

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）：2025-007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明） ☒ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☒ 路演活动
参与单位	JPMorgan、博时基金、财通基金、东吴证券、国金证券、国联民生证券、国寿资产、国泰基金、国信证券、泓德基金、华创证券、嘉实基金、建信基金、景林资管、景顺长城基金、聚鸣投资、民生通惠资管、前海开源、睿远基金、申万菱信、拾贝投资、泰康资产、新华资产、兴证基金、阳光资管、长江证券、中航证券、中加基金、中欧基金、中信建投、中银基金、中邮基金等
公司接待人员姓名及职务	总裁：庄岩 董事会秘书：许晓明 证券事务代表：章理琛
时间	2025 年 7 月 1 日 -2025 年 7 月 31 日
地点	券商策略会，反路演，线上会议，现场调研
投资者关系活动主要内容介绍	1. 如何看待近期行业“反内卷”政策？ 反内卷政策有利于引导光伏产业从规模扩张向高质量发展转型，避免无序竞争，推动行业回归理性增长和长期健康发展的轨道。公司是“反内卷”的践行者，自 2024 年上半年就明确了“量利平衡”的策略，主动通过优化出货结构、聚焦高价值市场等方式自律调节产能，这一策略在公司业绩中得到验证。在行业供需关系未发生根本性改善前，公司寻求主动突围。阿特斯依托国际化能力、产品和技术创新、储能第二增长曲线，有信心率先在本轮周期实现突围。 2. 如何看待下半年光伏需求？ 受 136 号政策影响，国内上半年装机 212GW，创下历史新高，中国光伏产业协会对国内光伏年新增装机预测上调至 270-300GW，

	历经上半年抢装后，国内装机下半年预计将阶段性放缓。美国政策变动对短期需求影响不大，新兴市场稳定增长。总体来看今年光伏需求预计继续增长，但增速较以往有明显放缓。 3. 对美国的贸易关税和政策限制，公司计划如何应对？ 公司已有多元的供应链布局，将继续发挥自己的国际化优势、优化海外产能结构，积极应对地缘政治风险变化。 4. 公司三季度组件排产情况如何？ 结合下半年国内装机会可能出现阶段性放缓，以及行业“反内卷”的整体导向，公司三季度排产根据市场需求动态调整，环比二季度有所下调。全年组件业务不单纯追求出货规模，仍然以利润优先，在平衡供需的同时保障盈利水平。 5. 储能最新在手订单情况？ 截至 2025 年 3 月 31 日，阿特斯储能科技(e-STORAGE)拥有约 91GWh 储能系统订单储备，包括签约长期服务协议在内，已签署合同的在手订单金额 32 亿美元（折合人民币约 229.8 亿元）。最新的在手订单情况请关注之后相关公告的信息披露。 6. 储能产品布局如何？ 答：公司储能业务已构建起覆盖大型储能 SolBank、工商储能 KuBank、户用储能 EPcube 的全场景产品矩阵，依托光储协同优势、可靠的产品性能和质量、成熟的销售渠道及完善的本地化服务网络，已在海外核心市场成为领先的储能系统解决方案供应商。
附件（如有）	无
日期	2025 年 8 月 1 日