

证券代码：600438

证券简称：通威股份

编号：2024-01

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	<p>■特定对象调研 □媒体采访 □新闻发布会 □现场参观 ■其他：<u>线上会议、策略会</u></p> <p>□分析师会议 □业绩说明会 □路演活动</p>
参与单位名称及人员姓名	<p>1. 现场调研 本月公司在成都总部接待的机构有博时基金、国寿养老基金等。</p> <p>2. 线上会议 本月公司与摩根资产管理、鑫巢资本、BAM资产、富国基金、浙商证券、中信里昂证券等机构进行了线上交流。</p> <p>3. 策略会 本月公司参加了汇丰前海证券及摩根士丹利证券组织的策略会，参加策略会并与公司交流的投资机构有富达基金、Point72、Perseverance Asset、Grand Alliance Asset Management等。</p>
时间	2024年4月1日-2024年4月30日
地点	通威股份成都总部、深圳、香港
上市公司接待人员姓名	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 投资者关系专员 甘雨佳

投资者关系活
动主要内容介
绍

1、如何看待多晶硅竞争格局拐点，预计何时出现落后产能出清？过程中公司会采取怎样的价格或竞争策略？

回顾历史上多晶硅行业的每轮周期，呈现的根本原因都在于供应和需求的错配，本轮也不例外。结合历史数据表现，我们判断2024年将是行业深度调整期，过剩产能将逐步出清。长期以来，公司客户结构稳健，与主要下游企业皆签订了长单协议，且已建和在建项目大部分为保障下游客户供应安全的战略合资项目，出货保障力强，总结下来就是股权战略合作+长单模式。与此同时，公司依托产业链优势，与主要客户互为上下游，相同条件下客户更倾向于优先选择通威硅料，在市场波动时期，出货更加稳定。公司不会主动发起价格战，而是继续采取随行就市原则，更希望看到行业的平稳发展和市场的自动调节。

2、在当前多晶硅激烈的竞争环境下，公司在建项目是否会放缓？

公司目前所有的高纯晶硅在建项目都经历了长期的研判和充分的论证，且是在公司2024-2026年产能规划的指引下进行的。在全球能源转型和国家双碳战略目标的大背景下，发展以晶硅光伏为代表的可再生能源已成为全球共识，公司也相信光伏在能源供应体系中的比例会加速提升，T瓦时代也会提前到来。与此同时，公司在高纯晶硅环节具备技术、成本、管理、出货渠道等方面的核心竞争优势，经营上有较强的抗风险能力。公司云南二期20万吨和包头三期20万吨高纯晶硅项目将在今年如期投产，基于公司“第八代永祥法”，预计新项目投产后将实现更优的品质、成本、环保等目标，继续巩固公司在高纯晶硅环节的竞争力。

3、当前，光伏电池技术更迭十分迅速。公司对哪一技术的押注更多或更为看好？2024年有什么规划？

当前电池新技术“百花齐放”，在电池新技术的研发上，公司会密切关注市场变化，不会全部押注单一技术路线，而是保持多技术路线并行研发。目前公司在TOPCon、HJT、XBC、钙钛矿/硅叠层等电池技术上均有布局，并将围绕度电成本及产品可靠性，动态评估新技术规模量产的可行性，后期公司电池技术选型请关注公司公告。

4、请介绍公司在TOPCon电池技术方面的优势以及产能规划情况？

2023年以来，TOPCon电池技术凭借更高性价比以及成熟产业链配套

	<p>等优势，率先进入大规模量产“元年”。据InfoLink Consulting预计，2024年TOPCon电池市占率将达到70%，成为下游客户的主要选择。公司作为行业TOPCon PECVD技术发展的领头企业，TNC产品转换效率、良率、非硅成本等指标全面领先，推动PECVD技术逐步成为行业主流，截至2023年末，行业TOPCon电池建成及规划产能中超一半使用该技术路线。基于公司领先的TNC电池技术与不断增长的市场需求，公司正按计划推进存量PERC产能升级与双流、眉山TNC新项目建设，预计将在2024年形成超100GW TNC电池产能，产能结构持续领先。</p> <p>5、公司是否考虑出海建设组件产能，会优先考虑哪些区域建厂？</p> <p>鉴于部分海外市场存在的贸易壁垒问题，部分厂家选择通过海外设厂的方式实现产能的转移，以此规避相关壁垒。通威自2022年下半年大规模布局组件环节以来，在坚持以国内市场为核心的同时，也致力于海外市场的布局，聚焦重点市场，并已经实现了对海外头部客户的全面覆盖。通威将持续关注全球市场的动态变化、贸易形势和政策调整，持续论证组件产能海外布局的可行性。</p> <p>6、公司矩形（大尺寸硅片）组件的优势在哪里？如何展望未来市场份额？</p> <p>通威G12R矩形组件产品凭借其优化的尺寸设计，能够有效降低运输成本，特别是在当前长途海运中展现出了显著的成本优势。此外，矩形片方案还推动了主流大版型组件进入600W+时代，实现了BOS成本的节约，能为终端电站客户创造更好的收益。从经济性的角度来看，未来矩形组件产品的市场份额有望大幅提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月7日