

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

## [2024] 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, 全面了解公司的经营成果、财务状况及未来发展规划, 投资者应当到 [www.sse.com.cn](#) 网站仔细阅读年度报告全文。

## 2. 大幅风险提示

2024 年, 国内多晶硅市场供需错配加剧, 产品价格持续走低, 其至跌破行业现金成本, 行业整体毛利及盈利水平大幅下降。公司基于谨慎性原则在报告期内计提了存货跌价准备, 并对老装置线等长期资产计提了资产减值准备, 对本公司 2024 年度业绩造成较大影响。因此公司 2024 年度业绩下滑, 出现亏损。若未来行业产能继续增加或下游企业采购策略调整, 导致行业竞争加剧或下游需求萎缩, 则可能导致多晶硅产品价格存在进一步下降的风险, 公司业绩存在持续下滑或亏损风险。

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章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. 公司上市后未盈利且尚未实现盈利

□是 √否

7. 董事会会议通过的本报告期间利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司 2024 年度临时股东大会于上市公司股东大会的净利润 -271,813.24 万元。综合考虑行业现状、公司发展战略及经营情况等因素, 为保证公司正常经营和持续发展, 公司 2024 年度拟不派发现金红利, 不送红股, 不进行公积金转增股本和其他形式的利润分配。

根据《上市公司回购规则》第八条之规定: “上市公司以现金为对价, 采用要约方式、集中竞价方式或大宗交易方式回购的, 视同上市公司现金分红, 纳入现金分红的相关比例计算”, 公司 2024 年度以集中竞价方式累计回购公司股份金额为 4,956,185.85 元, 占 2024 年度归属于上市公司所有者的净利润的比例如下:

公司上市后利润分配方案已经公司三届董事会第十八次会议、三届监事会第十五次会议审议通过, 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

## 1.1 公司股票简称

□适用 √不适用

## 1.2 公司存托凭证简称

□适用 √不适用

## 1.3 关联人和联系方式

□适用 √不适用

## 1.4 公司债券简称

□适用 √不适用

## 1.5 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, 结合低成本优势以及本地多晶硅产业基地集群优势, 一直专注于高纯多晶硅的研发、生产与销售, 经过十年的探索和发展, 公司目前已形成年产 30.5 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。

## 1.6 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, 多晶硅经过融化铸造或者拉晶切片后, 可分别做成单晶硅片和单晶硅片, 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。

## 1.7 光伏产业链构成及公司在产业链中所处的位置图示:



## 1.8 公司价值

依托数字化、自动化、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。公司单晶硅片用料产量占总产量比例始终稳定在 98% 以上, 单晶硅片用料占比处于国内先进水平。公司 98% 以上的产量已达到电子三级水平, 位于行业前列。

半导体级多晶硅相较于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, 推进半导体级多晶硅的国产化进程。

2. 报告期公司主要业务简介

## 2.1 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, 结合低成本优势以及本地多晶硅产业基地集群优势, 一直专注于高纯多晶硅的研发、生产与销售, 经过十年的探索和发展, 公司目前已形成年产 30.5 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。

## 2.2 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。

## 2.3 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, 并以下游硅片厂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。

## 2.4 采购模式

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, 多晶硅经过融化铸造或者拉晶切片后, 可分别做成单晶硅片和单晶硅片, 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。

## 2.5 行业发展趋势及基本特点

(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, 根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业分类指引》, 属于 CH38 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 C3905 电子元件材料制造; 根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类(2018 版)》, 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

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 3 行业壁垒

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, 整体制造能力及市场需

求全球领先。受益达峰, 碳中和目标影响, 三四五年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, 光伏发电平均上网的逐步实现, 我国光伏行业将迎来新的发展空间。

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 4 公司概况

公司采用改进西门子法生产冷氢化工艺多晶硅, 主要流程是将冶金级硅和氯化氢反应生成三氯硅烷, 经过精馏提纯、还原、除气破碎、尾气回收、冷氢化等步骤加工, 成高纯多晶硅。自 1995 年开始, 西门子法已经历了超过 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, 改良西门子法诞生于 1997-1998 年的高纯晶硅, 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短时间内保持其竞争优势。

## 5 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, 合同期限通常在一至五年等。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, 具体每月的供货量和产品单价一般以双方签订的购销合同/订单为准。为保障公司顺利进行, 长期客户需支付一定金额的预付款, 抵扣月度订单金额。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。

## 6 盈利模式

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。

## 7 行业发展趋势及基本特点

(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, 根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业分类指引》, 属于 CH38 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 C3905 电子元件材料制造; 根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类(2018 版)》, 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

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 3 行业壁垒

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, 整体制造能力及市场需

求全球领先。受益达峰, 碳中和目标影响, 三四五年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, 光伏发电平均上网的逐步实现, 我国光伏行业将迎来新的发展空间。

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 4 公司概况

公司采用改进西门子法生产冷氢化工艺多晶硅, 主要流程是将冶金级硅和氯化氢反应生成三氯硅烷, 经过精馏提纯、还原、除气破碎、尾气回收、冷氢化等步骤加工, 成高纯多晶硅。自 1995 年开始, 西门子法已经历了超过 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, 改良西门子法诞生于 1997-1998 年的高纯晶硅, 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短时间内保持其竞争优势。

## 5 销售模式

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。

## 6 行业发展趋势及基本特点

(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, 根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业分类指引》, 属于 CH38 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 C3905 电子元件材料制造; 根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类(2018 版)》, 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

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 3 行业壁垒

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, 整体制造能力及市场需

求全球领先。受益达峰, 碳中和目标影响, 三四五年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, 光伏发电平均上网的逐步实现, 我国光伏行业将迎来新的发展空间。

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 4 公司概况

公司采用改进西门子法生产冷氢化工艺多晶硅, 主要流程是将冶金级硅和氯化氢反应生成三氯硅烷, 经过精馏提纯、还原、除气破碎、尾气回收、冷氢化等步骤加工, 成高纯多晶硅。自 1995 年开始, 西门子法已经历了超过 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, 改良西门子法诞生于 1997-1998 年的高纯晶硅, 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短时间内保持其竞争优势。

## 5 销售模式

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。

## 6 行业发展趋势及基本特点

(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, 根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业分类指引》, 属于 CH38 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 C3905 电子元件材料制造; 根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类(2018 版)》, 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

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 3 行业壁垒

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, 整体制造能力及市场需

求全球领先。受益达峰, 碳中和目标影响, 三四五年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, 光伏发电平均上网的逐步实现, 我国光伏行业将迎来新的发展空间。

光伏产业上游包括多晶硅的冶炼、铸造/拉棒、切片等环节, 中游包括太阳电池生产、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等。

## 4 公司概况

公司采用改进西门子法生产冷氢化工艺多晶硅, 主要流程是将冶金级硅和氯化氢反应生成三氯硅烷, 经过精馏提纯、还原、除气破碎、尾气回收、冷氢化等步骤加工, 成高纯多晶硅。自 1995 年开始, 西门子法已经历了超过 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, 改良西门子法诞生于 1997-1998 年的高纯晶硅, 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短时间内保持其竞争优势。

## 5 销售模式

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。

## 6 行业发展趋势及基本特点

(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, 根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业分类指引》, 属于 CH38 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 C3905 电子元件材料制造; 根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类(2018 版)》, 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&lt;/div