

证券代码：832397

证券简称：恒神股份

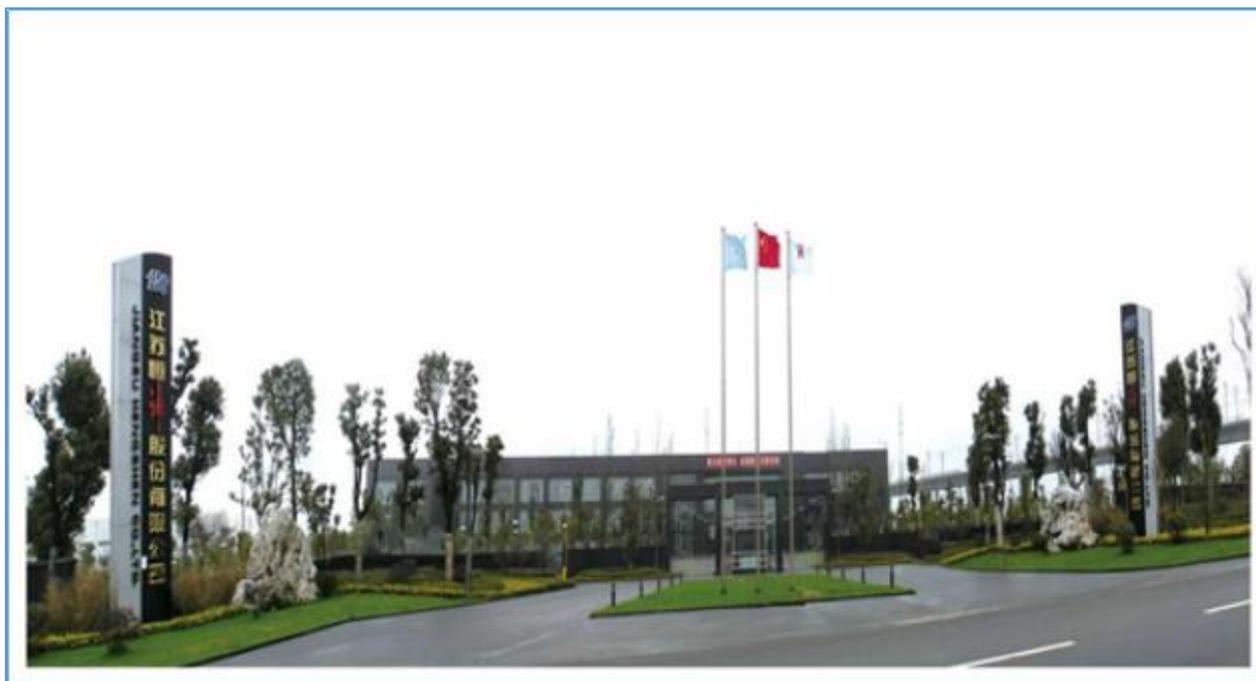
主办券商：中信建投



恒神股份

NEEQ:832397

江苏恒神股份有限公司
(Jiangsu Hengshen Co.,LTD.)



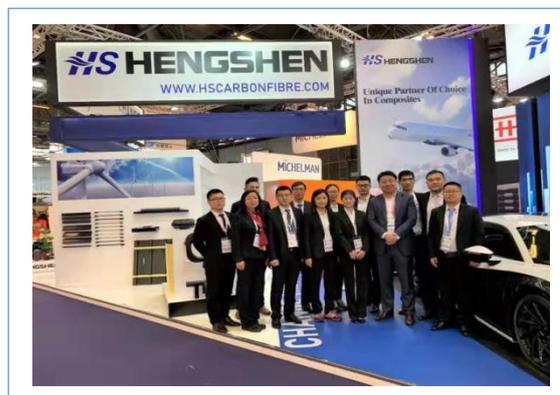
半年度报告

2019

公司半年度大事记



2019年1月，陕煤、悦达、天惠与公司合作签约共建新材料。



2019年3月，公司携前途 K50 亮相 2019 法国 JEC 复材展。



2019年3月，公司完成新增股份登记，募集资金25.6亿元。



2019年4月，江苏省省委书记娄勤俭一行至公司调研。



2019年5月，公司再次入选“创新层”。



2019年6月，公司党建活动室落成。

目 录

声明与提示	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	13
第五节 股本变动及股东情况	19
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	21
第七节 财务报告	24
第八节 财务报表附注	36

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
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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、董事会秘书、财务总监
报告期、本期	指	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
上期	指	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
恒神国际	指	恒神国际技术有限公司
云宝公司	指	云宝澳大利亚有限公司
恒宝股份	指	恒宝股份有限公司
陕西化工集团有限公司	指	陕西化工
丹阳市天惠投资发展有限公司	指	天惠投资
上海悦达新实业集团有限公司	指	上海悦达

声明与提示

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

公司负责人钱京、主管会计工作负责人吴纲及会计机构负责人（会计主管人员）吴纲保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半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
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司证券部
备查文件	1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	2、报告期内在指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	3、江苏恒神股份有限公司第二届董事会第十一次会议决议及 2019 年半年度报告原件
	4、江苏恒神股份有限公司第二届监事会第八次会议决议
	5、董事、高级管理人员关于《2019 年半年度报告》的书面确认意见
	6、监事关于《2019 年半年度报告》的书面审核意见

第一节 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	Jiangsu Hengshen Co.,LTD.
证券简称	恒神股份
证券代码	832397
法定代表人	钱京
办公地址	江苏省丹阳市通港路 777 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	蒋丽霞
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	0511-86939310
传真	0511-86939312
电子邮箱	lixia.jiang@hscarbonfibre.com
公司网址	http://www.hscarbonfibre.com
联系地址及邮政编码	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
公司半年度报告备置地	公司证券部

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2007-08-17
挂牌时间	2015-05-06
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
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	3,338,142,472
优先股总股本（股）	0
做市商数量	3
控股股东	陕西化工集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

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（元）	3,338,142,472	是

五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2、3 层 010-85156335
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	109,506,242.62	82,075,828.75	33.42%
毛利率%	6.80%	-9.76%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-97,750,137.76	-101,824,667.42	
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-111,967,879.19	-119,272,633.66	
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）	-3.13%	-8.42%	-
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）	-3.59%	-9.86%	-
基本每股收益	-0.03	-0.08	

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	5,043,002,202.44	3,910,303,172.13	28.97%
负债总计	1,546,771,569.45	2,875,183,356.56	-46.20%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,496,230,632.99	1,035,119,815.57	237.76%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.05	0.81	28.90%
资产负债率%（母公司）	30.46%	72.89%	-
资产负债率%（合并）	30.67%	73.53%	-
流动比率	426.10%	56.37%	-
利息保障倍数	-4.04	-1.77	-

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	-59,681,220.96	-47,179,906.89	
应收账款周转率	1.67	1.97	-
存货周转率	0.48	0.45	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	28.97%	-0.25%	-
营业收入增长率%	33.42%	-25.49%	-
净利润增长率%	4.00%	15.91%	-

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	1,273,950,000.	162.03%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	9,314.57
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）	16,571,300.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	146,140.05
非经常性损益合计	16,726,754.62
所得税影响数	2,509,013.19
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	14,217,741.43

七、 补充财务指标

√适用 □不适用

	本期	上年同期	单位：万元 增长比例
高附加值业务销售收入	5693.81	4161.04	36.84%

八、 因会计政策变更及会计差错更正等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

第三节 管理层讨论与分析

一、 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。复合材料，尤其是碳纤维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和复合材料企业，立志为中国的基础材料工业做出贡献。我们的愿景和使命是：把碳纤维及其复合材料的价值带给全社会，让装备更轻更强！

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、复合材料制件设计和工程化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重大装备、高端工业装备、体育休闲等领域。重大装备涵盖航空、航天等领域，主要客户包括中国航空工业集团下属公司、中国航天科技及科工集团下属公司、中国船舶工业及重工集团下属公司、中国兵器工业集团下属公司等；高端工业装备涵盖民用航空、轨道交通、新能源等领域，主要客户包括中国商用飞机有限责任公司、中国中车集团下属青岛四方、长客股份等；体育休闲涵盖范围广泛，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。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

报告期内公司实现营业收入 10,950.62 万元，较去年同期 8,207.58 万元增加 2,743.04 万元，增长 33.42%，其中高附加值业务增加 1,532.77 万元，增长 36.84%。公司营业成本 10,206.10 万元，较去年同期 9,008.72 万元，增加了 1,197.38 万元，增长 13.29%。与去年同期相比，一方面由于报告期内防务、航空、航天领域业务收入实现较大幅度增长，另一方面碳纤维等系列产品销售价格上涨、销量增加使公司整体毛利率水平上升，2019 年上半年度公司整体毛利率为 6.80%，较去年同期的-9.76%增长了 16.56%。

报告期内，公司实现净利润-9,775.01 万元，较去年同期-10,182.47 万元减亏 407.45 万元，亏损同比下降 4.00%，主要原因为公司整体毛利率 6.80%较去年同期-9.76%上升了 16.56%，导致 2019 年上半年度公司毛利为 744.52 万元，较去年同期-801.14 万元，减亏 1,545.66 万元；销售费用较去年同期相比增加了 257.78 万元，主要原因为报告期公司参加国外展会发生的费用；管理费用较去年同期相比增加了 3,034.87 万元，主要原因为报告期内公司优化产品结构，对部分生产线资源进行策略性调整，新增阶段性停工损失 2,516.22 万元；财务费用较去年同期减少了 4,527.33 万元，主要原因为报告期公司完成债转股和偿还借款所致。

报告期内由于公司未实现盈利，经营性现金流仍为负数，净额为-5,968.12万元，较去年同期-4,717.99万元减少了1,250.13万元，主要原因为报告期内收到与收益相关的政府补贴较去年同期减少1,279万元，上半年末公司生产购买商品、接受劳务支付的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少了1,727.56万元，主要原因为报告期内收到与资产相关的政府补贴较去年同期减少600万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加了121,138.49万元，主要原因为公司引进战略投资者收到投资款157,840万元所致。

报告期内，公司继续加大研发投入，完善公司基于全产业链的材料研发和应用设计开发和服务能力，本年度公司研发投入为6,310.84万元，占公司报告期内营业收入比例为57.63%，研发项目涵盖防务、航空、航天、轨道交通、风电、基础材料研究等领域。

三、 风险与价值

1、盈利能力不足的风险

报告期内公司实现净利润-9,775.01万元，公司碳纤维系列产品的实际产量与产能仍有差距，报告期内公司部分二期工程转固，致使产品单位固定生产成本提高。同时由于在防务、航空、航天领域，公司虽储备了多个项目，但因认证时间长，还未形成大规模销售，影响了产能的释放，使得产品单位生产成本仍高于销售价格，尚未达到盈亏平衡，公司短期内仍存在盈利能力不足的风险。

应对措施及风险管理效果：

随着公司产能的释放，产品成本会进一步降低。同时，公司在防务、航空、航天领域的多个验证项目已取得突破，实现了销售，未来销售将实现增长，而随着公司在防务、航空、航天领域储备项目的批产，将对公司销售形成有力的支撑。同时，结合碳纤维产业的特点，公司将进一步加大市场拓展力度，扩大产量，提升内部管理，降本增效，提高公司盈利能力。

2、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。

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，报告期内公司生产水平比去年提升较快，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和波标管理，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。

3、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：

公司将进一步优化绩效管理方案和竞业禁止协议的签订及落实，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。为留住人才，公司已设立合伙企业形式的员工持股平台，让员工分享企业发展和经营的成果，增强员工主人翁意识。

4、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，建立了完善的保密组织机构、保密人员架构、保密工作制度、保密责任制度和信息披露审查制度，与涉密人员签署了《保密协议》、《离岗保密承诺书》。同时，公司

将进一步完善保密管理制度，组织全员宣贯、学习、考核。通过加强培训教育，学习与分析经典案例等方式，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，开发了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。

四、 企业社会责任

（一） 精准扶贫工作情况

适用 不适用

（二） 其他社会责任履行情况

公司始终秉承可持续健康发展的理念，在注重经济效益的同时，恪守企业公民应尽的责任和义务，积极主动地承担社会责任，满足客户需求，为客户提供满意的服务，保护股东利益，维护员工合法权益，实现公司与社会的协调、和谐发展。

报告期内，公司始终贯彻“安全第一，预防为主”的方针，强化应急预案的演练，有效提升员工的应急处理能力和自我保护能力。关心员工生活，积极开展丰富多彩的文化体育活动，团队建设活动，组织员工座谈，不断增进与员工间的沟通、交流，为外地及本地偏远的员工提供免费住宿和生活配套设施，帮助年轻员工解决婚姻难题，增强员工的归属感。公司针对贫困地区大学生以及困难家庭子女采取同等条件下优先录取的政策，公司注重员工发展，公司为员工提供了宽广的职业晋升通道，采用内训、外训、专题培训的方式提升员工业务技能和水平，帮助员工实现其自身价值。

公司坚持“公开、公平、诚信”的原则，积极抓好生产经营，进一步发展清洁生产，不断提升公司治理水平，确保公司规范运作，积极维护并提升公司的公众形象。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<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	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在股权激励事项	<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	四.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
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	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在普通股股票发行及募集资金使用事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情

(一) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
钱京	向公司提供借款	21,100,000.00	已事前及时履行	2018.12.28	2018-089
钱京	为公司借款提供担保	30,000,000.00	已事后补充履行	2019.01.30	2019-010
钱京	向公司提供借款	30,000,000.00	已事后补充履行	2019.01.30	2019-013

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

关联方为公司借款提供担保系正常融资担保行为，关联方提供担保有助于公司获得借款；关联方向公司提供借款是为满足公司发展的资金需要，不会对公司财务状况、经营成果及独立性构成重大影响。

(二) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项、企业合并事项

单位：元

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	标的金额	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
对外投资	-	2019/3/28	-	-	-	-	-	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

报告期内，公司不存在经股东大会审议的收购、出售资产或者本年度发生的企业合并事项情形。公司于2019年4月23日召开2018年年度股东大会审议通过了《关于利用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高公司资金的使用效率，在充分保障公司日常经营和募集资金使用需求的前提下，公司拟对不超过3亿元（包含本数）的闲置募集资金进行现金管理。公司使用闲置资金购买低风险理财产品是在确保公司日常经营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不影响公司主营业务的正常发展。通过适度的委托理财投资，提高资金使用效率，进一步提高公司整体收益，符合全体股东的利益。公司就上述对外投资事项以临时公告的方式在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）进行披露，《江苏恒神股份有限公司关于利用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2019-032）。

报告期内公司未实际发生现金管理事项。

（三） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始时间	承诺结束时间	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
收购人	2017/6/21	不适用	收购	同业竞争承诺	钱京承诺不存在同业竞争。	正在履行中
收购人	2018/12/27	不适用	收购	同业竞争承诺	陕西化工承诺不存在同业竞争。	正在履行中
收购人	2018/12/27	不适用	收购	同业竞争承诺	天惠投资承诺不存在同业竞争。	正在履行中
收购人	2017/6/21	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	2018/12/27	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	2017/6/21	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	2018/12/27	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、	正在履行中

					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。	
收购人	2018/12/27	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	2018/12/27	不适用	收购	限售承诺	陕西化工承诺成为公司第一大股东或者实际控制人后，收购人持有的被收购公司股份，在收购完成后 12 个月内不得转让。	正在履行中
收购人	2018/12/27	2024/9/30	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	2018/12/27	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	2018/12/27	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	2018/12/27	不适用	发行	业绩补偿承诺	上海悦达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	2018/12/27	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，不以任何方式损害公司及其他股东的利益不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认购本次定向发行的股份数*（1.55-1.24）（以下简称“补偿款”）。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。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
土地	抵押	72,108,999.00	1.43%	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	抵押	367,508,852.00	7.29%	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	抵押	65,921,377.44	1.31%	丹阳市天惠投资发展有

				限公司借款的抵押物
房产	抵押	444,600,206.42	8.82%	丹阳市天惠投资发展有限公司借款的抵押物
设备	抵押	97,059,330.00	1.92%	丹阳市天惠投资发展有限公司借款的抵押物
设备	抵押	288,609,100.00	5.72%	丹阳市和鑫源投资管理有限公司借款的抵押物
合计	-	1,335,807,864.86	26.49%	-

(五) 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	标的资产情况	募集金额	募集资金用途 (请列示具体用途)
2018年第一次股票发行	2018/12/28	2019/3/18	1.24	2,064,192,472	不适用	2,559,598,665.28	1、偿还借款： 634,200,000.00元； 2、补充流动资金： 944,198,666.00元。

2、 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年第一次股票发行	2019/3/13	2,559,598,665.28	429,418,205.10	是	向交通银行偿还借款	30,000,000.00	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

报告期内，公司共使用募集资金 429,418,205.10 元，其中，按照公开的募集资金用途使用募集资金 399,418,205.10 元。为满足日常生产经营需要，公司于 2019 年 1 月 30 日向交通银行借款 30,000,000.00 元，为优化公司债务结构、节省财务费用，公司拟用募集资金偿还该笔借款。公司于 2019 年 3 月 26 日

召开了第二届董事会第九次会议、于 2019 年 4 月 23 日召开了 2018 年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，用募集资金偿还了上述借款。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。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	698,700,000	54.85%	80,645,161	779,345,161	23.35%
	其中：控股股东、实际控制人	181,250,000	14.23%	-38,250,000	143,000,000	4.28%
	董事、监事、高管	191,750,000	15.05%	0	191,750,000	5.74%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	575,250,000	45.15%	1,983,547,311	2,558,797,311	76.65%
	其中：控股股东、实际控制人	543,750,000	42.68%	648,506,989	1,192,256,989	35.72%
	董事、监事、高管	575,250,000	45.15%	0	575,250,000	17.23%
	核心员工	-	-			
总股本		1,273,950,000	-	2,064,192,472	3,338,142,472	-
普通股股东人数		186				

(二) 报告期期末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
1	陕西化工集团有限公司	0	1,335,256,989	1,335,256,989	40.00%	1,192,256,989	143,000,000
2	丹阳市天惠投资发展有限公司	0	791,290,322	791,290,322	23.70%	791,290,322	
3	钱京	725,000,000	0	725,000,000	21.72%	543,750,000	181,250,000
4	上海盛宇股权投资中心（有限合伙）	100,000,000	0	100,000,000	3.00%		100,000,000
5	上海悦达新实业集团有限公司	0	80,645,161	80,645,161	2.42%		80,645,161
6	钱鸿川	42,000,000	0	42,000,000	1.26%	31,500,000	10,500,000
7	徐国宝	30,000,000	0	30,000,000	0.90%		30,000,000
8	江苏盛宇丹昇创业投资	30,000,000	0	30,000,000	0.90%		30,000,000

	有限公司						
9	蔡文华	25,000,000	0	25,000,000	0.75%		25,000,000
10	丹阳市安居 工程建设投 资有限公司	20,000,000	0	20,000,000	0.60%		20,000,000
合计		972,000,000	2,207,192,472	3,179,192,472	95.25%	2,558,797,311	620,395,161

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。

公司法人股东上海盛宇股权投资中心（有限合伙）与江苏盛宇丹昇创业投资有限公司系非同一控制下的关联企业。

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、 存续至本期的优先股股票相关情况

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）。

报告期内控股股东变动情况：

公司于 2018 年 12 月 28 日披露《股票发行方案》等公告，拟向特定对象陕西化工集团有限公司发行股份 1,192,256,989 股，丹阳市天惠投资发展有限公司发行 791,290,322 股，上海悦达新实业集团有限公司发行股份 80,645,161 股。截止本报告披露日，公司已完成上述股份的发行登记事宜，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。

（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。

报告期内实际控制人变动情况：

公司于 2018 年 12 月 28 日披露《股票发行方案》等公告，拟向特定对象陕西化工集团有限公司发行股份 1,192,256,989 股，丹阳市天惠投资发展有限公司发行 791,290,322 股，上海悦达新实业集团有限公司发行股份 80,645,161 股。截止本报告披露日，公司已完成上述股份的发行登记事宜，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。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，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，公司的实际控制人变更为陕西省国有资产监督管理委员会。

第六节 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	学历	任期	是否在公司领取薪酬
钱京	董事长	男	1983.08.13	硕士	2018.01.19-2021.01.18	否
张明	董事、总经理	男	1978.03.26	博士	2018.01.19-2021.01.18	是
钱鸿川	董事、副总经理	男	1964.11.04	大专	2018.01.19-2021.01.18	是
吴纲	董事、财务总监	男	1977.03.29	本科	2018.01.19-2021.01.18	是
肖军	独立董事	男	1959.03.07	硕士	2018.01.19-2021.01.18	是
范明华	独立董事	女	1967.08.10	硕士	2018.01.19-2021.01.18	是
宋家明	独立董事	男	1965.01.17	硕士	2018.01.19-2021.01.18	是
张华	独立董事	男	1983.12.05	本科	2018.01.19-2021.01.18	是
吴士江	监事会主席	男	1978.10.28	本科	2018.01.19-2021.01.18	否
张建坤	监事	男	1984.09.12	本科	2018.01.19-2021.01.18	是
朱强	监事	男	1972.04.25	大专	2018.01.19-2021.01.18	是
张晓明	副总经理	女	1955.06.20	硕士	2018.01.19-2021.01.18	是
李国明	副总经理	男	1985.12.01	硕士	2018.01.19-2021.01.18	是
张锦程	副总经理	男	1977.03.04	大专	2018.04.27-2021.01.18	是
蒋丽霞	董事会秘书	女	1990.07.23	本科	2018.04.27-2021.01.18	是
董事会人数：						8
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						7

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系；与控股股东、实际控制人之间也不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
钱京	董事长	725,000,000	0	725,000,000	21.72%	0
张明	董事、总经理					
钱鸿川	董事、副总经理	42,000,000	0	42,000,000	1.26%	0
吴纲	董事、财务总监					
肖军	独立董事					

范明华	独立董事					
宋家明	独立董事					
张华	独立董事					
吴士江	监事会主席					
张建坤	监事					
朱强	监事					
张晓明	副总经理					
李国明	副总经理					
张锦程	副总经理					
蒋丽霞	董事会秘书					
合计	-	767,000,000	0	767,000,000	22.98%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

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	期末人数
行政管理人员	119	109
生产人员	551	566
销售人员	22	22
技术人员	241	289
财务人员	17	14
员工总计	950	1,000

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	5
硕士	70	67
本科	177	186
专科	183	360
专科以下	515	382
员工总计	950	1,000

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、组织及人员变动情况**

为进一步精兵简政、合理统筹及配置资源，提升组织效率，2019年初公司根据现阶段的战略任务，调整组织架构，重新设计生产、经营、管理职能，对不合理或与现状不相符合的职能，进行了调整、合并、弱化或取消。

2、培训计划

公司于每年 11 月根据培训需求调查情况进行培训需求分析，确定次年度培训计划，培训分为安全类、技术类、行政职能类、管理类、职业道德类及其他类。

另外根据外部培训机构（特检院等）年度培训计划，协调特种作业人员外部培训取证。公司内部针对岗位要求，安排人员进行内部培训取证上岗，内部持证上岗岗位根据岗位性质分为一般岗位、关键岗位及检验员岗位。

3、薪酬政策

公司有较为系统、规范的薪酬制度，薪资对外具有竞争性，对内具有公平性，以此引领和推动员工为实现公司目标而共同奋斗。除签订专向（劳务）协议（其中含退休人员、与第三方存在劳动关系人员）的人员外，公司与其他员工都签订了劳动合同，并按政府规定缴纳各项社会保险。

4、离退休职工

公司承担费用的离退休职工为 9 人，公司承担的大病费用为 702 元/年，每年会因政策变动而调整。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	第八节二、一、1	1,183,954,512.25	18,637,532.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	第八节二、一、2	77,950,697.51	55,954,665.73
其中：应收票据		8,883,612.00	1,599,375.00
应收账款		69,067,085.51	54,355,290.73
应收款项融资			
预付款项	第八节二、一、3	10,211,998.51	8,993,371.08
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	第八节二、一、4	2,238,653.99	1,501,639.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	第八节二、一、5	137,607,944.15	134,012,582.73
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	第八节二、一、6	138,144,363.15	141,582,300.86
流动资产合计		1,550,108,169.56	360,682,092.48
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	

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			
固定资产	第八节二、一、7	2,923,532,591.25	3,009,548,186.95
在建工程	第八节二、一、8	244,904,442.89	235,893,261.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	第八节二、一、9	156,570,163.19	160,293,683.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	第八节二、一、10	167,886,835.55	143,885,947.49
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,492,894,032.88	3,549,621,079.65
资产总计		5,043,002,202.44	3,910,303,172.13
流动负债：			
短期借款	第八节二、一、11		115,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	第八节二、一、12	46,510,879.90	56,029,004.17
其中：应付票据		416,096.25	0.00
应付账款		46,094,783.65	56,029,004.17
预收款项	第八节二、一、13	20,665,416.41	21,146,369.34
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	第八节二、一、14	7,335,430.14	6,913,159.30
应交税费	第八节二、一、15	2,087,059.74	1,849,923.07
其他应付款	第八节二、一、16	217,194,235.87	278,915,054.01
其中：应付利息		216,161,258.43	212,900,521.82
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债	第八节二、一、17	70,000,000.00	160,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		363,793,022.06	639,853,509.89
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	第八节二、一、18	710,000,000.00	765,000,000.00
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	第八节二、一、19	227,678,546.67	243,829,846.67
递延所得税负债			
其他非流动负债	第八节二、一、20	245,300,000.72	1,226,500,000.00
非流动负债合计		1,182,978,547.39	2,235,329,846.67
负债合计		1,546,771,569.45	2,875,183,356.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	第八节二、一、21	3,338,142,472	1,273,950,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	第八节二、一、22	1,203,964,312.14	709,292,081.13
减：库存股			
其他综合收益	第八节二、一、23	-513,390.05	-509,642.22
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	第八节二、一、24	-1,045,362,761.10	-947,612,623.34
归属于母公司所有者权益合计		3,496,230,632.99	1,035,119,815.57
少数股东权益			
所有者权益合计		3,496,230,632.99	1,035,119,815.57
负债和所有者权益总计		5,043,002,202.44	3,910,303,172.13

法定代表人：钱京

主管会计工作负责人：吴纲

会计机构负责人：吴纲

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,183,854,745.31	18,488,594.01

交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	第八节二、十、1	8,883,612.00	1,599,375.00
应收账款	第八节二、十、1	69,067,085.51	54,355,290.73
应收款项融资			
预付款项		10,137,373.25	8,919,046.50
其他应收款	第八节二、十、2	2,539,486.53	1,501,639.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		137,607,944.15	134,012,582.73
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		138,085,478.96	141,544,572.19
流动资产合计		1,550,175,725.71	360,421,100.70
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	第八节二、十、3	36,573,668.65	35,128,193.97
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,922,911,367.97	3,008,920,440.14
在建工程		244,904,442.89	235,893,261.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		155,927,186.25	159,606,020.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		167,890,435.55	143,886,322.49
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,528,207,101.31	3,583,434,238.42
资产总计		5,078,382,827.02	3,943,855,339.12
流动负债：			
短期借款			115,000,000.00

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据		416,096.25	
应付账款		46,066,543.62	55,995,369.32
预收款项		20,593,337.98	21,146,369.34
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		7,302,568.50	6,842,140.00
应交税费		2,087,059.74	1,849,923.07
其他应付款		217,194,235.87	278,654,768.01
其中：应付利息		216,161,258.43	212,900,521.82
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		70,000,000.00	160,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		363,659,841.96	639,488,569.74
非流动负债：			
长期借款		710,000,000.00	765,000,000.00
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		227,678,546.67	243,829,846.67
递延所得税负债			
其他非流动负债		245,300,000.72	1,226,500,000.00
非流动负债合计		1,182,978,547.39	2,235,329,846.67
负债合计		1,546,638,389.35	2,874,818,416.41
所有者权益：			
股本		3,338,142,472	1,273,950,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,203,964,312.14	709,292,081.13
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		-1,010,362,346.47	-914,205,158.42
所有者权益合计		3,531,744,437.67	1,069,036,922.71
负债和所有者权益合计		5,078,382,827.02	3,943,855,339.12

法定代表人：钱京

主管会计工作负责人：吴纲

会计机构负责人：吴纲

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		109,506,242.62	82,075,828.75
其中：营业收入	第八节二、一、25	109,506,242.62	82,075,828.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		247,984,023.06	224,541,476.28
其中：营业成本	第八节二、一、25	102,061,021.83	90,087,235.17
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	第八节二、一、26	3,455,674.28	3,451,967.88
销售费用	第八节二、一、27	14,770,914.61	12,193,129.90
管理费用	第八节二、一、28	73,898,244.22	43,549,512.94
研发费用	第八节二、一、29	63,108,360.36	37,561,642.63
财务费用	第八节二、一、30	14,584,795.12	59,858,051.45
其中：利息费用		24,145,932.33	59,880,810.21
利息收入		-9,582,921.92	-44,380.79
信用减值损失	第八节二、一、31	1,000,883.88	
资产减值损失	第八节二、一、32	-24,895,871.24	-22,160,063.69
加：其他收益	第八节二、一、33	16,551,300.00	13,301,870.50
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			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	第八节二、一、34	9,314.57	-101,665.12

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-121,917,165.87	-129,265,442.15
加：营业外收入	第八节二、一、35	269,844.29	7,330,820.51
减：营业外支出	第八节二、一、36	103,704.24	4,006.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-121,751,025.82	-121,938,628.42
减：所得税费用	第八节二、一、37	-24,000,888.06	-20,113,961.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-97,750,137.76	-101,824,667.42
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-1,611,224.71	-3,688,818.84
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-97,750,137.76	-101,824,667.42
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			
2.归属于母公司所有者的净利润		-97,750,137.76	-101,824,667.42
六、其他综合收益的税后净额	第八节二、一、38	-3,747.83	-85,512.81
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,747.83	-85,512.81
(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		-3,747.83	-85,512.81
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额		-3,747.83	-85,512.81
9.其他			
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		-97,753,885.59	-101,910,180.23
归属于母公司所有者的综合收益总额		-97,753,885.59	-101,910,180.23
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）		-0.03	-0.08
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.03	-0.08

法定代表人：钱京

主管会计工作负责人：吴纲

会计机构负责人：吴纲

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	第八节二、十、4	109,506,242.62	82,075,828.75
减：营业成本	第八节二、十、4	102,061,021.83	90,087,235.17
税金及附加		3,455,674.28	3,451,967.88
销售费用		14,770,914.61	12,193,129.90
管理费用		73,865,367.65	43,459,841.21
研发费用		61,537,180.91	33,968,378.76
财务费用		14,583,293.14	59,859,539.33
其中：利息费用		24,145,932.33	59,880,810.21
利息收入		-9,582,921.92	-44,380.79
加：其他收益		16,551,300.00	13,301,870.50
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			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-1,016,717.17	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		24,895,871.24	22,160,063.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）		9,314.57	-94,429.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-120,327,441.16	-125,576,758.66
加：营业外收入		269,844.29	7,330,820.51
减：营业外支出		103,704.24	3,871.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-120,161,301.11	-118,249,809.58
减：所得税费用		-24,004,113.06	-20,113,961.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-96,157,188.05	-98,135,848.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-96,157,188.05	-98,135,848.58
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		-96,157,188.05	-98,135,848.58
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：钱京

主管会计工作负责人：吴纲

会计机构负责人：吴纲

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		82,450,731.19	52,589,713.01
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			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,970.46	2,184,389.07

收到其他与经营活动有关的现金	第八节二、一、39	955,348.05	13,227,336.42
经营活动现金流入小计		83,411,049.70	68,001,438.50
购买商品、接受劳务支付的现金		69,929,698.60	39,714,183.73
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		48,527,788.62	62,235,060.32
支付的各项税费		3,509,678.31	3,632,849.45
支付其他与经营活动有关的现金	第八节二、一、39	21,125,105.13	9,599,251.89
经营活动现金流出小计		143,092,270.66	115,181,345.39
经营活动产生的现金流量净额		-59,681,220.96	-47,179,906.89
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回的现金净额		249,800.00	138,000.00
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	第八节二、一、39		6,000,000.00
投资活动现金流入小计		249,800.00	6,138,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,093,353.20	705,955.51
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		12,093,353.20	705,955.51
投资活动产生的现金流量净额		-11,843,553.20	5,432,044.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,578,398,666.00	
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		30,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	第八节二、一、39	51,100,000.00	153,930,455.38
筹资活动现金流入小计		1,659,498,666.00	153,930,455.38
偿还债务支付的现金		290,167,597.23	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,467,361.12	32,655,784.99
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	第八节二、一、39	116,021,953.78	32,817,784.26
筹资活动现金流出小计		422,656,912.13	128,473,569.25

筹资活动产生的现金流量净额		1,236,841,753.87	25,456,886.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-981.06
五、现金及现金等价物净增加额		1,165,316,979.71	-16,291,957.33
加：期初现金及现金等价物余额		18,637,532.54	18,239,901.93
六、期末现金及现金等价物余额		1,183,954,512.25	1,947,944.60

法定代表人：钱京

主管会计工作负责人：吴纲

会计机构负责人：吴纲

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		82,378,652.76	52,589,713.01
收到的税费返还		4,970.46	2,184,389.07
收到其他与经营活动有关的现金		758,998.21	13,227,336.42
经营活动现金流入小计		83,142,621.43	68,001,438.50
购买商品、接受劳务支付的现金		69,924,003.10	39,714,760.80
支付给职工以及为职工支付的现金		47,424,179.55	59,210,360.66
支付的各项税费		3,488,522.79	3,629,036.10
支付其他与经营活动有关的现金		20,498,506.73	9,182,993.99
经营活动现金流出小计		141,335,212.17	111,737,151.55
经营活动产生的现金流量净额		-58,192,590.74	-43,735,713.05
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		249,800.00	138,000.00
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			6,000,000.00
投资活动现金流入小计		249,800.00	6,138,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,087,337.15	685,639.83
投资支付的现金		1,445,474.68	3,233,184.88
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		13,532,811.83	3,918,824.71
投资活动产生的现金流量净额		-13,283,011.83	2,219,175.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,578,398,666.00	
取得借款收到的现金		30,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		51,100,000.00	153,930,455.38

筹资活动现金流入小计		1,659,498,666.00	153,930,455.38
偿还债务支付的现金		290,167,597.23	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,467,361.12	32,655,784.99
支付其他与筹资活动有关的现金		116,021,953.78	32,817,784.26
筹资活动现金流出小计		422,656,912.13	128,473,569.25
筹资活动产生的现金流量净额		1,236,841,753.87	25,456,886.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-981.06
五、现金及现金等价物净增加额		1,165,366,151.30	-16,060,632.69
加：期初现金及现金等价物余额		18,488,594.01	17,830,886.56
六、期末现金及现金等价物余额		1,183,854,745.31	1,770,253.87

法定代表人：钱京

主管会计工作负责人：吴纲

会计机构负责人：吴纲

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	(二).1
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3. 是否存在前期差错更正	□是 √否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	□是 √否	
6. 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	
7. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	□是 √否	
8. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	
9. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	□是 √否	
10. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
11. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
12. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
13. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
14. 是否存在预计负债	□是 √否	

(二) 附注事项详情

1、 会计政策变更

根据财政部 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等 4 项新金融工具准则的相关要求，挂牌公司应自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据新金融工具准则的实施时间要求，公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。按照财政部 2019 年 1 月 18 日发布的《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》；财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司根据以上要求编制了母公司财务报表及合并财务报表。

二、 报表项目注释

江苏恒神股份有限公司 报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指 2019 年 1 月 1 日，期末指 2019 年 6 月 30 日，本期指 2019 年 1-6 月，上期指 2018 年 1-6 月。

一、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	110,022.20	36,820.01

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,183,844,490.05	18,600,712.53
其他货币资金	-	-
合计	<u>1,183,954,512.25</u>	<u>18,637,532.54</u>
其中：存放在境外的款项总额	99,766.94	148,938.53

2、应收票据及应收账款

项目	期末数	期初数
应收票据	8,883,612.00	1,599,375.00
应收账款	<u>69,067,085.51</u>	<u>54,355,290.73</u>
合计	<u>77,950,697.51</u>	<u>55,954,665.73</u>

(1) 应收票据

① 应收票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	8,483,612.00	999,375.00
商业承兑汇票	<u>400,000.00</u>	<u>600,000.00</u>
合计	<u>8,883,612.00</u>	<u>1,599,375.00</u>

说明：不存在客观证据表明应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

② 期末公司不存在已质押的应收票据。

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	46,059,059.78	-
商业承兑票据	<u>300,000.00</u>	-
合计	<u>46,359,059.78</u>	-

④ 期末公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(2) 应收账款

① 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	73,421,999.08	100.00%	4,354,913.57	5.93%	69,067,085.51
组合 1：账龄分析法	73,421,999.08	100.00%	4,354,913.57	5.93%	69,067,085.51
组合 2：海关保证金	-	-	-	-	-

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	<u>73,421,999.08</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,354,913.57</u>	<u>5.93%</u>	<u>69,067,085.51</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	57,766,320.51	100.00%	3,411,029.78	5.90%	54,355,290.73
组合 1: 账龄分析法	57,766,320.51	100.00%	3,411,029.78	5.90%	54,355,290.73
组合 2: 海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	<u>57,766,320.51</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,411,029.78</u>	<u>5.90%</u>	<u>54,355,290.73</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	67,750,939.47	3,387,546.97	5.00%
1 至 2 年	4,609,714.53	460,971.45	10.00%
2 至 3 年	307,973.73	92,392.12	30.00%
3 至 4 年	678,736.65	339,368.33	50.00%
4 至 5 年	<u>74,634.70</u>	<u>74,634.70</u>	100.00%
合计	<u>73,421,999.08</u>	<u>4,354,913.57</u>	

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 943,883.79 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③ 本报告期无实际核销的应收账款情况

④ 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应收账款汇总金额 48,428,985.08 元，占应收账款期末余额合计数的比例 65.96%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 2,479,735.47 元。

⑤ 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款

⑥ 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	7,091,374.15	69.44%	4,178,287.15	46.46%
1至2年	2,442,550.06	23.92%	4,742,358.23	52.73%
2至3年	625,806.50	6.13%	20,668.50	0.23%
3年以上	52,267.80	0.51%	52,057.20	0.58%
合计	<u>10,211,998.51</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,993,371.08</u>	<u>100.00%</u>

(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	期末余额	占预付款项 期末余额 合计数的比例	预付款时间	未结算原因
镇江百仕德机电有限公司	非关联方	2,515,780.00	24.64%	1年以内、 1-2年、 2-3年	尚未结算
丹阳市天润物业管理服务有限公司开发区分公司	非关联方	2,217,153.82	21.71%	1年以内	尚未结算
中国国投国际贸易南京有限公司	非关联方	905,615.26	8.87%	1-2年	尚未结算
镇江国泰新材料科技有限公司	非关联方	881,750.00	8.63%	1年以内	尚未结算
北京化工大学	非关联方	<u>720,000.00</u>	<u>7.05%</u>	1年以内	尚未结算
合计		<u>7,240,299.08</u>	<u>70.90%</u>		

4、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>2,238,653.99</u>	<u>1,501,639.54</u>
合计	<u>2,238,653.99</u>	<u>1,501,639.54</u>

(1) 应收利息

本期期末无应收利息

(2) 应收股利

本期期末无应收股利

(3) 其他应收款

① 其他应收款分类披露

类别	期末余额
----	------

	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,707,979.11	100.00%	469,325.12	17.33%	2,238,653.99
组合 1: 账龄分析法	2,707,979.11	100.00%	469,325.12	17.33%	2,238,653.99
组合 2: 海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	-	-	-	-	-
合计	<u>2,707,979.11</u>	<u>100.00%</u>	<u>469,325.12</u>	<u>17.33%</u>	<u>2,238,653.99</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,913,964.57	100.00%	412,325.03	21.54%	1,501,639.54
组合 1: 账龄分析法	1,913,964.57	100.00%	412,325.03	21.54%	1,501,639.54
组合 2: 海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	<u>1,913,964.57</u>	<u>100.00%</u>	<u>412,325.03</u>	<u>21.54%</u>	<u>1,501,639.54</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,854,964.10	92,748.21	5.00%
1 至 2 年	510,189.43	51,018.94	10.00%
2 至 3 年	24,668.02	7,400.41	30.00%
3 至 4 年			50.00%
4 至 5 年	112,467.06	112,467.06	100.00%
5 年以上	<u>205,690.50</u>	<u>205,690.50</u>	100.00%
合计	<u>2,707,979.11</u>	<u>469,325.12</u>	

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 57,000.09 元，本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③ 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工暂支款	1,997,563.32	1,176,448.15
押金	2,100.00	2,100.00
保险理赔	212,577.09	235,551.24
保证金及其他	495,738.70	499,865.18
合计	<u>2,707,979.11</u>	<u>1,913,964.57</u>

④ 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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额 合计数比例	期末余额
吴幸年	员工暂支款	1,026,768.65	1年以内、 1-2年	37.92%	75,972.37
丹阳市人民法院	保证金及其他	439,905.00	1年以内	16.24%	21,995.25
丹阳市社会保险管理处一抚恤金	保险理赔款	212,577.09	1年以内、 1-2年、 2-3年、 4-5年	7.85%	124,410.11
胡金平	员工暂支款	173,020.00	1年以内	6.39%	8,651.00
沈丹丹	员工暂支款	<u>157,112.26</u>	1年以内	<u>5.80%</u>	<u>7,855.61</u>
合计		<u>2,009,383.00</u>		<u>74.20%</u>	<u>238,884.34</u>

⑤ 本期无涉及政府补助的应收款项

⑥ 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

⑦ 本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	11,235,663.11	-	11,235,663.11	8,351,492.72	-	8,351,492.72
在产品	28,042,655.72	3,479,481.76	24,563,173.96	35,575,938.95	6,632,495.44	28,943,443.51
自制半成品	23,456,030.43	8,979,266.79	14,476,763.64	39,223,188.77	16,446,991.89	22,776,196.88
产成品及发出商品	138,620,628.48	51,398,711.31	87,221,917.17	139,504,867.12	65,673,843.77	73,831,023.35
建造合同形成的已完工未结算资产	<u>110,426.27</u>		<u>110,426.27</u>	<u>110,426.27</u>	-	<u>110,426.27</u>
合计	<u>201,465,404.01</u>	<u>63,857,459.86</u>	<u>137,607,944.15</u>	<u>222,765,913.83</u>	<u>88,753,331.10</u>	<u>134,012,582.73</u>

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	6,632,495.44	-	-	3,153,013.68	-	3,479,481.76
自制半成品	16,446,991.89		-	7,467,725.10	-	8,979,266.79
产成品及发出商品	<u>65,673,843.77</u>	=	=	<u>14,275,132.46</u>	=	<u>51,398,711.31</u>
合计	<u>88,753,331.10</u>		=	<u>24,895,871.24</u>	=	<u>63,857,459.86</u>

(3) 建造合同形成的已完工未结算资产情况

项目	期末余额
累计已发生成本	13,852,147.85
累计已确认毛利	5,975,259.61
减：预计损失	-
已办理结算的金额	19,716,981.19
建造合同形成的已完工未结算资产	110,426.27

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	138,144,363.15	141,582,300.86
预交税费	=	=
合计	<u>138,144,363.15</u>	<u>141,582,300.86</u>

7、固定资产

项目	期末数	期初数
固定资产	2,923,532,591.25	3,009,548,186.95
固定资产清理	=	=
合计	<u>2,923,532,591.25</u>	<u>3,009,548,186.95</u>

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
① 账面原值					
期初余额	1,181,243,843.54	2,406,583,621.71	5,927,450.80	25,803,424.51	3,619,558,340.56
本期增加金额	3,454,154.21	1,471,909.53		110,244.32	5,036,308.06
本期减少金额		99,063.25	259,994.40	246,549.84	605,607.49
期末余额	1,184,697,997.75	2,407,956,467.99	5,667,456.40	25,667,118.99	3,623,989,041.13
② 累计折旧					
期初余额	101,032,516.43	483,165,608.79	5,203,474.86	20,608,553.53	610,010,153.61

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
本期增加金额	14,035,736.49	75,847,019.03	89,649.40	756,101	90,728,505.92
本期减少金额		22,781.86	53,192.88	206,234.91	282,209.65
期末余额	115,068,252.92	558,989,845.96	5,239,931.38	21,158,419.62	700,456,449.88
③ 减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
④ 账面价值					
期末账面价值	1,069,629,744.83	1,848,966,622.03	427,525.02	4,508,699.37	2,923,532,591.25
期初账面价值	1,080,211,327.11	1,923,418,012.92	723,975.94	5,194,870.98	3,009,548,186.95

① 本期无闲置的固定资产情况

② 本期无通过融资租赁租入的固定资产

③ 本期无通过经营租赁租出的固定资产

④ 所有权或使用权收到限制的资产

项目期末账面原值受限原因
固定资产 1,197,777,488.42

借款抵押物

(2) 本期期末无固定资产清理

8、在建工程

项目	期末数	期初数
在建工程	232,043,997.24	222,460,773.97
工程物资	12,860,445.65	13,432,487.85
合计	244,904,442.89	235,893,261.82

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
复合材料	232,043,997.24	-	232,043,997.24	222,460,773.97	-	222,460,773.97
中心园建设						
合计	232,043,997.24	-	232,043,997.24	222,460,773.97	-	222,460,773.97

① 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入	本期其他
			固定资产金额	减少金额

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入	本期其他
			固定资产金额	减少金额
复合材料中心园建设	<u>222,460,773.97</u>	<u>9,583,223.27</u>	=	=
合计	<u>222,460,773.97</u>	<u>9,583,223.27</u>	=	=

(续上表)

项目名称	工程进度	利息资本化	其中：本期利	本期利息	资金来源	期末余额
		累计金额	息资本化金额	资本化率		
复合材料中心园建设	94.00%	<u>26,024,064.44</u>	<u>4,722,197.90</u>	2.29%	自筹、金融贷款	<u>232,043,997.24</u>
合计		<u>26,024,064.44</u>	<u>4,722,197.90</u>			<u>232,043,997.24</u>

② 本报告期末计提在建工程减值准备

(2) 工程物资

项目	期末余额	期初余额
工程材料	<u>12,860,445.65</u>	<u>13,432,487.85</u>
合计	<u>12,860,445.65</u>	<u>13,432,487.85</u>

9、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
① 账面原值				
期初余额	152,675,230.44	3,090,941.02	40,828,878.12	196,595,049.58
本期增加金额	-	-	-	-
本期减少金额		2,065.13		2,065.13
期末余额	152,675,230.44	3,088,875.89	40,828,878.12	196,592,984.45
② 累计摊销				
期初余额	25,737,397.65	1,477,583.53	9,086,385.01	36,301,366.19
本期增加金额	1,529,740.98	157,770.19	2,033,943.90	3,721,455.07
本期减少金额				
期末余额	27,267,138.63	1,635,353.72	11,120,328.91	40,022,821.26
③ 减值准备				
期初余额	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-
④ 账面价值				
期末账面价值	125,408,091.81	1,453,522.17	29,708,549.21	156,570,163.19

项目	土地使用权	软件	专利使用权	合计
期初账面价值	126,937,832.79	1,613,357.49	31,742,493.11	160,293,683.39

本报告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 18.97%。

(2) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面原值	受限原因
无形资产	138,030,376.44	借款抵押物

10、递延所得税资产/递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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
	资产减值准备	68,673,531.84	10,301,029.78	92,574,185.91
可抵扣亏损	682,669,705.45	102,400,455.82	488,904,584.40	73,335,687.66
递延收益	157,011,146.67	23,551,672.00	171,829,246.67	25,774,387.00
无形资产摊销差异	724,064.86	108,609.73	873,871.40	131,080.71
未支付利息	<u>210,167,121.44</u>	<u>31,525,068.22</u>	<u>205,057,761.56</u>	<u>30,758,664.23</u>
合计	<u>1,119,245,570.26</u>	<u>167,886,835.55</u>	<u>959,239,649.94</u>	<u>143,885,947.49</u>

11、短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	=	<u>115,000,000.00</u>
合计	=	<u>115,000,000.00</u>

12、应付票据及应付账款

项目	期末数	期初数
应付票据	416,096.25	-
应付账款	<u>46,094,783.65</u>	<u>56,029,004.17</u>
合计	<u>46,510,879.90</u>	<u>56,029,004.17</u>

(1) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
应付票据	416,096.25	

(2) 应付账款

① 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付款	46,094,783.65	56,029,004.17

② 无重要的账龄超过 1 年的应付账款

13、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收款	20,665,416.41	21,146,369.34

(2) 无重要的账龄超过 1 年的预收账款

14、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	6,913,159.30	46,281,185.01	45,858,914.17	7,335,430.14
离职后福利-设定提存计划	-	5,352,893.25	5,352,893.25	-
辞退福利	-	301,732.00	301,732.00	-
一年内到期的其他福利	=	=	=	=
合计	<u>6,913,159.30</u>	<u>51,935,810.26</u>	<u>51,513,539.42</u>	<u>7,335,430.14</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,913,159.30	40,975,835.94	40,553,565.10	7,335,430.14
职工福利费	-	1,973,365.14	1,973,365.14	-
社会保险费	-	2,649,608.98	2,649,608.98	-
其中：医疗保险费	-	2,328,195.43	2,328,195.43	-
工伤保险费	-	222,090.48	222,090.48	-
生育保险费	-	99,323.07	99,323.07	-
住房公积金	-	567,180.00	567,180.00	-
工会经费和职工教育经费	-	115,194.95	115,194.95	-
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	=	=	=	=
合计	<u>6,913,159.30</u>	<u>46,281,185.01</u>	<u>45,858,914.17</u>	<u>7,335,430.14</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	5,154,499.65	5,154,499.65	-
失业保险费	=	<u>198,393.60</u>	<u>198,393.60</u>	=
合计	=	<u>5,352,893.25</u>	<u>5,352,893.25</u>	=

15、应交税费

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	363,396.03	125,599.33

项目	期末余额	期初余额
房产税	1,170,967.52	1,170,967.52
土地使用税	544,608.52	544,608.52
印花税	7,947.10	8,747.70
城市维护建设费	82.00	-
教育费附加	58.57	-
合计	<u>2,087,059.74</u>	<u>1,849,923.07</u>

16、其他应付款

项目	期末数	期初数
应付利息	216,161,258.43	212,900,521.82
应付股利	-	-
其他应付款	<u>1,032,977.44</u>	<u>66,014,532.19</u>
合计	<u>217,194,235.87</u>	<u>278,915,054.01</u>

(1) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
借款利息	216,161,258.43	212,900,521.82

(2) 应付股利

本期期末无应付股利

(3) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	-	65,160,286.00
职工保密费及其他	<u>1,032,977.44</u>	<u>854,246.19</u>
合计	<u>1,032,977.44</u>	<u>66,014,532.19</u>

② 本期无重要的账龄超过 1 年的其他应付款

17、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	70,000,000.00	160,000,000.00

18、长期借款

长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	710,000,000.00	765,000,000.00
保证借款	-	-

项目	期末余额	期初余额
合计	<u>710,000,000.00</u>	<u>765,000,000.00</u>

19、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	243,829,846.67	420,000.00	16,571,300.00	227,678,546.67	政府补助

涉及政府补助余额中金额前五名的与资产相关的政府补助的项目：

负债项目	期初余额	本期新增	本期计入其他	其他变动	期末余额	与资产相关 /与收益相关
		补助金额	收益金额			
产业振兴和技术改造专项项目	42,933,333.33	-	1,533,600.00	-	41,399,733.33	与资产相关
工业强基工程	39,420,000.00	-	-	-	39,420,000.00	与资产相关
省级战略性新兴产业发展专项资金项目和资金计划	35,000,000.00	-	-	-	35,000,000.00	与资产相关
战略性新兴产业专项项目	34,000,600.00	-	1,333,200.00	-	32,667,400.00	与资产相关
新材料研发和产业化项目	<u>16,000,000.00</u>	-	-	-	<u>16,000,000.00</u>	与资产相关
合计	<u>167,353,933.33</u>	-	<u>2,866,800.00</u>	-	<u>164,487,133.33</u>	

20、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
股权认购及业绩补偿款	<u>245,300,000.72</u>	<u>1,226,500,000.00</u>
合计	<u>245,300,000.72</u>	<u>1,226,500,000.00</u>

注：公司与丹阳市天惠投资发展有限公司于 2018 年 12 月 27 日签订了《股份认购协议》，协议规定，丹阳市天惠投资发展有限公司以截至 2018 年 9 月 30 日对公司的债权人民币 1,226,500,000.00 元中的 981,199,999.28 元按 1.24 元/股的价格认购贵公司在全国中小企业股份转让系统定向发行的股份 791,290,322 股，剩余 245,300,000.72 元作为后期业绩补偿款。

21、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,273,950,000	2,064,192,472	-	-	-	-	3,338,142,472

22、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	709,292,081.13	495,406,193.28	733,962.27	1,203,964,312.14

23、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		本期所得税 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
(1) 以后不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
(2) 以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	<u>-509,642.22</u>	<u>-3,747.83</u>	=	=
其他综合收益合计	<u>-509,642.22</u>	<u>-3,747.83</u>	=	=

(续上表)

项目	本期发生金额		期末余额
	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
(1) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(2) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
外币财务报表折算差额	=	=	<u>-513,390.05</u>
其他综合收益合计	=	=	<u>-513,390.05</u>

24、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-947,612,623.34	-721,942,747.27
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	-947,612,623.34	-721,942,747.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-97,750,137.76	-225,669,876.07

项目	本期	上期
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-1,045,362,761.10	-947,612,623.34

25、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	107,113,745.85	95,842,332.97	81,364,212.37	87,462,560.12
其他业务	<u>2,392,496.77</u>	<u>6,218,688.86</u>	<u>711,616.38</u>	<u>2,624,675.05</u>
合计	<u>109,506,242.62</u>	<u>102,061,021.83</u>	<u>82,075,828.75</u>	<u>90,087,235.17</u>

(2) 2019 年度上半年公司前五名客户的营业收入情况：

本报告期按客户归集的营业收入前五名汇总金额 49,737,541.57 元，占本期营业收入合计数的比例 45.42%。

26、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	2,341,935.04	2,341,935.04
土地使用税	1,089,217.04	1,089,217.04
印花税	<u>24,522.20</u>	<u>20,815.80</u>
合计	<u>3,455,674.28</u>	<u>3,451,967.88</u>

27、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,059,014.60	4,791,579.88
差旅费	744,056.05	1,143,807.77
业务宣传费	7,738,240.24	4,974,725.03
运输费	441,478.70	524,223.18
其他费用	<u>788,125.02</u>	<u>758,794.04</u>
合计	<u>14,770,914.61</u>	<u>12,193,129.90</u>

28、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,434,586.17	9,991,512.03
折旧及摊销	9,488,162.92	9,934,030.49
停工损失	46,816,962.08	21,654,803.53
车辆费用	273,445.82	172,777.24

项目	本期发生额	上期发生额
其他	<u>7,885,087.23</u>	<u>1,796,389.65</u>
合计	<u>73,898,244.22</u>	<u>43,549,512.94</u>

29、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,726,099.03	18,085,091.54
材料	20,543,390.40	7,212,166.58
燃料及动力	10,240,350.17	4,371,047.02
模具及工装	176,705.11	1,680,014.54
折旧	12,284,054.85	3,587,226.92
测试费	3,557,356.82	1,130,798.97
外协费	97,378.56	261,362.84
摊销费	72,008.84	187,099.64
其他费用	<u>6,411,016.58</u>	<u>1,046,834.58</u>
合计	<u>63,108,360.36</u>	<u>37,561,642.63</u>

30、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	24,145,932.33	59,880,810.21
利息收入	-9,582,921.92	-44,380.79
汇兑损益	-606.11	906.88
其他	<u>22,390.82</u>	<u>20,715.15</u>
合计	<u>14,584,795.12</u>	<u>59,858,051.45</u>

31、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	943,883.79	
其他应收款坏账损失	57,000.09	
合计	1,000,883.88	

32、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		244,254.57
存货跌价损失	<u>-24,895,871.24</u>	<u>-22,404,318.26</u>
合计	<u>-24,895,871.24</u>	<u>-22,160,063.69</u>

33、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
递延收益分摊	16,551,300.00	11,123,436.42

项目	本期发生额	上期发生额
土地使用税减免	-	2,178,434.08
合计	<u>16,551,300.00</u>	<u>13,301,870.50</u>

34、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	<u>9,314.57</u>	<u>-101,665.12</u>
合计	<u>9,314.57</u>	<u>-101,665.12</u>

35、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	20,000.00	7,235,000.00	20,000.00
其他	<u>249,844.29</u>	<u>95,820.51</u>	<u>249,844.29</u>
合计	<u>269,844.29</u>	<u>7,330,820.51</u>	<u>269,844.29</u>

计入当期损益的主要政府补助：

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
运河水节水补贴	<u>20,000.00</u>	=	与收益相关
合计	<u>20,000.00</u>	=	

36、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废毁损	89,126.14	385.98	89,126.14
其他	<u>14,578.10</u>	<u>3,620.80</u>	<u>14,578.10</u>
合计	<u>103,704.24</u>	<u>4,006.78</u>	<u>103,704.24</u>

37、所得税费用

所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-	-
递延所得税费用	<u>-24,000,888.06</u>	<u>-20,113,961.00</u>
合计	<u>-24,000,888.06</u>	<u>-20,113,961.00</u>

38、其他综合收益

详见附注 一、23

39、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	420,000.00	13,212,336.42
暂收暂付款及其他	<u>535,348.05</u>	<u>15,000.00</u>
合计	<u>955,348.05</u>	<u>13,227,336.42</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
暂收暂付款	1,363,208.90	-
经营费用及其他	<u>19,761,896.23</u>	<u>9,599,251.89</u>
合计	<u>21,125,105.13</u>	<u>9,599,251.89</u>

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关的政府补助	-	6,000,000.00

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金收回	-	-
资金借款	<u>51,100,000.00</u>	<u>153,930,455.38</u>
合计	<u>51,100,000.00</u>	<u>153,930,455.38</u>

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金借款及其他	<u>116,021,953.78</u>	<u>32,817,784.26</u>
合计	<u>116,021,953.78</u>	<u>32,817,784.26</u>

40、现金流量表补充资料

(6) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-97,750,137.76	-101,824,667.42
加：资产减值准备	-23,894,987.36	-22,160,063.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	90,728,505.92	64,345,230.88
无形资产摊销	3,721,455.07	3,937,501.51
长期待摊费用摊销	-	83,661.91
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)	-9,314.57	102,051.10
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	89,126.14	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	14,583,293.14	59,881,717.09
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-

项目	本期金额	上期金额
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-24,000,888.06	-20,113,961.00
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)	-3,595,361.42	-43,424,371.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,242,409.19	-25,473,031.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-13,310,502.87	35,045,670.62
其他		2,420,354.59
经营活动产生的现金流量净额	-59,681,220.96	-47,179,906.89
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
1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	1,183,954,512.25	1,947,944.60
减：现金的年初余额	18,637,532.54	18,239,901.93
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,165,316,979.71	-16,291,957.33

(7) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
① 现金	1,183,954,512.25	1,947,944.60
其中：库存现金	110,022.20	43,475.06
可随时用于支付的银行存款	1,183,844,490.05	1,904,469.54
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
② 现金等价物	-	-
其中：3个月内到期的债券投资	-	-
③ 期末现金及现金等价物余额	1,183,954,512.25	1,947,944.60
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		-

41、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面原值	受限原因
固定资产	1,197,777,488.42	借款抵押物
无形资产	138,030,376.44	借款抵押物
合计	1,335,807,864.86	

42、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			
其中：英镑	6,523.46	8.7113	56,827.82
澳元	8,916.67	4.8156	42,939.12

二、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无

2、同一控制下企业合并

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

无

三、在其他主体中的权益

1、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	
COMPOSITES MATERIALS AND ENGINEERING LTD	英国	英国	研发、技术服务	100.00%	-	出资设立
YB AUSTRALIA PTY LTD	澳大利亚	澳大利亚	研发、技术服务	100.00%	-	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、在合营安排或联营企业中的权益

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

四、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，但是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。本公司的内部审计师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。

1、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。

2、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) 外汇风险

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。

(3) 其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资：无

3、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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。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。

本公司期末各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	-			-	-	
一年内到期的	-	30,000,000.00	40,000,000.00	-	-	70,000,000.00
非流动负债						
长期借款	-	-	-	504,175,000.00	205,825,000.00	710,000,000.00

五、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：无

六、关联方及关联交易

1、本公司的大股东情况

本公司的实际控制人是陕西省国资委。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“三、在其他主体中的权益”。

3、本企业的合营和联营企业情况

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
恒宝股份有限公司	持有公司股份超过 5% 的股东控制的企业
陕西化工集团有限公司	母公司
丹阳市天惠投资发展有限公司	持有公司股份超过 5% 的股东
钱京	持有公司股份超过 5% 的股东

5、关联交易情况

(1) 关联担保情况

本公司作为被担保方

<u>担保方</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否</u> <u>已经履行完毕</u>
钱京	30,000,000.00	2019-1-30	2019-4-29	是
钱京	800,000,000.00	2015-2-13	2025-2-13	否
钱京	244,580,000.00	2017-1-1	2019-8-1	否
合计	<u>1,074,580,000.00</u>			

(2) 关联方资金拆借

截止 2019 年 6 月 30 日，公司拆入钱京资金金额 51,100,000.00 元。

(3) 关联方应收应付款项

应收项目

无

应付项目

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
应付利息	丹阳市天惠投资发展有限公司	36,461,112.43	29,004,602.55

(4) 关联方承诺

无

七、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

抵押、质押资产情况

(1) 本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项下其他资产进行抵押，向中国进出口银行作为牵头行和担保代理行、由上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行作为资金代理行、中国光大银行股份有限公司南京分行作为参贷行的银团进行抵押借款用于高性能碳纤维及复合材料建设项目，其中土地原值为人民币 72,108,999.00 元，土地评估总地价为人民币 104,000,000.00 元，两条高性能原丝生产线的评估价值为人民币 230,531,900.00 元，复材中心园部分满足抵押条件的设备评估价值为人民币 103,725,100.00 元，对应的借款金额为人民币 8 亿元，抵押对应的借款期限为 2015 年 2 月 13 日至 2025 年 2 月 13 日，截至 2019 年 6 月 30 日借款余额为人民币 7.8 亿元，该笔借款同时由实际控制人钱京先生以其所持本公司 72,500.00 万股股权进行质押为公司借款提供担保，丹阳投资集团有限公司承担人民币 3 亿元担保、镇江城市建设产业集团有限公司承担人民币 5 亿元担保。

(2) 截止 2019 年 6 月 30 日，本公司向丹阳市天惠投资发展有限公司借款 245,300,000.72 元，抵押资产如下：

① 本公司以所拥有的位于丹阳市开发区晓星村土地证号为丹国用（2015）第 2165 号的 309,152.28 平方米土地使用权以及项目项下其他资产，向丹阳市天惠投资发展有限公司进行抵押借款，其中土地原值为人民币 65,921,377.44 元，土地评估总地价为人民币 132,630,000.00 元，地上房产厂房评估价值为人民币 108,410,000.00 元，海宇花园 58 套和天波城 1 套的评估价值为人民币 36,493,000.00 元，一期复合材料的相关设备评估价值为人民币 49,562,170.00 元。

② 公司以所拥有的碳化一期三条生产线的相关设备，向丹阳市和鑫源资产投资管理有限公司进行抵押借款，设备评估总价值为人民币 167,079,000.00 元。2018 年 9 月 30 日，丹阳市和鑫源资产投资管理有限公司与丹阳市天惠投资发展有限公司达成债权转让协议，将丹阳市和鑫源资产投资管理有限公司对江苏恒神股份有限公司所拥有的债权本

金人民币 1.48 亿元依法转给丹阳市天惠投资发展有限公司，与此债权转让相关的其他权利也一并转让（除债权转让前尾欠利息除外）。

注：2019 年 3 月丹阳市天惠投资发展有限公司完成了对恒神公司的债权 12.265 亿元中的 9.811999928 亿元按每股 1.24 元/股认购江苏恒神股份有限公司在全国中小企业股份转让系统定向发行的股份 7.91290322 亿股，目前解押工作正在办理中。

2、或有事项

本公司无需要披露的重要或有事项。

八、资产负债表日后事项

本公司无需披露的资产负债表日后事项。

九、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十、母公司财务报表主要项目附注

1、应收票据及应收账款

项目	期末数	期初数
应收票据	8,883,612.00	1,599,375.00
应收账款	69,067,085.51	54,355,290.73
合计	77,950,697.51	55,954,665.73

(1) 应收票据

① 应收票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	8,483,612.00	999,375.00
商业承兑汇票	400,000.00	600,000.00
合计	8,883,612.00	1,599,375.00

说明：不存在客观证据表明应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

② 期末公司不存在已质押的应收票据。

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	46,059,059.78	-
商业承兑票据	300,000.00	-
合计	46,359,059.78	-

④ 期末公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(2) 应收账款

① 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	73,421,999.08	100.00%	4,354,913.57	5.93%	69,067,085.51
组合 1: 账龄分析法	73,421,999.08	100.00%	4,354,913.57	5.93%	69,067,085.51
组合 2: 海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	=	=	=	=	=
合计	<u>73,421,999.08</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,354,913.57</u>	<u>5.93%</u>	<u>69,067,085.51</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	57,766,320.51	100.00%	3,411,029.78	5.90%	54,355,290.73
组合 1: 账龄分析法	57,766,320.51	100.00%	3,411,029.78	5.90%	54,355,290.73
组合 2: 海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	<u>57,766,320.51</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,411,029.78</u>	<u>5.90%</u>	<u>54,355,290.73</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	67,750,939.47	3,387,546.97	5.00%
1 至 2 年	4,609,714.53	460,971.45	10.00%
2 至 3 年	307,973.73	92,392.12	30.00%
3 至 4 年	678,736.65	339,368.33	50.00%
4 至 5 年	74,634.70	74,634.70	100.00%
合计	<u>73,421,999.08</u>	<u>4,354,913.57</u>	

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 943,883.79 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③ 本报告期无实际核销的应收账款情况

④ 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应收账款汇总金额 48,428,985.08 元，占应收账款期末余额合计数的比例 65.96%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 2,479,735.47 元。

⑤ 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款

⑥ 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

2、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>2,539,486.53</u>	<u>1,501,639.54</u>
合计	<u>2,539,486.53</u>	<u>1,501,639.54</u>

(8) 应收利息

本期期末无应收利息

(9) 应收股利

本期期末无应收股利

(10) 其他应收款

① 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,024,644.94	100.00%	485,158.41	16.04%	2,539,486.53
组合 1：账龄分析法	3,024,644.94	100.00%	485,158.41	16.04%	2,539,486.53
组合 2：海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	-	-	-	-	-
合计	<u>3,024,644.94</u>	<u>100.00%</u>	<u>485,158.41</u>	<u>16.04%</u>	<u>2,539,486.53</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账	-	-	-	-	-

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账	1,913,964.57	100.00%	412,325.03	21.54%	1,501,639.54
准备的其他应收款					
组合 1：账龄分析法	1,913,964.57	100.00%	412,325.03	21.54%	1,501,639.54
组合 2：海关保证金	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账	=	=	=	=	=
账准备的其他应收款					
合计	<u>1,913,964.57</u>	<u>100.00%</u>	<u>412,325.03</u>	<u>21.54%</u>	<u>1,501,639.54</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,171,629.93	108,581.50	5.00%
1 至 2 年	510,189.43	51,018.94	10.00%
2 至 3 年	24,668.02	7,400.41	30.00%
3 至 4 年	-	-	50%
4 至 5 年	112,467.06	112,467.06	100.00%
5 年以上	<u>205,690.50</u>	<u>205,690.50</u>	100.00%
合计	<u>3,024,644.94</u>	<u>485,158.41</u>	

① 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 72,833.38 元，本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

② 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工暂支款	1,834,229.15	1,126,448.15
押金	2,100.00	2,100.00
保险理赔	212,577.09	235,551.24
保证金及其他	<u>975,738.70</u>	<u>549,865.18</u>
合计	<u>3,024,644.94</u>	<u>1,913,964.57</u>

③ 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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额	期末余额
				合计数比例	
吴幸年	员工暂支款	1,026,768.65	1 年以内、 1-2 年	33.95%	75,972.37

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额	期末余额
				合计数比例	
COMPOSITES MATERIALS AND ENGINEERING LTD	单位借款	480,000.00	1年以内	15.87%	24,000.00
丹阳市人民法院	保证金及其他	439,905.00	1年以内	14.54%	21,995.25
丹阳市社会保险管理处一抚 恤金	保险理赔款	212,577.09	1年以内、 1-2年、 2-3年、 4-5年	7.03%	124,410.11
胡金平	员工暂支款	173,020.00	1年以内	5.72%	8,651.00
合计		<u>2,332,270.74</u>		<u>77.11%</u>	<u>255,028.73</u>

④ 本期无涉及政府补助的应收款项

⑤ 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

⑥ 本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	36,573,668.65		36,573,668.65	35,128,193.97		35,128,193.97
对联营、合营 企业投资	=	=	=	=	=	=
合计	<u>36,573,668.65</u>	=	<u>36,573,668.65</u>	<u>35,128,193.97</u>		<u>35,128,193.97</u>

其中：对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
	COMPOSITES MATERIALS AND ENGINEERING LTD	20,935,190.99	433,938.72		21,369,129.71	-
YB AUSTRALIA PTY LTD	<u>14,193,002.98</u>	<u>1,011,535.96</u>	=	<u>15,204,538.94</u>	=	=
合计	<u>35,128,193.97</u>	<u>1,445,474.68</u>	=	<u>36,573,668.65</u>	=	=

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	107,113,745.85	95,842,332.97	81,364,212.37	87,462,560.12
其他业务	<u>2,392,496.77</u>	<u>6,218,688.86</u>	<u>711,616.38</u>	<u>2,624,675.05</u>
合计	<u>109,506,242.62</u>	<u>102,061,021.83</u>	<u>82,075,828.75</u>	<u>90,087,235.17</u>

(2) 2019 年度上半年公司前五名客户的营业收入情况:

本报告期按客户归集的营业收入前五名汇总金额 49,737,541.57 元, 占本期营业收入合计数的比例 45.42%。

十一、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	9,314.57	
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)	16,571,300.00	
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年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	146,140.05	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
少数股东权益影响额	-	
减: 所得税影响额	<u>2,509,013.19</u>	
合计	<u>14,217,741.43</u>	

2、净资产收益率及每股收益

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均</u> <u>净资产收益率</u>	<u>每股收益</u>	
		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	-3.13%	-0.03	-0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.59%	-0.04	-0.04

江苏恒神股份有限公司

2019年8月28日