

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：2025-9

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 策略会
公司接待成员名单	朱文刚 董事、总经理 孙逸铖 董事、董事会秘书 施 伟 财务总监兼副总经理 姚 毅 独立董事 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. 机构策略会 参加了国金证券、招商证券、东北证券、西部证券、中信证券、太平洋证券、开源证券、申万宏源证券、中金公司、东吴证券、兴业证券、财通证券等券商机构组织的策略会和交流会。 2. 业绩说明会 参加了上海证券交易所主办的 2025 年半年度科创板新能源行业集体业绩说明会，采用网络远程的方式和投资者进行了互动交流。
时间	2025 年 9 月 1 日-9 月 30 日
地点	上海、北京、上证路演中心平台
形式	机构策略会、业绩说明会
活动内容	一、请问公司如何看待近期市场上关于光伏行业为应对“内卷”，推进产能整合相关事项的传闻？ 答：公司坚决支持多晶硅行业尽快走出“内卷式”恶性竞争，并积极响应中国光伏行业协会相关倡议，推动行业健康有

	序发展。若相关事项达到信息披露标准，公司将严格遵循上市规则要求，及时、准确地通过官方渠道履行披露义务。 二、多晶硅新的综合能耗标准对光伏行业有何意义？ 答：9月16日，国家标准化管理委员会发布《硅多晶和锗单位产品能源消耗限额》（征求意见稿），对硅多晶（三氯氢硅法）单位产品综合能耗限额标准重新进行界定分级：1级为目标级（对应行业先进工艺标准）、2级为新建或改扩建项目准入级、3级为限定级；拟定1、2、3级能耗限额数值分别为≤ 5、≤ 5.5、≤ 6.4 kgce/kg，较现行《多晶硅和锗单位产品能源消耗限额》（GB 29447-2022）中≤ 7.5、≤ 8.5、≤ 10.5 kgce/kg，能耗指标要求显著提高。 此次标准修订，符合行业技术发展实际与国家产业政策导向，为产业优化转型提供了更科学、先进的技术标准依据；同时对于标准引领、创新驱动，以市场化、法治化推进光伏产业“反内卷”工作，重构市场良性竞争格局，保障行业持续高质量发展有重要意义。 三、现在多晶硅价格上涨明显，公司前期计提的存货减值后续会转回吗？ 答：根据企业会计准则，资产负债表日，企业应当确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。公司将持续密切关注市场行情与行业变化，动态优化存货结构，科学实施库存管理，为公司持续健康发展提供有力支撑。 四、面对当前的市场环境，公司计划采取哪些措施以保障未来的经营业绩？ 答：公司在经营过程中将持续聚焦主业发展、巩固竞争优势；保持稳健的财务政策，维持充沛的现金与低资产负债率；积极应对市场变化，科学调整生产模式与库存管理，提高
--	--

	运营效率。力求实现内在价值与市场价值的协同提升，为投资者带来持续、稳定的价值回报。 五、公司 2025 年二季度单位成本环比上升的原因是什么？ 答： 根据公司财务报告，单位成本的核算口径为销售成本。2025 年上半年，公司落实减产策略，同时结合市场情况主动调控出货量，停工产线相关人工、折旧等固定成本需分摊至当期销量，导致本期单位成本有所上升。此波动属于公司短期经营策略调整下的正常现象，不会对公司长期成本控制能力与核心竞争力产生影响。 六、请问目前行业和公司是否严格遵循“不低于成本销售”相关规定开展工作？ 答： 公司的销售工作严格遵照《反不正当竞争法》《价格法》及相关法律法规开展。 七、公司未来是否有调整开工率的计划？ 答： 公司第三季度多晶硅产量预期为 2.7 至 3 万吨。公司会依据经营策略做出开工率决策，同时遵守行业自律和关注产业环境变化，科学合理应用多种经营策略确保经营稳健。 八、近期市场传闻多晶硅企业将履行限产限销等自律举措，请问公司是否了解相关情况？ 答： 公司支持中国光伏行业协会《关于进一步加强行业自律，共同维护公平竞争、优胜劣汰的光伏市场秩序的倡议》，公司将持续秉持合法合规经营原则，依法、依规、自律参与行业竞争，推动光伏产业高质量发展。
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 9 月 30 日