

证券代码：600438

证券简称：通威股份

编号：2024-07

通威股份股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	<p>1. 现场调研</p> <p>本期公司在成都总部接待的机构有Wexford、中金公司、瑞银证券等。</p> <p>2. 线上会议</p> <p>本期公司与鹏华基金、摩根基金、工银瑞信基金、华宝基金、浙商基金、东方红基金、平安基金、太平养老、Redwheel等机构进行了线上交流。</p> <p>3. 策略会</p> <p>本期公司参加了长江证券、东吴证券、财通证券、国投证券、国信证券、国海证券、瑞银证券等券商研究所组织的策略会，参加策略会并与公司交流的投资机构有中欧基金、广发基金、嘉实基金、银华基金、兴泉基金、华安基金、鹏华基金、富国基金、景顺长城基金、招商基金、安信基金、博时基金等投资机构</p> <p>4. 反路演</p> <p>本期公司反路演的投资机构有中邮基金、大家资产、新华基金、淡水泉基金、友邦人寿、人保养老、Point 72、Dymon Asia、建信基金等</p>
时间	2024年9月1日-9月30日
地点	通威股份成都总部、北京、上海、深圳、香港

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>董事会秘书 严轺 投资者关系经理 钟秋实 投资者关系经理 孙书恒</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>1、请问公司收购润阳的进展如何了？</p> <p>答：目前公司正与第三方中介机构一起履行尽调工作，各项工作均在推进过程中。同时该交易事项也尚需国家有关监管部门审核批准。相关事项如有重要进展或重大变化，公司将按照监管规则及时披露。</p> <p>2、公司 HJT 1GW中试线运行情况如果，是否符合公司预期，公司是否有量产规划？</p> <p>答：截至8月底，公司HJT组件批次平均功率已达744.3W（210-66版型），单块组件最高功率已达748.1W（210-66版型），中试线周平均A级率可达99%，各项指标均达到公司阶段性目标。后期公司还将继续围绕既定的降本提效思路开展相关研发工作。在量产规划方面，公司将结合自身战略发展需要及对新技术市场前景的预判动态评估，最终的量产规划还请以公司公告为准。</p> <p>3、关注到公司和时创能源在叠栅技术上的合作，想请教下本次合作具体是应用在TOPCon还是HJT？</p> <p>答：我们在叠栅技术上的合作将同时涵盖TOPCon和HJT技术。</p> <p>4、叠栅技术对现有TOPCon技术的工艺流程有哪些改变？相关设备价值量有多少？</p> <p>答：叠栅技术作为一种电池和组件一体化技术，相对现有的TOPCon工艺主要在电池后道和组件前道的工序上有一些调整。而决定相关设备价值量的因素较多，除了设备复杂程度、精度控制等因素外，还包括规模量、特定商务条件等，当前该技术仍处于中试开发阶段，设备价格相比量产条件没有参考意义。</p>

5、公司硅料环节目前开工情况？内蒙20万吨新项目投产进度及后期开工率如何展望？

答：由于当前公司乐山、保山高纯晶硅基地处于丰水期电价，为全年电价最优时段，公司通过对当前市场行情、自身成本、库存、资金等多方面谨慎判断，在安全稳定生产的前提下，继续维持正常负荷运行。公司内蒙三期20万吨高纯晶硅项目在生产要素、规模、工艺等方面具备显著优势，该项目预计将按照前期规划在9月底试运行，新项目投产后公司将紧密跟踪市场供需情况、多晶硅价格走势，根据内部项目成本排序动态评估最优开工情况。

6、公司对短期多晶硅价格如何展望？

答：多晶硅价格通常受到供需关系、成本变化、政策环境等多种因素影响。短期来看，多晶硅价格在连续企稳多周后迎来小幅反弹，侧面印证产业链上下游对价格底部达成基本共识，但在供需情况没有发生显著改善前，多晶硅价格短期大概率将维稳运行。随着四季度枯水期来临，电力成本增加，将导致工业硅和多晶硅生产成本抬升，和供需格局改善，价格有望继续小幅上涨。

7、请问公司如何展望多晶硅期货上市时间，以及上市后对公司的影响？

答：多晶硅期货的上市今年来一直是业界关注的焦点，具体上市时间还需等待广州期货交易所正式通知。多晶硅期货的上市将对市场产生深远的影响。它将有助于形成统一、市场化、透明化的价格体系，提高定价效率；此外，期货的上市将为包括公司在内的多晶硅企业提供风险管理工具，帮助企业通过套期保值来规避商品价格波动带来的风险，从而稳定企业的生产经营。

8、请问公司9月电池开工率情况？

答：公司前期技改产线还有部分仍处于调试爬坡阶段，除此以外公司9月电池环节整体保持较高开工率，产销情况均较为稳定。

9、目前银行对公司新增贷款方面的态度有变化吗？

答：主要合作银行对公司授信额度并无变化，目前银行在信贷投放上更倾向于支持具有技术优势、良好市场前景和稳健经营策略的龙头企业，也会关注企业的财务健康状况、偿债能力以及项目的可行性等。

10、公司怎么看待明年的光伏装机需求？

答：短期全球装机需求较难预测，各个国家和地区的装机基数、电价政策以及需求释放节奏、电网消纳空间都存在较大差异。中东、南非等新兴市场短期潜在光伏装机需求依然较高。欧美等传统市场虽近年光伏装机增速有所回落，但随着美国进入降息通道，终端电站投资商融资成本降低，收益率抬升，终端需求有望得到进一步刺激。长期来看，光伏作为性价比最高的一次能源，在终端发电市场的渗透率还很低，未来发展空间依然广阔，短期增速波动和回调都较为正常。

11、公司怎么考虑明年的资本开支计划？

答：公司将立足于自身战略规划，结合市场环境变化和资金使用安排，做好相应的资本开支计划。

12、公司组件产品在海外市场的渠道开拓有何进展？

答：公司大规模布局组件环节虽然相较于传统一体化组件厂商较晚，但近两年公司组件出货增速显著优于行业平均水平。2023年，通威股份组件出货量首次进入全球前五，全年实现组件销量31.11GW，同比增长292.08%。今年以来通威继续保持了组件业务的高速增长，实现组件销售18.67GW，同比增长108.36%。在巩固已有市场基础上，公司在海外新增开发了南非、中东等重要市场，并相继获得南非AMEA Power、西班牙Baywa、罗马尼亚GLODENI SOLAR等海外知名客户组件订单，实现“多点开花”。近期公司还斩获了ACWA Power的GW级订单，预计未来几年公司海外组件业务还将持续蓬勃发展。