

证券代码：600438

证券简称：通威股份

编号：2025-01

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 checked="" 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 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平安基金、申万菱信基金、兴全基金等。 2. 线上会议 本期公司与太平养老、太保资产、嘉实基金、人保养老、万家基金、华宝基金等机构进行了线上交流。 3. 策略会 本期公司参加了长江证券和东吴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南方基金、汇添富基金、富国基金、银华基金、招商基金、泰康资产、鹏华基金、东方红基金等投资机构
时间	2024年12月1日-12月31日
地点	通威股份成都总部、上海、宜宾
上市公司接待人员姓名	副董事长 严虎 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

投资者关系活
动主要内容介
绍

1、公司如何看待本次行业自律行动？

答：本次行业各环节的自律行动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、更可靠的光伏产品。

2、请问公司本次多晶硅减产检修涉及的产能有多少？以及后续恢复开工的时间？

答：当前，受西南地区冬季进入枯水期，电力价格环比提升影响，考虑光伏产业总体行情持续处于底部调整阶段，公司旗下永祥股份积极响应中央经济工作会议精神，致力破除“内卷式”竞争，促进光伏产业长期健康发展，逐步安排永祥股份下属云南通威高纯晶硅有限公司、四川永祥多晶硅有限公司、四川永祥新能源有限公司、四川永祥能源科技有限公司4家高纯晶硅生产公司，根据公司总体生产经营计划进行技改及检修工作，阶段性有序减产控产。后续具体复产安排将根据项目地电力价格变化以及市场行情统筹规划。

3、多晶硅期货上市后，公司是否参与多晶硅期货交易，会有什么策略？

答：多晶硅是公司生产经营主要的产出品之一。公司将规避产成品价格波动风险为目的，组织专业团队，严格按照董事会授权适时、合规开展多晶硅套期保值业务，并根据现货产销合理调整期货头寸。

4、多晶硅期货的基准交割品应该对应硅业分会哪个产品的报价？期货是含税价格吗？

答：多晶硅期货基准交割品为N型复投料，其杂质含量、尺寸和表面质量可具体参考广期所的交割标准。价格方面，可参考硅业分会N型复投料的报价；多晶硅期货与现货价格均为含税价格。

5、公司电池环节预计在年底有多少库存？

答：12月末，公司电池环节保持较低库存水位。

6、公司是否有测试铜浆技术，如何看待该技术发展前景？

答：公司目前正在开展铜浆在TNC和THC电池上的应用测试。长远来看，晶硅电池金属化成本下降是大势所趋，除铜浆技术外，公司也在积极推动叠栅、铜互连等技术的量产导入，并将持续围绕技术可行性、产品可靠性和经济性等维度对各项金属化新技术进行动态评估。

7、关注到公司TOPCon产品研发功率再创新高，请问是导入了哪些新技术？

答：本次公司G12-66版型TNC组件正面功率达到763.4W，G12R-66版型TNC组件正面功率达到663.5W，主要是依托了管式PECVD poly沉积、Poly finger、EPT钝化、细线化印刷等技术的持续创新，同时在组件光学、电学设计的适配上也进行了优化。

8、美国东南亚双反调查是否会对公司组件海外业务造成影响？公司如何评判电池组件环节出海契机？

答：公司目前暂未在东南亚布局电池及组件产能，预计本次美国针对东南亚的双反调查不会对公司海外组件业务造成影响。当前，美国本土电池产能存在明显缺口，叠加本次东南亚双反税率初裁落地，海外供应链体系有望迎来新的竞争格局，公司也将结合海外政策、技术专利、投资成本等多方面因素，对海外产能布局保持积极研究。