

公司代码：688303

公司简称：大全能源



新疆大全新能源股份有限公司  
2021 年年度报告摘要

## 第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。

### 2 重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司在经营过程中可能面临的各种风险，敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”之“风险因素”部分，敬请投资者注意投资风险。

3 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4 公司全体董事出席董事会会议。

5 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6 公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

### 7 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟向全体股东每10股派发现金红利人民币6元（含税）。截至本报告披露日，公司总股本为1,925,000,000股，以此为基数，拟派发现金红利总额人民币1,155,000,000.00元（含税）。本年度公司现金分红总额占合并报表实现归属于上市公司股东净利润的比例为20.18%。在本报告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。公司上述利润分配方案已经公司第二届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议批准。

### 8 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

## 第二节 公司基本情况

### 1 公司简介

#### 公司股票简况

适用 不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	大全能源	688303	无

#### 公司存托凭证简况

适用 不适用

## 联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	孙逸铖	段莉雯
办公地址	新疆石河子经济开发区化工新材料产业园纬六路16号	新疆石河子经济开发区化工新材料产业园纬六路16号
电话	0993-2706066	0993-2706066
电子信箱	xjxz@daqo.com	xjxz@daqo.com

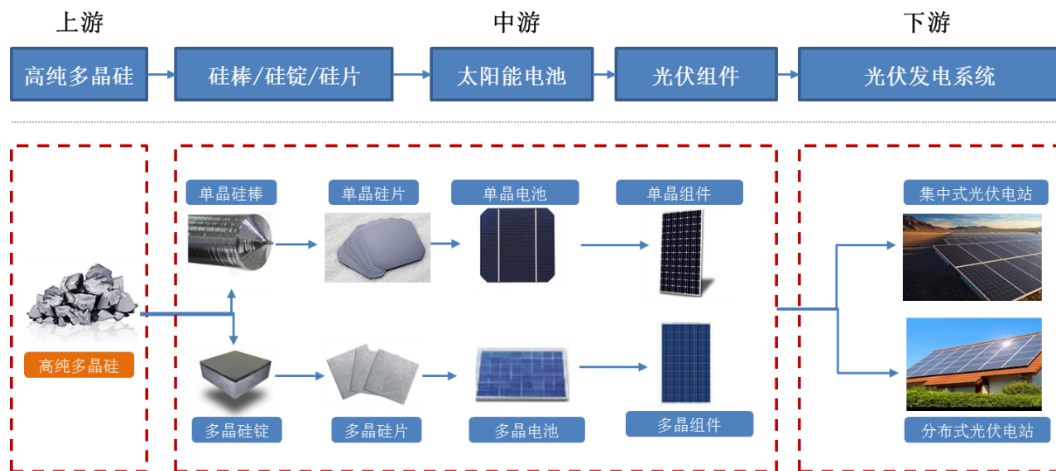
## 2 报告期公司主要业务简介

### (一) 主要业务、主要产品或服务情况

自 2011 年成立以来，公司紧紧围绕国家新能源战略规划，依托持续的研发投入和技术创新，结合低成本能源优势以及地处硅产业基地集群优势，一直专注于高纯多晶硅的研发、生产和销售。经过十年的探索和发展，公司目前已形成年产 10.5 万吨高质量、低能耗、低成本的高纯多晶硅产能，是多晶硅行业主要的市场参与者之一。

公司的主要产品为高纯多晶硅，主要应用于光伏行业，处于光伏产业链的上游环节，多晶硅经过融化铸锭或者拉晶切片后，可分别做成多晶硅片和单晶硅片，进而用于制造光伏电池。根据下游生产硅片的不同，可将高纯多晶硅分为单晶硅片用料和多晶硅片用料。

光伏产业链构成及公司在产业链中所处的位置如下图所示：



近年来，随着单晶硅片用料及单晶硅片生产成本的降低、单晶组件效率的提升，单晶技术性价比逐渐凸显，逐步成为行业主流技术路线。公司通过技术升级改造和新项目的投产，单晶硅片用料的产量占比逐步提高。目前，公司单晶硅片用料产量占总产量比例已达到 99%以上，处于国内先进水平。

三期 B 阶段项目在 2021 年 12 月建成并投产，目前公司设计产能已达到 10.5 万吨/年，产能规模在业内处于第一梯队。公司产品市场占有率较高，根据硅业分会数据，2021 年国内多晶硅产量 48.8 万吨，公司对应期间的多晶硅产量为 8.66 万吨，占国内多晶硅产量的 17.75%。

## （二） 主要经营模式

### （1） 盈利模式

公司拥有独立的研发、采购、生产和销售体系，公司采购工业硅粉等原材料后，自行生产高纯多晶硅产品，并以向下游硅片厂商直接销售产品的方式实现盈利。

### （2） 采购模式

公司根据市场和自身情况，制定年度生产计划、季度生产计划和月度生产计划。采购部根据生产计划制定采购计划，并提交管理层审批后执行。对于工业硅粉、石墨夹头、包装物等主要采购物资，公司通常与主要合格供应商签订年度采购合同，双方就产品规格型号及定价原则、采购量范围、质量标准、质量保证、包装方式及要求、运输和交货、付款方式等条款进行约定，并根据原材料库存情况和采购计划向供应商发出具体订单实施采购。

### （3） 生产模式

公司生产部门根据与客户签订的长期供货协议、具体合同及订单、公司产能、对市场的预期判断情况、年度检修计划等综合考虑确定年度生产计划、季度生产计划和月度生产计划，并组织生产。

公司采用改良西门子法加冷氢化工艺制备多晶硅，主要流程是将冶金级硅和氯化氢反应生成三氯氢硅后，经过精馏提纯、还原、产品破碎整理、尾气回收、冷氢化等步骤加工，生成高纯晶硅。自 1955 年开发成功后，西门子法已经经历了超过 60 年的持续改良，技术成熟、安全性高、产品质量高为目前改良西门子法的核心优势。此外，改良西门子法能够生产 9N-11N 的高纯晶硅，同时兼容太阳能级和电子级产品生产。综合来看，目前改良西门子法有望在较长时间内保持其竞争优势。

### （4） 销售模式

公司与客户签订的协议主要由长期供货协议、销售合同/订单组成。针对多晶硅主要客户，公司通常与其签订长期供货协议，协议期限通常在一至五年不等。长期供货协议一般就产品规格型号及定价原则、供货量范围、协议期限等条款进行约定，具体每月的供货数量和产品单价一般以双方签订的销售合同/订单为准。为保障合同顺利进行，长单客户需支付一定金额的预付款，抵扣每月订单金额。2021 年 1-12 月期间公司收到长单预付款约 12 亿元。对于未签署长期供货协议的客户，公司通常在每次交易时与其签订销售合同，就每次交易的具体条款进行约定。

## （三） 所处行业情况

### 1. 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

#### （1） 所处行业

公司主营业务为高纯多晶硅的研发、生产及销售，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C3985 电子专用材料制造”；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司业务属于“6. 新能源产业—6.3 太阳能产业—6.3.2 太阳能材料制造”中的晶硅材料。

#### （2） 行业发展阶段及基本特点

光伏产业是基于半导体技术与新能源需求而兴起的朝阳产业。在产业政策引导和市场需求驱动的双重作用下，我国光伏产业实现了快速发展，产业链布局完整，整体制造能力和市场需求全球领先。受“碳达峰、碳中和”目标影响，“十四五”期间我国光伏市场将进入快速发展阶段，行业迎来市场化建设的高峰。此外，随着光伏发电成本大幅降低，光伏发电平价上网的逐步实现，我国光伏行业将迎来新的发展动力，未来发展空间广阔。

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸锭/拉棒、切片等环节，中游包括太阳能电池生产、光伏发电组件封装等环节，下游包括光伏应用系统的安装及服务。

在光伏产业政策的持续驱动下，国内多晶硅厂商技术的突飞猛进、生产成本的大幅下降，我国多晶硅行业呈现快速发展的趋势，产量持续创新高。根据硅业分会数据，2021年国内多晶硅产量48.8万吨，同比增加23.21%。随着国内多家龙头企业的优质产能逐渐投产，国内外高成本产能逐步退出，行业格局持续优化。多晶硅市场份额将进一步向技术水平高、成本优势明显、规模效益突出的企业集中。

### (3) 主要技术门槛

公司的核心产品为太阳能级高纯多晶硅，处于行业上游。由于生产技术门槛高、工艺复杂，对生产设备和人才队伍要求较高，且其投资规模大、产能建设周期长，多晶硅目前已成为光伏行业全产业链发展的主要瓶颈。

## 2. 公司所处的行业地位分析及其变化情况

### (1) 公司产能、产品质量和成本控制位于行业前列

公司目前产能为10.5万吨/年。根据硅业分会数据，2021年度国内多晶硅产量约48.8万吨，公司对应期间的多晶硅产量为8.66万吨，占国内多晶硅产量的17.75%，规模在业内处于第一梯队。此外，公司依托其持续的研发投入和技术创新，产品质量稳定、各项技术指标达到国际先进水平，单晶硅片用料占比处于国内先进水平。目前公司多晶硅产品产销情况良好，产品质量享誉全球，随着未来公司扩产计划的不断落地、生产技术的持续革新，公司行业地位有望进一步提升。公司产品生产过程中电力、水等能源，以及硅粉等材料的单位耗用均远优于中国光伏行业协会统计的行业平均水平，较低的电力消耗和较低的原材料消耗使公司具备一定的成本优势。

### (2) 公司产品得到行业内众多知名客户认可并建立稳定的合作关系

公司在产品质量、专业技术及服务响应方面得到客户高度认可，公司已与隆基股份、晶澳科技、天合光能、中环股份、上机数控、美科、高景太阳能等光伏行业领先企业建立了长期稳定的合作关系，并获得了市场的认可和良好的业界口碑。

## 3. 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

随着单晶硅片用料、单晶硅片生产成本的降低及单晶产品效率的提高，单晶技术的性价比逐渐凸显，逐步成为行业主流技术路线。下游对单晶产品的需求将继续扩大，单晶硅片市场份额将进一步增大，且N型单晶硅片的市场规模将持续提升。

光伏行业“平价上网”提速，对于降本增效的需求日益提高，下游TOPCon、异质结等具备更高量产转化效率的N型电池正处于快速发展阶段，未来随着电池成本的下降及良率的提升，N型

电池有望获得更大的市场份额，是电池技术主要发展方向之一，届时对于纯度更高的 N 型硅料需求将大幅提升。N 型单晶硅片的发展随之带来相应的 N 型单晶硅片用料需求。N 型硅料意味着更高的纯度，对于硅料生产各环节（精馏、还原、破碎、包装等）清洁度要求均提高。公司紧跟行业技术发展趋势、不断提升核心技术，目前已经实现 N 型硅料批量供应，并获得下游多家客户认可。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	2,247,241.19	900,173.81	149.65	910,831.21
归属于上市公司股东的净资产	1,646,571.65	466,438.62	253.01	332,948.45
营业收入	1,083,186.67	466,425.61	132.23	242,608.51
归属于上市公司股东的净利润	572,384.24	104,343.26	448.56	24,705.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	570,668.28	104,176.9	447.79	20,853.14
经营活动产生的现金流量净额	264,385.75	41,644.11	534.87	-75,771.60
加权平均净资产收益率(%)	55.94	26.07	增加29.87个百分点	7.79
基本每股收益(元/股)	3.25	0.69	371.01	0.18
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
研发投入占营业收入的比例(%)	3.46	1.02	增加2.44个百分点	1.40

注：由于公司无稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益不适用。

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	166,137.45	285,039.11	379,295.53	252,714.58
归属于上市公司股东的净利润	58,202.96	157,875.83	231,237.62	125,067.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	57,942.25	157,585.64	230,979.48	124,160.91
经营活动产生的现金流量净额	29,335.66	129,137.35	190,601.64	-84,688.90

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股东情况

##### 4.1 普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)		43,597						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		42,871						
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0						
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)		0						
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)		0						
前十名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
						股份状态	数量	
Daqo New Energy Corp.	-	1,531,718,500	79.57	1,531,718,500	1,531,718,500	无		境外法人
重庆大全新能源有限公司	-	21,781,500	1.13	21,781,500	21,781,500	无		境内非国有法人
徐广福	-	19,500,000	1.01	19,500,000	19,500,000	无		境内自然人

徐翔	-	19,500,000	1.01	19,500,000	19,500,000	无	境内自然人
中金公司－农业银行－中金公司新疆大全1号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	16,973,300	16,973,300	0.88	16,973,300	16,973,300	无	其他
深创投制造业转型升级新材料基金（有限合伙）	16,751,981	16,751,981	0.87	16,751,981	16,751,981	无	其他
阿布达比投资局	16,519,311	16,519,311	0.86	16,519,311	16,519,311	无	境外法人
施大峰	-	16,250,000	0.84	16,250,000	16,250,000	无	境内自然人
ZHANG LONGGEN	-	16,250,000	0.84	16,250,000	16,250,000	无	境外自然人



中保投资有限责任公司—中国保险投资基金(有限合伙)	11,633,317	11,633,317	0.60	11,633,317	11,633,317	无	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明			<p>(1) 徐广福与徐翔为父子关系，截止 2021 年 12 月 31 日其合计直接和间接持有开曼大全的股份比例为 18.83%。</p> <p>(2) 徐广福、徐翔、LONGGEN ZHANG、施大峰担任开曼大全的董事，其中徐广福为董事长，LONGGEN ZHANG 同时担任开曼大全的 CEO。</p> <p>(3) 重庆大全系开曼大全全资子公司。徐广福、徐翔、施大峰担任重庆大全的董事，其中徐广福为董事长，徐翔同时担任总经理。除此以外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动关系。</p>				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			无				

#### 存托凭证持有人情况

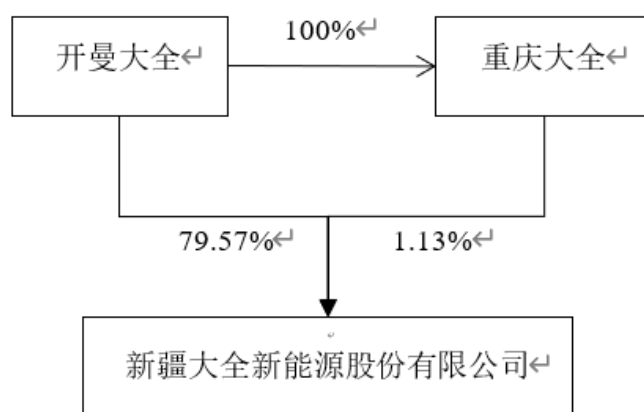
适用 不适用

#### 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

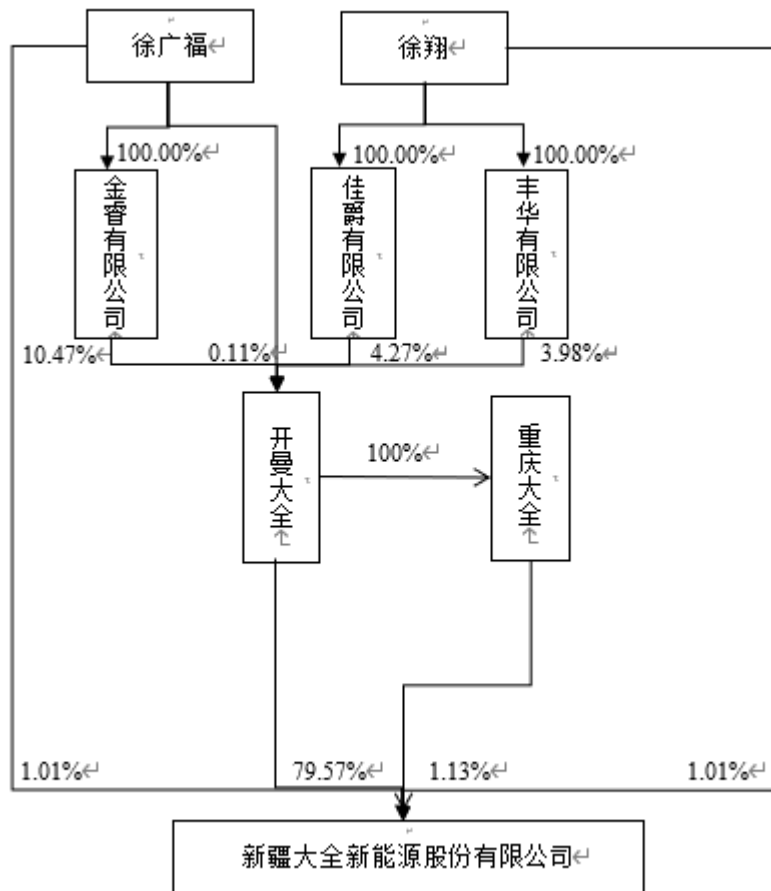
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 1,083,186.67 万元，较上年同期增长 132.23%；归属于上市公司股东的净利润 572,384.24 万元，较上年同期增长 448.56%，其中扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 570,668.28 万元，较上年同期增长 447.79%。

2021 年以来，整体光伏市场持续增长，下游需求旺盛、高纯硅料市场紧俏，使得销售单价一路大幅上涨，至目前价格仍处于高位。公司成本优势明显，2021 年前三季度单位成本变动不大，第四季度单位成本有所上升，是由于原材料工业硅粉价格上涨所致。公司产销两旺，分别实现多晶硅产量 8.66 万吨、销量 7.54 万吨。同时，产品质量维持在高水平，单晶硅片用料占比为 99% 以上，并实现 N 型高纯硅料的批量销售，已获下游主流客户验证通过。

2021 年公司多晶硅产销情况如下：

项目	单位	2021年 一季度	2021年 二季度	2021年 三季度	2021年 四季度	2021年 1-12月
产量	吨	20,184.95	21,101.50	21,683.96	23,616.19	86,586.60
销量	吨	21,471.00	21,060.40	21,182.86	11,641.77	75,356.03
单位销售价格(不含税)	元/公斤	77.15	134.46	178.28	216.87	143.18
单位成本(注)	元/公斤	41.45	41.47	45.05	85.78	49.32
单位现金成本(注)	元/公斤	35.46	35.60	39.36	80.70	43.58

注：单位成本为销售成本、包括销售运费等。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用