证券代码：600438 证券简称：通威股份 编号：2025-04

**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 | ☑特定对象调研□媒体采访□新闻发布会☑现场参观☑其他 线上会议  | ☑分析师会议□业绩说明会□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博时基金、中金资管、诚旸投资、广发基金等。1. **线上会议**

本期公司与腾跃基金、中泰资管、平安基金、摩根基金、兴全基金、富瑞证券等机构进行了线上交流。1. **策略会**

本期公司参加了长江证券、兴业证券、国投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国投瑞银、泰康资产、鹏华基金、百年保险、上银基金、人保资产等。 |
| 时间 | 2025年3月1日-3月31日 |
| 地点 | 通威股份成都总部、深圳、武汉 |
| 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. **请问公司4月组件开工计划？**

答：随着装机旺季来临及电力市场化改革带来的“抢装潮”，公司当前在手订单充足，预计4月组件开工率将环比3月进一步提升。1. **近期电池、组件价格显著上涨，公司如何评估涨价的持续性？**

答：近期电池、组件价格上涨，主要是受益于电力市场化改革带来的阶段性抢装需求所致，但后续供给端收缩与需求端释放节奏都存在较多变量，包括自律效果的持续性、海内外政策导向、产业链上下游博弈等。涨价持续性需动态跟踪供需变化情况。1. **公司如何评估银包铜浆料在TOPCon电池上的应用？**

答：银包铜浆料作为当前行业共识的金属化降本方向之一，公司高度重视，并已与相关浆料厂商展开银包铜浆料在TOPCon电池上的应用测试，理论上银包铜浆料的导入将进一步降低电池非硅成本，但产品可靠性仍然是公司优先关注的重点，目前可靠性测试仍在评估中。1. **关注到公司HJT组件功率屡创新高，近期是否有量产规划的准备？**

答：公司始终围绕可靠性和经济性原则，同步开展各项电池组件新技术的研发跟踪和动态评估。作为HJT技术的标杆企业，公司在连续打破HJT组件功率记录的同时，目前也正积极研究HJT技术在国内外量产的可行性。若有量产规划，公司将会按照信息披露要求及时披露。1. **请问公司子公司永祥股份本次股权融资的目的是什么？**

答：本次永祥股份增资扩股引入战略投资者主要是公司基于长期战略发展目标，为优化公司资本结构，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，进一步巩固公司核心竞争能力，牢牢抓住光伏新能源的长期发展机遇，助力全球双碳事业的推进。**6、永祥股份本次融资是否是因公司资金紧张，后续是否还有其它股权融资计划？**答：当前公司在手现金充足，同时可预见的2025年资本开支将同比大幅下降。本次永祥股份引入战略投资主要是为了优化公司资本结构，为后续更高质量的发展未雨绸缪，公司目前暂无其它股权融资计划。**7、公司硅料是否有销售给贸易商或期现商？**答：公司硅料销售策略以长期稳定合作为主，目前主要通过长单模式直接供应国内下游硅片厂商，并将优先保障战略客户需求。针对贸易商或期现商，公司目前暂未开展规模性销售，未来将根据市场流动性需求审慎评估业务模式。**8、近期缅甸发生7.9级地震，保山市位于云南边陲与缅甸接壤，公司保山多晶硅产能设施及设备是否受到影响？**答：保山市距离缅甸震源中心尚有一定距离，且公司保山多晶硅基地在建设时期已经配有地震防护设施。地震发生后，公司各部门、工段迅速进行氨水查漏与隐患排查，截至目前无重大隐患发生，项目设备均没有受到破坏。 |