

上海爱旭新能源股份有限公司

关于 2025 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为便于广大投资者更全面深入地了解上海爱旭新能源股份有限公司（以下简称“公司”）的业绩和经营情况，公司于 2025 年 11 月 21 日（星期五）下午 14:00-15:00 通过上证路演中心（网站：<https://roadshow.sseinfo.com/>）召开了 2025 年第三季度业绩说明会，就公司 2025 年前三季度经营成果、财务状况等具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了解答。现将有关事项公告如下：

一、业绩说明会召开情况

（一）会议召开时间：2025 年 11 月 21 日（星期五）下午 14:00-15:00

（二）会议召开地点：上证路演中心

（三）会议召开方式：上证路演中心网络互动

（四）参加人员：公司董事长兼总经理陈刚先生，独立董事徐莉萍女士，财务负责人邹细辉先生，董事会秘书李斌先生

二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

问题 1：贵公司现在 ABC 组件都是用铜互连技术吗？

答：尊敬的投资者，您好！爱旭多年前便基于对行业银耗瓶颈的预判，率先研发并在珠海基地量产导入了铜互连技术，在银价屡创新高的当下，降本优势更加突显。在性能方面，传统光伏银浆在制备过程中会将银与玻璃粉等混合，杂质的混入使得银浆栅线的电阻率相较爱旭铜栅线更高，因此导电性能上爱旭的铜互连方案更有优势；其次，传统银栅线高温烧结过程会对硅片造成损伤，而爱旭的铜互连工艺

无需烧结，硅片耐候性更佳。另外，相比传统银栅线+铜焊带，爱旭的同元素铜栅线+铜焊带结合更紧密，拉力性能更强，在遭受外部冲击时可更有效地分散表面应力，使得 ABC 电池抗隐裂性能大大加强，从而显著提升组件可靠性。感谢您的关注，谢谢！

问题 2：请问近期公司有中标海上光伏项目吗？ABC 组件在水面场景的优势有没有数据支撑？

答：尊敬的投资者，您好！公司近期独家中标上海临港 650MW 海上光伏项目。ABC 组件凭借高转换效率和更好的抗冲击、抗隐裂、抗湿热、抗腐蚀等性能，在海光场景可有效节省网架结构成本和用海成本，从而提升电站项目整体经济性。在烟台水面实证案例中，基于对 ABC 组件与主流 TOPCon 产品的对比测算，ABC 累计单位面积发电量相较 TOPCon 有 10.2%的增益，单千瓦发电量相较 TOPCon 也有 5.25%的增益，产品优势十分明显。公司后续会积极参与更多的海上光伏项目的竞标，借助 ABC 产品优势争取更多的销售订单。感谢您的关注，谢谢！

问题 3：爱旭经常提到场景价值，那 ABC 组件有哪些针对细分市场更具场景化价值的产品？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持以客户为中心，针对不同客户需求深挖场景价值，开发出多个创新产品序列。例如，针对组件热斑导致的光伏电站起火风险问题，爱旭开发出加严防火标准组件，以相较于常规 ABC 组件更加优异的高温抑制功能，助力光伏电站全生命周期的安全可靠运行；另外，在电力全面市场化交易的背景下，爱旭推出智能组件，通过电力载波通讯实现组件运行信息的实时传输，并通过网关与智慧管理云平台实现更加精细化的发电管理，助力业主进一步提升电站收益率。未来爱旭将持续秉承场景价值理念，为客户设计出更多差异化、场景化的产品，实现价值共创。感谢您的关注，谢谢！

问题 4：满屏组件效率功率，交付进展？听说这款产品溢价更高，那后续能多卖一点吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司第三代满屏 ABC 组件当前已开始批量出货，优先向欧洲、澳新等高价值市场进行推广销售。依托于超过 25%的组件转换效率（对应 2382 mm *1134 mm 标准版型功率超过 680W）和更优性能，销售价格较常规 ABC 组件更高，且结构性供不应求。今年三季度以来公司在不断努力提升新款产品的交付能力，2026 年满屏组件的供应和销售预计将显著提升，进一步巩固公司在高价值

市场“高效组件第一品牌”的客户认知，提高竞争力。感谢您的关注，谢谢！

问题 5：ABC 组件双面率到什么水平了？

答：尊敬的投资者，您好！近日，爱旭首款“210-0BB-66 白双版型”高效组件在义乌基地顺利下线。公司通过技术创新在 ABC 组件在正面效率领先的基础上将双面率提升至 80%±5%，并同时获得中国计量科学院光伏检测中心、TÜV 莱茵与国家光伏质检中心(CPVT)三大权威机构认证。双面率提升叠加效率的不断提升，综合发电增益更加显著，新产品后续会逐步增加产量，为不同场景客户提供更高价值。感谢您的关注，谢谢！

问题 6：公司负债率情况有改善吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司今年以来经营稳健，尤其是 ABC 组件保持产销两旺态势，产品产销周转加速，经营活动现金流同比去年大幅改善，前三个季度经营活动现金流净流入超 18 亿元。另外，今年三季度公司完成了向特定对象发行股票，共募集资金约 35 亿元，体现了资本市场对光伏行业困境反转与公司技术创新、经营突围的充分信心，截至三季度末负债率相较年初大幅下降超 8 个百分点。未来公司将通过 ABC 组件销量的进一步提升推动经营性现金流的良性改善，并通过股权融资、产业合作等方式，多措并举进一步降低负债率。感谢您的关注，谢谢！

问题 7：欧洲以外的海外市场进展如何？

答：尊敬的投资者，您好！目前除了不断深耕欧洲市场，公司也在积极拓展澳洲/新西兰、日韩及其他新兴国家市场。根据知名数据公司 Sunwiz 发布的英国和澳洲光储市场最新“动态指数排名”，2025 年三季度爱旭已跻身组件销量增幅排名第一。另外，凭借在澳洲市场的卓越表现与创新实力，爱旭还荣获全球权威研究机构 EUPD 颁发的 2025 年澳大利亚最佳创新奖，展现了 ABC 组件在澳洲市场产品竞争力与行业认可度的快速提升。未来公司将继续努力，力争在全球市场“多点开花”，取得更好销售成果。感谢您的关注，谢谢！

问题 8：爱旭在下一代技术有什么布局吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司作为技术创新领军企业，在不断提升 BC 技术综合竞争力的基础上，也开展了包括钙钛矿-晶硅叠层电池、光子倍增、光子回收等下一代技术的前瞻领域研究，BC 作为平台型技术在与下一代技术的结合方面具有天然优势。公司将一如既往地保持核心技术研发能力和商业化量产能力的持续领先。感谢您的关注，谢谢！

问题 9：公司最近有没有签订什么海外订单？

答：尊敬的投资者，您好！10月29-30日，2025 澳大利亚国际能源展上，爱旭与多家澳洲主流分销商达成深度合作，签约了 1GW 满屏 ABC 组件的供应合作，覆盖集中式、分布式等多个场景。感谢您的关注，谢谢！

问题 10：目前 ABC 组件主流效率功率是在什么区间？相比于主流的 TOPCon 有多少增益？明年提到多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司常规 ABC 组件（2382 mm *1134 mm 标准版型）的量产主流功率区间为 655-660W，目前同版型 TOPCon 组件主流功率范围为 620-630W，相比之下 ABC 组件有约 30W 左右的功率增益。公司目前第三代满屏 ABC 组件已陆续交付，其综合功率较公司常规 ABC 组件再次提升 15-20W，继续保持较 TOPCon 竞品组件的功率优势。公司会继续推动技术研发创新，2026 年底前有望推出更高质量、更高产品标准的 26%交付效率的组件产品，对应功率 700W 左右，持续保持产品领先优势。感谢您的关注，谢谢！

问题 11：ABC 组件目前以分布式场景的销售为主，未来在集中式市场的发展如何展望？

答：尊敬的投资者，您好！国内经过反内卷相关调控及市场触底后，新一批集中式项目开始启动，根据高质量发展的政策导向，大型地面电站项目中针对 23.8% 以上功率组件单独设置标段趋势日益明显，近期多个项目招标公告中高功率标段占比甚至达 40%-50%。另外国央企等集中式业主对产品质量、技术能力、过往供货业绩等有全方面考量要求，爱旭作为唯一有 2-3 年 23.8% 以上组件供货及项目应用业绩的企业，预计将获得更好的评分基础。随着公司将 ABC 组件双面率提升至 80%±5%，公司也将积极把握集中式光伏高质量发展的机遇，2026 年有望在集中式市场的销售方面实现进一步突破，带动公司业绩实现明显的边际提升。感谢您的关注，谢谢！

三、其他事项

公司 2025 年第三季度业绩说明会具体情况请详见上海证券交易所上证路演中心官网（<https://roadshow.sseinfo.com/>）。公司对长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢，欢迎广大投资者通过热线电话、电子邮箱、上证 e 互动等多

种形式与公司继续保持沟通和交流。

特此公告。

上海爱旭新能源股份有限公司董事会

2025 年 11 月 21 日