的度电成本有着较大优势。异质结技术增效的方向多样化，目前的增效方向包括但不限于钢网印刷、边缘优化、金属化线型优化、光子烧结、光转膜等。公司将继续进取，不断巩固旗下光伏产品在市场中的比较优势，力争将技术优势转化为公司经营成果。公司异质结产品包括 n 型以及 p 型系列，其中 p 型超薄异质结系列产品为特种产品，在超薄电池应用（70um）、生产成本、比功率、卷迭式卫星太阳翼适配（柔性）、抗辐射等方面具有综合比较优势。公司具备根据客户需求批量交付 p 型超薄 HJT 产品的能力，并且该系列产品在海外地区已有小批量交付经验。公司郑重提醒投资者关注公司已披露的业绩数据及其相关风险。关于公司出货数据，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的定期报告等相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

2、面对全球光伏市场竞争加剧的格局，公司制定了哪些差异化竞争策略来维持和提升市场份额？

亲爱的投资者，您好！公司坚定看好异质结相关技术，同

时将根据行业研发方向、市场需求等因素布局自身技术路线，通过规模化、一体化以及技术差异化持续聚焦电池组件主业，提升高效组件产能、销售规模和主营业务利润率。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的定期报告等相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

3、公司 2025 年在智能制造和数字化转型方面投入了多少资源？

亲爱的投资者，您好！公司锚定“智能化改造+信息化赋能”双驱动路径，系统性推进质量管理升级。我们统筹布局宁波新能源、宁波光伏科技、义乌新能源、滁州新能源的 11 项设备 AI 升级与工艺优化项目，从技术端破解品质痛点；同时完善数字平台，新增关键信息化管理功能，覆盖产品追溯、物料管理、供应商审核、质量控制等核心流程，搭建全流程信息化支持体系。在储能板块，我们依托简道云-储能质量平台等数字化工具，建立可视化三检流程、配件标准化核对机制与客户反馈闭环管理体系，将首件检验、转序全检、出厂全检、清单核对、问题整改等关键质量环节全面实现线上化、可追溯化管理，确保产品状态可核查、发货零差错，推动质量问题闭环追溯与优化，以数字化手段筑牢产品出厂前的品质防线，具体信息，您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

4、请问此次以全球光伏研究院院长杨伯川为代表的技术核心团队进入高管层，是出于怎样的战略考量？有报道称：“东方日升在这一节点推进技术班子的战略调整，显然意在将地面积累的技术优势快速迁移至太空场景。”是这样吗？是否为后续太空光伏、HJT 新技术落地铺路？

亲爱的投资者，您好！HJT 凭借低温工艺（ $\leq 200^{\circ}\text{C}$ ）、4 道极简工序、硅片薄片化三大核心优势，成为能耗与碳排控制

的标杆路线。依托于公司在 HJT 技术路线上持续深化布局，已形成特种应用与常规量产双线并行、协同突破的发展格局，进一步夯实公司在全球 HJT 技术领域的龙头地位。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

5、2025 年公司太阳能电池及组件业务占营业收入的比重达 52，但毛利率却为负值，其具体原因是什么？关于 2026 年该业务的整体产能及库存管控方面有哪些具体规划？

尊敬的投资者，您好！2025 年，全球光伏新增装机量延续增长态势，但阶段性供需错配导致光伏产品价格持续低位运行，公司经营承压。同时公司基于谨慎性原则，对出现减值迹象的长期资产进行减值测试，经过审慎评估将按照企业会计准则计提资产减值损失，对业绩有一定影响。面对行业周期挑战，公司聚焦技术创新、运营质量提升与销售渠道拓展，并积极推进国际化战略布局，通过加强海外市场渠道建设、提升品牌国际影响力，多维度强化产品全球竞争力。同时推进光储协同布局，深化系统解决方案能力建设，通过“光伏+储能”一体化模式提升客户价值与抗风险韧性。展望未来，公司将持续推进技术迭代与生产工艺优化，深化全球业务布局，稳步拓展海外重点市场。在此基础上，公司将积极挖掘储能、能源综合服务等新业务增长点，强化跨区域运营能力，全力推动 2026 年经营业绩实现改善与提升。感谢您对公司的关注，谢谢！

6、林董，作为日升五年的中小股东，想请教你几个问题？

1.日升后面准备怎么干来走出这个光伏下行周期？

2.我看日升的报表里面现金流一直很紧张，短期借债应付款也很高，后面有没有什么措施修复下资产负债表？

3.日升进入储能也是很早了，但给人一种感觉是起个大早赶个晚集，这么多年储能的收入还是很少，后续有没有措施提高市占率？

亲爱的投资者，您好！公司将通过提升产品内在价值、品牌效应、拓展销售渠道等方式不断提高公司产品竞争力。同时，公司经营计划也将基于市场情况来适时调整，以提高公司的市场竞争力，为广大股东创造更大价值。公司现金流受行业周期性影响，存在波动。公司努力通过盘活存量资产、调整优化收款账期等多种方式改善现金流状况。关于储能业务，公司已构建覆盖电池系统、PCS、BMS、EMS、SMS 的一体化储能系统能力，通过系统级协同设计，可充分满足从单体百 MW 级到 GW 级集中式储能项目在安全性、并网性能与运行效率方面的严苛要求，为客户提供多样化需求满足。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

7、公司股价持续低位运行，请问公司如何进行市值管理，有没有回购注销计划？

尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视并切实关注中小股东的各项利益与合理诉求。资本市场表现受宏观环境、行业景气度、市场风险偏好及投资风格等多方面因素影响，公司目前整体经营情况保持稳健，业绩总体保持良好发展态势，公司将坚持以主营业务发展为核心，持续优化经营效率，持续提升研发创新能力和产品竞争力，努力提升公司的长期投资价值，以期回报广大投资者的信任。公司将持续加强与投资者的沟通与交流，进一步增进资本市场对公司经营情况和发展战略的了解，提升市场认知度，为公司市值的长期稳定增长奠定坚实基础。关于公司回购相关事项，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！

8、领导，您好！我来自四川大决策

请问，公司海外产能布局和本地化生产进展？

亲爱的投资者，您好！目前公司在海外马来西亚以及国内

	<p>浙江宁波、江苏常州、安徽滁州、浙江义乌等地布局有光伏电池组件产能，其中包括 6GW 异质结技术电池产能以及超过 10GW 的配套高效太阳能组件产能，能够满足目前市场、技术环境下的阶段性需求。公司将根据光伏市场变化情况以及投资成本等因素对未来产能规划进行综合研判。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！</p> <p>9、p-HJT 在太空光伏中的应用前景？有没有具体的方向？</p> <p>亲爱的投资者，您好！p-HJT 产品在超薄电池应用、生产成本、比功率、卷迭式卫星太阳翼适配（柔性）、抗辐射等方面具备综合优势，相较传统砷化镓产品具有成本的比较优势。目前常规光伏电池厚度约为 120-130μm，p-HJT 电池厚度约为 50-70μm，且仍具备进一步减薄潜力。在低轨卫星等对成本敏感、寿命较短的应用场景中，电池薄片化能有效减轻发射载荷，节省燃料。同时，超薄设计赋予电池良好的柔韧性，使其可适配卷迭式太阳翼结构（柔性太阳翼），提升卫星内部空间利用率。此外，更薄的电池片也有助于减少辐射导致的性能衰减，从而在整体上提高电池在轨运行的效能与经济性。更多信息，请您关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。感谢您对公司的关注，谢谢！</p> <p>10、东方日升是星链卫星超薄 HJT 光伏电池核心供应商，为国内唯一能量产 50m----以上消息是否属实</p> <p>亲爱的投资者，您好！相关事项请以公司官方发布的信息为准。感谢您对公司的关注，谢谢！</p>
附件清单（如有）	无

日期	2026年5月19日
----	------------