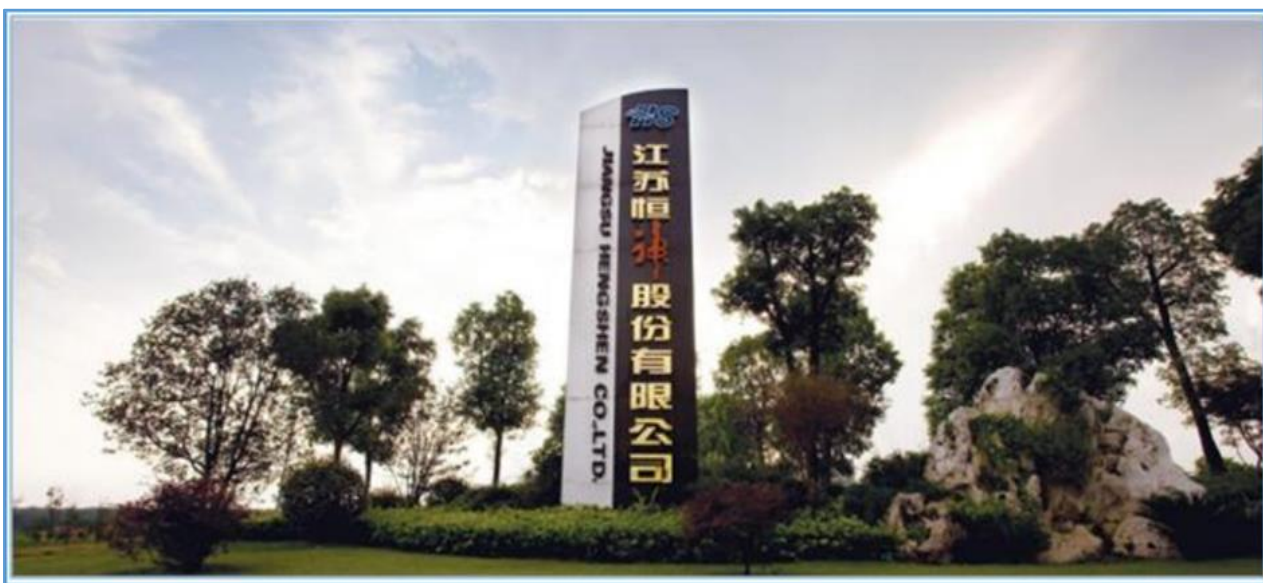




恒神股份

NEEQ : 832397

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



半年度报告

2026

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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。
- 二、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）汤贞彦保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半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当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。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据和经营情况	6
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动及股东情况	20
第五节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	22
第六节	财务会计报告	25
附件 I	会计信息调整及差异情况	129
附件 II	融资情况	129

备查文件目录	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。
	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（如有）。
	报告期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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、恒神、恒神股份	指	江苏恒神股份有限公司
股东会	指	江苏恒神股份有限公司股东会
董事会	指	江苏恒神股份有限公司董事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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、财务负责人、董事会秘书
报告期、本期、半年度	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期、上期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
陕西化工	指	陕西化工集团有限公司
天惠投资	指	丹阳市天惠投资发展有限公司
国发集团	指	丹阳国发控股集团有限公司
上海悦达	指	上海悦达新实业集团有限公司
榆林子公司	指	榆林恒神新材料有限公司
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
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
eVTOL	指	电动垂直起降飞行器

第一节 公司概况

企业情况			
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.		
法定代表人	刘瑾	成立时间	2007 年 8 月 17 日
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
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C28 化学纤维制造业-C282 合成纤维制造-C2829 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		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	恒神股份	证券代码	832397
挂牌时间	2015 年 5 月 6 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	做市交易	普通股总股本（股）	3,338,142,472
主办券商（报告期内）	国泰海通	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市南京西路 768 号		
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	电子邮箱	lixia.jiang@hscarbonfibre.com
传真	0511-86939312		
公司办公地址	江苏省丹阳市通港路 777 号	邮政编码	212314
公司网址	http://www.hscarbonfibre.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91321100666352897G		
注册地址	江苏省镇江市丹阳市通港路 777 号		
注册资本（元）	3,338,142,472	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

一、商业模式

碳纤维集“结构性、功能性”等特点于一身，具有多种优异性能，是国家重点支持发展的战略新兴产业。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、复合材料零件与结构件的综合解决方案供应商；公司作为拥有垂直产业链的碳纤维及复合材料企业，具备为客户提供从纤维增强复合材料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、商业航天、低空经济等领域对碳纤维及先进复合材料应用的迫切需求，以及国内外新能源、工业各领域的旺盛需求。公司根据不同行业客户的不同需求量体裁衣：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；也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，促进碳纤维复合材料的应用。

业务布局上，公司聚焦核心赛道深耕与新兴赛道拓展：防务航空航天领域持续深耕，推进高性能产品在新型号中的验证与批量供货；民航领域稳步推进，实现国产大飞机配套业务布局；航天领域发展加速，多款高端高模纤维进入量产阶段，重点项目产品验证加速；低空经济领域实现突破，eVTOL业务合作客户圈层实现拓展，多项材料制件实现批产应用；海外市场稳步放量，与全球风电整机制造企业供应商实现稳定产品供应，战略合作持续深化。技术创新方面，公司通过自主研发与产学研协同创新双轮驱动，深化与国内各大科研院所的深度合作，促进科技创新与产业创新深度融合，加快将“科研实力”转化为“产业红利”。销售模式上，公司主要采用直销的方式开拓业务，收入来源主要是产品销售。报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

二、经营情况

报告期内，公司实现营业收入 5.10 亿元，较上年同期增长 4.40%；归属于挂牌公司股东的净利润 798.68 万元，较上年同期增盈 3,100.57 万元；产品毛利率 30.32%，较上年同期增加 4.51 个百分点。

(二) 行业情况

一、支持政策加快出台，助力碳纤维产业发展

2025 年 5 月，国家科技部发布“重点新材料研发及应用”国家科技重大专项，围绕高性能纤维及复合材料等 7 个重点领域部署研发任务，高强高模纤维研制、民用航空与低空经济应用验证项目被列为重点课题。

2025 年 9 月，工业和信息化部等 7 部门印发《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》，明确提出围绕新能源、低空经济、人形机器人等新兴产业，积极拓展碳纤维及其复合材料的应用场景。

二、市场供需结构分化，国产替代进程加速推进

根据广州赛奥碳纤维技术股份有限公司发布的《2025 全球碳纤维复合材料市场报告》，2025 年国内碳纤维需求达 13.2 万吨，运行产能达 17.1 万吨，行业供需结构逐步由总量偏紧转向结构性分化：通用级产品供给相对充裕，而航空航天级、高强高模级等高端产品仍存在供给缺口。从外贸数据看，碳纤维及相关复合材料进口量呈逐年下降趋势，国产化自给率稳步提高，进出口结构持续优化，国产替代进程加速推进。

三、下游应用场景持续拓展，高端需求引领市场扩容

当前行业供需格局逐步明晰，行业逐步从“规模扩张”向“高端突破”转型，航空航天、商业航天等高端应用领域需求持续走高，低空经济、电子 3c 等新兴业态快速发展，多元化应用场景的涌现，催生高端化、定制化的市场需求，行业逐步进入“需求牵引、技术驱动”的良性循环。在市场需求多元扩张

与技术加速突破的双重驱动下，国产碳纤维复合材料有望在更多核心应用场景实现规模化落地。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“单项冠军”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、“单项冠军”认定 获得时间：公司于 2024 年 4 月 9 日被工业和信息化部评为“制造业单项冠军企业”，有效期 3 年。 主要指标依据：《制造业单项冠军企业认定管理办法》（工信部政法〔2023〕138 号）。 对公司的经营影响：提升了公司在碳纤维及其复合材料领域的市场竞争力和品牌影响力，为公司产品质量、创新研发能力和品牌价值提升提供了有力支撑，有利于促进公司高质量发展。 2、“高新技术企业”认定 获得时间：公司于 2023 年 12 月 13 日再次获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的“高新技术企业”认定资质，证书编号 GR202332015363，有效期 3 年。 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）。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	509,657,598.98	488,180,573.38	4.40%
毛利率%	30.32%	25.82%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,986,835.40	-23,018,880.71	134.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,091,099.48	-29,463,387.62	103.70%
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）	0.20%	-0.56%	-
加权平均净资产收益率%（依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）	0.03%	-0.72%	-
基本每股收益	0.0024	-0.0069	134.70%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	6,012,290,379.38	5,868,851,039.06	2.44%
负债总计	1,959,292,598.04	1,823,950,774.39	7.42%
归属于挂牌公司股东的	4,052,997,781.34	4,044,900,264.67	0.20%

净资产			
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.21	1.21	0.20%
资产负债率%（母公司）	14.31%	14.48%	-
资产负债率%（合并）	32.59%	31.08%	-
流动比率	317.02%	318.92%	-
利息保障倍数	0.93	-0.38	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	151,660,861.95	-37,782,963.17	501.40%
应收账款周转率	0.72	0.67	-
存货周转率	0.73	0.86	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.44%	7.66%	-
营业收入增长率%	4.40%	3.78%	-
净利润增长率%	134.70%	19.68%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		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	681,892,621.94	11.34%	610,267,123.40	10.40%	11.74%
应收票据	69,228,686.31	1.15%	143,019,895.05	2.44%	-51.60%
应收账款	668,388,879.00	11.12%	628,680,428.51	10.71%	6.32%
应收款项融资	20,006,125.62	0.33%	51,828,447.66	0.88%	-61.40%
预付款项	24,690,478.80	0.41%	25,262,467.13	0.43%	-2.26%
其他应收款	4,180,438.69	0.07%	2,701,394.24	0.05%	54.75%
存货	453,757,553.13	7.55%	378,001,383.86	6.44%	20.04%
其他流动资产	152,094,853.69	2.53%	138,934,937.57	2.37%	9.47%
投资性房地产	12,515,184.06	0.21%	12,760,549.98	0.22%	-1.92%
固定资产	2,173,728,458.78	36.15%	2,231,042,169.74	38.01%	-2.57%
在建工程	1,294,340,619.59	21.53%	1,175,189,141.61	20.02%	10.14%
使用权资产	14,337,731.22	0.24%	10,574,909.49	0.18%	35.58%
无形资产	218,961,956.42	3.64%	223,043,046.34	3.80%	-1.83%
长期待摊费用	605,102.33	0.01%	662,208.85	0.01%	-8.62%
递延所得税资产	204,694,711.74	3.40%	202,964,790.97	3.46%	0.85%
其他非流动资产	18,146,978.06	0.30%	32,118,144.66	0.55%	-43.50%
资产总计	6,012,290,379.38	100.00%	5,868,851,039.06	100.00%	2.44%
应付账款	474,147,208.96	7.89%	465,052,534.55	7.92%	1.96%
合同负债	11,680,705.93	0.19%	14,903,820.06	0.25%	-21.63%
应付职工薪酬	49,014,749.47	0.82%	40,799,580.87	0.70%	20.14%

应交税费	5,223,775.62	0.09%	5,882,406.98	0.10%	-11.20%
其他应付款	14,534,931.03	0.24%	8,166,814.52	0.14%	77.98%
一年内到期的非流动负债	37,668,882.55	0.63%	34,442,746.02	0.59%	9.37%
其他流动负债	62,248,049.93	1.04%	51,743,731.50	0.88%	20.30%
长期借款	928,353,918.49	15.44%	818,200,460.53	13.94%	13.46%
租赁负债	9,979,827.62	0.17%	8,690,557.47	0.15%	14.84%
递延收益	180,745,505.07	3.01%	190,373,078.52	3.24%	-5.06%
其他非流动负债	185,695,043.37	3.09%	185,695,043.37	3.16%	0.00%
资本公积	1,765,224,701.39	29.36%	1,765,224,701.39	30.08%	0.00%
其他综合收益	-255,785.26	-0.004%	-366,466.53	-0.01%	30.20%
未分配利润	-1,050,113,606.79	-17.47%	-1,058,100,442.19	-18.03%	0.75%
一年内到期的非流动资产	720,000.00	0.01%	1,800,000.00	0.03%	-60.00%

项目重大变动原因

- 1、应收票据：应收票据本年期末较上年期末减少51.60%，主要原因是报告期内商业承兑汇票到期托收及背书转让。
- 2、应收款项融资：应收款项融资本年期末较上年期末减少61.40%，主要原因是报告期内银行承兑汇票到期托收及背书转让。
- 3、其他应收款：其他应收款本年期末较上年期末增长54.75%，主要原因是报告期内新增支付投标保证金。
- 4、使用权资产：使用权资产本年期末较上年期末增长35.58%，主要原因是报告期内新增房屋租赁。
- 5、其他非流动资产：其他非流动资产本年期末较上年期末减少43.50%，主要原因是报告期内预付货款在报告期内到货结算。
- 6、其他应付款：其他应付款本年期末较上年期末增长77.98%，主要原因是报告期内新增代付项目补贴。
- 7、其他综合收益：其他综合收益本年期末较上年期末增长30.20%，主要原因是报告期内增加外币报表折算差额。
- 8、一年内到期的非流动资产：一年内到期的非流动资产本年期末较上年期末减少60.00%，主要原因是报告期内一年内到期的非流动资产减值准备计提比例增加，账面价值减少。

（二）经营情况分析

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	509,657,598.98	—	488,180,573.38	—	4.40%
营业成本	355,104,788.60	69.68%	362,135,941.23	74.18%	-1.94%
毛利率	30.32%	—	25.82%	—	—
税金及附加	10,862,487.25	2.13%	8,617,445.30	1.77%	26.05%
销售费用	15,504,131.54	3.04%	11,798,819.13	2.42%	31.40%

管理费用	46,034,949.18	9.02%	38,980,514.28	7.98%	18.10%
研发费用	37,012,502.25	7.26%	58,100,387.10	11.90%	-36.30%
财务费用	3,568,930.74	0.70%	-2,720,164.49	-0.56%	231.20%
信用减值损失	-4,535,858.94	-0.89%	-16,704,978.42	-3.42%	72.85%
资产减值损失	-48,262,401.27	-9.45%	-33,794,938.51	-6.92%	-42.81%
其他收益	18,257,545.24	3.58%	17,218,645.02	3.53%	6.03%
投资收益		0.00%	-198,410.18	-0.04%	100.00%
营业利润	7,029,094.45	1.38%	-22,212,051.26	-4.55%	131.65%
营业外收入	11,382.05	0.00%	557,665.71	0.11%	-97.96%
营业外支出	261,696.79	0.05%	229,538.89	0.05%	14.01%
利润总额	6,778,779.71	1.33%	-21,883,924.44	-4.48%	130.98%
所得税费用	-1,208,055.69	-0.24%	1,134,956.27	0.23%	-206.44%
净利润	7,986,835.40	1.57%	-23,018,880.71	-4.72%	134.70%

项目重大变动原因

- 1、销售费用：报告期内销售费用较上年同期增长31.40%，主要原因是报告期内新增投保质量保险、职工薪酬同比增长。
- 2、研发费用：报告期内研发费用较上年同期减少36.30%，主要原因是公司部分重点研发项目所处阶段不同，各期投入规模随项目里程碑节点推进而产生合理差异。
- 3、财务费用：报告期内财务费用较上年同期增长231.20%，主要原因：一是报告期内榆林项目部分利息费用化支出同比增长；二是汇率波动，外币折算导致汇兑损益增加。
- 4、信用减值损失：报告期内信用减值损失较上年同期减少72.85%，主要原因是报告期内加大应收账款清收力度，应收账款账龄结构优化，期末对应收款项进行减值测试，计提的信用减值损失同比减少。
- 5、资产减值损失：报告期内资产减值损失较上年同期增长42.81%，主要原因是报告期对存货进行减值测试，计提的跌价准备较上年同比增长。
- 6、投资收益：报告期内投资收益较上年同期增长100.00%，主要原因是上年同期注销子公司产生投资损失。
- 7、营业外收入：报告期内营业外收入较上年同期减少97.96%，主要原因是报告期内保险赔偿收入同比减少。
- 8、所得税费用：报告期内所得税费用较上年同期减少206.44%，主要原因是报告期内可抵扣暂时性差异增加，导致所得税费用减少。
- 9、营业利润、利润总额、净利润：营业利润较上年同期增长131.65%、利润总额较上年同期增长130.98%、净利润较上年同期增长134.70%，主要原因是报告期内优化销售结构、加强成本管控，毛利水平提高。

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	505,105,230.06	486,070,512.67	3.92%
其他业务收入	4,552,368.92	2,110,060.71	115.75%
主营业务成本	352,444,675.73	361,069,707.52	-2.39%
其他业务成本	2,660,112.87	1,066,233.71	149.49%

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	309,197,585.67	265,611,924.25	14.10%	7.38%	2.08%	4.46%
预浸料	200,460,013.31	89,492,864.35	55.36%	0.12%	-12.20%	6.26%

按区域分类分析

√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
境内	412,772,526.47	263,058,814.75	36.27%	-13.05%	-24.65%	9.81%
境外	96,885,072.51	92,045,973.85	4.99%	620.42%	605.88%	1.96%

收入构成变动的原因

1、报告期内，公司碳纤维及其他、预浸料收入占比分别为 60.67%、39.33%；上年同期分别为 58.99%、41.01%。未发生较大变动。

2、报告期内，海外市场营业收入较上年同期增长 620.42%，营业成本较上年同期增长 605.88%，主要系境外客户排产节奏影响。

3、报告期内，其他业务收入同比增长 115.75%，其他业务成本同比增长 149.49%，主要为榆林公司试生产期间产生的废料收入及对应成本。

（三） 现金流量分析

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	151,660,861.95	-37,782,963.17	501.40%
投资活动产生的现金流量净额	-188,929,838.84	-364,658,797.11	48.19%
筹资活动产生的现金流量净额	108,901,425.96	342,579,318.28	-68.21%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，经营活动产生的现金流量净额增幅 501.40%。主要原因是报告期内加大应收账款清收力度，现金回款同比增长。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，投资活动产生的现金流量净额增幅 48.19%。主要原因是报告期内榆林子公司基建项目支出同比减少。

3、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，筹资活动产生的现金流量净额减幅 68.21%。主要原因是报告期内榆林子公司项目借款同比减少。

四、 投资状况分析

（一） 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	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
------	----	------	------	-----	-----	------	-----

	类型						
云宝澳大利亚有限公司 (YB AUSTRALIA PTY LTD)	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	2,126,441.27	2,039,359.90	251,227.46	65,045.39
西安恒神新材料有限责任公司	控股子公司	高性能纤维及复合材料制造与销售；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平台业	20,000,000.00	24,890,718.06	14,346,878.45	10,896,621.72	203,145.94

		务。					
榆林恒神新材料有限公司	控股子公司	石墨及碳素制品制造；合成纤维制造；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；石墨及碳素制品销售；合成纤维销售。	500,000,000.00	1,780,920,103.60	500,227,242.03	45,131,465.64	-750,389.05
自贡恒神碳纤维材料有限公司	控股子公司	高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；玻璃纤维及制品销售；玻璃纤维及制品制造；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；智能	10,000,000.00	17,666,608.25	6,985,816.13	6,244,082.21	1,701,005.92

	无人飞行器制造；非居住房地产租赁；机械设备租赁；智能无人飞行器销售；航空运输设备销售；模具制造；模具销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；货物进出口；技术进出口；金属结构制造；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；工程和技术研究和试验发展；物业管理；金属制品研发；金属制品销售；金属基复合材料					
--	---	--	--	--	--	--

		料和陶瓷基复合材料销售；合成材料销售；喷涂加工；民用航空材料销售。					
--	--	-----------------------------------	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

（二） 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

六、 企业社会责任

☒适用 ☐不适用

公司始终健全以职工代表大会为核心载体的职工民主管理、民主监督工作体系，常态化落实职工权益保障各项举措，切实守护全体职工的合法权益与切身福祉。立足企业年度核心发展任务，公司以建设暖心和谐企业、持续改善职工生活品质为工作导向，不断加码职工福利保障、身心健康关怀、精神文明建设等民生领域投入，全方位提升职工归属感、幸福感与获得感。 2026年上半年，公司扎实落地多项惠民暖心举措。常态化开展法定节日关怀慰问工作，提供全员节日福利保障，实现全体职工福利全覆盖；精准摸排梳理困难职工情况，落实一对一帮扶机制，专项发放帮扶慰问金，切实为困难职工纾困解难；依托职工之家各类配套设施，常态化组织开展多样化文体活动，丰富职工业余文化生活，营造积极向上的企业氛围；持续深化厂务公开落地成效，常态化推进民主管理建设，充分落实职工知情权、参与权、监督权，畅通职工建言献策渠道，为企业高质量发展筑牢民生根基。

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、产品稳定性风险	碳纤维及复合材料制备是精细化、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：

	数字化管控方面，公司自主研发的 PTS 生产追溯系统已投用十余年，建成覆盖聚合、纺丝、预氧化、碳化、表面处理全工序的工艺数据库与溯源体系。生产管理与技术迭代方面，公司全面推行精益生产，从精细操作、精准控参、标准化现场管理等维度强化全过程管控。通过持续引进专业技术人才、组建攻坚团队、常态化工艺设备优化技改，持续筑牢产品质量与稳定性优势。质量体系建设方面，公司持续推进质量文化建设，明确关键岗位质量职责，落实全员、全过程质量管理责任。风险管控方面，公司建立常态化、标准化的全流程风险管理机制，各部门定期开展生产环节风险识别、机遇研判与等级评估，针对中高风险制定专项管控措施与应急预案，建立动态台账并定期复盘评价，形成完整闭环管理体系。
2、人才流失风险	当前国内外碳纤维及复合材料行业持续扩容，行业新建项目集中落地投产。公司作为技术密集型新材料制造企业，行业人才需求持续扩增，市场人才竞争日趋激烈。 应对措施及风险管理效果： 针对人才管理与行业竞争压力，公司持续健全人才引育留用机制，多措并举防范人才流失风险，夯实人才队伍建设。一是重构职级发展体系，畅通职业晋升通道。建立以能力模型、价值贡献为核心的岗位职级标准，搭建管理、专业双向并行发展通道，打破单一晋升壁垒。常态化开展职称评审，持续优化技术人员职称结构，为技术人才提供多元化成长路径；二是健全技能认定体系，激活技能人才活力。积极对接人社部门推进职业技能等级工种备案，针对暂无国家标准的工种制定企业评价标准，完善技能人才培养、评价、晋升、激励全链条体系，有效畅通一线技能人才成长渠道；三是搭建内部培育体系，强化人才赋能提质。规范内训师选聘、培养、激励及考核机制，挖掘内部业务骨干组建专业讲师队伍，沉淀内部实操经验。常态化开展“碳索计划”中层管理人员及核心骨干专项赋能培训，坚持以训促能、以练提质，全面提升人才培育质效；四是优化引育工作机制，筑牢人才储备根基。持续优化引才模式、拓宽多元化引育渠道，有效提升人才引进质量与效率，夯实企业人才储备基础。
3、泄密风险	公司的商业秘密、核心设备与核心人员是公司核心竞争力的重要组成部分，公司的研发成果或其他信息出现失泄密或核心人员流失，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，建立了以党委书记、董事长为主任的保密管理职能机构，制订了完善的保密工作制度，将敏感岗位和人员采用岗前审核、在岗培训检查和离岗脱密的方式进行管理。明确公司、部门和人员的保密责任，严格实施保密监督检查和隐患整改，落实保密奖惩和考核。实行信息披露备案审查，制定失泄密事件应急预案，对网络信息系统采用分级管理，严格输入输出控制，加强全员保密理念、知识、

	技能的宣贯、培训和考核，进一步提高全体人员的防范意识，掌握防范技巧、定期组织对薄弱环节进行重点检查，加大对保密安全的软硬件设施设备的投入。
4、盈利能力不足风险	报告期内，公司实现净利润 798.68 万元，较上年同期增盈 3,100.57 万元。 应对措施及风险管理效果： 聚焦稳定增长，提高高附加值业务的占比；坚持材料制件联动，形成上下游业务协同。加速科技成果落地转化，使得布局科研-批产转化-取得市场份额形成闭环，开拓新增长点。持续开展降本增效，助力产品效益提升；积极拓宽采购渠道，优化物资采购管理，降低物资采购成本；狠抓精益生产，通过生产工艺的改进、装置改造，逐步提升设备生产效率；加强生产过程管控，降低产品单耗，提升产品市场竞争力。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 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	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (二)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三. 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	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,151,630.42	0.03%
作为被告/被申请人	2,072,453.20	0.05%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	3,224,083.62	0.08%

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（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

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关联交易情况

单位：元

其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
购买材料、设备	-	3,471,280.42
接受服务	-	1,043,443.24
销售产品	-	435,840.71

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

购买材料、设备，接受服务，销售产品系公司与受同一最终控制方控制的公司发生的相关业务，不会对公司的生产经营产生不利影响。

上述新增关联交易金额未达董事会审议标准。上述关联交易是公司正常生产经营所需，是合理的、必要的，对公司经营不存在重大不利影响，不影响公司的独立性。

（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	承诺具体内容	承诺履行情况
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	2026 年 7 月 29 日	收购	同业竞争承诺	天惠投资承诺不构成同业竞争	已履行完毕
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	2018 年 12 月 27 日	不适用	收购	独立经营承诺	陕西化工承诺将保证恒神股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，不以任	正在履行中

					何方式影响恒神股份的独立经营	
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	2026 年 7 月 29 日	收购	一致行动承诺	陕西化工、天惠投资承诺一致行动	已履行完毕
其他股东	2026 年 7 月 29 日	2026 年 9 月 30 日	权益变动	一致行动承诺	陕西化工、国发集团承诺一致行动	正在履行中

天惠投资与国发集团于 2026 年 1 月 21 日签署了《股权转让协议》，约定天惠投资拟通过特定事项协议转让向国发集团转让其所持有的公司全部 791,290,322 股股份，并约定天惠投资与标的股权相关的一致行动协议项下的权利和义务自交割日起由国发集团享有和承担，具体内容详见 2026 年 1 月 22 日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《控股股东的一致行动人拟变更的提示性公告》（2026-005）。

2026 年 7 月 20 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于恒神股份特定事项协议转让申请的确认函》。2026 年 7 月 30 日，中国证券登记结算有限责任公司出具《证券过户登记确认书》。上述股份已于 2026 年 7 月 29 日完成过户登记手续。具体内容详见 2026 年 7 月 30 日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《关于公司股份已完成特定事项协议转让的提示性公告》（2026-047）。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

（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
土地使用权	无形资产	抵押	109,972,070.09	1.83%	借款抵押
设备	在建工程	抵押	641,754,851.70	10.67%	借款抵押
总计	-	-	751,726,921.79	12.50%	-

资产权利受限事项对公司的影响

榆林子公司为建设“2 万吨/年高性能碳纤维生产基地项目”向金融机构借款并提供抵押，抵押物为榆林子公司的土地使用权及设备，上述抵押不会对公司生产经营产生不利影响。

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	3,306,360,572	99.05%	0	3,306,360,572	99.05%
	其中：控股股东、实际控制人	1,335,256,989	40%	0	1,335,256,989	40%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	31,781,900	0.95%	0	31,781,900	0.95%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		3,338,142,472	—	0	3,338,142,472	—
普通股股东人数		2,098				

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	陕西化工集团有限公司	1,335,256,989	0	1,335,256,989	40.0000%	0	1,335,256,989	0	0
2	丹阳市天惠投资发展有限公司	791,290,322	0	791,290,322	23.7045%	0	791,290,322	0	0

3	镇江市罗雀商业科技有限公司	101,016,000	784	101,016,784	3.0261%	0	101,016,784	0	0
4	上海悦达新实业集团有限公司	80,645,161	0	80,645,161	2.4159%	0	80,645,161	0	0
5	胡三龙	47,442,955	-8,330,767	39,112,188	1.1717%	0	39,112,188	0	0
6	开源证券股份有限公司做市专用证券账户	21,200,075	11,589,066	32,789,141	0.9823%	0	32,789,141	0	0
7	钱鸿川	31,781,900	0	31,781,900	0.9521%	31,781,900	0	0	0
8	徐国宝	30,000,000	0	30,000,000	0.8987%	0	30,000,000	0	0
9	蔡文华	25,000,000	0	25,000,000	0.7489%	0	25,000,000	0	0
10	丹阳市安居工程建设投资有限公司	20,000,000	0	20,000,000	0.5991%	0	20,000,000	0	0
合计		2,483,633,402	-	2,486,892,485	74.4993%	31,781,900	2,455,110,585	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

截至报告期末，公司法人股东陕西化工与天惠投资系一致行动人。天惠投资与国发集团于 2026 年 1 月 21 日签署了《股权转让协议》，约定天惠投资与标的股权相关的一致行动协议项下的权利和义务自交割日起由国发集团享有和承担，并于 2026 年 7 月 29 日完成股份交割。2026 年 7 月 29 日起，公司法人股东陕西化工与国发集团成为一致行动人。

公司法人股东陕西化工与开源证券股份有限公司系受同一控制方陕西煤业化工集团有限责任公司控制。

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、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

□适用 √不适用

第五节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		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%
				起始日期	终止日期				
刘瑾	董事长、董事	女	1985年5月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
张小军	董事	男	1969年8月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
贺家玉	董事	男	1987年7月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
张崇涛	董事	男	1966年9月	2024年2月1日	2026年5月27日	0	0	0	0%
唐俊鑫	职工代表董事	男	1986年2月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
张宁	职工代表董事	男	1988年2月	2023年2月9日	2026年5月27日	0	0	0	0%
邱夷平	独立董事	男	1955年7月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
秦辉	独立董事	男	1974年3月	2026年5月28日	2026年7月20日	0	0	0	0%
高芳	独立董事	女	1980年9月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
张明	总经理	男	1978年3月	2023年3月8日	2026年5月27日	0	0	0	0%
张明	副总经理	男	1978年3月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
方新军	副总经理	男	1974年4月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
彭中良	副总经理	男	1985年9月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
王胜利	财务负责人	男	1975年12月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%

蒋丽霞	董事会 秘书	女	1990年 7月	2026年5月28日	2029年5月27日	0	0	0	0%
-----	-----------	---	-------------	------------	------------	---	---	---	----

1、公司第四届董事会、董事会各专门委员会及高级管理人员的任期于2026年2月8日届满，公司延期换届。具体内容详见2026年2月6日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《关于董事会及高级管理人员延期换届的公告》（2026-006）。

2、公司董事会于2026年6月26日收到原独立董事秦辉先生递交的辞任报告，自2026年第一次临时股东大会会议选举产生新任独立董事之日起辞任生效。具体内容见2026年6月26日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《董事辞任公告》（2026-034）。公司于2026年7月20日召开的2026年第一次临时股东大会会议审议通过了《关于补选公司独立董事的议案》，补选张圣平先生为新任独立董事，任期自股东会选举通过之日起至第五届董事会任期届满之日止。具体内容详见2026年7月3日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《独立董事任命公告》（2026-039）。

3、公司于2026年5月28日召开第五届董事会第一次临时会议审议通过了《关于公司高级管理人员换届的议案》，同意由董事长刘瑾代行公司总经理职权。具体内容详见2026年5月29日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《第五届董事会第一次临时会议决议公告》（2026-028）。公司于2026年7月1日召开第五届董事会第二次临时会议审议通过了《关于聘任刘瑾女士为公司总经理的议案》，同意聘任刘瑾为公司总经理，任期自董事会通过之日起至第五届董事会任期届满时止。具体内容详见2026年7月3日公司于股转系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc 披露的《第五届董事会第二次临时会议决议公告》（2026-036）。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事、高级管理人员相互之间不存在关联关系；公司第五届董事会董事长、董事刘瑾，董事张小军，系控股股东陕西化工推荐，并依据相关规定选举担任；副总经理方新军、财务负责人王胜利，系控股股东陕西化工推荐，并依据相关规定聘任。

（二） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
张小军	无	新任	董事	工作变动
唐俊鑫	生产技术部部长	新任	职工代表董事、生产技术部部长	工作变动
张崇涛	董事	离任	无	工作变动
张宁	职工代表董事、型材事业部总经理、工艺技术部经理、风电市场总监	离任	型材事业部总经理、工艺技术部经理、风电市场总监	工作变动
张明	总经理	离任	副总经理	工作变动
张明	总经理	新任	副总经理	工作变动

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1、新任董事情况

张小军，男，中国国籍，1969年8月出生，无境外永久居留权，硕士研究生学历，正高级工程师。历任陕西渭河煤化工集团有限责任公司董事、副总经理，陕西煤业化工集团有限责任公司副总工程师，陕西秦风气体股份有限公司董事，榆林化学有限责任公司总经理；现任陕西煤业化工集团有限责任公司化工事业部副总经理，陕西化工集团有限公司董事、副总经理，陕西联合能源化工技术有限公司董

事长、总经理，蒲城清洁能源化工有限责任公司董事，陕西航天动力高科技股份有限公司独立董事，东华工程科技股份有限公司董事。

2、新任职工代表董事情况

唐俊鑫，男，中国国籍，1986年2月出生，无境外永久居留权，中共党员，高级工程师，北京化工大学材料学硕士，2008年8月至2015年10月，历任公司原丝生产部班长、部长助理、生产部部长；2015年10月至2025年6月，历任公司碳纤维事业部研发部长、生产总监、副总经理、总经理；现任公司生产技术部部长。

(三) 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
管理人员	31	2	1	32
行政人员	92	1	10	83
生产人员	1,168	9	34	1,143
销售人员	44	2	1	45
技术人员	380	4	23	361
财务人员	21	0	1	20
员工总计	1,736	18	70	1,684

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

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	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、（一）	681,892,621.94	610,267,123.40
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	六、（二）	69,228,686.31	143,019,895.05
应收账款	六、（三）	668,388,879.00	628,680,428.51
应收款项融资	六、（四）	20,006,125.62	51,828,447.66
预付款项	六、（五）	24,690,478.80	25,262,467.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、（六）	4,180,438.69	2,701,394.24
其中：应收利息		722,520.02	738,812.22
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（七）	453,757,553.13	378,001,383.86
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、（八）	720,000.00	1,800,000.00
其他流动资产	六、（九）	152,094,853.69	138,934,937.57
流动资产合计		2,074,959,637.18	1,980,496,077.42
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	六、(十)	12,515,184.06	12,760,549.98
固定资产	六、(十一)	2,173,728,458.78	2,231,042,169.74
在建工程	六、(十二)	1,294,340,619.59	1,175,189,141.61
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、(十三)	14,337,731.22	10,574,909.49
无形资产	六、(十四)	218,961,956.42	223,043,046.34
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、(十五)	605,102.33	662,208.85
递延所得税资产	六、(十六)	204,694,711.74	202,964,790.97
其他非流动资产	六、(十七)	18,146,978.06	32,118,144.66
非流动资产合计		3,937,330,742.20	3,888,354,961.64
资产总计		6,012,290,379.38	5,868,851,039.06
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	六、(十九)	474,147,208.96	465,052,534.55
预收款项			
合同负债	六、(二十)	11,680,705.93	14,903,820.06
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	六、(二十一)	49,014,749.47	40,799,580.87
应交税费	六、(二十二)	5,223,775.62	5,882,406.98
其他应付款	六、(二十三)	14,534,931.03	8,166,814.52
其中：应付利息			
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	六、(二十四)	37,668,882.55	34,442,746.02

其他流动负债	六、(二十五)	62,248,049.93	51,743,731.50
流动负债合计		654,518,303.49	620,991,634.50
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	六、(二十六)	928,353,918.49	818,200,460.53
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	六、(二十七)	9,979,827.62	8,690,557.47
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、(二十八)	180,745,505.07	190,373,078.52
递延所得税负债			
其他非流动负债	六、(二十九)	185,695,043.37	185,695,043.37
非流动负债合计		1,304,774,294.55	1,202,959,139.89
负债合计		1,959,292,598.04	1,823,950,774.39
所有者权益:			
股本	六、(三十)	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	六、(三十一)	1,765,224,701.39	1,765,224,701.39
减: 库存股			
其他综合收益	六、(三十二)	-255,785.26	-366,466.53
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	六、(三十三)	-1,050,113,606.79	-1,058,100,442.19
归属于母公司所有者权益合计		4,052,997,781.34	4,044,900,264.67
少数股东权益			
所有者权益合计		4,052,997,781.34	4,044,900,264.67
负债和所有者权益合计		6,012,290,379.38	5,868,851,039.06

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: 汤贞彦

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		660,317,209.83	598,427,108.71
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		66,423,315.31	142,857,095.05
应收账款	十九、（一）	666,274,233.71	625,031,795.01
应收款项融资		20,006,125.62	51,828,447.66
预付款项		21,043,436.01	19,190,403.17
其他应收款	十九、（二）	3,513,321.21	2,423,383.63
其中：应收利息		722,520.02	738,812.22
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		393,611,179.61	359,188,532.48
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		720,000.00	1,800,000.00
其他流动资产		4,811,985.50	4,331,976.10
流动资产合计		1,836,720,806.80	1,805,078,741.81
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	十九、（三）	526,664,430.03	486,664,430.03
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		12,515,184.06	12,760,549.98
固定资产		2,004,109,278.35	2,064,098,135.57
在建工程		22,358,380.03	21,972,384.86
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,286,253.75	941,759.85
无形资产		108,921,866.56	111,805,534.26
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		192,752.99	232,632.95
递延所得税资产		204,176,067.38	203,320,578.77

其他非流动资产		17,060,685.39	24,950,719.23
非流动资产合计		2,898,284,898.54	2,926,746,725.50
资产总计		4,735,005,705.34	4,731,825,467.31
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		222,434,714.38	242,177,813.10
预收款项			
合同负债		11,285,329.42	13,860,481.63
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		47,050,228.69	36,911,732.09
应交税费		4,830,837.44	5,029,073.08
其他应付款		16,015,244.53	9,730,443.33
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,304,646.64	328,511.59
其他流动负债		59,424,410.47	51,563,744.97
流动负债合计		362,345,411.57	359,601,799.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		680,179.93	357,254.43
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		129,051,578.52	139,362,078.52
递延所得税负债			
其他非流动负债		185,695,043.37	185,695,043.37
非流动负债合计		315,426,801.82	325,414,376.32
负债合计		677,772,213.39	685,016,176.11
所有者权益：			
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		1,765,224,701.39	1,765,224,701.39
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		-1,046,133,681.44	-1,056,557,882.19
所有者权益合计		4,057,233,491.95	4,046,809,291.20
负债和所有者权益合计		4,735,005,705.34	4,731,825,467.31

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入	六、(三十四)	509,657,598.98	488,180,573.38
其中：营业收入	六、(三十四)	509,657,598.98	488,180,573.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	六、(三十四)	468,087,789.56	476,912,942.55
其中：营业成本	六、(三十四)	355,104,788.60	362,135,941.23
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	六、(三十五)	10,862,487.25	8,617,445.30
销售费用	六、(三十六)	15,504,131.54	11,798,819.13
管理费用	六、(三十七)	46,034,949.18	38,980,514.28
研发费用	六、(三十八)	37,012,502.25	58,100,387.10
财务费用	六、(三十九)	3,568,930.74	-2,720,164.49
其中：利息费用		2,023,058.27	150,162.60
利息收入		1,969,731.63	2,879,776.71
加：其他收益	六、(四十)	18,257,545.24	17,218,645.02
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(四十)		-198,410.18

	一)		
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）			
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）	六、（四十二）	-4,535,858.94	-16,704,978.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、（四十三）	-48,262,401.27	-33,794,938.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,029,094.45	-22,212,051.26
加：营业外收入	六、（四十四）	11,382.05	557,665.71
减：营业外支出	六、（四十五）	261,696.79	229,538.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,778,779.71	-21,883,924.44
减：所得税费用	六、（四十六）	-1,208,055.69	1,134,956.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,986,835.40	-23,018,880.71
其中：被合并方在合并前实现的净利润		1,218,808.20	252,717.39
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,986,835.40	-23,018,880.71
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		7,986,835.40	-23,018,880.71
六、其他综合收益的税后净额	六、（四十七）	110,681.27	193,172.94
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	六、（四十七）	110,681.27	193,172.94
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		110,681.27	193,172.94
（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		110,681.27	193,172.94
(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		8,097,516.67	-22,825,707.77
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		8,097,516.67	-22,825,707.77
(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）	二十、 (二)	0.0024	-0.0069
(二) 稀释每股收益（元/股）	二十、 (二)	0.0024	-0.0069

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：汤贞彦

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十九、 (四)	497,163,581.28	486,166,796.52
减：营业成本	十九、 (四)	352,490,311.94	361,248,292.88
税金及附加		8,951,092.64	8,593,590.38
销售费用		15,166,329.37	11,798,852.25
管理费用		39,719,123.04	37,047,164.45
研发费用		37,009,203.73	58,100,387.10
财务费用		1,570,195.18	-2,867,189.77
其中：利息费用		25,351.82	2,033.76
利息收入		1,965,854.55	2,877,313.04
加：其他收益		17,687,953.77	17,218,645.02
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）			
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）		-4,470,264.88	-16,317,819.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-45,656,367.03	-33,794,938.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		9,818,647.24	-20,648,413.89
加：营业外收入		11,382.05	759,022.20
减：营业外支出		261,317.15	218,227.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,568,712.14	-20,107,619.34
减：所得税费用		-855,488.61	1,426,923.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,424,200.75	-21,534,543.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,424,200.75	-21,534,543.01
（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		10,424,200.75	-21,534,543.01
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	2026年1-6月	2025年1-6月
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		433,271,893.14	239,962,437.09
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		9,105.81	59,076.82
收到其他与经营活动有关的现金	六、（四十八）	18,050,841.66	33,029,049.89
经营活动现金流入小计		451,331,840.61	273,050,563.80
购买商品、接受劳务支付的现金		145,727,583.66	157,008,743.16
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		111,362,880.03	103,364,871.07
支付的各项税费		25,991,797.62	29,254,441.18
支付其他与经营活动有关的现金	六、（四十八）	16,588,717.35	21,205,471.56
经营活动现金流出小计		299,670,978.66	310,833,526.97
经营活动产生的现金流量净额		151,660,861.95	-37,782,963.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		188,929,838.84	364,658,797.11
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		188,929,838.84	364,658,797.11
投资活动产生的现金流量净额		-188,929,838.84	-364,658,797.11
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		110,153,457.96	342,579,318.28
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		110,153,457.96	342,579,318.28
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（四十八）	1,252,032.00	
筹资活动现金流出小计		1,252,032.00	
筹资活动产生的现金流量净额		108,901,425.96	342,579,318.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,950.53	-46,196.40
五、现金及现金等价物净增加额	六、（四十九）	71,625,498.54	-59,908,638.40
加：期初现金及现金等价物余额	六、（四十九）	610,267,123.40	640,934,132.13
六、期末现金及现金等价物余额	六、（四十九）	681,892,621.94	581,025,493.73

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：汤贞彦

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		422,787,476.45	232,125,586.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,605,632.81	13,708,618.91
经营活动现金流入小计		438,393,109.26	245,834,205.00
购买商品、接受劳务支付的现金		185,201,799.41	156,684,479.26
支付给职工以及为职工支付的现金		108,359,719.85	100,878,145.39
支付的各项税费		25,409,356.03	28,858,216.80
支付其他与经营活动有关的现金		16,022,938.93	20,518,708.88
经营活动现金流出小计		334,993,814.22	306,939,550.33
经营活动产生的现金流量净额		103,399,295.04	-61,105,345.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,509,193.92	7,350,331.43
投资支付的现金		40,000,000.00	5,000,000.00

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		41,509,193.92	12,350,331.43
投资活动产生的现金流量净额		-41,509,193.92	-12,350,331.43
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		61,890,101.12	-73,455,676.76
加：期初现金及现金等价物余额		598,427,108.71	615,869,396.09
六、期末现金及现金等价物余额		660,317,209.83	542,413,719.33

三、 财务报表附注

（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	
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. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 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	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明

无。

（二） 财务报表项目附注

江苏恒神股份有限公司

2026 年 1-6 月财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

江苏恒神股份有限公司（以下简称“恒神股份”、“本公司”、“公司”或“企业”）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更为陕西省人民政府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：333,814.2472 万元整

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）一般项目：租赁服务（不含许可类租赁服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本财务报表以及相关财务报表附注经公司董事会于 2026 年 8 月 24 日批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（一）持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息，自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以公司持续经营假设为基础进行编制。

一、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“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。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准（万元）
应收票据重要的坏账准备收回或转回金额	100.00
其他应收款重要的坏账准备收回或转回金额	100.00
重要的应收账款核销情况	500.00
重要的其他应收款核销情况	100.00
重要的在建工程	2,000.00
期末账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	1,500.00
期末账龄超过 1 年的重要合同负债	1,000.00
期末账龄超过 1 年的重要其他应付款	1,000.00
收到的重要的投资活动有关的现金	5,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金	5,000.00
重要的承诺事项	8,000.00
重要的或有事项	800.00

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对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，确认为商誉；如果合并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，首先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，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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，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以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中应当确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中, 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子公司自购买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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的, 合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本溢价不足冲减的, 应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的, 在合并财务报表中, 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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制, 是指本公司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。相关活动, 是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断, 通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的, 本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

合营安排分为共同经营和合营企业。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。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。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当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。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以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：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；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。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为

目标；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，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5. 金融资产减值

本公司对于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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准

备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

本公司已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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十二）应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	组合类别	确定依据及政策
应收票据	商业承兑汇票组合	商业承兑汇票的承兑人一般为非金融机构，信用风险一般情况下略高于银行承兑汇票。
	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金融机构，参考历史经验，管理层评价该类款项信用风险较低，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

组合类别	账龄	计提比例（%）
商业承兑汇票组合	1 年以内（含 1 年）	5.00
	1-2 年（含 2 年）	10.00
	2-3 年（含 3 年）	30.00
	3-4 年（含 4 年）	50.00
	4-5 年（含 5 年）	80.00
	5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

无。

（十三）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	组合类别	组合类别	确定依据及政策
应收账款	信用风险特征组合	组合一	该组合内的客户结算周期较短，以应收账款的账龄作为信用风险特征。在账龄分析法的基础上，公司利用该组合内应收账款账龄迁徙率对历史损失率进行估计，并在考虑前瞻信息后计算预期信用损失。
		组合二	该组合内的客户结算周期较长，但其违约风险较低，历史上未实际发生过坏账。公司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。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

组合一按照以应收账款的账龄作为信用风险特征，划分应收账款组合，根据以往的历史经验，采用迁徙率模型计算预期信用损失率，对应收账款计提坏账准备。

组合二计提比例如下：

组合类别	账龄	计提比例（%）
信用风险特征组合	1 年以内（含 1 年）	5.00
	1-2 年（含 2 年）	10.00
	2-3 年（含 3 年）	30.00
	3-4 年（含 4 年）	50.00
	4-5 年（含 5 年）	80.00
	5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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。

（十四）应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	组合类别	确定依据及政策
应收款项融资	银行承兑汇票组合	该组合中的银行承兑汇票承兑人为信用风险极低的金融机构（相比应收票据中的银行承兑汇票组合），参考历史经验，管理层评价该类款项信用风险极低，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

无。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

无。

（十五）其他应收款

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	组合类别	确定依据及政策
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信用风险较低，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提预期信用损失。
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

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

组合类别	账龄	计提比例（%）
一般单位及个人往来款项	1 年以内（含 1 年）	5.00
	1-2 年（含 2 年）	10.00
	2-3 年（含 3 年）	30.00
	3-4 年（含 4 年）	50.00
	4-5 年（含 5 年）	80.00
	5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的其他应收款单独进行减值测试。

（十六）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货包括原材料、自制半成品、库存商品、发出商品、合同履约成本。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，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；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，分别确定其可变现净值，并与其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。

6. 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据：公司不存在按照组合计提存货跌价准备的存货。

不同类别存货可变现净值的确定依据：直接用于出售的存货，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；需要经过加工的

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；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，分别确定其可变现净值，并与其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。

7. 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

公司不存在基于库龄确认存货可变现净值的存货。

（十七）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的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

详见附注三、（十三）应收账款、2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

4. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

详见附注三、（十三）应收账款、3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

5. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

详见附注三、（十三）应收账款、4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

（十八）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条

款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作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。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产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确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。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本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。已抵减的商誉账面价值，以及适用本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。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本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。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停

或报废等)；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

(十九) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资, 在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有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，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及

会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。本公司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,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指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回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位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。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(二十) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(二十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	40.00	5.00	2.38
机器设备	平均年限法	5.00-15.00	5.00	6.33-19.00
运输工具	平均年限法	5.00-15.00	5.00	6.33-19.00
办公及其他设备	平均年限法	5.00	5.00	19.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体及配套工程已实质上完工；（2）建造工程经设计、施工、监理等单位验收且达到设计要求的标准；（3）建设工程已达到可使用状态但未办理竣工决算的，根据工程预估造价于达到可使用状态之日转入固定资产。
需安装调试的机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）生产设备经过调试后可保持一段时间内正常稳定运行，且能够稳定产出合格产品；（3）设备经过公司验收。

（二十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用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。

（二十四）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件使用权等，按成本进行初始计量。

1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
专利权	5-10
软件使用权	10

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

研发支出的归集范围包括职工薪酬、材料、测试费、外协费、折旧及摊销费、燃料及动力、模具及工装等。

（2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，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，能证明其有用性；（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。

（二十五）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面

价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十六）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十七）合同负债

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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

（二十八）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。本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。

1. 短期薪酬

本公司在职工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。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的,在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬:(1)本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务;(2)因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内,不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬,该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金,属于奖金计划,比照短期利润分享计划进行处理。

2. 辞退福利

本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提出给予补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本

公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4. 设定受益计划

（1）内退福利

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（2）其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

（二十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（三十）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现

法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可

行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十一）收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括碳纤维及其复合材料产品、其他业务。

本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。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本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。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本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控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本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。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

2. 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

无。

（三十二）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十三）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，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。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司政府补助全部采用总额法核算。

4. 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照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本公司两种情况处理：

（1）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本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

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。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十四）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十五）租赁

1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于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，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，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，并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。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

二、税项

（一）主要税种及税率

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%、5%

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	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
其他税费	按国家有关具体规定计缴	

存在不同企业所得税税率纳税主体的：

纳税主体名称	所得税税率
江苏恒神股份有限公司	15%
西安恒神新材料有限责任公司	20%
YB AUSTRALIAPTY LTD	30%
榆林恒神新材料有限公司	15%
自贡恒神碳纤维材料有限公司	20%

（二）重要税收优惠政策及其依据

江苏恒神股份有限公司于 2023 年 12 月 13 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202332015363），认定本公司为高新技术企业，认定有效期为三年，2026 年公司企业所得税减按 15%计征。

根据财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300.00 万元的部分，减按 25.00%计入应纳税所得额，按 20.00%的税率缴纳企业所得税。自贡恒神碳纤维材料有限公司和西安恒神新材料有限责任公司符合小型微利企业的条件，按照 5.00%的实际税负预缴和申报企业所得税。

根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）和《西部地区鼓励类产业目录》，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。榆林恒神新材料有限公司符合西部地区鼓励类产业的条件（其主营业务属于《西部地区鼓励类产业目录》中的项目，且主营业务收入占企业收入总额 60%以上），2026 年公司企业所得税减按 15%计征。

三、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策的变更

无。

（二）会计估计的变更

无。

(三) 前期会计差错更正

无。

(四) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初财务报表

无。

四、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2026年01月01日，期末指2026年6月30日，上期指2025年1-6月，本期指2026年1-6月。

(一) 货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	681,892,621.94	610,267,123.40
其他货币资金		
存放财务公司存款		
合计	<u>681,892,621.94</u>	<u>610,267,123.40</u>
其中：存放在境外的款项总额	117.43	13,568.20

2. 期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

3. 期末不存在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	26,911,404.41	24,312,669.29
商业承兑汇票	42,317,281.90	118,707,225.76
合计	<u>69,228,686.31</u>	<u>143,019,895.05</u>

2. 期末已质押的应收票据

无。

3. 期末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
银行承兑汇票		21,717,053.41
商业承兑汇票		39,444,736.74
合计		<u>61,161,790.15</u>

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	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（%）	
按组合计提坏账准备	71,943,362.91	100.00	2,714,676.60		69,228,686.31
其中：银行承兑汇票	26,911,404.41	37.41			26,911,404.41
商业承兑汇票	45,031,958.50	62.59	2,714,676.60	6.03	42,317,281.90
合计	71,943,362.91	100.00	2,714,676.60		69,228,686.31

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	149,267,643.77	100.00	6,247,748.72		143,019,895.05
其中：银行承兑汇票	24,312,669.29	16.29			24,312,669.29
商业承兑汇票	124,954,974.48	83.71	6,247,748.72	5.00	118,707,225.76
合计	149,267,643.77	100.00	6,247,748.72		143,019,895.05

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	26,911,404.41		
商业承兑汇票	45,031,958.50	2,714,676.60	6.03
合计	<u>71,943,362.91</u>	<u>2,714,676.60</u>	

5. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据坏账准备	6,247,748.72		3,533,072.12			2,714,676.60

合计	<u>6,247,748.72</u>	<u>3,533,072.12</u>	<u>2,714,676.60</u>
----	---------------------	---------------------	---------------------

6. 本期实际核销的应收票据情况

无。

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	562,867,212.06	574,284,792.59
1-2 年（含 2 年）	117,099,115.89	62,352,291.76
2-3 年（含 3 年）	22,721,486.56	26,154,103.68
3-4 年（含 4 年）	29,423,269.19	21,348,015.41
4-5 年（含 5 年）	964,088.41	317,231.00
5 年以上	874,476.39	1,813,741.44
合计	<u>733,949,648.50</u>	<u>686,270,175.88</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	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	8,910,131.25	1.21	8,910,131.25	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>725,039,517.25</u>	98.79	<u>56,650,638.25</u>		<u>668,388,879.00</u>
其中：组合一	135,705,994.83	18.49	2,228,765.92	1.64	133,477,228.91
组合二	589,333,522.42	80.30	54,421,872.33	9.23	534,911,650.09
合计	<u>733,949,648.50</u>	100.00	<u>65,560,769.50</u>		<u>668,388,879.00</u>

接上表：

类别	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	12,815,127.71	1.87	12,815,127.71	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>673,455,048.17</u>	<u>98.13</u>	<u>44,774,619.66</u>		<u>628,680,428.51</u>
其中：组合一	190,401,671.26	27.74	2,587,311.47	1.36	187,814,359.79
组合二	483,053,376.91	70.39	42,187,308.19	8.73	440,866,068.72
合计	<u>686,270,175.88</u>	<u>100.00</u>	<u>57,589,747.37</u>		<u>628,680,428.51</u>

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
客户 1	882,128.00	882,128.00	0.55	预计无法收回
客户 6	7,035,043.50	7,035,043.50	22.59	预计无法收回
Cathay CompositesPty Ltd	992,959.75	992,959.75	100.00	预计无法收回
合计	<u>8,910,131.25</u>	<u>8,910,131.25</u>		

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 组合一

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	129,508,017.22	802,949.68	0.62
1-2 年 (含 2 年)	5,247,678.26	980,791.06	18.69
2-3 年 (含 3 年)	950,299.35	445,025.18	46.83
3-4 年 (含 4 年)			
4-5 年 (含 5 年)			
5 年以上			
合计	<u>135,705,994.83</u>	<u>2,228,765.92</u>	

组合计提项目: 组合二

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	425,442,023.34	21,272,101.20	5.00
1-2 年 (含 2 年)	111,836,027.65	11,183,602.77	10.00
2-3 年 (含 3 年)	21,753,969.43	6,526,190.83	30.00
3-4 年 (含 4 年)	29,337,413.59	14,668,706.80	50.00
4-5 年 (含 5 年)	964,088.41	771,270.73	80.00
5 年以上			100.00
合计	<u>589,333,522.42</u>	<u>54,421,872.33</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

按单项计提	12,815,127.71		3,904,996.46		8,910,131.25
坏账准备					
按组合计提	44,774,619.66	11,876,018.59			56,650,638.25
坏账准备					
合计	<u>57,589,747.37</u>	<u>11,876,018.59</u>	<u>3,904,996.46</u>		<u>65,560,769.50</u>

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

4. 本期实际核销的应收账款情况

无。

其中重要的应收账款核销情况：

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同资产 期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
客户 1	161,772,167.55		161,772,167.55	22.04	9,358,315.13
客户 2	96,696,764.75		96,696,764.75	13.17	15,873,765.79
客户 3	50,489,849.97		50,489,849.97	6.88	2,524,492.50
客户 4	40,604,383.29		40,604,383.29	5.53	2,030,219.16
客户 5	32,475,032.00		32,475,032.00	4.42	4,008,609.35
合计	<u>382,038,197.56</u>		<u>382,038,197.56</u>	<u>52.04</u>	<u>33,795,401.93</u>

（四）应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,006,125.62	51,828,447.66
合计	<u>20,006,125.62</u>	<u>51,828,447.66</u>

2. 期末公司已质押的应收款项融资

无。

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款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	75,175,452.99	
合计	<u>75,175,452.99</u>	

4. 按坏账计提方法分类披露

无。

5. 坏账准备的情况

无。

6. 本期实际核销的应收款项融资情况

无。

7. 其中应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无。

8. 其他说明

无。

(五) 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 (含 1 年)	22,325,315.83	90.42	22,891,086.50	90.62
1-2 年 (含 2 年)	1,777,193.06	7.20	1,721,506.74	6.81
2-3 年 (含 3 年)	149,714.82	0.61	239,924.20	0.95
3 年以上	438,255.09	1.77	409,949.69	1.62
合计	<u>24,690,478.80</u>	<u>100.00</u>	<u>25,262,467.13</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	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
北京卫星制造厂有限公司	3,831,490.40	15.52
上海前嘉自动化科技有限公司	2,566,204.20	10.39
上海立深行国际贸易有限公司	1,682,065.71	6.81
江苏金智数软科技有限公司	1,069,680.00	4.33
济南锐业锋数控设备有限公司	905,000.00	3.67
合计	<u>10,054,440.31</u>	<u>40.72</u>

(六) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	722,520.02	738,812.22
应收股利		
其他应收款	3,457,918.67	1,962,582.02
合计	<u>4,180,438.69</u>	<u>2,701,394.24</u>

2. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
金融机构协定存款利息	722,520.02	738,812.22
合计	<u>722,520.02</u>	<u>738,812.22</u>

(2) 重要的逾期利息

无。

(3) 按坏账计提方法分类披露坏账准备计提情况

无。

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

无。

(5) 坏账准备的情况

无。

(6) 本期实际核销的应收利息情况

无。

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,671,788.66	108,323.08
1-2 年（含 2 年）	325,638.00	316,040.00
2-3 年（含 3 年）	40,434.16	70,252.16
3-4 年（含 4 年）	3,096,930.46	3,046,930.46

4-5 年（含 5 年）		12,986.73
5 年以上	29,214.82	16,228.09
合计	<u>5,164,006.10</u>	<u>3,570,760.52</u>

（2）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
代付款项	3,452,494.53	3,059,624.15
保证金及其他	1,176,224.59	115,849.39
押金	366,822.16	366,822.16
员工备用金	140,000.00	
保险赔付	28,464.82	28,464.82
合计	<u>5,164,006.10</u>	<u>3,570,760.52</u>

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>5,164,006.10</u>	<u>100.00</u>	<u>1,706,087.43</u>		<u>3,457,918.67</u>
其中：按信用风险特征					
组合计提坏账准备的其他应收	5,164,006.10	100.00	1,706,087.43	33.04	3,457,918.67
合计	<u>5,164,006.10</u>	<u>100.00</u>	<u>1,706,087.43</u>		<u>3,457,918.67</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>3,570,760.52</u>	<u>100.00</u>	<u>1,608,178.50</u>		<u>1,962,582.02</u>
其中：按信用风险特征					
组合计提坏账准备的其他应收	3,570,760.52	100.00	1,608,178.50	45.04	1,962,582.02
合计	<u>3,570,760.52</u>	<u>100.00</u>	<u>1,608,178.50</u>		<u>1,962,582.02</u>

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备

组合计提项目：信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1, 671, 788. 66	83, 713. 33	5. 00
1-2 年（含 2 年）	325, 638. 00	32, 563. 80	10. 00
2-3 年（含 3 年）	40, 434. 16	12, 130. 25	30. 00
3-4 年（含 4 年）	3, 096, 930. 46	1, 548, 465. 23	50. 00
4-5 年（含 5 年）			
5 年以上	29, 214. 82	29, 214. 82	100. 00
合计	<u>5, 164, 006. 10</u>	<u>1, 706, 087. 43</u>	

按组合计提坏账准备的说明：

上述组合包含一般单位及个人往来款项，公司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。

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	1, 608, 178. 50			<u>1, 608, 178. 50</u>
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——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	97, 908. 93			<u>97, 908. 93</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	<u>1, 706, 087. 43</u>			<u>1, 706, 087. 43</u>

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

A、第一阶段

公司将其他应收款中备用金、押金、保险理赔、代付款项、保证金及其他等信用风险自初始确认后未显著增加的款项划分为第一阶段，以账龄为基础计算第一阶段即未来12个月的预期信用损失，坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00
1-2年（含2年）	10.00
2-3年（含3年）	30.00
3-4年（含4年）	50.00
4-5年（含5年）	80.00
5年以上	100.00

B、第二阶段

公司将其他应收款中信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的款项划分为第二阶段，对处于该阶段的其他应收款，按照其整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

C、第三阶段

公司将其他应收款中自初始确认后已发生信用减值的款项划分为第三阶段，对处于该阶段的其他应收款，按照其整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合						
计提坏账准备的其他	1,608,178.50	97,908.93				1,706,087.43
应收款						
合计	<u>1,608,178.50</u>	<u>97,908.93</u>				<u>1,706,087.43</u>

（6）本期实际核销的其他应收款情况

无。

（7）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	期末余额	占其他应收款 总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
丹阳市开发区高新技术产业发展有限公司	3,046,930.46	59.00	代付款项	3-4年	1,523,465.23

榆神工业区财政局	299,940.00	5.81	押金	1 年以内、 1-2 年	29,485.80
领悟汽车技术（重 庆）有限公司	990,000.00	19.17	保证金及其他	1 年以内	49,500.00
陈浩	61,950.06	1.20	代付款项	1 年以内	3,097.50
黑龙江省科学院石油 化学研究院	50,000.00	0.97	保证金及其他	3-4 年	25,000.00
合计	<u>4,448,820.52</u>	<u>86.15</u>			<u>1,630,548.53</u>

（8）因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

（七）存货

1. 存货分类

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	
原材料	60,226,057.81		60,226,057.81
在产品	114,792,645.22	23,904,296.93	90,888,348.29
自制半成品	33,620,449.72	2,355,318.70	31,265,131.02
库存商品	207,692,940.40	26,863,460.54	180,829,479.86
发出商品	96,136,800.80	19,417,059.21	76,719,741.59
合同履约成本	14,117,229.94	288,435.38	13,828,794.56
合计	<u>526,586,123.89</u>	<u>72,828,570.76</u>	<u>453,757,553.13</u>

接上表：

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	
原材料	46,569,043.33		46,569,043.33
在产品	104,623,924.60	24,843,357.26	79,780,567.34
自制半成品	23,387,079.54	2,088,656.21	21,298,423.33
库存商品	151,507,338.61	20,935,368.48	130,571,970.13
发出商品	101,137,956.49	15,098,605.75	86,039,350.74
合同履约成本	14,059,231.75	317,202.76	13,742,028.99
合计	<u>441,284,574.32</u>	<u>63,283,190.46</u>	<u>378,001,383.86</u>

2. 确认为存货的数据资源

无。

3. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	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	
原材料						
在产品	24,843,357.26			939,060.33		23,904,296.93
自制半成品	2,088,656.21	266,662.49				2,355,318.70
库存商品	20,935,368.48	20,550,648.23		14,622,556.17		26,863,460.54
发出商品	15,098,605.75	26,925,738.46		22,607,285.00		19,417,059.21
合同履约成本	317,202.76			28,767.38		288,435.38
合计	<u>63,283,190.46</u>	<u>47,743,049.18</u>		<u>38,197,668.88</u>		<u>72,828,570.76</u>

本期转回或转销存货跌价准备的原因：前期计提跌价准备的存货已实现销售。

4. 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

无。

5. 合同履约成本本期摊销金额的说明

无。

（八）一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的非流动资产	720,000.00	1,800,000.00
合计	<u>720,000.00</u>	<u>1,800,000.00</u>

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/未认证的进项税	149,221,246.59	135,044,933.68
待摊费用	2,244,578.65	2,235,680.21
预缴其他税费	629,028.45	1,654,323.68
合计	<u>152,094,853.69</u>	<u>138,934,937.57</u>

（十）投资性房地产

1. 投资性房地产计量模式

（1）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. 期初余额	20,660,606.46	<u>20,660,606.46</u>
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	<u>20,660,606.46</u>	<u>20,660,606.46</u>
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	7,900,056.48	<u>7,900,056.48</u>
2. 本期增加金额	<u>245,365.92</u>	<u>245,365.92</u>
(1) 计提或摊销	245,365.92	<u>245,365.92</u>
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	<u>8,145,422.40</u>	<u>8,145,422.40</u>
三、减值准备		
1. 期初余额		
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	<u>12,515,184.06</u>	<u>12,515,184.06</u>
2. 期初账面价值	<u>12,760,549.98</u>	<u>12,760,549.98</u>

(2) 公允价值计量的投资性房地产

无。

2. 未办妥产权证书的投资性房地产

无

3. 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

截至 2026 年 6 月 30 日，采用成本模式的投资性房地产未出现减值迹象。

(十一) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,173,538,546.19	2,231,042,169.74
固定资产清理	189,912.59	
合计	<u>2,173,728,458.78</u>	<u>2,231,042,169.74</u>

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,358,640,923.47	2,680,954,875.98	8,731,007.82	34,713,828.28	<u>4,083,040,635.55</u>
2. 本期增加金额	<u>815,232.99</u>	<u>42,841,038.16</u>	<u>472,380.53</u>	<u>365,332.92</u>	<u>44,493,984.60</u>
(1) 购置	815,232.99	17,531,529.45	472,380.53	363,756.41	<u>19,182,899.38</u>
(2) 在建工程转入		25,309,508.71			<u>25,309,508.71</u>
(3) 外币报表折算差额				1,576.51	<u>1,576.51</u>
3. 本期减少金额		<u>506,665.10</u>	<u>775,688.24</u>	<u>700,130.89</u>	<u>1,982,484.23</u>
(1) 处置或报废		506,665.10	775,688.24	700,130.89	<u>1,982,484.23</u>
(2) 转为在建工程					
(3) 其他					
4. 期末余额	<u>1,359,456,156.46</u>	<u>2,723,289,249.04</u>	<u>8,427,700.11</u>	<u>34,379,030.31</u>	<u>4,125,552,135.92</u>
二、累计折旧					
1. 期初余额	292,725,602.91	1,525,936,644.30	5,853,204.93	27,483,013.67	<u>1,851,998,465.81</u>
2. 本期增加金额	<u>16,148,534.82</u>	<u>84,350,413.88</u>	<u>378,487.92</u>	<u>917,064.25</u>	<u>101,794,500.87</u>
(1) 计提	16,148,534.82	84,350,413.88	378,487.92	915,108.12	<u>101,792,544.74</u>
(2) 外币报表折算差额				1,956.13	<u>1,956.13</u>
3. 本期减少金额		<u>378,199.40</u>	<u>736,903.83</u>	<u>664,273.72</u>	<u>1,779,376.95</u>
(1) 处置或报废		378,199.40	736,903.83	664,273.72	<u>1,779,376.95</u>
(2) 转为在建工程					
(3) 其他					
4. 期末余额	<u>308,874,137.73</u>	<u>1,609,908,858.78</u>	<u>5,494,789.02</u>	<u>27,735,804.20</u>	<u>1,952,013,589.73</u>

三、减值准备

1. 期初余额

2. 本期增加金额

(1) 计提

3. 本期减少金额

(1) 处置或报废

(2) 其他

4. 期末余额

四、账面价值

1. 期末账面价值	<u>1,050,582,018.73</u>	<u>1,113,380,390.26</u>	<u>2,932,911.09</u>	<u>6,643,226.11</u>	<u>2,173,538,546.19</u>
2. 期初账面价值	<u>1,065,915,320.56</u>	<u>1,155,018,231.68</u>	<u>2,877,802.89</u>	<u>7,230,814.61</u>	<u>2,231,042,169.74</u>

(2) 暂时闲置固定资产情况

无。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
榆林基地	159,783,900.36	筹建期正在办理中

3. 固定资产的减值测试情况

无。

4. 固定资产清理

项目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理原因
机器设备	129,996.96	140,987.37	闲置资产
运输工具	25,133.46	38,328.15	到期报废
办公及其他设备	34,782.17	34,782.17	到期报废

(十二) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,294,340,619.59	1,174,699,715.05
工程物资		489,426.56
合计	<u>1,294,340,619.59</u>	<u>1,175,189,141.61</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
2 万吨/年高性能碳纤维生产基地	1,271,982,239.56		1,271,982,239.56
碳化二号线高模化改造项目	13,354,228.25		13,354,228.25
高精度涂膜生产线建设项目	7,761,337.11		7,761,337.11
其他零星工程	1,242,814.67		1,242,814.67
合计	<u>1,294,340,619.59</u>		<u>1,294,340,619.59</u>

接上表：

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
2 万吨/年高性能碳纤维生产基地	1,152,727,330.19		1,152,727,330.19
碳纤维多轴向经编织物产能提升项目	9,910,786.44		9,910,786.44
筒体提升项目	5,637,941.80		5,637,941.80
热压罐建设项目	5,566,249.47		5,566,249.47
其他零星工程	857,407.15		857,407.15
合计	<u>1,174,699,715.05</u>		<u>1,174,699,715.05</u>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
2 万吨/年高性能碳纤维生产基地	1,528,650,300.00	1,152,727,330.19	119,254,909.37			1,271,982,239.56
合计	<u>1,528,650,300.00</u>	<u>1,152,727,330.19</u>	<u>119,254,909.37</u>			1,271,982,239.56

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
2 万吨/年高性能碳纤维生产基地	93.81	93.81	25,248,057.50	7,390,872.72	2.21%	自有资金、金融机构借款
合计			25,248,057.50	7,390,872.72		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无。

(4) 在建工程的减值测试情况

无。

3. 工程物资

(1) 工程物资情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
工程物资			
合计			

接上表：

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
工程物资	489,426.56		489,426.56
合计	<u>489,426.56</u>		<u>489,426.56</u>

(十三) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	20,023,428.86	<u>20,023,428.86</u>
2. 本期增加金额	5,263,509.01	<u>5,263,509.01</u>
3. 本期减少金额	4,020,746.16	<u>4,020,746.16</u>
4. 期末余额	21,266,191.71	<u>21,266,191.71</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	9,448,519.37	<u>9,448,519.37</u>
2. 本期增加金额	<u>1,500,687.28</u>	<u>1,500,687.28</u>
(1) 计提	1,500,687.28	<u>1,500,687.28</u>
3. 本期减少金额	<u>4,020,746.16</u>	<u>4,020,746.16</u>
(1) 处置	4,020,746.16	<u>4,020,746.16</u>
4. 期末余额	6,928,460.49	<u>6,928,460.49</u>
三、减值准备		
1. 期初余额		

2. 本期增加金额

3. 本期减少金额

4. 期末余额

四、账面价值

1. 期末账面价值	<u>14,337,731.22</u>	<u>14,337,731.22</u>
2. 期初账面价值	<u>10,574,909.49</u>	<u>10,574,909.49</u>

2. 使用权资产的减值测试情况

截至 2026 年 6 月 30 日，使用权资产未出现减值迹象。

(十四) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	267,829,230.44	40,828,878.12	5,301,894.64	<u>313,960,003.20</u>
2. 本期增加金额			<u>645,180.53</u>	<u>645,180.53</u>
(1) 购置			627,099.69	<u>627,099.69</u>
(2) 外币报表折算差额			18,080.84	<u>18,080.84</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	<u>267,829,230.44</u>	<u>40,828,878.12</u>	<u>5,947,075.17</u>	<u>314,605,183.73</u>
二、累计摊销				
1. 期初余额	51,184,161.30	36,442,604.17	3,290,191.39	<u>90,916,956.86</u>
2. 本期增加金额	<u>2,681,280.96</u>	<u>1,812,156.60</u>	<u>232,832.89</u>	<u>4,726,270.45</u>
(1) 计提	2,681,280.96	1,812,156.60	216,110.21	<u>4,709,547.77</u>
(2) 外币报表折算差额			16,722.68	<u>16,722.68</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	<u>53,865,442.26</u>	<u>38,254,760.77</u>	<u>3,523,024.28</u>	<u>95,643,227.31</u>
三、减值准备				
1. 期初余额				
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	<u>213,963,788.18</u>	<u>2,574,117.35</u>	<u>2,424,050.89</u>	<u>218,961,956.42</u>
2. 期初账面价值	<u>216,645,069.14</u>	<u>4,386,273.95</u>	<u>2,011,703.25</u>	<u>223,043,046.34</u>

2. 确认为无形资产的数据资源

无。

3. 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

4. 无形资产的减值测试情况

无。

(十五) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修支出	662,208.85	29,012.87	86,119.39		605,102.33
合计	<u>662,208.85</u>	<u>29,012.87</u>	<u>86,119.39</u>		<u>605,102.33</u>

(十六) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		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	76,557,976.10	11,483,696.42	68,131,450.24	10,219,717.53
信用减值准备	69,869,207.85	10,480,381.18	65,398,942.97	9,809,841.45
未支付利息	87,458,278.53	13,118,741.78	94,606,378.52	14,190,956.78
递延收益	185,695,043.40	27,854,256.51	185,695,043.37	27,854,256.51
租赁负债	12,397,625.95	2,380,283.87	10,915,755.00	2,148,862.72
可抵扣亏损	943,028,379.89	141,454,256.99	938,726,999.25	140,809,049.89
合计	<u>1,375,006,511.72</u>	<u>206,771,616.75</u>	<u>1,363,474,569.35</u>	<u>205,032,684.88</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	10,956,088.50	2,076,905.01	10,574,909.49	2,067,893.91
合计	<u>10,956,088.50</u>	<u>2,076,905.01</u>	<u>10,574,909.49</u>	<u>2,067,893.91</u>

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,076,905.01	204,694,711.74	2,067,893.91	202,964,790.97
递延所得税负债	2,076,905.01		2,067,893.91	

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,748,733.14	77,104.84
可抵扣亏损	<u>707,322,035.79</u>	635,955,323.38
合计	<u>710,070,768.93</u>	<u>636,032,428.22</u>

5. 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	期初余额	备注
2026 年	159,224,824.47	159,790,423.93	
2027 年	294,453,334.95	256,125,928.78	
2028 年	125,292,690.52	91,687,784.82	
2029 年	128,351,185.84	128,351,185.85	
合计	<u>707,322,035.79</u>	<u>635,955,323.38</u>	

(十七) 其他非流动资产

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
预付蒸汽款	4,357,266.00	3,485,812.80	871,453.20	6,157,266.00	3,078,633.00	3,078,633.00
预付工程及设备款	17,275,524.86		17,275,524.86	29,039,511.66		29,039,511.66
合计	<u>21,632,790.86</u>	<u>3,485,812.80</u>	<u>18,146,978.06</u>	<u>35,196,777.66</u>	<u>3,078,633.00</u>	<u>32,118,144.66</u>

(十八) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	<u>115,154,000.00</u>	<u>109,972,070.09</u>	借款抵押	受限
其中：土地使用权	115,154,000.00	109,972,070.09	借款抵押	受限
在建工程	641,754,851.70	641,754,851.70	借款抵押	受限
其中：设备	641,754,851.70	641,754,851.70	借款抵押	受限

合计	<u>756,908,851.70</u>	<u>751,726,921.79</u>	--	--
----	-----------------------	-----------------------	----	----

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	<u>115,154,000.00</u>	<u>111,123,610.07</u>	借款抵押	受限
其中：土地使用权	115,154,000.00	111,123,610.07	借款抵押	受限
合计	<u>115,154,000.00</u>	<u>111,123,610.07</u>	--	--

（十九）应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	431,040,671.58	425,299,893.63
1-2 年	33,599,309.09	29,510,560.61
2-3 年	1,450,610.75	1,974,715.73
3 年以上	8,056,617.54	8,267,364.58
合计	<u>474,147,208.96</u>	<u>465,052,534.55</u>

2. 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

无。

（二十）合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,680,705.93	14,903,820.06
合计	<u>11,680,705.93</u>	<u>14,903,820.06</u>

2. 期末账龄超过1年的重要合同负债

无。

3. 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

（二十一）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
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	37,432,819.67	134,783,215.07	129,361,797.69	42,854,237.05
二、离职后福利中-设定提存计划负债	294,504.06	14,516,473.56	12,128,144.56	2,682,833.06
三、辞退福利	3,072,257.14	1,976,117.65	1,570,695.43	3,477,679.36
四、一年内到期的其他福利				
合计	<u>40,799,580.87</u>	<u>151,275,806.28</u>	<u>143,060,637.68</u>	<u>49,014,749.47</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
一、工资、奖金、津贴和补贴	23,423,403.32	109,947,493.55	108,622,186.58	24,748,710.29
二、职工福利费		6,233,235.44	6,230,643.32	2,592.12
三、社会保险费	<u>17,970.03</u>	<u>8,816,532.56</u>	<u>7,142,789.92</u>	<u>1,691,712.67</u>
其中：医疗保险费		7,548,326.38	6,085,310.88	1,463,015.50
工伤保险费	17,970.03	808,673.18	679,123.68	147,519.53
生育保险费		459,533.00	378,355.36	81,177.64
四、住房公积金	172,320.00	6,220,390.48	5,914,894.48	477,816.00
五、工会经费和职工教育经费	13,819,126.32	3,565,563.04	1,451,283.39	15,933,405.97
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	<u>37,432,819.67</u>	<u>134,783,215.07</u>	<u>129,361,797.69</u>	<u>42,854,237.05</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
1. 基本养老保险	285,630.56	14,051,026.09	11,735,051.23	2,601,605.42
2. 失业保险费	8,873.50	465,447.47	393,093.33	81,227.64
3. 企业年金缴费				
合计	<u>294,504.06</u>	<u>14,516,473.56</u>	<u>12,128,144.56</u>	<u>2,682,833.06</u>

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
因解除劳动关系给予的补偿	1,570,695.43	3,477,679.36
合计	<u>1,570,695.43</u>	<u>3,477,679.36</u>

5. 其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债

无。

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	169,939.33	332,960.43
增值税	932,603.34	374,239.23
水资源税	48,275.40	46,006.20
土地使用税	544,609.33	544,609.33
房产税	2,260,051.28	2,259,170.57
环境保护税	70,964.72	71,113.94
城市维护建设税	334,171.96	792,477.25
教育费附加	239,343.76	567,055.13
印花税	77,761.08	97,826.13
代扣代缴个人所得税	540,739.01	795,016.58
水利基金	5,316.41	1,932.19
合计	<u>5,223,775.62</u>	<u>5,882,406.98</u>

(二十三) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	14,534,931.03	8,166,814.52
合计	<u>14,534,931.03</u>	<u>8,166,814.52</u>

2. 应付利息

无。

3. 应付股利

无。

4. 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
代收代付款	5,289,969.82	1,541,100.00
保证金及押金	4,649,720.13	4,535,550.13
职工保密费及竞业限制保证金	3,801,500.00	609,047.05

往来款	609,047.05	1,278,564.05
其他	184,694.03	202,553.29
合计	<u>14,534,931.03</u>	<u>8,166,814.52</u>

(2) 期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

无。

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	31,758,290.62	32,217,548.49
1 年内到期的租赁负债	5,910,591.93	2,225,197.53
合计	<u>37,668,882.55</u>	<u>34,442,746.02</u>

(二十五) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,086,259.78	1,439,729.43
已背书未到期应收票据还原	61,161,790.15	50,304,002.07
合计	<u>62,248,049.93</u>	<u>51,743,731.50</u>

2. 短期应付债券的增减变动

无。

(二十六) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款	928,353,918.49	818,200,460.53	2.21%
合计	<u>928,353,918.49</u>	<u>818,200,460.53</u>	

(二十七) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	16,950,403.94	11,826,548.02
未确认融资费用	-1,059,984.39	-910,793.02
减：一年内到期的非流动负债	5,910,591.93	2,225,197.53
合计	<u>9,979,827.62</u>	<u>8,690,557.47</u>

(二十八) 递延收益

递延收益情况

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	190,373,078.52	7,553,518.02	17,181,091.47	180,745,505.07	收到政府补助
合计	<u>190,373,078.52</u>	<u>7,553,518.02</u>	<u>17,181,091.47</u>	<u>180,745,505.07</u>	--

(二十九) 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
地方政府平台及天惠投资借款利息	185,695,043.37	185,695,043.37
合计	<u>185,695,043.37</u>	<u>185,695,043.37</u>

(三十) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	<u>31,781,900.00</u>						<u>31,781,900.00</u>
1. 其他内资持股	<u>31,781,900.00</u>						<u>31,781,900.00</u>
其中：境内法人持股							
境内自然人持股	<u>31,781,900.00</u>						<u>31,781,900.00</u>
二、无限售条件流通股份	<u>3,306,360,572.00</u>						<u>3,306,360,572.00</u>
1. 人民币普通股	<u>3,306,360,572.00</u>						<u>3,306,360,572.00</u>
股份合计	<u>3,338,142,472.00</u>						<u>3,338,142,472.00</u>

(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,203,324,412.44			1,203,324,412.44
其他资本公积	561,900,288.95			561,900,288.95
合计	<u>1,765,224,701.39</u>			<u>1,765,224,701.39</u>

(三十二) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		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：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
1. 外币财务报表折算差额	<u>-366,466.53</u>	<u>110,681.27</u>						<u>-255,785.26</u>
合计	<u>-366,466.53</u>	<u>110,681.27</u>						<u>-255,785.26</u>

(三十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	<u>-1,058,100,442.19</u>	-1,017,137,989.81
调整期初未分配利润调整合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	<u>-1,058,100,442.19</u>	-1,017,137,989.81
加:本期归属于母公司所有者的净利润	7,986,835.40	-40,962,452.38
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	<u>-1,050,113,606.79</u>	<u>-1,058,100,442.19</u>

(三十四) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	505,105,230.06	352,444,675.73	486,070,512.67	361,069,707.52
其他业务	4,552,368.92	2,660,112.87	2,110,060.71	1,066,233.71
合计	<u>509,657,598.98</u>	<u>355,104,788.60</u>	<u>488,180,573.38</u>	<u>362,135,941.23</u>

2. 营业收入扣除情况表

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	505,105,230.06		488,180,573.38	
营业收入扣除项目合计金额	4,552,368.92		2,110,060.71	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.89		0.43	

一、与主营业务无关的业务收入

1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物,销售材料,用材料进行非货币性资产交换,经营受托管理业务等实现的收入,以及虽计入主营业务收入,但属于上市公司正常经营之外的收入。

2. 不具备资质的类金融业务收入,如拆出资金利息收入;本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入,如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入,为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。

4,552,368.92	废品、房屋出租收入等	2,110,060.71	废品、房屋出租收入等
--------------	------------	--------------	------------

3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。

<u>与主营业务无关的业务收入小计</u>	<u>4, 552, 368. 92</u>	<u>2, 110, 060. 71</u>
------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

二、不具备商业实质的收入

1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。

不具备商业实质的收入小计

三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入

与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入小计

营业收入扣除后金额	505, 105, 230. 06	<u>486, 070, 512. 67</u>
-----------	-------------------	---------------------------------

3. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	<u>509, 657, 598. 98</u>	<u>355, 104, 788. 60</u>
碳纤维及其他	309, 197, 585. 67	265, 611, 924. 25
预浸料	200, 460, 013. 31	89, 492, 864. 35
按经营地区分类	<u>509, 657, 598. 98</u>	<u>355, 104, 788. 60</u>
境内	412, 772, 526. 47	263, 058, 814. 75
境外	96, 885, 072. 51	92, 045, 973. 85
按商品转让的时间分类	<u>509, 657, 598. 98</u>	<u>355, 104, 788. 60</u>
在某一时点确认	509, 364, 293. 20	354, 801, 957. 80
在某一时间段确认	293, 305. 78	302, 830. 80
按销售渠道分类	<u>509, 657, 598. 98</u>	<u>355, 104, 788. 60</u>

直销	509,657,598.98	355,104,788.60
合计	<u>509,657,598.98</u>	<u>355,104,788.60</u>

4. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
产品送货至顾客处	制品发出并经客户验收，标品发出并经客户签收	在授信的额度内支付货款	货物	是		质量保证
客户上门取货	客户提货	在授信的额度内支付货款	货物	是		质量保证

5. 分摊至剩余履约义务的说明

无。

6. 重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（三十五）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	4,520,102.56	4,518,186.22
土地使用税	2,973,808.18	1,089,218.66
城市维护建设税	1,724,197.84	1,559,471.81
教育费附加	666,564.59	668,345.01
地方教育附加	565,903.91	445,563.38
印花税	164,961.72	158,700.08
环境保护税	141,929.44	83,151.95
水资源税	99,402.60	88,421.94
水利基金	5,316.41	6,086.25
车船税	300.00	300.00
合计	<u>10,862,487.25</u>	<u>8,617,445.30</u>

（三十六）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,087,912.48	5,427,729.51

展会费	1,483,373.38	1,713,914.07
样品费	1,473,608.07	1,583,499.28
业务招待费	1,378,718.12	905,698.14
差旅费	1,118,454.93	784,222.67
质量保险费	1,070,128.50	
会议费	916,750.88	522,178.22
材料及低值易耗品	483,680.21	336,947.53
折旧摊销费	217,597.98	250,834.36
广告宣传费	101,973.19	
房租费	42,552.77	36,736.00
办公费	34,769.37	50,628.56
通讯费	17,878.15	28,947.45
车辆费用	5,426.75	11,671.00
其他费用	71,306.76	145,812.34
合计	<u>15,504,131.54</u>	<u>11,798,819.13</u>

（三十七）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,348,641.70	21,744,805.93
折旧	9,083,160.43	6,810,426.18
无形资产摊销	3,529,234.01	3,480,797.10
办公费	476,614.39	216,923.76
修理费	936,167.12	669,923.72
咨询费	820,023.38	373,168.90
水电费	700,570.27	727,812.71
使用权资产折旧	553,551.73	457,260.04
差旅费	538,899.08	336,584.88
业务招待费	509,741.03	736,207.32
保险费	128,540.81	136,436.34
车辆使用费	113,614.81	120,043.91
通讯费	91,317.11	197,851.71
会务费	17,113.59	990.10
其他	3,187,759.72	2,971,281.68
合计	<u>46,034,949.18</u>	<u>38,980,514.28</u>

（三十八）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,603,732.13	14,116,366.90
材料	11,250,200.21	9,813,472.51
测试费	4,388,053.35	9,649,111.26
折旧及摊销费	2,853,802.36	4,685,762.48
燃料及动力	1,943,626.67	2,309,467.52
其他	1,504,706.91	576,289.25
模具及工装	226,725.66	1,020,713.65
外协费	241,654.96	15,929,203.53
合计	<u>37,012,502.25</u>	<u>58,100,387.10</u>

（三十九）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
费用化利息支出	1,800,363.59	
减：利息收入	1,969,731.63	2,879,776.71
减：汇兑收益	79,491.04	
汇兑损失	3,570,584.99	
未确认融资费用摊销	222,694.68	150,162.60
手续费	24,510.15	9,449.62
合计	<u>3,568,930.74</u>	<u>-2,720,164.49</u>

（四十）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	17,181,091.47	16,016,613.80
其他	1,076,453.77	1,202,031.22
合计	<u>18,257,545.24</u>	<u>17,218,645.02</u>

（四十一）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-198,410.18
合计		<u>-198,410.18</u>

（四十二）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	3,533,072.12	-2,173,039.66
应收账款坏账损失	-7,971,022.13	-14,560,964.66

其他应收款坏账损失	-97,908.93	29,025.90
合计	<u>-4,535,858.94</u>	<u>-16,704,978.42</u>

(四十三) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-46,775,221.47	-32,023,485.31
固定资产减值损失		
预付账款减值损失	-1,487,179.80	-1,771,453.20
合计	<u>-48,262,401.27</u>	<u>-33,794,938.51</u>

(四十四) 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
经批准无需支付的其他款项	1,800.00	12,320.15	1,800.00
违约金收入	8,000.00	12,000.00	8,000.00
保险赔偿收入		463,000.00	
罚没利得	1,400.00	66,754.56	1,400.00
其他	182.05	3,591.00	182.05
合计	<u>11,382.05</u>	<u>557,665.71</u>	<u>11,382.05</u>

(四十五) 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
赔偿及滞纳金支出	261,696.79	229,538.89	261,696.79
合计	<u>261,696.79</u>	<u>229,538.89</u>	<u>261,696.79</u>

(四十六) 所得税费用

1. 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	<u>521,865.08</u>	
递延所得税费用	-1,729,920.77	1,134,956.27
合计	<u>-1,208,055.69</u>	<u>1,134,956.27</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	6,778,779.71

按法定/适用税率计算的所得税费用	1,016,816.96
子公司适用不同税率的影响	-164,776.00
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	558,977.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,128,896.96
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	0
研发费用等费用项目加计扣除	-5,747,971.13
不征税收入用于支出所形成的费用影响	
其他	
所得税费用合计	<u>-1,208,055.69</u>

（四十七）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十二）其他综合收益”。

（四十八）现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

（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	7,553,518.02	24,679,909.69
暂收暂付款及其他	10,497,323.64	8,349,140.20
<u>合计</u>	<u>18,050,841.66</u>	<u>33,029,049.89</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	2,853,105.78	1,050,748.05
经营费用及其他	13,735,611.57	20,154,723.51
<u>合计</u>	<u>16,588,717.35</u>	<u>21,205,471.56</u>

2. 与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

无。

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
生产建设购置资产	188,929,838.84	364,658,797.11

合计

188,929,838.84

364,658,797.11

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

无。

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

(2) 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
租赁付款额	1,252,032.00	
合计	1,252,032.00	

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	818,200,460.53	110,153,457.96				928,353,918.49
一年内到期的非流动负债	34,442,746.02		4,478,168.53	1,252,032.00		37,668,882.55
其他非流动负债	185,695,043.37					185,695,043.37
租赁负债	8,690,557.47		1,289,270.15			9,979,827.62
合计	1,047,028,807.39	110,153,457.96	5,767,438.68	1,252,032.00		1,161,697,672.03

4. 以净额列报现金流量的说明

无。

5. 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无。

(四十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	7,986,835.40	-23,018,880.71
加：资产减值准备	48,262,401.27	33,794,938.51
信用减值损失	4,535,858.94	16,704,978.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	102,039,866.79	99,304,774.91
使用权资产摊销	1,500,687.28	1,221,927.16
无形资产摊销	4,726,270.45	4,608,979.94
长期待摊费用摊销	86,119.39	233,746.96
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	2,023,058.27	150,162.60
投资损失(收益以“-”号填列)		198,410.18
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,729,920.77	1,120,384.54
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		0
存货的减少(增加以“-”号填列)	-85,301,549.57	-17,263,131.55
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	66,889,274.65	-151,911,375.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	641,959.85	-2,927,878.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>151,660,861.95</u>	<u>-37,782,963.17</u>
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	681,892,621.94	581,025,493.73
减：现金的期初余额	610,267,123.40	640,934,132.13
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	<u>71,625,498.54</u>	<u>-59,908,638.40</u>

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

无。

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>681,892,621.94</u>	<u>610,267,123.40</u>
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	681,892,621.94	610,267,123.40
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>681,892,621.94</u>	<u>610,267,123.40</u>
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		

5. 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

无。

6. 不属于现金及现金等价物的货币资金

无。

（五十）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	<u>25.09</u>		<u>117.43</u>
其中：澳元	25.09	4.6804	117.43
应收账款	<u>1,380,264.95</u>		<u>10,581,251.69</u>
其中：美元	145,789.80	6.8109	992,959.75
欧元	1,234,475.15	7.7671	9,588,291.94

2. 境外经营实体的情况

无。

（五十一）租赁

1. 作为承租人

（1）未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无。

(2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

无。

(3) 售后租回交易及判断依据

无。

2. 作为出租人

(1) 作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
投资性房地产-房屋、建筑物	228,000.00	
合计	<u>228,000.00</u>	

(2) 作为出租人的融资租赁

无。

3. 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

五、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,603,732.13	14,116,366.90
材料	11,250,200.21	9,813,472.51
测试费	4,388,053.35	9,649,111.26
折旧及摊销费	2,853,802.36	4,685,762.48
燃料及动力	1,943,626.67	2,309,467.52
其他	1,504,706.91	576,289.25
模具及工装	226,725.66	1,020,713.65
外协费	241,654.96	15,929,203.53
合计	<u>37,012,502.25</u>	<u>58,100,387.10</u>
其中：费用化研发支出	37,012,502.25	58,100,387.10
资本化研发支出		
合计	<u>37,012,502.25</u>	<u>58,100,387.10</u>

(二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

(三) 重要的外购在研项目

无。

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

无。

(二) 同一控制下企业合并

无。

(三) 反向购买

无。

(四) 处置子公司

1. 本期丧失子公司控制权的交易或事项

无。

2. 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

无。

(五) 其他原因的合并范围变动

无。

(六) 其他

无。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	主要 经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得 方式
					直接	间接	

西安恒神新材料有限责任公司	西安	2,000.00	西安	化学纤维 制造业	100.00	出资设 立
YB AUSTRALIAPTY LTD	澳大利 亚	803.00 万美 元	澳大利 亚	研发、技 术服务	100.00	出资设 立
榆林恒神新材料有限公司	榆林	50,000.00	榆林	化学纤维 制造业	100.00	出资设 立
自贡恒神碳纤维材料有限公司	自贡	1,000.00	自贡	化学纤维 制造业	100.00	出资设 立

2. 重要非全资子公司

无。

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

无。

4. 使用集团资产和清偿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。

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

无。

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

无。

（五）重要的共同经营

无。

（六）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

（七）其他

无。

八、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	177,591,377.37			9,894,600.00		167,696,777.37	与资产相关
	12,781,701.15	7,553,518.02		7,286,491.47		13,048,727.70	与收益相关
合计	<u>190,373,078.52</u>	<u>7,553,518.02</u>		<u>17,181,091.47</u>		<u>180,745,505.07</u>	

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	9,894,600.00	9,964,999.00
与收益相关	7,286,491.47	6,051,614.80
合计	<u>17,181,091.47</u>	<u>16,016,613.80</u>

本期发生的政府补助项目：

（1）与资产相关的政府补助

项目	期初金额	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
榆神工业区财政局军民融合发展专项资金	28,510,000.00					28,510,000.00
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	27,954,900.00			1,729,200.00		26,225,700.00
2015 年产业振兴和技术改造专项项目	21,462,933.33			1,533,600.00		19,929,333.33
2016 年工业强基工程	21,144,000.00			1,308,000.00		19,836,000.00
2025 年第一批先进制造业和现代服务业中央预算内基建（专项资金）	18,330,000.00					18,330,000.00
2011 年战略性新兴产业专项项目	15,335,800.00			1,333,200.00		14,002,600.00
新材料研发和产业化项目	8,621,400.00			533,400.00		8,088,000.00
2018 年增强制造业核心竞争力项目	8,577,100.00			533,400.00		8,043,700.00
航空级国产碳纤维预浸料及制件关键技术与产业化	3,771,400.00			233,400.00		3,538,000.00
2014 年外经贸专项资金项目	2,999,740.00			261,000.00		2,738,740.00
国家进口产品贴息资金	2,888,483.00			226,800.00		2,661,683.00
2012 年丹阳双百工程	2,601,100.00			216,600.00		2,384,500.00
2011 双百工程 T700 高性能产业化项目	2,303,700.00			199,800.00		2,103,900.00
2012 年第十五批省级科技创新与成果转化专项引导资金项目	2,197,500.00			150,000.00		2,047,500.00
2009 年度进口产品贴息	1,823,300.00			295,200.00		1,528,100.00
2008 年生物基材料、高性能纤维复合材料、卫星应用等高技术产业化专项项目	1,238,100.00			199,800.00		1,038,300.00
2009 年度第二期省级重点产业调整和振兴专项引导资金	1,172,600.00			190,800.00		981,800.00
第四批 2018 年度国家进口贴息款	975,600.00			52,200.00		923,400.00
2009 年省级科技创新与成果转化	1,475,601.00			566,400.00		909,201.00

2012 年省级进口贴息资金	849,200.00	66,600.00	782,600.00
2018 年省级商务发展专项资金	753,800.00	46,800.00	707,000.00
2015 年进口贴息补助资金	533,800.00	41,400.00	492,400.00
丹阳市科技发展专项资金项目	462,933.34	33,600.00	429,333.34
2012 年商务发展专项资金支持外经贸转型升级	378,400.00	33,600.00	344,800.00
江苏恒神股份有限公司澳大利亚研发中心建设	309,429.70	13,200.00	296,229.70
2015 年省级商务发展专项资金	243,300.00	21,600.00	221,700.00
2016 年省级商务发展专项资金	208,400.00	17,400.00	191,000.00
2010 年工业转型升级专项引导资金	199,200.00	33,600.00	165,600.00
2016 年外经贸发展专项资金	157,557.00	14,400.00	143,157.00
2017 年省级商务发展专项资金	112,100.00	9,600.00	102,500.00
合计	<u>17,7591,377.37</u>	<u>9,894,600.00</u>	<u>167,696,777.37</u>

(2) 与收益相关的政府补助

项目	期初金额	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
大直径中模型大丝束碳纤维工程化制备技术	4,071,000.00					4,071,000.00
叶片用超高韧碳纤维复合材料制备技术研究	1,722,000.00	984,000.00		738,000.00		1,968,000.00
T1200 级超高强度碳纤维制备关键技术研发		1,500,000.00		242,000.00		1,258,000.00
国产 T800 级碳纤维应用工艺性能提升项目	2,060,300.00			1,030,200.00		1,030,100.00
丹凤朝阳产业强市领军人才计划补贴	1,410,700.00			384,600.00		1,026,100.00
飞机梁肋复合材料先进拉挤设备研制与验证项目专项经费	1,072,400.00			310,800.00		761,600.00
自贡恒神厂房租金补贴扶持资金		1,252,032.00		569,105.45		682,926.55
空间大型高收纳比展开结构复合材料及应用专项经费	712,200.00			203,400.00		508,800.00
抗压/抗弯复材用 M55J 级高强高模碳纤维结构设计调控		400,000.00		12,900.00		387,100.00

2025 年度镇江市人才攻关联合体支持资金项目		300,000.00		300,000.00
大涵道比航空发动机复材叶片铺放成型工艺技术研究	383,800.00		109,200.00	274,600.00
2024 年度科技创新专项资金重大科技专项（面上择优项目）	354,600.00		125,400.00	229,200.00
面向低空经济的碳纤维热塑性复合材料开发	232,500.00		45,000.00	187,500.00
榆神工业园区数字化专项奖补资金	100,000.00			100,000.00
地下工程结构用高性能纤维增强复合材料研制及应用技术——地下支承用大尺寸、非直轴线纤维增强复合材料制品研发与评价（课题一）	114,700.00	60,000.00	85,200.00	89,500.00
地下工程结构用高性能纤维增强复合材料研制及应用技术——岩土锚固用大变形、高承载纤维增强复合材料制品研发与评价	174,553.00		104,400.00	70,153.00
地下工程结构用高性能纤维增强复合材料研制及应用技术——纤维增强复合材料地下工程结构应用技术与工程示范	134,200.00		81,000.00	53,200.00
大型飞机机身翼类壁板复合材料大型固化装备研制与验证项目经费	44,348.15		11,400.00	32,948.15
常州人才攻关联合体项目	36,000.00		18,000.00	18,000.00
高铁长寿命鼓型齿联轴器与舰船动力传动系统高弹性联轴器项目	158,400.00		158,400.00	
存量企业转型升级促进产业高质量发展		1,291,500.00	1,291,500.00	
镇江市国家级人才计划申报工作补贴		15,000.00	15,000.00	
2025 年太湖流域涉磷企业整治提升奖补资金		50,000.00	50,000.00	
中国航空工业集团公司西安飞机设计研究所项目补贴		2,000.00	2,000.00	
2026 年留镇在岗企业外来从业人员暖心过年的活动企业奖补		5,500.00	5,500.00	
扩岗补贴		93,000.00	93,000.00	
国家级人才省级配套资金		400,000.00	400,000.00	
2025 年度镇江市跟奖跟补资金		600,000.00	600,000.00	
2025 年度丹阳市跟奖跟补资金		600,000.00	600,000.00	
西安恒神稳岗补贴		486.02	486.02	
合计	<u>12,781,701.15</u>	<u>7,553,518.02</u>	<u>7,286,491.47</u>	<u>13,048,727.70</u>

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1. 金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2026年6月30日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	681,892,621.94			<u>681,892,621.94</u>
应收票据	69,228,686.31			<u>69,228,686.31</u>
应收账款	668,388,879.00			<u>668,388,879.00</u>
应收款项融资			20,006,125.62	<u>20,006,125.62</u>
其他应收款	4,180,438.69			<u>4,180,438.69</u>

②2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	610,267,123.40			<u>610,267,123.40</u>
应收票据	143,019,895.05			<u>143,019,895.05</u>
应收账款	628,680,428.51			<u>628,680,428.51</u>
应收款项融资			51,828,447.66	<u>51,828,447.66</u>
其他应收款	2,701,394.24			<u>2,701,394.24</u>

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2026年6月30日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		474,147,208.96	<u>474,147,208.96</u>

其他应付款	14,534,931.03	<u>14,534,931.03</u>
一年内到期的非流动负债	37,668,882.55	<u>37,668,882.55</u>
其他流动负债	62,248,049.93	<u>62,248,049.93</u>
租赁负债	9,979,827.62	<u>9,979,827.62</u>

②2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		465,052,534.55	<u>465,052,534.55</u>
其他应付款		8,166,814.52	<u>8,166,814.52</u>
一年内到期的非流动负债		34,442,746.02	<u>34,442,746.02</u>
其他流动负债		51,743,731.50	<u>51,743,731.50</u>
租赁负债		8,690,557.47	<u>8,690,557.47</u>

2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目

标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

- 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六、（三）、六、（六）中。

3. 流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目

2026年6月30日

	1 年以内	1 年以上	合计
应付账款	431,040,671.58	43,106,537.38	<u>474,147,208.96</u>
其他应付款	13,972,451.81	562,479.22	<u>14,534,931.03</u>
其他流动负债	62,248,049.93		<u>62,248,049.93</u>
一年内到期的非流动负债	37,668,882.55		<u>37,668,882.55</u>
其他非流动负债		185,695,043.37	<u>185,695,043.37</u>
长期借款	521,329,936.02	407,023,982.47	<u>928,353,918.49</u>

接上表：

项目	2025 年 12 月 31 日		
	1 年以内	1 年以上	合计
应付账款	425,299,893.63	39,752,640.92	<u>465,052,534.55</u>
其他应付款	3,147,344.84	5,019,469.68	<u>8,166,814.52</u>
其他流动负债	51,743,731.50		<u>51,743,731.50</u>
一年内到期的非流动负债	34,442,746.02		<u>34,442,746.02</u>
其他非流动负债		185,695,043.37	<u>185,695,043.37</u>
长期借款	411,176,478.06	407,023,982.47	<u>818,200,460.53</u>

4. 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司本期持有的权益投资为其他非上市公司的股权投资，管理层认为这些投资活动不面临重大市场价格风险。

十、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2026年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括金融负债减去金融资产。资本包括股东权益减去其他综合收益，公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
----	-----------	-----------

金融负债	598,578,900.09	568,096,384.06
减：金融资产	1,443,696,751.56	1,436,497,288.86
净负债小计	-845,117,851.47	-868,400,904.80
调整后资本	4,053,253,566.60	4,045,266,731.20
净负债和资本合计	3,208,135,715.13	3,176,865,826.40
杠杆比率	-26.34%	-27.34%

十一、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			20,006,125.62	20,006,125.62
持续以公允价值计量的资产总额			20,006,125.62	20,006,125.62

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

（四）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

（九）其他

无。

十二、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的母公司有关信息

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	2,723,700.00	40.00	63.7045

本公司的最终控制方为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。

2018年12月27日，公司控股股东陕西化工与天惠投资签订《一致行动协议》，约定：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》需要在公司的董事会、股东大会的提案及表决，以及在公司的其他有关经营决策时，均与陕西化工保持一致行动。

2024年12月31日，公司控股股东陕西化工、天惠投资签署了《陕西化工集团有限公司与丹阳市天惠投资发展有限公司关于对江苏恒神股份有限公司的一致行动协议》，约定天惠投资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》需要在公司的董事会、股东大会上进行提案或表决，以及在公司的其他有关经营决策时，与陕西化工保持一致行动。

2026年1月21日，天惠投资与国发集团签署了《股权转让协议》，约定天惠投资拟通过特定事项协议转让的方式向国发集团转让其所持有的公司全部 791,290,322 股股份，标的股权占公司总股本的 23.70451018%，转让价格为 1.51 元/股，并约定天惠投资与恒神股份股权相关的一致行动协议项下的权利和义务自交割日起由国发集团享有和承担。本次权益变动是通过全国中小企业股份转让系统以特定事项协议转让方式转让公司流通股，不存在行政划转或变更、法院裁定的情形。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

（四）本公司的合营和联营企业情况

无。

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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
陕西建设钢构有限公司	控股股东控制的其他企业
陕西煤业化工集团有限责任公司控制的企业	控股股东控制的其他企业

丹阳市开发区高新技术产业发展有限公司

原董事陈泽洪担任董事、总经理的企业

丹阳市和鑫源资产管理有限公司

原董事陈泽洪担任执行公司事务的董事、经理的企业；原董事许国兴曾经担任执行董事兼总经理的企业

注释：原董事陈泽洪已于 2025 年 3 月 17 日起辞职，详见公司公告 2025-002。

（六）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕西煤业化工集团有限责任公司控制的企业	材料	2,126,147.68	
陕西煤业化工集团有限责任公司控制的企业	服务费	1,043,443.24	249,664.50
陕西煤业化工集团有限责任公司控制的企业	设备	1,345,132.74	

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕西煤业化工集团有限责任公司控制的企业	碳纤维制品	435,840.71	

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3. 关联租赁情况

无。

4. 关联担保情况

无。

5. 关联方资金拆借

无。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,461,650.50	3,735,261.72

8. 其他关联交易

无。

(七) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	丹阳市开发区高新技术 产业发展有限公司	3,046,930.46	1,523,465.23	3,046,930.46	1,523,465.23

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	陕西建设钢构有限公司	941,220.00	941,220.00
应付账款	海南塔卡国际贸易有限责任公司	864,000.00	
应付账款	陕西秦源工程项目管理有限公司	477,808.07	340,000.00
应付账款	陕西煤业化工物资集团有限公司榆林分公司	204,702.81	
应付账款	陕西榆林煤化实业有限公司	87,500.00	87,500.00
应付账款	陕西煤业化工物资集团有限公司彬长分公司	41,207.27	
其他非流动负债-应付利息	丹阳市天惠投资发展有限公司	6,064,322.03	6,064,322.03
其他非流动负债-应付利息	丹阳市和鑫源资产投资管理有限公司	12,431,520.85	12,431,520.85

3. 其他项目

无。

(八) 关联方承诺事项

无。

(九) 其他

无。

十三、股份支付

(一) 各项权益工具

无。

(二) 以权益结算的股份支付情况

无。

(三) 以现金结算的股份支付情况

无。

(四) 本期股份支付费用

无。

(五) 股份支付的修改、终止情况的说明

无。

(六) 其他

无。

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至2026年6月30日，本公司不存在应披露未披露的重要承诺。

(二) 或有事项

截至2026年6月30日，本公司不存在应披露未披露的重要或有事项。

(三) 其他

无。

十五、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

截至报告出具日，本公司不存在应披露未披露的重要的非调整日后事项。

(二) 利润分配情况

无。

(三) 销售退回

无重要销售退回。

(四) 其他资产负债表日后调整事项说明

截至报告出具日，本公司不存在应披露未披露的其他资产负债表日后调整事项。

十六、其他重要事项

(一) 重要债务重组

无。

(二) 资产置换

无。

(三) 年金计划

无。

(四) 终止经营

无。

(五) 分部信息

本公司仅有碳纤维业务，子公司均为碳纤维业务扩展市场或从事相关研发活动，故无分部信息。

(六) 借款费用

2026年1-6月借款费用为9,191,236.31元，其中资本化利息支出7,390,872.72元。

(七) 外币折算

计入当期损益的汇兑损失为3,491,093.95元。

计入其他综合收益的外币报表折算差额为110,681.27元。

(八) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

(九) 其他

无。

十七、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	560,694,767.59	570,641,221.71
1-2年（含2年）	117,099,115.89	62,331,981.76
2-3年（含3年）	22,721,176.56	26,154,103.68
3-4年（含4年）	29,423,269.19	21,348,015.41
4-5年（含5年）	964,088.41	317,231.00
5年以上	874,476.39	1,813,741.44
合计	<u>731,776,894.03</u>	<u>682,606,295.00</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备	16,086,718.60	2.20	8,910,131.25	55.39	7,176,587.35
按组合计提坏账准备	<u>715,690,175.43</u>	97.80	<u>56,592,529.07</u>		<u>659,097,646.36</u>
其中：组合一	126,356,653.01	17.27	2,170,656.74	1.72	124,185,996.27
组合二	589,333,522.42	80.53	54,421,872.33	9.23	534,911,650.09
合计	<u>731,776,894.03</u>	100.00	<u>65,502,660.32</u>		<u>666,274,233.71</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	19,392,878.34	2.84	12,838,807.61	66.20	6,554,070.73
按组合计提坏账准备	<u>663,213,416.66</u>	<u>97.16</u>	<u>44,735,692.38</u>		<u>618,477,724.28</u>
其中：组合一	180,160,039.75	26.39	2,548,384.19	1.41	177,611,655.56
组合二	483,053,376.91	70.77	42,187,308.19	8.73	440,866,068.72
合计	<u>682,606,295.00</u>	<u>100.00</u>	<u>57,574,499.99</u>		<u>625,031,795.01</u>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 1	<u>882,128.00</u>	882,128.00	0.55	预计无法收回
客户 6	<u>7,035,043.50</u>	7,035,043.50	22.59	预计无法收回
自贡恒神碳纤维材料有限公司	<u>2,825,516.68</u>			关联方
榆林恒神新材料有限公司	<u>2,590,804.00</u>			关联方
西安恒神新材料有限责任公司	<u>1,760,266.67</u>			关联方
Cathay Composites Pty Ltd	<u>992,959.75</u>	992,959.75	100.00	预计无法收回
合计	<u>16,086,718.60</u>	<u>8,910,131.25</u>		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：组合一

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	120,158,985.40	744,985.67	0.62
1-2 年 (含 2 年)	5,247,678.26	980,791.06	18.69
2-3 年 (含 3 年)	949,989.35	444,880.01	46.83
3-4 年 (含 4 年)			
4-5 年 (含 5 年)			

5 年以上

合计	126,356,653.01	2,170,656.74
组合计提项目：组合二		

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	425,442,023.34	21,272,101.20	5.00
1-2 年 (含 2 年)	111,836,027.65	11,183,602.77	10.00
2-3 年 (含 3 年)	21,753,969.43	6,526,190.83	30.00
3-4 年 (含 4 年)	29,337,413.59	14,668,706.80	50.00
4-5 年 (含 5 年)	964,088.41	771,270.73	80.00
5 年以上			100.00
合计	589,333,522.42	54,421,872.33	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	12,838,807.61		3,928,676.36			8,910,131.25
按组合计提坏账准备	44,735,692.38	11,856,836.69				56,592,529.07
合计	57,574,499.99	11,856,836.69	3,928,676.36			65,502,660.32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

4. 本期实际核销的应收账款情况

无。

其中重要的应收账款核销情况

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同资产 期末余额	占应收账款和合同资产 期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
客户 1	161,772,167.55		161,772,167.55	22.11	9,358,315.13
客户 2	96,696,764.75		96,696,764.75	13.21	15,873,765.79
客户 3	50,489,849.97		50,489,849.97	6.90	2,524,492.50
客户 4	40,604,383.29		40,604,383.29	5.55	2,030,219.16

客户 5	32,475,032.00	32,475,032.00	4.44	4,008,609.35
合计	382,038,197.56	382,038,197.56	52.21	33,795,401.93

(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	722,520.02	738,812.22
应收股利		
其他应收款	2,790,801.19	1,684,571.41
合计	<u>3,513,321.21</u>	<u>2,423,383.63</u>

2. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
金融机构协定存款利息	722,520.02	738,812.22
合计	<u>722,520.02</u>	<u>738,812.22</u>

(2) 重要的逾期利息

无。

(3) 按坏账计提方法分类披露坏账准备计提情况

无。

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

无。

(5) 坏账准备的情况

无。

(6) 本期实际核销的应收利息情况

无。

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,257,144.68	105,518.23

1-2 年（含 2 年）	29,780.00	10,100.00
2-3 年（含 3 年）	30,352.16	70,252.16
3-4 年（含 4 年）	3,096,930.46	3,046,930.46
4-5 年（含 5 年）		12,986.73
5 年以上	28,464.82	15,478.09
合计	<u>4,442,672.12</u>	<u>3,261,265.67</u>

（2）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
代付款项	3,134,825.19	3,059,624.15
保证金及其他	1,169,249.95	113,044.54
押金	60,132.16	60,132.16
备用金	50,000.00	
保险赔付	28,464.82	28,464.82
合计	<u>4,442,672.12</u>	<u>3,261,265.67</u>

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>4,442,672.12</u>	<u>100.00</u>	<u>1,651,870.93</u>		<u>2,790,801.19</u>
其中：按信用风险特征					
组合计提坏账准备的其	4,442,672.12	100.00	1,651,870.93	37.18	2,790,801.19
他应收					
合计	<u>4,442,672.12</u>	<u>100.00</u>	<u>1,651,870.93</u>		<u>2,790,801.19</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>3,261,265.67</u>	<u>100.00</u>	<u>1,576,694.26</u>		<u>1,684,571.41</u>
其中：按信用风险特征					
组合计提坏账准备的其	<u>3,261,265.67</u>	100.00	<u>1,576,694.26</u>	48.35	<u>1,684,571.41</u>

他应收

合计 3,261,265.67 100.00 1,576,694.26 1,684,571.41

按单项计提坏账准备:

无。

按组合计提坏账准备

组合计提项目: 信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,257,144.68	62,857.23	5.00
1-2 年 (含 2 年)	29,780.00	2,978.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	30,352.16	9,105.65	30.00
3-4 年 (含 4 年)	3,096,930.46	1,548,465.23	50.00
4-5 年 (含 5 年)			80.00
5 年以上	28,464.82	28,464.82	100.00
合计	4,442,672.12	1,651,870.93	

按组合计提坏账准备的说明:

上述组合包含般单位及个人往来款项, 公司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。

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信 用损失 (未发生信 用减值)	第三阶段 整个存续期预期信 用损失 (已发生信 用减值)	合计
2026 年 1 月 1 日余额	1,576,694.26			1,576,694.26
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——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	75,176.67			75,176.67
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				

2026 年 6 月 30 日余额 1,651,870.93 1,651,870.93

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

A、第一阶段

公司将其他应收款中备用金、押金、保险理赔、代付款项、保证金及其他等信用风险自初始确认后未显著增加的款项划分为第一阶段，以账龄为基础计算第一阶段即未来12个月的预期信用损失，坏账准备计提比例如下:

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00
1-2 年 (含 2 年)	10.00
2-3 年 (含 3 年)	30.00
3-4 年 (含 4 年)	50.00
4-5 年 (含 5 年)	80.00
5 年以上	100.00

B、第二阶段

公司将其他应收款中信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的款项划分为第二阶段，对处于该阶段的其他应收款，按照其整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

C、第三阶段

公司将其他应收款中自初始确认后已发生信用减值的款项划分为第三阶段，对处于该阶段的其他应收款，按照其整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,576,694.26	75,176.67				1,651,870.93
合计	<u>1,576,694.26</u>	<u>75,176.67</u>				<u>1,651,870.93</u>

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

无。

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

(7) 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	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
------	------	-----------------	------	----	----------

丹阳市开发区高新技术 产业发展有限公司	3,046,930.46	68.58	代付款项	3-4 年	1,523,465.23
领悟汽车技术（重庆） 有限公司	990,000.00	22.28	保证金及其他	1 年以内	49,500.00
陈浩	61,950.06	1.39	代付款项	1 年以内	3,097.50
黑龙江省科学院石油化 学研究院	50,000.00	1.13	保证金及其他	3-4 年	25,000.00
苏美达国际技术贸易有 限公司	50,000.00	1.13	保证金及其他	1 年以内	50,000.00
合计	<u>4,198,880.52</u>	<u>94.51</u>			<u>1,651,062.73</u>

（8）因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

（三）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	546,881,918.59	20,217,488.56	526,664,430.03	506,881,918.59	20,217,488.56	486,664,430.03
合计	<u>546,881,918.59</u>	<u>20,217,488.56</u>	<u>526,664,430.03</u>	<u>506,881,918.59</u>	<u>20,217,488.56</u>	<u>486,664,430.03</u>

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初余 额	本期增减变动	
			追加投资	减少投 资
YB AUSTRALIAPTY LTD	1,664,430.03	20,217,488.56		
榆林恒神新材料有限公司	460,000,000.00		40,000,000.00	
西安恒神新材料有限责任公司	20,000,000.00			
自贡恒神碳纤维材料有限公司	5,000,000.00			
合计	<u>486,664,430.03</u>	<u>20,217,488.56</u>	<u>40,000,000.00</u>	

接上表

被投资单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
	计提减值准备	其他		
YB AUSTRALIAPTY LTD			1,664,430.03	20,217,488.56
榆林恒神新材料有限公司			500,000,000.00	
西安恒神新材料有限责任公司			20,000,000.00	
自贡恒神碳纤维材料有限公司			5,000,000.00	

合计	526,664,430.03	20,217,488.56
----	----------------	---------------

2. 对联营企业、合营企业投资

无。

3. 长期股权投资的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和 处置费用的 确定方式	关键 参数	关键参数的 确定依据
对子公司投资	546,881,918.59	526,664,430.03	20,217,488.56	详见注释	详见注释	详见注释
合计	<u>546,881,918.59</u>	<u>526,664,430.03</u>	<u>20,217,488.56</u>	--	--	--

注：江苏恒神持有的对子公司 YB AUSTRALIAPTY LTD 长期股权投资，2023 年初基于权益法核算确认的账面价值低于初始投资成本，存在永久性减值迹象，公司按二者差额全额计提长期股权投资减值准备，报告期内未发生进一步减值迹象。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无。

（四）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	494,994,240.60	352,244,946.02	484,167,893.27	360,976,579.23
其他业务	2,169,340.68	245,365.92	1,998,903.25	271,713.65
合计	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>	<u>486,166,796.52</u>	<u>361,248,292.88</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>
碳纤维及其他	302,795,138.56	267,097,625.41
预浸料	194,368,442.72	85,392,686.53
按经营地区分类	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>
境内	400,278,508.77	260,444,338.09
境外	96,885,072.51	92,045,973.85
按商品转让的时间分类	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>
在某一时点确认	496,935,581.28	352,244,946.02
在某一时间段确认	228,000.00	245,365.92

按销售渠道分类	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>
直销	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>
合计	<u>497,163,581.28</u>	<u>352,490,311.94</u>

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
产品送货至顾客处	制品发出并经客户验收，标品发出并经客户签收	在授信的额度内支付货款	货物	是		质保保证
客户上门取货	客户提货	在授信的额度内支付货款	货物	是		质保保证

4. 分摊至剩余履约义务的说明

无。

5. 重大合同变更或重大交易价格调整

无。

十八、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,287,463.78	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		

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

非货币性资产交换损益

债务重组损益

企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等

因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响

因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用

对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益

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

交易价格显失公允的交易产生的收益

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益

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 -250,314.74

其他符合非经常性损益定义的损益项目 75,481.46

减：所得税影响金额 1,216,894.58

少数股东权益影响额（税后）

合计 6,895,735.92

（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	
		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	0.20	0.0024	0.0024
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.03	0.0003	0.0003

（三）境内外会计准则下会计数据差异

无。

（四）其他

无。

江苏恒神股份有限公司

2026年8月26日

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 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

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,287,463.78
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-250,314.74
其他符合非经常性损益定义的损益项目	75,481.46
非经常性损益合计	8,112,630.5
减：所得税影响数	1,216,894.58
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	6,895,735.92

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐ 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

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用