

股票代码：600438

股票简称：通威股份

公告编号：2025-018

债券代码：110085

债券简称：通 22 转债

通威股份有限公司关于 子公司永祥股份拟引入战略投资者暨实施增资扩股的公告

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。

通威股份有限公司（以下简称“公司”或“通威股份”）于 2025 年 3 月 28 日召开第八届董事会第二十六次会议，经全体与会董事一致同意，审议通过了《关于子公司永祥股份拟引入战略投资者暨实施增资扩股的议案》，详情如下：

一、基本情况概述

四川永祥股份有限公司（以下简称“永祥股份”）系通威股份全资子公司。作为全球高纯晶硅龙头企业，永祥股份合计拥有高纯晶硅产能超过 90 万吨，连续多年全球市场占有率稳居第一，具备包括规模、成本、技术、市场等多个方面显著领先行业的竞争优势。为进一步增强永祥股份资本实力，优化公司财务结构，并牢牢把握光伏产业发展机遇，持续巩固与提升公司在高纯晶硅产业领先的综合竞争力，永祥股份拟引入战略投资者并实施增资扩股。

截至 2024 年 9 月 30 日，永祥股份经审计合并报表口径归属于母公司所有者权益为 256.93 亿元。经以第三方评估机构出具的评估报告为基础，综合考虑永祥股份市场竞争力以及增资扩股过渡期损益等因素，本次拟以增资扩股前永祥股份股权估值 270 亿元，引入战略投资者，向永祥股份合计增资不超过 100 亿元，预计合计取得永祥股份增资后的股权比例不超过 27.03%，增资款项主要用于永祥股份偿还金融机构负债、补充流动资金等。增资扩股完成后，公司仍将直接与间接持有永祥股份持股比例不低于 72.97%，永祥股份将继续纳入公司合并报表。

本次拟引入的战略投资者预计不涉及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员本人及其控制的企业，本次交易不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，根据《上海证券交易所股票上市规则（2024 年 4 月修订）》等相关规则，本次交易无需提交股东大会审议。

截至本公告披露日，公司已与工银金融资产投资有限公司、中国中信金融资产管理股份有限公司、永安期货股份有限公司签署附经双方有权机关审议通过后生效的《增资协议》《股东协议》等文件（以下简称“相关协议”）；交银金融资产投资有限公司、中银金融资产投资有限公司、建信金融资产投资有限公司、中国东方资产管理股份有限公司已通过其内部投资审批流程，将尽快办理协议签署等相关事项；另有部分其他投资机构正在推进其内部投资审批及协议签署流程，全体战略投资者名单尚未最终确定，后续交易还需办理资金交割、工商变更登记等手续。经公司第八届董事会第二十六次会议审议通过，董事会授权公司经营管理层办理后续交易具体事宜；公司将在本次增资完成后，严格按照相关法律法规的规定，及时履行后续信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

二、标的公司基本情况

- 1、公司名称：四川永祥股份有限公司
- 2、统一社会信用代码：915111127446516660
- 3、企业类型：其他股份有限公司
- 4、注册地址：乐山市五通桥区竹根镇永祥路 96 号
- 5、法定代表人：李斌
- 6、注册资本：106,086.6905 万人民币

7、经营范围：危险化学品生产；危险化学品经营；水泥生产；移动式压力容器/气瓶充装；检验检测服务；特种设备检验检测。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业总部管理；自有资金投资的资产管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；非金属废料和碎屑加工处理；专用化学产品销售（不含危险化学品）；电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；计算机系统服务；技术进出口；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

8、标的公司主要财务数据

主要财务指标	2023 年 12 月 31 日（经审计）	2024 年 9 月 30 日（经审计）
--------	-----------------------	----------------------

资产总额（元）	66,477,159,613.25	67,996,051,466.75
负债总额（元）	24,565,891,029.85	34,674,067,857.39
净资产（元）	41,911,268,583.40	33,321,983,609.36
主要财务指标	2023 年度（经审计）	2024 年 1-9 月（经审计）
营业收入（元）	45,030,481,769.74	16,456,311,975.99
利润总额（元）	22,640,478,985.98	-1,948,608,882.41
归属于母公司的净利润（元）	15,179,180,721.70	-992,844,116.36

三、本次交易定价政策及定价依据

永祥股份作为全球高纯晶硅龙头企业，目前合计拥有高纯晶硅产能超过 90 万吨，连续多年全球市场占有率稳居第一，具备包括规模、成本、技术、市场等多个方面显著领先行业的竞争优势。

截至 2024 年 9 月 30 日，永祥股份经审计合并报表口径归属于母公司所有者权益为 256.93 亿元。北京卓信大华资产评估有限公司以 2024 年 9 月 30 日作为评估基准日，以资产基础法评估，永祥股份全体股东权益评估价值为 282.15 亿元，评估增值 252,246.46 万元，增值率 9.82%。

参考前述评估结果，综合考虑永祥股份市场竞争力以及增资扩股过渡期损益等因素，本次增资扩股前永祥股份股权估值为 270 亿元，战略投资者合计向永祥股份增资不超过 100 亿元，合计取得永祥股份增资后的股权比例不超过 27.03%。

四、战略投资者退出安排及本次交易对上市公司的影响

在战略投资者退出安排方面，通威股份有权根据相关协议约定，全部或部分购买本次战略投资者取得的股权，通威股份可采用非公开发行股份、可转债或支付现金的方式实施前述标的股权收购。

本次永祥股份增资扩股引入战略投资者是公司基于长期战略发展目标、优化公司资本结构，更好实现高质量发展所作出的规划安排，有助于公司充实资金实力、聚集多方优势资源，进一步巩固公司行业领先的核心竞争能力。本次增资完成后，公司仍为永祥股份控股股东，永祥股份仍纳入公司合并财务报表范围。

五、风险提示

截至本公告披露日，公司已与工银金融资产投资有限公司、中国中信金融资产管理股份有限公司、永安期货股份有限公司签署附经双方有权机关审议通过后生效的《增资协议》《股东协议》等文件；交银金融资产投资有限公司、中银金融资产投资有限公司、建信金融资产投资有限公司、中国东方资产管理股份有限

公司已通过其内部投资审批流程，将尽快办理协议签署等相关事项；另有部分其他投资机构正在推进其内部投资审批及协议签署流程，全体战略投资者名单尚未最终确定，后续交易还需办理资金交割、工商变更登记等手续。公司将在本次增资完成后，严格按照相关法律法规的规定，及时履行后续信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

通威股份有限公司

董事会

2025年3月29日