

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**  
**2023 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“四、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

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利人民币4.18元（含税），公司不送红股、不以资本公积转增股本。截至本报告披露日，公司总股本为2,144,937,715股，扣除回购专用证券账户中的股份数7,836,539股，以此为基数，拟派发现金红利总额人民币893,308,291.57元（含税）。公司2023年度以集中竞价交易方式实施股份回购并支付现金对价259,867,131.32元（不含交易费用），2023年度以上述两种方式合计现金分红金额为1,153,175,422.89元。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20.01%。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三届董事会第十次会议审议通过，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	上海市浦东新区张杨路838号华都大厦29层D座	上海市浦东新区张杨路838号华都大厦29层D座
电话	021-50560970	021-50560970
电子信箱	dqir@daqo.com	dqir@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

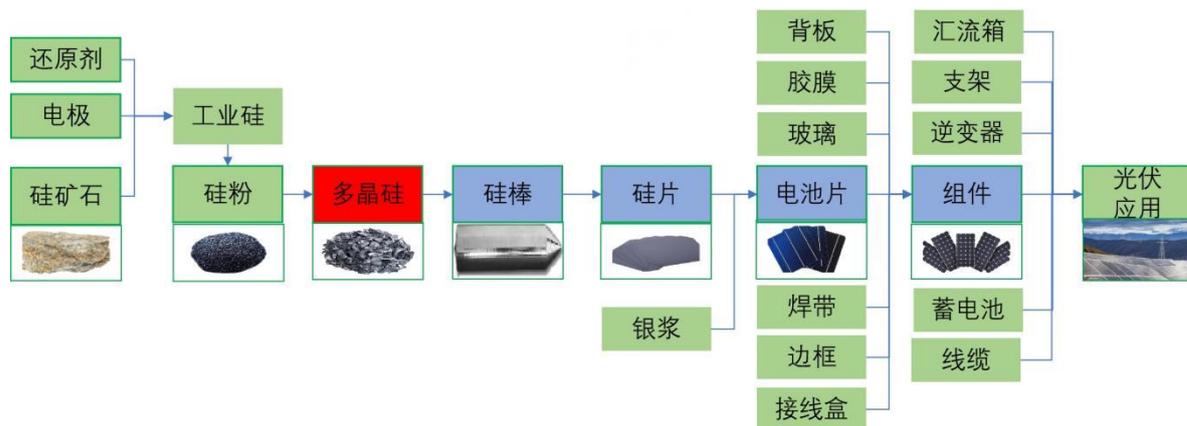
##### （1） 主要业务

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 20.5 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。

##### （2） 主要产品

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。

##### （3） 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：



#### (4) 公司价值

依托数字化、自动化、智能化、专业化管理及持续研发投入和技术创新，公司提供的多晶硅产品各项质量指标达到国际先进水平。目前，公司单晶硅片用料产量占总产量比例已达到 99% 以上，单晶硅片用料占比处于国内先进水平。公司 99% 以上的产品已达到电子三级水平，90% 以上的产品达到电子一级水平，位于行业前列。

半导体级多晶硅相较太阳能级多晶硅对纯度要求更高，公司凭借在高纯多晶硅领域多年的技术积累，横向拓展半导体级多晶硅项目，有望打破国外企业的垄断地位，推进半导体多晶硅的国产化进程。

## (二) 主要经营模式

公司的经营模式是公司十多年光伏行业经验的结晶，适合行业发展现状和公司的实际情况。

### (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。

公司的盈利主要通过成本领先战略和质量最优战略实现，其中高质量、低能耗、低成本是公司的核心竞争力。

### (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相适应的采购计划，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，公司通常与其签订锁量不锁价的长期供货协议，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。2023年1-12月期间公司收到长单预付款约3.04亿元。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，处于快速成长期。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。根据中国硅业分会数据，2023年国内多晶硅产量超143万吨，同比增加76.33%。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。由于多晶硅生产的化工属性，对环评、环评、能评的要求极高；其生产工艺复杂，拥有较强的技术壁垒，需要精良的生产设备和优

秀的人才团队；同时，投资规模庞大，应具备较强的资金实力，单万吨棒状硅产能投资在 8-10 亿元左右；此外，产能建设周期长，大约需要 12-18 个月，投产后产能爬坡又需要约 3-6 个月。多晶硅作为制造光伏电池主要原材料，目前几乎没有成熟替代品，因此，在光伏主产业链中，多晶硅扩产难度最大，更容易成为行业发展的瓶颈。

## 2. 公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司产能、产品质量和成本控制位于行业前列

公司目前多晶硅产能为 20.5 万吨/年。根据硅业分会数据，2023 年度国内多晶硅产量超 143 万吨，公司对应期间的多晶硅产量为 19.78 万吨，约占国内多晶硅产量的 13.83%，规模在业内处于第一梯队。

公司成本、质量情况请参照本报告第三节管理层讨论和分析一、经营情况讨论和分析 2、深化成本品质优势，领航行业前行。

## 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

随着单晶硅片用料生产成本的降低及效率的提高，单晶技术的性价比逐渐凸显，逐步成为行业主流技术路线。

随着 P 型电池接近理论极限转换效率，具备更高理论极限转换效率的 N 型电池成为电池技术发展的主要方向。2023 年 N 型电池尤其是 TOPCON 和异质结电池得到了快速的发展。在硅片、电池、组件 P 向 N 型的转变过程中，下游采购在关注多晶硅的性价比的同时，也对产品质量提出了更高的要求。

目前，我国半导体硅料仍主要依赖进口，国内只有个别公司具有少量的半导体硅料，是中国集成电路发展的“卡脖子”环节。未来随着信息化向智能化的社会变革，中国集成电路的大规模发展迫切需要建立安全、稳定、高效的国内供应链体系。

## 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

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	5,069,505.45	5,226,488.62	-3.00	2,247,241.19
归属于上市公司股东的净资产	4,387,924.51	4,554,157.27	-3.65	1,646,571.65
营业收入	1,632,908.15	3,094,030.64	-47.22	1,083,186.67
归属于上市公司股东的净利润	576,269.62	1,912,087.13	-69.86	572,384.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	577,593.65	1,914,875.8	-69.84	570,668.28
经营活动产生的现金流量净额	874,134.96	1,536,693.21	-43.12	264,385.75

加权平均净资产收益率（%）	13.30	61.68	减少48.38个百分点	55.94
基本每股收益（元/股）	2.70	9.40	-71.28	3.25
稀释每股收益（元/股）	2.70	9.40	-71.28	不适用
研发投入占营业收入的比例（%）	7.40	3.57	增加3.83个百分点	3.46

### 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	485,637.01	446,834.48	355,335.30	345,101.36
归属于上市公司股东的净利润	291,103.67	151,508.54	68,894.48	64,762.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	290,965.52	151,546.31	41,670.74	93,411.08
经营活动产生的现金流量净额	537,580.99	3,260.69	469,210.98	-135,917.70

2023年12月22日，证监会发布了《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2023年修订）》规定。因此按照确定标准享有并对公司损益产生持续影响的政府补助未计入年度合计的非经常性损益。

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）	51,300
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	47,911
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-
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）	-
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	-
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）	-

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	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	71.41	1,531,718,500	无	-	境外法人
招商银行股份有限公司—华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	38,548,072	52,032,768	2.43	-	无	-	境内非国有法人
深创投红土私募股权投资基金管理(深圳)有限公司—深创投制造业转型升级新材料基金(有限合伙)	-	28,337,229	1.32	-	无	-	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	24,084,965	24,858,802	1.16	-	无	-	境外法人
重庆大全新能源有限公司	-	21,781,500	1.02	21,781,500	无	-	境内非国有法人
徐翔	-	19,500,000	0.91	19,500,000	无	-	境内自然人
徐广福	-	19,500,000	0.91	19,500,000	无	-	境内自然人
中国工商银行股份有限公司—易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	12,030,023	16,270,558	0.76	-	无	-	境内非国有法人

施大峰	-	16,250,000	0.76	16,250,000	无	-	境内自然人
ZHANG LONGGEN	-	16,250,000	0.76	16,250,000	无	-	境外自然人
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 2023 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 21.35%。</p> <p>(2) 徐广福、徐翔、施大峰担任开曼大全的董事，其中徐翔为董事长，并同时担任开曼大全 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。</p> <p>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

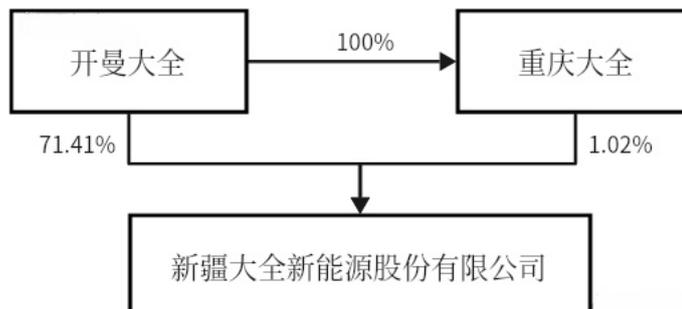
适用 不适用

#### 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

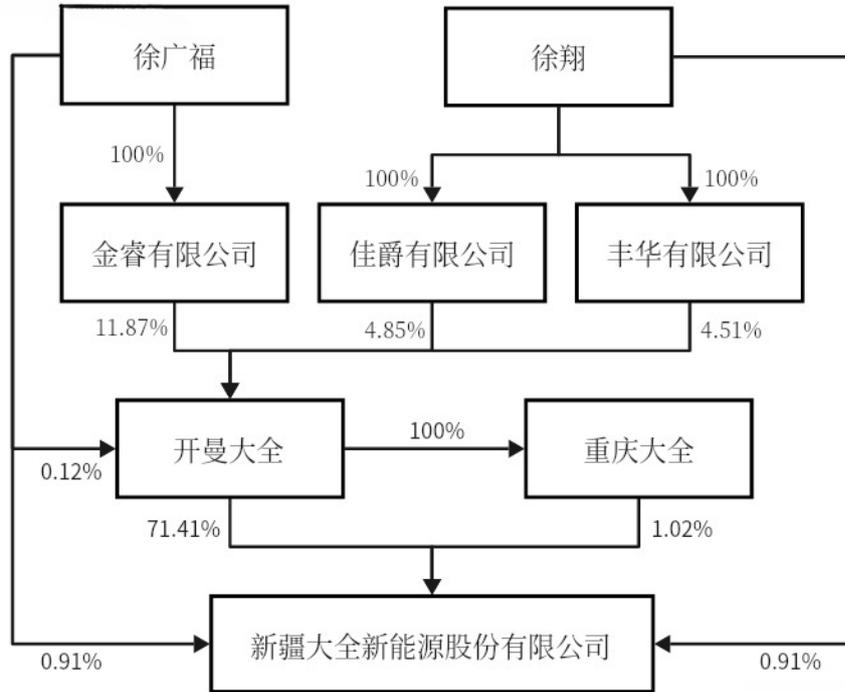
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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 1,632,908.15 万元，较上年同期减少 47.22%；归属于上市公司股东的净利润 576,269.62 万元，较上年同期减少 69.86%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 577,593.65 万元，较上年同期减少 69.84%。

2022 年，在国家“双碳”战略支持下，光伏产业各环节扩产提速，多晶硅环节虽也在加速扩产，但受制于技术难度大、投资高、项目建设场地受限条件严苛、建设周期长等因素影响，扩产进度相对滞后。上下游的产能错配、供求关系变化，使 2022 年多晶硅价格基本处在高位运行，吸引了大量投资者加入多晶硅项目建设。

2023 年，产业内周期性库存消耗叠加新增产能陆续释放影响，国内多晶硅供给量大幅增加，进而导致多晶硅价格的快速回落。报告期内，公司持续加大销售力度，积极消化产品库存，其中新疆基地基本实现满销，但受多晶硅价格下跌因素影响，公司业绩较上年同期大幅下降。

2023 年公司多晶硅产销情况如下：

项目	单位	2023 年				

		一季度	二季度	三季度	四季度	1-12月
产量	吨	33,847.92	45,306.12	57,663.69	61,013.52	197,831.25
销量	吨	25,283.50	51,549.75	63,263.45	59,905.59	200,002.29
单位销售价格(不含税)	元/公斤	190.42	86.35	55.63	57.42	81.12
单位成本(注)	元/公斤	53.45	50.34	47.77	46.25	48.70
单位现金成本(注)	元/公斤	47.00	44.13	41.62	40.68	42.70

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