

上海爱旭新能源股份有限公司

关于 2025 年度暨 2026 年第一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 2026 年 5 月 13 日（星期三）下午 15:00-16:00 通过上证路演中心（网站：<https://roadshow.sseinfo.com/>）召开了 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，就公司 2025 年度及 2026 年第一季度经营成果、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：2026 年 5 月 13 日（星期三）下午 15:00-16:00
- （二）会议召开地点：上证路演中心
- （三）会议召开方式：上证路演中心视频录播和网络互动
- （四）参加人员：公司董事长兼总经理陈刚先生，独立董事方芳女士，财务负责人杨川先生，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：请问 2025 年和 2026 年一季度 ABC 组件出货量情况怎么样？

答：尊敬的投资者，您好！公司在 2025 年行业需求增速放缓，内卷竞争延续的不利行业背景下，持续拓展 ABC 组件海内外销售，全年 ABC 组件出货量达到 14.71GW，同比实现 132%的逆势增长，行业地位和品牌优势提升明显。2026 年第一季度，公司紧抓各类市场机遇及客户需求，实现 ABC 组件出货量约 4GW，维持向好的增长态势。感谢您的关注，谢谢！

问题 2：公司目前 ABC 订单有多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司 ABC 组件产品具备高转换效率、高双面率、高可靠性、建筑美学性、抗高温及热斑等综合性能和产品价值，在集中式、工商业、户用屋顶等场景具备全面的产品竞争优势，在国内外主流客户的认可度持续提升，销售订单较为饱满，目前组件在手订单超 10GW。感谢您的关注，谢谢！

问题 3：现在 ABC 成本能比 TOPCon 低了吗？

答：尊敬的投资者，您好！得益于外部环境国际贵金属银价持续处于高位，各项生产原材料成本的上涨，以及公司自主研发的铜互联无银化工艺和低银化工艺的量产导入，目前 ABC 产品物料成本优势明显。与此同时，ABC 产品产销两旺，产线开工率处于较高水平，进一步摊薄了折旧等相关制造费用，使得 ABC 组件单位生产成本目前较传统银浆 TOPCon 组件已具备竞争优势，产品市场竞争力正在持续增强。感谢您的关注，谢谢！

问题 4：ABC 产品能持续保持对 TOPCon 的效率领先吗？

答：尊敬的投资者，您好！BC 技术是单晶硅理论极限最高的技术路线，公司 ABC 组件交付效率已达 25%，自 2023 年 3 月以来始终位居海外权威第三方机构 TaiyangNews 的组件量产效率榜首，较行业其他技术路线产品有明显效率优势，并具备更高产品品质和效率门槛，持续引领行业技术进步，有助于持续推动高效产品市场份额提升以及落后、低效产能的出清。公司持续致力于通过效率优势为客户创造更多发电价值、实现价值共享。公司已储备多项 BC 产品效率提升工艺，将逐步导入量产，保持转换效率的显著领先，力争为客户持续创造更大的产品价值。感谢您的关注，谢谢！

问题 5：公司在无银化和低银化技术的布局情况？

答：尊敬的投资者，您好！公司自 2022 年起于珠海基地投产无银铜互联 ABC 电池并量产至今，在 2025 年末至 2026 年一季度于义乌基地基本完成 BC 电池银浆方案的低银化工艺导入，各生产基地良率、成本情况良好。公司在低银和无银技术的布局处于行业绝对领先水平，将在国际银价高企背景下为公司带来显著经营成本优势。感谢您的关注，谢谢！

问题 6：公司电池技改的进度？

答：尊敬的投资者，您好！公司已启动对义乌基地 PERC 生产线、滁州基地 TOPCon 生产线向 ABC 电池生产线的技术改造，相关技改产能计划在下半年陆续投

产，届时将有效提升公司 ABC 产品的交付能力和经营成果。感谢您的关注，谢谢！

问题 7：国内市场比较卷，公司是否考虑增加海外销售占比？

答：尊敬的投资者，您好！公司重视并持续深耕海外高价值市场，通过高效率、高品质 ABC 产品全面打开国内外集中式、工商业、户用等主流应用场景，自 2025 年下半年以来，公司海外销售占比逐步增加，客户认可度持续提升，并相继斩获欧洲 EUPD “光伏卓越品牌奖”、欧洲五国 “光伏顶级品牌认证” 及澳洲区域 “最佳创新产品奖” 等海外重磅奖项。2026 年至今，公司 ABC 组件海外订单持续饱满，公司主动加强了对海外客户的产能调配及产品交付，有望进一步提升 ABC 组件海外销售占比，并力争通过提升海外业务规模促进公司经营利润改善。感谢您的关注，谢谢！

问题 8：公司觉得今年二季度行业需求是否有压力，公司有何应对？

答：尊敬的投资者，您好！因海外出口退税政策取消，海外市场部分价格敏感型客户采购需求阶段性有所承压，国内市场以集中式项目和自主消纳的分布式项目为主导，仍处于逐步复苏态势，行业需求预计保持稳定。但在全球地缘争端频发、能源价格大幅波动的背景环境下，海外国家的能源自主诉求愈发旺盛，并且人工智能等新兴产业对于电力装机的需求仍在快速提升，多种因素助力海外市场对于光伏产品的刚性需求仍处于增长趋势。公司凭借 ABC 更好的产品性能和更优的成本控制能力，在市场中仍保持较好销售态势，订单较为饱满，开工率处于行业较高水平。感谢您的关注，谢谢！

问题 9：济南基地是不是用无银路线？

答：尊敬的投资者，您好！公司济南 ABC 电池组件生产基地计划将优先应用最新一代的无银铜互联工艺技术，将较现有 ABC 基地产能进一步提升转换效率、降低单位成本、减少能源消耗、提升自动化水平，预计达产后单位生产成本将较现有 ABC 基地更低，并处于行业领先水平。感谢您的关注，谢谢！

问题 10：公司下一代技术的研发进展如何了？

答：尊敬的投资者，您好！基于生产技术成熟度、用户认可度以及发电稳定性等多种因素，公司认为晶硅电池技术仍将是未来数年光伏产品的主要技术方向，坚信 N 型 ABC 技术是单晶硅的终极技术，其不仅是单结电池技术的效率领跑者，同时也将成为未来多结电池技术最优的基底平台。公司在积极开展基于 BC 技术的叠层技术研发，未来将适时推动相关技术产业化落地，保持公司 BC 产品的持续领先。感谢您的关注，谢谢！

问题 11：一季度毛利率环比大增的原因？

答：尊敬的投资者，您好！公司一季度组件销售规模环比提升，无银、低银化工艺带动成本优势凸显且海外高毛利组件销售量占比增加，使得组件及公司整体毛利率有所增长。感谢您的关注，谢谢！

问题 12：最近公司在欧洲获得了一个重磅碳足迹认证，这个含金量怎么样，对公司业务有什么影响？

答：尊敬的投资者，您好！在全球光伏市场碳足迹标准日益严格的背景下，近期爱旭多款高效组件正式通过法国 PPE2 V2 碳足迹认证，并成功列入 Certisolis 官方合规名录。这意味着，在法国市场，凡是采用爱旭相关组件的户用光伏电站，均可依法申请从 20%标准税率降至 5.5%的大幅增值税（VAT）减免。这不仅代表着当地官方部门对爱旭组件品质、溯源与碳足迹的背书，针对客户的优惠税率更是有利于促进对爱旭组件的装机需求。感谢您的关注，谢谢！

问题 13：公司经营周转状况是否改善？

答：尊敬的投资者，您好！公司十分重视企业现金流的良性运转，并通过盈利改善、优化销售账期、加强库存管理等方式促进经营活动现金流持续改善。公司 2025 年经营活动净现金流流入超 23 亿元，2026 年第一季度经营活动净现金流流入超 7 亿元，助力公司经营运转改善并为后续发展贡献扎实资金储备。感谢您的关注，谢谢！

问题 14：一季度 ABC 组件海外销售占比多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司积极把握出口退税调整预期下的战略窗口，加快海外市场的订单获取与产品交付，组件一季度海外销售量占比达到约 60%。公司将继续深耕海外高价值市场，持续提升产品效率和产品价值，通过践行价值定价的商业模式，为行业摆脱低价内卷树立标杆与表率。感谢您的关注，谢谢！

问题 15：公司今年在集中式项目中表现突出，未来还有哪些中标？

答：尊敬的投资者，您好！公司凭借地面场景恒星系列 ABC 组件的 80%±5%高双面率、近 25%的高交付效率以及抗高温、抗遮挡等性能，显著受益于招标市场高效率标段的渗透趋势和市场对高效率组件的差异化需求，并在近几个月接连中标电建、华电、京能、中化、广州发展等央国企组件采购项目。2026 年以来，公司海外集中式项目组件销售亦呈现爆发式增长，在欧洲、非洲、中东等市场已取得多个标杆性较大体量项目订单。未来公司还将在全球集中式场景项目中投入更多的资源，向全球客户展现 BC 在全场景下的发电优势以及质量品质，为客户创造更多的价值。感谢

您的关注，谢谢！

三、其他事项

公司 2025 年度暨 2026 年第一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

2026 年 5 月 13 日