

阿特斯阳光电力集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号（月度）：2024-010

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明）</p>
<p>参与单位</p>	<p>Millenium、Townsquare、博时基金、财通资管、策源资本、大家资产、淡水泉基金、东方红资管、富达基金、富国基金、国海富兰克林基金、珩昱投资、华泰柏瑞基金、华夏基金、华银基金、嘉实基金、景顺长城、摩根基金、宁银理财、平安基金、平安养老、人保资产、申万菱信、太保资管、万霖资产、万家基金、新华资产、阳光保险、易方达基金、永赢基金、远舟资本、长盛基金、长信基金、招商基金、中邮基金、UBS、财通证券、东吴证券、方正证券、国海证券、国联证券、国盛证券、国信证券、海通证券、华创证券、华鑫证券、太平洋证券、西部证券、兴业证券、长江证券、招商证券、中金证券、中信建投证券等</p>
<p>公司接待人员姓名及职务</p>	<p>董事会秘书：许晓明 证券事务代表（拟）：章理琛 投资者关系专员：程雨菲</p>
<p>时间</p>	<p>2024年11月1日-11月29日</p>
<p>地点</p>	<p>线上交流、券商策略会、机构反路演、现场调研等</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1. 公司 2024 年三季度业绩情况？ 答：2024年前三季度，公司实现营业收入 341.8 亿元，归属于上市公司股东的净利润 19.5 亿元。其中，第三季度实现营业收入 122.2 亿元，归属于上市公司股东的净利润 7.2 亿元，连续三个季度环比增长。光伏业务方面：2024年1-9月，公司实现组件出货 22.9GW，较去年同期小幅增长。其中第三季度出货 8.4GW，环比增长 2.4%。销售策略上依旧坚持“利润第一性”原则，确保组件业务的盈利性。储能业务方面：2024年1-9月，公司大型储能产品出货达 4.4GWh，其中第三季度出货达 1.8GWh。储能板块净利润环比二季度实现高速增长，为公司第三季度整体业绩做出了突出贡献。</p>

	<p>2. 2024 年四季度业绩展望？</p> <p>答：组件业务遵循“利润第一性”原则不变，充分利用好国际化渠道和海外产能布局优势，继续发力盈利能力佳的市场。储能前三季度累计出货 4.4GWh，全年出货预期 6.5-7.0GWh，盈利优秀的海外出货占比高，第四季度的出货量有望继续提升。</p> <p>3. 预期明年储能市场增速如何？公司明年储能出货预期？</p> <p>答：随着新能源发电渗透率提高和储能系统成本的下降，全球储能市场正在快速增长。最新市场预测 2024 年全球储能装机 163GWh，较 2023 年装机增长 58%，2025 年仍将保持高速增长。美国是海外最主要的大储市场，澳洲和英国大储市场也相对成熟，加拿大、欧洲其他国家和南美项目储备也有显著增长。阿特斯在手订单覆盖这些海外关键市场和中国市场，明年的储能出货量仍会有较高增速。</p> <p>4. 2026 年美国提高储能产品的 301 关税对公司业务有何影响？</p> <p>答：储能直流柜的 301 关税提高到 25%，不会削弱国内储能制造的成本优势。今年交付的价格相对高价的订单，储能电站也有不错的投资收益。但从远期来看，为应对潜在的地缘政治风险升级，会考虑战略性布局海外储能产能。</p> <p>5. 美国大选落地对美国组件电池工厂的进度有何影响？是否担心 IRA 制造补贴取消？</p> <p>答：美国产能正常推进中，5GW 组件已经投产，5GW 电池已经开工，预计明年投产。美国两党都欢迎美国大制造回归，IRA 政策吸引了大量美国新能源制造投资，假设取消 IRA，预计可能对美国大制造回归和当地经济就业产生重大不利影响。作为国际程度领先的光伏企业之一，阿特斯依据对美国市场和政策的认知，充分评估了美国制造的风险和机会。美国本土产能可以有效应对关税政策风险，也将进一步巩固公司在高价格、高利润的美国市场的领先地位。</p> <p>6. 如何看待 HJT、BC 等新的电池技术？</p> <p>答：TOPCon 电池技术目前性价比最高，应用规模最大，阿特斯 TOPCon 电池产能约 30GW，技术多项指标领先。HJT 技术公司已</p>
--	---

	<p>连续多年投入研发，并将继续对技术进行提升和挖潜。BC 技术公司已经开展中试开发，BC 在单面例如屋顶的应用上有功率优势，但双面率较低。不同电池技术各有其特点和更适合的应用场景，经济性和商业化进程也不同。公司在各项技术上均有持续研发和布局。</p> <p>7. 近期组件开工率有无上调？库存消化情况如何？</p> <p>答：公司今年遵循“利润第一性”原则，会考虑在价和量之间做平衡，实现公司的财务健康和盈利的持续性。阿特斯一直以来是低库存战略，会保证产能开工和订单的匹配度。</p> <p>8. 公司的大储系统哪些部件是自供的？自供率如何？</p> <p>答：公司现阶段外采电芯生产储能直流柜，外加采购 PCS 等设备，做交流侧的储能系统集成。此外利用本地化优势，可以为客户提供 EPC、长期服务、补容等储能系统整体解决方案。公司设有储能系统集成研发中心、EMS 和电力交易研发中心，有利于大储业务在应用端和服务端取得更多差异化优势。公司电力电子事业部研发生产的储能 PCS 产品已实现量产，为巩固公司在光储一体化解决方案领域的领先地位夯实了基础。</p>
<p>附件（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 11 月 29 日</p>