

晶科能源股份有限公司

关于 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的 半年度评估报告

为响应国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》相关工作要求，同时贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神。晶科能源股份有限公司（以下简称“晶科能源”或“公司”）秉持以投资者为本的理念，于 2026 年 4 月 30 日发布《2026 年晶科能源股份有限公司“提质增效重回报”行动方案》，推动公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者。截止 2026 年上半年，公司主要工作成果报告如下：

一、 加速光储融合发展，践行可持续性经营

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、重要市场深耕拓展和数智融合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 247.27 亿元，同比减少 22.32%，实现归属于上市公司股东的净利润-30.76 亿元。截至报告期末，公司总资产为 1,145.85 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 241.18 亿元，资产负债率较上期末下降 1.03 个百分点。2026 年上半年，公司实现光伏组件出货 29.64GW，保持行业领先。储能方面，公司上半年实现储能系统产品交付 3.1GWh。2026 年第三季度，公司组件出货预期为 15-17GW。考虑到部分市场需求的变化，公司将更加注重出货规模与盈利、现金流和订单质量之间的平衡，因此相应将 2026 年全年组件出货指引调整为 60-70GW。

报告期内，公司储能业务迈向“量利并举”的发展阶段，围绕源网侧大型储能、工商业储能及新兴高耗能场景，持续迭代产品方案、完善全生命周期服务，推动光储协同向更高效、更安全、更智能演进。2026 年上半年储能系统出货量延续高增，核心零部件自研量产能力增强，蓝鲸 SunTera G5 大容量储能系统、海豚 SunGiga G2 Plus 工商业储能系统及“晴天 365”AIDC 光储系统解决方案等新品发布；公司凭借产品性能、品质保障与全球化服务网络，连续多季度荣登 BNEF Tier 1 一级储能厂商名录，品牌影响力与竞争力获客户与行业广泛认可。未来，公司将在出货量高增基础上，加大海外市场与高价值场景开拓，深度布局零碳园区、微电网及面向人工智能算力爆发的智算中心等场景；同时，依托公司在光伏领域的全球龙头优势，积极探索创新业务模式与商业化路径，打造高效、智能、可靠的绿色能源系统解决方案，赋能社会绿色低碳转型，为全球能源可持续发展贡献力量。

二、 持续引领技术创新，助力落后产能出清

在国家积极倡导规范光伏行业竞争秩序，产业升级发展的背景下，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。报告期内，经中国科学院上海微系统与信息技术研究所权威认证，公司自主研发的基于 N 型 TOPCon 钙钛矿叠层电池转换效率突破 34.82%。公司发布全新一代 TOPCon 技术飞虎 5 组件，产品通过高纯硅基底、广谱陷光、全域钝化、无隙晶阵封装等多项核心工艺优化，实现 25.91% 的量产效率与 700W 以上超高组件功率，全生命周期发电量较行业同类产品提升 3%，再度刷新 TOPCon 量产产品性能标杆。此外，公司通过技术升级扩大差异化优势，预计年底具备超 40GW 的 TOPCon 3.0 产能，可满足光伏能耗能效强制性国家标准的一级能效标准，高功率产品的年化产能规模行业领先。

三、 秉持量利均衡策略，打造差异化产品优势

2026 年全球光伏需求预计维持整体稳定；其中中国市场存在调整压力，海外市场稳中略增。在光伏行业调整期，公司秉持量利均衡的营销策略，主动优化销售结构，适度收缩低价亏损市场出货，加大高盈利市场资源投入。公司搭建覆盖近 200 个国家和地区的营销网络、35 个全球服务中心，形成难以复制的海外渠道壁垒。依靠深耕多年的本地化分销渠道，在澳大利亚、中东、中亚等海外市场维持领先市占率；2026 年上半年，在毛利率相对更高的海外市场出货占比约 7 成。公司坚持全球化本土化渠道建设，搭建大型电站投资商、本地集成商、分布式经销商多层次客户体系。持续巩固欧美成熟市场，加速开拓拉美、中亚、中东等新兴潜力市场，依靠海外区域领先优势对冲国内需求波动风险。

在场景化产品布局方面，公司顺应行业从“通用型组件”向“定制化场景解决方案”演进的趋势，围绕细分赛道构建差异化产品矩阵，推动从组件制造商向场景化解决方案提供商转型。依托 Tiger Neo 3 技术平台，公司推出“不沾灰”、“AIDC 专用”、“安全卫士”、“不眩光”、“轻金刚”和“泰山”等六款场景专用组件，标志着公司产品从“发电工具”升级为“场景共生”的价值载体，精准匹配集中式电站、工商业屋顶、户用、交通、数据中心及沙戈荒等多元场景的差异化需求。

四、 数智融合全面推进，提效降本深化转型

报告期内，公司正式发布《AI 转型蓝图规划 2.0》，围绕“面向技术、面向交付、面向管理、面向客户”四大战略方向，聚焦十三大重点领域任务，系统推进 AI 战略落地。公司发布了数字化人才 2.0 体系，构建覆盖全员、分层分类的人才

培养与认证机制，启动 L1/L2/L3 数智化人才赋能与认证，持续培养数智化应用、技术和管理人才，为转型提供坚实的人才支撑。AI 公共平台的光储资讯整合多源数据，赋能市场洞察与前瞻分析。流程智能审批提效降本成效显著，数字员工平台，“晶科大脑”知识中台、数字员工平台等全面赋能日常办公、项目管理与协同协作。运营领域累计开展数智化项目 172 个，研发联合晶泰共建 AI 实验室。AI 赋能公司合规管理与行政差旅降本，为管理提效与风险识别夯实了基础。报告期内，公司各业务体系 AI 项目年化总收益突破 9,000 万元，AI 应用正从单点提效迈向全局组织效能提升，数智化转型价值持续释放。此外，公司聚焦组织效能提升，持续升级全球化人才体系和数智化人才体系，打造敏捷组织，促进技能型组织和人才的成长，整体运营效率实现同比提升。

五、 注重投资者回报，加强投资者沟通

公司本着重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司可持续发展需求的原则，建立稳定、科学的回报机制，实施持续、稳定、科学的利润分配政策。公司自 2022 年在科创板上市以来，已累计现金分红和回购 36.55 亿元。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%。截至 2026 年 6 月 30 日，公司仍处于阶段性亏损状态，暂不具备实施现金分红条件。公司将以扭亏增效为核心工作，待经营实现稳定盈利、留存未分配利润充足后，持续执行稳定、科学的分红举措，切实回馈股东。

公司分别于 2026 年 7 月 21 日、2026 年 8 月 6 日召开第二届董事会第三十次会议和 2026 年第三次临时股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，同意将存放于回购专用证券账户中的 29,721,264 股已回购股份的用途进行调整，由“用于员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并相应减少注册资本”，以提升股东回报。

公司持续完善多层次、多渠道的投资者沟通机制。2026 年上半年，公司通过上证路演中心、全景网、进门财经等多平台，以电话会议、文字互动等多种形式召开主要管理层参与的业绩交流会，并及时披露投资者关系记录表。同时制作“一图看懂晶科能源 2025 年年度报告”长图及“晶科能源 2025 年年报速览”视频，以可视化方式，进一步提高公司信息披露内容的可读性和有效性。此外，公司积极组织 and 参与新品发布会、行业展览会等活动，并通过投资者热线、邮箱、上证 E 互动等多种渠道，向投资者全方位展示企业经营及行业发展情况，深入了解投资者的实际诉求并针对性回应投资者关切问题，消除投资者误解，树立市场信心。

六、持续完善公司治理，强化关键少数责任意识

2026 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。

2026 年上半年，公司共召开股东会 3 次，董事会 5 次，独立董事专门委员会 2 次，审计委员会 2 次，战略与可持续发展委员会 3 次，薪酬与考核委员会 1 次，提名委员会 2 次。公司披露公告及文件 89 份，修订了《公司章程》、制定了《董事和高级管理人员薪酬管理制度》等制度，并披露了《2025 年环境、社会与公司治理(ESG)报告》。

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、提高 ESG 管理水平，贯彻可持续发展理念

晶科能源实施包括绿色运维、生态解决方案、价值链共创、行业赋能等多个维度的行动计划。价值链环境管理与低碳运营方面，晶科能源持续推动并跟进降碳专项落地，践行循环经济理念，创新集约仓储与绿色物流，入选《RE100 中国实施指南》，展示中国企业贡献全球可持续的绿色方案。公司严格遵循区域环境管理条例，积极开展全价值链生物多样性风险评估，推进戈壁光伏、光伏治沙、生态修复等生态友好型项目落地，探索自然受益型企业建设路径。2026 年，晶科能源成为全球光伏行业首家且唯一获得《联合国防治荒漠化公约》(UNCCD) 观察员身份的企业，正式加入 Business4Land 倡议。作为全球领先的光伏企业，晶科能源高度重视供应链在企业稳健运营和可持续发展中的关键作用，明确可持续供应链建设重点议题，拓展供应链尽职调查边界，推动可持续发展挂钩贷款落地，全力推动供应链管理从传统的质量与交付管理向责任、韧性与价值创造并重转变。2026 年，公司发布首份《晶科能源供应链可持续发展报告》，升级可持续供应链

战略“CARE 2.0”，提出可持续供应链愿景“责任生态 价值共生（Care A Responsible Ecosystem）”，全面展示光伏企业贡献行业可持续发展的模式与路径。

公司持续深化 ESG 体系化管理纵深推进。更新系列专项管理制度，覆盖海内外关注新兴议题与核心议题，如 AI 伦理与信息安全、绿色产品、可持续采购、冲突矿产尽调、人力资本管理等。体系化认证亦取得较大进展，完成 ISO 37301 监督审核、全面推进 ISO 37001 体系建设、维持 ISO 27701 与 ISO 27001 管理体系。实践层面，公司纵深推进 ESG 合规审核落地，多家子公司通过多项国际 ESG 标准审核，荣获 Sedex 中国生态建设贡献奖、体面劳动贡献奖提名。

2026 年，公司成为首家连续两年同时入选标普全球（S&P Global）《可持续发展年鉴 2026》《可持续发展年鉴 2026（中国版）》的光伏组件企业；MSCI 首次位列 A；CDP 供应链参与（SEA）评级成绩公布，持续获评领导者并入选 A-list，首次填报 CDP 水问卷获得 A-评分；恒生可持续发展企业指数获评 A，国内外评级取得领先排名。此外，公司荣获中央广播电视总台“第三届中国 ESG 盛典年度榜样企业”、国家知识产权局“一带一路”优秀案例等诸多荣誉及外部认可。

综上所述，2026 年上半年，公司严格执行此前制定的《2026 年晶科能源股份有限公司“提质增效重回报”行动方案》，并取得了一定进展。公司将持续践行 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的具体措施，并及时履行信息披露义务。未来，公司将加速向光储一体化综合能源解决方案提供商转型，持续提升经营管理水平，强化核心竞争力，夯实市场地位，可持续经营。公司管理层也将一如既往地致力于提升公司业绩和市值，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

2026 年 8 月 27 日