

**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）：2026-006

<b>投资者关系活动类别</b>	<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）
<b>参与单位</b>	JP Morgan、Jefferies、Millennium、Oxbow Capital、Columbia Threadneedle Investments、National Pension Service、宝盈基金、博时基金、博裕资本、财通基金、大成基金、滴滴投资、东吴证券、东吴自营、高盛证券、广发证券、广发基金、国金证券、国泰基金、浩成资产、华安证券、华创证券、华商基金、华泰证券、华泰资产、华威投资、华夏基金、嘉实基金、南方基金、平安养老、慎知资产、天风证券、西部证券、兴全基金、兴业证券、易方达基金、长城证券、长江证券、长城证券、中加基金、中信建投、中银基金、中邮基金等
<b>公司接待人员姓名及职务</b>	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
<b>时间</b>	2026年6月1日 -2026年6月30日
<b>地点</b>	券商策略会，反路演，线上会议，现场调研等
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>1. 公司在高效 TOPCon 组件产品开发方面有哪些进展？</b></p> <p>答：公司近期发布 TOPCon 第三代组件产品，在电池与组件结构设计上实现系统性升级，产品功率可达约 670W、组件效率最高约 24.8%，预计将于 2026 年 8 月起陆续实现全球规模化交付。新产品基于大尺寸电池及多分片设计，在双面发电能力、温度系数及长期可靠性方面均有提升，有助于进一步降低系统度电成本。在产品布局上，公司围绕集中式电站、工商业及分布式等多场景以及客户的实际应用需求构建产品矩阵，持续提升 TOPCon 产品在不同应用场景下的适配能力与综合竞争力。当前光伏行业内卷式的价格竞争仍然激烈，公司持续加码研发、迭代先进技术，保持技术引领以实现突围，加速行业落后产能出清。</p>

**2. 如何看海外大储需求可持续性？**

答：海外大型储能具备长期可持续增长基础，全球能源转型持续推进，叠加各国强化能源自主与安全保障的诉求，配套新能源的储能、独立储能的装机需求将保持上行。公司海外订单持续落地，近期在欧洲市场实现重要突破，新获首个意大利储能项目，在欧洲区域的布局持续深化。截至 2026 年一季度末，公司储能系统全球累计交付近 20GWh，充分体现公司产品在全球核心市场合规准入、品牌影响力与规模化交付的综合优势，海外大储中长期需求具备稳固支撑。

**3. 公司储能电芯自供比例和产能情况？**

答：公司目前在盐城大丰已具备约 3GWh 的储能电芯产能，主要配套自有 PACK 及直流侧系统生产，并与外部电芯采购形成有效协同。在现有基础上，公司还结合市场需求及技术迭代节奏，持续推进下一代大容量电芯研发和产能升级规划，进一步提升产品性能、制造效率以及与成套储能系统的适配能力。当前电芯布局有助于公司加深对核心电芯技术和制造环节的理解，在供应阶段性偏紧的背景下，也有利于提升供应链安全水平和成本竞争力，增强储能系统解决方案的整体竞争力。

**4. 数据中心供电解决方案的推进进展如何？**

答：阿特斯是最早关注并探索风光储为数据中心提供供电解决方案的企业之一。从去年下半年开始，市场对此关注度迅速提升。目前已有不少北美项目明确将储能用于应对数据中心的供电需求，并已开始通过电网公司展开表前电网侧或是发电侧的业务。涉及直接供应数据中心以及在机架端应用储能的方案还需要进一步探讨，项目落地尚需时间，主要需解决安全性和调制等技术要求。

**5. 公司光伏组件排产情况如何？如何看当前光伏需求？**

答：公司 2026 年一季度实现组件销售 1.9GW，是我们坚持利润优先战略的直观体现。当前我们仍然坚持这样的策略，主动控制产出规模，聚焦优质市场与优质客户渠道。从需求端看，国内市场今年同比承压，近期国家陆续出台多项关于绿电消纳、绿电直供、算电协同等配套政策，叠加储能渗透率提升，中长期有望有效拉动国内光伏装机需求，海外市场的需求增长整体相对平稳。

**6. 对当前光伏行业周期低点的判断是什么，预计何时能够看清拐点？**

答：公司对今年光伏市场的判断目前仍然是坚持反内卷策略，主动减量保利润。从行业动态看，部分同行也提出了保利润而非保量的目标，并出现了出货量同比环比下降的情况。公司坚持在高利润市场坚决不下牌桌，同时在低利润市场敢于有所为有所不为策略，希

	<p>望能够为我们的股东带来不一样的一份“答卷”。</p> <p><b>7. 公司当前各业务环节后续产能规划如何？</b></p> <p>答：目前光伏全行业仍处于产能过剩状态，重心聚焦高效产品研发、规模化落地以及贱金属替代等降本增效技术的导入和应用，以优化现有产能价值。同时，对技术落后面临淘汰的产能，尝试通过出售等办法最大化利用其剩余价值。储能集成的产能更灵活，可根据海内外订单需求动态排产；电芯端侧重下一代大容量电芯路线布局，仍然是外采和自供相结合的模式。海外产能后续的扩产，将依托海外合资公司平台，根据政策和市场需求，因地制宜完成海外产能落地。</p>
<p><b>附件（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2026年6月30日</p>