

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：2026-6

投资者活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 策略会
公司接待成员名单	徐 翔 副董事长 孙逸铖 董事、董事会秘书 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 参加了中信建投、兴业证券、长江证券、华创证券、天风证券、中金公司、华泰证券、天风证券、招商证券、东财证券、法巴证券等券商机构组织的策略会和交流会。 2. 现场调研 信达资管、华泰证券、天风证券、汇丰晋信、中金公司、广发基金、中欧基金、富国基金、博裕资本、华泰资产、鑫元基金、东吴自营、景顺长城、中庚基金、国寿安保、华创证券、长江证券、招商银行、朱雀基金、远信投资、旌安投资、3W Fund、青骊投资、和谐汇一、宁泉资产、Jefferies、厦门国贸、First Beijing、银华基金、申万菱信等机构在上海进行现场调研交流。 3. 业绩说明会 参加了 2026 年新疆上市公司投资者网上集体接待日活动，采用网络远程的方式和投资者进行互动交流。
时间	2026 年 6 月 2 日-6 月 30 日
地点	上海、全景服务平台
形式	现场调研、线下会议、线上会议、业绩说明会

<p>活动内容</p>	<p>一、公司投资布局全新 AIDC 配电相关业务的考量是什么？</p> <p>答：公司目前主营业务集中于高纯多晶硅的研发、生产及销售，受行业周期性波动影响较大，通过向 AIDC 配电领域延伸，可以有效分散公司经营风险，培育新的利润增长点。本次投资的大全智慧能源系统制造基地项目高度契合国家“双碳”目标、新型电力系统建设及“东数西算”战略，发展空间广阔。</p> <p>从技术协同角度看，大全品牌在电气、新能源、电力电子领域拥有超过五十年的技术积淀，持有有效专利近三千件，主导或参与制定九十余项行业标准，其在电力电子、系统集成、智能控制等方面的成熟能力可直接迁移至 AIDC 智慧能源系统解决方案及相关设备（包括储能系统、固态变压器、固态断路器和固态电池等产品）的研发制造，产品技术指标达到国际先进水平。依托现有制造、供应链及产业资源发展新业务，形成协同业务均衡发展格局，能够平滑光伏行业周期波动，支撑公司长期稳健经营。</p> <p>二、公司形成传统光伏硅料+算力配电新业务的双赛道布局，请问未来发展战略是什么？是深耕光伏主业提质，还是重点倾斜新赛道转型升级？</p> <p>答：大全智慧能源系统制造基地项目为公司业务板块的延伸拓展，此项目产品不仅能够推动公司在新能源产业链的多元化布局，巩固行业领先地位，提升综合竞争力，还将助力完善人工智能与新能源融合的产业生态，促进区域产业结构向高端化升级。公司将持续深耕高纯多晶硅主业，维持主业稳定经营，同步推进新业务的有序布局，实现两者协同发展。</p> <p>三、公司布局算力配电、固态变压器新赛道，切入 AIDC 新能源配套领域，请问新项目落地进度、技术储备与产能规划？何时形成有效业绩增量？</p>
-------------	---

答：目前新业务相关项目整体处于前期筹备阶段，项目前置审批工作正在有序进行，如达到信息披露标准，公司将严格按照监管要求，及时履行信息披露义务。新项目未来盈利业绩情况会受宏观经济、行业发展、市场变化、项目进展等多方面不确定性因素影响，因此现阶段公司无法对项目盈利前景做确定性承诺或量化预判。

四、本次投资项目的资金来源为哪类资金？该投资会对公司财务状况产生哪些影响？

答：本项目出资方式为现金出资，资金来源为公司自有或自筹资金，不涉及募集资金。本项目总投资额为 60 亿元，项目分两期建设，一期项目投资总额约 21 亿元，二期项目将待项目满足相关产业政策条件及投资条件后择机推进。

截至 2026 年第一季度末，公司资产负债率仅 7.4%，账面现金储备为 111.7 亿元，资产结构稳健、流动性储备充足。公司新项目投资节奏把控审慎平稳，且本项目目前仍处于计划实施前期阶段，短期内不会对公司现有财务状况和经营成果产生重大影响。

五、新业务将如何纳入公司现有的管理体系？公司在人才储备上有哪些准备？

答：新业务将被纳入上市公司现有管理体系统一管控。公司将委派董事、总经理，直接负责项目建设、生产、销售及日常运营管理工作，加快项目落地并实现稳定投产。大全品牌在电气、电力电子领域拥有数十年的技术深耕积淀，持有多项有效专利，长期积累的研发、销售、管理及专业人才等资源优势可迁移应用于本次智慧能源新业务的研发与制造环节，为项目全流程推进提供坚实保障。

六、公司通过主动大幅减产、严控出货节奏稳住经营底盘，有效缩减亏损幅度，请问阶段性控产策略的利弊？后续如何平衡产销规模与盈利质量的关系？

	<p>答：阶段性调节产量、销量是公司结合行业周期、市场价格走势做出的经营性调整，能够稳固公司经营基本面，保障现金流安全。公司会继续以稳经营、保现金、控风险为核心，进一步平衡产销与盈利质量，提升经营灵活性与可持续发展能力，筑牢企业长期发展根基。</p> <p>七、公司高纯硅料品质行业领先，适配主流光伏客户需求，请问后续如何稳固核心客户、保障存量订单基本盘？</p> <p>答：公司采用“锁量不锁价”的长单合作模式，巩固与核心客户的长期战略合作关系，确保客户结构稳定、合作基础坚实。</p> <p>八、公司拥有的高纯多晶硅合规产能处于行业第一梯队，请问当前常态化产能利用率、实际产销规模、库存储备及下游长单锁价情况？</p> <p>答：公司目前产能利用率约 50%。公司一季度多晶硅产量为 4.3 万吨，生产运营节奏保持稳定；为应对多晶硅价格波动，公司重点保障现金流安全和长期经营质量，采取审慎的销售策略，理性把控出货节奏，报告期内实现销量 0.45 万吨，报告期末公司存货为 19.5 亿元。</p> <p>九、公司从过往高盈利龙头转为周期亏损状态，经营业绩波动极大，请问后续如何优化经营策略、灵活适配硅料价格波动，持续提升周期经营韧性？</p> <p>答：公司将结合市场供需情况，合理调节开工率、产品结构及出货节奏，持续降低综合能耗，控制生产成本，保障长期经营发展质量；维持稳健的资产负债结构，为公司穿越行业周期、开展长远布局提供坚实的资金基础；稳步推进智慧能源系统新业务布局，培育全新增长曲线，分散光伏行业周期波动的经营风险。</p>
<p>风险提示</p>	<p>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。</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 6 月 30 日</p>