

**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）：2026-002

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明）
参与单位	财通资管、诚通基金、大成基金、东方红资管、东吴证券、高翎基金、工银瑞信基金、广发证券、国盛电新、国寿安保、国寿养老、国泰海通资管、国信自营、华创证券、华创资管、华商基金、华泰证券、华泰资产、华夏基金、汇丰基金、嘉实基金、鹏华基金、浦银安盛基金、人保养老、睿远基金、太平基金、泰康资产、天风证券、万家基金、西部证券、新华基金、鑫元基金、兴全基金、兴业证券、银河证券、永赢基金、源乐晟、远信投资、远舟资产、长江养老、长江证券、招商银行、中庚基金、中金证券、中欧基金、中信建投证券、中信资管等
公司接待人员姓名及职务	董事长：瞿晓铨 总裁：庄岩 董事会秘书：许晓明 证券事务代表：章理琛
时间	2026年2月1日 -2026年2月28日
地点	券商策略会，反路演，线上会议，现场调研，股东大会等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 近期发布的 OBBBA 实施细则对储能业务影响如何？</p> <p>答：美国财政部与 IRS 近期发布的首份 OBBBA 细则，公司和外部律师分析认为其执行可操作性相对较强，整体比预期更为友好。后续应该会有进一步的细则出台，公司将持续跟踪并评估潜在影响。</p> <p>2. 当前美国缺电情况明显，叠加科技大厂加速建设数据中心的迫切需求，对公司存在哪些机会？</p>

	<p>答：美国政府要求 AI 大厂自建发电设施以避免推高居民用电成本，这将带动光伏、储能及燃气发电等多种电力供应形式的发展。当前美国储能需求较高，预期价格能进一步向上。</p> <p>3. 美国电池工厂采用何种电池技术路线？推进进度如何？</p> <p>答：公司参股的美国 HJT 电池工厂一期 2GW 预计 3-4 月启动试生产。HJT 在美国的生产优势主要体现在其工艺流程简化，人工干预少，对环境控制的要求低。公司自 2020 年起已在嘉兴等地持续开展 HJT 产业化研究与人才储备，并保持小批量产品出货。</p> <p>4. 针对近期碳酸锂价格上涨、而海外订单周期较长可能影响毛利率的情况，是否已采取相应措施以防范原材料价格波动对毛利率的不利影响？</p> <p>答：主要采取两种措施：一是合理利用套期保值进行价格锁定；二是在与客户的合同中设置保护性条款，包括建立价格联动公式，使客户合理分担原材料价格波动风险。</p> <p>5. 2026 年储能出货量预计将迎来较高速增长，从盈利能力和市场结构角度出发，如何展望储能业务的未来发展趋势？</p> <p>答：2026 年集团全球储能预计出货 14-17GWh，整体呈现健康增长趋势。对美国市场，随着现有“安全港”项目逐步结束及新项目启动，客户对供应链资质、材料认证能力及长期稳定交付能力的要求显著提升，预期价格和利润能够合理增厚。美国以外市场，大型储能业务正从英国、加拿大、智利、澳大利亚等原有区域，加速拓展至欧洲、日本及其他国家，覆盖范围持续扩大，聚焦以完整资质、抗风险能力、系统集成能力及长期支持能力服务于优质客户，而非陷入硬件价格战。</p> <p>6. 如何展望光伏反内卷和后续产业格局变化？</p> <p>答：随着二三线企业逐步被市场淘汰，未来几年光伏行业的竞争将主要集中于优质企业之间，产业的出清与整合正在推动行业修复。行业普遍面临商业模式升级的压力，企业不仅需要节流，还应强化开源，积极探索新的增长路径，以实现可持续的收入结构。</p>
--	--

附件（如有）	无
日期	2026年2月28日