

证券代码：832397

证券简称：恒神股份

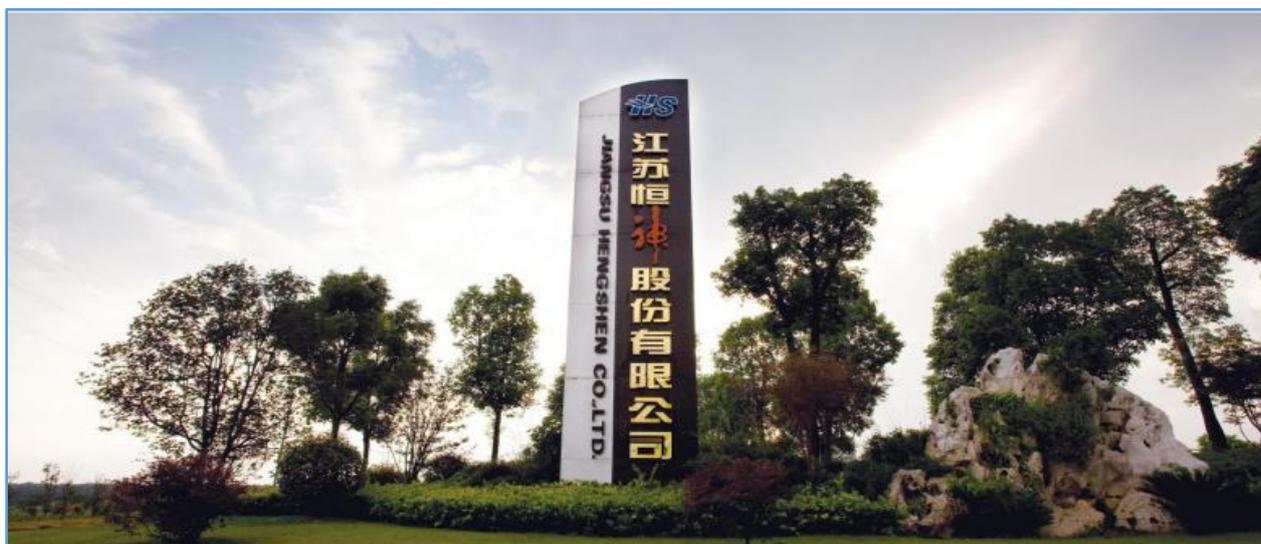
主办券商：中信建投



恒神股份

NEEQ：832397

江苏恒神股份有限公司
(JiangsuHengshenCo.,LTD.)



年度报告

2021

公司年度大事记



2021年3月，恒神股份碳纤维、织物、拉挤碳板及工厂通过 DNV • GL 认证。



2021年3月，恒神股份荣获中国化纤行业“十三五”技术创新示范企业称号。



2021年7月，恒神股份助力世界首套设计时速达 600 公里的高速磁浮交通系统下线。



2021年9月，恒神股份以自产碳纤维生产的拉挤碳板成功在国内首支百米级大型海上风电叶片上应用。



2021年9月，采用恒神中温标模碳纤维及织物、预浸料的同济大学翼驰车队新款 TR-21 新车发布。



2022年2月，恒神股份连续三年荣获镇江市科技创新“梦溪奖”。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重大事件	27
第六节	股份变动、融资和利润分配	32
第七节	董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	37
第八节	行业信息	41
第九节	公司治理、内部控制和投资者保护	47
第十节	财务会计报告	51
第十一节	备查文件目录	148

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人刘瑾、主管会计工作负责人王胜利及会计机构负责人（会计主管人员）王胜利保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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	是或否
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在半数以上董事无法完全保证年度报告的真实性、准确性和完整性	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否审议通过年度报告	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

1、未按要求披露的事项及原因

因涉及国家秘密和商业秘密豁免披露前五大客户的具体名称。

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、产品稳定性的风险	碳纤维及复合材料制备是精细化、连续化和规模化的大生产过程，控制点多、控制精度要求高，产品稳定性存在不确定的风险。
2、人才流失的风险	掌握碳纤维及复合材料核心技术的专业人才以及具有丰富生产、管理、销售经验的业务人员对公司持续稳定经营具有重要作用。随着行业格局的不断变化，各大碳纤维及复合材料生产企业对包括关键技术人员在内的各类人才的争夺日趋激烈，人员的不稳定，尤其是关键技术人才的流失，将制约公司的创新能力和长远发展。
3、泄密风险	公司的核心技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，公司的研发成果或敏感信息如果泄漏或受到攻击，将给公司生产经营带来重大影响。

本期重大风险是否发生重大变化：	报告期内，公司实现净利润 14,952.11 万元，较上年同期 -9,819.76 万元增长 24,771.87 万元,盈利能力不足的风险已消除。
-----------------	---

是否存在被调出创新层的风险

是 否

行业重大风险

无

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、恒神、恒神股份	指	江苏恒神股份有限公司
股东大会	指	江苏恒神股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏恒神股份有限公司董事会
监事会	指	江苏恒神股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会制度	指	《股东大会制度》《董事会制度》《监事会制度》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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	《江苏恒神股份有限公司章程》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
报告期、本期、本年度	指	自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
上年、去年、上期	指	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
复材公司	指	复合材料与工程有限公司
云宝公司	指	云宝澳大利亚有限公司
新材料公司	指	西安恒神新材料有限责任公司
IDP	指	Individual Development Plan 个人发展计划
碳纤维	指	一种具有高强度、高模量的耐高温无机纤维，兼具纺织纤维的柔软可加工特性，属于战略性新材料
碳纤维预浸料	指	用碳纤维纱、环氧树脂经过涂膜、热压、冷却、覆膜、卷取等工艺加工而成的复合材料称为碳纤维预浸料

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	江苏恒神股份有限公司
英文名称及缩写	JiangsuHengshenCo., LTD.
	HengshenCo., LTD.
证券简称	恒神股份
证券代码	832397
法定代表人	刘瑾

二、 联系方式

董事会秘书姓名	蒋丽霞
联系地址	江苏省丹阳市通港路 777 号
电话	0511-86939309
传真	0511-86939312
电子邮箱	lixia.jiang@hscarbonfibre.com
公司网址	http://www.hscarbonfibre.com
办公地址	江苏省丹阳市通港路 777 号
邮政编码	212314
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司证券部

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2007 年 8 月 17 日
挂牌时间	2015 年 5 月 6 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	-C 制造业-28 化学纤维制造业-282 合成纤维制造-2829 其他合成纤维制造
主要产品与服务项目	碳纤维、碳纤维织物、预浸料及其复合材料的研发、生产、销售和技术服务
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易
普通股总股本（股）	3,338,142,472
优先股总股本（股）	0
做市商数量	16
控股股东	控股股东为（陕西化工集团有限公司）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陕西省人民政府国有资产监督管理委员会），无一致行动人

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91321100666352897G	否
注册地址	江苏省丹阳市通港路 777 号	否
注册资本	3,338,142,472	否

五、中介机构

主办券商（报告期内）	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、E 座 2、3 层	
报告期内主办券商是否发生变化	否	
主办券商（报告披露日）	中信建投	
会计师事务所	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王铁军	晏焕勇
	3 年	2 年
会计师事务所办公地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦 6 层	

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

报告期后公司新增 3 家做市商，截至报告披露日，公司共有 19 家做市商。
 中信证券股份有限公司于 2022 年 1 月 25 日加入公司做市商；
 申万宏源证券有限公司于 2022 年 3 月 4 日加入公司做市商；
 西部证券股份有限公司于 2022 年 3 月 25 日加入公司做市商。

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	906,365,326.59	542,367,703.23	67.11%
毛利率%	39.14%	13.08%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	149,521,114.83	-98,197,626.09	252.27%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	94,953,618.13	-130,963,006.89	172.50%
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）	4.44%	-2.94%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	2.82%	-3.92%	-
基本每股收益	0.04	-0.03	233.33%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	4,868,684,791.64	4,788,670,497.17	1.67%
负债总计	1,428,682,792.71	1,498,095,227.70	-4.63%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,440,001,998.93	3,290,575,269.47	4.54%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.03	0.99	4.54%
资产负债率%（母公司）	29.17%	31.14%	-
资产负债率%（合并）	29.34%	31.28%	-
流动比率	3.5103	8.2284	-
利息保障倍数	4.68	-1.79	-

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	133,217,760.74	40,980,560.81	225.08%
应收账款周转率	3.33	3.73	-
存货周转率	2.45	2.90	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.67%	-3.29%	-
营业收入增长率%	67.11%	86.88%	-
净利润增长率%	252.27%	-	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	3,338,142,472	3,338,142,472	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

七、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

八、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
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）	63,383,094.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	770,736.43
非经常性损益合计	64,153,830.54
所得税影响数	9,586,333.84
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	54,567,496.70

九、 补充财务指标

适用 不适用

十、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

材料是人类文明的里程碑，也是人类赖以生存和发展的重要物质基础，所以人类的历史一般是按照材料来划分的，尤其是碳纤维及复合材料作为继石器、青铜、铁器、钢和铝之后的新一代材料，对我国的先进装备起到重要的支撑作用。一代材料、一代装备，强有力的新一代装备是实现中国梦、强国梦的重要组成部分之一，恒神股份作为专业化的纤维及复合材料企业，立志为中国的基础材料工业做出贡献，我们的发展理念是以市场需求为导向、以客户价值为中心、以产品质量为核心、以技术领先为基础，为社会带来碳纤维复合材料价值，提供专业化服务；我们的愿景是“打造中国好材料（MAKING GOOD MATERIALS）”。

公司所属行业是国家重点支持发展的战略新兴产业中的碳纤维行业，公司致力于成为国内领先、国际一流的碳纤维、织物、液体树脂、预浸料、粘接剂、复合材料零件与结构件的碳纤维及其复合材料综合解决方案供应商；公司是国内仅有的拥有垂直产业链的碳纤维及复合材料企业，具备为客户提供从各类纤维增强复合材料、液体树脂生产供应到先进复合材料制件设计工程化的整体能力，并可根据客户需求进行定制化开发，满足国家在重大装备、高端工业装备等领域对碳纤维及先进复合材料应用的迫切需求，以及国内外体育休闲等通用领域的旺盛需求。

公司产品主要应用于航空航天、民用客机、交通、新能源、建筑补强、工业等领域；航空航天及民用客机领域包括各大小型组织结构制件及高性能预浸料等，主要客户包括中国商用飞机有限责任公司等；交通领域涵盖民用航空、轨道交通、汽车等，主要客户包括：中国中车集团下属青岛四方、长客股份等；新能源领域涵盖风电、光伏和氢能等，主要客户包括隆基绿能、宁德时代、蔚来汽车等；体育休闲领域涵盖范围广泛，主要客户包括国内外体育休闲品牌商和制造商。

公司根据不同行业客户不同需求量体裁衣；可直接为客户提供碳纤维、织物、预浸料、复合材料制件等系列产品；可为客户提供材料选型、应用设计、产品开发、生产与制造等整体应用服务；与客户开展共同研发；也可为客户提供材料/性能最佳的复合材料制造工艺、通过直接销售产品、提供设计开发服务、合作研发、技术成果转让等模式获得收入，并促进碳纤维复合材料的应用，从而带动公司产品销售大幅增长。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化；报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
其他与创新属性相关的认定情况	无 -
详细情况	<p>1、“专精特新”认定</p> <p>获得时间：根据镇工信办【2021】90号《关于公布2021年度镇江市专精特新小巨人企业名单的通知》，公司于2021年10月11日获得镇江市专精特新小巨人企业资质，有效期3年。</p> <p>主要指标依据：2020年度主营业务收入3,500万元以上（含3,500万元），或利税总额600万元以上（含600万元），主导产品（服务）市场占有率位居国内同行业前十位或省内前五位；近2年营业</p>

	<p>收入平均增长率 5%以上或平均营业利润率 5%以上；生产技术、工艺及产品质量性能国内领先，获评高新技术企业、科技型中小企业或建立市级以上研发机构，研究开发费用占销售收入的比重不低于 2%。</p> <p>对公司的经营影响：有助于提升企业品牌形象和企业市场价值，通过持续不断的科技创新，助力企业健康快速成长；持续推动创新成果的产业化转化，把企业培育成成长性好、创新力强、管理规范、具有国际视野的科技型创新企业。</p> <p>2. “高新技术企业”认定</p> <p>获得时间：公司于 2020 年 12 月 2 日再次获得中华人民共和国国家科学技术委员会颁发的“高新技术企业”认定资质，证书编号 GR202032004658，有效期 3 年。</p> <p>主要指标依据：《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）。</p> <p>对公司的经营影响：可以享受国家税收优惠减免政策，还有利于提升企业品牌形象，吸引更多人才。</p>
--	--

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

1、总体经营情况

报告期内公司营业收入 90,636.53 万元较上年同期 54,236.77 万元增长 67.11%，公司各市场业务收入均实现正增长，主要原因是航空及航天市场销售量大幅度上升，T800 级研发成果转化，材料已实现批量应用，高品质碳纤维充分匹配市场需求；前期业务布局在风电、光伏氢能、新能源汽车、高端体育休闲等领域形成突破，扩大了营业收入；同时 2021 年碳纤维市场价格较 2020 年市场价格有增幅，进一步使营业收入稳定增长。

报告期内，公司实现净利润 14,952 万元，比上年同期-9,820 万元增加 24,772 万元，扭亏为盈。主要原因是公司碳纤维及其复合材料整体研制，新产品开发和生产水平进一步提升，产品品质和稳定性逐步提高，高附加值产品的收入稳步增长，使公司整体毛利率水平上升，产品获利能力进一步提升，2021 年公司产品综合毛利率为 39%，较上年同期增加 26 个百分点，导致毛利增加 28,382 万元。

2、客户及市场情况

报告期内，公司努力克服新冠疫情、原材料涨价等不利因素，依靠科技创新和客户优先的发展理念，进一步挖掘产能潜力，实现在所布局的应用市场销售收入的全面提升，收入较 2021 年实现较大幅度增长，主要增长因素包括：

航空、航天市场需求持续增长，在原有型号鉴定产品基础上，公司 2021 年在部分重点型号产品实现预浸料批量供货，公司鉴定产品的型号应用覆盖面进一步提升；此外，积极投入到国产大飞机材料国产化验证工作中，开发的 EH918 高温中模预浸料已经完成自动化铺丝工艺验证，并完成后压力框复合材料部件交付。风电、光伏、新能源汽车方面，公司提高了在新能源汽车复合材料领域 HF10J-24K 碳纤维和 EV101 系列预浸料材料的供应能力，持续保持该领域内材料供应的领先优势；公司开发的 HF30F-12K（T700 级）碳纤维在 2021 年迅速实现对国外同等产品的替代工作，在风电碳板、光伏坩埚材料、氢能材料等领域实现应用。体育休闲市场方面，公司积极支持高端体育自行车制造商，开发的 EM123 系列预浸料为客户提供优质稳定的产品质量保证和供应。

3、研发情况

报告期内公司研发投入共 9,715 万元，同比增长 4.8%。公司积极布局航空航天、新能源、轨道交通、海洋装备、风电叶片、高端体育休闲等领域材料产品的开发与应用市场的开拓，形成了具有耐高温、高韧性、阻燃性、低透波等不同性能的碳纤维及复合材料，能够满足不同市场领域客户的需求。碳纤维方面，重点开展了高模系列碳纤维开发及复材性能批次稳定性验证，以及新一代高端碳纤维关键技术攻关工程化验证，并开展低成本标模与中等模量大丝束碳纤维技术工程化研究工作，实现了关键技术的突破；织物、预浸料方面，重点开发优化风电预浸料、快速固化预浸料、中温固化 OOA 材料、轨道交通阻燃预浸料、高压气瓶用丝束预浸料、高端休闲市场用预浸料等新产品，完成了面向无人机市场与工业市场织物和预浸料的开发、验证和批量供应；复合材料制件方面，积极开拓高端应用客户市场，参与制造大型商用宽体客机结构件，承制并交付多项航空航天市场复杂典型结构件产品，顺利完成客户的系列测试验证，部分产品进入批产阶段。

4、专利授权情况

截至报告期末，公司拥有有效专利共 219 件，其中发明专利 81 件，实用新型专利 138 件。

(二) 行业情况

1. 聚焦“双碳”，碳纤维行业迎来发展良机

在我国向碳达峰、碳中和目标迈进的过程中，能源和交通两大主要的碳排放领域对碳纤维及复合材料有较大的需求。

在新能源领域，风电叶片、光伏多晶硅坩埚以及碳纤维缠绕气瓶等多个相关次级市场对碳纤维复合材料的应用已相对普及，并不断通过技术进步增加其应用比重，进而成为了带动碳纤维需求快速增长的“压舱石”。以氢能产业的不断发展为例，诸如氢能汽车、氢能重卡、物流车甚至列车等的陆续下线，直接催生带动了一大批的碳纤维车载缠绕气瓶的需求。

在汽车领域，无论是传统燃油汽车还是新能源汽车，车身、车架、传动轴等重要部件都迫切需要新材料减重降耗，碳纤维是其中的最佳选择之一，国内外主流汽车厂商采用碳纤维复合材料的高端新车型越来越多。数据显示，全球汽车领域 2020 年的碳纤维应用量为 1.25 万吨，是 2004 年的近 18 倍，预计到 2024 年将增加到 1.83 万吨。

2. 国产碳纤维仍存在较大缺口，行业发展前景广阔

碳纤维及复合材料在各个领域的应用，均可以获得轻便、安全、高效和节能的效果。与钢铁等其他材料相比，尽管碳纤维复合材料的成本价格较高，但是其带来的长期效益是绝对不容忽视的。更轻的自重意味着更少的能耗，更坚固耐腐蚀的材质意味着低廉的维护费用。碳纤维优越的物理特性使其在风电叶片、航空航天、体育休闲、交通运输等领域得到广泛应用。据统计，2020 年我国纤维的总需求量中，

进口碳纤维供应量为 3.04 万吨，占总需求量的 62%；国产碳纤维的供应量为 1.84 万吨，占总需求量的 38%，占比较 2019 年的 32% 增长 6 个百分点，国产化替代趋势明显。

3. 国家政策逐步落地，碳纤维及复合材料已纳入国家“十四五”战略规划

2021 年 3 月，在国家政府网站发布的“国家十四五规划”和“2035 远景目标纲要”之制造业核心竞争力提升板块中高端新材料领域，提出加强碳纤维、芳纶等高性能纤维及其复合材料研发应用；随后在全国各地发布的十四五规划、产业规划等材料中，相继布局了碳纤维规划。2021 年 9 月，江苏省科技厅发布了省政府办公厅《关于印发江苏省“十四五”科技创新规划的通知》，在“加快突破产业关键核心技术”条目之新材料产业部分中，首先聚焦了先进碳材料板块，其次，在高性能碳纤维领域，将以提升高强碳纤维技术成熟度为主要方向，重点支持优化 PAN 原丝提纯、连续聚合、纺丝等关键工艺，开展高强高模 T1100 级及以上、M50J 级及以上碳纤维制备技术研发及规模量产，加快推进高强高模碳纤维的更新迭代。2021 年 10 月，国务院下发了《2030 年前碳达峰行动方案》，其中在“（七）绿色低碳科技创新行动”中指出：加快先进适用技术研发和推广应用。集中力量开展复杂大电网安全稳定运行和控制、大容量风电、高效光伏、大功率液化天然气发动机、大容量储能、低成本可再生能源制氢、低成本二氧化碳捕集利用与封存等技术创新，加快碳纤维等基础材料研发，加快氢能技术研发和示范应用，探索在工业、交通运输、建筑等领域规模化应用。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,064,348,397.14	21.86%	1,071,417,260.73	22.37%	-0.66%
应收票据	2,754,050.00	0.06%			-
应收账款	326,370,322.73	6.70%	178,739,298.95	3.73%	82.60%
存货	261,704,822.59	5.38%	139,759,695.26	2.92%	87.25%
投资性房地产	14,723,478.22	0.30%			-
长期股权投资					
固定资产	2,687,705,069.80	55.20%	2,764,486,050.81	57.73%	-2.78%
在建工程			109,779,806.72	2.29%	-100.00%
无形资产	138,504,312.95	2.84%	145,682,658.99	3.04%	-4.93%
商誉					
短期借款					
长期借款	470,000,000.00	9.65%	590,000,000.00	12.32%	-20.34%
其他流动资产	50,073,613.30	1.03%	100,915,153.09	2.11%	-50.38%
长期待摊费用	767,255.02	0.02%	476,429.36	0.01%	61.04%
递延所得税资产	220,673,636.63	4.53%	224,188,039.96	4.68%	-1.57%

应付票据					
应付账款	80,910,514.62	1.66%	49,619,568.36	1.04%	63.06%
应付职工薪酬	19,781,312.47	0.41%	10,916,140	0.23%	81.21%
应交税费	2,973,145.64	0.06%	2,840,318.35	0.06%	4.68%
其他应付款	11,662,275.11	0.24%	11,797,096.49	0.25%	-1.14%
递延收益	211,585,315.67	4.35%	235,912,646.67	4.93%	-10.31%
其他非流动负债	228,035,731.11	4.68%	477,694,063.70	9.98%	-52.26%
未分配利润	-1,100,959,806.52	-22.61%	-1,250,480,921.35	-26.11%	11.96%
资产合计	4,868,684,791.64	100%	4,788,670,497.17	100%	1.67%
应收款项融资	66,045,307.68	1.36%	22,872,844.77	0.48%	188.75%
预付款项	20,904,268.04	0.43%	11,398,243.77	0.24%	83.4%
其他应收款	995,371.33	0.02%	2,344,328.8	0.05%	-57.54%
合同负债	25,487,541.09	0.52%	26,772,287.28	0.56%	-4.8%
一年内到期的非流动负债	365,960,614.93	7.52%	80,584,443.98	1.68%	354.13%
其他流动负债	4,055,916.76	0.08%	3,100,121.92	0.06%	30.83%

资产负债项目重大变动原因：

1、应收票据：应收票据本年期末比本年期初增加 2,754,050.00 元，主要原因是报告期内收到客户的商业承兑汇票增加。

2、应收账款：应收账款本年期末比本年期初增加 82.60%，主要原因是报告期内公司销售规模扩大，高附加值业务较上年同期增加且账期较长。

3、应收款项融资：应收款项融资本年期末比本年期初增加 188.75%，主要原因是报告期内银行承兑汇票增加。

4、预付款项：预付款项本年期末比本年期初增加 83.40%，主要原因是报告期内为保障生产，提前备货，导致预付账款增幅较大。

5、其他应收款：其他应收款本年期末比本年期初减少 57.54%，主要原因是报告期内原材料保证金抵货款。

6、存货：存货本年期末比本年期初增加 87.25%，主要原因是报告期内原材料及产品库存增加。

7、投资性房地产：投资性房地产本年期末较本年期初增加 14,723,478.22 元，主要原因是报告期内优化资源配置提高经济效益，公司一部分原自用的住宿房屋对外出租所致。

8、在建工程：在建工程本年期末比本年期初减少 100%，主要原因是报告期内在建工程完工，转入固定资产。

9、长期待摊费用：长期待摊费用本年期末比本年期初增加 61.04%，主要原因是报告期内西安恒神新材料有限责任公司办公室装修项目竣工结算，计入长期待摊费用。

10、应付账款：应付账款本年期末比本年期初增加 63.06%，主要原因是报告期内原材料等采购量增加，导致应付账款增幅较大。

11、应付职工薪酬：应付职工薪酬本年期末比本年期初增加 81.21%，主要原因是报告期内从业人员

增加，职工薪资调增及计提年终奖。

12、一年内到期的非流动负债：一年内到期的非流动负债本年期末比本年期初增加 354.13%，主要原因是天惠投资预留的或有业绩补偿款协议即将到期。

13、其他非流动负债：其他非流动负债本年期末比本年期初减少 52.26%，主要原因是天惠投资预留的或有业绩补偿款从其他非流动负债转入一年内到期的非流动负债。

14、其他流动负债：其他流动负债本年期末比本年期初增加 30.83%，主要原因是待转销项税本年期末较本年期初有所增加。

15、其他流动资产：其他流动资产本年期末比本年期初减少 50.38%，主要原因是待抵扣进项税本年期末比本年期初减少所致。

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	906,365,326.59	-	542,367,703.23	-	67.11%
营业成本	551,595,360.70	60.86%	471,416,404.33	86.92%	17.01%
毛利率	39.14%	-	13.08%	-	-
销售费用	24,455,554.47	2.7%	22,239,467.42	4.10%	9.96%
管理费用	80,169,927.95	8.85%	93,617,341.78	17.26%	-14.36%
研发费用	97,153,896.26	10.72%	92,707,389.52	17.09%	4.8%
财务费用	25,964,592.96	2.86%	29,719,003.27	5.48%	-12.63%
信用减值损失	-12,265,324.02	-1.35%	-6,130,442.80	-1.13%	100.07%
资产减值损失	-15,793,934.97	-1.74%	14,420,574.17	2.66%	209.52%
其他收益	63,213,094.11	6.97%	35,857,229.87	6.61%	76.29%
投资收益	0				
公允价值变动收益	0				
资产处置收益	0		31,149.51		-100.00%
汇兑收益	0				
营业利润	152,094,781.73	16.78%	-130,168,975.42	-24%	216.84%
营业外收入	1,048,341.37	0.12%	4,828,822.17	0.89%	-78.29%
营业外支出	107,604.94	0.01%	2,212,937.05	0.41%	-95.14%
净利润	149,521,114.83	16.50%	-98,197,626.09	-18.11%	252.27%
税金及附加	10,085,047.64	1.11%	7,015,583.08	1.29%	43.75%

项目重大变动原因：

1、营业收入：报告期内公司营业收入 90,636.53 万元较上年同期 54,236.77 万元增长 67.11%，公

司各市场业务收入均实现正增长，主要原因是航空及航天市场销售量增加，T800 级研发成果转化材料已实现批量应用，高品质碳纤维充分匹配市场需求；前期业务布局在风电、光伏、新能源汽车、高端体育休闲等领域形成突破，扩大了营业收入；同时 2021 年碳纤维市场价格较 2020 年市场价格有增幅，进一步使营业收入稳定增长。

2、税金及附加：报告期内公司税金及附加 1,008.50 万元较上年同期 701.56 万元增加 43.75%，主要原因是 2020 年计税方式由从价计征改为从租计征。

3、其他收益：报告期内公司其他收益 6,321.31 万元较上年同期 3,585.72 万元增加 76.29%，主要原因是报告期内与经营活动相关的政府补贴收入增加。

4、信用减值损失：报告期内公司信用减值损失 1,226.53 万元较上年同期 613.04 万元增加 100.07%，主要原因报告期期末应收账款较本年期初增加 82.60%，预期信用损失增加。

5、资产减值损失：报告期内公司资产减值损失 1,579.39 万元较上年同期-1,442.06 万元增加 209.52%，主要原因是期末对复材制品进行减值测试，计提减值准备。

6、营业外收入：报告期内公司营业外收入 104.83 万元较上年同期 482.88 万元减少 78.29%，主要原因报告期期末计入营业外收入的政府补助较上年同期减少所致。

7、营业外支出：报告期内公司营业外支出 10.76 万元较上年同期 221.29 万元减少 95.14%，主要原因报告期期末计入营业外支出的税收滞纳金较上年同期减少所致。

8、资产处置收益：报告期内资产处置收益较上年同期减少 100.00%，主要原因是报告期内未涉及资产处置收益所致。

9、营业利润：报告期内营业利润较上年同期 15,209.48 万元较上年同期-13,016.90 增加 216.84%，主要原因是公司碳纤维及其复合材料整体研制，新产品开发和生产水平进一步提升，产品品质和稳定性逐步提高，高附加值产品的收入稳步增长。

(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	902,880,146.04	539,053,410.79	67.49%
其他业务收入	3,485,180.55	3,314,292.44	5.16%
主营业务成本	548,973,778.60	464,187,292.56	18.27%
其他业务成本	2,621,582.10	7,229,111.77	-63.74%

按产品分类分析：

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减%
碳纤维及其他	516,005,922.58	374,226,075.20	27.48%	43.18%	-0.71%	32.06%
预浸料	390,359,404.01	177,369,285.50	54.56%	114.50%	87.67%	6.49%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

1、碳纤维及其他销售收入增长原因：

报告期内，公司克服疫情、原料涨价等不利因素，依靠客户优先和科技创新的发展理念，把握市场机遇，进一步挖掘产能潜力，在碳纤维应用市场的销售收入增长了 43%。其中，增长因素包括：航空、航天市场应用的高品质碳纤维陆续通过客户鉴定，进入批产状态，同时，公司产品在高端体育休闲市场，以及光伏、氢能、风电领域的新能源市场的前期布局开始放量，公司优质客户不断增加。

2、预浸料销售收入增长原因：

公司通过鉴定的预浸料产品在高附加值市场，如航空航天市场收入大幅增长。同时，受益于公司在电池壳用预浸料业务的迅速发展，公司产品在工业市场的预浸料布局实现了进一步拓展。另一方面，公司积极开拓国内外高端体育休闲市场，并打破了高端体育休闲用预浸料长期依赖进口的垄断格局。

(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	客户 1	77,955,236.52	8.6%	否
2	客户 2	57,183,186.03	6.31%	否
3	客户 3	53,873,467.32	5.94%	否
4	客户 4	42,409,162.28	4.68%	否
5	客户 5	41,973,676.08	4.63%	否
合计		273,394,728.23	30.16%	-

(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	吉林碳谷碳纤维股份有限公司	128,555,078.32	21.41%	否
2	国网江苏省电力有限公司丹阳市供电公司	105,941,307.55	17.64%	否
3	丹阳市汇泽石化贸易有限公司	65,127,604.25	10.85%	否
4	江苏华晟生物发电有限公司	26,928,135.00	4.48%	否
5	前瞻科技有限公司	26,741,781.84	4.45%	否
合计		353,293,906.96	58.83%	-

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	133,217,760.74	40,980,560.81	225.08%
投资活动产生的现金流量净额	-13,230,973.20	-8,972,292.32	-47.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-127,003,865.52	-114,951,555.59	-10.48%

现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 9,223.72 万元，主要原因是本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 40,510.64 万元，购买商品、接受劳务支付的现金较上年

同期增加 24,160.58 万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上期减少 425.87 万元，主要原因是本期工程设备类支出增加使购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期增加 414.86 万元所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
复合材料与工程有限公司	控股子公司	纤维材料、复合材料及其制品的研发、制造、设计、销售及其检测、技术服务、技术咨询、设备的研制、树脂的研制、生产、销售、自营和代理各类商品及技术的进出口业务	5,000,000 美元	855,557.24	721,169.33	114,257.25	-1,001,259.98
云宝澳大利有限公司	控股子公司	高性能碳纤维、碳纤维复合材料及其制件的技术研发、方案设计；新技术的鉴定和评审；树脂、复合材料可回收部件的研发业务	8,030,000 美元	419,292.03	298,389.75		-1,722,477.11
西安	控股	高性能纤维及复合材料	20,000,000	39,656,175.49	15,250,590.80	9,635,562.43	-4,083,627.94

恒神新材料有限责任公司	子公司	的制造与销售；合成纤维的制造与销售；提供技术服务、开发、咨询、交流、转让与推广；提供人工智能行业应用系统集成服务、人工智能基础资源与技术平台业务					
-------------	-----	--	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(五) 研发情况

研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	97,153,896.26	92,707,389.52
研发支出占营业收入的比例	10.72%	17.09%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	5	3
硕士	77	51
本科以下	246	237
研发人员总计	328	291
研发人员占员工总量的比例	27.02%	20.29%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
----	------	------

公司拥有的专利数量	219	203
公司拥有的发明专利数量	81	73

研发项目情况：

公司长期对技术创新和研究开发持续高额投入，深耕技术与产品开发，持续提升技术优势和科技创新研发能力。基于国内外碳纤维及其复合材料产业发展的特点与所处阶段，全生命周期管理发展是满足市场需求及取得竞争优势的重要条件，而注重全生命周期管理各环节的材料、工艺、应用等创新研发是关键因素。

公司研发项目紧紧围绕碳纤维、织物、预浸料、树脂、上浆剂等材料、多种先进工艺和制件开发及应用等方面综合开展，公司承制的复合材料结构件研发项目逐步增多，深度参与合作，其中多项均属于国内首次开发，公司研发项目的储备和应用市场培育成为公司后续的利润增长点。

碳纤维方面，重点开展 HM37（M40J 级）与 HM55（M55J 级）高模系列碳纤维开发及复材性能批次稳定性验证，HF50S（T1000 级）以及新一代 HM50E（M40X 级）与 HF60（T1100 级）碳纤维关键技术攻关和工程化验证，提升 HF30 系列（T700 级）和 HF40 系列（T800 级）产品的生产质量水平；重点推进在航空、航天和民航等领域客户的国产化材料验证与工程化应用研究，稳步推进 HF40 系列（T800 级）中模碳纤维预浸料和标模碳纤维预浸料的研究验证与应用工艺评价工作，完成多轮次现场抽检评测并通过了用户的检测试验及应用评价，逐步实现相关型号应用；同时在低成本标模大丝束碳纤维技术与产业化项目工作方面，实现了 50K 大丝束碳纤维、多轴向织物及预浸料和拉挤碳板产业化关键核心技术和装备的产业化项目突破。

织物、预浸料方面，面对不同市场的领域客户的需求，开发优化风电预浸料、快速固化预浸料、中温固化 OOA 材料、轨交阻燃预浸料、丝束预浸料、高端体育休闲用预浸料等新产品，形成具有耐高温、高韧性、阻燃性、低透波等不同性能复合材料，已实现面向无人机市场与工业市场织物和预浸料的应用验证和供货。

在先进复合材料制件的技术创新、设计开发方面，持续进行资源投入和产品布局，聚焦优势，及时把握行业技术发展和应用领域迅速发展的时机，与设计所、国内外高校及科研院所合作，聚焦技术开发，推进在先进复材制造和高端复材制件应用培育和市场开拓。同时全面提升航空航天复合材料零部件设计制造能力建设，发挥全产业链和资源布局的优势，开展自动铺丝铺带、固化、检测等特种工艺鉴定和各项资质认证，稳步推进成为各大主机厂的合格供应商，重点推进自动化制造技术、液体成型技术、非热压罐成型技术的开发与应用，增强核心竞争力。开拓高端应用市场，参与制造大型商用宽体客机关键部件，研制交付航空航天市场多项复杂异型典型结构件产品，并完成客户的系列测试验证。

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明：

（一）收入及成本确认

1. 关键审计事项

如公司合并财务报表附注五、（三十二）“营业收入和营业成本”所示，2021年度公司合并营业收入为90,636.53万元，较2020年增长67.11%，2021年度公司合并营业成本为55,159.54万元，较2020年增长17.01%。2021年度公司综合毛利率为39.14%，较2020年的13.08%增长26.06%。鉴于营业收入和营业成

本及其变动是贵公司的关键业绩指标之一，且对总体财务报表影响重大，故将收入和成本确认确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们针对收入确认所实施的主要审计程序包括但不限于：

（1）了解、评价并测试管理层与收入确认相关的内部控制的设计和运行有效性，评价公司收入确认方法是否符合准则及会计政策规定。

（2）执行分析性复核程序，对比分析收入的月份、年度、分产品、分客户的变化，分析主要产品的售价、成本及毛利变动；

（3）对本年收入选择抽查，检查销售合同，了解主要客户基本情况，识别相关合同条款与条件，核对发票、出库单及发运凭据，检查购货方收货或验收依据，抽查主要客户回款的银行收款原始凭证，核对客户回款的银行对账单记录，判断收入确认依据是否合规、充分；

（4）对营业收入执行截止测试，确认收入确认是否跨期；

（5）向客户函证交易余额及当期发生额。

我们针对成本确认所实施的主要审计程序包括但不限于：

（1）了解、评估并测试了与生产成本核算相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

（2）了解成本核算采用的会计政策，成本核算方式及程序，如原材料、在产品、自制半成品及库存商品的领用与结转、相关人工费用与间接费用的计提与分摊；

（3）了解并核查公司主要原材料价格及其变动趋势与市场上相同或相近原材料价格及其走势相比是否存在显著异常，以评估材料成本变动趋势的合理性；

（4）了解并核查公司主要原材料及单位能源耗用与产能、产量、销量之间是否匹配；了解并核查报告期料、工、费的波动情况，以评估成本变动趋势的合理性；

（5）执行原材料计价测试，选择样本，查验采购合同、采购发票、入库单、记账凭证等，以评估材料入库成本的真实性及准确性；了解公司原材料、自制半成品发出的计价方法，前后期是否一致，并抽取主要材料复核其计算是否正确；

（6）复核成本计算表，检查直接材料、直接人工及制造费用的计算和分配是否正确，并与有关佐证文件（如领料记录、生产工时记录、材料费用分配汇总表、人工费用分配汇总表等）相核对；获取并复核生产成本明细汇总表的正确性，将直接材料与材料耗用汇总表、直接人工与职工薪酬分配表、制造费用总额与制造费用明细表及相关账项的明细表核对，以评价成本确认计量的真实性及准确性；

（7）执行库存商品发出计价测试，抽取样本，复核销售成本结转的准确性；

（8）对销售成本实施截止测试，以评估公司是否通过调节成本确认期间在各年度之间调节利润；

（9）检查与成本确认计量有关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

（七） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

1. 报告期重要会计政策变更

报告期公司根据财政部发布的相关文件对部分会计政策进行了修订：

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”），根据有关要求，公司于 2021 年 1 月 1 日起开始施行，并对公司会计政策进行了变更。

2. 报告期无重要会计估计变更。

3. 首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：详见审计报告附注（三十）重要会计政策和会计估计的变更。

（八） 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（九） 企业社会责任**1. 扶贫社会责任履行情况**

适用 不适用

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

三、 持续经营评价

在行业政策的大力支持和鼓励下，公司所具有的规模化生产能力、强大的设计开发能力、完整生命周期管理、先进的生产设备等优势以及认证项目的不断批产，为公司后续增长提供了强有力的支撑。同时，公司也建立了较为完善的公司治理结构，拥有完整的研发、设计、采购、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与股东完全分离、相互独立。同时，公司进一步加强管理，降本增效，积极通过多渠道改善现金流状况，为公司打造良性发展的根基。

基于碳纤维行业特点，公司近几年在碳纤维及复合材料应用领域的投资较大，尤其是在碳纤维核心技术及工艺、配套材料体系开发、复合材料应用设计开发、低成本制造技术等方面进行了大量战略性投入；公司目前已有多项材料及制件项目验证通过并批量供货，后续随着公司多项材料及制件项目验证通过，部分应用开发转化成批产项目，公司产能释放量逐年增加，前期大额投入将逐步向经济效益转化。

报告期内，随着碳纤维行业日趋成熟，政策关注度不断提高，公司主要产品不仅在原有航空航天，体育休闲领域等传统应用市场实现了广泛普及，也在风电叶片、新能源汽车、碳/碳复材等诸多新领域取得了优异成绩，预计将为公司带来更丰富的利润增长点。

新能源汽车等交通领域营收将较 2021 年进一步扩大，除了同核心客户的共同成长外更扩大了客户群，并加大研发投入推出新品实现可持续增长，HF30T-24K 产品开始批量在 CNG 气瓶领域进一步扩大应用。产线生产计划的提前确定为产品市场需求提供了保障，也为体育领域的自行车预浸料在 2022 年实现收入增长一倍提供了保障基础。

综上，公司持续经营能力不存在重大不确定性。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1.产品稳定性的风险

碳纤维制备是精细化、连续化和规模化的生产过程，控制点多、控制精度要求高，产品稳定性存在不确定的风险。

应对措施及风险管理效果：公司已积累了千吨级碳纤维生产线长周期稳定生产的经验，公司开发的PTS追溯系统已上线运行，对生产运行情况、工艺参数等建立了数据库，能够进行多维度分析，实现全流程的精确控制；同时，公司引进日式精细化管理，并多渠道引进技术人员，对生产设备和工艺进行优化，为公司产品稳定性提供支撑。

公司经过十多年的技术积累及技改创新，对产品工艺全流程的稳定性控制水平已经大幅提升，现有产品的质量合格率及产品性能在行业处于领先地位，经第三方检测机构的测试，性能及稳定性达到或接近东丽指标。同时，恒神借助六西格玛管理工具，主要以导入六西格玛管理的理念及六西格玛改进项目为主，同时培养了多名绿带及黑带。通过设计和持续改善生产过程并用DMAIC模型分析改进质量难点，确保了质量稳定性及性能指标的稳步提升。

2.人才流失的风险

掌握碳纤维核心技术的专业人才以及具有丰富生产、管理、销售经验的业务人员对公司持续稳定经营具有重要作用。随着行业格局的不断变化，各大碳纤维生产企业对包括技术研发人员在内的各类人才的争夺日趋激烈。人员的不稳定，尤其是关键技术人才的流失，将制约公司的创新能力和长远发展。

应对措施及风险管理效果：公司将持续优化绩效管理体系，及时调研、掌握上述人才的职业需求，制订科学的职业规划，加强公司文化宣传，增强员工归属感。此外，公司将加强队伍建设，提供人才保障。一是创新招引方式，拓展招引渠道，满足产品研发、产能提升、新项目储备需求对人才的需求。外部与猎头单位开展合作，招引紧缺、关键人才，内部鼓励员工推荐并给予激励奖励。与国内目标高校开展就业互助活动，固化校企合作，互利共赢，招引应届毕业生。二是创新人力培训体系，落实公司内训师制度，开展外部培训资源深度合作；三是加大薪酬激励力度，工资分配向重大项目、关键岗位和骨干人才倾斜。

3.泄密风险

公司的核心技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，公司的研发成果或敏感信息如果泄漏或受到攻击，将给公司生产经营带来重大影响。

应对措施及风险管理效果：公司严格执行相关保密法律法规，建立了保密组织机构、保密人员架构、保密工作制度，明确部门和人员保密责任，严格实施保密监督检查，落实保密奖惩，实行信息披露审查，制定失泄密事件应急预案，对网络架构采取内外网物理隔离和文控方式进行严格管理，与涉密人员签署了《保密协议》《离岗保密承诺书》。同时，加强全员保密理念和知识的宣贯、学习、考核，进一步提高涉密人员的防范意识，掌握防范技巧、定期组织对薄弱环节进行重点检查，购买和建设保障保密安全的软硬件设施设备，引进和开发适合企业信息安全特点的加密和防护软件，利用技术手段降低失泄密的风险。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内公司无新增的风险因素。

第五节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在其他重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议通过的收购及出售资产、对外投资，以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

是 否

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	121,168.00	13,544,358.82	13,655,526.82	0.40%

2. 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3. 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的其他重大关联交易情况

单位：元

交易类型	审议金额	交易金额
资产或股权收购、出售	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
债权债务往来或担保等事项	800,000,000.00	800,000,000.00
资金使用费	10,818,752.11	10,818,752.11

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

2015年2月，公司向中国进出口银行、中国光大银行、上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行申请的8亿元项目贷款，钱京以其持有的恒神股份725,000,000股股票提供担保，截止2021年12月31日，借款余额590,000,000.00元，其中120,000,000.00元将于一年内到期。

上述关联交易系报告期内存续的关联交易，不会对公司的生产经营产生不利影响。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺内容	承诺履行情况
收购人	2017年6月21日	不适用	收购	同业竞争承诺	钱京承诺不构成同业竞争	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	同业竞争承诺	陕西化工承诺不构成同业竞争	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	同业竞争承诺	天惠投资承诺不构成同业竞争	正在履行中
收购人	2017年6月21日	不适用	收购	规范关联交易承诺	钱京承诺不会通过关联交易损害公司利益	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	规范关联交易承诺	陕西化工承诺不会通过关联交易损害公司利益	正在履行中
收购人	2017年6月21日	不适用	收购	独立经营的承诺	钱京承诺将保证恒神股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，不以任何方式影响恒神股份的独立运营	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	独立经营的承诺	陕西化工承诺将保证恒神股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立	正在履行中

					性，不以任何方式影响恒股份的独立运营	
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	不向恒神股份注入金融资产、房地产等相关业务的承诺	陕西化工承诺，在相关监管政策明确前，不会向公司注入金融资产、房地产等相关业务	正在履行中
收购人	2018年12月27日	2024年9月30日	收购	限售承诺	天惠投资承诺将按照《一致行动协议》进行股份锁定	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	业绩补偿承诺	陕西化工承诺若公司达到业绩承诺，对公司进行补偿	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	业绩补偿承诺	天惠投资承诺若公司达到业绩承诺，对公司进行补偿	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	业绩补偿承诺	上海悦达承诺若公司达到绩承诺，对公司进行补偿	正在履行中
收购人	2018年12月27日	不适用	收购	一致行动承诺	陕西化工、天惠投资承诺一致行动	正在履行中

承诺事项详细情况：

1、公司控股股东陕西化工集团有限公司承诺针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得恒神股份同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与恒神股份可能构成潜在同业竞争的情况：本公司将不从事并努力促使本公司控制的其他企业不从事与恒神股份相同或相近的业务，以避免与恒神股份的业务经营构成直接或间接的竞争，报告期内该承诺严格履行。

2、公司原控股股东钱京承诺其或其收购人控制的其他企业未投资任何与恒神股份具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，也未为其他公司经营与恒神股份相同或类似的业务，将不以任何形式从事与恒神股份现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与恒神股份现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与恒神股份发生任何形式的同业竞争，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对恒神股份构成竞争的业务及活动，或拥有与恒神股份存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，保证严格履行上述承诺，如出现因收购人及收购人控制的其他企业违反上述承诺而导致恒神股份和其股东的权益受到损害的情况，将依法承担全部的赔偿责任，报告期内该承诺严格履行。

3、持股 5%以上的股东丹阳市天惠投资发展有限公司承诺针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得恒神股份同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与恒神股份可能构成潜在同业竞争的情况：本公司将不从事并努力促使本公司控制的其他企业不从事与恒神股份相同或相近的业务，以避免与恒神股份的业务经营构成直接或间接的竞争。此外，本公司或本公司控制的其他企业在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对恒神股份带来不公平的影响时，本公司自愿放弃并努力促使本公司控制的其他企业放弃与恒神股份的业务竞争，报告期内该承诺严格履行。

4、公司控股股东陕西化工集团有限公司承诺针对本公司以及本公司控制的其他企业与恒神股份及其控、参股公司之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司及本公司控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，本公司保证本公司及本公司控制的企业将不通过与恒神股份及其控、参股公司的关联交易取得任何不正当的利益或使恒神股份及其控、参股公司承担任何不正当的义务，报告期内该承诺严格履行。

5、持股 5%以上的股东钱京承诺将尽其所能地减少与恒神股份或其控股公司的关联交易；对于确有必要或无法避免的关联交易，将按有关法律、法规、全国股份转让系统相关规则和公司章程的规定履行决策程序和信息披露义务，保证交易价格、交易条件及其他协议条款公平合理，不得以任何方式损害公司及其他股东的利益不得以任何方式损害恒神股份和其他股东的利益，报告期内该承诺严格履行。

6、公司控股股东陕西化工集团有限公司、持股 5%以上的股东钱京承诺将保证恒神股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，不得以任何方式影响恒神股份的独立运营,报告期内该承诺严格履行。

7、陕西化工集团有限公司、丹阳市天惠投资发展有限公司、上海悦达新实业集团有限公司承诺若恒神股份 2021 年经审计的净利润达到 0.69 亿元或 2021-2023 年三年经审计的净利润累计达到 5.99 亿元（以下简称“业绩承诺”），则以 1.55 元/股的标准对恒神股份进行补偿，补偿金额的计算方式为陕西化工集团有限公司、丹阳市天惠投资发展有限公司、上海悦达新实业集团有限公司认购本次定向发行的股份数*（1.55-1.24）（以下简称“补偿款”），前述补偿款应根据恒神股份过渡期间亏损值进行调整，报告期内该承诺严格履行。

8、陕西化工集团有限公司、丹阳市天惠投资发展有限公司承诺天惠投资确认陕西化工为恒神股份的控股股东，双方不因签订本协议而构成对恒神股份的共同控制，天惠投资在处理有关恒神股份经营发展且根据法律法规和《江苏恒神股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）需要在公司的董事会、股东大会的提案及表决，以及在公司其他有关经营决策时，均与陕西化工保持一致行动，报告期内该承诺严格履行。

（五） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
土地	无形资产	抵押	11,307,423.20	0.23%	国家开发银行江苏省分行项目贷款的抵押物
设备	固定资产	抵押	724,508,071.94	14.88%	国家开发银行江苏省分行项目贷款的抵押物。
土地	无形资产	抵押	58,768,833.63	1.21%	中国进出口银行、中国光大银行南京分

					行、上海浦东发展银行镇江支行银团项目贷款的抵押物
设备	固定资产	抵押	252,982,032.15	5.2%	中国进出口银行、中国光大银行南京分行、上海浦东发展银行镇江支行银团项目贷款的抵押物
土地	无形资产	抵押	47,683,130.08	0.98%	丹阳市天惠投资发展有限公司借款的抵押物
房产	固定资产	抵押	330,339,213.61	6.78%	丹阳市天惠投资发展有限公司借款的抵押物
房产	投资性房地产	抵押	14,765,838.06	0.3%	丹阳市天惠投资发展有限公司借款的抵押物
设备	固定资产	抵押	78,945,414.33	1.62%	丹阳市天惠投资发展有限公司借款的抵押物
设备	固定资产	抵押	187,035,173.79	3.84%	丹阳市和鑫源资产投资管理有限公司借款的抵押物
总计	-	-	1,706,335,130.79	35.04%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

被抵押资产不会对公司生产经营活动与独立性造成重大不利影响。

第六节 股份变动、融资和利润分配

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	779,336,911	23.35%	0	779,336,911	23.35%
	其中：控股股东、实际控制人	143,000,000	4.28%	0	143,000,000	4.28%
	董事、监事、高管	181,251,750	5.43%	0	181,251,750	5.43%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	2,558,805,561	76.65%	0	2,558,805,561	76.65%
	其中：控股股东、实际控制人	1,192,256,989	35.72%	0	1,192,256,989	35.72%
	董事、监事、高管	543,758,250	16.29%	0	543,758,250	16.29%
	核心员工					
总股本		3,338,142,472	-	0	3,338,142,472	-
普通股股东人数						1,169

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

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	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	陕西化工集团	1,335,256,989	0	1,335,256,989	40.00%	1,192,256,989	143,000,000	0	0

	有限公司								
2	丹阳市天惠投资发展有限公司	791,290,322	0	791,290,322	23.70%	791,290,322	0	0	0
3	钱京	725,010,000	0	725,010,000	21.72%	543,758,250	181,251,750	725,000,000	0
4	上海悦达新实业集团有限公司	80,645,161	0	80,645,161	2.42%	0	80,645,161	0	0
5	吴群	64,746,000	0	64,746,000	1.94%	0	64,746,000	0	0
6	钱鸿川	42,000,000	100,100	42,100,100	1.26%	31,500,000	10,600,100	0	0
7	徐国宝	30,000,000	0	30,000,000	0.90%	0	30,000,000	0	0
8	蔡文华	25,000,000	0	25,000,000	0.75%	0	25,000,000	0	0
9	丹阳市安居工程建设投资有限公司	20,000,000	0	20,000,000	0.60%	0	20,000,000	0	0
10	吴光明	18,000,000	0	18,000,000	0.54%	0	18,000,000	0	0
合计		3,131,948,472	100,100	3,132,048,572	93.83%	2,558,805,561	573,243,011	725,000,000	0

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司法人股东陕西化工集团有限公司与丹阳市天惠投资发展有限公司系一致行动人。

吴光明与吴群为父子关系。

除上述情况之外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一）控股股东情况

陕西化工集团有限公司，统一社会信用代码 91610131MA6TX3WH5K，法定代表人梁玉昆，注册资本 25,625,000,000 元，注册地址西安市高新区锦业一路 2 号陕西煤业化工集团研发大楼 21 层，主要经营范围：一般经营项目：化工产品（不含危险、监控、易制毒化学品）的开发、销售；化工技术研发、技术推广、技术转让（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）。陕西化工集团有限公司持有公司 40% 的股份，为公司的控股股东。

报告期内控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

陕西省人民政府国有资产监督管理委员会为公司的实际控制人，陕西煤业化工集团有限责任公司持有陕西化工集团有限公司 62.44% 的股权，为陕西化工集团有限公司的控股股东，陕西省国有资产监督管理委员会持有陕西煤业化工集团有限责任公司 100% 股权，能够通过陕西煤业化工集团有限责任公司控制陕西化工集团有限公司，为陕西化工集团有限公司的实际控制人，公司的实际控制人为陕西省国有资产监督管理委员会。

报告期内实际控制人无变化。

四、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内普通股股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
2018 年第一次股票	2019 年 3 月 13 日	2,559,598,665.28	127,580,172.74	是	投资设立子公司	20,000,000.00	已事前及时履行

发行							
----	--	--	--	--	--	--	--

募集资金使用详细情况：

报告期内，公司使用募集资金共 127,580,172.74 元，其中偿还借款 110,890,172.74 元，补充流动资金 0 元，对子公司投资 16,690,000.00 元，募集资金账户不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

2020 年度，为进一步加强对于行业市场的拓展，加大与客户群体建立长期稳定的区域性合作关系，提升对应客户的服务质量和反应速度，针对碳纤维行业的市场结构和需求分布，结合相关资源条件情况，公司拟对 20,000,000.00 元募集资金用途进行变更以设立西安子公司，公司已于 2020 年 7 月 23 日召开了第三届董事会第四次会议、第三届监事会第三次会议，并于 2020 年 8 月 11 日召开了公司 2020 年第四次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，其中 2020 年度，公司使用募集资金对子公司投资共 3,310,000.00 元；2021 年度，公司使用募集资金对子公司投资共 16,690,000.00 元。

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

六、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

七、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

八、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	银行借款	光大银行南京江北支行	金融机构	78,560,000.00	2015年2月13日	2025年2月13日	4.9%
2	银行借款	中国进出口银行江苏分行	金融机构	511,440,000.00	2015年2月13日	2025年2月13日	4.9%
合计	-	-	-	590,000,000.00	-	-	-

九、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

十、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
刘瑾	董事长	女	1985年5月	2021年7月21日	2023年2月9日
刘瑾	董事	女	1985年5月	2021年7月15日	2023年2月9日
李仰东	董事长	男	1972年10月	2020年2月24日	2021年6月23日
李仰东	董事	男	1972年10月	2020年2月10日	2021年7月15日
钱京	董事、总经理	男	1983年8月	2020年2月10日	2023年2月9日
何迎庆	董事	男	1962年9月	2020年2月10日	2023年2月9日
许国兴	董事	男	1961年8月	2020年2月10日	2023年2月9日
朱强	职工代表董事	男	1972年4月	2020年2月10日	2023年2月9日
陆妍波	监事会主席	女	1980年6月	2020年2月10日	2023年2月9日
丁鸽	监事	男	1986年10月	2020年2月10日	2023年2月9日
王怡敏	职工代表监事	男	1987年11月	2020年2月10日	2023年2月9日
张泉国	副总经理	男	1968年7月	2020年2月24日	2023年2月9日
张明	副总经理	男	1978年3月	2020年2月24日	2023年2月9日
张锦程	副总经理	男	1977年3月	2020年2月24日	2023年2月9日
李国明	副总经理	男	1985年12月	2020年2月24日	2023年2月9日
吴纲	财务负责人	男	1977年3月	2020年2月24日	2021年12月15日
王胜利	财务负责人	男	1975年12月	2021年12月20日	2023年2月9日
蒋丽霞	董事会秘书	女	1990年7月	2020年2月24日	2023年2月9日

				日	日
董事会人数：				5	
监事会人数：				3	
高级管理人员人数：				7	

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系；现任董事长刘瑾、上任董事长李仰东、现任董事何迎庆、现任副总经理张泉国、现任财务负责人王胜利系控股股东陕西化工集团有限公司委派。

(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	期末被授予的限制性股票数量
刘瑾	董事长	0		0			
李仰东	原董事长	0		0			
钱京	董事、总经理	725,010,000	0	725,010,000	21.72%		
何迎庆	董事	0		0			
许国兴	董事	0		0			
朱强	职工代表董事	0		0			
陆妍波	监事会主席	0		0			
丁鸽	监事	0		0			
王怡敏	职工代表监事	0		0			
张泉国	副总经理	0		0			
张明	副总经理	0		0			
张锦程	副总经理	0		0			
李国明	副总经理	0		0			
吴纲	原财务负责人	0		0			
王胜利	财务负责人	0		0			
蒋丽霞	董事会秘书						
合计	-	725,010,000	0-	725,010,000	21.72%		

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	√是 □否
	总经理是否发生变动	□是 √否

	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李仰东	董事长	离任	无	工作调动
刘瑾	无	新任	董事长	工作调动
吴纲	财务总监	离任	副总经济师	工作调动
王胜利	无	新任	财务总监	工作调动

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

新任董事长、董事：刘瑾，女，1985年5月出生，北京大学光华管理学院工商管理专业、意大利都灵理工大学工业工程与管理专业硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2010年4月至2013年6月就职于意大利威普企业管理咨询公司，从事战略管理咨询工作；2013年6月至今，就职于陕西煤业化工集团有限公司，现任战略规划委副主任、战略规划部副总经理；2018年8月至今，兼任青海恒信融锂业科技有限公司监事；2020年7月至今兼任西安善美产业投资基金合伙企业（有限合伙）、西安善美启程投资基金合伙企业（有限合伙）投资决策委员会委员。

新任财务总监：王胜利，男，1975年12月生，毕业于陕西省委党校，经济管理专业；中国共产党党员，研究生学历，高级会计师，无境外永久居留权。1995年7月至2002年1月任蒲白矿务局建筑安装工程处财务科、审计科副科长；2002年1月至2005年3月任蒲白矿务局审计处干事、副科级审计员；2005年3月至2011年3月任蒲白矿务局财务处（财务资产部）科员、生产财务科副科长、生产财务科科长；2011年3月至2012年7月任陕西神渭煤炭管道运输有限责任公司财务部副部长；2012年7月至2020年5月任陕西煤业化工集团有限责任公司财务资产部、化工事业部业务主管、主任级主管；2016年11月至2022年4月，兼任陕西尚远水务有限公司财务总监职务；2020年5月至2022年4月任陕西化工集团有限公司财务资产部经理；2020年7月至2022年4月兼任中亚能源有限责任公司监事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	137	36	42	131
生产人员	753	487	252	988
销售人员	20	14	9	25
技术人员	287	19	35	271
财务人员	17	5	3	19
员工总计	1,214	561	341	1,434

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	7	6
硕士	77	71
本科	191	215
专科	236	286
专科以下	703	856
员工总计	1,214	1,434

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.薪酬政策：公司已建立成熟的人才成长与晋升通道，按照技术研发、技能操作和专业支撑为基础，构建了纵向调整、横向互通的职业发展通道。并对技术研发及其他关键岗位的人才采用开放的薪酬策略，不断提升高素质员工待遇，保持良好的人力资源竞争优势。

2.培训计划：报告期内因受疫情的影响，公司依托在线学习平台，逐步搭建了恒神独有的知识体系，并不断丰富内容、优化方案，让隐形知识显性化，让经验标准化。加快经验传承，提高培养成效。以业务为驱动，解决实际问题为出发点，以岗位胜任力为基准，紧密结合员工自我发展规划 IDP，以学时制度为杠杆，采取线上线下、厂内厂外、规定动作自选动作相结合构建混动式培养模式，全面扶持，精准赋能。

3. 报告期内公司不存在需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第八节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

一、行业概况

(一) 行业法规政策

1. 《中国制造 2025》

对国家碳纤维及复合材料技术发展制定未来发展指标要求，促进高性能碳纤维及其复合材料技术研发的持续推进。

2. 《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》

加强新材料产业上下游协作配套，在碳纤维复合材料等领域开展协同应用试点示范，搭建协同应用平台。

3. 《战略性新兴产业重点产品及服务指导目录》

高性能碳纤维及其复合材料是新材料产业中高性能复合材料的重要组成部分。

4. 《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020 年）》

解决碳纤维的重大科学问题和技术难关，突破碳纤维制备与应用的关键共性技术，提升碳纤维复合材料的保障能力和国际竞争力。

5. 《产业发展与转移指导目录（2018 年版）

要在上海、江苏、浙江等地加快发展先进无机非金属材料、碳纤维、高性能复合材料及特种功能材料、战略前沿材料等产业。

6. 《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

将“高性能纤维及制品的开发、生产、应用”列为鼓励类项目。

7. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

提出要加强碳纤维等高性能纤维及其复合材料的研发应用，为未来碳纤维行业的技术进步提供了良好的政策环境。

8. 《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》

工信部将碳纤维、碳纤维预浸料、航空用碳纤维、碳纤维/环氧树脂复合材料、储氢气瓶用碳纤维复合材料、大丝束碳纤维及其热塑性复合材料纳入指导目录范畴。

(二) 行业发展情况及趋势

1. 行业发展情况

我国自 20 世纪 60 年代后期便开始 PAN 基碳纤维研究，历经半个世纪发展，现阶段虽仍与国外有显著差距，但已可自主制备以 T700、T800、M55J 等为代表的一系列高端碳纤维，成功打破国外的技术封锁，成绩斐然。干喷湿纺也是当前国际碳纤维巨头的主要纺丝方法，日本东丽的主流型号 T700、T800、T1000 和 T1100 碳纤维都是采用干喷湿纺制备而成。在国家有关产业政策的支持下，近年来，我国在碳纤维生产领域取得了长足的进步，不仅在产量已经跻身世界三强，质量上也有了飞速的发展，产品应用

于各大领域，碳纤维生产企业要与航空航天、汽车、风电等重要应用领域的生产商建立广泛合作开发和稳定供应关系，要建立完整的碳纤维产业链，这将是碳纤维产业今后的发展方向。

2. 行业发展趋势

从政策方面来看，国家各项政策的发布将对碳纤维行业产生积极正面的促进作用。2021年政府继续延续2020年提出的“国内大循环为主的双循环发展格局”，碳纤维行业具备军民两用特性，相关的技术及装备多年来在国际往来中一直有严格的限制。发展自主的技术、装备、产业及应用生态，无论是从其敏感性、还是企业的国际竞争优势，都是必要的。另一方面，体育用品、风电叶片分市场是比较典型的两头在外“外循环”模式，反映了该领域中国的制造优势与国际材料、品牌运营、应用创新及消费能力等优势结合的现有平衡生态。如果在材料（碳纤维）与应用两环有所突破，整个产业及产业链就可实现“国内大循环为主的双循环发展格局”。

国家提出的“碳达峰、碳中和”的战略，对碳纤维产业将有深远的影响，新的能源战略将极大刺激风电、光伏、氢能等再生或新能源的发展，国内在干喷湿纺类碳纤维主要应用领域中，压力容器和碳碳复材的需求量巨大，未来将持续保持15%以上的复合增长率。无论是风电、光伏或氢能，对碳纤维产业均有举足轻重的影响；除了能源的供给改变，对其存储、运输及使用也会有新的节能减排综合要求，这不仅会激发对轻量化结构的需求，也会刺激诸多功能性的需求。

（三） 公司行业地位分析

公司通过掌握湿喷湿纺，干喷湿纺两种碳纤维生产的核心技术，实现了从标模、高强中模到高模碳纤维的批量化生产，并结合自身研发的树脂、预浸料以及复合材料部件设计制造能力，成功应用于航空航天、民用航空、新能源、轨道交通、海洋装备等多个市场领域，可以为客户提供碳纤维及其复合材料的全生命周期管理。

二、 产品与生产

（一） 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
碳纤维及其他	其他合成纤维制造	用于制造织物、预浸料等	第三方运输仓储	原丝	航空航天、民用客机、交通、新能源、建筑补强、工业等市场	受市场因素的影响
预浸料	其他合成纤维制造	用于制造碳纤维复合材料制件	第三方运输仓储	织物	航空航天、民用客机、交通、新能源、建筑补强、工业等市场	受市场因素的影响

（二） 主要技术和工艺

公司的碳纤维生产采用的是 DMSO 溶液一步法技术路线，生产工艺主要由聚合、纺丝和碳化三个过程组成，采用均相溶液一步法聚合工艺，反应热，更易导出，避免了由于局部反应过热引起的自动加速现象，聚合物的相对分子量分布较窄，制得的聚合物更加均质化。同时采用一步法工艺路线，减少了聚合物的干燥和再溶解过程，避免了杂质的引入的同时也降低了聚合物再溶解过程中的混合不均匀的问题，提高了聚合原液的洁净度和均相化，从而减少了纤维中缺陷的数量，更加适合制备高性能碳纤维。

公司同时具备湿法纺丝和干喷湿纺纺丝技术，使得恒神股份成为国内产品种类最齐全的企业之一，目前产品涵盖了高强型碳纤维、高强中模碳纤维和高模型碳纤维。突破了高效水洗和高倍牵伸技术，大大提高了原丝的洁净度和取向度，奠定了恒神具备生产高性能碳纤维的基础。

公司通过对碳化工艺的技术研究，突破了快速预氧化技术，实现了预氧化停留时间缩短至 40 分钟，大大降低了碳纤维生产成本。并对碳纤维的界面进行了技术开发，通过对界面技术的研究工作，并结合不同的应用场景开发相匹配的表面处理技术和上浆剂，提高了碳纤维再不同应用端的实用性。公司通过多年的探索，已经熟练掌握了碳纤维制造过程的技术控制，所生产的碳纤维质量稳定，复材应用效果良好。

公司现已掌握了多项碳纤维及其复合材料的核心技术，包括千吨级生产线连续聚合长周期稳定运行技术、蒸汽高倍牵伸技术、高效水洗技术、干喷湿纺技术、新型表面处理技术、2.5D/3D 特种立体织物自动化编织技术、高渗透率轴向织物编织技术、大曲率复杂结构件自动铺丝技术、低成本非热压罐（OOA）成型技术、复杂异形航空结构件液体成型技术等。

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

（三） 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
碳纤维项目	5,000 吨	98.74%	-	-	-
织物及预浸料项目	1,500 万平方米	接单生产	-	-	-
复合材料制件项目	5,000 吨	复材制件项目承担了及民用客机等多个项目的前期研制和验证，时间周期长，暂时无法准确测算	-	-	-

		产能利用率。		
--	--	--------	--	--

注：碳纤维产能、产量按照 HF10-12K 折算。

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

公司确立了以客户产品需求、技术发展为导向，核心技术独立研发为主，产学研结合的研发模式，通过自身储备研发人员，搭建研发平台等方式加速科研成果产业化。

公司十分重视自身科研力量的培养，打造了一支具有自主创新能力的研发团队，契合公司的使命、愿景和价值观。目标是建立一支由国内外高层次的碳纤维与复合材料专家组成的技术研发团队，掌握行业核心关键技术和知识产权，保持可持续的竞争力，成为碳纤维及其复合材料的技术领导者，引领行业创新发展。

本着“开放、合作、集成、创新”的理念，公司与国内碳纤维及复合材料研发极富成果的高校及科研院所合作，进行高性能碳纤维、增强增韧树脂、上浆剂、先进复合材料及制品的合作研发，由此持续创造技术领先。

目前公司产业链较长，涵盖从化学、材料、设计、强度、模具、工艺等各专业技术领域，基于此，公司引进了各领域的专家、工程师、技术研发人员，形成了一批具有国际视野的材料学、结构设计、制造工艺等方面的专家团队，吸收国外先进设计、制造技术，弥补国内碳纤维复合材料研发短板，制定碳纤维复合材料应用的解决方案，进行碳纤维复合材料的研发工作，并将其推广应用到企业中。逐步建立具有自主知识产权、满足各行业的材料标准、工艺规范以及设计与分析指南。

2. 重要在研项目

适用 不适用

1. 大飞机国产碳纤维预浸料适航认证及复合材料结构零部件研发

基于大型飞机型号工程国产材料的战略需求，按照民用客机型号的材料鉴定与认证程序，开展国产碳纤维复合材料的适航验证工作。考核评价高强中模碳纤维 HF40 级纤维、树脂、预浸料的材料体系，同时满足型号材料（规范）要求，开展生产控制 PCD 审查、工程鉴定（适航审查）。开展材料工艺稳定性和典型结构件制造应用工艺评价，全面评价关键性能、产品性能和质量稳定性控制能力以及批量供应能力。

2. 大丝束碳纤维及其在风电叶片应用研究与产业化

基于工业市场对纤维性能、质量、价格、量产等方面综合平衡的产品需求，项目拟实现低成本、高性能大丝束碳纤维自主研制，开发多轴向 NCF 织物与预浸料，并采用拉挤工艺生产碳纤维板材。项目目标与创新是提高低成本大丝束碳纤维的工艺实用性和质量稳定性，完善恒神碳纤维产品谱系，突破国产碳纤维在工业领域规模化应用产能和成本制约，同时推进大丝束多轴向织物、拉挤碳纤维在风电叶片等绿色新能源领域的应用研究与验证，提升恒神核心竞争力。

3. HF30 级和 HF40 纤维在氢能源市场的产业化项目

通过纺丝合成技术及界面处理技术的试验和优化改进，对湿法碳纤维进行系列开发，以实现湿喷湿纺碳纤维满足缠绕储氢气瓶等压力容器用的性能与工艺要求。同时对干喷湿纺碳纤维工艺进行

改进，针对缠绕工艺研发新型上浆剂，碳化验证后满足要求达到氢能源市场 35Mpa 的III型瓶和 70Mpa 的IV型瓶。该项目的实施，将进一步丰富恒神纤维在新能源领域的产品系列，推进恒神高品质纤维在氢能源缠绕产品的应用和产业化。

(五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

三、 主要原材料及能源采购

(一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
丙烯腈	4,406.69t	分月采购	报告期内供应稳定。	受国际原油形势及其他使用类别影响波动。	营业成本随价格涨跌增减变动。
电力	167,306,719kwh	分月采购	报告期内供应稳定。	第四季度受国家“双控”影响，单位价格有所上升。	营业成本随价格涨跌增减变动。
蒸汽	167,324t	分月采购	报告期内供应稳定。	价格稳定，变动幅度较小。	营业成本随价格涨跌增减变动。

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

公司已设置原材料阶段性安全生产储备，当罐区液位达到安全储备下限时由相关生产部门统计申请，报备至运营计划管控部门，由运营计划管控部门反馈申请至公司采购部进行批量采购。

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

公司报告期内未发生重伤及以上安全事故，本年度完成危化品使用许可证换证工作。按照新《安全生产法》的相关规定，组织修订了全员安全生产责任制等安全管理制度，定期开展培训、隐患排查和各

类安全活动。在省市各级检查中，未发现重大安全隐患。

消防方面，公司组建了消防安全委员会，消防应急救援小队，配置应急处置及救援相关物资，开展队伍常态化训练，并定期组织应急预案演练。

(二) 环保投入基本情况

公司报告期内环保投入包括：环保装置维修及技改升级，LDAR 泄漏检测、大气环境环境检测、废水废气检测、固废处置费用等，并完成了国家排污许可证换证工作。

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

公司报告期内生产所需危险化学品均按规定运输储存，主原料丙烯腈储存于原料罐区，并配备了温度、压力、液位、视频等监控系统，与江苏省信息管理平台实时联网，实现危险化学品的全方位控制。

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

(五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

五、 细分行业

(一) 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

(四) 民爆行业

适用 不适用

第九节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是□否
投资机构是否派驻董事	□是√否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是√否
管理层是否引入职业经理人	√是□否
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	□是√否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是□否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司各项内部控制制度均得到了有效执行，公司机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和内部控制的重大缺陷，能够切实履行各自应尽的职责和义务。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的要求，且均严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营与投资决策等均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序执行，有效防范了公司经营风险，进一步提升了公司治理水平。

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

公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》《股东大会制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》《重大经营与投资决策管理制度》《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等内部控制制度。《公司章程》和《股东大会制度》明确了股东大会的召集、召开及表决程序，确保股东尤其是中小股东享有平等权利；《投资者关系管理制度》架起了投资者与公司的沟通平台，切实保护投资者特别是广大社会公众投资者的合法权益；《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》保证公司关联交易符合公平、公开、公允的原则，杜绝控股股东及关联方资金占用行为的发生，明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行，维护公司股东特别是中小投资者的合法利益、公司完善的治理机制确保了股东的表决权、知情权、质询权及参与权，充分保障股东权益。

公司董事会认为，公司治理机制完善，符合《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，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》《股东大会制度》《董事会制度》《监事会制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露事务管理制度》《重大经营与投资决策管理制度》等内部控制制度，明确了股东大会、董事会、监事会的职责和权利。公司重大经营与投资决策等均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序执行，有效防范了公司经营风险。报告期内，公司未发生对外担保行为，以及关联交易、融资等重大决策事项。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司未发生《公司章程》的修改情况。

(二) 三会运作情况

1、 三会的召开次数

项目	股东大会	董事会	监事会
召开次数	2	6	2

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

报告期内，公司召开了6次董事会、2次监事会、2次股东大会，三会的召集、通知、召开、提案、审议、表决、决议均能按照《公司法》《公司章程》及三会议事规则等的规定执行，公司董事会、监事会、股东大会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律法规和规范性文件的要求，建立并不断完善公司法人治理结构，完成了如新《高级管理人员薪酬及业绩考核办法》等一系列经理层任期制与契约化管理工作的治理制度，建立健全公司内部控制制度，建立了涵盖人事、行政、财务管理、业务管理等一系列内部控制制度，使得公司内部控制的各个环节和流程都有章可循，有效防范和控制了公司的生产经营和财务风险。公司股东大会、董事会、监事会及管理层严格按照《公司法》《证券法》和公司章程等有关法律、法规和规范性文件的规定行使权力并履行义务，加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》和三会制度等规定勤勉尽职地履行其义务。

报告期内，董事会从公司现有治理结构出发，按照“决策体系、内控体系、责任追究体系”三个方面进行任务分解，厘清责任线条，初步完成了《江苏恒神股份有限公司深化“三个体系”建设实施方案和任务清单》；为充分调动公司经理层的积极性、主动性、创造性，为公司高质量发展提供强有力的改革动力和人才保障，审议并通过了《经理层任期制与契约化管理工作实施方案》。报告期内，公司继续开展自查活动，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，规范公司运作，进一步提升了公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合相关法律、法规和规范性文件的要求。

(四) 投资者关系管理情况

公司已经制定了《投资者关系管理制度》，设置专人负责投资者关系的管理和维护，通过全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露公司相关信息，采取现场参观、电话交流等多种形式进行投资者互动交流，加强广大投资者对公司的了解，保证投资者及潜在投资者与公司交流的畅通，促进公司和投资者之间长期、稳定的良好关系。报告期内，公司积极接待投资者来访调研，持续增进公司在资本市场的影响力。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与股东完全分离、相互独立，公司拥有完整的研发、设计、采购、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

1、业务分开

公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

2、资产分开

公司拥有与生产经营有关的国有土地使用权、房屋建筑、生产设备、办公设备以及专利、商标所有权，具有独立的采购和销售系统，不存在资产被控股股东、实际控制人违规占用而损害公司利益的情形，公司对所有资产均具有完全控制支配权。

3、人员分开

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源部，负责劳动、人事和工资管理。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，公司财务人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

4、财务分开

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税，公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

5、机构分开

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，公司具有完备的内部管理制度，设有各大职能部门。本公司拥有独立的办公场所，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、合署办公的情况。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，内部控制管理制度能够得到有效贯彻执行，并在公司经营管理的各个环节和关联交易、信息披露等方面发挥较好的管理控制作用，公司内部控制管理制度能够满足公司当前发展需要，没有发现内部控制管理制度的重大缺陷或重大风险，公司内部控制管理制度为公司控制和防范经营管理风险，保护投资者合法权益提供了保障，促进了公司规范运作和健康持续发展，公司重大内部管理制度符合相关法律法规和监管部门的要求。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已经建立了《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，明确了重大差错责任追究的形式和程序，报告期内，公司严格按照《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》执行，截止到报告期末，公司未发生重大差错责任追究事件。

三、 投资者保护

(一) 公司股东大会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

2021年7月15日，公司召开了2021年第一次临时股东大会，会议召开方式为现场投票与网络投票相结合，实行累积投票制审议《关于增补公司董事的议案》。现场（授权）参与投票的股东共计4人，网络参与投票的股东共计1人。

2021年5月20日，公司召开了2020年年度股东大会，会议召开方式为现场投票与网络投票相结合。现场（授权）参与投票的股东共计10人，网络参与投票的股东共计2人。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

第十节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	希会审字(2022)0828号	
审计机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦6层	
审计报告日期	2022年4月24日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王铁军 3年	晏焕勇 2年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3年	
会计师事务所审计报酬	50万元	

审计报告正文：

审计报告

希会审字（2022）0828号

江苏恒神股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏恒神股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2021年12月31日合并及母公司资产负债表，2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司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，我们独立于贵公司，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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

收入及成本确认

（一）关键审计事项

如公司合并财务报表附注五、（三十二）“营业收入和营业成本”所示，2021年度公司合并营业收入为90,636.53万元，较2020年增长67.11%，2021年度公司合并营业成本为55,159.54万元，较2020年增长17.01%。2021年度公司综合毛利率为39.14%，较2020年的13.08%增长26.06%。鉴于营业收入和营业成本及其变动是贵公司的关键业绩指标之一，且对总体财务报表影响重大，故将收入和成本确认确定为关键审计事项。

（二）审计中的应对

我们针对收入确认所实施的主要审计程序包括但不限于：

1. 了解、评价并测试管理层与收入确认相关的内部控制的设计和运行有效性，评价公司收入确认方法是否符合准则及会计政策规定。

2. 执行分析性复核程序，对比分析收入的月份、年度、分产品、分客户的变化，分析主要产品的售价、成本及毛利变动；

3. 对本年收入选样抽查，检查销售合同，了解主要客户基本情况，识别相关合同条款与条件，核对发票、出库单及发运凭据，检查购货方收货或验收依据，抽查主要客户回款的银行收款原始凭证，核对客户回款的银行对账单记录，判断收入确认依据是否合规、充分；

4. 对营业收入执行截止测试，确认收入确认是否跨期；

5. 向客户函证交易余额及当期发生额。

我们针对成本确认所实施的主要审计程序包括但不限于：

1. 了解、评估并测试了与生产成本核算相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

2. 了解成本核算采用的会计政策，成本核算方式及程序，如原材料、在产品、自制半成品及库存商品的领用与结转、相关人工费用与间接费用的计提与分摊；

3. 了解并核查公司主要原材料价格及其变动趋势与市场上相同或相近原材料价格及其走势相比是否存在显著异常，以评估材料成本变动趋势的合理性；

4. 了解并核查公司主要原材料及单位能源耗用与产能、产量、销量之间是否匹配；了解并核查报告期料、工、费的波动情况，以评估成本变动趋势的合理性；

5. 执行原材料计价测试，选择样本，查验采购合同、采购发票、入库单、记账凭证等，以评估材料入库成本的真实性及准确性；了解公司原材料、自制半成品发出的计价方法，前后期是否一致，并抽取主要材料复核其计算是否正确；

6. 复核成本计算表，检查直接材料、直接人工及制造费用的计算和分配是否正确，并与有关佐证文件（如领料记录、生产工时记录、材料费用分配汇总表、人工费用分配汇总表等）相核对；获取并复核生产成本明细汇总表的正确性，将直接材料与材料耗用汇总表、直接人工与职工薪酬分配表、制造费用总额与制造费用明细表及相关账项的明细表核对，以评价成本确认计量的真实性及准确性；

7. 执行库存商品发出计价测试，抽取样本，复核销售成本结转的准确性；

8. 对销售成本实施截止测试，以评估公司是否通过调节成本确认期间在各年度之间调节利润；

9. 检查与成本确认计量有关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王铁军

（项目合伙人）

中国 西安市

中国注册会计师：晏焕勇

2022年4月24日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2021年12月31日	2021年1月1日
流动资产：			
货币资金	第十节、三、五、 （一）	1,064,348,397.14	1,071,417,260.73
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	第十节、三、五、 （二）	2,754,050.00	
应收账款	第十节、三、五、 （三）	326,370,322.73	178,739,298.95
应收款项融资	第十节、三、五、 （四）	66,045,307.68	22,872,844.77
预付款项	第十节、三、五、 （五）	20,904,268.04	11,398,243.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	第十节、三、五、 （六）	995,371.33	2,344,328.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	第十节、三、五、	261,704,822.59	139,759,695.26

	(七)		
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	第十节、三、五、 (八)	50,073,613.3	100,915,153.09
流动资产合计		1,793,196,152.81	1,527,446,825.37
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	第十节、三、五、 (九)	14,723,478.22	
固定资产	第十节、三、五、 (十)	2,687,705,069.80	2,764,486,050.81
在建工程	第十节、三、五、 (十一)		109,779,806.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	第十节、三、五、 (十二)	9,101,247.75	10,112,497.50
无形资产	第十节、三、五、 (十三)	138,504,312.95	145,682,658.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	第十节、三、五、 (十四)	767,255.02	476,429.36
递延所得税资产	第十节、三、五、 (十五)	220,673,636.63	224,188,039.96
其他非流动资产	第十节、三、五、 (十六)	4,013,638.46	6,498,188.46
非流动资产合计		3,075,488,638.83	3,261,223,671.80
资产总计		4,868,684,791.64	4,788,670,497.17
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	第十节、三、五、 (十七)	80,910,514.62	49,619,568.36
预收款项			
合同负债	第十节、三、五、 (十八)	25,487,541.09	26,772,287.28
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	第十节、三、五、 (十九)	19,781,312.47	10,916,140.00
应交税费	第十节、三、五、 (二十)	2,973,145.64	2,840,318.35
其他应付款	第十节、三、五、 (二十一)	11,662,275.11	11,797,096.49
其中：应付利息		69,424.66	69,424.66
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	第十节、三、五、 (二十二)	365,960,614.93	80,584,443.98
其他流动负债	第十节、三、五、 (二十三)	4,055,916.76	3,100,121.92
流动负债合计		510,831,320.62	185,629,976.38
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	第十节、三、五、 (二十四)	470,000,000.00	590,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	第十节、三、五、 (二十五)	8,230,425.31	8,858,540.95
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	第十节、三、五、 (二十六)	211,585,315.67	235,912,646.67
递延所得税负债			
其他非流动负债	第十节、三、五、 (二十七)	228,035,731.11	477,694,063.70

非流动负债合计		917,851,472.09	1,312,465,251.32
负债合计		1,428,682,792.71	1,498,095,227.70
所有者权益（或股东权益）：			
股本	第十节、三、五、 （二十八）	3,338,142,472.00	3,338,142,472
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	第十节、三、五、 （二十九）	1,203,324,412.44	1,203,324,412.44
减：库存股			
其他综合收益	第十节、三、五、 （三十）	-505,078.99	-410,693.62
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	第十节、三、五、 （三十一）	-1,100,959,806.52	-1,250,480,921.35
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		3,440,001,998.93	3,290,575,269.47
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合 计		3,440,001,998.93	3,290,575,269.47
负债和所有者权益（或股东权 益）总计		4,868,684,791.64	4,788,670,497.17

法定代表人：刘瑾

主管会计工作负责人：王胜利

会计机构负责人：王胜利

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2021年12月31日	2021年1月1日
流动资产：			
货币资金	第十节、三、十三、 （一）	1,050,263,153.76	1,070,472,429.54
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,754,050	
应收账款		326,370,322.73	178,739,298.95
应收款项融资		66,045,307.68	22,872,844.77
预付款项		20,785,285.23	11,314,536.50
其他应收款	第十节、三、十三、 （二）	971,336.92	2,313,509.47

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		261,704,822.59	139,759,695.26
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		49,850,745.08	100,788,496.36
流动资产合计		1,778,745,023.99	1,526,260,810.85
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	第十节、三、十三、 (三)	21,360,668.68	4,340,177.97
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		14,723,478.22	
固定资产		2,686,444,929.70	2,763,456,942.04
在建工程			109,779,806.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		138,086,171.99	145,139,937.54
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		220,673,636.63	224,188,039.96
其他非流动资产		4,013,638.46	6,498,188.46
非流动资产合计		3,085,302,523.68	3,253,403,092.69
资产总计		4,864,047,547.67	4,779,663,903.54
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		80,896,601.94	49,603,987.31
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		19,633,445.28	10,900,295.09
应交税费		2,852,243.36	2,702,857.33
其他应付款		11,464,582.86	11,736,593.52
其中：应付利息		69,424.66	69,424.66

应付股利			
合同负债		25,171,476.41	26,772,287.28
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		365,300,000.72	80,000,000.00
其他流动负债		4,015,632.59	3,100,121.92
流动负债合计		509,333,983.16	184,816,142.45
非流动负债：			
长期借款		470,000,000	590,000,000
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		211,585,315.67	235,912,646.67
递延所得税负债			
其他非流动负债		228,035,731.11	477,694,063.70
非流动负债合计		909,621,046.78	1,303,606,710.37
负债合计		1,418,955,029.94	1,488,422,852.82
所有者权益（或股东权益）：			
股本		3,338,142,472.00	3,338,142,472.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,203,324,412.44	1,203,324,412.44
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		-1,096,374,366.71	-1,250,225,833.72
所有者权益（或股东权益）合计		3,445,092,517.73	3,291,241,050.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,864,047,547.67	4,779,663,903.54

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
----	----	-------	-------

一、营业总收入	第十节、三、五、（三十二）	906,365,326.59	542,367,703.23
其中：营业收入	第十节、三、五、（三十二）	906,365,326.59	542,367,703.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		789,424,379.98	716,715,189.40
其中：营业成本	第十节、三、五、（三十二）	551,595,360.70	471,416,404.33
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金 净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	第十节、三、五、（三十三）	10,085,047.64	7,015,583.08
销售费用	第十节、三、五、（三十四）	24,455,554.47	22,239,467.42
管理费用	第十节、三、五、（三十五）	80,169,927.95	93,617,341.78
研发费用	第十节、三、五、（三十六）	97,153,896.26	92,707,389.52
财务费用	第十节、三、五、（三十七）	25,964,592.96	29,719,003.27
其中：利息费用		41,598,483.25	45,691,892.56
利息收入		16,219,124.52	16,023,238.77
加：其他收益	第十节、三、五、（三十八）	63,213,094.11	35,857,229.87
投资收益（损失以“-” 号填列）		0	
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益（损失以“-” 号填列）			
以摊余成本计量的 金融资产终止确认收益（损 失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-” 号填列）		0	
净敞口套期收益（损失以 “-”号填列）			
公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）		0	
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	第十节、三、五、（三十九）	-12,265,324.02	-6,130,442.80
资产减值损失（损失以 “-”号填列）	第十节、三、五、（四十）	-15,793,934.97	14,420,574.17
资产处置收益（损失以 “-”号填列）			31,149.51

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		152,094,781.73	-130,168,975.42
加：营业外收入	第十节、三、五、（四十一）	1,048,341.37	4,828,822.17
减：营业外支出	第十节、三、五、（四十二）	107,604.94	2,212,937.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		153,035,518.16	-127,553,090.30
减：所得税费用	第十节、三、五、（四十三）	3,514,403.33	-29,355,464.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		149,521,114.83	-98,197,626.09
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（净亏损以“-”号填列）		149,521,114.83	-98,197,626.09
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		149,521,114.83	-98,197,626.09
六、其他综合收益的税后净额		-94,385.37	60,543.62
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-94,385.37	60,543.62
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-94,385.37	60,543.62
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		149,426,729.46	-98,137,082.47
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		149,426,729.46	-98,137,082.47
(二) 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（元/股）		0.04	-0.03
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.04	-0.03

法定代表人：刘瑾

主管会计工作负责人：王胜利

会计机构负责人：王胜利

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
一、营业收入	第十节、三、十三（四）	906,054,560.61	542,367,703.23
减：营业成本	第十节、三、十三（四）	551,595,360.70	471,416,404.33
税金及附加		10,068,812.55	7,015,583.08
销售费用		24,432,960.28	22,239,467.42
管理费用		76,075,298.87	92,919,318.79
研发费用		94,333,003.90	89,880,628.13
财务费用		25,555,765.66	29,717,702.46
其中：利息费用		41,598,483.25	45,691,892.56
利息收入		16,183,016.38	16,021,500.62
加：其他收益		63,213,094.11	35,857,229.87
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（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-12,265,431.12	-6,128,820.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-18,270,947.82	11,864,231.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）			31,149.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		156,670,073.82	-129,197,610.70
加：营业外收入		803,401.46	4,583,782.32
减：营业外支出		107,604.94	2,212,937.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		157,365,870.34	-126,826,765.43
减：所得税费用		3,514,403.33	-29,355,464.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		153,851,467.01	-97,471,301.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		153,851,467.01	-97,471,301.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		153,851,467.01	-97,471,301.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
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		817,178,900.90	412,072,532.68
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,214,065.22	2,208,985.21
收到其他与经营活动有关的现金	第十节、 三、五、(四 十四)	60,277,155.75	56,894,797.26
经营活动现金流入小计		879,670,121.87	471,176,315.15
购买商品、接受劳务支付的现金		531,978,131.10	290,372,372.61
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		153,577,218.34	110,494,971.69
支付的各项税费		10,067,840.49	15,671,756.04
支付其他与经营活动有关的现金	第十节、 三、五、(四 十四)	50,829,171.20	13,656,654.00
经营活动现金流出小计		746,452,361.13	430,195,754.34
经营活动产生的现金流量净额		133,217,760.74	40,980,560.81
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		4,955.75	115,000
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		4,955.75	115,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,235,928.95	9,087,292.32
投资支付的现金			
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		13,235,928.95	9,087,292.32
投资活动产生的现金流量净额		-13,230,973.20	-8,972,292.32
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		80,000,000	80,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,956,815.12	34,951,555.59
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		1,047,050.40	
筹资活动现金流出小计		127,003,865.52	114,951,555.59
筹资活动产生的现金流量净额		-127,003,865.52	-114,951,555.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-51,785.61	-7,256.77
五、现金及现金等价物净增加额		-7,068,863.59	-82,950,543.87
加：期初现金及现金等价物余额		1,071,417,260.73	1,154,367,804.60
六、期末现金及现金等价物余额		1,064,348,397.14	1,071,417,260.73

法定代表人：刘瑾

主管会计工作负责人：王胜利

会计机构负责人：王胜利

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
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		815,250,497.94	412,072,532.68
收到的税费返还		2,178,434.08	2,208,985.21
收到其他与经营活动有关的现金		59,742,852.24	56,647,100.31
经营活动现金流入小计		877,171,784.26	470,928,618.20
购买商品、接受劳务支付的现金		530,418,894.30	290,372,653.82
支付给职工以及为职工支付的现金		149,550,800.82	108,817,602.95
支付的各项税费		10,051,605.40	15,671,756.04
支付其他与经营活动有关的现金		49,531,606.00	12,156,707.50
经营活动现金流出小计		739,552,906.52	427,018,720.31
经营活动产生的现金流量净额		137,618,877.74	43,909,897.89
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		4,955.75	115,000

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		4,955.75	115,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,377,002.27	7,165,608.13
投资支付的现金		19,497,503.56	5,688,553.21
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		31,874,505.83	12,854,161.34
投资活动产生的现金流量净额		-31,869,550.08	-12,739,161.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		0.00	0.00
偿还债务支付的现金		80,000,000	80,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,956,815.12	34,951,555.59
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		125,956,815.12	114,951,555.59
筹资活动产生的现金流量净额		-125,956,815.12	-114,951,555.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,788.32	-4,760.98
五、现金及现金等价物净增加额		-20,209,275.78	-83,785,580.02
加：期初现金及现金等价物余额		1,070,472,429.54	1,154,258,009.56
六、期末现金及现金等价物余额		1,050,263,153.76	1,070,472,429.54

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2021年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44		-410,693.62				-1,250,480,921.35		3,290,575,269.47
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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44		-410,693.62				-1,250,480,921.35		3,290,575,269.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-94,385.37				149,521,114.83		149,426,729.46
（一）综合收益总额							-94,385.37				149,521,114.83		149,426,729.46
（二）所有者投入和减少资本													
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													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44		-505,078.99				-1,100,959,806.52	3,440,001,998.93

项目	2020 年											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44		-471,237.24				-1,152,283,295.26		3,388,712,351.94
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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44		-471,237.24				-1,152,283,295.26		3,388,712,351.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							60,543.62				-98,197,626.09		-98,137,082.47
(一) 综合收益总额							60,543.62				-98,197,626.09		-98,137,082.47

(二)所有者投入和减少资本													
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													
4. 其他													
(三)利润分配													
1. 提取盈余公积													
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													

5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44		-410,693.62				-1,250,480,921.35		3,290,575,269.47

法定代表人：刘瑾

主管会计工作负责人：王胜利

会计机构负责人：王胜利

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2021年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44						-1,250,225,833.72	3,291,241,050.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44						-1,250,225,833.72	3,291,241,050.72

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												153,851,467.01	153,851,467.01
（一）综合收益总额												153,851,467.01	153,851,467.01
（二）所有者投入和减少资本													
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													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存													

收益												
6. 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	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44						-1,096,374,366.71	3,445,092,517.73

项目	2020年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44						-1,152,754,532.50	3,388,712,351.94
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,338,142,472.00				1,203,324,412.44						-1,152,754,532.50	3,388,712,351.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-97,471,301.22	-97,471,301.22
（一）综合收益总额											-97,471,301.22	-97,471,301.22
（二）所有者投入和减少资本												
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													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他												
四、本期末余额	3,338,142,472.00			1,203,324,412.44							-1,250,225,833.72	3,291,241,050.72

三、 财务报表附注

一、 公司基本情况

（一） 公司概况

江苏恒神股份有限公司（以下简称“恒神股份”、“本公司”或“公司”）原名江苏恒神纤维材料有限公司，是由自然人钱京、钱鸿川共同投资组建，于2007年8月17日完成公司设立的工商登记。公司初始注册资本5,000万元，经历次增资截至2014年12月26日注册资本为120,000.00万元。2015年1月28日公司以2014年12月31日为基准日整体变更为股份有限公司，注册资本和股本均为120,000万元，公司名称变更为江苏恒神股份有限公司。

根据2015年4月17日全国中小企业股份转让系统出具的《关于同意江苏恒神股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]1486号），公司于2015年5月在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票代码：832397，股票简称：恒神股份。

根据公司2015年第三次临时股东大会决议，公司以定向发行的方式发行人民币普通股3,000万股，募集资金15,000万元。2015年6月9日公司办理完成工商变更登记手续。此次变更后，公司累计注册资本人民币123,000万元，股本人民币123,000万元。根据本公司2016年第二次临时股东大会决议，公司于2016年3月定向增发普通股4,395万股，募集资金30,765万元。2016年3月29日公司办理完成工商变更登记手续。本次增资后公司注册资本变更为127,395万元，股本127,395万元。

根据公司2019年第一次临时股东大会决议，公司于2019年1月定向增发普通股2,064,192,472股，募集资金2,559,598,665.28元。其中：陕西化工集团有限公司以现金方式认购1,192,256,989股，上海悦达新实业集团有限公司以现金方式认购80,645,161股，丹阳市天惠投资发展有限公司以其持有对公司的981,199,999.28元债权认购791,290,322股。2019年5月7日公司办理完成工商变更登记手续。本次增资后注册资本变更为3,338,142,472元，股本3,338,142,472元。

本次增资后陕西化工集团有限公司累计持有本公司40%股份，成为公司控股股东，公司的实际控制人变为陕西省国有资产监督管理委员会。

注册地址：江苏省丹阳市通港路777号

注册资本：3,338,142,472元人民币

法定代表人：刘瑾

统一社会信用代码：91321100666352897G

经营范围：纤维材料、复合材料及其制品的研发、制造、销售及其检测、技术服务、技术咨询、

设备的研制；树脂的研发、生产和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术除外）；工业自来水、纯水的生产和供应；工程设计研究；计算机控制和信息服务；物业管理服务；产业投资；货物专用运输（冷藏保鲜）；普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）报告期合并财务报表范围

报告期合并财务报表范围未发生变化，详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大疑虑事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司声明按照本附注“二、财务报表的编制基础”、下列重要会计政策及会计估计所述的编制基础和会计政策、会计估计编制的财务报表，符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为12个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2. 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

（1）一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

（3）为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

（4）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

3. 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

(1) 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

(2) 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- (2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- (3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，在抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由公司合并编制。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（七）合营安排分类及会计处理方法

1. 共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2. 合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、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。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

2. 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日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，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目是指货币性项目以外的项目。

3. 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

(3) 按照上述(1)、(2)折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

4. 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

5. 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(十) 金融工具

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。

1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(1) 摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：A. 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；B. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

A. 管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；B. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益；按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

此外，在初始确认时，本公司为了能够消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2. 金融负债的分类、确认依据和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍

生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）以摊余成本计量的金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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，虽然企业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的控制。

若企业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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

4. 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融

负债)。本公司(借入方)与借出方签订协议,以承担新金融负债的方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上是不同的,终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的,终止确认原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的,本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的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净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。

6. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

7. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理,与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利(含分类为权益工具的工具所产生的“利息”)的,作为利润分配处理。

8. 金融资产减值

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款和财务担保合同按预期信用损失法进行减值会计处理并确认损失准备。

(1) 预期信用损失的计量

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指根据合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的（第一阶段），本公司按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的（第二阶段），本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的（第三阶段），本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

（2）信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内发生违约的风险与在初始确认日所确定的预计存续期内发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具和金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

（3）已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

（4）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（5）预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵

减该金融资产的账面价值。

（6）核销

如果本公司认定相关金融资产无法收回，经批准后则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（十一）应收款项坏账准备

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

1. 应收账款及应收票据预期信用损失的确定方法

本公司对于应收票据和不包含重大融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于包含重大融资成分的应收账款、租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计算预期信用损失；

对于经单独测试未发生减值的应收账款，及当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定信用风险特征组合的依据及计量预期信用损失的方法：

项目	组合类别	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票	银行承兑汇票组合	银行承兑汇票承兑人为信用风险较小的银行，参考历史经验，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提信用损失准备
商业承兑汇票	商业承兑汇票组合	根据承兑人的信用风险划分确定预期信用损失（同“应收账款”）
一般客户应收款项	账龄组合	参考该组合历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 其他应收款预期信用损失的确定方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	组合类别	预期信用损失会计估计政策
应收政府补助、税费返还、退税、金融机构利息、股利，合并报表范围内母、分、子公司之间的资金往来等类别	低风险组合	根据款项性质及付款人信用，参考历史经验，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提信用损失准备

一般单位及个人往来款项	其他组合	参考该组合历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与未来12个月内或整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
-------------	------	---

（十二）存货

1. 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品以及周转材料。

2. 发出存货的计价方法

发出存货时按全月一次加权平均法计价。

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

于资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备,计入当期损益。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。

各类存货可变现净值的确定依据如下:

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

(2) 需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

(3) 资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,应当分别确定其可变现净值,并与其相对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提,与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,合并计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物均采用一次转销法。

（十三）合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因

素)列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三、(十一)、1. 应收账款及应收票据预期信用损失的确定方法”。

(十四) 持有待售资产

1. 持有待售的非流动资产和处置组确认标准：

公司若主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件:

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;

(2) 出售极可能发生,即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。其中,处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产,以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的,该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

2. 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组,所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值,再按比例抵减该处置组内适用《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》(以下简称“持有待售准则”)的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益,并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值;已抵减的商誉账面价值,以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时,不再将其继续划分为持有待售类别

或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

（十五）长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

1. 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

（3）通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

（4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

2. 后续计量及损益确认方法

（1）下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）对被投资单位具有共同控制（指合营企业）或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。在权益法核算时，当取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长

期股权投资的账面价值。投资方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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其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。

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所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业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施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	40	5	2.375
机器设备	平均年限法	5-15	5	6.33-19.00
运输设备	平均年限法	5-15	5	6.33-19.00
办公及其他设备	平均年限法	5	5	19.00

（十七）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十八）借款费用

1. 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的（通常是指1年及1年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2. 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

3. 在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定

确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(十九) 无形资产

1. 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

2. 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- (1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3) 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- (7) 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3. 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

项目	预计使用寿命	预计残值率
土地使用权	50年	0%
软件	10年	0%
专利权	5-10年	0%

4. 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

5. 内部研究开发

(1) 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

①研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

②开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

(2) 内部研究开发项目在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：

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，应当证明其有用性；

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。

(二十) 商誉

商誉为非同一控制下企业合并其初始合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。公司对商誉不摊销，以成本减累计减值准备后的金额计量，在合并资产负债表上单独列示。

(二十一) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十二）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十三）职工薪酬

1. 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2. 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为公司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。

3. 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

(1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

(2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

(3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第(1)项和第(2)项应计入当期损益；第(3)项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4. 辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给

予职工的补偿。

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：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；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。

5. 其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 收入

1. 收入确认的一般原则

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- (1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确

认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司会考虑下列迹象：

（1）公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

（3）公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

（5）客户已接受该商品。

2. 特定交易的收入处理原则

（1）附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。同时，销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

（2）附有客户额外购买选择权的销售合同

公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

（3）主要责任人与代理人

对于公司自第三方取得贸易类商品控制权后，再转让给客户，公司在向客户转让贸易类商品前能够控制该商品，因此公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（4）向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收

取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

（二十五）租赁

自 2021 年 1 月 1 日起适用的会计政策

1. 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2. 租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

3. 承租人的会计处理

本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物、运输工具、其他设备。

（1）初始计量

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

（2）后续计量

本公司采用直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

（3）租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围
- ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- ①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值以反映租赁的部分终止或完全终止部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益
- ②其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（4）短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

4. 出租人的会计处理

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分

类。

（1）作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

未作为一项单独租赁进行会计处理的融资租赁变更，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（2）作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。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，除此之外的均为经营租赁。

2021年1月1日前适用的会计政策

1. 公司作为承租人对经营租赁的处理

（1）租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

（2）初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

（3）或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

（4）出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

2. 公司作为出租人对经营租赁的处理

（1）租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

（2）初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

（3）租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

（4）或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

（5）出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

（6）经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

（二十六）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应

当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

企业对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

企业取得政策性优惠贷款贴息的，应当区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况：

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

（3）政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，

将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，应当减记递延所得税资产的账面价值。

（二十八）非货币性资产交换

非货币性资产交换，是指企业主要以固定资产、无形资产、投资性房地产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换。该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产（即补价）。认定涉及少量货币性资产的交换为非货币性资产交换，通常以补价占整个资产交换金额的比例低于 25%作为参考。对具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量的非货币性资产交换，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益；换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

对不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能够可靠地计量的非货币性资产交换，应当以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

公司在按照公允价值和应支付的相关税费作为换入资产成本的情况下，发生补价的，应当分别下列情况处理：支付补价的，换入资产成本与换出资产账面价值加支付的补价、应支付的相关税费之和的差额，计入当期损益。收到补价的，换入资产成本加收到的补价之和与换出资产账面价值加应支付的相关税费之和的差额，计入当期损益。

公司在按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产成本的情况下，发生补价的，分别下列情况处理：

支付补价的，以换出资产的账面价值，加上支付的补价和应支付的相关税费，作为换入资产的成本，不确认损益。收到补价的，以换出资产的账面价值，减去收到的补价并加上应支付的相关税费，作为换入资产的成本，不确认损益。

（二十九）债务重组

债务重组指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

（1）本公司作为债权人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债权人将初始受让的金融资产按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行确认和计量（详见本附注三、（十）金融工具），初始受让的金融资产以外的其他资产，按照放弃债权的公允价值以及使该资产达到预定可使用状态前

发生的及/或可直接归属于该资产的其他成本作为该受让资产的初始计量成本。在将债务转为权益工具进行债务重组时，本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的其他成本作为权益性投资的初始计量成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量重组债权（详见本附注三、（十）金融工具）。

（2）本公司作为债务人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。以将债务转为权益工具方式进行债务重组的，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，并按照确认时的公允价值计量权益工具，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务（详见本附注三、（十）金融工具）。

（三十）重要会计政策和会计估计的变更

1. 报告期重要会计政策变更

报告期公司根据财政部发布的相关文件对部分会计政策进行了修订：

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”），根据有关要求，公司于 2021 年 1 月 1 日起开始施行，并对公司会计政策进行了变更。

2. 报告期无重要会计估计变更。

3. 首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：

（1）合并资产负债表

项目	合并资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
使用权资产		10,112,497.50	10,112,497.50
长期待摊费用	1,145,941.93	-669,512.57	476,429.36
非流动资产合计	3,251,780,686.87	9,442,984.93	3,261,223,671.80
资产总计	4,779,227,512.24	9,442,984.93	4,788,670,497.17
一年内到期的非流动负债	80,000,000.00	584,443.98	80,584,443.98
流动负债合计	185,045,532.40	584,443.98	185,629,976.38

租赁负债		8,858,540.95	8,858,540.95
非流动负债合计	1,303,606,710.37	8,858,540.95	1,312,465,251.32
负债合计	1,488,652,242.77	9,442,984.93	1,498,095,227.70
负债和股东权益总计	4,779,227,512.24	9,442,984.93	4,788,670,497.17

(2) 母公司资产负债表

项目	母公司资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
使用权资产			
非流动资产合计	3,253,403,092.69		3,253,403,092.69
资产总计	4,779,663,903.54		4,779,663,903.54
一年内到期的非流动负债	80,000,000.00		80,000,000.00
流动负债合计	184,816,142.45		184,816,142.45
租赁负债			
非流动负债合计	1,303,606,710.37		1,303,606,710.37
负债合计	1,488,422,852.82		1,488,422,852.82
负债和股东权益总计	4,779,663,903.54		4,779,663,903.54

本公司对于首次执行日前的经营租赁,作为承租人在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债,针对每项租赁按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产,并根据预付租金进行必要调整。

四、税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入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	13%、9%、6%
城市维护建设税	当期实际缴纳的流转税额及当期经审批免抵的增值税额之和	7%
教育费附加	当期实际缴纳的流转税额及当期经审批免抵的增值税额之和	3%
地方教育附加	当期实际缴纳的流转税额及当期经审批免抵的增值税额之和	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	详见税率情况说明

2. 存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明:

纳税主体名称	2021年	2020年
--------	-------	-------

江苏恒神股份有限公司	15%	15%
西安恒神新材料有限责任公司	25%	25%
YBAUSTRALIAPTTLTD	30%	30%
COMPOSITSMATERIALSANDENGINEERINGLTD	19%	19%

（二）税收优惠

本公司于2020年12月2日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202032004658），认定本公司为高新技术企业，认定有效期为三年，2021年公司企业所得税减按15%计征。

五、合并财务报表主要项目注释

会计报表项目注释“期末余额”为2021年12月31日余额，“年初余额”为2021年1月1日余额，“本期金额”为2021年发生额，“上年金额”为2020年度发生额。

（一）货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	65,694.08	132,555.86
银行存款	1,064,282,703.06	1,071,284,704.87
其他货币资金		
合计	1,064,348,397.14	1,071,417,260.73
其中：存放在境外的款项总额	316,853.15	72,030.93

注：本报告期不存在抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金。

（二）应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额			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
银行承兑汇票						
商业承兑汇票	2,899,000.00	144,950.00	2,754,050.00			
合计	2,899,000.00	144,950.00	2,754,050.00			

其中：

种类	期末余额					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		

按单项计提坏账准备的应收票据					
按账龄组合计提坏账准备的应收票据	2,899,000.00	100.00	144,950.00	5.00	2,754,050.00
其中：1年以内	2,899,000.00	100.00	144,950.00	5.00	2,754,050.00
合计	2,899,000.00	100.00	144,950.00	5.00	2,754,050.00

(续)

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按账龄组合计提坏账准备的应收票据					
其中：1年以内					
合计					

2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收票据坏账准备		144,950.00			144,950.00
合计		144,950.00			144,950.00

3. 期末本公司无质押的应收票据情况。

4. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据	1,700,000.00	
合计	1,700,000.00	

5. 期末本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据，无实际核销应收票据的情况。

(三) 应收账款

1. 应收账款分类列示

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,111,285.75	0.32	1,111,285.75	100.00	

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	351,216,448.27	99.68	24,846,125.54	7.07	326,370,322.73
合计	352,327,734.02	100.00	25,957,411.29	7.37	326,370,322.73

(续)

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,115,482.15	0.58	1,115,482.15	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	191,476,242.42	99.42	12,736,943.47	6.65	178,739,298.95
合计	192,591,724.57	100.00	13,852,425.62	7.19	178,739,298.95

2. 本报告期按单项计提坏账准备的应收账款：

项目	期末余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单项计提坏账准备的应收账款	1,111,285.75	1,111,285.75	100.00	公司预计无法收回
合计	1,111,285.75	1,111,285.75	100.00	

本报告期按单项计提坏账准备的应收账款共计 12 家客户，合计金额 1,111,285.75 元，由于账龄较长，公司预计无法收回，本期公司全额计提坏账准备 1,111,285.75 元。

3. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	294,414,723.37	14,720,736.17	5.00	163,943,912.24	8,197,195.61	5.00
1-2 年	40,272,372.11	4,027,237.21	10.00	20,100,106.11	2,010,010.61	10.00
2-3 年	11,899,086.76	3,569,726.03	30.00	6,126,940.44	1,838,082.13	30.00
3-4 年	3,990,706.70	1,995,353.35	50.00	1,198,157.03	599,078.52	50.00
4-5 年	532,432.73	425,946.18	80.00	72,750.00	58,200.00	80.00
5 年以上	107,126.60	107,126.60	100.00	34,376.60	34,376.60	100.00
合计	351,216,448.27	24,846,125.54	7.07	191,476,242.42	12,736,943.47	6.65

4. 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收账款坏账准备	13,852,425.62	12,109,182.07		4,196.40	25,957,411.29
合计	13,852,425.62	12,109,182.07		4,196.40	25,957,411.29

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款汇总金额为 258,074,333.60 元，占应收账款期末余额合计数的比例 73.25%。

6. 本报告期无其他因金融资产转移而终止确认的应收账款，无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(四) 应收款项融资

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	66,045,307.68	22,872,844.77
合计	66,045,307.68	22,872,844.77

1. 应收款项融资本期无公允价值变动情况。

2. 期末本公司无质押的应收票据融资情况。

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	40,625,369.59	
商业承兑票据		
合计	40,625,369.59	

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	19,015,568.79	90.97	11,008,600.57	96.58
1-2年	1,871,464.25	8.95	389,643.20	3.42
2-3年	17,235.00	0.08		
3年以上				
合计	20,904,268.04	100.00	11,398,243.77	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项期末余额比例 (%)
LoiretechIngenierieSAS	非关联方	1,960,102.89	1年以内	9.38
吉林碳谷科技有限公司	非关联方	1,886,009.08	1年以内	9.02
徐州贝之威新材料贸易有限公司	非关联方	1,648,402.82	1年以内	7.89
仪征市富天贸易有限公司	非关联方	1,621,341.00	1年以内	7.76

中国特种飞行器研究所	非关联方	1,064,000.00	1年以内	5.09
合计		8,179,855.79		39.14

(六) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	995,371.33	2,344,328.80
合计	995,371.33	2,344,328.80

1. 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
员工暂支款	485,387.64	1,024,400.87
押金	4,750.00	64,541.40
保险理赔	557,537.24	143,077.02
保证金及其他	219,249.89	1,372,671.00
合计	1,266,924.77	2,604,690.29

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	260,361.49			260,361.49
转入第二阶段				
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	11,191.95			11,191.95
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	271,553.44			271,553.44

(3) 其他应收款按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
----	------	------

1年以内	341,794.58	1,749,888.41
1-2年	202,876.74	740,523.76
2-3年	697,253.45	22,090.62
3-4年		
4-5年		
5年以上	25,000.00	92,187.50
合计	1,266,924.77	2,604,690.29

(4) 报告期计提、转回或收回的坏账准备情况：

类别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	260,361.49	11,191.95				271,553.44
合计	260,361.49	11,191.95				271,553.44

(5) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例(%)
江苏大学附属医院	垫付员工工伤款	351,557.99	2-3年	27.75
秦芳	员工暂支款	261,406.11	2-3年、3-4年	20.63
丹阳市社会保险管理处	保险理赔	205,979.25	1年以内、1-2年、2-3年	16.26
郭凯	员工暂支款	93,084.70	1年以内	7.35
丹阳市人民法院	诉讼费	85,962.00	1年以内、1-2年	6.79
合计		997,990.05		78.78

(7) 本报告期无涉及政府补助的应收款项，无因金融资产转移而终止确认的其他应收款，无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(七) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			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	73,268,800.64		73,268,800.64	27,512,212.32		27,512,212.32
在产品	75,320,300.85	6,408,515.26	68,911,785.59	61,886,865.74	1,409,052.17	60,477,813.57
自制半成品	27,550,869.29	5,696,186.30	21,854,682.99	13,032,768.02	3,862,128.32	9,170,639.70

库存商品及发出商品	114,186,787.96	16,517,234.59	97,669,553.37	57,975,849.64	15,376,819.97	42,599,029.67
合计	290,326,758.74	28,621,936.15	261,704,822.59	160,407,695.72	20,648,000.46	139,759,695.26

2. 存货跌价准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		本期计提	其他	转回	转销	
在产品	1,409,052.17	4,999,463.09				6,408,515.26
自制半成品	3,862,128.32	1,834,057.98				5,696,186.30
库存商品及发出商品	15,376,819.97	8,960,413.90			7,819,999.28	16,517,234.59
合计	20,648,000.46	15,793,934.97			7,819,999.28	28,621,936.15

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣增值税	49,653,792.65	100,485,011.27
募集资金存款利息	379,603.51	430,141.82
短期租赁	40,217.14	
合计	50,073,613.30	100,915,153.09

(九) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额		
2. 本期增加金额	20,660,606.46	20,660,606.46
(1) 外购		
(2) 固定资产转入	20,660,606.46	20,660,606.46
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	20,660,606.46	20,660,606.46
二、累计折旧和累计摊销		
1. 年初余额		
2. 本期增加金额	5,937,128.24	5,937,128.24
(1) 计提或摊销	490,730.88	490,730.88
(2) 固定资产转入	5,446,397.36	5,446,397.36
3. 本期减少金额		

(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	5,937,128.24	5,937,128.24
三、减值准备		
1. 年初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	14,723,478.22	14,723,478.22
2. 年初账面价值		

注：公司将部分住宿用房屋对外出租，根据协议房屋租用期限5年，租赁时间自2021年1月1日-2025年12月31日止。本期将该部分出租房屋由“固定资产”转入“投资性房地产”，并采用成本计量模式进行后续核算。

(十) 固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	2,687,705,069.80	2,764,486,050.81
固定资产清理		
合计	2,687,705,069.80	2,764,486,050.81

1. 固定资产情况

项目	房屋建筑物及构筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	1,194,224,552.25	2,510,623,020.89	5,709,152.02	26,446,232.25	3,737,002,957.41
2. 本期增加金额	2,325,265.13	126,961,723.07	934,143.72	2,423,493.43	132,644,625.35
(1) 外购	962,032.48	12,545,251.08	934,143.72	2,467,272.53	16,908,699.81
(2) 在建工程转入	1,363,232.65	114,416,471.99			115,779,704.64
(3) 外币报表折算差额				-43,779.10	-43,779.10
3. 本期减少金额	20,660,606.46		446,882.44	391,883.89	21,499,372.79
(1) 处置或报废			446,882.44	391,883.89	838,766.33
(2) 外币报表折算差额					
(3) 其他转出	20,660,606.46				20,660,606.46
4. 期末余额	1,175,889,210.92	2,637,584,743.96	6,196,413.30	28,477,841.79	3,848,148,209.97
二、累计折旧					
1. 年初余额	157,500,162.50	789,110,721.73	2,805,441.74	23,100,580.63	972,516,906.60
2. 本期增加金额	28,398,269.67	164,421,820.12	648,397.67	1,218,372.77	194,686,860.23
(1) 计提	28,398,269.67	164,421,820.12	648,397.67	1,218,372.77	194,686,860.23
(2) 外币报表折算差额					
3. 本期减少金额	5,937,128.24		424,538.32	398,960.10	6,760,626.66
(1) 处置或报废			424,538.32	371,826.13	796,364.45
(2) 外币报表折算差额				27,133.97	27,133.97

(3) 其他转出	5,937,128.24				5,937,128.24
4. 期末余额	179,961,303.93	953,532,541.85	3,029,301.09	23,919,993.30	1,160,443,140.17
三、减值准备					
1. 年初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	995,927,906.99	1,684,052,202.11	3,167,112.21	4,557,848.49	2,687,705,069.80
2. 年初账面价值	1,036,724,389.75	1,721,512,299.16	2,903,710.28	3,345,651.62	2,764,486,050.81

注：其他转出系因部分住宿用房屋对外出租将其由“固定资产”转入“投资性房地产”核算。

2. 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	398,223,704.89	正在办理中
合计	398,223,704.89	

3. 期末无暂时闲置的固定资产情况，无通过融资租赁租入的固定资产情况，无通过经营租赁租出的固定资产。

(十一) 在建工程

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

在建工程		109,779,806.72
工程物资		
合计		109,779,806.72

1. 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备更新改造项目				109,779,806.72		109,779,806.72
合计				109,779,806.72		109,779,806.72

2. 重要在建工程项目本期变动情况

项目	年初余额	本期增加金额	本期减少额		期末余额
			本期转入固定资产金额	其他减少额	
设备更新改造项目	109,779,806.72	4,027,946.79	113,807,753.51		
公用工程空压机项目		834,965.08	834,965.08		
助剂车间及附属工程基建改造项目		1,136,986.05	1,136,986.05		
合计	109,779,806.72	5,999,897.92	115,779,704.64		

(续)

项目	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
设备更新改造项目	100.00			自筹
公用工程空压机项目	100.00			自筹
助剂车间及附属工程基建改造项目	100.00			自筹

合计				
----	--	--	--	--

(十二) 使用权资产

项目	房屋建筑物	土地	机器设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	10,112,497.50			10,112,497.50
2、本期增加金额				
(1) 新增租赁				
3、本期减少金额				
(1) 其他				
4、期末余额	10,112,497.50			10,112,497.50
二、累计折旧				
1、年初余额				
2、本期增加金额	1,011,249.75			1,011,249.75
(1) 计提	1,011,249.75			1,011,249.75
3、本期减少金额				
(1) 其他				
4、期末余额	1,011,249.75			1,011,249.75
三、账面价值				
1、期末账面价值	9,101,247.75			9,101,247.75
2、年初账面价值	10,112,497.50			10,112,497.50

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利使用权	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	152,675,230.44	3,358,553.74	40,828,878.12	196,862,662.30
2. 本期增加金额		144,387.25		144,387.25
(1) 购置		231,012.67		231,012.67
(2) 外币报表折算差额		-86,625.42		-86,625.42
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额	152,675,230.44	3,502,940.99	40,828,878.12	197,007,049.55
二、累计摊销				
1. 年初余额	31,856,361.57	2,101,481.13	17,222,160.61	51,180,003.31

2. 本期增加金额	3,059,481.96	195,363.53	4,067,887.80	7,322,733.29
(1) 计提	3,059,481.96	239,989.83	4,067,887.80	7,367,359.59
(2) 外币报表折算差额		-44,626.30		-44,626.30
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4. 期末余额	34,915,843.53	2,296,844.66	21,290,048.41	58,502,736.60
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	117,759,386.91	1,206,096.33	19,538,829.71	138,504,312.95
2. 年初账面价值	120,818,868.87	1,257,072.61	23,606,717.51	145,682,658.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 14.11%。

(十四) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	476,429.36	367,768.25	76,942.59		767,255.02
合计	476,429.36	367,768.25	76,942.59		767,255.02

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		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
资产及信用减值准备	54,994,335.91	8,249,150.38	34,759,165.50	5,213,874.82
递延收益	140,795,415.67	21,119,312.35	158,997,946.67	23,849,692.00
无形资产摊销差异			274,645.24	41,196.79
未支付利息	228,035,731.11	34,205,359.67	232,394,062.98	34,859,109.45
可抵扣亏损	1,047,332,094.85	157,099,814.23	1,068,161,112.66	160,224,166.90
合计	1,471,157,577.54	220,673,636.63	1,494,586,933.05	224,188,039.96

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	1,514.97	
可抵扣亏损	481,315,890.62	498,968,712.98
合计	481,317,405.59	498,968,712.98

3. 境内公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额
2026年	161,370,630.36	156,683,137.18
2025年	167,530,494.12	167,530,494.12
2024年	110,323,458.49	174,755,081.68
2023年		
2022年		
合计	439,224,582.97	498,968,712.98

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付工程及设备款	4,013,638.46	6,498,188.46
合计	4,013,638.46	6,498,188.46

(十七) 应付账款

1. 应付账款按账龄列示

项目	期末余额	年初余额
1年以内	69,582,776.09	38,811,718.81
1-2年	2,517,968.61	1,945,685.94
2-3年	1,156,144.16	1,691,580.71
3年以上	7,653,625.76	7,170,582.90
合计	80,910,514.62	49,619,568.36

2. 期末无账龄超过1年的重要应付账款。

(十八) 合同负债

项目	期末余额	年初余额
预收货款	25,487,541.09	26,772,287.28
合计	25,487,541.09	26,772,287.28

(十九) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

短期薪酬	10,916,140.00	152,371,940.95	143,506,768.48	19,781,312.47
离职后福利-设定提存计划		9,941,117.61	9,941,117.61	
辞退福利		238,666.67	238,666.67	
合计	10,916,140.00	162,551,725.23	153,686,552.76	19,781,312.47

2. 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	10,916,140.00	134,788,127.28	128,495,916.09	17,208,351.19
(2) 职工福利费		5,999,242.10	5,999,242.10	
(3) 社会保险费		6,385,214.70	6,385,214.70	
其中：医疗保险费		5,566,765.74	5,566,765.74	
工伤保险费		518,649.44	518,649.44	
生育保险费		299,799.52	299,799.52	
(4) 住房公积金		577,896.28	577,896.28	
(5) 工会经费和职工教育经费		4,621,460.59	2,048,499.31	2,572,961.28
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 其他短期薪酬				
合计	10,916,140.00	152,371,940.95	143,506,768.48	19,781,312.47

3. 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		9,637,584.26	9,637,584.26	
失业保险费		303,533.35	303,533.35	
企业年金缴费				
合计		9,941,117.61	9,941,117.61	

(二十) 应交税费

项目	期末余额	年初余额
个人所得税	456,007.10	346,672.68
印花税	21,555.50	19,971.60
房产税	1,913,258.61	1,929,065.55
土地使用税	544,608.52	544,608.52
环保税	37,715.91	
合计	2,973,145.64	2,840,318.35

(二十一) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	69,424.66	69,424.66
应付股利		
其他应付款	11,592,850.45	11,727,671.83
合计	11,662,275.11	11,797,096.49

1. 应付利息

项目	期末余额	年初余额
融资应付利息	69,424.66	69,424.66
合计	69,424.66	69,424.66

2. 其他应付款**(1) 其他应付款按账龄列示**

项目	期末余额	年初余额
1年以内	9,655,226.36	11,075,197.19
1-2年	1,286,149.45	42,927.59
2-3年	41,927.59	
3年以上	609,547.05	609,547.05
合计	11,592,850.45	11,727,671.83

(2) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
保证金及押金	7,262,325.09	1,330,581.04
往来款	3,163,775.05	9,436,601.24
职工保密费及竞业限制补偿金	609,047.05	609,047.05
其他	557,703.26	351,442.50
合计	11,592,850.45	11,727,671.83

(3) 期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

(二十二) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	120,000,000.00	80,000,000.00
一年内到期的租赁负债	660,614.21	584,443.98
一年内到期天惠投资预留的或有业绩补偿款(注)	245,300,000.72	
合计	365,960,614.93	80,584,443.98

注：根据丹阳市人民政府文件《关于同意江苏恒神股份有限公司享受相关优惠政策的批复》（丹政复（2018）54号），在引进战略投资者过程中，针对上述 245,300,000.72 元债权，在公司达到与战略投资方约定业绩承诺的情况下，以上述金额为限对公司进行业绩补偿并计入公司资本公积。

（二十三）其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
预提融资利息	803,055.56	911,944.44
待转销项税额	3,252,861.20	2,188,177.48
合计	4,055,916.76	3,100,121.92

（二十四）长期借款

项目	期末余额	年初余额
抵押/质押借款	470,000,000.00	590,000,000.00
合计	470,000,000.00	590,000,000.00

注：

2015 年公司与 中国光大银行南京分行、上海浦发银行镇江支行、中国进出口银行共同签订了“银团贷款协议”，主要用于恒神股份“高性能碳纤维及复合材料建设项目”，借款协议总额 80,000.00 万元，借款期限：自首笔贷款资金的提款日起 120 个月，借款利率按照实际提款日当日的 5 年以上同档期限的贷款基准利率。同时由以下单位提供保证：（1）丹阳投资集团有限公司为前述贷款中的 30,000.00 万元连带责任保证担保；（2）镇江城市建设产业集团有限公司为前述贷款中的 50,000.00 万元连带责任保证担保；（3）公司以拥有的位于丹阳市开发区土地证号为“丹国用（2015）第 1138 号”的 266,673.05 平方米土地使用权以及项目开发、建设所形成的所有资产进行抵押；（4）钱京以其持有的本公司 72,500.00 万股的股权提供质押保证；（5）公司以拥有的位于丹阳市开发区土地证号为“丹国用（2016）第 3995 号”的 59,972.75 平方米土地使用权、“年产 3000 吨聚丙烯腈基碳纤维项目”开发、建设所形成的碳化 4#、5#生产线以及原丝 1#、2#、3#生产线进行抵押。

（二十五）租赁负债

项目	期末余额	年初余额
应付租赁款	10,799,062.89	11,790,814.72
减：未确认融资费用	1,908,023.37	2,347,829.79
租赁负债现值	8,891,039.52	9,442,984.93
减：重分类至一年内到期的租赁负债	660,614.21	584,443.98
合计	8,230,425.31	8,858,540.95

首次执行日公司采用增量借款利率 5%作为租赁负债折现率。

(二十六) 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	235,912,646.67	36,347,861.49	60,675,192.49	211,585,315.67	收到政府补助
合计	235,912,646.67	36,347,861.49	60,675,192.49	211,585,315.67	

涉及政府补助项目：

项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
重组政策扶持资金		15,177,083.98		15,177,083.98			与收益相关
稳岗补贴		6,642,153.43		6,642,153.43			与收益相关
卫星和空间探测材料生产应用示范平台补贴	3,566,000.00	2,880,000.00		6,446,000.00			与收益相关
土地使用税退税		2,178,434.08		2,178,434.08			与收益相关
2019-2020年丹阳市级实体经济发展专项资金补贴		1,700,000.00		1,700,000.00			与收益相关
压力容器科研经费补贴		1,590,000.00		1,590,000.00			与收益相关
2021年度科技创新专项资金补贴		1,380,000.00		1,380,000.00			与收益相关
全尺寸复材机身筒段窗框制造技术研究项目补贴	1,685,900.00	1,360,000.00		1,999,531.00		1,046,369.00	与收益相关
2009年省级科技创新与成果转化	7,140,134.00			1,133,333.00		6,006,801.00	与资产相关
2011年战略性新兴产业专项项目	28,667,800.00			2,666,400.00		26,001,400.00	与资产相关
2012年度省级战略性新兴产业发展专项资金项目和资金计划	45,246,900.00			3,458,400.00		41,788,500.00	与资产相关
国家进口产品贴息资金	5,156,483.00			453,600.00		4,702,883.00	与资产相关
新材料研发和产业化项目	13,955,400.00			1,066,800.00		12,888,600.00	与资产相关
2014年外经贸专项资金项目	5,609,740.00			522,000.00		5,087,740.00	与资产相关
2015年产业振兴和技术改造专项项目	36,798,933.33			3,067,200.00		33,731,733.33	与资产相关
2016年工业强基工程	34,383,000.00			2,625,000.00	-150,000.00	31,608,000.00	与资产相关

2018 年增强制造业核心竞争力项目	13,911,100.00			1,066,800.00		12,844,300.00	与资产相关
航空级国产碳纤维预浸料及制件关键技术与产业化	6,105,400.00			466,800.00		5,638,600.00	与资产相关
其他政府补助项目	33,685,856.34	3,440,190.00	170,000.00	6,715,657.00		30,240,389.34	与收益相关
合计	235,912,646.67	36,347,861.49	170,000.00	60,355,192.49	-150,000.00	211,585,315.67	

(二十七) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
天惠投资预留的或有业绩补偿款		245,300,000.72
地方政府平台及天惠投资借款利息	228,035,731.11	232,394,062.98
合计	228,035,731.11	477,694,063.70

(二十八) 股本

项目	年初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,338,142,472.00						3,338,142,472.00

(二十九) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,203,324,412.44			1,203,324,412.44
合计	1,203,324,412.44			1,203,324,412.44

(三十) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生金额					期末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 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变动额							
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益							
(3) 其他权益工具投资公允价值变动							
(4) 企业自身信用风险公允价值变动							
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-410,693.62	-94,385.37			-94,385.37		-505,078.99
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益							
(2) 其他债权投资公允价值变动							
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
(4) 其他债权投资信用减值准备							
(5) 现金流量套期							

储备							
(6) 外币财务报表折算差额	-410,693.62	-94,385.37			-94,385.37		-505,078.99
合计	-410,693.62	-94,385.37			-94,385.37		-505,078.99

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上年金额
调整前上期末未分配利润	-1,250,480,921.35	-1,152,283,295.26
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,250,480,921.35	-1,152,283,295.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	149,521,114.83	-98,197,626.09
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	-1,100,959,806.52	-1,250,480,921.35

(三十二) 营业收入和营业成本**1. 营业收入**

项目	本期金额	上年金额
主营业务收入	902,880,146.04	539,053,410.79
其他业务收入	3,485,180.55	3,314,292.44
合计	906,365,326.59	542,367,703.23

(1) 收入相关信息：

合同分类	本期金额	上年金额
按商品类型分类：		
预浸料	390,359,404.01	181,985,838.18
碳纤维及其他	516,005,922.58	360,381,865.05
合计	906,365,326.59	542,367,703.23

(2) 报告期内确认收入金额前五的项目信息：

项目（单位）名称	本期金额	占本期营业收入比例（%）
客户1	77,955,236.52	8.60
客户2	57,183,186.03	6.31
客户3	53,873,467.32	5.94
客户4	42,409,162.28	4.68
客户5	41,973,676.08	4.63
合计	273,394,728.23	30.16

2. 营业成本

项目	本期金额	上年金额
主营业务成本	548,973,778.60	464,187,292.56
其他业务成本	2,621,582.10	7,229,111.77
合计	551,595,360.70	471,416,404.33

(三十三) 税金及附加

项目	本期金额	上年金额
城市维护建设税	440.00	482.80
教育费附加	314.28	344.87
房产税	7,605,150.52	4,675,152.91
土地使用税	2,178,434.08	2,178,434.08
印花税	203,222.80	116,696.50
其他税金	97,485.96	44,471.92
合计	10,085,047.64	7,015,583.08

(三十四) 销售费用

项目	本期金额	上年金额
职工薪酬	10,254,446.01	8,516,037.21
办公费	51,174.92	225,862.13
差旅费	2,145,892.90	1,475,181.80
业务招待费	4,999,435.69	3,162,939.26
样品费	2,682,839.54	2,174,164.62
广告宣传费	297,797.61	990,502.19
展会费	2,292,688.44	2,739,627.17
通讯费	81,021.52	88,826.04
房屋租赁费	125,950.00	34,500.00
其他	1,524,307.84	2,831,827.00
合计	24,455,554.47	22,239,467.42

(三十五) 管理费用

项目	本期金额	上年金额
职工薪酬	33,008,024.61	21,944,766.90
办公费	4,073,275.42	3,585,261.27
差旅费	675,792.84	544,252.13
折旧	12,523,624.37	12,786,641.73

修理费	4,825,720.76	2,874,245.77
业务招待费	4,905,413.10	2,760,923.75
保险费	209,886.06	226,218.16
车辆使用费用	443,375.26	405,884.03
通讯费	358,787.05	288,951.54
无形资产摊销	7,207,294.39	7,253,141.08
会务费	521,163.39	59,680.44
咨询费	2,276,707.59	4,191,015.87
水电费	2,778,225.65	1,776,690.83
停工损失	2,859,320.33	33,675,150.89
其他	3,503,317.13	1,244,517.39
合计	80,169,927.95	93,617,341.78

(三十六) 研发费用

项目	本期金额	上年金额
职工薪酬	18,317,396.11	15,847,194.48
材料	35,255,957.03	23,557,318.97
燃料及动力	18,170,845.21	22,352,824.10
模具及工装	461,162.32	689,424.86
折旧及摊销费	12,489,751.92	14,450,516.00
测试费	5,394,278.12	8,979,236.48
外协费	539,090.25	733,578.73
维修费	781,297.78	111,532.47
其他费用	5,744,117.52	5,985,763.43
合计	97,153,896.26	92,707,389.52

(三十七) 财务费用

项目	本期金额	上年金额
利息支出	41,598,483.25	45,691,892.56
减：利息收入	16,219,124.52	16,023,238.77
汇兑损益	92,912.40	14,319.88
未确认融资费用摊销	439,806.42	
手续费及其他	52,515.41	36,029.60
合计	25,964,592.96	29,719,003.27

（三十八）其他收益

项目	本期金额	上年金额	与资产相关/与收益相关
重组政策扶持资金	15,177,083.98		与收益相关
稳岗补贴	6,642,153.43	208,045.17	与收益相关
卫星和空间探测材料生产应用示范平台补贴	6,446,000.00	1,234,000.00	与收益相关
土地使用税退税	2,178,434.08	2,178,434.08	与收益相关
全尺寸复合材料机身筒段窗框制造技术研究项目补贴	1,999,531.00	3,978,500.00	与收益相关
2019-2020年丹阳市级实体经济发展专项资金补贴	1,700,000.00		与收益相关
压力容器项目科研经费补贴	1,590,000.00		与收益相关
2021年度科技创新专项资金补贴	1,380,000.00		与收益相关
省级战略性新兴产业发展专项资金项目和资金计划	3,458,400.00	2,614,200.00	与资产相关
2015年产业振兴和技术改造专项项目	3,067,200.00	3,067,200.00	与资产相关
2011年战略性新兴产业专项项目	2,666,400.00	2,666,400.00	与资产相关
2016年工业强基工程	2,625,000.00	2,628,000.00	与资产相关
2009年省级科技创新与成果转化	1,133,333.00	1,133,333.00	与资产相关
新材料研发和产业化项目资金	1,066,800.00	1,066,800.00	与资产相关
2018年增强制造业核心竞争力项目	1,066,800.00	1,066,800.00	与资产相关
其他与资产相关政府补助	4,750,667.00	4,750,667.00	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	6,265,291.62	9,264,850.62	与收益相关
合计	63,213,094.11	35,857,229.87	

（三十九）信用减值损失

项目	本期金额	上年金额
坏账损失	-12,265,324.02	-6,130,442.80
合计	-12,265,324.02	-6,130,442.80

（四十）资产减值损失

项目	本期金额	上年金额
存货跌价损失	-15,793,934.97	14,420,574.17
合计	-15,793,934.97	14,420,574.17

（四十一）营业外收入

项目	本期金额	上年金额	计入当期非经常性损益的营业外收入
政府补助	170,000.00	4,795,232.85	170,000.00
保险理赔	392,709.27		392,709.27
违约金	217,370.80		217,370.80
其他	268,261.30	33,589.32	268,261.30

合计	1,048,341.37	4,828,822.17	1,048,341.37
----	--------------	--------------	--------------

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本期金额	上年金额	与资产相关/与收益相关
2017年度双创第三次资助资金	150,000.00		与收益相关
2021年双创大赛奖励资金	20,000.00		与收益相关
法国JEC展补贴		712,400.00	与收益相关
2019年度丹阳市促进实体发展专项资金		1,042,193.00	与收益相关
引进外国人才专项补贴		80,000.00	与收益相关
2020年法国JEC复合材料展经费		114,600.00	与收益相关
2020年引进博士后项目经费		200,000.00	与收益相关
2016年度镇江金山英才顶尖人才专项计划补贴		2,100,000.00	与收益相关
镇江市企业人才工作服务站补贴		301,000.00	与收益相关
疫情补贴		245,039.85	与收益相关
合计	170,000.00	4,795,232.85	

(四十二) 营业外支出

项目	本期金额	上年金额	计入当期非经常性损益的营业外支出
税收滞纳金	1,490.79	1,479,648.44	1,490.79
固定资产报废损失	37,446.13	388,878.71	37,446.13
其他	68,668.02	344,409.90	68,668.02
合计	107,604.94	2,212,937.05	107,604.94

(四十三) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期金额	上年金额
当期所得税费用		
递延所得税费用	3,514,403.33	-29,355,464.21
合计	3,514,403.33	-29,355,464.21

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	153,035,518.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,955,327.72
子公司适用不同税率的影响	-706,784.76
调整纳税申报表差异	3,124,352.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,523,480.57

本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,005,427.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,664,743.48
非应税项目的影响	-918,720.00
研发费用加计扣除影响	-14,803,937.37
所得税费用	3,514,403.33

（四十四）现金流量表项目

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上年金额
往来款项	1,487,668.67	1,026,867.64
收到的保证金及押金	4,865,231.87	137,975.20
利息收入	16,168,586.21	16,100,125.78
政府补助	36,877,329.03	39,629,828.64
其他	878,339.97	
合计	60,277,155.75	56,894,797.26

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上年金额
支付的期间费用	44,326,636.20	11,843,847.64
支付的保证金及押金	113,771.23	119,063.70
往来款项	6,388,763.77	1,693,742.66
合计	50,829,171.20	13,656,654.00

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上年金额
租赁付款额	1,047,050.40	
合计	1,047,050.40	

（四十五）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	149,521,114.83	-98,197,626.09
加：资产减值准备	15,793,934.97	-14,420,574.17
信用减值损失	12,265,324.02	6,130,442.80
固定资产折旧	195,177,591.11	193,504,627.52

使用权资产折旧	1,011,249.75	
无形资产摊销	7,367,359.59	7,432,502.66
长期待摊费用摊销	76,942.59	216,528.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-31,149.51
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	37,446.13	388,878.71
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	42,090,075.28	45,713,469.21
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,514,403.33	-29,355,464.21
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-132,471,788.57	4,849,152.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-222,259,482.40	-69,359,745.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	61,093,590.11	-5,883,223.84
其他		
经营活动产生的现金流量净额	133,217,760.74	40,980,560.81
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,064,348,397.14	1,071,417,260.73
减：现金的期初余额	1,071,417,260.73	1,154,367,804.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-7,068,863.59	-82,950,543.87

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	1,064,348,397.14	1,071,417,260.73
其中：库存现金	65,694.08	132,555.86
可随时用于支付的银行存款	1,064,282,703.06	1,071,284,704.87
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,064,348,397.14	1,071,417,260.73

（四十六）期末所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	1,573,809,905.82	借款抵押物
投资性房地产	14,765,838.06	借款抵押物
无形资产	117,759,386.91	借款抵押物
合计	1,706,335,130.79	

（四十七）外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			319,251.43
其中：美元		6.3757	
澳元	500.00	4.622	2,311.00
英镑	36,547.47	8.6064	314,542.15
卢布	28,050.00	0.0855	2,398.28
应收账款	929,512.03	6.3757	5,926,289.85
其中：美元	929,512.03	6.3757	5,926,289.85
应付账款	13,912.68	8.6064	119,738.09
其中：英镑	13,912.68	8.6064	119,738.09

2. 境外经营实体说明

公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
YBAUSTRALIAPT LTD	澳大利亚	澳元	经济业务往来中使用的主要货币为澳元
COMPOSITSMATERIALSANDENGINEERING LTD	英国	英镑	经济业务往来中使用的主要货币为英镑

（四十九）政府补助

详见本附注“五、（二十六）递延收益”、“五、（三十八）其他收益”、“五、（四十一）营业外收入”。

六、合并范围的变更

报告期合并财务报表范围未发生变化。

七、在其他主体中的权益**（一）在子公司中的权益**

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
YBAUSTRALIAPTTLTD	澳大利亚	澳大利亚	研发、技术服务	100.00		出资设立
COMPOSITSMATERIALSANDENGINEERINGLTD	英国	英国	研发、技术服务	100.00		出资设立
西安恒神新材料有限责任公司	西安	西安	化学纤维制造业	100.00		出资设立

（二）其他投资及结构化权益

公司报告期末不存在合营企业或联营企业，不存在重要共同经营，不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有权益情况。

八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会已授权本公司财务部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计部门也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明(当此信息可获取时)。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

2. 汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。

（三）流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

九、关联方及关联交易

（一）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
陕西化工集团有限公司	陕西省西安市	化工产品开发与销售	2,562,500.00	40.00	40.00

公司实际控制人陕西省国有资产监督管理委员会。

（二）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

（三）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
丹阳市天惠投资发展有限公司	持有本公司5%以上股份的股东
钱京	董事、总经理、持有本公司5%以上股份的股东

（四）关联交易情况

1. 购买商品、提供劳务的关联交易

（1）支付关联方资金使用费及接受咨询服务

关联方	关联交易内容	本期金额	上年金额
-----	--------	------	------

丹阳市天惠投资发展有限公司	资金使用费	10,818,752.11	10,848,392.53
合计		10,818,752.11	10,848,392.53

2. 关联方资金拆借

(1) 2021 年无关联资金拆借及归还情况。

3. 关联方担保情况

(1) 本公司作为被担保方

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
钱京	800,000,000.00	2015-2-13	2025-2-13	否

(五) 关联方应收应付款项

1. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他非流动负债-应付利息	丹阳市天惠投资发展有限公司	48,405,009.77	52,763,341.64
一年内到期的非流动负债-预留或有业绩补偿款	丹阳市天惠投资发展有限公司	245,300,000.72	245,300,000.72
合计		293,705,010.49	298,063,342.36

十、承诺及或有事项

1. 股东承诺业绩补偿事项

根据 2018 年 12 月公司（甲方）与定向发行对象陕西化工集团有限公司、上海悦达新实业集团有限公司、丹阳市天惠投资发展有限公司（统称乙方）分别签署的《股份认购协议之补充协议》，若甲方 2021 年经审计的净利润达到 0.69 亿元或 2021-2023 年三年经审计的净利润累计达到 5.99 亿元（以下简称“业绩承诺”），则乙方以 1.55 元/股的标准对甲方进行补偿，补偿金额的计算方式为乙方认购本次定向发行的股份数*（1.55-1.24）（以下简称“补偿款”）。并根据过渡期亏损值调整本补充协议约定乙方应支付的补偿款。

“过渡期”是指自本补充协议所约定评估基准日起至《股份认购协议》约定的交割审计基准日止的期间。过渡期如甲方经审计的过渡期净利润值为负，且甲方 2021 年或 2021-2023 年三年合计净利润累计达到实现业绩承诺，乙方以约定的补偿金额为限，从补偿款中扣减其本次认购股份对应的过渡期净利润值的绝对值，即乙方需向甲方支付补偿款金额的计算方式为乙方认购本次定向发行的股份数*（1.55-1.24）-乙方认购本次定向发行的股份数/甲方本次定向发行后总股本*甲方过渡期净利润值的绝对值。

2. 截至 2021 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露未披露的其他重大承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本报告报出日，本公司不存在应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露未披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1. 应收账款分类列示

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备	账面价值	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,111,285.75	0.32	1,111,285.75	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	351,216,448.27	99.68	24,846,125.54	7.07	326,370,322.73
合计	352,327,734.02	100.00	25,957,411.29	7.37	326,370,322.73

（续）

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备	账面价值	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,115,482.15	0.58	1,115,482.15	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	191,476,242.42	99.42	12,736,943.47	6.65	178,739,298.95
合计	192,591,724.57	100.00	13,852,425.62	7.19	178,739,298.95

2. 本报告期按单项计提坏账准备的应收账款：

项目	期末余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项计提坏账准备的应收账款	1,111,285.75	1,111,285.75	100.00	账龄较长，公司预计无法收回
合计	1,111,285.75	1,111,285.75	100.00	

本报告期按单项计提坏账准备的应收账款共计 12 家客户，合计金额 1,111,285.75 元，由于账龄较长，公司预计无法收回，本期公司全额计提坏账准备 1,111,285.75 元。

3. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	294,414,723.37	14,720,736.17	5.00	163,943,912.24	8,197,195.61	5.00
1-2年	40,272,372.11	4,027,237.21	10.00	20,100,106.11	2,010,010.61	10.00
2-3年	11,899,086.76	3,569,726.03	30.00	6,126,940.44	1,838,082.13	30.00
3-4年	3,990,706.70	1,995,353.35	50.00	1,198,157.03	599,078.52	50.00
4-5年	532,432.73	425,946.18	80.00	72,750.00	58,200.00	80.00
5年以上	107,126.60	107,126.60	100.00	34,376.60	34,376.60	100.00
合计	351,216,448.27	24,846,125.54	7.07	191,476,242.42	12,736,943.47	6.65

4. 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收账款坏账准备	13,852,425.62	12,109,182.07		4,196.40	25,957,411.29
合计	13,852,425.62	12,109,182.07		4,196.40	25,957,411.29

5. 本报告期无实际核销的应收账款。

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款汇总金额为 258,074,333.60 元，占应收账款期末余额合计数的比例 73.25%。

7. 本报告期无其他因金融资产转移而终止确认的应收账款，无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(二) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	971,336.92	2,313,509.47
合计	971,336.92	2,313,509.47

1. 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
员工暂支款	476,751.83	1,024,400.87
押金		32,100.00
保险理赔	557,537.24	143,077.02

保证金及其他	207,086.32	1,372,671.00
合计	1,241,375.39	2,572,248.89

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	258,739.42			258,739.42
转入第二阶段				
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	11,299.05			11,299.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	270,038.47			270,038.47

(3) 其他应收款按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内	320,995.20	1,717,447.01
1-2年	198,126.74	740,523.76
2-3年	697,253.45	22,090.62
3-4年		
4-5年		
5年以上	25,000.00	92,187.50
合计	1,241,375.39	2,572,248.89

(4) 报告期计提、转回或收回的坏账准备情况：

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
其他应收款坏账准备	258,739.42	11,299.05			270,038.47
合计	258,739.42	11,299.05			270,038.47

(5) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例(%)
江苏大学附属医院	垫付员工工伤款	351,557.99	2-3年	28.32
秦芳	员工暂支款	261,406.11	2-3年、3-4年	21.06
丹阳市社会保险管理处	保险理赔	205,979.25	1年以内、1-2年、2-3年	16.59
郭凯	员工暂支款	93,084.70	1年以内	7.50
丹阳市人民法院	诉讼费	85,962.00	1年以内、1-2年	6.92
合计		997,990.05		80.39

(7) 本报告期无涉及政府补助的应收款项，无因金融资产转移而终止确认的其他应收款，无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(三) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	44,118,442.15	19,497,503.56		63,615,945.71
对合营企业投资				
对联营企业投资				
对其他企业投资				
合计	44,118,442.15	19,497,503.56		63,615,945.71
减：长期股权投资减值准备	39,778,264.18	2,477,012.85		42,255,277.03
长期股权投资账面价值	4,340,177.97	17,020,490.71		21,360,668.68

2. 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备余额
YBAUSTRALIAPTTLTD	17,410,096.80	1,648,829.35		19,058,926.15	1,465,665.02	18,456,135.69
COMPOSITSMATERIALSANDENGINEERGLTD	23,398,345.35	1,158,674.21		24,557,019.56	1,011,347.83	23,799,141.34
西安恒神新材料有限责任公司	3,310,000.00	16,690,000.00		20,000,000.00		
合计	44,118,442.15	19,497,503.56		63,615,945.71	2,477,012.85	42,255,277.03

（四）营业收入和营业成本**1. 营业收入**

项目	本期金额	上年金额
主营业务收入	902,569,380.06	539,053,410.79
其他业务收入	3,485,180.55	3,314,292.44
合计	906,054,560.61	542,367,703.23

（1）收入相关信息：

合同分类	本期金额	上年金额
按商品类型分类：		
预浸料	390,359,404.01	181,985,838.18
碳纤维及其他	515,695,156.60	360,381,865.05
合计	906,054,560.61	542,367,703.23

（2）报告期内确认收入金额前五的项目信息：

项目（单位）名称	本期金额	占本期营业收入比例（%）
客户1	77,955,236.52	8.60
客户2	57,183,186.03	6.31
客户3	53,873,467.32	5.94
客户4	42,409,162.28	4.68
客户5	41,973,676.08	4.63
合计	273,394,728.23	30.16

2. 营业成本

项目	本期金额	上年金额
主营业务成本	548,973,778.60	464,187,292.56
其他业务成本	2,621,582.10	7,229,111.77
合计	551,595,360.70	471,416,404.33

十四、补充资料**（一）当期非经常性损益明细表**

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	63,383,094.11	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	770,736.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-9,586,333.84	
少数股东权益影响额		
合计	54,567,496.70	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		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	4.44%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.82%	0.03	0.03

江苏恒神股份有限公司

2022年4月25日

附：

第十一节 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：

公司证券和投资并购部。