

# 大全新能源公司2021年第4季度及2021年度业绩情况说明

大全新能源公司（NYSE 代码：DQ）（一家为全球太阳能光伏产业提供高纯多晶硅的领先制造企业，以下简称“大全新能源”，“公司”或“我们”）于今天公布了未经审计的 2021 年第 4 季度及 2021 年度财务业绩。

## 2021 年第 4 季度财务和运营概况

- 2021 年第 4 季度多晶硅产量为 23,616 吨，第 3 季度为 21,684 吨
- 2021 年第 4 季度多晶硅销售量为 11,642 吨，第 3 季度为 21,183 吨
- 2021 年第 4 季度多晶硅单位制造成本<sup>(1)</sup>为 14.11 美元/公斤，第 3 季度为 6.84 美元/公斤
- 2021 年第 4 季度多晶硅单位现金制造成本<sup>(1)</sup>为 13.32 美元/公斤，第 3 季度为 5.96 美元/公斤
- 2021 年第 4 季度多晶硅平均售价为 33.91 美元/公斤，第 3 季度为 27.55 美元/公斤
- 2021 年第 4 季度营业收入为 395.5 百万美元，第 3 季度为 585.8 百万美元
- 2021 年第 4 季度销售毛利为 239.8 百万美元，第 3 季度为 435.2 百万美元。2021 年第 4 季度毛利率为 60.6%，第 3 季度为 74.3%
- 2021 年第 4 季度归属于公司股东的净利润为 148.6 百万美元，第 3 季度为 292.3 百万美元
- 2021 年第 4 季度基本每股收益<sup>(3)</sup>为 2.00 美元/ADS，第 3 季度为 3.95 美元/ADS
- 2021 年第 4 季度息税折旧摊销前利润(非会计准则)<sup>(2)</sup>为 251.1 百万美元，第 3 季度为 441.8 百万美元。2021 年第 4 季度息税折旧摊销前利润率(非会计准则)<sup>(2)</sup>为 63.5%，第 3 季度为 75.4%
- 2021 年第 4 季度调整后归属于公司股东的净利润(非会计准则)<sup>(2)</sup>为 150.9 百万美元，第 3 季度为 294.7 百万美元
- 2021 年第 4 季度调整后基本每股收益<sup>(3)</sup>(非会计准则)<sup>(2)</sup>为 2.03 美元/ADS，第 3 季度为 3.98 美元/ADS

单位：百万美元 (除非特殊标明)	2021年 第4季度	2021年 第3季度	2020年 第4季度
营业收入	395.5	585.8	247.7
毛利	239.8	435.2	109.5
毛利率	60.6%	74.3%	44.2%
经营利润	228.1	421.7	98.0
归属于公司股东的净利润	148.6	292.3	72.8
基本每股收益 <sup>(3)</sup> (美元/ADS)	2.00	3.95	1.01
调整后归属于公司股东的净利润 (非会计准则) <sup>(2)</sup>	150.9	294.7	77.3
调整后基本每股收益 <sup>(3)</sup> (非会计准则) <sup>(2)</sup> (美元/ADS)	2.03	3.98	1.07
息税折旧摊销前利润 (非会计准则) <sup>(2)</sup>	251.1	441.8	115.1
息税折旧摊销前利润率 (非会计准则) <sup>(2)</sup>	63.5%	75.4%	46.5%
多晶硅销量 (吨)	11,642	21,183	23,186
多晶硅单位制造成本 (美元/公斤) <sup>(1)</sup>	14.11	6.84	5.92
多晶硅单位现金制造成本 (美元/公斤) <sup>(1)</sup>	13.32	5.96	5.04

## 2021 年度财务和运营概况

- 2021 年多晶硅产量为 86,587 吨，2020 年为 77,288 吨
- 2021 年多晶硅销售量为 75,356 吨，2020 年为 74,812 吨
- 2021 年营业收入为 1,678.8 百万美元，2020 年为 675.6 百万美元
- 2021 年销售毛利为 1,097.2 百万美元，2020 年为 234.0 百万美元；2021 年毛利率为 65.4%，2020 年为 34.6%
- 2021 年息税折旧摊销前利润（非会计准则）<sup>(2)</sup> 为 1,132.8 百万美元，2020 年为 256.5 百万美元。2021 年息税折旧摊销前利润率（非会计准则）<sup>(2)</sup> 为 67.5%，2020 年为 38.0%。
- 2021 年归属于公司股东的净利润为 756.2 百万美元，2020 年为 129.2 百万美元。2021 年基本每股收益为 10.24 美元/ADS；2020 年为 1.82 美元/ADS
- 2021 年调整后归属于公司股东的净利润（非会计准则）<sup>(2)</sup> 为 766.3 百万美元，2020 年为 147.1 百万美元
- 2021 年调整后基本每股收益<sup>(3)</sup>（非会计准则）<sup>(2)</sup> 为 10.37 美元/ADS，2020 年为 2.07 美元/ADS

注：

- (1) 制造成本和现金制造成本仅指多晶硅生产成本。制造成本是用多晶硅生产相关的可计入存货的成本除以该期间的产量得出。现金制造成本是用多晶硅生产相关的可计入存货的成本剔除折旧费用后除以该期间的产量得出；
- (2) 大全新能源提供针对财务业绩的补充信息，包括息税折旧摊销前利润、息税折旧摊销前利润率、调整后归属于公司股东的净收益、调整后每股收益等非会计准则数据。有关这些非会计准则财务指标的更多信息，请查看章节“非会计准则财务指标的使用”的以及表格“非会计准则财务指标与财务报表项目的调节表”。
- (3) ADS 是指美国存托凭证。2020 年 11 月 17 日，公司的 ADS 和普通股转换比例由原来的每 ADR 代表 25 股普通股，变成每 ADR 代表 5 股普通股。每股收益/ADS 与 ADS 数量已进行追溯调整，以反映列报的所有期间发生的变动。

## 管理层讨论与分析

大全新能源公司首席执行官张龙根先生表示：“我们很高兴能够在 2021 年取得了非常优异的经营与财务业绩。公司在 2021 年实现多晶硅产量 86,587 吨，超过了原先预计的 83,000 - 85,000 吨，比 2020 年的 77,288 吨增加了 12%。2021 年，我们硅料的单晶料比例已经达到 99% 以上，这是最受下游硅片客户欢迎的产品，也是市场售价最高的产品。受益于全球碳中和碳减排政策的支持，2021 年光伏市场需求强劲，硅料价格也持续走强。2021 年，公司实现毛利率 65%，归属于公司股东的净利润 7.56 亿美元，比 2020 年同期增长了 485.3%。此外，我们还取得了两项里程碑式的成就。2021 年 7 月，我们的子公司新疆大全新能源股份有限公司在中国上交所成功上市。充满活力的中国资本市场将大大助力公司以后的业务发展。2021 年 12 月，我们的多晶硅 4B 项目提前建成投产，建设和投产进程均好于预期。我们的生产运行、产品质量、成本结构、盈利能力、资本构成和财务状况都位于行业领先地位，我们相信我们将持续成为多晶硅行业最具竞争力的企业之一。”

“2021 年第 4 季度，公司实现多晶硅产量 23,616 吨，其中 1,111 吨由新建的 4B 项目生产。2021 年第 4 季度，公司实现销量 11,642 吨。2021 年底，光伏产业链季节性波动和下游库存调整使得产业链总体需求出现暂时放缓，下游硅片厂商开始减少硅片和硅料库存，并降低产能利用率，多晶硅的市场需求也随之减少。通过对市场长期供需关系的分析，我们认为硅片环节的产能利用率降低只是暂时的，一旦产业链在新的价格上取得平衡，需求就会恢复正常。2022 年 1 月，光伏产业需求出现强劲反弹，硅片环节产能利用率恢复正常，多晶硅售价也开始回升。公司库存水平在 2022 年 1 月底也快速恢复到正常水平。”

“2021 年第 4 季度，多晶硅单位制造成本为 14.11 美元/公斤，较第 3 季度有所增长，主要是因为原材料工业硅粉价格上涨。工业硅粉的平均采购成本从 2021 年第 3 季度的 2.58 美元/公斤增长至第 4 季度的 8.68 美元/公斤。此外，4B 项目的试生产爬坡也造成了 4 季度成本有所上升。尽管工业硅粉价格上涨，但我们依然能将大部分原材料涨价传导至下游，多晶硅平均售价从第 3 季度的 27.55 美元/公斤上涨到第 4 季度的 33.91 美元/公斤。工业硅粉价格在 2022 年 1 月开始快速下降，目前市场价回落至 3.5 美元/公斤至 3.6 美元/公斤。随着工业硅粉价格的明显下降，以及 4B 项目的运行效率提升，我们预计 2022 年第 1 季度的制造成本会有明显下降。”

“虽然公司面临疫情反复带来的重大困难与挑战，我们依然为能够提前完成新的 4B 项目

感到自豪。项目于 2021 年开始动工，并于 2021 年 12 月初生产出首批多晶硅。这是公司历史上新建产能的最快纪录，也为行业树立了新的标杆。我们的 4B 项目在 2021 年 12 月和 2022 年 1 月分别生产了约 1,111 吨和 2,825 吨多晶硅。我们预计 2、3 月份的产量将会进一步提升。4B 项目在 2022 年第 1 季度的总产出有望达到约 9,500 吨。新产线产出的高纯硅料已顺利交付给我们的单晶硅片客户，满足质量要求。”

“内蒙古包头的 10 万吨高纯多晶硅项目和 1,000 吨半导体项目，预计于 2022 年 3 月启动，并于 2023 年第 2 季度完工。我们已取得上述项目的能评批复，并计划在将来部分使用可再生能源来生产多晶硅。我们也计划在适当的时机将业务拓展至上游工业硅粉领域，以此进一步降低我们的综合成本并提升供应链的稳定性。”

“2021 年全球的太阳能光伏装机量约为 160GW，相比 2020 年约 130 GW 增长了 23%。由于多晶硅供应量紧缺，限制了光伏需求的进一步增长。此外，2021 年光伏组件价格增长了超过 20%。光伏在全球范围内已广泛取得平价，开发可再生能源应对气候挑战已成为全球共识，光伏市场装机量和价格的双增长正体现了这种强劲的需求。我们认为光伏行业的强劲势头将会继续保持，未来将会提供一个快速增长的巨大市场。在光伏制造业领域，多晶硅具有较高的进入壁垒，投资强度大，运营复杂性高，设备和工艺运行难度大，产品质量要求严格，新产能投放周期也很长。我们对未来充满信心，凭借一流的产品质量和有竞争力的成本，我们一定能不断增加市场份额，巩固我们在多晶硅行业的引领地位。”

## 预测与指引

公司预计 2022 年第 1 季度多晶硅产量 31,000-32,000 吨。考虑年度产线检修的影响，预计 2022 年全年多晶硅产量 120,000-125,000 吨。

该预测反映的是大全新能源截至本公告日的初步观点，该观点可能会发生变化，存在风险与不确定性。见本公告末尾的“风险提示和免责声明”。

## 2021 年第 4 季度经营业绩

### 营业收入

2021 年第 4 季度营业收入为 395.5 百万美元，2021 年第 3 季度为 585.8 百万美元，2020

年第 4 季度为 247.7 百万美元。营业收入相比第 3 季度减少的主要原因是多晶硅销量减少。

### **毛利及毛利率**

2021 年第 4 季度毛利为 239.8 百万美元，2021 年第 3 季度为 435.2 百万美元，2020 年第 4 季度为 109.5 百万美元。2021 年第 4 季度毛利率为 60.6%，2021 年第 3 季度为 74.3%，2020 年第 4 季度为 44.2%。毛利相比第 3 季度降低的主要原因是销量下降。毛利率相比第 3 季度降低的主要原因是原材料成本上涨。

### **销售及管理费用**

2021 年第 4 季度销售及管理费用为 10.2 百万美元，2021 年第 3 季度为 11.4 百万美元，2020 年第 4 季度为 11.2 百万美元。2021 年第 4 季度销售及管理费用包括了 2.0 百万美元股权激励摊销费用，为非现金支出。

### **研发费用**

2021 年第 4 季度研发费用为 1.3 百万美元，2021 年第 3 季度为 1.9 百万美元，2020 年第 4 季度为 1.5 百万美元。研发费用在不同期间可能发生变动，以反映该季度进行的研发活动。

### **经营利润及经营利润率**

因上述原因，2021 年第 4 季度经营利润为 228.1 百万美元，2021 年第 3 季度为 421.7 百万美元，2020 年第 4 季度为 98.0 百万美元。

2021 年第 4 季度经营利润率为 57.7%，2021 年第 3 季度为 72.0%，2020 年第 4 季度为 39.6%。

### **利息费用净额**

2021 年第 4 季度利息费用净额为 2.0 百万美元，2021 年第 3 季度为 4.5 百万美元，2020 年第 4 季度为 8.1 百万美元。减少的主要原因是银行贷款余额降低。

### **息税折旧摊销前利润（非会计准则）**

2021 年第 4 季度息税折旧摊销前利润（非会计准则）为 251.1 百万美元，2021 年第 3 季度为 441.8 百万美元，2020 年第 4 季度为 115.1 百万美元。2021 年第 4 季度息税折旧摊销前利润率（非会计准则）为 63.5%，2021 年第 3 季度为 75.4%，2020 年第 4 季度为 46.5%。

### **归属于公司股东的净利润及每股收益**

因上述原因，2021 年第 4 季度归属于公司股东的净利润为 148.6 百万美元，2021 年第 3 季度为 292.3 百万美元，2020 年第 4 季度为 72.8 万美元。

2021 年第 4 季度基本每股收益为 2.00 美元/ADS，2021 年第 3 季度为 3.95 美元/ADS，2020 年第 4 季度为 1.01 美元/ADS。

## **2021 年度经营业绩**

### **营业收入**

2021 年营业收入为 1,678.8 百万美元，2020 年为 675.6 百万美元。增长的主要原因是多晶硅平均售价与销量的上涨。

### **毛利及毛利率**

2021 年毛利为 1,097.2 百万美元，2020 年为 234.0 百万美元。2021 年毛利率为 65.4%，2020 年为 34.6%。增长的主要原因是硅料平均售价的上涨。

### **销售及管理费用**

2021 年销售及管理费用为 39.9 百万美元，2020 年为 39.5 百万美元。

### **研发费用**

2021 年研发费用为 6.5 百万美元，2020 年为 6.9 百万美元。研发费用在不同期间可能发生变动并反映这一期间进行的研发活动。

### **经营利润及经营利润率**

因上述原因，2021 年经营利润为 1,051.4 百万美元，2020 年为 187.9 百万美元。2021 年经营利润率为 62.6%，2020 年为 27.8%。

### **利息费用净额**

2021 年利息费用净额为 20.5 百万美元，2020 年为 25.7 百万美元。该减少的主要原因是银行贷款余额减少。

### **所得税费用**

2021 年的所得税费用为 162.8 百万美元，2020 年为 28.2 百万美元。该增长的主要原因是税前利润的增长。

### **归属于公司股东的净利润及每股收益**

2021 年归属于公司股东的净利润为 756.2 百万美元，2020 年为 129.2 百万美元。2021 年基本每股收益为 10.24 元/ADS，2020 年为 1.82 美元/ADS。

2021 年调整后归属于公司股东的净收益（非会计准则）为 766.3 百万美元，2020 年为 147.1 百万美元。2021 年调整后基本每股收益（非会计准则）为 10.37 美元/ADS，2020 年为

2.07 美元/ADS。

### **财务状况**

截至 2021 年 12 月 31 日、2021 年 9 月 30 日、2020 年 12 月 31 日，公司现金、现金等价物和受限资金余额分别为 724.0 百万美元、660.9 百万美元和 118.4 百万美元。截至 2021 年 12 月 31 日、2021 年 9 月 30 日、2020 年 12 月 31 日，应收票据余额分别为 365.9 百万美元、353.3 百万美元、0.2 百万美元。应收票据余额相比上年同期增长的原因是收入与毛利率增长。截至 2021 年 12 月 31 日、2021 年 9 月 30 日、2020 年 12 月 31 日，银行借款余额分别为 0、0 和 193.7 百万美元（其中长期银行借款为 123.2 百万美元）。

### **现金流**

2021 年 1-12 月期间，经营活动产生的现金流量净额为 639.1 百万美元，2020 年同期为 209.7 百万美元。增长的主要原因是收入与毛利率增长。

2021 年 1-12 月期间，投资活动使用的现金流量净额为 782.0 百万美元，2020 年同期为 118.5 百万美元。2021 年及 2020 年投资活动使用的现金流量净额主要是公司 4B、4A 期多晶硅项目的资本支出。

2021 年 1-12 月期间，筹资活动产生的现金流量净额为 736.2 百万美元，2020 年同期筹资活动使用的现金流量净额为 95.5 百万美元。2021 年筹资活动产生的现金流量净额主要是新疆大全新能源股份有限公司在中国上海证券交易所科创板 IPO 发行获得的 935.0 百万美元募集资金净额。

### **非会计准则财务指标的使用**

作为财务报表的补充信息，公司使用了部分非会计准则财务指标，包括息税折旧摊销前利润、息税折旧摊销前利润率、调整后归属于公司股东的净收益、调整后基本及稀释每股收益。公司管理层认为，以上非会计准则财务指标有助于投资者更好地、持续可比的评估公司的经营业绩。因此，公司管理层相信，这些非会计准则财务指标可以为投资者提供有意义的补充信息，以便评估公司的持续、核心业绩表现。公司管理层内部使用这些指标用以评估其业务、财务表现、当前及历史业绩，以及战略决策，预测未来业绩。考虑到公司管理层使用了这些指标，公司相信这些指标对投资者透过管理层的视角了解公司的经营业绩是非常重要的。这些非会计准则财务指标未按照美国会计准则编制，不会单独使用或取代根据美国会计准则编制的财务信息。



这些非会计准则财务指标应与美国会计准则财务指标一同复核，而且可能与其他公司使用的非会计准则财务指标不同。

息税折旧摊销前利润表示净利润扣除利息、税费、折旧及摊销之前的利润，息税折旧摊销前利润率表示息税折旧摊销前利润占营业收入的比例。调整后归属于公司股东的净利润及调整后基本及稀释每股收益不包括与股份支付相关的费用。股份支付是非现金费用，各期金额不同。因此，公司管理层将其从内部经营预测及模型中将其剔除。公司管理层认为对股份支付费用的调整有助于投资者评估公司的核心业绩，因为剔除了股份支付费用导致的各期变动。

本文最后列示了非会计准则财务指标与财务报表项目的调节表。

## 电话会议

公司已于 2022 年 2 月 28 日美国东部时间上午 8 点（同一日的北京/香港时间下午 9 点）安排电话会议讨论经营业绩。

电话会议的拨入信息如下：

参会人员拨号（免费电话）： +1-888-346-8982

参会人员国际拨号： +1-412-902-4272

中国大陆免费电话： 4001-201203

香港免费电话： 800-905945

香港本地电话： +852-301-84992

参会人员请在会议开始之前 10 分钟拨入并请求加入大全新能源公司会议。

您也可以通过以下链接用网络直播接听电话会议：

<https://services.choruscall.com/links/dq220228.html>

该电话会议的回放在 2022 年 3 月 7 日会议结束后 1 小时可以获取。

电话会议回放号码如下：

美国免费电话： +1-877-344-7529

国际电话： +1-412-317-0088

加拿大免费电话： 855-669-9568

回放获取编号： 4295711

如需使用国际拨入号码获取回放，请选择下方链接。

<https://services.choruscall.com/ccforms/replay.html>

参会人员应在加入会议后列明姓名及公司名称。

## 关于大全新能源公司

大全新能源公司（NYSE 代码：DQ）成立于 2007 年，是一家为全球太阳能光伏行业生产高纯多晶硅的领先制造企业。公司生产并销售高纯多晶硅给下游光伏产品制造企业，随后这些光伏产品制造企业会将多晶硅进一步加工成用于光伏解决方案的硅块、硅片、电池与组件。公司目前拥有多晶硅总产能 105,000 吨/年，是世界上高纯多晶硅生产成本最低的企业之一。

## 风险提示和免责声明

本公告包含前瞻性表述。这些表述是根据《1995 年私人证券诉讼改革法案》的安全港规定做出的。这些前瞻性表述可通过“将”、“预计”、“预期”、“未来”、“打算”、“计划”、“认为”、“估计”及类似表述识别。此外，本公告中的 2022 年第 1 季度与全年的展望以及管理层报价，以及大全新能源的战略性经营计划均包含前瞻性表述。公司也可能在提交或提供给美国证券交易委员会的报告、提供给股东的年报、新闻稿及其他书面材料，以及其高管、董事或职员向第三方做出的口头表述中做出书面或口头的前瞻性表述。非历史事实的表述，包括有关公司信念和预期的表述，均为前瞻性表述。前瞻性表述存在固有风险及不确定性。一些因素可能会导致实际业绩与前瞻性表述中的业绩有重大不同，这些因素包括但不限于如下：光伏产品的需求和光伏技术的发展；全球多晶硅的供需情况；电池制造的替代技术；公司大幅扩大多晶硅产能和产量的能力；政府减少或取消对太阳能应用的补贴和经济激励措施；公司降低生产成本的能力；以及新冠疫情在中国和其他许多国家的持续时间，以及疫情和相关政府实施的隔离和旅行限制对经济和市场状况的影响，包括可能对公司业务和财务业绩产生不利影响的全球太阳能光伏装置需求的减少。有关这些因素以及其他风险的更多信息已包含在公司已向美国证券交易委员会提交或提供的报告或文件中。本新闻稿中提供的所有信息均为截至本新闻稿日期的信息，除非适用法律要求，公司没有义务更新该等信息或任何前瞻性表述。

**大全新能源公司**  
**简要合并利润表（未经审计）**  
（单位：千美元）

	2021 年 第 4 季度	2021 年 第 3 季度	2020 年 第 4 季度	2021 全年	2020 全年
营业收入	\$395,547	\$585,782	\$247,725	\$1,678,793	\$675,602
营业成本	(155,719)	(150,583)	(138,238)	(581,585)	(441,610)
毛利	239,828	435,199	109,487	1,097,208	233,992
营业费用：					
销售及管理费用	(10,249)	(11,353)	(11,236)	(39,904)	(39,472)
研发费用	(1,269)	(1,927)	(1,498)	(6,495)	(6,856)
其他营业收入/(成本)	(217)	(203)	1,226	609	191
营业费用合计	(11,735)	(13,483)	(11,508)	(45,790)	(46,137)
经营利润	228,093	421,716	97,979	1,051,418	187,855
利息费用净额	(2,002)	(4,506)	(8,067)	(20,482)	(25,725)
投资收益	3,317	695	-	4,012	-
税前利润	229,408	417,905	89,912	1,034,948	162,130
所得税费用	(43,099)	(62,137)	(13,606)	(162,806)	(28,182)
持续经营净利润	186,309	355,768	76,306	872,142	133,948
终止经营净利润	-	-	-	-	(141)
净利润	186,309	355,768	76,306	872,142	133,807
少数股东损益	37,738	63,439	3,480	115,923	4,612
归属于公司股东的净利润	\$148,571	\$292,329	\$72,826	\$756,219	\$129,195
每股收益					
基本每股收益（美元/ADS）	2.00	3.95	1.01	10.24	1.82
稀释每股收益（美元/ADS）	1.94	3.81	0.96	9.85	1.72
加权平均 ADS 股数					
基本	74,377,874	74,045,141	72,147,808	73,868,221	71,017,403
稀释	76,717,325	76,681,604	76,065,033	76,750,363	75,003,430

**大全新能源公司**  
**简要合并资产负债表（未经审计）**  
（单位：千美元）

	<u>2021年12月31日</u>	<u>2021年9月30日</u>	<u>2020年12月31日</u>
<b>资产：</b>			
<b>流动资产：</b>			
现金、现金等价物及受限资金	723,966	660,913	118,404
短期投资	280,251	414,201	-
应收票据	365,911	353,299	153
存货	327,771	46,231	42,159
其他流动资产	45,081	34,153	19,555
流动资产合计	<u>1,742,980</u>	<u>1,508,797</u>	<u>180,271</u>
固定资产净额及在建工程	1,559,110	1,442,505	1,027,086
预付土地使用权	40,741	36,882	30,829
其他非流动资产	820	1,718	957
资产合计	<u><u>3,343,651</u></u>	<u><u>2,989,902</u></u>	<u><u>1,239,143</u></u>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	70,431
应付账款及应付票据	81,469	22,226	68,308
预收款项-短期部分	202,958	179,986	37,783
应付设备款	142,937	81,892	49,555
其他流动负债	123,135	144,701	58,058
流动负债合计	<u>550,499</u>	<u>428,805</u>	<u>284,135</u>
长期借款	-	-	123,222
预收款项-长期部分	90,661	90,247	3,265
其他非流动负债	31,366	24,408	29,606
负债合计	<u>672,526</u>	<u>543,460</u>	<u>440,228</u>
<b>所有者权益：</b>			
归属于公司股东的所有者权益	2,169,254	1,990,298	767,123
少数股东权益	501,871	456,144	31,792
所有者权益合计	<u>2,671,125</u>	<u>2,446,442</u>	<u>798,915</u>
负债及所有者权益合计	<u><u>3,343,651</u></u>	<u><u>2,989,902</u></u>	<u><u>1,239,143</u></u>

大全新能源公司  
 简要合并现金流量表（未经审计）  
 （单位：千美元）

	<u>2021 年度</u>	<u>2020 年度</u>
<b>经营活动：</b>		
净利润	\$ 872,142	\$ 133,807
减：终止经营税后净损失	-	(141)
持续经营净利润	872,142	133,948
调节净利润至经营活动产生的现金流量净额的项目	92,984	90,269
经营性资产及负债的变动	(326,027)	(14,464)
经营活动产生的现金流量净额-持续经营	639,099	209,753
经营活动使用的现金流量净额-终止经营	-	(50)
经营活动产生的现金流量净额	639,099	209,703
<b>投资活动：</b>		
投资活动使用的现金流量净额-持续经营	(782,004)	(118,292)
投资活动使用的现金流量净额-终止经营	-	(195)
投资活动使用的现金流量净额	(782,004)	(118,487)
<b>筹资活动：</b>		
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额-持续经营	736,225	(95,470)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	736,225	(95,470)
<b>非现金交易</b>		
汇率变动的影响	12,242	7,364
现金、现金等价物及受限资金净增加额	605,562	3,110
年初现金、现金等价物及受限资金余额	118,404	115,294
年末现金、现金等价物及受限资金余额	723,966	118,404

大全新能源公司  
非会计准则财务指标与财务报表项目的调节表  
(单位: 千美元)

	<u>2021年</u> <u>第4季度</u>	<u>2021年</u> <u>第3季度</u>	<u>2020年</u> <u>第4季度</u>	2021年度	2020年度
持续经营净利润	186,309	355,768	76,306	872,142	133,948
所得税费用	43,099	62,137	13,606	162,806	28,182
利息费用净额	2,002	4,506	8,067	20,482	25,725
折旧及摊销	19,739	19,391	17,118	77,366	68,686
息税折旧摊销前利润	<u>251,149</u>	<u>441,802</u>	<u>115,097</u>	<u>1,132,796</u>	<u>256,541</u>
息税折旧摊销前利润率	<u>63.5%</u>	<u>75.4%</u>	<u>4%</u>	<u>67.5%</u>	<u>38.0%</u>

	<u>2021年</u> <u>第4季度</u>	<u>2021年</u> <u>第3季度</u>	<u>2020年</u> <u>第4季度</u>	2021年度	2020年度
归属于公司股东的净利润	148,571	292,329	72,826	756,219	129,195
股份支付费用	2,359	2,359	4,478	10,077	17,908
调整后归属于公司股东的净利润	<u>150,930</u>	<u>294,688</u>	<u>77,304</u>	<u>766,296</u>	<u>147,103</u>
调整后基本每股收益(美元 /ADS)	<u>\$2.03</u>	<u>\$3.98</u>	<u>\$0</u>	<u>\$10.37</u>	<u>\$2.07</u>
调整后稀释每股收益(美元 /ADS)	<u>\$1.97</u>	<u>\$3.84</u>	<u>\$1.02</u>	<u>\$9.98</u>	<u>\$1.96</u>

如需更多信息, 请访问 [www.dqsolar.com](http://www.dqsolar.com)

大全新能源公司  
投资者关系部  
邮箱: [dqir@daqo.com](mailto:dqir@daqo.com)

Christensen  
中国  
Mr. Rene Vanguestaine  
电话: +86 178 1749 0483  
邮箱: [rvanguestaine@christensenir.com](mailto:rvanguestaine@christensenir.com)

美国  
Ms. Linda Bergkamp  
电话: +1-480-614-3004  
邮箱: [lbergkamp@Christensenir.com](mailto:lbergkamp@Christensenir.com)