**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）：2025-007

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | 🗹 特定对象调研 🗹 分析师会议□ 媒体采访 □ 业绩说明会□ 新闻发布会 🗹 路演活动🗹 现场参观□ 其他（请文字说明） |
| **参与单位** | JPMorgan、博时基金、财通基金、东吴证券、国金证券、国联民生证券、国寿资产、国泰基金、国信证券、泓德基金、华创证券、嘉实基金、建信基金、景林资管、景顺长城基金、聚鸣投资、民生通惠资管、前海开源、睿远基金、申万菱信、拾贝投资、泰康资产、新华资产、兴证基金、阳光资管、长江证券、中航证券、中加基金、中欧基金、中信建投、中银基金、中邮基金等 |
| **公司接待人员姓名及职务** | 总裁：庄岩董事会秘书：许晓明证券事务代表：章理琛 |
| **时间** | 2025年7月1日 -2025年7月31日 |
| **地点** | 券商策略会，反路演，线上会议，现场调研 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. 如何看待近期行业“反内卷”政策？

反内卷政策有利于引导光伏产业从规模扩张向高质量发展转型，避免无序竞争，推动行业回归理性增长和长期健康发展的轨道。公司是“反内卷”的践行者，自2024年上半年就明确了“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，这一策略在公司业绩中得到验证。在行业供需关系未发生根本性改善前，公司寻求主动突围。阿特斯依托国际化能力、产品和技术创新、储能第二增长曲线，有信心率先在本轮周期实现突围。1. 如何看待下半年光伏需求？

受136号政策影响，国内上半年装机212GW，创下历史新高，中国光伏产业协会对国内光伏年新增装机预测上调至270-300GW，历经上半年抢装后，国内装机下半年预计将阶段性放缓。美国政策变动对短期需求影响不大，新兴市场稳定增长。总体来看今年光伏需求预计继续增长，但增速较以往有明显放缓。1. 对美国的贸易关税和政策限制，公司计划如何应对？

公司已有多元的供应链布局，将继续发挥自己的国际化优势、优化海外产能结构，积极应对地缘政治风险变化。1. 公司三季度组件排产情况如何？

结合下半年国内装机会可能出现阶段性放缓，以及行业“反内卷”的整体导向，公司三季度排产根据市场需求动态调整，环比二季度有所下调。全年组件业务不单纯追求出货规模，仍然以利润优先，在平衡供需的同时保障盈利水平。1. 储能最新在手订单情况？

截至 2025 年 3 月 31 日，阿特斯储能科技(e-STORAGE)拥有约 91GWh 储能系统订单储备，包括签约长期服务协议在内，已签署合同的在手订单金额32亿美元（折合人民币约 229.8 亿元）。最新的在手订单情况请关注之后相关公告的信息披露。1. 储能产品布局如何？

答：公司储能业务已构建起覆盖大型储能SolBank、工商储能KuBank、户用储能EPcube的全场景产品矩阵，依托光储协同优势、可靠的产品性能和质量、成熟的销售渠道及完善的本地化服务网络，已在海外核心市场成为领先的储能系统解决方案供应商。 |
| **附件（如有）** | 无 |
| **日期** | 2025年8月1日 |