

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：2025-8

投资者活动类别	<input 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	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	参加了中信建投证券、广发证券、华泰证券、东吴证券、浙商证券等券商机构组织的策略会和交流会。
时间	2025年8月28日-8月29日
地点	上海
形式	机构策略会
活动内容	<p>一、请介绍公司 2025 年上半年的经营和财务情况？</p> <p>答：在经营方面，公司 2025 年上半年实现营业收入 14.7 亿元，归母净利润-11.47 亿元。</p> <p>上半年，面对光伏行业市场环境的严峻挑战，公司严格履行行业自律，落实减产策略，同时主动调控出货节奏。第二季度多晶硅产量 2.6 万吨，销量 1.8 万吨；上半年多晶硅累计产量 5.1 万吨，销量 4.6 万吨。</p> <p>在成本方面，公司第二季度多晶硅单位成本为 58.15 元/公斤，单位现金成本为 38.96 元/公斤。</p> <p>在财务方面，截至 2025 年 6 月 30 日，公司持有资金储备合计约 120.9 亿元，其中包括货币资金 16.6 亿元，结构性存款 29.9 亿元，定期存款 70.9 亿元，银行承兑汇票 3.5 亿元；流动比率 4.9:1，资产负债率降至 8.04%，且无任何有息负债，资金储备充足，财务结构稳健，抗风险能力突出，为公司平稳穿</p>

越行业周期奠定了坚实基础。

二、公司 2025 年二季度单位成本环比一季度上升的主要原因是什么？

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。

三、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。

四、公司后续是否有调整开工率的计划？

答：公司第三季度将延续此前减产策略，多晶硅产量预期为 2.7 至 3 万吨，2025 年全年产量预期为 11 至 13 万吨。

五、修订多晶硅新的综合能耗标准对光伏行业有何意义？

答：现行标准《GB 29447-2022 多晶硅和锗单位产品能源消耗限额》中，多晶硅单位产品综合能耗限额的三级标准分别为 ≤ 7.5 、 ≤ 8.5 、 ≤ 10.5 kgce/kg，拟修订的新综合能耗标准计划进一步提高。若新标准顺利落地执行，对于市场化、法治化推进光伏产业“反内卷”工作，重构市场良性竞争格局、行业持续高质量发展有重要作用。

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？多晶硅近期售价是多少？

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。多晶硅价格详情可参考第三方机构

	<p>统计的报价信息。</p> <p>七、近期市场传闻多晶硅企业有限产举措，请问公司是否了解相关情况？</p> <p>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。</p> <p>八、公司是否参与期货套期保值优化现金流？</p> <p>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。</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>2025年8月31日</p>