

证券代码：601012

证券简称：隆基绿能

隆基绿能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-11

投资者关系活动类别	<p><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>其他 <u>机构策略会、线上电话会议</u></p>
参与单位	<p>1、机构策略会 本月公司参加了长江证券、东吴证券、国金证券组织的机构策略会。</p> <p>2、现场调研 本月公司接待了嘉实基金、中欧基金、中信资管、汇添富基金、华安基金、鹏华基金、交银施罗德基金、易方达基金、华夏久盈资管、南方基金、华泰柏瑞基金、平安资管、广发基金、中银基金、建信基金、兴证全球基金、银华基金、华夏基金、大成基金、新华资管、汇丰晋信基金、朱雀基金、国泰君安资管、华西基金、永赢基金、财通基金、宁泉资管、海富通基金、大家资管、民生加银基金、融通基金、东方红资管、盘京投资、中邮基金、招商基金、万家基金、聚鸣投资、亘曦资管、方正富邦基金、江天投资、长江证券、东吴证券等机构的现场调研。</p> <p>3、线上电话会议 本月公司参加了华商基金、工银瑞信基金、创金合信基金线上投资者交流会议。</p>

时间	2025年12月1日-2025年12月31日
地点	西安、上海
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书 刘晓东</p> <p>证券事务代表 王皓</p> <p>投资者关系管理经理 刘伟</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、近日，公司计划通过收购苏州精控进入储能业务领域，公司选择在当前进入储能业务的主要原因及考量是什么？</p> <p>答：随着全球光伏发电在日间逐步趋于饱和，富余电力需向其他时段进行转移，储能可在缓解电网消纳等问题方面可以发挥重要作用，全球储能需求在未来能源转型中有望进一步增加。此外，下游电力客户除关注产品自身安全外，也越来越关注电站长期运营保障及服务支持。隆基作为一体化的组件企业，目前在全球市场已建立起了可信赖的品牌形象，搭建起了完善的网络渠道，具备专业的服务能力，这将为公司储能业务奠定良好的发展基础。同时，苏州精控具备良好的储能技术积淀及储能产品，因此公司与苏州精控在储能业务领域能够发挥优势互补，未来有望实现良好的业务发展及战略协同。</p> <p>2、公司储能业务未来会在哪些市场做布局？</p> <p>答：目前，公司正在对储能业务发展的市场区域做详细梳理和进一步规划。国内市场及海外的欧洲市场、美国市场和澳洲市场将是隆基储能业务发展的阶段性重点市场。</p>

3、近期银价等大宗辅材价格快速上涨，公司目前在贱金属化降本措施方面的进展情况如何？

答：从公司目前贱金属化方案的推进进度来看，预计将在 2026 年二季度开始量产贱金属化产品，从而有望实现组件成本的进一步下降。公司现已开始建设部分贱金属化产能。

4、当前在国内光伏行业“反内卷”政策的推进下，产业链上游环节价格开始有所回升。公司如何看待当前产业链自上而下的价格传导机制？

答：近期上游硅料、白银等原材料价格均出现上涨，在市场价格传导方面，部分组件企业最新报价已开始上调。在“反内卷”政策实施及行业自律的共同影响及推动下，组件价格有望逐步回归合理区间。

对隆基而言，凭借良好的品牌优势、渠道管理及客户资源，公司分布式业务占比有望在 2026 年进一步提高。公司面向分布式应用场景推出的 Hi-MO X10 组件产品在可靠性、安全性、发电效率等方面具备显著的优势，受到下游市场及客户的普遍认可，能够保持较好的溢价水平。此外，公司将继续采用差异化的竞争策略，围绕光伏场景化应用为客户创造价值。

5、公司目前在钙钛矿叠层电池方向的最新进展情况？是否有量产钙钛矿叠层电池的计划？

答：2025 年 11 月，《Nature》在线刊发公司联合苏州大

	<p>学、西安交通大学等研究团队在硅基叠层电池研究方向的重要进展，超薄晶硅-钙钛矿叠层电池小面积器件效率经美国国家可再生能源实验室（NREL）认证达到 33.4%，商业尺寸硅片级柔性叠层电池效率经德国弗劳恩霍夫太阳能研究所（Fraunhofer ISE）认证达到 29.8%。近年来，钙钛矿叠层电池在行业内虽取得一定程度进展，但生产成本、产品稳定性等因素仍是影响其量产经济性的主要因素。公司目前没有量产钙钛矿叠层电池的计划，同时将继续保持对钙钛矿叠层电池技术路线的关注与产业化研究。</p> <p>6、公司作为光伏技术的引领者，近期也提出“领跑者计划”等相关建议。未来国内是否会出台相关政策支持下游电站客户更好地采用高效组件产品？</p> <p>答：从技术角度来看，高效组件产品由于具备更高的转换效率，可以降低整个光伏系统的成本。当前在国内集中式项目的建设中，青海、内蒙古、新疆等多个省市已出台相关政策支持“沙戈荒”新能源大基地建设采用高效光伏组件，并提出高效组件平均光电转换效率原则上不低于 23.8%。此外，在分布式业务场景下，尤其是屋顶资源较为稀缺的应用场景，安全、可靠、高功率的组件产品优势更为明显。客户不仅关注产品自身品质及质量，还会更加关注光伏电站的安全运行保障。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 5 日