

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：2025-7

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 <u>策略会</u>
公司接待成员名单	孙逸铖 董事、董事会秘书 罗佳林 新疆制造公司副总经理 冯 杰 新疆制造公司副总经理 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	1. 现场调研 申万宏源及其客户在新疆制造公司进行调研交流。 2. 线上会议 与大成基金、T Rowe Price、广发证券、太平洋证券等机构进行了线上投资者交流。 3. 机构策略会 参加了东吴证券、中泰证券、兴业证券、开源证券等券商机构组织的策略会和交流会。
时间	2025 年 7 月 3 日-7 月 31 日
地点	上海、深圳、石河子
形式	现场调研、线上会议、机构策略会
活动内容	一、在“反内卷”的宏观背景下，近期国家部委、行业协会及产业企业针对供给侧改革开展了一系列深入探讨，请问公司有何看法？ 答：当前光伏行业正处于深度调整与优化转型的关键阶段，国家部委、行业协会及产业企业围绕供给侧改革开展的系列工作，是破解行业瓶颈，重塑发展逻辑的积极信号。在“反内卷”共识持续深化的背景下，针对整治无序竞争、推动落后产能有序退出等方向的路径探索，既是光伏行业突破当前困境

	的必然选择，也为产业摆脱内卷、健康发展指明了方向，对行业高质量发展具有深远意义。 作为光伏行业的重要参与者，公司将积极履行企业责任，全力响应和配合政策引导与产业协同。 二、近期多晶硅报价和成交价均出现大幅上涨，公司报价和成交价格是否同步上调？ 答：公司多晶硅产品报价及成交均严格遵循相关部门的价格指导要求，在合规框架内开展经营活动。详情可参考中国有色金属工业协会硅业分会 7 月 30 日发布的公开信息：多晶硅 n 型复投料成交价格区间为 4.5-4.9 万元/吨，成交均价为 4.71 万元/吨，n 型致密料成交价格区间为 4.39-4.7 万元/吨，成交均价为 4.39 万元/吨。 三、近期多晶硅期货主力合约价格持续上行，公司是否考虑参与套期保值优化现金流？ 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。 四、若多晶硅价格持续上涨，公司是否会考虑提高开工率？ 答：公司会结合多晶硅价格走势和市场供需变化，动态评估成本与收益的平衡，制定最优生产方案。 五、公司新疆、内蒙两个基地的在产产能成本区别大吗？ 答：新疆和内蒙两地的电价和硅粉价格接近，且目前两地在产产能的工艺技术、设备水平都已调试至最优状态，因此两个基地成本较为接近。 六、公司完全成本还有下降空间吗，未来还有哪些降本增效的路径？
--	---

	答：公司在生产运营过程中持续主动地开展降本增效工作，以确保产品长期的市场竞争力： （一）合理优化原辅料采购及供应模式，激活竞争机制，从供应链上保证原料品质和成本。 （二）优化工艺流程，降低能源消耗。 （三）依托高校科研院所和大全能源研究院科技创新力量和产业化优势，开展深度合作研究，调控多晶硅产品 N 型料比例，降低综合能耗。 （四）通过数字化制造提高成本控制精度，打造安全、高效、高质量、低成本，具有显著优势的智能工厂。 七、从成本角度看，产能利用率的波动对多晶硅完全成本有何具体影响？ 答：多晶硅的完全成本主要由制造成本与期间费用构成，其中制造成本包含变动成本（如硅粉、电力、蒸汽及主要辅材等）和固定成本（如人员薪酬福利、设备折旧摊销等）。 产能利用率对完全成本的影响，主要体现在固定成本的折旧摊销：当产能利用率提升时，单位产品分摊的折旧摊销、人员工资等固定成本相应降低，带动完全成本下降；反之，完全成本上升。因此，在生产工艺、原材料价格水平相当的前提下，产能利用率的波动是影响完全成本的重要因素。 八、公司发布了首次公开发行部分限售股上市流通的公告，近期大股东是否会减持公司股份？ 答：若公司大股东存在减持计划，公司将严格依照《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规及监管要求，及时、准确、完整地履行信息披露义务。
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 7 月 31 日