

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）：2025-009

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	Capital Today、CIC Intl、Foundation Asset、Milestone、Macnulife、Oxbow Capital、Point 72、Y2 Capital、柏瑞投资、博裕投资、大成基金、东吴证券、复胜资产、富安达基金、高盛证券、广发基金、国寿安保、国投瑞银、海富通、杭银理财、合晟资产、华创证券、华夏基金、华银基金、江苏瑞华、景顺长城、聚鸣投资、开源证券、路博迈基金、民生加银基金、摩根基金、南方基金、盘京投资、鹏扬基金、平安基金、平安资产、人保资产、申万宏源证券、西部利得基金、西部证券、新华基金、信达澳亚、兴业基金、银杏资本、友邦人寿、长城基金、长江证券、中加基金、中金证券、中欧瑞博、中信建投证券、中银基金等
公司接待人员姓名及职务	董事会秘书：许晓明 证券事务代表：章理琛 投资者关系专员：程雨菲
时间	2025 年 9 月 1 日-2025 年 9 月 30 日
地点	券商策略会、线上交流、机构反路演、现场调研等
投资者关系活动主要内容介绍	1. 光伏反内卷对公司有什么影响？ 答：当前行业协会和企业都在积极响应配合“反内卷”的倡议，反内卷有利于推动行业回归理性、有序的发展轨道，产业链价格有望逐步修复。公司自 2024 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。2025 年三季度，为更好的响应和执行“反内卷”政策，公司主动把组件调降到预计 5-5.3 GW，全年预计 25-27GW。

	2. 全年储能出货的区域分布？市场增速如何？ 答：全球储能市场呈现更加多元化的发展趋势，主要目标市场包括北美、欧洲和拉美等大储市场化发展较好的地区。今年公司大储出货量总体预计较去年有 20-30%的增速，海外市场的增速会更高。 3. 请问公司储能产品有什么技术优势？ 答：公司掌握超长寿命锂离子电池材料体系、大容量储能用锂离子电池、集装箱式大型液冷储能系统产品技术等。公司 SolBank3.0 为代表的储能产品于 2025 年 6 月“零整改通过”了 CSA-800:25 9.7 大规模火烧测试，标志着阿特斯在储能安全技术领域达到国际最高标准。2025 年 5 月，公司推出 SolBank3.0 Plus 电池储能产品，该产品可提供长达 25 年超长使用寿命，提升全生命周期能量吞吐量 13%，全生命周期度电成本（LCOS）降低约 10%，显著提升客户收益。 2025 年 9 月，公司推出新一代模块化储能系统 FlexBank 1.0，单系统容量高达 8.36 MWh。其模块化开放式框架架构使每个机柜都可以作为独立的组件运行，从而简化了物流和安装。该平台还为 e-STORAGE 即将推出的更高安培数、大尺寸电池单元技术奠定了基础，旨在提供卓越的性能。 公司储能系统解决方案覆盖电源侧（如风光配套）、电网侧（如调频调峰、容量备用）、用电侧（如工商业储能、户用储能）等全场景，可根据不同客户的功率需求、容量配置、安装环境等定制化方案。 4. 明年储能的出货量指引？ 答：公司 2025 年上半年储能出货 3.1GWh，全年储能预计出货 7-9GWh。截至 2025 年 6 月 30 日，公司储能系统已签署合同的在手订单金额达 30 亿美元（含长期服务合同）。明年出货量指引和订单进展请关注公司之后相关公告。 5. 下半年是否还有减值风险？ 答：截至 2025 年 6 月 30 日，已对几乎所有 P 型生产设备计提了资产减值，存货方面，随着行业“反内卷”的推进，产业链价格已企稳且有回升趋势，整体减值风险可控。公司会按照企业会计准则要求，定期对各类资产进行减值测试。
--	--

	6. 对光伏需求和组件价格的展望？公司后续业务规划如何？ 答：预计未来全球光伏需求将平稳增长，行业有望在“反内卷”政策指导下恢复有序发展，目前已经看到上游各环节的价格有不同程度上涨，会逐步传导到组件端。公司将通过国际化水平的领先能力和全新 N 型产能布局的后发优势，巩固市场份额和盈利水平；通过丰富的在手储能订单和项目储备、国内制造成本优势和海外市场品牌渠道能力、一站式服务差异化等，打造储能业务第二增长曲线；光储主业协同发展，配合电力电子等新业务领域辅助，拓宽应用边界、创造价值多元化。
附件（如有）	无
日期	2025 年 9 月 30 日