

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：2025-12

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 checked="" 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	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	<p>1. 机构策略会</p> <p>参加了国金证券、华福证券、凯基证券、招商证券、西部证券等券商机构组织的策略会和交流会。</p> <p>2. 业绩说明会</p> <p>通过上证路演中心平台举办了 2025 年第三季度业绩说明会，采用网络远程的方式和投资者进行了互动交流。</p>
时间	2025 年 12 月 3 日-12 月 23 日
地点	上海、上证路演中心平台
形式	线下会议、线上会议
活动内容	<p>一、北京光和谦成科技有限责任公司是多晶硅产能整合的平台公司吗？</p> <p>答：2025 年 12 月，北京光和谦成科技有限责任公司完成注册，标志着光伏行业“多晶硅产能整合收购平台”正式落地。该平台拟采取“两条腿走路”的创新模式，实行“承债式收购+弹性利用产能”的双轨模式运行，旨在通过市场化、法治化的机制通过“政府引导+行业协同+市场化并购”的路径，以产业链源头环节为抓手，探索整治全行业“内卷式”</p>

	<p>恶性竞争问题。</p> <p>二、当前硅料价格已从年内低点反弹超 50%，公司判断此轮涨价的核心驱动是政策托底、限产协同还是需求复苏？</p> <p>答：2025年第三季度，多晶硅行业出现了价格修复趋势，是“反内卷”政策工作导向与产业企业协同调整等多重因素综合作用的结果。</p> <p>三、2026年能耗新国标、碳市场纳入等政策将淘汰部分高成本产能，公司认为硅料供需格局会如何变化？</p> <p>答：《硅多晶和锗单位产品能源消耗限额》新国标的修订，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。</p> <p>四、当前期货市场多晶硅的价格远高于现货价格，公司为什么不考虑在期货市场进行套期保值？</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>五、公司对于2026年的全球光伏装机需求有何预期？</p> <p>答：2026年全球光伏装机需求预计将呈现稳健发展态势。国内市场方面，受前期装机高基数、行业政策调整等因素影响，发展重心从规模扩张向高质量发展转型；海外市场的需求保持稳中有升，中东、东南亚、拉美及南亚等地区凭借国家地区能源转型需求与地域资源禀赋优势，成为海外市场</p>
--	--

	<p>装机增量的主要来源；欧洲地区作为传统光伏市场，装机增速较为稳定；美国受政府法案相关政策影响，装机增速相对平缓。</p> <p>六、公司回购进展如何？是否会如期完成公告事项？</p> <p>答：截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 226,270 股，支付的资金总额为人民币 5,970,521.34 元。公司将严格按照《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》等相关规定，在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施，同时根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务。</p>
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 12 月 31 日