

股票简称:大全能源 股票代码:688303



新疆大全新能源股份有限公司

首次公开发行股票科创板上市公告书

(石河子市经济开发区化工新材料产业园纬六路16号)

保荐机构(主承销商)



(北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

二〇二一年七月二十一日

定资产周转率、固定资产收入比重与同行业公司具有一定差异。若公司固定

资产运营效率降低,亦会导致公司固定资产出现减值的风险。

发行人目前采用的多晶硅生产工艺为较为先进的改良西门子法,若由于

光伏行业技术路线或者多晶硅生产技术路线发生重大改变,出现其他更为领

先的生产工艺,亦会导致公司固定资产出现减值的风险。

(十)流动性风险

报告期内,公司销售收款一般以银行承兑汇票进行结算,公司经营活

动的现金流量净额分别为-41,564.45万元、-75,771.60万元及41,644.11万元,公

司经营活动产生的现金流量净额波动较大。

报告期各期末,公司负债规模较大,资产负债率(合并)分别为48.66%、

63.41%及48.15%,公司面临较大的偿债压力。截至报告期末,公司的流动资产

为213,899.46万元,流动负债为290,326.02万元,流动资产与流动负债的缺口超

过7.6亿元,公司面临一定的流动性风险;公司的流动资产中未受限货币资金

的金额为42,278.43万元,未背书及贴现的银行票据的金额为100万元,而流

动负债中有息债务金额49,276.64万元,非流动负债中有息债务金额为122,023.42

万元,2020年的利息费用(包括资本化的利息)为19,291.80万元。由于公司主

营业务前期投入较多的特性,若未来公司进一步增加投入,则可能加大流动性

风险从而影响公司的正常经营。

(十一)主要商标源自实际控制人控制的其他企业授权的风险

公司并未注册自有商标,目前使用的商标为第9类6863790号“☉”商标和

第1类4654900号“☉”商标,该等商标分别由实际控制人控制的江苏大全和

大全集团无偿授权使用。由于公司非其使用商标的所有权人,在上述商

标使用许可合同期限届满后,公司可能无法继续使用该等商标开展业务存在不

确定性,可能影响公司未来业务的正常开展。

(十二)年产1,000吨高纯半导体材料项目实施的

风险

发行人现有业务主要为高纯多晶硅的研发、生产及销售,产品主要应用于

光伏行业。发行人本次募投项目之一“年产1,000吨高纯半导体材料项目”计

划新增高纯多晶硅产能1,000吨/年。高纯多晶硅纯度高于公司目前产

品,生产技术难度较高,应用领域及目标客户与公司现有产品不同。公司未

从事过高纯多晶硅的生产,如果该募投项目因生产技术经验不足无法

实施、延期实施,或产品质量、产能释放未达到预期,或客户开拓未达到预期,

则可能影响募集资金投资项目实现预期收益。

(十三)发行人被美国商务部工业和安全局列入实体清单

2021年6月23日,美国商务部工业和安全局(Bureau of Industry and

Security,下称“BIS”)以所谓“涉嫌侵犯人权,参与对新疆维吾尔自治区维吾尔

尔族、哈萨克族和其他穆斯林少数民族成员的镇压、大规模任意拘留、强迫劳

动和监控”为由,将发行人、合盛硅业(德善)有限公司、新疆东方希望有色金

属有限公司、新疆协鑫新能源材料科技有限公司、新疆生产建设兵团五家中国

实体列入实体清单。

公司与已雇佣的少数民族员工统一签署公司制式用工合同,与公司雇佣

的汉族员工适用统一标准的人力资源管理制度和薪酬制度,符合《中华人民

共和国劳动法》及相关法律法规的要求,不存在“侵犯人权”等,参与对新疆维

吾尔自治区维吾尔族、哈萨克族和其他穆斯林少数民族成员的镇压、大规模任

意拘留、强迫劳动和监控”的情形。

报告期内,公司未在美国境内开展任何生产经营业务;发行人生产经营所

用的多晶硅生产相关技术系发行人自主研发和自主创新形成,生产所需原材

料不存在受《美国出口管制条例》管辖的物项,生产经营所需的软件和设备基

本可以实现替代,发行人被列入实体清单不会对其正常生产经营构成重大不

利影响。

2018-2020年,美国新增光伏装机容量占全球新增装机量的分别为11.00%、

11.60%和14.60%,美国近三年均未进入中国光伏组件出口市场的前十,中国

市场相对于全球光伏市场的比例较低。新疆工业产能和新疆以外的工业产

能充足,美国的相关制裁不会对发行人的原材料供应造成重大不利影响。由

于美国市场在中国光伏组件出口市场的比例较低,即使美国进一步实施海关

扣关等限制或制裁措施,对公司的影响有限。

公司被美国商务部列入实体清单不会对正常生产经营构成重大不利影

响,但不排除因地缘政治矛盾升级,公司等国内光伏企业被美国等国家、地

区或境外机构阻碍获取进一步限制或制裁措施,使得国内光伏产业面临贸易

摩擦加剧的风险,并对公司的生产经营带来不利影响。提醒投资者特别关注相

关风险。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2021年6月22日,中国证监会发布《注册证》(2021)2110号文,同意新疆大

全新能源股份有限公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)的注册申

请。具体内容如下:

1、同意你公司首次公开发行股票注册申请。

2、你公司本次公开发行股票应严格按照报送上海证券交易所招股说明书

和发行承销方案实施。

3、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次公开发行股票结束前,你公司如发生重大事

项,应及时报告上海证券交易所并按照规定处理。”

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

你公司股票上市已经上海证券交易所《关于新疆大全新能源股份有限公

司人民币普通股股票科创板上市交易的通知》(上海证券交易所自律监管决

定书〔2021〕314号文)批准。你公司发行的A股股票在上海证券交易所科创

板上上市,证券简称为“大全能源”,证券代码为“688303”;其中198,527,832股

于2021年7月22日起上市交易。

二、股票上市相关信息

(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板

(二)上市时间:2021年7月22日

(三)股票简称:大全能源,扩位简称:大全能源

(四)股票代码:688303

(五)本次发行后的总股本:1,925,000,000股

(六)本次发行的股票数量:300,000,000股

(七)本次上市的可流通限制及锁定安排的股票数量:198,527,832股

(八)本次上市的可流通限制或锁定安排的股票数量:1,726,472,308股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:90,000,000股

其中,中国中金财富证券有限公司(参与跟投的保荐机构相关子公司)获配股

数为6,000,000股;发行人的高级管理人员及核心员工参与本次战略配售设

立的专项资产管理计划中金公司新疆大全子公司专项资产管理计划参与科创

板战略配售专项资产管理计划获配股数为16,973,300股;其他战略投资者获配股

数为67,026,700股。

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:参见本上市公告书之“第

八节 重要承诺事项”

(十一)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书之

“第八节 重要承诺事项”

(十二)本次上市股份的其他限售安排:

1、中国中金财富证券有限公司配售获配股票的限售期为24个月,发行人

的高级管理人员及核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划获

配股票的限售期为12个月,其他战略投资者获配股票的限售期为不少于12个

月,限售期自本次公开发行股票的上市之日起开始计算。

2、本次发行中网下发行部分,公募产品、社保基金、养老金、企业年金基

金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中,10%的最终获配账

户(向上调整计算),根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公

开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果,10%的最终获配

账户(向上调整计算)对应的账户数量为470个,这部分账户对应的股份数量为

11,472,308股,占网下发行业总量的7.80%;占扣除最终战略配售数量后发行

总量的35.46%。

(十三)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十四)上市保荐机构:中国国际金融股份有限公司

三、发行人选择的具体上市标准

发行人选择的上市标准为《科创板上市规则》第2.1.2条第一套标准:

(一)预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不

低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润

为正且营业收入不低于人民币1亿元。

发行人最近两年(2019年、2020年度)归属于母公司股东的净利润分别为

24,705.88万元、104,243.26万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净

利润分别为20,853.14万元、104,176.90万元;本次发行价格为21.49元,发行后

总股本为1,925,000,000股,预计市值不低于人民币10亿元,因此发行人符合《科

创板上市规则》第2.1.2条的第一套标准。

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

中文名称:新疆大全新能源股份有限公司

英文名称:Xinkang Daqo New Energy Co.,Ltd

本次发行前注册资本:162,500万元

法定代表人:徐广福

住所:新疆石河子经济开发区化工新材料产业园

经营范围:多晶硅、硅芯、硅片、光伏电池、光伏组件和光伏发电系统产品

截至本上市公告书签署之日,公司尚未发行过债券,公司董事、监事

及高级管理人员不存在持有本公司债券的情况。

四、核心技术人士持股情况

截至本上市公告书签署之日,公司的核心技术人员共有五名,分别是王西

玉、胡平、谭忠芳、罗伟林及赵云松,本次发行前核心技术人员的持股情况具

体如下:

姓名	职务	持股数量	限售期
王西玉	副总经理	0	-
胡平	副总经理	0	-
谭忠芳	副总经理	0	-
罗伟林	生产部经理	0	-
赵云松	技术部经理	0	-

本次发行后,上述核心技术人士通过大全子公司资管计划持有本公司股份

的具体情况请参见本“八、高级管理人员与核心员工设立的专项资产管理计

划情况”的内容。

截至本上市公告书签署之日,公司尚未发行过债券,公司核心技

术人员不存在持有本公司债券的情况。

五、发行人已制定或实施的股权激励及相关安排

(一)发行人不存在股权激励及其他制度安排

发行人不存在正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人

员实施的股权激励及其他制度安排。

(二)发行人员工取得发行人股权激励的情况

公司控股股东王西玉为建立健全长效激励机制,保持核心团队的稳定

性,分别于2009年8月5日、2014年12月30日和2018年4月19日批准通过了

“2009年股权激励计划”、“2014年股权激励计划”和“2018年股权激励计

划”,向公司部分员工授予了开曼大全的股票期权和限制性股票单位。2020

年度、2019年度及2018年度,公司据此确认的股份支付费用分别为2,670.61万

元、6,952.15万元及8,226.07万元。

六、本次发行前后股本结构变动情况

公司本次发行前总股本为1,625,000,000股,本次发行人民币普通股数量为

300,000,000股,全部为发行新股,发行前后股本结构如下:

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限
	数量(股)	占比(%)	数量(股)	占比(%)	
一、限售流通股					
开曼大全	1,631,218,000	94.36	1,631,218,000	79.57	36个月
重庆大全	21,281,600	1.34	21,281,600	1.13	36个月
徐广福	19,500,000	1.20	19,500,000	1.01	36个月
陈广福	19,500,000	1.20	19,500,000	1.01	36个月
熊大赫	16,250,000	1.00	16,250,000	0.84	36个月
LONGNING ZHANG	16,250,000	1.00	16,250,000	0.84	36个月
二、无限售流通股					
科创板制造业专项资产管理计划(有限合伙)	-	-	16,515,981	0.87	50%前期锁
科创板制造业专项资产管理计划(有限合伙)	-	-	16,515,981	0.87	50%前期锁
全国社保基金一一零组合	-	-	2,539,063	0.12	12个月
基本养老保险基金八零四组合	-	-	2,539,063	0.12	12个月
基本养老保险基金一五零二一组合	-	-	4,683,322	0.24	12个月
阿布杜投资有限	-	-	16,519,211	0.86	50%前期锁
阿布杜投资有限	-	-	16,519,211	0.86	50%前期锁
中国核电投资基金(有限合伙)	-	-	11,633,217	0.60	12个月
中国核电投资基金(有限合伙)	-	-	4,683,322	0.24	12个月
合创基金(有限合伙)	-	-	2,269,048	0.12	18个月
中国中冶国际信托有限公司	-	-	2,019,728	0.10	12个月
中国太平洋人寿保险股份有限公司	-	-	2,977,725	0.15	12个月
中国人寿保险股份有限公司	-	-	6,000,000	0.31	24个月
中国中金财富证券有限公司	-	-	16,973,300	0.88	12个月
新疆大全子公司资产管理计划	-	-	16,973,300	0.88	12个月
陈广福和徐广福为公司的共同实际控制人,近两年未发生变化。	-	-	11,472,308	0.60	6个月
陈广福和徐广福为公司的共同实际控制人,近两年未发生变化。	-	-	11,472,308	0.60	6个月
合计	1,625,000,000	100.00	1,726,472,308	100.00	-
二、无限售流通股					
本次发行前社会公众股公众股	-	-	198,527,832	10.31	-
合计	-	-	198,527,832	10.31	-
合计	1,625,000,000	100.00	1,925,000,000	100.00	-

开曼大全最近一年的主要财务数据(合并报表)情况如下:

指标	2020年12月31日/2020年度(经审计)
总资产(万美元)	129,914.38
净资产(万美元)	79,881.53
净利润(万美元)	12,919.54

2、发行人的实际控制人

徐广福和徐广福为公司的共同实际控制人,近两年未发生变化。

截至2020年12月31日,徐广福直接和间接持有的开曼大全的股份比

例(其中包括其直接持有的股份及通过其控制的主体金睿有限公司间接持

有的开曼大全的股份)为10.79%,徐广福直接和间接持有的开曼大全的股

份(其中包括其通过其控制的主体非华有限公司、佳蔚有限公司所持有

的股份)间接持有开曼大全的股份)为8.42%。徐广福、徐广福二人系父子关

系,其合计直接和间接持有开曼大全的股份比例为19.21%。开曼大全上市公

司,股东的持股比例较为分散,开曼大全其他股东的持股比例如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售期限
1	开曼大全	1,631,218,000	79.57	36个月
2	重庆大全	21,281,600	1.13	36个月
3	徐广福	19,500,000	1.01	36个月
4	陈广福	19,500,000	1.01	36个月
5	熊大赫	16,250,000	0.84	36个月
6	LONGNING ZHANG	16,250,000	0.84	36个月
7	科创板制造业专项资产管理计划(有限合伙)	16,515,981	0.87	50%前期锁
8	科创板制造业专项资产管理计划(有限合伙)	16,515,981	0.87	50%前期锁
9	阿布杜投资有限	16,519,211	0.86	50%前期锁
10	阿布杜投资有限	16,519,211	0.86	50%前期锁
11	中国核电投资基金(有限合伙)	11,633,217	0.60	12个月
12	中国核电投资基金(有限合伙)	4,683,322	0.24	12个月
13	合创基金(有限合伙)	2,269,048	0.12	18个月
14	中国太平洋人寿保险股份有限公司	2,977,725	0.15	12个月
15	中国人寿保险股份有限公司	6,000,000	0.31	24个月
16	中国中金财富证券有限公司	16,973,300	0.88	12个月
17	新疆大全子公司资产管理计划	16,973,300	0.88	12个月
18	陈广福和徐广福为公司的共同实际控制人,近两年未发生变化。	11,472,308	0.60	6个月
19	陈广福和徐广福为公司的共同实际控制人,近两年未发生变化。	11,472,308	0.60	6个月
20	合计	1,625,000,000	100.00	-

七、本次发行后持股数量前十名股东

本次发行后上市,公司持股数量前十名股东的情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售期限
1	开曼大全	1,631,218,000	79.57	36个月
2	重庆大全	21,281,600	1.13	36个月
3	徐广福	19,500,000	1.01	36个月
4	陈广福	19,500,000	1.01	36个月
5	熊大赫	16,250,000	0.84	36个月
6	LONGNING ZHANG	16,250,000	0.84	36个月
7	科创板制造业专项资产管理计划(有限合伙)	16,515,981	0.87	50%前期锁
8	科创板制造业专项资产管理计划(有限合伙)	16,515,981	0.87	50%前期锁
9	阿布杜投资有限	16,519,211	0.86	50%前期锁
10	阿布杜投资有限	16,519,211	0.86	50%前期锁
11	中国核电投资基金(有限合伙)	11,633,217	0.60	12个月
12	中国核电投资基金(有限合伙)	4,683,322	0.24	12个月
13	合创基金(有限合伙)	2,269,048	0.12	18个月
14	中国太平洋人寿保险股份有限公司	2,977,725	0.15	12个月
15	中国人寿保险股份有限公司	6,000,000	0.31	24个月