



新疆大全

NEEQ:837316

新疆大全新能源股份有限公司

Xinjiang Daqo New Energy Co.,Ltd.



年度报告

2017

公 司 年 度 大 事 记

- 2017 年 2 月，新疆大全新能源股份有限公司多晶硅二期 A 阶段扩产项目顺利达到满产，年产能提升到 1.8 万吨。
- 2017 年 6 月，新疆大全被中国电子材料行业协会评定为“中国电子材料行业 50 强企业”、“中国电子材料行业协会半导体材料专业十强企业”；
- 2017 年 8 月，新疆大全被工信部认定为“绿色工厂”；
- 2017 年 8 月，新疆大全被科技部火炬中心认定为“高新技术企业”；
- 2017 年 10 月，新疆大全举行了“新疆大全新能源股份有限公司多晶硅二期 B 阶段开工仪式”。

目录

第一节声明与提示

第二节公司概况

第三节会计数据和财务指标摘要

第四节管理层讨论与分析

第五节重要事项

第六节股本变动及股东情况

第七节融资及利润分配情况

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

第九节行业信息

第十节公司治理及内部控制

第十一节财务报告

释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/股份公司/新疆大全有限公司	指	新疆大全新能源股份有限公司
控股股东/大全新能源	指	大全新能源有限公司
重庆大全	指	重庆大全新能源有限公司
大全集团	指	大全集团有限公司
主办券商/中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
律师/君合	指	北京市君合律师事务所
会计师/德勤	指	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《新疆大全新能源股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
新疆/自治区	指	新疆维吾尔自治区
自治区经信委	指	新疆维吾尔自治区经济和信息化委员会
兵团	指	新疆生产建设兵团
BVI 公司	指	注册地为英属维京群岛的公司
Cayman 公司	指	注册地为开曼群岛的公司
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第一节声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人徐广福、主管会计工作负责人曹伟及会计机构负责人(会计主管人员)冯杰保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
多晶硅价格下跌风险	本公司主营业务为多晶硅的研发、制造与销售。2017年多晶硅年度平均价格较2016年有所上升,但在年内波动较大。若多晶硅价格在未来出现持续较大幅度的波动,将对公司的盈利水平造成重大不利的影响。
行业竞争风险	多晶硅生产制造业市场化程度较高,市场竞争较为激烈,公司面临国内外多晶硅厂商的竞争。未来不排除出现新竞争者进入该市场或者原有竞争者加大产能,加剧本行业的市场竞争,影响公司的销售价格和数量,进而影响公司的盈利水平。此外,公司若不能在技术、管理、规模、品牌以及产品更新升级、工艺优化等各方面持续保持优势,未来将面临较大的市场竞争压力。
下游行业波动风险	本公司所生产多晶硅主要用于太阳能光伏下游企业生产硅片、太阳能电池片等,太阳能光伏产业波动将对多晶硅行业需求产生重大影响。近几年光伏行业已逐步进入比较稳定的发展阶段,多晶硅行业也保持平稳的增长态势。但如果未来太阳能光伏下游行业需求减弱,公司产品销售将可能会受到不利影响。
供应商集中的风险	受地理位置影响,公司主要原材料硅粉的供应商较为集中,主要向一家新疆当地供应商新疆索科斯新材料有限公司采购,最近一年采购额占硅粉总采购额比重达到88.19%;虽然公司与供应商保持稳定的合作关系,同时国内硅粉市场供应体系成熟,但若该供应商无法满足公司采购需求,且公司无法在新疆当地寻找其他供应商,公司可能将被迫向外地供应商采购,导致采购价格

	或运输成本上升,影响公司盈利能力。
偿债能力及关联方财务支持可持续风险	2017年末及2016年末,公司流动比率分别为0.51及0.22,速动比率分别为0.41及0.17,资产负债率分别为54.74%及69.87%,公司偿债能力较弱。公司实际控制人控制的大全集团已出具相关承诺,将通过资金拆借、提供担保等方式对本公司予以必要的财务支持,以改善公司偿债能力。若大全集团未来未实际履行财务支持的承诺,或因经营不善无力提供公司所需的财务支持,公司将可能无法偿还到期债务,进而对公司正常经营构成重大不利影响。
关联交易风险	2017年及2016年期间,公司向关联方销售商品收入占营业收入的比例分别为9.01%和15.28%,占比相对较高。若关联方向公司采购数量减少,同时公司未能及时加大市场开拓力度、扩大非关联方销售规模,将会影响公司的营业收入规模,进而对公司的经营业绩造成不利影响。
业务规模扩大带来的市场拓展及管理风险	公司的多晶硅二期A阶段项目于2017年二月顺利达到满产,年产能达到了1.8万吨。随着公司业务规模增长较多,如果未来公司新增产能不能按照预期及时实现销售,将可能会对公司经营情况造成不利影响。随着产能不断提高,公司人员、资产规模将会大幅增加,将对公司的管理、组织能力提出更高的要求,如果公司管理层不能适应企业快速发展的需要,也将对公司的生产经营造成不利影响。
环境保护风险	公司在生产过程中会产生废水、废气、固体废物或其他有害物质,公司投入大量资金用于废水、废气、固体废物或其他有害物质的治理,生产过程符合国家环境保护标准,未发生因违反环境保护法律、法规而受到处罚的情况。随着国家环保政策的不断收紧,环境保护标准日趋提高,以及环保执法力度不断加强,公司面临较大的环境保护持续投入的压力。此外,公司若因环境保护事项受到处罚、甚至停产整顿,将对公司生产经营和声誉造成不利影响。
安全生产风险	公司产品生产过程中使用的部分原材料为危险化学品,对储存及使用过程有特殊要求。尽管公司拥有比较成熟的制造工艺,同时已经建立了较为健全的安全生产制度,配备了完善的安全生产设施,要求操作严格按照安全生产制度进行,且公司成立以来从未发生过重大安全生产事故,但不排除未来因设备故障、工艺不完善、操作不当或自然灾害等因素导致安全生产事故的风险。
技术更新风险	目前太阳能电池根据材料不同,主要分为晶硅类太阳能电池和薄膜类太阳能电池。晶硅类太阳能电池技术成熟、应用广泛,产量占太阳能光伏电池总量的90%左右。薄膜类太阳能电池技术目前仍处于初步发展阶段,电池的转化效率较低。如果未来薄膜类电池技术取得突破进展,将会对晶硅类太阳能电池市场造成较大的冲击,从而对上游多晶硅市场造成较大的不利影响。改良西门子法目前是多晶硅企业采取的主要生产方法,质量稳定,生产效率高。随着行业竞争的加剧,相关企业积极研发新的生产方法与技术,如四氯化硅法、硅烷法和流化床法等。随着新生产方法

	的不断涌现及生产技术的不断改进与革新,不排除改良西门子法在未来被其他生产方法所替代或淘汰的可能,如果公司目前所采用的生产方法因为技术更新换代而被淘汰,将会对公司的经营造成较为不利的影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	新疆大全新能源股份有限公司
英文名称及缩写	Xinjiang Daqo New Energy Co., Ltd.
证券简称	新疆大全
证券代码	837316
法定代表人	徐广福
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

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务管理人	何宁
职务	董事会秘书
电话	0993-2706018
传真	0993-2706088
电子邮箱	Kevin.he@daqo.com
公司网址	www.xjdqsolar.com
联系地址及邮政编码	新疆石河子经济开发区化工新材料产业园纬六路新疆大全新能源股份有限公司, 832012
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	新疆大全新能源股份有限公司董事会秘书办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2015年12月3日
挂牌时间	2016年6月29日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C制造业-C26化学原料和化学制品制造-C266专用化学产品制造业
主要产品与服务项目	多晶硅的研发、制造和销售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	650,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	-
控股股东	大全新能源公司
实际控制人	徐广福、徐翔

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9165000056438859XD	否
注册地址	新疆石河子经济开发区化工新材料产业园纬六路	否

注册资本	650,000,000.00	否
-		

五、中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座九层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	陈颂、陈其泓
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼

六、报告期后更新情况

√适用

2018年1月15日起，公司转让方式由协议转让变更为集合竞价转让方式。

第三节会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	2,183,781,715.57	1,303,002,199.10	67.60%
毛利率%	46%	40%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	677,134,245.05	282,170,282.77	139.97%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	652,520,729.06	266,649,161.48	144.71%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	46.26%	28.77%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	44.58%	27.19%	-
基本每股收益	1.04	0.43	141.86%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	4,000,094,659.28	3,734,155,692.23	7.12%
负债总计	2,189,499,969.38	2,608,879,940.81	-16.08%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,810,594,689.90	1,125,275,751.42	60.90%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.79	1.73	61.27%
资产负债率（母公司）	54.74%	69.87%	-
资产负债率（合并）	54.74%	69.87%	-
流动比率	0.51	0.22	-
利息保障倍数	7.57	4.10	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	1,077,604,511.23	637,223,419.58	69.11%
应收账款周转率	162.35	18.02	-
存货周转率	10.99	11.24	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	7.12%	13.16%	-
营业收入增长率%	67.60%	41.25%	-
净利润增长率%	139.97%	171.84%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	650,000,000	650,000,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-883,407.99
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	29,024,749.38
其他营业外收入和支出	815,736.25
非经常性损益合计	28,957,077.64
所得税影响数	4,343,561.65
少数股东权益影响额(税后)	-
非经常性损益净额	24,613,515.99

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√ 不适用

第四节管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式

新疆大全是国内领先的多晶硅专业生产商之一，属于太阳能光伏行业，营业收入全部来自多晶硅的销售。主要客户群体为硅锭、硅片、太阳能电池片和电池组件等光伏产业中下游企业。公司产品技术含量高、有较高的市场进入壁垒，产品具有较强的可持续盈利能力。

（一）采购模式

公司采购部门根据生产部门的生产计划确定年度或月度的采购量，采取招标和自主询价相结合的采购模式。对于价值 30 万元及以上的固定资产采购，以及价值 30 万元以上的整体基建、零星维修等工程则采取招标方式采购；其他的日常采购则采取自主询价的方式。公司制定了较为完善的招标管理制度和供应商管理制度，对于供应商的选择和原材料的入库检测均有严格的工作流程。

公司根据原材料的作用及性质不同，将供应商分为关键物料供应商、专有物料供应商、一般物料供应商和危化品供应商。根据供应商与公司所处的合作阶段不同，将供应商分为准供应商、新供应商和合格供应商。通过公司供应商资质审查，技术质量满足生产/使用部门要求且价格合适，成为公司的准供应商；处于产品试样阶段的成为公司的新供应商；样品满足检测要求、小量试用符合生产要求、批量采购无质量问题，通过综合评审后成为合格供应商。

公司建立了合格供应商名录制度。对于合格供应商，公司建立了日常评估和年度评估相结合的制度，每月对 3-5 家供应商进行评分，月底汇总给计划员，计划员将汇总表打印并提交给采购部经理审批，并由采购部负责供应商季度评估；每年 12 月初由采购部提交评估名单，汇总使用单位、生产部、技术部、质量部、财务部进行综合评估，12 月底评估完成，并及时下发下年度供应商名录。

（二）生产模式

公司拥有完整的生产体系，采用改良西门子法、冷氢化等技术进行多晶硅的研发与生产，通过引进技术和自主研发相结合对生产工艺进行改良与提升。公司的多晶硅产品全部系自行生产，不存在委托加工的情况。

公司根据市场预测情况和订单签订情况，并结合公司的产能情况制定生产计划。公司制定了 6S 生产管理制度，对于生产调度管理、系统开停车、设备管理、仪表管理、电气设备管理、特种设备管理、工具管理、工艺管理、循环水系统管理、电力调度管理、中控室管理均制定规范的管理制度和严格的工作流程，对于生产过程中可能出现的应急情况制定了综合应急预案，包括危险分析、预防和预警、应急

响应、应急保障等应急环节均制定了详细的工作制度并严格执行。

（三）销售模式

公司通过自营直销模式向客户提供产品和服务。公司在维护现有长单客户的情况下，不断开发新的客户。第三方物流公司负责公司销售产品的运输工作，并承担产品运输途中的风险。公司为客户提供符合质量要求的高品质多晶硅，并向客户提供优质的售后服务。

公司制定了较为完善的销售管理制度，包括开发客户、与客户沟通、合同的签订与修改以及客户关系的维护等。公司已经建立了一支具有专业化背景、经验丰富的营销团队，公司的营销团队在全国乃至世界范围内与主流的多晶硅需求企业进行对接，将公司的研发实力、质量体系、供货能力以及大量成功服务案例等信息准确、及时地与对方进行交流。

（四）研发模式

公司高度重视生产公司的研发与改进，在公司层面设立了技术委员会，全面负责公司的技术研发工作，由总经理担任技术委员会主任，技术委员会下设技术中心，技术研发中心下设质量检测技术分中心、工艺技术分中心、下游产品技术分中心和综合办公室，科技人员共计 292 人。

公司目前的研发方式分为三种：自主研发、吸收引进和产学研合作。公司的研发流程大致如下：根据生产情况而定，由生产部或主要车间提出研发技改方案，由公司技术部组织论证此技改方案的可实施性、经济效益等，通过论证后，上报公司领导审批，由采购部组织采买物料、车间组织人员实施，实施结束后，由技术部组织相关部门组织验收，并出具验收报告。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

报告期至报告披露日，公司商业模式未发生变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，按照发展规划和年度生产经营目标，公司不断加强质量、生产精细化管理及营销管理力度，致力于高纯度多晶硅的研发、制造和生产。多晶硅二期第一阶段项目于2017年2月达到满产，实现年产能18,000吨。2017年公司多晶硅生产顺利稳定，实际产量为20,200吨，超过名义产能约12%。随着研发支出的不断投入和工艺精细化管理，多晶硅生产成本进一步下降，进一步稳固了公司在全球范围内的成本领先优势。公司于2017年10月下旬启动多晶硅二期第二阶段项目，预计于2018年年底完工，项目满产后将使公司的多晶硅产能提升到 3.0 万吨/年。

销售管理方面，公司不断提高广度、深度，实现销售发货与产量同比例增加，始终在行业中维持健康、有效的库存水平。

公司财务状况情况：2017年末，公司资产总额为400,009.47万元，较2016年同期增加26,593.90万元，为本年销售毛利增加，使得现金存款增加所致；负债总额为218,950.00万元，较2016年同期减少41,938.00万元，为公司持续支付项目欠款和固定贷款所致；公司资产负债率54.74%，连续第四年有所下降，主要系扩建项目投产后，公司在盈利能力提高、经营现金流入总额增加的同时，偿还项目贷款、借款余额下降，使得偿债能力和抗风险能力得以提高。

公司经营成果情况：报告期内，公司营业收入全部来自多晶硅的销售。2017年度，公司实现营业收入218,378.17万元，营业收入较2016年同期增长67.60%，主要因2017年一季度二期项目A阶段达产后满负荷生产，产、销量同比增加所致。公司实现净利润为67,713.42万元，比上年同期增长139.97%，主要因销量增加的同时，单位制造成本也在进一步降低，销售毛利提高，综合导致净利润的增长。

公司现金流量情况：2017年度，公司经营活动产生的现金净流量为107,760.45万元，投资活动产生的现金净流量为-48,794.35万元，筹资活动产生的现金净流量为-34,463.56万元；经营活动产生的现金流量净额比去年增加了44,038.11万元，主要系销售现金毛利增加所致；投资活动产生的现金流量净额比去年增加了8,421.47万元，2017年期间，公司除了支付二期项目A阶段的欠款，也为新启动的二期项目B阶段支付了前期费用，因此投入资金较大；筹资活动产生的现金流量净额比去年增加了13,713.52万元，主要系今年公司新增贷款比去年少、偿还到期借款比去年多所致。

（二）行业情况

2017年度光伏行业整体发展态势良好。作为光伏行业主要原材料之一的多晶硅，需求保持旺盛，供需情况健康。

（三）财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	384,991,833.56	9.62%	175,100,772.18	4.69%	119.87%
应收账款	4,557,663.01	0.11%	22,343,731.81	0.60%	-79.60%
存货	138,452,688.97	3.46%	77,529,733.17	2.08%	78.58%
长期股权投资	4,469,936.49	0.11%	4,038,900.00	0.11%	10.67%
固定资产	3,024,633,381.94	75.61%	2,623,407,180.68	70.25%	15.29%
在建工程	125,356,727.63	3.13%	568,730,680.18	15.23%	-77.96%
短期借款	285,000,000.00	7.12%	286,000,000.00	7.66%	-0.35%
长期借款	724,977,500.00	18.12%	777,450,000.00	20.82%	-6.75%
其他应付款	362,577,616.76	9.06%	657,169,572.73	9.06%	-44.83%
资产总计	4,000,094,659.28	-	3,734,155,692.23	-	7.12%

资产负债项目重大变动原因

1. 货币资金：本年末，公司货币资金余额较上年同期增加 20,989.11 万元，增加 119.87%，主要原因为 2017 年销售价格上涨、成本下降，导致现金毛利增加、经营性现金净流入增加；

2. 应收账款：本年末，公司应收账款较上年同期下降 1,778.61 万元，下降 79.60%，主要原因为 2017 年平均销售账期降低、应收账款周转率提高所致；

3. 存货：本年末，公司存货较上年同期增加 6,092.30 万元，上升 78.58%，主要原因为 2017 年一季度二期 A 阶段扩建项目成功投产，产能从 12,000 吨/年增加至 18,000 吨/年，因此原辅材料及在产品的库存增加，导致存货金额上涨。

4. 长期股权投资：本年末，长期股权投资余额 446.99 万元，为公司投资的联营公司石河子开发区赛德消防安全服务有限责任公司。余额较上年同期增加 43.10 万元，上升 10.67%，为公司增加投资所致。

5. 固定资产：本年末，固定资产较上年同期增加 40,122.62 万元，上升 15.29%，主要原因是多晶硅二期 A 阶段项目投产转固所致。

6. 在建工程：本年末，在建工程较上年同期减少 44,377.40 万元，下降 77.96%，同样是多晶硅二期 A 阶段项目投产转固所致；

7. 其他应付款：本年末，其他应付款较上年同期减少 29,459.20 万元，下降 44.83%，主要是公司持续支付建设项目欠款，应付余额下降所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	2,183,781,715.57	-	1,303,002,199.10	-	67.60%
营业成本	1,187,201,935.62	54.36%	780,886,455.95	59.93%	52.03%
毛利率	46%	-	40%	-	-
管理费用	53,833,766.19	2.47%	83,616,627.46	6.42%	-35.62%
销售费用	29,294,310.01	1.34%	20,615,951.48	1.58%	42.10%
财务费用	117,623,628.65	5.39%	94,402,134.48	7.24%	24.60%
营业利润	769,283,551.27	35.23%	312,771,875.52	24.00%	145.96%
营业外收入	26,660,818.69	1.22%	18,270,686.39	1.40%	45.92%
营业外支出	1,700,489.01	0.08%	10,543.69	0.00%	16028.03%
所得税费用	117,109,635.90	5.36%	48,861,735.45	3.75%	139.68%
净利润	677,134,245.05	31.01%	282,170,282.77	21.66%	139.97%

项目重大变动原因：

1. 本年实现营业收入218,378.17万元，比上年增加88,077.95万元，增长67.60%，本年多晶硅销售量为17,950吨，比上年同期增长56.13%，主要因为太阳能光伏市场保持快速增长，公司产量也大幅度增加。同时平均售价也有所提升，综合影响导致营业收入增加；

2. 本年营业成本118,720.19万元，比上年增加40,631.55万元，增长52.03%，尽管单位制造成本有所下降，销售量的增加还是导致了营业成本的增加；

3. 本年毛利率45.64%，较上年同期增加了5.57%，因受市场供需关系影响，多晶硅销售单价比上年同期上升了7.35%，同时单位制造成本下降5.76%，综合影响使得本年销售毛利率增加；

4. 销售费用本年比上年同期增加42.10%，增加867.84万元，主要是由于销量增加导致运输费用、人工成本等增加所致。

5. 管理费用本年比上年同期下降35.62%，减少2,978.29万元，主要是租赁设备的搬迁运费较上期减少所致。

6. 营业利润本年为76,928.36万元，比上年同期增加145.96%，主要是由销售毛利的增加所致；

7. 营业外收入本年比上年同期上升45.92%，增加839.01万元，主要是本年获得的政府补贴较多所致；

8. 营业外支出本年比上年同期增加16028.03%，增加168.99元，主要是本年的固定资产报废处置损失增加所致。

9. 所得税费用本年比上年同期增加139.68%，增加6,824.79万元，主要是公司利润总额增加，应纳税所得额增加所致。

10. 本年净利润67,713.42万元，比上年同期增加39,496.40万元，增加139.97%，主要还是由销售毛利的增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	2,183,781,715.57	1,303,002,199.10	67.60%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	1,187,201,935.62	780,886,455.95	52.03%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
多晶硅销售	2,183,781,715.57	100%	1,303,002,199.10	100%

按区域分类分析：

√适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东	1,101,003,376.86	50.42%	554,255,275.98	42.54%
西北	428,453,914.54	19.62%	98,582,153.84	7.57%
华中	354,995,145.34	16.26%	431,854,974.39	33.14%
西南	196,801,850.61	9.01%	190,596,034.19	14.63%
华北	102,527,428.22	4.69%	27,713,760.70	2.12%
合计	2,183,781,715.57	100.00%	1,303,002,199.10	100.00%

收入构成变动的的原因：

华东、西北和华北地区本期收入有较大增幅。主要原因是公司积极开拓新客户并同时争取扩大和原有客户的销售量。

(3) 主要客户情况 单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	晶科能源有限公司	291,897,811.92	13.37%	否

2	江苏美科硅能源有限公司	264,187,008.53	12.10%	否
3	高佳太阳能股份有限公司	231,679,487.17	10.61%	否
4	晶海洋半导体材料(东海)有限公司	222,561,367.49	10.19%	否
5	重庆大全新能源有限公司	196,801,850.74	9.01%	是
合计		1,207,127,525.85	55.28%	-

注：重庆大全新能源有限公司为公司控股股东控制的其他企业。

(4) 主要供应商情况 单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在 关联关系
1	新疆天富能源股份有限公司	461,501,505.22	55.48%	否
2	新疆索科斯新材款有限公司	287,482,239.48	34.56%	否
3	巨野县宝地电子机械材料有限公司	16,223,505.36	1.95%	否
4	重庆巨牛物流(集团)有限公司	14,022,865.08	1.69%	否
5	汉川市华亿高温硅材料科技有限公司	12,284,266.66	1.48%	否
合计		791,514,381.80	95.16%	-

注：公司与主要供应商之间不存在关联关系。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	1,077,604,511.23	637,223,419.58	69.11%
投资活动产生的现金流量净额	-487,943,549.61	-403,728,851.01	-
筹资活动产生的现金流量净额	-344,635,616.43	-207,500,378.00	-

现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额变动原因：

1) 销售商品收到的现金：本年比上年同期增加93,489.43万元，主要由于销售价格、数量均增加所致，此外，应收账款周转率增加，年末应收账款余额较去年同期下降1,778.61万元；

2) 购买商品、接受劳务支付的现金：本年比上年同期增加了45,221.83万元，主要是销售数量增加所致；

3) 支付的各项税费：本年比上年同期增加了18,717.96万元，主要是本年销售毛利、利润总额增加，缴纳的增值税和所得税增加。

2. 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少8,421.47元，2017年期间，公司除了支付二期项目A阶段的欠款，也为新启动的二期项目B阶段支付了前期费用，因此投入资金较大。

3. 筹资活动产生的现金流量净额变动的原因：

1) 筹资活动产生的现金流入：本年比上年同期减少43,888.69万元，主要系今年公司新增贷款较去年减少了16,890.00万元、收到的关联方资金往来减少了26,998.69万元；

2) 筹资活动产生的现金流出：本年比上年同期减少了30,175.17万元，主要系今年归还给关联方的资金往来减少了28,236.41万元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

2017年度，公司不存在单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的情况。

2016年，公司与石河子高新区建设投资有限公司等四家公司共同出资，成立石河子开发区赛德消防安全服务有限责任公司（以下简称“消防安全服务公司”），公司出资人民币4,038,900.00元，持股比例15.29%。2017年公司追加投资至4,469,936.49元，持股比例不变。

2、委托理财及衍生品投资情况

无。

(五) 非标准审计意见说明

√ 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√ 适用

本公司于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》并于2017年5月28日开始采用财政部2017年修订《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》。此外还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号，以下简称“财会30号文件”）编制财务报表。

政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）之前，本公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）后，本公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照平均分配分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。2017 年公司将与日常活动相关的政府补助，合计 3,996,747.96 元计入其他收益。

资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本公司出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本公司出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整（如适用）。以前年度及 2017 年，公司没有符合“资产处置损益”的情况，因此不涉及追溯调整，亦未对本期数据造成影响。

（七）合并报表范围的变化情况

√ 不适用

（八）企业社会责任

2017 年 3 月新疆大全新能源组织员工为公司员工白血病患者献血。

2017 年公司共生产多晶硅 20,200 吨，按照每瓦太阳能组件消耗约 4 克多晶硅计算，共可制造约 5,050 兆瓦太阳能光伏组件。按照每兆瓦光伏电站年发电量 1,200,000 度电计算，公司的产品参与节约了标准煤 198.8 万吨标准煤，减少二氧化碳排放约 604.2 万吨。

三、持续经营评价

公司主要业务为高纯太阳能级多晶硅的研发、生产和销售，产品主要应用于太阳能光伏行业。国内光伏产业受国际市场需求和政策的影响，经历 2011 年-2012 年产能急剧过剩、结构调整后，目前向着供求平衡的方向发展，多晶硅价格整体趋于平稳。凭借公司高效的经营管理能力和稳定的产品品质，公司始终保持稳定的市场份额。

公司高度重视生产技术的研发、工艺流程的精进，在多项关键技术方面有着明显的优势。此外在 2017 年一季度，公司投建的二期 A 阶段多晶硅项目顺利开车、正式运行。该项扩建项目投产后，公司实现了 18,000 吨年产多晶硅。产能大幅提升的同时，凭借规模效益和工艺精进，公司实现了生产成本的进一步降低，公司在全球多晶硅生产商中的成本领先地位更加稳固。

公司实际控制人通过由其控制的大全集团向本公司提供必要的财务支持，以此帮助本公司的业务发展。大全集团为中国电气行业龙头企业、民营 500 强企业，年营业收入超过 100 亿元，具有充分的实力

向公司提供财务支持。

2017 年底，公司资产负债率 54.74%，净流动负债 63,687.82 万元。资产负债率和净流动负债较高是因为多晶硅制造属于资金密集型行业，前期投入较大。因此公司资产以非流动资产为主，而负债则以流动负债为主。随着公司业务扩大，盈利能力和净经营现金流入也相应提高，资产负债率和净流动负债将进一步下降，2017 年已实现资产负债率连续第四年下降。

公司具备持续经营能力，不存在对持续经营能力产生重大影响的事项。

四、未来展望

√ 适用

（一）行业发展趋势

太阳能资源丰富、分布广泛，是最具发展潜力的可再生能源。随着全球能源短缺和环境污染等问题日益突出，太阳能光伏发电因其清洁、安全、便利、高效等特点，已成为世界各国普遍关注和重点发展的新兴产业。为促进本国经济增长，调整能源结构，世界各国均高度重视太阳能光伏产业的发展，纷纷出台产业扶持政策。

2017 年全球太阳能光伏装机量约为 100GW，比 2015 年的约 73GW 上涨 37.0%。比从装机量来看，中国、美国、印度和日本占据 2017 年全球光伏市场的前四名。特别是印度市场发展非常快速。参考多份最新的光伏市场预测报告，公司认为 2018 年全球光伏市场可能比 2017 年增长 10%左右。而 2019 年开始将会迎来更快速的增长。

近年来，我国太阳能光伏产业得到了较快的发展，已成为我国为数不多的、可以同步参与国际竞争、并有望达到国际领先水平的行业。根据国家能源局公布的数据，2017 年我国新增光伏发电装机容量约为 53GW，比 2016 年的 34GW 增加 55.9%。同时，光伏总体安装成本保持快速下降，有望在 2-3 年内逐步达到平价上网。预计全球尤其是中国光伏市场在相当一段时间内仍将健康平稳发展。

多晶硅行业处于光伏行业上游，属于光伏行业的一个子行业。全球和中国光伏行业广阔的发展前景给多晶硅行业的发展带来了良好的机遇。根据中国硅业协会估计，2017 年全球多晶硅产量大约为 43.9 万吨，其中中国的产量约为 24 万吨，占比 54.7%。由于光伏产业下游绝大部分产能在中国，2017 年中国消耗了大约 39.4 吨多晶硅。国产多晶硅依然无法完全满足国内需求，中国在 2016 年仍然进口了约 15.4 万吨多晶硅，占比约为 39.1%。

（二）公司发展战略

公司致力于高纯度多晶硅的研发、生产和销售，不断优化工艺、提高效率，继续在全球多晶硅生产

商中保持在成本和质量上的优势地位。

（三）经营计划或目标

2018年，公司的多晶硅生产线将满负荷生产，保持现有的生产成本和产品质量市场竞争力。同时，公司将继续保持研发投入，以寻求进一步突破。

公司将进一步加强营销管理力度，开拓新客户的范围和领域，维持企业市场占有率。多晶硅二期A阶段项目已于2017年2月达到满产状态，年产能将达到18,000吨。目前公司正在进行多晶硅二期B阶段项目的建设，计划在2018年底完成项目建设并投入试生产。待满产后，公司多晶硅产能将会提升至30,000吨。

特别说明：上述经营计划和目标不构成对投资者的业绩承诺。提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

（四）不确定性因素

详见“五、风险因素”。

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

一、多晶硅价格下跌风险

本公司主营业务为多晶硅的研发、制造与销售。2017年多晶硅年度平均价格较2016年有所上升，但在年内波动较大。若多晶硅价格在未来出现持续较大幅度的波动，将对公司的盈利水平造成重大不利的影响。公司会持续努力降低成本，减少因价格下跌对盈利水平的影响。同时，公司会争取进一步提高产品质量，开拓更高端的单晶硅片和半导体市场，提高产品附加值。

二、行业竞争风险

多晶硅生产制造业市场化程度较高，市场竞争较为激烈，公司面临国内外多晶硅厂商的竞争。未来不排除出现新竞争者进入该市场或者原有竞争者加大产能，加剧本行业的市场竞争，影响公司的销售价格和数量，进而影响公司的盈利水平。此外，公司若不能在技术、管理、规模、品牌以及产品更新升级、工艺优化等各方面持续保持优势，未来将面临较大的市场竞争压力。公司会通过研发和技改项目，力争保持在生产成本和产品质量上的竞争力。

三、下游行业波动风险

本公司所生产多晶硅主要用于太阳能光伏下游企业生产硅片、太阳能电池片等，太阳能光伏产业波

动将对多晶硅行业需求产生重大影响。近几年光伏行业已逐步进入比较稳定的发展阶段，多晶硅行业也保持平稳的增长态势。但如果未来太阳能光伏下游行业需求减弱，公司产品销售将可能会受到不利影响。公司会逐步提高产品质量，争取开拓更加多元化的市场。

四、供应商集中的风险

受地理位置影响，公司主要原材料硅粉的供应商较为集中，主要向一家新疆当地供应商新疆索科斯新材料有限公司采购，最近一年采购额占硅粉总采购额比重达到 88.19%；虽然公司与供应商保持稳定的合作关系，同时国内硅粉市场供应体系成熟，但若该供应商无法满足公司采购需求，且公司无法在新疆当地寻找其他供应商，公司可能将被迫向外地供应商采购，导致采购价格或运输成本上升，影响公司盈利能力。公司会持续稳定和供应商量好的合作关系，并做好供应商的备选方案。

五、偿债能力及关联方财务支持可持续风险

2017 年末及 2016 年末，公司流动比率分别为 0.51 及 0.22，速动比率分别为 0.41 及 0.17，资产负债率分别为 54.74%及 69.87%，公司偿债能力较弱。公司实际控制人控制的大全集团已出具相关承诺，将通过资金拆借、提供担保等方式对本公司予以必要的财务支持，以改善公司偿债能力。若大全集团未来未实际履行财务支持的承诺，或因经营不善无力提供公司所需的财务支持，公司将可能无法偿还到期债务，进而对公司正常经营构成重大不利影响。公司会通过自身盈利逐步降低负债水平以及对关联方财务支持的依赖程度。

六、关联交易风险

2017 年及 2016 年期间，公司向关联方销售商品收入占营业收入的比例分别为 9.01%和 15.28%，占比逐渐下降，但仍保持一定比例。若关联方向公司采购数量减少，同时公司未能及时加大市场开拓力度、扩大非关联方销售规模，将会影响公司的营业收入规模，进而对公司的经营业绩造成不利影响。公司会持续关注并控制关联方交易的比重，并保持和非关联方客户的良好关系，万一出现上述情况争取将不利影响降到最低。

七、业务规模扩大带来的市场拓展及管理风险

2017 年二月公司多晶硅二期 A 阶段项目顺利达到满产，年产能达到了 1.8 万吨。随着公司业务规模增长较多，如果未来公司新增产能不能按照预期及时实现销售，将可能会对公司经营情况造成不利影响。

随着产能不断提高,公司人员、资产规模将会大幅增加,将对公司的管理、组织能力提出更高的要求,如果公司管理层不能适应企业快速发展的需要,也将对公司的生产经营造成不利影响。公司会着力于管理团队的建设,在建设和生产中加强管理,减少上述风险发生的可能性。

八、环境保护风险

公司在生产过程中会产生废水、废气、固体废物或其他有害物质,公司投入大量资金用于废水、废气、固体废物或其他有害物质的治理,生产过程符合国家环境保护标准,未发生因违反环境保护法律、法规而受到处罚的情况。随着国家环保政策的不断收紧,环境保护标准日趋提高,以及环保执法力度不断加强,公司面临较大的环境保护持续投入的压力。此外,公司若因环境保护事项受到处罚、甚至停产整顿,将对公司生产经营和声誉造成不利影响。公司会严格按照现有的环保法律法规以及内部的环保工作流程操作,尽量减少上述风险发生的可能性。

九、安全生产风险

公司产品生产过程中使用的部分原材料为危险化学品,对储存及使用过程有特殊要求。尽管公司拥有比较成熟的制造工艺,同时已经建立了较为健全的安全生产制度,配备了完善的安全生产设施,要求操作严格按照安全生产制度进行,且公司成立以来从未发生过重大安全生产事故,但不排除未来因设备故障、工艺不完善、操作不当或自然灾害等因素导致安全生产事故的风险。公司一直把安全生产放在非常重要的位置,通过完善的安全生产制度和严格的执行过程,尽可能减少上述风险发生的可能性。

十、技术更新风险

目前太阳能电池根据材料不同,主要分为晶硅类太阳能电池和薄膜类太阳能电池。晶硅类太阳能电池技术成熟、应用广泛,产量占太阳能光伏电池总量的90%左右。薄膜类太阳能电池技术目前仍处于初步发展阶段,电池的转化效率较低。如果未来薄膜类电池技术取得突破进展,将会对晶硅类太阳能电池市场造成较大的冲击,从而对上游多晶硅市场造成较大的不利影响。

改良西门子法目前是多晶硅企业采取的主要生产方法,质量稳定,生产效率高。随着行业竞争的加剧,相关企业积极研发新的生产方法与技术,如四氯化硅法、硅烷法和流化床法等。随着新生产方法的不断涌现及生产技术的不断改进与革新,不排除改良西门子法在未来被其他生产方法所替代或淘汰的可能,如果公司目前所采用的生产方法因为技术更新换代而被淘汰,将会对公司的经营造成较为不利的影。公司会密切关注最新的多晶硅生产技术动向,并适当投入对新技术的研发工作,力争保持在多晶硅

生产技术上的先进性。

（二）报告期内新增的风险因素

无。

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否对外提供借款	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节 二(一)
是否存在偶发性关联交易事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	是	第五节 二(二)
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节 二(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在失信情况	否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	否	-

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	5,000,000.00	3,261,716.91
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	360,000,000.00	196,801,850.74
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	220,000,000.00	-
5. 固定资产采购	150,000,000.00	55,285,303.58
6. 其他	3,160,000,000.00	476,162,090.99
总计	3,895,000,000.00	731,510,962.22

注：购买原材料，主要是向关联方采购备品备件，具体为重庆大全新能源有限公司 3,142,451.95 元、镇江默勒电器有限公司 55,888.89 元、南京大全变压器有限公司 28,717.95 元、南京因泰莱电器股份有限公司 34,658.12 元；销售商品，主要是向重庆大全新能源有限公司销售多晶硅 196,801,850.74 元；固定资产采购，主要是向关联方采购电气类等机器设备，具体为大全新材料有限公司 49,937,112.18 元、重庆大全泰来电气有限公司 4,833,521.37 元、南京大全变压器有限公司 412,820.51 元、重庆大全新能源有限公司 101,849.52 元；其他主要包括固定资产租赁费、临时性资金往来、关联方为公司提供担保。其中固定资产租赁费，主要是向重庆大全新能源有限公司租赁机器设备而承担的租赁费用 60,000,000.00 元；临时性资金往来，主要是业务发展需要与关联方之间发生的临时性资金拆借，其中获得并归还新疆大全投资有限公司 97,000,000.00 元，获得并归还重庆大全新能源有限公

司 200,000.00 元，获得并归还大全集团有限公司 18,219,680.00 元，获得并归还大全新材料有限公司 15,742,410.99 元；关联方为公司提供担保，主要是关联方为公司银行借款提供的相关担保，具体包括：大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司、南京大全交通设备有限公司为公司的三笔流动贷款，合计 200,000,000.00 元提供担保，担保期间为 2017 年 7 月至 2018 年 10 月；大全集团有限公司、大全新材料有限公司为公司的流动贷款 85,000,000.00 元提供担保，担保期间为 2017 年 11 月至 2018 年 11 月。公司无需为接受上述担保支付对价，以上统计口径为当年新签订的保证合同中约定的金额。

除了上述在 2017 年新增的担保外，本公司 2017 年度以前新增并在本年度存续的担保如下：大全集团有限公司为公司的承兑汇票提供 120,000,000.00 元担保，担保期间为 2016 年 1 月至 2019 年 1 月；大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司、南京大全交通设备有限公司为公司的三笔流动贷款，合计 200,000,000.00 元提供担保，担保期间为 2016 年 7 月至 2017 年 10 月；大全集团有限公司、大全新材料有限公司为公司的三笔流动贷款，合计 100,000,000.00 元提供担保，担保期间为 2016 年 10 月至 2017 年 12 月；大全集团有限公司、大全新材料有限公司、大全长江电器股份有限公司、大全铁路器材有限公司、徐广福为公司的固定贷款提供 230,000,000.00 元担保，担保期间 2011 年 10 月至 2017 年 12 月；大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司、南京大全交通设备有限公司为公司的固定贷款提供 540,000,000.00 元担保，其中 120,000,000.00 元担保期间 2015 年 6 月至 2017 年 12 月、120,000,000.00 元担保期间 2015 年 6 月至 2018 年 12 月、剩余 300,000,000.00 元担保期间 2015 年 6 月至 2021 年 6 月；大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司、南京大全交通设备有限公司为公司的固定贷款提供 500,000,000.00 元担保，其中 75,022,500.00 元担保期间 2016 年 6 月至 2018 年 12 月、剩余 424,977,500.00 元担保期间 2016 年 6 月至 2023 年 6 月；上述担保均履行了公司的内部审议程序并按规定履行了信息披露义务。

（二）股权激励情况

公司控股公司为大全新能源公司 Daqo New Energy Corp.。2009 年 10 月 31 日，大全新能源公司 DaqoNew Energy Corp. 开始实施员工股权激励计划。根据该计划，大全新能源公司 Daqo New Energy Corp. 为其员工及其子公司的员工提供股票期权或受限股。股票期权的行使价格按照股票期权授予日当天的纽约证券交易所市场价格确定，等待期为 0.5-4 年。股票期权的有效期限为 10 年。对于公司员工取得的股票期权和受限股，公司无需与大全新能源公司 Daqo New Energy Corp. 进行结算。

对于控股公司大全新能源公司 Daqo New Energy Corp. 的管理层，公司根据其在重庆大全新能源有限公司和新疆大全新能源股份有限公司之间的工作量，确定分摊至新疆大全的费用比例为 50%。对于员工，则按照其隶属的劳动关系，确定费用的分摊。

（三）承诺事项的履行情况

在申请全国股份转让系统挂牌时公司控股股东大全新能源公司与实际控制人徐广福、徐翔及控股股东控制的重庆大全新能源有限公司分别出具了《关于避免同业竞争承诺函》；控股股东大全新能源公司

与实际控制人徐广福、徐翔分别出具了《规范和减少关联交易承诺函》；公司股东大全新能源公司与股东新疆大全投资有限公司分别出具了《股东所持股份自愿锁定承诺函》。

报告期内，上述承诺人均严格履行承诺，无违背承诺的情况。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	650,000,000	100.00%	0	650,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	650,000,000	100.00%	0	650,000,000	100.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		650,000,000	-	0	650,000,000	-
普通股股东人数						2

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	大全新能源	643,500,000	0	643,500,000	99.00%	643,500,000	0
2	新疆大全投资	6,500,000	0	6,500,000	1.00%	6,500,000	0
合计		650,000,000	0	650,000,000	100.00%	650,000,000	0

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

大全新能源和新疆大全投资均为实际控制人徐广福、徐翔父子控制的企业。

二、优先股股本基本情况

√ 不适用

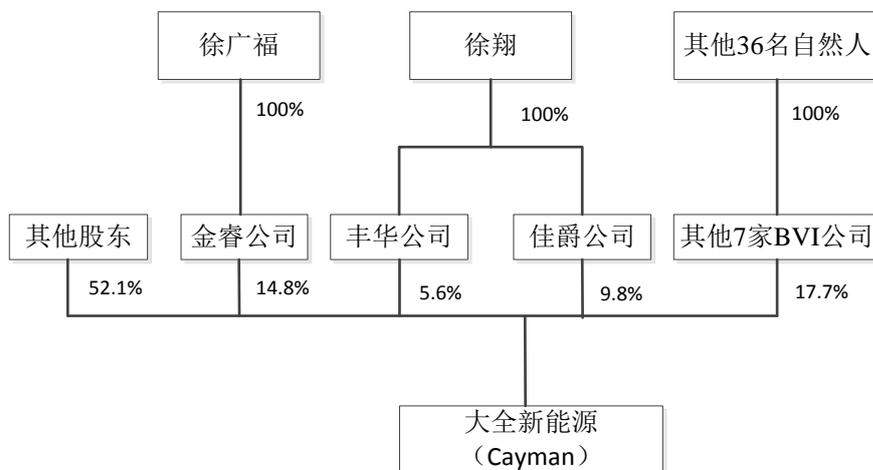
三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

大全新能源持有公司 99.00% 的股份，为公司控股股东。报告期内，未发生变化。其基本情况如下：
大全新能源于 2007 年 11 月在开曼群岛设立，注册地址为 P. O. Box 472, 2F Harbor Place, Grand Cayman

KY1-1106, Cayman Island。2010年10月7日，大全新能源在纽约证券交易所上市，股票代码为DQ。

截至本年报发布之日，大全新能源的股权结构如下：



注：其他股东是通过二级市场持有大全新能源股票的股东，包括自然人和机构投资者。

（二）实际控制人情况

徐广福、徐翔父子为公司的实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变化。

徐广福，董事长，男，1942年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1960年至1983年先后在扬中市新坝治安村、新坝农技站、新坝综合厂工作，1984年至2000年之间，先后担任镇江市电器设备厂有限公司执行董事和江苏长江电气集团有限公司董事长，2000年至今担任大全集团董事长，2007年11月至今任大全新能源董事长；2011年2月至2015年12月任有限公司董事长；2015年12月至今，任本公司董事长，任期为三年。徐广福先生为第九届全国人民代表大会江苏省代表，第九届扬中市人民代表大会常务委员会副主席，2005年荣获全国机械工业优秀企业家，2010年获江苏省五一劳动奖章及镇江市“大爱之心”个人荣誉称号。

徐翔，董事，男，1971年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，2004年7月获得南京大学工商管理硕士学位。1993年8月至1996年6月历任江苏长江电气集团有限公司会计、经理，1996年7月至1999年12月任镇江默勒电器有限公司副总经理，2000年1月至2006年5月任江苏长江电器股份有限公司总经理，2006年6月至今任大全集团副董事长、总裁，2007年11月至今任大全新能源董事，2011年2月至2015年12月任有限公司董事，2015年12月至今任本公司董事，任期为三年。徐翔先生为徐广福先生之子。

第七节融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√ 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

√ 不适用

三、债券融资情况

√ 不适用

债券违约情况：

√ 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

√ 不适用

四、间接融资情况

√ 适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
固定资产贷款	重庆农村商业银行万州支行	120,000,000.00	5.88%	2015年6月到 2018年12月	否
固定资产贷款	重庆农村商业银行万州支行	300,000,000.00	5.88%	2015年6月到 2021年6月	否
固定资产贷款	重庆农村商业银行万州支行	75,022,500.00	5.88%	2015年6月到 2021年6月	否
固定资产贷款	重庆农村商业银行万州支行	424,977,500.00	5.88%	2016年6月到 2023年6月	否
流动资金贷款	重庆农村商业银行万州支行	116,650,000.00	5.22%	2017年7月到 2018年7月	否
流动资金贷款	重庆农村商业银行万州支行	50,350,000.00	5.22%	2017年9月到 2018年9月	否
流动资金贷款	重庆农村商业银行万州支行	33,000,000.00	5.22%	2017年10月到 2018年10月	否
流动资金贷款	光大银行重庆万州支行	85,000,000.00	4.79%	2017年11月到 2018年11月	否
银行承兑汇票	新疆石河子农村合作银行	120,000,000.00	-	2016年1月到 2019年1月	否

流动资金贷款	重庆农村商业银行万州支行	116,650,000.00	5.22%	2016年7月到 2017年7月	否
流动资金贷款	重庆农村商业银行万州支行	50,350,000.00	5.22%	2016年9月到 2017年9月	否
流动资金贷款	重庆农村商业银行万州支行	33,000,000.00	5.22%	2016年10月到 2017年10月	否
流动资金贷款	光大银行重庆万州支行	14,000,000.00	4.79%	2016年10月到 2017年10月	否
流动资金贷款	光大银行重庆万州支行	70,000,000.00	4.79%	2016年11月到 2017年11月	否
流动资金贷款	光大银行重庆万州支行	16,000,000.00	4.79%	2016年12月到 2017年12月	否
固定资产贷款	重庆农村商业银行万州支行	120,000,000.00	5.88%	2015年6月到 2017年12月	否
固定资产贷款	中国银行石河子市分行	230,000,000.00	5.39%	2011年6月到 2017年12月	否
合计	-	1,975,000,000.00	-	-	-

违约情况：

√ 不适用

五、利润分配情况**（一）报告期内的利润分配情况**

√ 不适用

（二）利润分配预案

√ 不适用

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
徐广福	董事长	男	76	初中	2015.12-2018 .12	否
徐翔	董事	男	47	硕士	2015.12-2018 .12	否
施大峰	董事	男	46	硕士	2015.12-2018 .12	否
姚公达	董事	男	59	博士	2015.12-2018 .3	否
杨明伦	董事	男	44	硕士	2015.12-2018 .12	否
阚桂兵	监事会主席	男	48	大专	2015.12-2018 .12	否
李衡	监事	女	32	本科	2015.12-2018 .12	否
管世鸿	职工监事	男	44	本科	2015.12-2018 .12	是
曹伟	总经理	男	42	本科	2015.12-2018 .12	是
罗灯进	副总经理	男	46	本科	2015.12-2018 .12	是
胡平	副总经理	男	46	大专	2016.8-2018. 12	是
冯杰	财务负责人	男	35	本科	2015.12-2018 .12	是
何宁	董事会秘书	男	39	本科	2016.12-2018 .12	是
谭忠芳	总经理助理	男	47	大专	2016.8-2018. 12	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						6

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

徐广福与徐翔是父子关系。此外，公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
----	----	----------	------	----------	------------	------------

-	-	0	0	0	0.00%	0
合计		0	0	0	0.00%	0

注：公司董事、监事、高级管理人员均不直接持有公司股份。

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

原董事姚公达于2018年3月22日辞去董事一职。公司于2018年3月27日召开第一届董事会第十一次会议表决通过《关于补选张龙根先生为公司董事的议案》。公司于2018年4月11日召开2018年第二次临时股东大会，表决通过《关于补选张龙根先生为公司董事的议案》。张龙根先生的任期为2018年4月11日至2018年12月3日。

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	21	22
行政人员	25	29
营销人员	7	6
科技人员	302	292
辅助人员	86	103
生产人员	780	776
财务人员	8	9
员工总计	1,229	1,237

注：可以分类为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	5
本科	160	172
专科	623	899
专科以下	440	161
员工总计	1,229	1,237

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

- 1、人员变动：人员增加较多是公司扩产所致，所有手续均按照国家及地方法规规定进行操作；
- 2、人才引进、招聘情况：根据公司的发展和生产需要，针对招聘人员的层次类别，分为网络招聘、现场招聘与校园招聘；部分招聘难度较大岗位启动了员工内部推荐。
- 3、培训情况：根据公司发展要求，针对企业发展不同时期，有针对性开展专项培训课程。采取新员工培训、员工技能培训、专业技术培训。

4、薪酬政策：公司实行全员劳动合同制，薪酬体系由基本工资、绩效工资、奖金和福利等组成。公司按照国家有关法律法规及地方相关规定及时为员工购买五险一金。

5、不存在需公司承担费用的离退休职工。

（二）核心人员

核心员工：

√ 不适用

其他对公司有重大影响的人员(非董事、监事、高级管理人员)：

√ 不适用

不适用。

第九节行业信息

是否自愿披露

√否

第十节公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	否
董事会是否设置专门委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	是
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书等制度，逐渐完善公司法人治理。

根据相关法律、法规及《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作规则》、《董事会秘书工作规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《对外投资制度》、《利润分配政策》、《信息披露事务管理制度》以及《投资者关系管理制度》等相关制度，上述制度为公司法人治理的规范化运行提供了制度保证。

截止年末，公司依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司董事会经讨论认为，现有公司治理机制能够给公司所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经制定了与投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理相关的内部制度，形成了规范的管理体系；公司内部机构能够较好履行各自职责，保证公司治理机制合法合规、有效运行。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司章程未进行修改。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	<p>第一届董事会第七次会议(2017-4-7)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 审议通过《关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案》； 2. 审议通过《关于公司 2016 年度总经理工作报告的议案》； 3. 审议通过《关于公司 2016 年度报告全文及其摘要的议案》； 4. 审议通过《关于公司 2016 年度审计报告和财务报表的议案》； 5. 审议通过《公司 2016 年度财务决算报告》； 6. 审议通过《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》； 7. 审议通过《关于公司 2017 年度财务预算报告的议案》； 8. 审议通过《关于聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度审计机构的议案》； 9. 审议通过《关于新疆大全多晶硅冷氢化技改项目的议案》； 10. 审议通过《关于年报信息披露重大差错追究制度的议案》； 11. 审议通过《关于提请召开公司 2016 年度股东大会的议案》； <p>第一届董事会第八次会议(2017-8-28)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 审议通过《新疆大全新能源股份有限公司 2017 年半年度报告》； 2. 审议通过《关于公司多晶硅 804C 生产单元还原炉技改项目的议案》； <p>第一届董事会第九次会议(2017-10-17)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 审议通过《关于同意实施新疆大全年产 1.3 万吨多晶硅项目(B 阶段)的议案》； <p>第一届董事会第十次会议(2017-12-20)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 审议《关于公司 2018 年度关联交易预计额度的议案》； 2. 审议通过《关于提请召开新疆大全新能源股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》；
监事会	2	<p>第一届监事会第四次会议(2017-4-7)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 审议通过《关于公司 2016 年监事会工作报告的议案》； 2. 审议通过《关于公司 2016 年度报告全文及其摘要的议案》； 3. 审议通过《关于公司 2016 年度审计报告和财务报表的议案》； 4. 审议通过《公司 2016 年度财务决算报告》； 5. 审议通过《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》； 6. 审议通过《关于公司 2017 年度财务预算报告的议案》； 7. 审议通过《关于聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度审计机构的议案》；

		<p>第一届监事会第五次会议(2017-8-28)</p> <p>1. 审议通过《新疆大全能源股份有限公司2017年半年度报告 半年度报告》;</p>
股东大会		<p>2017年第一次临时股东大会(2017-1-16)</p> <p>1. 审议通过《关于公司2017年度关联交易预计额度的议案》;</p> <p>2. 审议通过《关于补充确认2016年公司接受关联方担保的议案》。</p> <p>2016年年度股东大会(2017-5-12)</p> <p>1. 审议通过《关于公司2016年度董事会工作报告的议案》;</p> <p>2. 审议通过《关于公司2016年度监事会工作报告的议案》;</p> <p>3. 审议通过《关于公司2016年度报告全文及其摘要的议案》;</p> <p>4. 审议通过《公司2016年度财务决算报告》;</p> <p>5. 审议通过《关于公司2016年度利润分配方案的议案》;</p> <p>6. 审议通过《关于公司2017年度财务预算报告的议案》;</p> <p>7. 审议通过《关于聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2017年度审计机构的议案》;</p> <p>8. 审议通过《关于年报信息披露重大差错追究制度的议案》;</p>

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司2017年度召开的历次股东大会、董事会、监事会均符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议议程规范，公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职规定。

(三) 公司治理改进情况

整体变更设立股份公司以来，股东大会根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。公司一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容、会议记录均严格按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运行。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

(四) 投资者关系管理情况

公司制定了《投资者关系管理制度》。根据制度，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司总经理办公室（简称“总经办”）为公司的投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会在各项监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，逐步完善法人治理结构，逐步建立健全了各项管理制度，规范了公司与股东之间的关系。目前，公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，具体情况如下：

1、业务分开

公司主要从事多晶硅的研发、制造与销售，拥有独立的经营决策、组织机构以及业务运行系统。公司按照经营管理需要组建了采购部、生产部、销售部、财务部等职能部门，独立自主地面向市场开展经营活动，在研发、采购、生产、销售和服务等业务环节完全独立，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务往来关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，也不存在显失公允的关联交易。

2、资产分开

公司系有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体承继了有限公司的业务、资产、机构及债权债务。公司合法独立拥有与生产经营有关的土地、房产、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权，公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，具有独立的原材料采购和产品销售系统，公司对其所有资产具有控制支配权。截至报告期末，公司不存在资金、资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况。

公司在资产方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开。

3、机构分开

公司按照《公司法》的要求，完善了法人治理机构，建立健全股东大会、董事会、监事会和经营管理层的法人治理结构，与关联企业在机构上完全独立。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、生产、销售、财务等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

公司在机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开。

4、人员分开

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事、工资和福利制度，拥有生产经营所需的管理人员、销售人员、生产人员和技术人员等。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、总经理助理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事与本公司业务相同或相似的业务，未在与本公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害本公司利益的活动。

公司在人员方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业规范管理规范治理的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷，公司目前已建立了一套适合公司发展的健全的完善的公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度，同时公司将根据发展情况，不断完善和规范，保障公司稳健运行。

1、会计核算体系

公司严格按照国家法律法规关于会计核算的相关规定，制定会计核算的具体制度，并按要求独立核算。

2、财务管理体系

公司严格贯彻和落实各项财务管理，保障各项财务工作有序进行。

3、风险控制体系

公司实时分析面临的各种风险，采取事前预防、事中控制等措施，不断完善公司的风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司已根据《公司法》、《会计法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等法律、法规及其他规范性文件建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

第十一节财务报告

(一)

审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	德师报(审)字(18)第 P02815 号
审计机构名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
审计报告日期	2018 年 4 月 12 日
注册会计师姓名	陈颂、陈其泓
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审计报告

德师报(审)字(18)第 P02815 号

新疆大全新能源股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了新疆大全新能源股份有限公司的财务报表，包括2017年12月31日的资产负债表、2017年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新疆大全新能源股份有限公司2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于新疆大全新能源股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

新疆大全新能源股份有限公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估新疆大全新能源股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算新疆大全新能源股份有限公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新疆大全新能源股份有限公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新疆大全新能源股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新疆大全新能源股份有限公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师 陈颂
中国注册会计师 陈其泓

中国·上海

报告日期：2018年4月12日

(二)**财务报表****(一) 资产负债表**

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	(六)、1	384,991,833.56	175,100,772.18
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	(六)、2	135,182,192.83	66,283,287.20
应收账款	(六)、3	4,557,663.01	22,343,731.81
预付款项	(六)、4	10,285,064.88	9,879,113.22
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	(六)、5	1,195,357.14	171,583.85
买入返售金融资产	-	-	-
存货	(六)、6	138,452,688.97	77,529,733.17
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	(六)、7	1,351,557.21	12,586,101.86
流动资产合计	-	676,016,357.60	363,894,323.29
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	(六)、8	4,469,936.49	4,038,900.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	(六)、9	3,024,633,381.94	2,623,407,180.68
在建工程	(六)、10	125,356,727.63	568,730,680.18
工程物资	(六)、11	8,336,721.07	9,785,493.36
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	(六)、12	156,635,979.12	160,229,921.28
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	(六)、13	4,645,555.43	4,069,193.44
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	3,324,078,301.68	3,370,261,368.94
资产总计	-	4,000,094,659.28	3,734,155,692.23
流动负债：			
短期借款	(六)、14	285,000,000.00	286,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	(六)、15	96,273,943.00	173,146,100.00
应付账款	(六)、16	125,641,503.53	98,346,975.72
预收款项	(六)、17	107,111,107.18	49,883,225.93
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	(六)、18	28,104,908.03	19,694,282.05
应交税费	(六)、19	113,162,964.80	41,565,110.34
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	(六)、20	362,577,616.76	657,169,572.73
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	(六)、21	195,022,500.00	350,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	1,312,894,543.30	1,675,805,266.77
非流动负债：			
长期借款	(六)、22	724,977,500.00	777,450,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	(六)、23	151,627,926.08	155,624,674.04
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	876,605,426.08	933,074,674.04
负债合计	-	2,189,499,969.38	2,608,879,940.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本	(六)、24	650,000,000.00	650,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	(六)、25	141,692,694.92	133,508,001.49
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	(六)、26	101,890,199.50	34,176,775.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	(六)、27	917,011,795.48	307,590,974.93
归属于母公司所有者权益合计	-	1,810,594,689.90	1,125,275,751.42
少数股东权益	-	-	-
所有者权益总计	-	1,810,594,689.90	1,125,275,751.42
负债和所有者权益总计	-	4,000,094,659.28	3,734,155,692.23

法定代表人：徐广福主管会计工作负责人：曹伟会计机构负责人：冯杰

（二）利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-	2,183,781,715.57	1,303,002,199.10
其中：营业收入	(六)、28	2,183,781,715.57	1,303,002,199.10
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	1,418,494,912.26	990,230,323.58
其中：营业成本	(六)、28	1,187,201,935.62	780,886,455.95
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	(六)、29	30,541,271.79	10,709,154.21
销售费用	(六)、30	29,294,310.01	20,615,951.48
管理费用	(六)、31	53,833,766.19	83,616,627.46
财务费用	(六)、32	117,623,628.65	94,402,134.48

资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	(六)、33	3,996,747.96	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	769,283,551.27	312,771,875.52
加：营业外收入	(六)、34	26,660,818.69	18,270,686.39
减：营业外支出	(六)、35	1,700,489.01	10,543.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	794,243,880.95	331,032,018.22
减：所得税费用	(六)、36	117,109,635.90	48,861,735.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	677,134,245.05	282,170,282.77
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	-	677,134,245.05	282,170,282.77
2. 终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	677,134,245.05	282,170,282.77
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	677,134,245.05	282,170,282.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	677,134,245.05	282,170,282.77
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	1.04	0.43
（二）稀释每股收益	-	1.04	0.43

法定代表人：徐广福主管会计工作负责人：曹伟会计机构负责人：冯杰

（三）现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	2,552,109,368.90	1,617,215,077.55
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	(六)、38	64,894,173.24	15,327,202.29
经营活动现金流入小计	-	2,617,003,542.14	1,632,542,279.84
购买商品、接受劳务支付的现金	-	1,098,750,049.70	646,531,711.58
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-

支付给职工以及为职工支付的现金	-	128,786,945.73	112,975,583.68
支付的各项税费	-	263,577,429.50	76,397,866.12
支付其他与经营活动有关的现金	(六)、38	48,284,605.98	159,413,698.88
经营活动现金流出小计	-	1,539,399,030.91	995,318,860.26
经营活动产生的现金流量净额	-	1,077,604,511.23	637,223,419.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	487,512,513.12	399,689,951.01
投资支付的现金	-	431,036.49	4,038,900.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	487,943,549.61	403,728,851.01
投资活动产生的现金流量净额	-	-487,943,549.61	-403,728,851.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	441,550,000.00	610,450,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)、38	131,162,090.99	401,148,984.33
筹资活动现金流入小计	-	572,712,090.99	1,011,598,984.33
偿还债务支付的现金	-	650,000,000.00	652,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	136,185,616.43	153,573,210.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)、38	131,162,090.99	413,526,151.97
筹资活动现金流出小计	-	917,347,707.42	1,219,099,362.33
筹资活动产生的现金流量净额	-	-344,635,616.43	-207,500,378.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-39,544.05	43,513.95
五、现金及现金等价物净增加额	-	244,985,801.14	26,037,704.52
加：期初现金及现金等价物余额	(六)、39	75,527,745.49	49,490,040.97
六、期末现金及现金等价物余额	(六)、39	320,513,546.63	75,527,745.49

法定代表人：徐广福主管会计工作负责人：曹伟会计机构负责人：冯杰

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	650,000,000.00	-	-	-	133,508,001.49	-	-	-	34,176,775.00	-	307,590,974.93	-	1,125,275,751.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	650,000,000.00	-	-	-	133,508,001.49	-	-	-	34,176,775.00	-	307,590,974.93	-	1,125,275,751.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	8,184,693.43	-	-	-	67,713,424.50	-	609,420,820.55	-	685,318,938.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	677,134,245.05	-	677,134,245.05
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	8,184,693.43	-	-	-	-	-	-	-	8,184,693.43
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	8,184,693.43	-	-	-	-	-	-	-	8,184,693.43
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	67,713,424.50	-	-67,713,424.50	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	67,713,424.50	-	-67,713,424.50	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	650,000,000.00	-	-	-	141,692,694.92	-	-	-	101,890,199.50	-	917,011,795.48	-	1,810,594,689.90

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	650,000,000.00	-	-	-	129,974,534.66	-	-	-	5,959,746.72	-	53,637,720.44	-	839,572,001.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年期初余额	650,000,000.00	-	-	-	129,974,534.66	-	-	-	5,959,746.72	-	53,637,720.44	-	839,572,001.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	3,533,466.83	-	-	-	28,217,028.28	-	253,953,254.49	-	285,703,749.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282,170,282.77	-	282,170,282.77
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	3,533,466.83	-	-	-	-	-	-	-	3,533,466.83
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	3,533,466.83	-	-	-	-	-	-	-	3,533,466.83
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	28,217,028.28	-	-28,217,028.28	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	28,217,028.28	-	-28,217,028.28	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	650,000,000.00	-	-	-	133,508,001.49	-	-	-	-	34,176,775.00	-	307,590,974.93	-	1,125,275,751.42

法定代表人：徐广福主管会计工作负责人：曹伟会计机构负责人：冯杰

财务报表附注

新疆大全新能源股份有限公司

财务报表附注

2017 年度

(一) 公司基本情况

新疆大全新能源有限公司是由 Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司(原名：开曼群岛鸿立国际有限公司)于 2011 年在新疆石河子设立的独资经营企业，公司注册资本为 1 亿美元。

根据新疆大全新能源有限公司出资人于 2015 年 10 月 30 日共同签署的关于新疆大全新能源有限公司整体变更为股份有限公司的决议，以及整体变更完成后公司章程的规定，新疆大全新能源有限公司以 2015 年 9 月 30 日的净资产人民币 779,432,476.77 元为基准，于 2015 年 12 月 8 日按 0.8339401031:1 的比例折为股份有限公司股本 650,000,000 股，每股人民币 1 元。净资产未折股部分人民币 129,432,476.77 元计入资本公积。变更后 Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司占 99%，为 643,500,000.00 股，新疆大全投资有限公司占比 1%，为 6,500,000.00 股。详见附注(六)、24。

新疆大全新能源股份有限公司(以下简称“本公司”)的总部位于新疆石河子市。本公司的主要经营范围为多晶硅产品的生产、加工和销售；以及上述产品生产过程中的副产品(硅芯、烧碱、四氧化硅、三氯氢硅、稀硫酸、盐酸、次氯酸钠及硅渣)的试生产及产品销售活动。

本公司的控股股东为大全新能源公司，最终控股方为徐广福、徐翔父子。本公司的财务报表于 2018 年 4 月 12 日已经本公司董事会批准。

(二) 财务报表的编制基础

编制基础

本公司执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

持续经营

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币 636,878,185.70 元。因本公司之最终控股方同意通过由其控制的其他企业大全集团有限公司（以下简称“大全集团”）向本公司提供必要的财政支援，并承诺在在 2019 年 4 月 1 日之前无需本公司归还所欠大全集团及其附属公司之欠款，以维持本公司的持续经营。因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

（三）重要会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产至实现现金或现金等价物的期间。本公司经营业务的营业周期约为 2-4 个月。本公司以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

7. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认

金额。

7.1. 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

7.2. 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

本公司暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，持有至到期投资以及可供出售金融资产的金融资产。

7.2.1. 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

7.3. 金融资产减值

本公司在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

7.4. 金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

7.5. 金融负债的分类、确认及计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

本公司暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

7.5.1. 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债及贷款承诺外其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

7.5.2. 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

7.6. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.7. 金融资产与金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8. 应收款项

8.1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 20 万元及以上的应收账款，金额为人民币 200 万元及以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

8.2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	主要包括应收政府款项、员工的备用金、员工房租、保证金及押金和应收关联方的其他应收款项，按照个别认定法计提坏账准备。
组合 2	除组合 1 之外的应收款项按账龄分析法计提坏账准备。

8.2.1. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
90 天以内	0	0
90-120 天	20	0
120-150 天	30	0
150-180 天	40	0
180-210 天	50	0
210-360 天	75	0
360 天以上	100	100

8.3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收账款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

9. 存货

9.1. 存货的分类

本公司的存货主要包括原材料、备品备件、在产品和库存商品。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

9.2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

9.3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

9.4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

10. 长期股权投资

10.1. 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

10.2. 初始投资成本的确定

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

10.3. 后续计量及损益确认方法

10.3.1 权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

10.4. 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

11. 固定资产

11.1. 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

11.2. 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
生产设备	15	5	6.33
运输设备	6	5	15.83
电子设备、器具及家具	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

11.3. 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

13. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

14. 无形资产

14.1. 无形资产

无形资产为土地使用权。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	50	0

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

14.2. 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

15. 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16. 职工薪酬

16.1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本公司按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

16.2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

16.3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

17. 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

17.1. 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益计算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

17.2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

18. 收入确认

18.1. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

19. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

19.1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司的政府补助中的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

19.2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司的政府补助中的劳动力安置补助费和研究经费补贴等，为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

20. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

20.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

20.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

20.3. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

21.1. 经营租赁的会计处理方法

21.1.1. 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22. 重要会计政策变更

本公司于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号，以下简称“财会 30 号文件”）编制。

政府补助

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》（修订）之前，本公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》（修订）后，本公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照平均分配分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本公司出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本公司出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整（如适用）。

（四）运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

存货跌价准备

本公司根据可变现净值低于成本的金额提取存货跌价准备。本公司以存货的预计未来可实现净值

为判断基础确认存货跌价准备。当存在迹象表明存货的预计可实现净值低于账面价值时需要确认存货跌价准备。存货跌价准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的存货的账面价值。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

固定资产预计可使用年限和预计残值

本公司就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及面临的行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值不同于先前估计，本公司将会变更固定资产的折旧。

递延所得税资产的确认

如附注(三)、20 所述，递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的利润表中。

(五) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	根据相关税法规定计算的销售货物为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	6%-17%
营业税	营业税按照应税业务发生额的 5% 缴纳	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税和增值税	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税和增值税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的营业税和增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税(以下简称“营改增”)。

2、税收优惠

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》规定，本公司为国家需要重点扶持的高新技术企业。根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)的有关规定，本公司已于 2014 年 11 月取得高新技术企业资格，有效期 3 年。本公司 2014 年至 2016 年的实际税率为 15%。公司已于 2017 年 8 月重新申请高新技术企业资格，并取得新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、国家税务局及地方税务局批准(证书编号：GR201765000022)，15% 的优惠税率将持续到 2019 年。

(六) 财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
人民币			222.60			107.60
银行存款：						
人民币			319,871,843.06			74,846,725.85
美元	98,172.84	6.53	641,480.97	98,156.54	6.94	680,912.04
其他货币资金：						
人民币			64,478,286.93			99,573,026.69
合计			384,991,833.56			175,100,772.18

其中限制性银行存款明细如下：

人民币元

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	64,478,172.12	99,149,161.70
信用证保证金	114.81	423,864.99
合计	64,478,286.93	99,573,026.69

2、应收票据

(1)应收票据分类

人民币元

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	135,182,192.83	66,283,287.20

(2)于年末本公司无已质押的应收票据。

(3)于年末本公司已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

人民币元

项目	人民币元	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	953,613,154.37	-

(4) 于年末本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

(1)应收账款按种类披露

人民币元

种类	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,438,646.38	97.4%	-	-	4,438,646.38	22,248,150.65	99.6%	-	-	22,248,150.65
组合 2	119,016.63	2.6%	-	-	119,016.63	95,581.16	0.4%	-	-	95,581.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,557,663.01	100.0%	-	-	4,557,663.01	22,343,731.81	100.0%	-	-	22,343,731.81

确定组合依据的说明：详见附注(三)8.2。

年末无单项金融重大并单独计提坏账准备的应收账款。

组合 2 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

实体年末按照账龄分析法计提的应收账款账龄均在 90 天以内。依据公司坏账计提政策，未计提坏账。

(2)本年无计提、转回或收回的坏账准备情况

(3)本年无核销应收账款情况

(4)按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	金额	坏账准备	占应收账款总额的比例
晶科能源有限公司	4,438,646.38	-	97.4%
乌鲁木齐中龙兴业工贸有限公司	40,369.35	-	0.9%
乌鲁木齐欣俊腾商贸有限责任公司	27,017.25	-	0.6%
新疆海通化工有限公司	24,701.43	-	0.5%
高佳太阳能股份有限公司	20,000.00	-	0.4%
合计	4,550,734.41	-	99.8%

(5)本年无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

(6)本年无因转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债。

4、预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,285,064.88	100.0%	9,879,113.22	100.0%

(2)按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

人民币元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例
宝钢特钢有限公司	2,907,399.03	28.3%
新疆岚天利机械设备有限公司	800,000.00	7.8%
新乡市鼎丰专业振动机械有限公司	612,241.64	6.0%
乌鲁木齐烟冷冰轮工程技术有限公司	558,610.88	5.4%
新疆东华众博机械设备有限公司	457,053.32	4.4%
合计	5,335,304.87	51.9%

5、其他应收款

(1)其他应收款按种类披露

人民币元

种类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
组合1	1,195,357.14	100.0%	-	-	171,583.85	100.0%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,195,357.14	100.0%	-	-	171,583.85	100.0%	-	-

确定组合依据的说明：详见附注(三)8.2。

(2)本年无计提、转回或收回的坏账准备。

(3)本年无核销的其他应收款。

(4)按款项性质列示其他应收款

人民币元

其他应收款性质	年末余额	年初余额
关联方往来款项	-	-
员工备用金及其他	1,195,357.14	171,583.85
合计	1,195,357.14	171,583.85

(5)按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项的性质	年末金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备年末余额
员工借款	借款	809,800.72	1年以内	67.8%	-
中石化南京工程有限公司	代垫费用	230,000.00	1年以内	19.2%	-
南京途牛商务服务有限公司	押金	54,255.00	1年以内	4.5%	-
中石化新疆奎屯独山子经济技术开发区石油分公司	押金	44,663.55	1年以内	3.7%	-
员工房租	房租	42,714.83	1年以内	3.6%	-
合计		1,181,434.10		98.8%	-

(6)本年无涉及政府补助的其他应收款。

(7)本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8)本年无因转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债。

6、存货

人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,663,888.60	-	25,663,888.60	10,538,161.87	-	10,538,161.87
在产品	42,524,202.33	-	42,524,202.33	15,609,006.01	-	15,609,006.01
库存商品	33,844,893.64	-	33,844,893.64	22,374,971.71	-	22,374,971.71
备品备件	36,419,704.40	-	36,419,704.40	29,007,593.58	-	29,007,593.58
合计	138,452,688.97	-	138,452,688.97	77,529,733.17	-	77,529,733.17

7、其他流动资产

人民币元

项目	年末余额	年初余额
可抵扣进项税额	-	12,378,454.44
待摊费用	1,351,557.21	207,647.42
合计	1,351,557.21	12,586,101.86

8、长期股权投资

(1)长期股权投资本年变动情况如下：

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
石河子开发区赛德消防安全服务有限公司	4,038,900.00	431,036.49	-	-	-	-	-	-	-	4,469,936.49	-

9、固定资产

(1)固定资产情况

人民币元

项目	房屋建筑物	生产设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	1,907,224,837.17	1,114,144,236.04	124,794,057.71	1,656,563.29	3,147,819,694.21
2.本年增加金额	130,449,819.23	434,147,298.67	25,085,396.22	-	589,682,514.12
(1)在建工程转入	130,449,819.23	434,147,298.67	25,085,396.22	-	589,682,514.12
3.本年减少金额	-	(2,479,149.68)	(16,119.67)	-	(2,495,269.35)
(1)处置或报废	-	(2,293,846.15)	(16,119.67)	-	(2,309,965.82)
(2)调整原值	-	(185,303.53)	-	-	(185,303.53)
4.年末余额	2,037,674,656.40	1,545,812,385.03	149,863,334.26	1,656,563.29	3,735,006,938.98
二、累计折旧					
1.年初余额	218,516,548.75	232,313,276.78	72,667,534.31	915,153.69	524,412,513.53
2.本年增加金额	63,440,025.29	95,661,797.47	27,012,722.05	201,056.53	186,315,601.34
(1)计提	63,440,025.29	95,661,797.47	27,012,722.05	201,056.53	186,315,601.34
3.本年减少金额	-	(339,244.15)	(15,313.68)	-	(354,557.83)
(1)处置或报废	-	(339,244.15)	(15,313.68)	-	(354,557.83)
4.年末余额	281,956,574.04	327,635,830.10	99,664,942.68	1,116,210.22	710,373,557.04
三、减值准备					
1.年初及年末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.年末账面价值	1,755,718,082.36	1,218,176,554.93	50,198,391.58	540,353.07	3,024,633,381.94
2.年初账面价值	1,688,708,288.42	881,830,959.26	52,126,523.40	741,409.60	2,623,407,180.68

(2) 本年末无暂时闲置的固定资产。

(3)本年末无通过融资租赁租入的固定资产。

(4)本年末无通过经营租赁租出的固定资产。

(5)未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	金额	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
多晶硅一期扩建厂房（截止2017.12.31）	495,545,761.73	在办理申请过程中	预计 2018 年
多晶硅二期厂房（截止2017.12.31）	177,919,394.21	在办理申请过程中	预计 2018 年

10、在建工程

(1)在建工程明细如下：

人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
多晶硅项目一期扩建工程	540,885.75	-	540,885.75	846,885.76	-	846,885.76
多晶硅项目二期工程	6,661,412.38	-	6,661,412.38	567,883,794.42	-	567,883,794.42
多晶硅项目二期工程 B 阶段	118,154,429.50	-	118,154,429.50	-	-	-
合计	125,356,727.63	-	125,356,727.63	568,730,680.18	-	568,730,680.18

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少	年末数	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
2017.12.31												
多晶硅项目一期扩建工程	960,000,000.00	846,885.76		(306,000.01)	-	540,885.75	101.8%	基本完工	29,753,258.19	-	-	金融机构贷款
多晶硅项目二期工程	610,000,000.00	567,883,794.42	28,154,132.07	(589,376,514.11)	-	6,661,412.38	97.7%	基本完工	11,746,123.20	-	-	金融机构贷款
多晶硅项目二期工程B阶段	930,930,000.00	-	118,154,429.50		-	118,154,429.50	12.7%	未完工	320,992.17	320,992.17	5.26%	金融机构贷款
合计		568,730,680.18	146,308,561.57	(589,682,514.12)	-	125,356,727.63			41,820,373.56	320,992.17		

(3)本年末，本公司未发现在建工程存在减值迹象，因此无计提的减值准备。

11、工程物资

人民币元

项目名称	年末余额	年初余额
多晶硅项目扩建工程	8,336,721.07	9,785,493.36
合计	8,336,721.07	9,785,493.36

12、无形资产

(1)无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权
一、账面原值	
1.年初及年末余额	179,441,968.30
二、累计摊销	
1.年初余额	19,212,047.02
2.本年增加金额	3,593,942.16
(1)计提	3,593,942.16
3.年末余额	22,805,989.18
三、减值准备	
1.年初及年末余额	-
四、账面价值	
年末账面价值	156,635,979.12
年初账面价值	160,229,921.28

(2)本年末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

13、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产折旧差异	18,582,221.69	4,645,555.43	16,276,773.74	4,069,193.44
小计	18,582,221.69	4,645,555.43	16,276,773.74	4,069,193.44

(2)其他说明

根据本公司对未来的盈利预测结果，本公司认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

14、短期借款

(1)短期借款分类：

人民币元

项目	年末余额	年初余额
保证借款	200,000,000.00	200,000,000.00
保证及抵押借款	85,000,000.00	86,000,000.00
合计	285,000,000.00	286,000,000.00

保证借款为：本公司于2017年7月11日、9月4日、10月11日三次共向重庆农村商业银行借入人民币2亿元流动资金贷款，借款期限为1年。贷款利率按基准利率水平上浮20%计，该贷款由大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司及南京大全交通设备有限公司提供连带责任担保。

保证及抵押借款为：本公司于2017年11月20日向光大银行万州分行借入人民币8,500万元流动资金贷款，借款期限为1年。贷款利率为4.79%。该贷款由大全集团有限公司和大全新材料有限公司提供连带责任担保，大全新材料有限公司提供土地使用权抵押。

(2)本年末本公司未有已到期未偿还的短期借款。

15、应付票据

人民币元

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	96,273,943.00	173,146,100.00

本年末无已到期未支付的应付票据。

16、应付账款

(1)应付账款列示

人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付材料款	120,768,293.00	94,678,609.16
应付运费	4,634,861.08	3,631,181.52
其他	238,349.45	37,185.04
合计	125,641,503.53	98,346,975.72

(2) 本年末无账龄超过 1 年的重要应付账款

17、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	人民币元	
	年末余额	年初余额
预收货款	107,111,107.18	49,883,225.93

(2) 本年末无账龄超过 1 年的重要预收款项

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	人民币元			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、短期薪酬	19,694,282.05	128,490,324.23	(120,079,698.25)	28,104,908.03
2、离职后福利-设定提存计划	-	8,707,247.48	(8,707,247.48)	-
3、辞退福利	-	-	-	-
合计	19,694,282.05	137,197,571.71	(128,786,945.73)	28,104,908.03

(2) 短期薪酬列示

项目	人民币元			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	19,275,548.28	114,432,678.27	(106,096,343.01)	27,611,883.54
2、职工福利费	-	5,654,506.64	(5,654,506.64)	-
3、社会保险费	-	4,787,040.64	(4,787,040.64)	-
其中：医疗保险费	-	4,139,185.29	(4,139,185.29)	-
工伤保险费	-	425,633.38	(425,633.38)	-
生育保险费	-	222,221.97	(222,221.97)	-
4、住房公积金	-	1,649,138.80	(1,649,138.80)	-
5、工会经费和职工教育经费	418,733.77	1,966,959.88	(1,892,669.16)	493,024.49
6、其他	-	-	-	-
合计	19,694,282.05	128,490,324.23	(120,079,698.25)	28,104,908.03

(3) 设定提存计划

项目	人民币元			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	-	8,383,301.21	(8,383,301.21)	-
2、失业保险费	-	323,946.27	(323,946.27)	-
合计	-	8,707,247.48	(8,707,247.48)	-

注： 本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资或员工所在地的社保缴费基数平均水平的 19%，0.5%（2016 年：养老保险 19%，失业保险 1.0%）每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本公司 2017 年 1 至 12 月应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 8,383,301.21 元及人民币 323,946.27 元。（2016 年：人民币 7,052,910.27 元及人民币 413,874.44 元）本

公司于 2017 年 12 月 31 日计划缴纳养老保险和失业保险已经全部支付完毕。

19、应交税费

项目	人民币元	
	年末余额	年初余额
增值税	21,329,012.77	-
城市维护建设税	1,592,844.23	-
教育附加税	682,647.53	-
地方教育附加税	455,098.35	-
营业税	2,855,946.70	2,870,453.49
房产税	-	1,361,500.80
个人所得税	339,248.41	277,898.45
印花税	89,382.79	247,292.20
企业所得税	85,818,784.02	36,807,965.40
合计	113,162,964.80	41,565,110.34

20、其他应付款

(1)按款项性质列示其他应付款

项目	人民币元	
	年末余额	年初余额
应付关联方往来款	208,645,872.35	294,005,272.36
应付设备款	141,409,522.91	350,873,412.46
预提费用	8,845,181.61	7,599,955.41
其他	3,677,039.89	4,690,932.50
合计	362,577,616.76	657,169,572.73

(2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	年末余额	人民币元
		未偿还或结转的原因
重庆大全新能源	174,429,484.35	发展自身业务资金需求较大，暂未结算
合计	174,429,484.35	

21、一年内到期的非流动负债

(1)一年内到期的非流动负债明细如下：

项目	人民币元	
	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款(附注(六)、22)	195,022,500.00	350,000,000.00

22、长期借款

(1)长期借款分类

项目	人民币元	
	年末余额	年初余额
保证及抵押借款	-	230,000,000.00
保证借款	920,000,000.00	897,450,000.00
小计	920,000,000.00	1,127,450,000.00
减：一年内到期的长期借款	195,022,500.00	350,000,000.00
一年后到期的长期借款	724,977,500.00	777,450,000.00

长期借款分类的说明：

保证及抵押借款

2011年本公司向中国银行股份有限公司石河子市分行借入人民币7.5亿的项目借款，年利率为基准利率上浮5%，借款期限为6年。该借款由大全集团有限公司、大全新材料有限公司、江苏大全长江电器股份有限公司、镇江大全铁路器材有限公司及徐广福提供连带责任担保，同时以本公司一批机器设备作为抵押物。本年偿还借款人民币2.3亿，截止至2017年12月31日，该借款已经全部偿还完毕，机器设备抵押已解除。

保证借款

2015年公司向重庆农村商业银行借入人民币6.25亿的项目借款，年利率为基准利率上浮20%，借款期限为6年。本年偿还借款人民币1.2亿。该借款由大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、江苏大全长江电器股份有限公司、镇江默勒电器有限公司及南京大全交通设备有限公司提供连带责任担保。2016年6月30日签订担保补充协议，改由大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司及南京大全交通设备有限公司提供连带责任担保。

2016年公司与重庆农村商业银行签订5亿项目借款授信合同，截至2017年12月31日共借入人民币5.0亿项目借款，年利率为基准利率上浮20%，借款期限为7年，由大全集团有限公司、重庆大全新能源有限公司、南京大全新能源有限公司、镇江大全太阳能有限公司及南京大全交通设备有限公司提供连带责任担保。

23、递延收益

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	155,624,674.04	-	(3,996,747.96)	151,627,926.08	政府补贴

涉及政府补助的项目：

人民币元

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
土地补贴	144,816,100.00	-	(3,260,400.00)	-	141,555,700.00	与资产相关
开发区管委会项目补助	5,544,958.52	-	(123,822.36)	-	5,421,136.16	与资产相关
发展专项资金	1,841,666.67	-	(200,000.00)	-	1,641,666.67	与资产相关
战略新兴产业专项资金	314,166.67	-	(130,000.00)	-	184,166.67	与资产相关
“高效节能多晶硅大规模清洁生产关键技术研究”项目	3,107,782.18	-	(282,525.60)	-	2,825,256.58	与资产相关
合计	155,624,674.04	-	(3,996,747.96)	-	151,627,926.08	

24、股本

人民币元

	年初数		本期变动				年末数	
	美元	人民币	发行新股	送股	公积金转股	其他	美元	人民币
Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司	102,563,540.78	643,500,000.00	-	-	-	-	102,563,540.78	643,500,000.00
新疆大全投资有限公司	1,021,655.69	6,500,000.00	-	-	-	-	1,021,655.69	6,500,000.00
合计	103,585,196.47	650,000,000.00	-	-	-	-	103,585,196.47	650,000,000.00

25、资本公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	129,432,476.77	-	-	129,432,476.77
其他资本公积	4,075,524.72	8,184,693.43	-	12,260,218.15
其中：以权益结算的股份支付权益 工具公允价值	4,075,524.72	8,184,693.43	-	12,260,218.15
合计	133,508,001.49	8,184,693.43	-	141,692,694.92

26、盈余公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
储备基金	34,176,775.00	67,713,424.50	-	101,890,199.50

注：根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按净利润之 10% 提出储备基金。储备基金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

27、未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
2017 年度：		
年初未分配利润	307,590,974.93	
加：本年净利润	677,134,245.05	
减：提取盈余公积	(67,713,424.50)	10%
年末未分配利润	917,011,795.48	
2016 年度：		
年初未分配利润	53,637,720.44	
加：本年净利润	282,170,282.77	
减：提取盈余公积	(28,217,028.28)	10%
年末未分配利润	307,590,974.93	

28、营业收入、营业成本

(1)营业收入

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,183,781,715.57	1,187,201,935.62	1,303,002,199.10	780,886,455.95

29、税金及附加

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	13,186,174.33	3,363,038.56
教育费附加	5,651,217.57	1,441,302.24
房产税	4,568,565.17	3,122,371.43
地方教育费附加	3,767,478.38	960,868.16
土地使用税	2,326,774.24	1,551,182.82
其他	1,041,062.10	270,391.00
合计	30,541,271.79	10,709,154.21

30、销售费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
运输费	27,700,780.46	19,079,269.63
人工成本	1,076,051.02	882,064.39
其他	517,478.53	654,617.46
合计	29,294,310.01	20,615,951.48

31、管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
人力成本	25,003,687.29	18,442,871.03
股权激励计划	5,955,293.71	2,561,255.77
审计费	5,758,289.21	4,953,032.04
折旧及摊销	5,158,207.62	5,368,712.14
研发费用	4,569,748.13	25,754,788.12
拆迁设备运输费用	1,091,891.89	17,393,825.23
运输费	510,325.63	678,013.22
税金	-	1,809,741.70
其他	5,786,322.71	6,654,388.21
合计	53,833,766.19	83,616,627.46

32、财务费用

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
利息支出	120,972,240.62	106,940,863.87
减：已资本化的利息费用	320,992.17	11,671,074.66
减：利息收入	3,138,614.79	991,161.62
汇兑差额	39,544.05	(43,513.97)
其他	71,450.94	167,020.86
合计	117,623,628.65	94,402,134.48

33、其他收益

其他收益明细如下：

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
政府补助	3,996,747.96	-

34、营业外收入

(1)营业外收入明细如下：

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
政府补助	25,028,001.42	15,219,772.49
其他	1,632,817.27	3,050,913.90
合计	26,660,818.69	18,270,686.39

(2)计入当期损益的政府补助

补助项目	人民币元		与资产相关/与收益相关
	本年发生额	上年发生额	
管委会政府扶持补贴	22,338,028.68	5,237,451.80	与收益相关
财政局科技创新能力、管理能力建设奖励资金	650,000.00	700,000.00	与收益相关
住房补助、劳动力安置补助、稳岗补贴	610,212.09	627,704.41	与收益相关
工业发展专项基金	427,455.92	-	与收益相关
进口贴息资金	401,804.73	-	与收益相关
新三板挂牌补贴	300,000.00	1,600,000.00	与收益相关
财政局科研经费补贴	200,000.00	-	与收益相关
工业竞赛活动奖励	50,500.00	420,000.00	与收益相关
知识产权推动奖励资金	50,000.00	75,500.00	与收益相关
财政部环境保护奖金	-	1,000,000.00	与收益相关
财政局2016年工业首季“开门红”考核奖励资金	-	930,000.00	与收益相关
节能、节水、减排专项资金	-	450,000.00	与收益相关
财政局工业质量效益管理年专项行动奖金	-	93,500.00	与收益相关
土地补贴	-	3,260,400.00	与资产相关
“高效节能多晶硅大规模清洁生产关键技术研究”项目	-	288,060.62	与资产相关
发展专项资金	-	283,333.33	与资产相关
开发区管委会项目补助	-	123,822.33	与资产相关
战略新兴产业专项资金	-	130,000.00	与资产相关
合计	25,028,001.42	15,219,772.49	

35、营业外支出

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
固定资产处置损失	883,407.99	1,510.69
其他	817,081.02	9,033.00
合计	1,700,489.01	10,543.69

36、所得税费用

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	115,369,143.24	43,821,502.81
调整汇算清缴差异的影响	2,316,854.65	(85,630.54)
补缴以前年度所得税	-	5,122,772.41
递延所得税费用	(576,361.99)	3,090.77
合计	117,109,635.90	48,861,735.45

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
会计利润	794,243,880.95	331,032,018.22
按 15% 的税率计算的所得税费用	119,136,582.14	49,654,802.73
不可抵扣费用的纳税影响	1,042,168.68	577,554.57
税法规定的额外可扣除费用	(5,385,969.57)	(1,726,320.65)
税款抵减	-	(4,681,443.07)
调整以前期间所得税的影响	2,316,854.65	5,037,141.87
所得税费用	117,109,635.90	48,861,735.45

37、利润表补充资料

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
材料的耗用	352,924,792.94	208,989,420.66
产成品及在产品的存货变动	38,385,118.25	8,497,963.85
外购动力消耗	487,666,317.59	280,618,924.08
职工薪酬费用	137,197,571.71	108,893,551.79
折旧费用和摊销费用	189,909,543.50	153,808,568.77
运输费	29,957,761.97	21,824,186.05
研发费用	4,569,748.13	25,754,788.12
其他费用	60,115,982.62	87,440,785.78
费用合计	1,300,726,836.71	895,828,189.10

38、现金流量表项目注释

(1)收到其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
收到的政府补贴及其他收入款项	26,660,818.69	14,185,070.11
收到的代垫款项	-	150,970.56
利息收入	3,138,614.79	991,161.62
限制性资金变动	35,094,739.76	-
合计	64,894,173.24	15,327,202.29

(2)支付其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
支付非工资性费用等支出	47,260,832.68	77,898,207.90
支付的代垫款项	1,023,773.30	-
限制性资金变动	-	81,515,490.98
合计	48,284,605.98	159,413,698.88

(3)收到其他与筹资活动有关的现金

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
关联公司资金往来	131,162,090.99	401,148,984.33

(4)支付其他与筹资活动有关的现金

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
关联公司资金往来	131,162,090.99	413,526,151.97

39、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

补充资料	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	677,134,245.05	282,170,282.77
加：资产减值准备转回	-	-
固定资产折旧	186,315,601.34	150,215,054.53
无形资产摊销	3,593,942.16	3,593,514.24
以权益结算的股份支付	8,184,693.43	3,533,466.83
处置固定资产，无形资产和其他长期资产的损失	883,407.99	1,510.69
财务费用	120,651,248.44	95,269,789.21
递延所得税资产减少(增加)	(576,361.99)	3,090.77
存货的增加	(60,922,955.80)	(16,172,983.80)
经营性应收项目的增加	(6,213,277.39)	(7,314,237.95)
经营性应付项目的增加	148,553,968.00	125,923,932.29
经营活动产生的现金流量净额	1,077,604,511.23	637,223,419.58
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	320,513,546.63	75,527,745.49
减：现金的年初余额	75,527,745.49	49,490,040.97
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物的净增加额	244,985,801.14	26,037,704.52

(2)现金及现金等价物的构成

项目	人民币元	
	年末金额	年初金额
一、现金	320,513,546.63	75,527,745.49
其中：库存现金	222.60	107.60
可随时用于支付的银行存款	320,513,324.03	75,527,637.89
二、现金等价物	-	-
三、年末现金余额及现金等价物余额	320,513,546.63	75,527,745.49

40、所有权或使用权受到限制的资产

项目	人民币元	
	年末账面价值	受限原因
货币资金	64,478,286.93	保证金
合计	64,478,286.93	

41、外币货币性项目

项目	年末外币金额	折算汇率	人民币元
			年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	98,172.84	6.53	641,480.97

(七) 在其他主体中的权益**1. 在联营企业中的权益****(1) 不重要的联营企业的财务信息**

	人民币元	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
投资账面价值合计	4,469,936.49	4,038,900.00
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-	-

其他说明：

于 2016 年，本公司投资人民币 403.89 万元，参与设立石河子开发区赛德消防安全服务有限责任公司，所投资本占公司注册资本的 15.29%。并向石河子开发区赛德消防安全服务有限责任公司派驻一名董事。石河子开发区赛德消防安全服务有限责任公司共设 7 名董事，本公司享有投票权比例约为 14.29%。公司于 2017 年追加投资 431,036.49 元，持股比例、投票权比例不变。

(2) 联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

本公司的联营企业不存在向本公司转移资金能力的重大限制。

(3) 联营企业发生的超额亏损的说明

本公司的联营企业未发生超额亏损。

(4) 与联营企业投资相关的或有负债

本公司不存在与联营企业投资相关的或有负债。

(八) 关联方及关联方交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
Daqo New Energy Corp.大全新能源公司	开曼群岛	光伏	99.00	99.00
本企业的母公司情况的说明				
Daqo New Energy Corp.大全新能源公司成立于2007年11月22日,注册地开曼群岛,是全球领先的多晶硅及硅片制造商,并于2010年10月于美国纽交所上市。				

本公司最终实际控制方为徐广福、徐翔父子。

2. 与本公司发生交易但不存在控制关系的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
新疆大全投资有限公司(“新疆大全投资”)	少数股东并受同一最终控制方控制
大全新材料有限公司(“大全新材料”)	同受同一最终控制方控制
南京大全变压器有限公司(“南京大全变压器”)	同受同一最终控制方控制
镇江默勒电器有限公司(“镇江默勒电器”)	同受同一最终控制方控制
江苏大全长江电器股份有限公司(“大全长江电器股份”)	同受同一最终控制方控制
大全集团有限公司(“大全集团”)	同受同一最终控制方控制
镇江大全铁路器材有限公司(“大全铁路器材”)	同受同一最终控制方控制
镇江大全太阳能有限公司(“镇江大全太阳能”)	同受同一最终控制方控制
上海大全赛奥法电气科技有限公司(“上海大全赛奥法”)	同受同一最终控制方控制
南京因泰莱电器股份有限公司(“南京因泰莱电器”)	同受同一最终控制方控制
南京大全新能源有限公司(“南京大全新能源”)	同受同一最终控制方控制
重庆大全泰来电气有限公司(“重庆大全泰来电气”)	同受同一最终控制方控制
重庆大全新能源有限公司(“重庆大全新能源”)	同受同一最终控制方控制
江苏大全凯帆电器股份有限公司(“江苏大全凯帆电器”)	同受同一最终控制方控制
镇江市电器设备厂有限公司(“镇江电器设备”)	同受同一最终控制方控制
江苏大全封闭母线有限公司(“江苏大全封闭母线”)	同受同一最终控制方控制
江苏大全凯帆开关有限公司(“江苏大全凯帆开关”)	同受同一最终控制方控制
南京大全交通设备有限公司(“南京大全交通设备”)	同受同一最终控制方控制

3. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务

		人民币元	
关联方	关联交易内容	本年发生额 金额	上年发生额 金额
采购商品情况表			
重庆大全新能源	备品备件采购	3,142,451.95	4,051,938.03
南京因泰莱电器股份有限公司	备品备件采购	34,658.12	42,350.00
镇江默勒电器	备品备件采购	55,888.89	-
南京大全变压器	备品备件采购	28,717.95	-
出售商品情况表			
重庆大全新能源	产品销售	196,801,850.74	190,509,282.05
镇江大全太阳能	产品销售	-	8,581,196.58

关联交易定价方式及决策程序：

公司与关联方之间的关联交易，均以市场价格为基础的定价原则为依据。

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

		人民币元	
出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
重庆大全新能源	固定资产	60,000,000.00	27,477,301.32

关联租赁情况说明：

本公司于 2015 年 7 月与重庆大全新能源签订了固定资产租赁协议，以经营租赁方式租入机器设备。租赁期为 5 年。

(3)关联担保情况

本公司作为被担保方：

人民币元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	120,000,000.00	30/06/2015	31/12/2018	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	300,000,000.00	30/06/2015	24/06/2021	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	75,022,500.00	22/06/2016	31/12/2018	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	424,977,500.00	22/06/2016	20/06/2023	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	116,650,000.00	11/7/2017	10/7/2018	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	50,350,000.00	4/9/2017	3/9/2018	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	33,000,000.00	11/10/2017	10/10/2018	否
大全集团、大全新材料	本公司	85,000,000.00	20/11/2017	20/11/2018	否
大全集团	本公司	120,000,000.00	07/01/2016	06/01/2019	否
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	116,650,000.00	12/07/2016	11/07/2017	是
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	50,350,000.00	2/09/2016	1/09/2017	是
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	33,000,000.00	14/10/2016	13/10/2017	是
大全集团、大全新材料	本公司	14,000,000.00	18/10/2016	18/10/2017	是
大全集团、大全新材料	本公司	70,000,000.00	1/11/2016	1/11/2017	是
大全集团、大全新材料	本公司	16,000,000.00	7/12/2016	7/12/2017	是
大全集团、大全新材料、大全长江电器股份、大全铁路器材、徐广福	本公司	230,000,000.00	10/10/2011	31/12/2017	是
大全集团、重庆大全新能源、南京大全新能源、镇江大全太阳能、南京大全交通设备	本公司	120,000,000.00	30/06/2015	31/12/2017	是

(4)关联方资金拆借

人民币元

关联方			说明
拆入	借入	偿还	
新疆大全投资	97,000,000.00	(97,000,000.00)	本期借入无固定期限借款
大全集团	18,219,680.00	(18,219,680.00)	本期借入无固定期限借款
大全新材料	15,742,410.99	(15,742,410.99)	本期借入无固定期限借款
重庆大全新能源	200,000.00	(200,000.00)	本期借入无固定期限借款，偿还利息25,519,317.58元。

(5)关联方固定资产采购情况

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
大全新材料	固定资产采购	49,937,112.18	-
重庆大全泰来电气	固定资产采购	4,833,521.37	23,469,343.06
南京大全变压器	固定资产采购	412,820.51	9,367,521.41
重庆大全新能源	固定资产采购	101,849.52	46,601,432.17
大全长江电器股份	固定资产采购	-	2,236,473.50
镇江默勒电器	固定资产采购	-	1,569,923.09
镇江电器设备	固定资产采购	-	812,461.54
南京因泰莱电器	固定资产采购	-	619,565.64
江苏大全封闭母线	固定资产采购	-	285,982.91
江苏大全凯帆开关	固定资产采购	-	2,587.69

(6)关键管理人员报酬

人民币元

项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	14,858,850.01	8,538,116.15

(7)其他关联方交易

本公司在报告期以控股公司 Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司之权益工具支付相关职工薪酬，2017 年度人民币 8,184,693.43 元，2016 年度人民币 3,533,466.83 元。交易详细安排请参见附注(九)。

(1)应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	重庆大全新能源	15,499,971.91	-	20,336,383.20	-
应收账款	重庆大全新能源	-	-	9,863,728.00	-
预付账款	南京因泰莱电器	29,800.32	-	26,662.39	-
	南京大全变压器	-	-	14,130.00	-
	大全长江电器股份	-	-	6,300.00	-
	镇江默勒电器	6,850.86	-	5,120.00	-
	江苏大全凯帆电器	-	-	1,078.00	-
	江苏大全凯帆开关	1,078.00	-	-	-
小计		37,729.18	-	53,290.39	

(2)应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付票据	重庆大全泰来电气	-	3,000,000.00
	南京大全变压器	-	1,000,000.00
小计		-	4,000,000.00
其他应付款	重庆大全新能源	196,325,595.56	274,365,179.38
	大全新材料	7,555,598.28	-
	重庆大全泰来电气	3,220,053.00	11,635,839.26
	南京大全变压器	1,098,000.00	6,098,000.00
	Daqo New Energy Corp.大全新能源公司	368,418.77	368,418.77
	大全集团	69,327.10	-
	上海大全赛奥法	5,512.24	68,083.94
	大全长江电器股份	3,367.40	261,667.40
	南京因泰莱电器	-	615,477.61
	镇江电器设备	-	592,606.00
小计		208,645,872.35	294,005,272.36
预收账款	重庆大全新能源	562,907.18	-
应付账款	重庆大全新能源	4,324.00	-

(九) 股份支付

本公司控股公司为 Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司。2009 年 10 月 31 日，Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司开始实施员工股权激励计划。根据该计划，Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司为其员工及其子公司的员工提供股票期权和限制性股票单位。

股票期权的行使价格按照股票期权授予日当天的纽约证券交易所市场价格确定，等待期为 0.5-5 年。股票期权的授予合同年限为 10 年。

2017 年 2 月 3 日，Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司向其员工及其子公司的员工授予了限制性股票单位。该限制性股票单位的授予价格为人民币零元，并在授予日后的 4 年内按季度平均解锁。限制性股票单位的授予合同年限为 10 年。

对于控股公司 Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司的管理层，公司根据其在重庆大全新能源有限公司和新疆大全新能源股份有限公司之间的工作量，确定分摊至新疆大全的费用比例为 50%。对于员工，则按照其隶属的劳动关系，确定费用的分摊。对于集团的董事（包括独立董事），由于其直接服务于控股公司 Daqo New Energy Corp. 大全新能源公司，除非其同时兼任管理层，否则不予分摊。

1. 股份支付总体情况

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
控股公司本期授予的各项权益工具总股数（股）	12,653,992.00	-
控股公司本期行权的各项权益工具总股数（股）	5,596,050.00	2,119,700.00
控股公司本期失效的各项权益工具总股数（股）	75,424.00	149,700.00
控股公司本期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	行权价格（美元）： 0.25-0.59	行权价格（美元）： 0.25-0.59
	合同期限（年）： 2.83-8.58	合同期限（年）： 2.83-8.58
控股公司本期末发行在外的限制性股票单位合同剩余期限	合同期限(年)： 3.17	-

2. 以权益结算的股份支付情况

人民币元

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
授予日权益工具公允价值的确定方法	二叉树期权定价模型	二叉树期权定价模型
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	根据历史数据确定	根据历史数据确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	24,532,958.26	16,348,264.83
以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,184,693.43	3,533,466.83

其他说明：

限制性股权的公允价值是授予日当天控股公司的股票收盘价格。股票期权的公允价值是使用二叉树模型计算，输入至模型的数据如下：

	授予日 美元
控股公司的股票价格	0.25-2.35
行使价	0.25-0.59
预计波动	50.00%-95.00%
预计寿命	10 年
无风险利率	2.77-3.50%
预计股息收益	-

预计波动是根据最终控股公司以及可比上市公司在预计寿命内股价的波动计算得出。于模型中使用的预计寿命是基于管理层的最佳估计，就不可转换性、行使限制和行使模式的影响作出了调整。

本公司资产负债表日对可行权权益工具数量根据本公司管理层的最佳估计作出，在确定该估计时，考虑了员工离职等相关因素的影响。

（十） 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

（1）资本承诺

	人民币千元	
	年末余额	年初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	259,272.25	32,751.00
合计	259,272.25	32,751.00

（2）经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	人民币千元	
	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	60,000.00	60,000.00
资产负债表日后第 2 年	60,000.00	60,000.00
资产负债表日后第 3 年	30,000.00	60,000.00
以后年度	-	30,000.00
合计	150,000.00	210,000.00

2. 或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

（十一） 资产负债表日后事项说明

本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项。

（十二） 其他重要事项

1、分部报告

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务仅划分为 1 个经营分部，本公司的管理层定期评价该分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 1 个报告分部。

本公司所有产品性质相若，并承受类似风险及类似回报。另由于本公司收入全部来自于中国境内的客户，而且本公司资产 100% 位于新疆维吾尔自治区，所以无须列报更详细的地区分布信息。

(2) 对主要客户的依赖

本公司共有 4 家收入占收入总额 10% 及以上的客户。分别为：晶科能源控股有限公司，江苏美科硅能源有限公司，高佳太阳能股份有限公司和晶海海洋半导体材料（东海）有限公司。其中晶科能源控股有限公司为纽约证券交易所上市公司，其余三家为国内知名硅片加工制造商。除此以外，本公司无单一客户收入占本公司营业收入比例超过 10% 以上。

(十三) 与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收账款、应付账款、应收票据、应付票据、其他应收账款和其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见附注(六)。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，本公司的主要业务活动以人民币计价结算。于 2017 年 12 月 31 日，除下表所述资产为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。本公司使用外汇有限，汇率可能发生的合理变动预期对当期损益和股东权益的影响较小。

	人民币元	
	年末余额	年初余额
现金及现金等价物	641,480.97	680,912.04

注：本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(六)14、22)有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

项目利率变动	本年		上年	
	对利润的影响	对所有者	对利润的影响	对所有者
		权益的影响		权益的影响
利率可能的合理变动增加 5%	(3,769)	(3,769)	(3,414)	(3,414)
利率可能的合理变动减少 5%	3,769	3,769	3,414	3,414

1.2. 信用风险

2017 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

- 公司资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司主要的经营活动和相应经营风险集中于中国大陆地区。2017 年 12 月 31 日，本公司应收账款中，欠款金额前五大客户占本公司应收账款余额的百分比为 99.8%(2016 年 12 月 31 日：99.8%)。除此以外，本公司无其他重大信用集中风险。

1.3. 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将来自关联公司的资金拆借及银行借款作为主要资金来源。2017 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 15,000,000.00 元。

2017 年 12 月 31 日本公司流动负债超过流动资产人民币 636,878,185.70 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,311,910,943.48 元)，本公司已采取以下措施来降低流动性发风险。

- 本公司已取得最终控制方所出具的财政支持承诺函，同意通过由最终控制方控制的其他企业大全集团向本公司提供必要的财务支援，并承诺在 2019 年 4 月 1 日之前无需本公司归还所欠大全集团及其附属公司之欠款，以维持本公司的继续经营。

- 本公司管理层有信心如期偿还到期借款，并取得新的循环借款。

综上所述，本公司管理层认为本公司所承担的流动风险已经大为降低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

							人民币元	
	合计	一年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	
短期借款	299,507,250.00	299,507,250.00						
应付票据	96,273,943.00	96,273,943.00						
应付账款	125,641,503.53	125,641,503.53						
其他应付款	362,577,616.76	362,577,616.76						
长期借款	1,016,046,218.51	206,474,470.16	228,047,681.11	241,438,932.07	184,918,145.72	123,032,246.33	32,134,743.12	

2.金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票及向供应商背书银行承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票的相关的利率风险等主要风险与报酬已经转移给了银行和供应商，因此本公司终止确认已贴现未到期及已背书未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额；根据票据法规定，汇票到期被拒绝付款的，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人行使追索权。因此本公司继续涉入了已贴现及已背书的银行承兑汇票。于2017年12月31日，已贴现未到期的银行承兑汇票金额为人民币589,469,812.97元，已背书未到期的银行承兑汇票金额为人民币364,143,341.40元。于2016年12月31日，已贴现未到期的银行承兑汇票金额为人民币340,679,912.13元，已背书未到期的银行承兑汇票金额为人民币156,289,163.14元。

（十四） 公允价值

1、以公允价值计量的金融资产和负债的公允价值情况

本公司无以公允价值计量的金融资产和负债。

2、不以公允价值计量的金融资产和负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值差异很小。

(十五) 补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	人民币元	
		说明	
非流动资产处置损益	(883,407.99)		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	29,024,749.38		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	815,736.25		
所得税影响额	(4,343,561.65)		
合计	24,613,515.99		

2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号- 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	46.26%	1.04	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.58%	1.00	不适用

新疆大全新能源股份有限公司
2018 年 4 月 13 日

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

新疆大全新能源股份有限公司董事会秘书办公室