

证券代码：688303

证券简称：大全能源

新疆大全新能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-3

投资者活动类别	☐特定对象调研☒分析师会议☐媒体采访 ☐业绩说明会☐新闻发布会☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
公司接待成员名单	孙逸铖 董事、董秘 杨呈杰 投资者关系 崔 景 投资者关系
参与单位名称及人员姓名	大成基金
时间	2025 年 3 月 3 日
地点	大全能源上海办公室
形式	线上会议
活动内容	一、公司多晶硅 2024 年产销数量和 2025 年产量预期是多少？ 答：公司 2024 年第四季度多晶硅产量为 3.4 万吨，销量为 4.2 万吨；2024 年全年多晶硅产量为 20.5 万吨，销量为 18.1 万吨。展望 2025 年，公司预计第一季度多晶硅产量为 2.5-2.8 万吨；全年产量指引为 11-14 万吨。 二、请介绍硅料价格的近期趋势？ 答：从供需层面来看，2025 年以来，国内大多数硅料企业维持低负荷运行状态，预计硅料供应量将持续减少；与此同时，当月硅料与硅片市场供需态势基本平衡。从库存情况来看，库存去化迹象初现，行业整体库存压力有所缓解；从政策层面来看，受新能源上网电价市场化改革的驱动，政策窗口期或引发年中终端“抢装潮”，助推硅料需求阶段性提升；上述因素为硅料价格的上涨提供了支撑，然而，存量产能和库存限

	制了硅料价格的上涨幅度。综合考虑，预计硅料未来存在一定幅度的上涨空间。 三、当前行业和公司的硅料库存分别是多少？ 答：目前全行业库存包括硅料企业、硅片企业及期现货贸易商在内约 40 万吨；公司库存约低于两个月产量。 四、新疆和内蒙两地的电价是多少？ 答：公司在内蒙古基地执行战略性新兴产业电价，且电价结算机制为多边交易电价，具有明显的能源优势。新疆基地电价和内蒙古基地电价相近，因相关保密协议的约束，不便透露具体电价。 五、公司未来有哪些资本开支计划？ 答：公司后续的资本开支计划主要为：包头二期 10 万吨多晶硅和 1000 吨半导体级多晶硅项目尾项工程。经营策略是保持充足的现金流，实施稳健的资产负债管理，进一步强化财务风险管理，同时做好市值管理，以确保公司的长期价值和市场竞争力。 六、公司新疆和内蒙两地的成本相差多少？ 答：新疆和内蒙两地的电力和硅粉价格接近，且目前两地在产产线的工艺技术、设备水平都已调试至最优状态，因此两个基地成本较为相近。 七、公司会考虑参加多晶硅期货交易吗？ 答：公司持续关注多晶硅市场动态及期货市场运行情况，结合自身经营策略与风险承受能力，在合规框架内评估套保业务的可行性。公司如果涉及期货套保等重大事项，将严格按照信息披露要求，及时、准确地履行公告义务。公司将继续秉持审慎经营原则，在法律法规允许的范围内，探索有效的风险管理工具，努力实现稳健经营与股东利益的平衡。
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

日期	2025 年 4 月 3 日
----	----------------