

证券代码：600438

证券简称：通威股份

编号：2024-08

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 type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u> <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	1. 现场调研 本期公司在成都总部接待的机构有泰康资产、兴业证券、西南证券、富国基金等。 2. 线上会议 本期公司与招商基金、大和证券、中信建投证券、摩根基金、Eastspring等机构进行了线上交流。 3. 业绩说明会 2024年11月4日，公司通过上证路演中心举行2024年第三季度业绩说明会，线上回答广大投资者提出的问题。
时间	2024年10月1日-10月31日、2024年11月4日
地点	通威股份成都总部、上证路演中心
上市公司接待人员姓名	董事长、CEO 刘舒琪 独立董事 傅代国 光伏首席技术官、通威太阳能（成都）有限公司技术中心（国家级）主任 邢国强 财务总监 周斌 董事会秘书 严轲 投资者关系经理 钟秋实 投资者关系经理 孙书恒

投资者关系活动主要内容介绍

1、公司对收购润阳的尽调预计什么时间完成

答：尊敬的投资者您好，目前公司正与第三方中介机构持续推进审计、评估及业务尽调等相关工作，并持续与各方磋商洽谈，相关工作仍在推进中。若相关事项存在重要进展或重大变化，公司将按照监管规则及时披露。感谢您的关注！

2、传闻11月份会有限制光伏各环节产能利用率的政策出来，公司是否有听说？

答：尊敬的投资者您好，有听闻相关信息，但截至目前公司还未正式收到关于光伏各环节产能利用率的政策要求，我们会密切跟进，若政策后续出台做好落实工作，感谢您的关注。

3、如果国家出手对硅料产能进行供给侧管控的话，按照耗电量低于多少才能开工是否合理？公司有无建议反馈到行业协会或政府相关部门，关于加强硅料产能管控的？

答：尊敬的投资者，您好！公司作为光伏行业头部企业，将积极为行业发展建言献策，为推动行业健康可持续发展贡献力量。谢谢！

4、第三季度短期负债规模增加，叠加到收购润阳预计花费50亿，公司对保障公司短期流动性有何安排？

答：尊敬的投资者，您好！公司第三季度短期负债规模增加主要因经营规模扩大所致，截至2024年第三季度末，公司在手货币资金约164亿元、交易性金融资产约146亿元，能够保障公司后续正常的资金使用计划及经营安排，感谢您的关注！

5、请问公司如何评价光伏协会组件价格不低于0.68元/W的倡导？

答：尊敬的投资者您好，本次中国光伏行业协会设立组件投标价格指引有效贯彻了中共中央政治局会议“要强化行业自律，防止“内卷式”恶性竞争”的要求，对保障产品交付质量

，促进中国光伏行业高质量可持续发展起到了积极作用。公司也将响应行业协会号召，发挥龙头企业担当，继续为全球客户提供更绿色、更高效、更可靠的光伏组件产品。谢谢！

6、请问公司收购润阳进行到什么阶段了？公司是否还会考虑收购其它光伏企业？

答：尊敬的投资者您好，目前公司正与第三方中介机构持续推进审计、评估及业务尽调等相关工作，并与各相关方保持密切沟通。若相关事项存在重要进展或重大变化，公司将按照监管规则及时披露。此外，公司目前暂无其它收购计划。谢谢！

7、基于当前光伏各环节价格低迷，通威采取哪些措施提高盈利及运营能力？

答：尊敬的投资者，您好！在当前市场环境下，公司持续稳健经营，不断巩固提升自身核心竞争能力，主要经营指标处于行业前列。具体而言，公司在市场端进一步加深与战略客户及核心客户的深度绑定，组件业务在巩固已有的市场基础上持续加强海外新市场开发，取得显著成绩；在生产端，公司则不断强化精益管理，各项生产与消耗指标在引领行业的基础上实现进一步优化，成本优势愈发彰显；在研发端，公司全面覆盖行业各类主流技术路线，取得了多项突出研发成果，技术领先水平得到不断深化。谢谢！

8、公司怎么考虑在电池新技术上的布局？

答：尊敬的投资者您好，展望未来几年，随着终端应用场景的不断丰富，光伏电池技术也有望呈现多元化发展的趋势。公司高度重视新技术的研发，并于2023年11月启动建设了通威全球创新研发中心，目前已投入使用，公司储备了包括TOPCon、HJT、XBC、钙钛矿硅叠层电池及组件等新技术，并取得了丰硕的研发成果，其中通威THC组件功率自2023年以来连续九次刷

新纪录，最高已达776.2W（210-66版型），彰显了通威HJT的行业标杆地位。由于各项新技术仍然在持续发展，公司将围绕新技术的经济性和可靠性，同时结合新技术市场发展前景及公司战略发展需要动态评估未来规划。公司将积极把握行业技术迭代的机遇，让公司在千帆竞发的技术变革中抢占发展先机，谢谢！

9、公司改造成TOPCon的这部分PERC产能改造完了吗？

答：尊敬的投资者您好，公司自2023年底通过提前研判产业链N型需求节奏，在行业率先启动了PERC产能改造升级工作，并积极利用上半年电池行情低谷期加速改造进度，三季度TNC电池出货占比环比大幅提升。目前公司已完成所有PERC产线改造工作，部分产线改造后仍处在调试爬坡阶段，同时公司双流25GW TNC电池新项目也已逐步投产，预计年底公司N型电池产能将超过100GW，产能结构继续保持领先。谢谢！

10、包头20万吨硅料项目投产了吗，达产后完全成本预计多少？

答：尊敬的投资者您好，公司内蒙三期20万吨高纯晶硅项目已投产，目前正处于产能爬坡期。该项目在生产要素、规模经济、工艺水平等方面具备显著优势，有助于进一步巩固公司高纯晶硅成本优势。谢谢！

11、公司目前组件在海外的营销占比多少，海外布局主要在哪些国家？

答：尊敬的投资者您好，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，今年以来公司月度海外组件出口占比已逐渐增长至10%左右，下游客户遍布海外多个国家，年内斩获多个南非、中东、罗马尼亚、西班牙等多个地区的较大订单。随着公司海外渠道的不断完善，通威组件海外影响力与份额正持续稳

步提升，感谢您的关注。

12、请问公司多晶硅、电池和组件环节库存情况如何？

答：尊敬的投资者您好，公司高度重视运营效率，并与下游多家客户建立了稳定的战略合作关系，各环节产品均保持积极出货，截至目前公司多晶硅、电池、组件产品库存周期均优于行业平均水平。谢谢！

13、公司有没有去尝试直接出口硅料，有的话大概出口量有多少？

尊敬的投资者您好，目前全球硅片产能主要集中在我国，公司目前硅料销售主要通过与国内下游硅片厂商进行长单合作，出货按计划稳定执行，感谢您的关注。

14、公司有对外出口电池吗？是否会有溢价？

尊敬的投资者您好，公司电池产品一直有出口部分，具体出口国家及情况请查阅公司年报。公司电池出口地区多为自由流通的市场，价格水平主要受整个供需情况影响，目前并无太大差别，感谢您的关注！

15、我看三方咨询机构显示公司电池出货量已不再是全球第一，排位出现了下滑，公司是否在新一轮电池技术变革中掉了队，抑或是调整了战略重心？

尊敬的投资者您好，据Infolink Consulting发布2024上半年电池片出货排名所示，公司在该榜单排位变成第三，主要原因是公司组件产量及出货量不断提升，公司电池产品的自用比例逐步攀升，导致外销电池量下滑，而该出货排名仅是外销部分的排名。感谢您的关注！

16、公司4季度组件排产如何展望？

尊敬的投资者您好，四季度通常属于招投标以及订单交付旺季，进入四季度以来排产环比有一定上升，但总体较为平稳

。公司目前在手订单充沛，并会在利益最大化的前提下争取更多产品出货，感谢您的关注。

17、请问公司是否有考虑布局储能业务？

尊敬的投资者您好，储能行业是新能源领域的重要组成部分，在新型电力系统中扮演着平衡供需、提高电网稳定性和促进可再生能源的利用等至关重要的角色。公司光伏业务目前仍聚焦于主产业链环节，暂无考虑大力发展储能业务的计划，感谢您的关注！

18、公司目前会考虑下调“通22”可转债转股价格吗？

尊敬的投资者您好，自2024年5月8日起至2024年5月28日，公司股票收盘价在连续三十个交易日中有十五个交易日低于当期转股价格的85%（30.18元/股），已触发“通22转债”的转股价格向下修正条款。经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，公司董事会决定本次不向下修正转股价格，并在作出本次董事会决议后6个月内（即2024年5月29日至2024年11月28日）亦不提出转股价格向下修正方案，故公司目前暂无下调“通22”可转债转股价格的计划。自2024年11月29日起首个交易日重新开始计算，如“通22转债”未来再次触发转股价格向下修正条款，公司董事会将再次召开会议决定是否行使“通22转债”转股价格向下修正的权利。谢谢！

19、公司三季度减值还有吗？主要是什么减值？

尊敬的投资者，您好！公司第三季度共计提资产减值准备10.66亿元，其中因光伏产业链价格下跌，共计提存货跌价准备10.34亿元。感谢您的提问！

20、公司内蒙古20万吨多晶硅项目投产了吗？目前行情这么差，往后是否在硅料环节会考虑减产吗？

尊敬的投资者您好，公司已于近期投产内蒙三期20万吨高

纯晶硅项目，该项目在生产要素、规模、工艺等方面具备显著优势。目前多晶硅销售价格依然位于历史底部区间，公司将紧密跟踪市场供需情况和多晶硅价格走势，根据内部项目成本排序及经济性测算动态评估最优开工组态。感谢您的提问！

21、公司货币资金中有多少是受限的资金？

尊敬的投资者您好，截至三季度末，公司在手货币资金约164亿元，可交易性金融资产约146亿元，货币资金中的受限资金占比较小，主要系各类型保证金，不影响公司正常的资金使用计划。谢谢！

22、你好，目前美国市场光伏组件产品仍然有明显的溢价，公司是否会考虑去美国建设产能？

尊敬的投资者您好，公司一直对产能出海的机会保持高度关注和积极研究，前期相关团队也进行过多次调研，并持续围绕海外贸易政策、生产要素稳定性、产业配套、投资强度、合作模式等机遇与挑战进行全方位论证，但海外尤其是美国后续的贸易政策还存在较大不确定性，公司希望在全球化布局上走得更稳，后期具体项目规划请以公司公告为准。感谢您的关注。

23、公司三季度环比大幅减亏是什么原因？

尊敬的投资者您好，面临当前光伏行业阶段性供需失衡的调整，公司始终贯彻“聚势聚焦、执行到位、高效经营”的经营方针，继续围绕光伏制造环节的降本增效工作不断努力，叠加三季度公司乐山、保山高纯晶硅基地处于丰水期电价，公司高纯晶硅生产成本环比二季度显著降低，高纯晶硅业务实现环比减亏。此外，公司三季度电池业务N型产品出货占比继续环比提升，组件业务计提存货跌价准备数额环比下降，农牧业务产销两旺，盈利环比提升。谢谢！

24、请问公司2025年资本开支环比今年应该是怎样的一个

趋势？

尊敬的投资者您好，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，根据前期的项目规划和当前的市场环境，预计2025年资本开支将环比下降。感谢您的关注。

25、公司对叠栅技术的研发是否有具体的时间表和目标指标？

尊敬的投资者您好，从当前市场条件来看，其它各项新技术都在动态变化，且叠栅技术在研发过程中还具有不确定性，故暂无法做出具体目标指引，公司会和相关合作方一同加快开展各项研发工作，力争早日实现叠栅技术在产业化的应用。

26、公司是否会考虑使用回购和增持专项贷款？

尊敬的投资者您好，公司于2024年4月28日召开第八届董事会第十八次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》。公司本次拟使用不低于人民币20亿元（含）且不超过人民币40亿元（含）自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于实施员工持股计划或股权激励。截至2024年10月31日，公司已回购公司股份101,360,012股，占公司目前总股本约2.25%，成交总金额为2,001,014,959.13元。增持方面，公司于2024年2月1日披露《通威股份有限公司关于公司控股股东增持公司股份计划的公告》，公司控股股东通威集团有限公司计划于2024年2月1日起至2025年1月31日期间，通过上海证券交易所交易系统允许的方式增持公司股份，拟增持金额不低于人民币10亿元，不超过人民币20亿元。截至目前，通威集团已累计增持公司股份48,000,072股，占公司总股本约1.07%，累计增持金额为1,001,674,595.05元（不含交易费用）。后续公司仍将按监管规则持续及时履行关于增持和回购进展的信息披露义务。

	<p>近期，公司也关注到中国人民银行联合金融监管总局、中国证监会发布《关于设立股票回购增持再贷款有关事宜的通知》，设立股票回购增持再贷款，激励引导金融机构向符合条件的上市公司和主要股东提供贷款，支持其回购和增持上市公司股票。公司目前仍在对相关政策进行积极研究。谢谢！</p>
--	---