

**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）：2026-005

| | |
|----------------------|--|
| 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 checked="" 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） |
| 参与单位 | FIDELITY、HAO Capital、JP Morgan、Manulife Asset Management、Metrica Partners、Millennium、PAG、Panview Capital、Point72、T. ROWE PRICE ASSOCIATES、UBS、博裕资本、渤海自营、长江证券、淳厚基金、大成基金、淡水泉基金、东吴证券、富国基金、高盛证券、广发基金、广发证券、国金证券、国联民生、国泰海通、国信证券、华宝基金、华创证券、华福证券、华商基金、华泰柏瑞、华西证券、汇丰晋信、汇添富基金、居正资产、聚鸣投资、量度资本、路博迈、麦格里证券、美银证券、摩根基金、鹏扬基金、平安基金、平安养老、沁闻投资、申万证券、太平洋保险、同德资管、万家基金、万纳基金、鑫元基金、兴全基金、兴业证券、友邦保险、招商基金、浙商证券、中信保诚基金、中信建投、中信证券、中邮证券等 |
| 公司接待人员姓名及职务 | 董事长：瞿晓铨 总裁：庄岩 财务总监：潘乃宏 董事会秘书：许晓明 证券事务代表：章理琛 |
| 时间 | 2026年5月1日 -2026年5月31日 |
| 地点 | 股东大会，新能源行业集体业绩说明会，券商策略会，线上会议，现场调研等 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 在光伏和储能行业竞争日益激烈、市场环境多变的背景下，公司未来将如何应对？</p> <p>答：公司在光伏领域覆盖从拉棒到组件的完整产业链，具备根据政策及市场需求在全球不同地区灵活布局产能的能力；在储能领域，公司十多年来持续投入，现已进入厚积薄发阶段，全球储能出货量快速增长，并保持合理毛利率；在电力电子领域，公司正持续强化技术差异化能力，推动该业务与光储业务协同发展，进一步释放长</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>期积累的技术优势。</p> <p>储能作为新能源系统的关键环节，正处于快速成长阶段。储能竞争并非单纯比拼价格和出货规模，客户更看重系统集成能力、产品安全性、项目交付能力、全生命周期服务能力以及全球化布局能力，行业竞争正从“拼规模”转向“拼能力、拼质量、拼盈利”。从公司来看，阿特斯较早布局大型储能业务，已具备较强的先发优势和全球竞争力。截至2026年3月31日，公司全球大型储能累计交付已超过20GWh。这些储备和交付基础，体现了公司在产品、渠道、客户及交付运营等方面的综合能力。未来，公司将继续坚持盈利优先的高质量发展导向，聚焦优质客户和优质项目，注重盈利能力与现金流表现，推动储能业务健康、可持续发展。</p> <p>2. 公司储能业务一季度出货量同比增速显著，原全年出货目标是否会更新？最新储能接单订单情况如何？</p> <p>答：公司一季度实现储能销售2.6GWh，同比增长超过200%，目前全年全球14-17GWh的出货目标维持不变。随着项目交付持续推进，公司储能业务保持良好增长态势。近期，公司相继签约英国两个合计420MWh储能项目、南澳大利亚Tailem Bend 3项目408MWh光储项目等，并提供长期运维服务。截至2026年5月8日，阿特斯e-STORAGE储能业务全球在手订单金额达35亿美元，项目分布于北美、欧洲、澳洲及拉美等多个海外市场。整体来看，储能收入占比持续提升，并在利润贡献中占据重要地位。</p> <p>3. 站在当前时点，光伏行业反内卷已持续一段时间，对未来反内卷进展及供需关系改善趋势有何判断？行业最困难的阶段是否已经过去？</p> <p>答：2026年是光伏行业治理的攻坚之年。在国家“反内卷”政策倡导下，行业已逐步形成通过自律做好产能调控、遏制低价竞争的一致认识，并推动落后产能有序退出。当前，行业对于“反内卷”的决心已明显增强，主动收缩供给有望成为较为普遍的现象。公司2026年一季度组件出货1.9GW，体现了公司坚定的战略退守，即优先保障盈利水平，聚焦核心优质市场和渠道，而不是通过亏损扩产来维持市场份额。与此同时，储能业务的快速增长为公司穿越行业周期提供了有力支撑，大型储能已成为公司稳定的第二增长曲线；公司也在同步推进户储、工商储和电力电子业务发展，持续强化一体化新能源解决方案能力。</p> <p>4. 光伏减银进展如何？</p> <p>答：目前银镍浆料在量产，银包铜在测试验证阶段，预计6月导入量产，并有望在2026年年底挑战降低40%银耗。</p> <p>5. 美国的组件厂是否已获得先进制造补贴？该补贴是以现金补贴还</p> |
|--|--|

| | |
|----------------------|---|
| | <p>是税收抵扣形式发放？</p> <p>答：公司美国组件厂于 2023 年底建成，并于 2024 年至 2025 年持续运营。考虑到退税周期及现金流需求，公司已将该补贴对应的退税权进行贴现出售。</p> <p>6. 公司此次公告了 4-6 亿元的回购计划，公司如何决定股票回购与现金分红的资金分配比例？</p> <p>答：结合当前行业环境和公司经营安排，在光伏行业阶段性供需失衡的背景下，公司已主动暂停或放缓部分扩产节奏，并将更多资金用于提升股东回报。此前两年，公司每年回购金额均超过 5 亿元；在现金分红方面，公司也将按照监管要求，结合盈利情况、经营现金流、资本开支计划等因素统筹安排。总体而言，无论是股份回购还是现金分红，公司都会以不影响正常经营和长期发展为前提，综合平衡资金使用效率与股东回报需求。</p> |
| <p>附件（如有）</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2026 年 5 月 31 日</p> |