

## 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	<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	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。

	<p>2. 如何看待下半年光伏需求？</p> <p>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。</p>
	<p>3. 对美国的贸易关税和政策限制，公司计划如何应对？</p> <p>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。</p>
	<p>4. 公司三季度组件排产情况如何？</p> <p>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。</p>
附件（如有）	无
日期	2025 年 8 月 1 日