

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：2024-05

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接待的机构有国寿养老基金、国寿安基金、博时基金等。</p> <p>2. 线上会议</p> <p>本期公司与太平资产、Point 72、富达基金、泰康基金、新华资产、国泰基金、万家基金、人保养老、新华资产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、中信建投证券、国金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交银施罗德基金、华宝基金、中欧基金、大成基金、华夏基金、富国基金、摩根基金、农银汇理金等投资机构。</p>
时间	2024年7月1日—7月31日
地点	通威股份成都总部、上海、温州、太原
上市公司接待人员姓名	副董事长 严虎 董事会秘书 严轲 证券部部长 李华玉 证券事务经理 王谋 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、目前多晶硅价格击穿行业成本线近一个季度，公司对接下来的行业出清节奏如何判断？

答：自多晶硅价格击穿行业成本线以来，行业已出现较大范围的减产、检修，同时大部分新项目也延期点火。假使多晶硅价格持续维持当前低位，不排除接下来行业还会进一步减产、停产；但具体的出清节奏还与一些变量因素相关，一方面不同企业的经营策略、成本管控能力和资金实力存在较大差异，另一方面后续是否有更有力的供给侧改革政策、下半年需求是否会超预期增长暂无法预测。仅从现金流失速度的角度来分析，行业高成本产能面临较大的被出清风险。

2、公司包头20万吨多晶硅项目预计什么时候点火？包头新项目达产后公司是否考虑停掉部分乐山老产能？

答：公司包头20万吨多晶硅项目预计于今年四季度点火运行，该项目采用第八代“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。凭借规模化效应及部分生产要素优势，该项目稳定运行后有望成为公司成本最低的多晶硅项目。目前公司乐山基地进入丰水期电价，处于全年电价最优时段。公司通过对当前市场行情、自身成本、库存、资金等多方面谨慎判断，继续保持乐山基地产能高负荷运行。后续公司将紧密跟踪市场供需情况、多晶硅价格走势，根据内部项目成本排序动态评估最优开工情况。

3、近期关注到多家行业企业披露了在中东地区的产能规划，请问公司是否有海外产能布局的规划？

答：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，后期具体项目规划请以公司公告为准。

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>4、如果多晶硅期货上市对公司多晶硅业务有何影响？</p> <p>答：期货就公司而言只是一种风险管理的工具，多晶硅期货上市不会对公司多晶硅的生产经营产生影响。</p> <p>5、公司年报中提到2024年约有38GW PERC产能改造为TOPCon产能，请问最新的改造进度？</p> <p>答：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，二季度实现TNC电池出货占比环比一季度大幅提升。目前公司金堂、眉山基地改造工作已全部完成，通合基地还有部分PERC产线仍在改造中，预计将于9月前全部完成。随着公司PERC产能改造结束及双流25GW TNC电池新项目投产投建，年底公司N型电池产能将超过100GW，产能结构继续保持领先。</p> <p>6、请公司分享下HJT研发的思路及公司1GW HJT中试线最新进展情况？</p> <p>答：公司HJT研发主要围绕实现更优度电成本的目标展开各项课题研究，致力于推动HJT产品拉开与当前市场主流产品的功率差，为全球客户提供差异化选择。目前公司1GW HJT中试线设备和工艺已全线跑通，各项核心指标稳步提升，均符合内部预期。与此同时，公司还规划了清晰的提效降本路线，接下来将继续围绕中试线优化指标，巩固通威HJT的行业标杆地位，并结合市场需求，进一步论证规模量产可行性。</p> <p>7、公司8月组件开工率展望？</p> <p>答：根据公司组件在手接单情况与发货计划，初步预计8月组件排产环比7月有所提升。</p> <p>8、公司上半年组件出货情况？</p> <p>答：上半年，面对竞争愈发激烈的市场环境，公司通过聚焦主流目标市场，加快核心客户导入，持续提升品牌曝光度，实现组件销量约18-19GW，同比大幅增长。从出货</p>
---------------------------	--

投资者关系 活动主要内容介绍	<p>结构来看，公司上半年组件出货仍以国内集中式电站为主。在海外方面，公司持续与全球重点经销商及海外EPC开发商深化全方位战略合作，并借助N型大版型产品加速市场开拓，海外出货占比也实现了同比提升。</p> <p>9、公司存货减值计提方法？上半年存货减值计提情况？</p> <p>答：公司期末时存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。从一季度来看，公司资产减值损失约2.68亿元，其中大部分体现为存货减值计提。二季度公司存货减值计提具体情况请参考公司半年报。</p>
-------------------	---