

证券代码：600438

证券简称：通威股份

通威股份股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-04

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"/> 其他线上会议 <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	<p>1. 现场调研</p> <p>本期公司在成都总部和内蒙古包头基地接待的机构有中信里昂证券、睿远基金、朱雀基金、华夏基金、鹏华基金、国海富兰克林基金、华泰柏瑞基金、上银基金、东方红基金等。</p> <p>2. 线上会议</p> <p>本期公司与长城基金、高盛(中国)证券、摩根基金、Baly asnyAsset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、摩根士丹利证券、海通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华安基金、中邮基金、易方达基金、中银基金、3W Fund、Golden Nest Capital等投资机构。</p>
时间	2024年6月1日—6月30日
地点	通威股份成都总部、内蒙古包头基地、上海、北京
上市公司接待人员姓名	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、请问6月多晶硅行业检修停产情况，公司是否有多晶硅检修或减产计划？

答：根据中国有色金属工业协会硅业分会6月19日统计，目前国内多晶硅在产企业数量为19家，已经开始检修停产的企业数量维持在15家，预计多晶硅行业6月排产15万吨左右，环比下降超3万吨。随着6月丰水期来临，预计公司乐山基地及保山基地电价较前期枯水期电价将有明显回落，一定程度上降低了公司多晶硅的生产成本。与此同时，考虑到当前多晶硅价格连续几周企稳，且价格已相对极限，公司各多晶硅生产基地目前暂无检修或减产计划。后续公司将持续关注市场供需情况，动态评估硅料环节最优开工率。

2、请公司介绍下行业和公司多晶硅库存情况？

答：根据InfoLink Consulting统计，截止5月底，多晶硅供应端行业库存28-30万吨，超过约一个半月的行业产量。公司5月底多晶硅库存约3周产量，低于行业平均水平。

3、公司多晶硅新项目单万吨投资成本？

答：公司云南20万吨和包头20万吨高纯晶硅项目均采用拥有自主知识产权的第八代“永祥法”，在工艺设计先进性、系统运行可靠性、生产管控智能化等方面均进行了优化和提升。凭借规模化效应及工艺管理优势，预计新项目单万吨投资成本降至5亿元左右。

4、公司多晶硅各生产基地现金成本差异有多大？

答：公司拥有乐山、保山、包头三大多晶硅生产基地，各基地现金成本差异主要体现在电价差异，而在综合电耗、硅耗、蒸汽消耗等核心生产指标方面并无显著差异。

5、公司TOPCon产能中通过PERC改造的部分与新建产能是否有差异？

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>答：公司从PERC改造的TOPCon产能与新建的TOPCon产能在良率、转换效率等指标上基本没有差异。改造产能的非硅成本目前比新建产能会略高一点，主要是折旧带来的影响，但公司改造产能的非硅成本仍然属于行业先进水平。</p> <p>6、公司TOPCon产能是否有量产导入OBB技术的计划？</p> <p>答：OBB技术在电池和组件端都可以达到提效降本的目的。通威对各类不同的OBB技术都做了长时间评估和开发，也包括了在TOPCon，HJT等技术上的应用。拥有自主知识产权的通威908 OBB技术目前已经进入试生产阶段，下半年将根据研发和生产情况决定量产导入规模和节奏。</p> <p>7、公司后续是否有产业链并购的计划？</p> <p>答：产业链并购需要非常谨慎，未来若有相关事项，公司将按照监管规则及时披露。</p> <p>8、请问公司HJT1GW中试线目前运行情况？</p> <p>答：4月26日，位于成都双流的通威全球创新研发中心举行了首批工艺设备搬入的庆祝仪式，也标志着中心的建成投用。6月6日，该研发中心1GWHJT+THL研发线的电池首片下线，标志着设备和工艺全线跑通。后续公司将持续围绕该中试线进行指标优化，进一步推动HJT技术向规模量产条件靠近。</p> <p>9、关注到公司今年资本开支较多，后续是否存在资金压力？</p> <p>答：从公司一季报来看，货币资金加交易性金融资产约347亿元，完全有能力覆盖全年资本开支，并且公司新项目投资一般支付40%资本金，另外60%的资金至少会匹配两个以上的渠道融资，资本开支对在手现金消耗的压力完全可控。此外，截至一季度末，公司资产负债率不到60%，若剔除票据池业务、存续可转债等影响，资产负债率则更低，所以未来我们还有融资空间，公司也相应储备了丰富的</p>
---------------------------	--

投资者关系 活动主要内容介绍	<p>融资工具，包括银行授信、超短融、中票等，融资渠道畅通，融资条件优异，暂不存在资金压力。公司也会非常关注自身财务安全性，持续动态评估并及时做相应调整和控制。</p> <p>10、请问公司控股股东增持和上市公司回购最新进展情况？</p> <p>答：截至6月20日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份36,758,028股，回购成交的最高价为22.94元/股，最低价为20.10元/股，成交总金额为78,780.38万元。截至同日，公司控股股东通威集团已通过上海证券交易所交易系统集中竞价交易方式累计增持公司股份23,624,852股，增持金额为52,906.83万元。未来，公司及控股股东将持续推进回购及增持相关事项，并按交易所披露规则及时履行披露义务。</p>
-------------------	--