

公告编号：2017-010

证券代码：832397

证券简称：恒神股份

主办券商：中信建投



恒神股份  
NEEQ:832397

江苏恒神股份有限公司

( Jiangsu Hengshen Co.,LTD. )



年度报告

2016

# 公司年度大事记



2016年10月，公司参加“第二届全国军民融合发展高技术成果展”，并作为五家民营企业代表之一接受习近平总书记、李克强总理等国家领导人以及中央军委、总装备部领导的观展，并在央视新闻联播播出。

2016年9月，国务院副总理、国家新材料产业领导小组组长马凯来公司调研，并在公司召开长三角新材料企业负责人座谈会，高度评价了恒神的历史责任感和民族使命感。



2016年度，公司HF40S（T800S级）碳纤维实现稳定生产，并率先掌握了干喷湿纺T1000级碳纤维生产技术，填补了国内空白。公司为中车集团开发国内首款全碳纤维车体，提升了复合材料应用水平。

2016年度，公司成功入选新三板创新层。完成定向增发4,395万股，融资30,765万元。公司被每日经济新闻评为“2016新三板未来之星总评榜”之“创新科技之星”企业。公司董事长钱云宝获影响镇江经济十大人物称号。



2016年度，为引进国际先进复合材料应用领域高端人才，公司在澳大利亚墨尔本设立了全资子公司云宝澳大利亚有限公司，旨在快速提升碳纤维复合材料在高端领域的应用水平。

2016年度，公司中标“国家工业强基工程”，获得国家专项配套资金4,181万元。公司“千吨级HF30（T700级）碳纤维及其先进复合材料”项目荣获江苏省科学技术奖二等奖。

## 目录

第一节 声明与提示 .....	4
第二节 公司概况.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要 .....	8
第四节 管理层讨论与分析 .....	10
第五节 重要事项.....	23
第六节 股本变动及股东情况.....	25
第七节 融资及分配情况.....	27
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	29
第九节 公司治理及内部控制.....	33
第十节 财务报告.....	38

## 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
恒神有限	指	公司前身“江苏恒神纤维材料有限公司”
股东大会	指	江苏恒神股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏恒神股份有限公司董事会
监事会	指	江苏恒神股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏恒神股份有限公司章程》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
报告期、本期、本年度	指	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
上年、去年、上期	指	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
恒神国际	指	恒神国际技术有限公司
云宝公司	指	云宝澳大利亚有限公司
PBC	指	Personnal Business Commitment 个人绩效承诺
KPI	指	Key Performance Indicator 关键绩效指标
碳纤维	指	一种具有高强度、高模量的耐高温无机纤维，兼具纺织纤维的柔软可加工特性，属于战略性新材料
碳纤维预浸料	指	用碳纤维纱、环氧树脂经过涂膜、热压、冷却、覆膜、卷取等工艺加工而成的复合材料称为碳纤维预浸料

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留审计意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	是
是否存在豁免披露事项	否

1、列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

公司董事长钱云宝先生因病逝世未能出席审议年度报告的董事会会议。

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
盈利能力不足的风险	报告期内公司实现净利润-22,708.91 万元，公司碳纤维系列产品产量虽较去年有较大增长，但实际产量与产能仍有差距，报告期内公司部分二期工程转固，致使产品单位固定生产成本提高。同时由于在重大装备领域，公司虽储备了多个项目，但因认证时间长，还未形成大规模销售，影响了产能的释放，使得产品单位生产成本仍高于销售价格，尚未达到盈亏平衡，公司短期内仍存在盈利能力不足的风险。
现金流不足的风险	由于碳纤维系列产品仍未实现盈利，且仍有部分工程项目未完工，公司经营性现金净流量和投资活动现金净流量仍为负数；报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-5,333.86 万元，投资活动产生的现金流量净额为-23,905.26 万元，短期内公司仍存在现金流不足的风险。
产品稳定性的风险	碳纤维制备是精细化、连续化和规模化的大生产过程，控制点多、控制精度要求高，产品稳定性存在不确定的风险。
人才流失的风险	掌握碳纤维核心技术的专业人才以及具有丰富生产、管理、销售经验的业务人员对公司持续稳定经营具有重要作用。随着行业格局的不断变化，各大碳纤维生产企业对包括技术研发人员在内的各类人才的争夺日趋激烈。人员的不稳定，尤其是关键

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

	技术人才的流失，将制约公司的创新能力和长远发展。
泄密风险	公司的核心技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分。公司的研发成果或敏感信息如果泄漏或受到攻击，将给公司生产经营带来重大影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、基本信息

公司中文全称	江苏恒神股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Hengshen Co.,LTD.
证券简称	恒神股份
证券代码	832397
法定代表人	钱云宝
注册地址	丹阳市通港路北侧
办公地址	江苏省丹阳市通港路北侧
主办券商	中信建投证券股份有限公司
主办券商办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2、3 层
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈黎、干瑾
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号六楼

### 二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	汤晓琴
电话	0511-86939528
传真	0511-86939333
电子邮箱	xiaoqin.tang@hscarbonfibre.com
公司网址	<a href="http://www.hscarbonfibre.com">http://www.hscarbonfibre.com</a>
联系地址及邮政编码	江苏省丹阳市通港路北侧（邮政编码 212314）
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">http://www.neeq.com.cn</a> 或 <a href="http://www.neeq.cc">http://www.neeq.cc</a>
公司年度报告备置地	公司证券部

### 三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-05-06
分层情况	创新层
行业（证监会规定的行业大类）	C28 化学纤维制造业
主要产品与服务项目	碳纤维、碳纤维织物、预浸料及其复合材料的研发、生产、销售和技术服务
普通股股票转让方式	做市转让方式
普通股总股本（股）	1,273,950,000
做市商数量	8
控股股东	钱云宝
实际控制人	钱云宝

### 四、注册情况

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	91321100666352897G	否
税务登记证号码	91321100666352897G	否
组织机构代码	91321100666352897G	否

## 第三节 会计数据和财务指标摘要

### 一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	194,848,628.09	150,054,094.62	29.85%
毛利率%	-40.14%	-40.01%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-227,089,103.61	-147,872,203.07	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-240,936,109.57	-154,326,346.57	-
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）	-13.94%	-9.62%	-
加权平均净资产收益率%（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）	-14.79%	-10.04%	-
基本每股收益	-0.18	-0.12	-

### 二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	4,158,149,078.30	4,104,042,806.75	1.32%
负债总计	2,564,949,401.83	2,590,865,615.21	-1.00%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,593,199,676.47	1,513,177,191.54	5.29%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.25	1.23	1.66%
资产负债率%（母公司）	61.37%	62.87%	-
资产负债率%（合并）	61.68%	63.13%	-
流动比率	44.06%	52.82%	-
利息保障倍数	-2.33	-0.84	-

### 三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-53,338,560.87	-74,456,377.78	-
应收账款周转率	6.51	6.24	-
存货周转率	1.40	1.17	-

### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	1.32%	12.45%	-
营业收入增长率%	29.85%	33.71%	-
净利润增长率%	-53.57%	41.15%	-

### 五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	1,273,950,000	1,230,000,000	3.57%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

## 六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-4,005.96
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,905,761.75
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	388,839.46
<b>非经常性损益合计</b>	<b>16,290,595.25</b>
所得税影响数	-2,443,589.29
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>13,847,005.96</b>

## 七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

单位：元

科目	本期期末（本期）		上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
税金及附加	-	4,447,251.56	-	-	-	-
管理费用	88,624,105.72	84,176,854.16	-	-	-	-

注：财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。上述调整为公司执行该规定影响的科目。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、经营分析

#### (一) 商业模式

公司所属行业是国家重点支持发展的战略新兴产业中的碳纤维行业，公司致力于成为国内领先、国际一流的碳纤维、织物、预浸料、复合材料制件及整体应用设计和产品开发的集成供应商，主要从事各类碳纤维、织物、预浸料和树脂的研发和生产，先进复合材料制件的设计开发和生产，为客户提供复合材料制件开发应用的方案评估、整体设计、材料开发、安装测试、健康检测等一体化服务。已建成覆盖“各类碳纤维、织物和预浸料研发和生产，配套上浆剂及树脂体系开发和生产，先进复合材料制件设计开发和生产，整体应用设计开发服务”的完整产业链，具备为客户提供从各类碳纤维材料生产供应到先进复合材料制件设计开发的整体能力，并可根据客户需求进行定制化开发，满足国家在重大装备、高端工业装备等领域对碳纤维及先进复合材料应用的迫切需求，以及国内外体育休闲等通用领域的旺盛需求。

公司产品主要应用于重大装备、高端工业装备、体育休闲等领域。重大装备涵盖航空、航天等领域，主要客户包括中国航空工业集团下属公司、中国航天科技及科工集团下属公司、中国船舶工业及重工集团下属公司、中国兵器工业集团下属公司等；高端工业装备涵盖民用航空、轨道交通、新能源等领域，主要客户包括中国商用飞机有限责任公司、中国中车集团下属青岛四方、长客股份等；体育休闲涵盖范围广泛，主要客户包括国内外体育休闲品牌商和制造商。

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

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

年度内变化统计：

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

#### (二) 报告期内经营情况回顾

##### 总体回顾：

2016 年是公司在管理、技术、研发、市场等方面实现突破的一年，公司碳纤维及复合材料的整体研制和生产水平进一步提升，产品品质和稳定性大幅提高，产量较去年实现较大增长；市场开拓成效明显，部分重大装备项目实现供货。研发项目的领域和范围不断扩大，研究成果产业化项目不断增多，为公司后续业绩增长打下了坚实的基础。

##### 1、总体经营情况

报告期内公司实现营业收入 19,484.86 万元，较去年同期 15,005.41 万元增加 4,479.45 万元，增长 29.85%；增长主要原因为：由于产品市场进一步开拓，公司碳纤维等产品销售进一步扩大，销售规模增

加，市场拓展成效显现。

报告期内公司毛利率为-40.14%，较去年下降了 0.13%，主要原因为：由于碳纤维生产模式具有的固有特点，报告期内公司产量虽有较大幅度增长，但由于公司部分二期工程在产能还未实现达产的情况下进行转固，弱化了产品单位固定生产成本的降低；另外，报告期内公司盈利能力较强的重大装备领域产品受外部条件影响在报告期内未能实现与民品销售同比例增长。

报告期内公司实现净利润-22,708.91 万元，比上年同期-14,787.22 万元多亏损了 7,921.69 万元，亏损增长比例为 53.57%，净利润亏损增加的主要原因为营业利润比上年同期减少 7,600.59 万元。

由于碳纤维及其复合材料应用在国内尚属新兴产业，市场应用的拓展及生产水平的提升均需一个渐进的过程，报告期内受产能还未能完全释放及部分二期工程转固等因素的影响，报告期内公司仍然亏损，但与去年相比，营业收入、经营性现金净流量等指标均有所提升，随着公司产能的进一步释放及碳纤维应用水平的进一步提升，公司整体情况将趋向良性发展。

## 2、研发情况

报告期内公司进一步提升产品品质，加大研发投入，本年度公司研发投入 6,205.51 万元，各类产品的研发与生产均取得重大进步。

(1) 在碳纤维方面，报告期内，公司在国内率先成功研制 T1000 级高性能碳纤维，产品通过国内权威机构检测，填补了该领域的国内空白；公司的 T800 级碳纤维实现规模化稳定生产，可批量供应；继 2015 年公司 T800H 级碳纤维和 T700S 级碳纤维入选国家重大项目后，2016 年公司 T800S 级高性能碳纤维成功入选国家重大项目；截至报告期末，公司碳纤维系列产品种类、重大研发项目数量均居行业前列。

(2) 在织物及预浸料方面，报告期内，公司利用先进的铺缝、编织设备，新研制出碳纤维混编彩色提花织物、定型织物、T700 级预浸料、T800 级预浸料、低克重预浸料以及三维织物等一系列新产品，尤其是公司自主研发的立体编织技术，技术水平与国际接轨，在重大装备以及工业制造领域均有非常广阔的应用前景。

(3) 在工程技术开发方面，报告期内，公司着力提升工程技术中心的研发能力和水平，发挥技术研发和工艺创新在公司全产业链平台的引擎和支撑作用，已建成涵盖材料体系研发、应用设计开发、行业专家指导的完整开发体系，新增研发项目十余项。截至报告期末，公司工程技术中心拥有近 300 名研发人员，开展了数十个项目的研发与设计，其中承担国家和省级科技计划 16 项，参与 863 计划 2 项，参与 1 项行业标准和 2 项国家标准制定，获得江苏省高新技术产品 6 项，国家重点新产品 1 项。

(4) 在复合材料制件开发方面，报告期内，公司复合材料中心项目已具备了复合材料结构件从材料裁剪、固化成型到精密加工、无损检测等整体生产和交付能力。2016 年公司成功为客户开发碳纤维复合材料车体等尺寸大、工艺要求高、技术难度大的项目，部分项目在国内尚属首次，积累了丰富的开发经验，有效推进了国内碳纤维复合材料规模化应用。

## 3、专利授权情况

报告期内，公司获授权专利 38 项，其中发明专利 15 项；截至报告期末，公司有效授权专利 59 项，其中发明专利 23 项。

## 4、市场情况

报告期内公司营业收入较去年增长 29.85%，除已形成的销售收入外，报告期内公司在重大装备和工业领域内积累了较多研制项目，研制项目批产后将拉动销售收入快速增长。

(1) 在重大装备领域应用方面，报告期内公司部分重大装备项目顺利通过验证并开始供货，公司紧跟重大项目的研制进度，数十项材料和重点制件项目在开发验证。

(2) 在高端工业制造领域应用方面，在轨道交通领域，继之前与中车集团合作开发车头罩、横梁、裙板等多个项目后，报告期内公司与中车集团进一步深度合作，研制开发国内第一个整体成型轻量化碳纤维复合材料车体；在民航领域，公司已与国内重大客户合作开发复合材料制件，目前已经取得初步成果；与国际客户建立战略合作关系；此外，公司积极参与包括磁浮交通系统关键材料应用在内的多项国家级和省级重点研发项目；凭借积累的大型、复杂复合材料结构件研发和生产经验，为公司相关产品在高端工业

领域实现规模化应用奠定了基础。

(3) 在民用领域应用方面，体育休闲、建筑补强等民用市场需求旺盛，报告期内，随着公司产品品质的进一步提升，产品也得到了许多大客户的认可，民用领域产品销售增长较大，公司产品在民用市场的市场占有率大幅度上升。

(4) 构建全产业链的市场模式，对接工业化大市场。

公司除多批次参与军民融合项目之外，积极拓宽产品市场空间，开发需求量大的工业化民用市场，为公司发展寻求新的利润增长点。

#### 5、人才引进

报告期内公司继续加大人才的引进力度，报告期内公司引进国内外重要人才 32 人。公司员工入选镇江市“金山英才”顶尖人才专项计划，并获得了专项资金补助。

随着 2016 年公司在澳大利亚的研发平台正式运营，公司已经形成英国、澳大利亚与国内的研发团队和资源互相协同、行业内知名专家和优秀中青年技术骨干相结合的研发和管理人才梯队。

#### 6、政府补贴

报告期内，公司中标国家工信部“工业强基工程”项目，获得 2016 年度省级军民融合发展引导资金等项目支持，进一步巩固和增强了公司的竞争力。

#### 7、年度所获奖项和荣誉

报告期内公司参加了第二届军民融合技术成果展，公司董事长钱云宝向习近平总书记和中央政治局各常委汇报公司发展情况。国务院副总理马凯来公司调研，高度评价了恒神的历史责任感和民族使命感。公司被评为 2016 年度碳纤维行业领军企业十强；被评为 2016 年度军民融合示范企业；公司“HS”商标获镇江市知名商标；公司董事长钱云宝获得镇江市优秀中国特色社会主义事业建设者和 2016 年影响镇江经济十大人物称号。

### 1、主营业务分析

#### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	194,848,628.09	29.85%	-	150,054,094.62	33.71%	-
营业成本	273,056,504.70	29.97%	140.14%	210,092,626.10	27.60%	140.01%
毛利率	-40.14%	-	-	-40.01%	-	-
管理费用	84,176,854.16	13.52%	43.20%	74,150,666.72	-34.30%	49.42%
销售费用	18,495,969.55	36.50%	9.49%	13,550,366.42	84.65%	9.03%
财务费用	55,889,169.21	7.79%	28.68%	51,849,589.67	15.74%	34.55%
营业利润	-257,891,569.47	-41.79%	-132.35%	-181,885,661.29	40.82%	-121.21%
营业外收入	16,294,601.21	91.69%	8.36%	8,500,470.66	0.79%	5.66%
营业外支出	4,005.96	-99.56%	0.00%	907,360.66	134.93%	0.60%
净利润	-227,089,103.61	-53.57%	-116.55%	-147,872,203.07	41.15%	-98.55%

#### 项目重大变动原因：

1、营业收入：报告期内实现营业收入 19,484.86 万元，较去年同期 15,005.41 万元增加 4,479.45 万元，增长 29.85%；增长主要原因为：由于产品市场进一步开拓，公司碳纤维等产品销售进一步扩大，销售规模增加，市场拓展成效显现。

2、营业成本：报告期内公司营业成本 27,305.65 万元，比去年同期 21,009.26 万元增加 6,296.39 万元，增长 29.97%，营业成本增长率比去年高出了 2.37%，一方面，由于产品产量的增加导致原材料等生产成本的增加；另一方面因在报告期内部分二期工程转固，使得固定生产成本增加。

3、销售费用：报告期内公司销售费用 1,849.60 万元，比上年同期 1,355.04 万元增加了 494.56 万元，增长比例为 36.50%，销售费用增长的主要原因为：为了进一步增加市场的开发力度，公司强化了销售人员队伍建设，销售人员薪酬成本比去年增加 100.53 万元，同时由于销售规模的扩大及在重大领域多个项目论证工作的开展，发生的产品运费、差旅费、业务招待费比去年增加了 340.13 万元。

4、营业利润：2016 年公司实现营业利润-25,789.16 万元，比上年同期-18,188.57 万元多亏损了 7,600.59 万元，亏损增长比例为 41.79%，营业利润亏损增加的主要原因是：第一，由于产品毛利率仍为负数，且由于受多种因素影响，公司毛利率比去年同期下降 0.13%，导致产品毛利降低 1,816.94 万元。虽然报告期内产品产量比去年有较大增长，但因以下因素，毛利率比去年略有降低。（1）部分二期工程转固，导致固定生产成本增加。（2）由于公司在重大装备领域产品的销售受外部影响较大，在报告期内未能实现与民品销售同比例增长。（3）为了进一步降低库存产品资金占用，报告期内清理了库存中的前期研发期间生产的产品，该类产品销售时价格低于正常产品价格。第二，报告期内，因生产经营规模的扩大，使得期间费用比去年同期增加了 1,901.14 万元。第三，出于谨慎性原则，公司继续计提了部分库存产品的跌价准备，报告期内资产减值损失比去年增加了 3,437.79 万元。

5、营业外收入：报告期内公司营业外收入 1,629.46 万元，比上年同期 850.05 万元增加了 779.41 万元，增长比例为 91.69%，营业外收入增加的主要原因为：由于部分二期工程转入固定资产核算，前期已到账的相应的政府项目补贴收入开始摊销，增加营业外收入 362.42 万元，同时报告期内收到的各类与收益相关的政府补贴资金也比上年同期增长 378.84 万元。

6、营业外支出：报告期内公司营业外支出 0.4 万元，比上年同期 90.74 万元减少 90.34 万元，减少比例为 99.56%，营业外支出减少的主要原因为上年同期处置原丹强丝业务应收账款损失 83.55 万元。

7、净利润：报告期内公司实现净利润-22,708.91 万元，比上年同期-14,787.22 万元多亏损了 7,921.69 万元，亏损增长比例为 53.57%，净利润减少的主要原因为营业利润比上年同期减少 7,600.59 万元。

## （2）收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	191,246,674.25	269,240,191.33	143,989,733.59	203,752,148.58
其他业务收入	3,601,953.84	3,816,313.37	6,064,361.03	6,340,477.52
合计	194,848,628.09	273,056,504.70	150,054,094.62	210,092,626.10

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
碳纤维	83,182,424.77	42.69%	55,346,857.21	36.88%
碳纤维织物	15,215,798.14	7.81%	15,725,204.96	10.48%
碳纤维预浸料	69,296,693.22	35.56%	64,451,894.48	42.95%
碳纤维复合材料制品	4,055,228.48	2.08%	1,930,789.03	1.29%
技术服务费	19,350,772.32	9.93%	6,533,962.27	4.35%
其他产品	145,757.32	0.07%	1,025.64	0.00%
其他业务收入	3,601,953.84	1.85%	6,064,361.03	4.04%
合计	194,848,628.09	100.00%	150,054,094.62	100.00%

### 收入构成变动的原因：

随着市场的开拓，公司碳纤维及复合材料应用水平进一步提升，销售规模不断扩大，报告期内公司实现营业收入 19,484.86 万元，较上年同期增加了 4,479.45 万元，除碳纤维织物基本与去年持平外，碳纤维、预浸料、复合材料制品、技术服务费等均比去年增加，具体原因如下：

1、与上年同期相比较，报告期内碳纤维销售增加 2,783.56 万元，增长了 50.29%；碳纤维预浸料销售增加 484.48 万元，增长了 7.52%。主要是由于随着公司市场拓展的进一步加深，碳纤维及预浸料的销售

规模进一步扩大。

2、随着公司产品销售逐步向后端延伸，公司在重装航空、航天、海装、民用航空、轨道交通等领域为客户开发了多款复合材料结构件，特别是成功为中车集团开发了国内首款全碳纤维整体车厢，报告期内共实现技术服务费收入 1,935.08 万元，比去年同期增加了 1,281.68 万元；同时还生产了各种类型的碳纤维复合材料结构件，复合材料制品销售收入比去年增加 212.44 万元。因此技术服务费及碳纤维复合材料制品收入的增长也是报告期内公司营业收入增长的一大因素，且该类销售收入增长的比例在公司未来发展中将逐步增大。

### (3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-53,338,560.87	-74,456,377.78
投资活动产生的现金流量净额	-239,052,609.71	-291,277,693.46
筹资活动产生的现金流量净额	201,804,065.98	348,345,282.00

#### 现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额增加 2,111.78 万元；投资活动产生的现金流量净额增加 5,222.51 万元；筹资活动产生的现金流量净额减少 14,654.12 万元。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额比上期增加了 2,111.78 万元，主要原因是公司销售规模扩大，销售商品、提供劳务收到的现金增加，但是由于碳纤维产业的特点，其生产运行成本相对稳定，由于报告期内产能还未大规模释放，但大额的运行成本需投入，使得公司经营性现金流净额暂为负数。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额增加，主要是随着公司项目建设的逐步完工，投资活动支出的现金进一步减少以及收到的政府补助增加所致。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 42.07%，主要原因是随着公司销售规模扩大，产生的经营性现金流增加，筹资的现金相对减少。

### (4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	中国航空工业集团公司所属公司 1	13,583,805.32	6.97%	否
2	中车长春轨道客车股份有限公司	13,216,834.22	6.78%	否
3	吉林碳谷碳纤维股份有限公司	8,706,670.97	4.47%	否
4	廊坊健溢美体育器材科技有限公司	6,685,227.04	3.43%	否
5	江苏天鸟高新技术股份有限公司	5,985,650.81	3.07%	否
合计		48,178,188.36	24.72%	-

### (5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	国网江苏省电力公司丹阳市供电公司	103,948,669.49	25.62%	否
2	中国国投国际贸易南京有限公司	90,901,056.02	22.40%	否
3	江阴市深腾石化贸易有限公司	31,637,864.40	7.80%	否
4	江苏华晟生物发电有限公司	23,612,850.00	5.82%	否
5	吉林碳谷碳纤维股份有限公司	12,274,127.57	3.03%	否
合计		262,374,567.48	64.67%	-

### (6) 研发支出与专利

研发支出：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	62,055,063.88	51,393,329.53
研发投入占营业收入的比例	31.85%	34.25%

**专利情况：**

项目	数量
公司拥有的专利数量	59
公司拥有的发明专利数量	23

**研发情况：**

2016 年，公司进一步加大研发投入，拥有研发人员近 300 人，研发投入 6,205.51 万元，较上年增长了 20.75%。报告期内，公司获授权专利 38 项，其中发明专利 15 项。2016 年公司新增研发项目十余项，主要为重大装备应用研发项目。新增项目中自主研发项目 3 项，研发进展情况如下。

1) 快速固化预浸料：该研发项目主要为体育休闲及工业领域开发一款适用于模压工艺，能够在短时间内固化、脱模，综合性能优良的快速成型预浸料，目前公司已完成开发，并交于客户试用，完成专利申请 1 项。

2) 中温结构胶膜：该研发项目主要实现与公司中温航空预浸料共固化的中温结构胶膜体系，目前已初步完成配方研发，正进行多批次稳定性验证。

3) 液体成型用干纱体系项目：该研发项目旨在实现高性能、低成本材料体系，目前已初步完成配方的开发工作。

基于国内碳纤维及复合材料产业发展的特点及所处阶段，全产业链协同发展是满足市场需求及取得竞争优势的重要条件，而注重全产业链中各环节的材料、工艺、应用等创新研发是关键因素。公司研发项目紧紧围绕碳纤维、织物、预浸料、树脂、上浆剂等材料、多种先进工艺和制件开发及应用等方面综合开展，目前公司研发成果已经显现，得到了客户的认可和应用，市场潜力不断增强。公司承接的复合材料结构件研发项目逐步增多，其中多项均属国内首次开发；后续随着公司研发项目批产数量的增多，研发创新实力的进一步增强，公司的收入规模将实现较大幅度增长。

**2、资产负债结构分析**

单位：元

项目	本年期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	65,070,390.91	-73.29%	1.56%	243,635,402.03	85.95%	5.94%	-4.38%
应收账款	30,117,526.28	14.89%	0.72%	26,214,481.46	45.61%	0.64%	0.08%
存货	116,460,120.01	-1.51%	2.80%	118,250,594.60	41.06%	2.88%	-0.08%
长期股权投资	-	0.00%	0.00%	-	0.00%	0.00%	0.00%
固定资产	2,274,382,679.05	30.50%	54.70%	1,742,828,967.17	-7.48%	42.47%	12.23%
在建工程	1,043,393,158.00	-24.56%	25.09%	1,383,007,779.79	37.75%	33.70%	-8.61%
短期借款	120,900,000.00	-61.98%	2.91%	318,000,000.00	-30.26%	7.75%	-4.84%
长期借款	1,140,000,000.00	2.24%	27.42%	1,115,000,000.00	145.05%	27.17%	0.25%
资产总计	4,158,149,078.30	1.32%	-	4,104,042,806.75	12.45%	-	-

**资产负债项目重大变动原因：**

1、货币资金：货币资金本年期末比上年期末减少 73.29%，主要原因是报告期内存放在银行的银行承兑

汇票开证保证金比去年同期减少 8,800 万元。

2、固定资产：固定资产本年期末比上年期末增加 30.50%，主要原因是本公司部分二期工程转固，致使固定资产较上年有所增加。

3、短期借款：短期借款本年期末比上年期末减少 61.98%，主要原因是报告期内偿还银行借款 11,000 万元以及应付票据贴现减少所致。

### 3、投资状况分析

#### (1) 主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司投资设立了全资子公司云宝澳大利亚有限公司，该对外投资事项已经公司第一届董事会第八次会议审议通过，并在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc) 进行了披露。报告期内，公司无参股其他公司和处置子公司的情况。截止到报告期末，公司拥有 2 家全资子公司恒神国际技术有限公司和云宝澳大利亚有限公司，无参股公司。公司全资子公司的基本情况如下：

##### 1) 恒神国际技术有限公司

恒神国际技术有限公司于 2012 年 8 月在英国成立，投资总额 500 万美元，经营范围为纤维材料、复合材料及其制品的研发、制造、设计、销售及其检测、技术服务、技术咨询、设备的研制、树脂的研制、生产、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

截止到 2016 年 12 月 31 日，恒神国际的资产总额为 936,350.47 元，净资产 892,142.01 元；营业收入 94,288.33 元，净利润 -1,225,911.79 元。

##### 2) 云宝澳大利亚有限公司

云宝澳大利亚有限公司于 2016 年 5 月在澳大利亚成立，投资总额 803 万美元（在申报企业境外投资证书时，以实际出资币种澳大利亚元折成投资总额，由于汇率差折成投资总额为 803 万美元），经营范围为高性能碳纤维、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。

截止到 2016 年 12 月 31 日，云宝公司的资产总额为 1,541,151.77 元，净资产 1,405,242.70 元；营业收入 0 元，净利润 -2,748,979.97 元。

#### (2) 委托理财及衍生品投资情况

报告期内，为提高公司自有闲置资金使用效率，公司以 5,000 万元购买了交通银行镇江分行蕴通财富日增利保本型理财产品，该款理财产品可在每个工作日申购和赎回，公司根据实际资金使用情况随时赎回。截至报告期末，公司购买理财产品余额为 0 万元。

为规范公司购买理财产品的决策程序，公司第一届董事会第六次会议审议通过了《关于使用临时闲置的自有资金购买理财产品的议案》，并在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc) 进行了披露。公司在确保不影响日常生产经营活动所需资金的情况下，运用自有闲置资金购买银行低风险理财产品，可以提高资金使用效率，并为公司及股东创造更多的收益。

### (三) 外部环境的分析

2016 年是国家十三五规划的开局之年，一系列鼓励和扶持新材料产业发展的指导政策纷纷出台，一批国家和地方级产业化引导和扶持项目陆续推出，为包括碳纤维及复合材料在内的新材料产业创造了良好的发展机遇；军民融合提升为国家战略，碳纤维及复合材料作为军民共用新材料，在国家重大装备的应用需求日益迫切；与此同时，国内碳纤维及复合材料的整体研制和开发水平逐步提高，高性能碳纤维自主创新和研发能力不断增强，产品品质和稳定性进步明显，下游复合材料应用领域也正逐步成熟；外部政策环境、下游市场需求和整体水平提升给行业内优秀公司提供了良好的发展氛围。

#### 1、产业引导与扶持政策逐步出台

高性能碳纤维及先进复合材料产业是国家重点支持发展的战略新兴产业，在国家“十三五规划”和《中国制造 2025》的总体指引下，国家各部委和地方政府于 2016 年纷纷出台一系列产业引导与扶持政策。

(1) 2016 年 10 月，工信部发布《石油与化学工业发展规划》(2016-2020)，提出“围绕航空航天、

高端装备、新能源、国防军工等等领域，适应轻量化、高强度、耐高温、稳定等等要求，加快开发高性能碳纤维及复合材料等高端产品，加强应用研究。”

(2) 2016年12月，工信部、发改委、科技部、财政部联合发布《新材料产业发展指南》，提出“紧紧围绕新一代信息技术产业、高端装备制造等重大需求，以高性能碳纤维、芳纶纤维等高性能纤维及复合材料等为重点，突破技术关和市场关，提升成品率和性能稳定性，实现产业化和规模应用。”

(3) 2016年12月，国家成立新材料产业发展领导小组，国务院副总理马凯任组长，工信部部长苗圩等5人任副组长，致力于贯彻实施制造强国战略，加快推进新材料产业发展。

(4) 2017年1月，国家发改委发布《战略性新兴产业重点产品及服务指导目录》，其中高性能碳纤维及其复合材料是新材料产业中高性能复合材料的重要组成部分。

(5) 2017年1月，国家成立中央军民融合发展委员会，国家主席习近平任主任，统一领导军民融合国家战略，推进军民融合深度发展。

## 2、国内碳纤维研制及复合材料应用设计开发水平不断提高

长期以来，国内碳纤维产业因投入巨大、专业人才稀缺、工艺复杂、控制精度高以及国外技术封锁等原因，致使碳纤维产品品质、性能稳定性及创新能力一直落后于美国、日本等国家；但近几年该行业发展突飞猛进，碳纤维研制从最初始的T300级向高性能T800级、T1000级以及高强高模碳纤维产品升级，以公司为代表的国内少数碳纤维龙头企业已实现高性能T800级碳纤维稳定生产，掌握了干喷湿纺原丝生产工艺，为降低碳纤维的生产和应用成本提供支撑。

国内碳纤维复合材料应用以往因设计开发能力普遍薄弱以及成本高昂等问题，下游应用需求得不到有效满足，制约了行业的整体发展；近几年，这一问题得到有效缓解，以公司为代表的碳纤维行业龙头注重加大复合材料应用设计、研发制造能力的培养，深入研究并推广液体成型、OOA等复合材料低成本生产工艺，借鉴和吸收优秀资源，实现碳纤维复合材料在航空航天、轨道交通、海洋工程、新能源等一系列关乎国计民生的战略新兴产业初步应用。

## 3、产业升级催生大量碳纤维及复合材料应用需求

高性能碳纤维具备高强度、高模量、低密度等特性，以碳纤维为原材料开发的复合材料制件具备抗破坏、抗变形、轻量化等优异性能，并可根据不同应用需求进行个性化设计和开发，是国际公认的轻量化材料首选，也是目前国际上航空航天、轨道交通、新能源等领域的最重要配套材料之一。

近两年，随着中国制造强国战略推行，国内碳纤维的应用领域正在快速发展和提档升级。在国家重点发展的航空航天、海洋工程、先进轨道交通、新能源汽车、电力装备等领域正加大自主创新开发力度，加快突破核心技术并形成自主完整的产业链体系。碳纤维及复合材料以其高性能、轻量化、抗疲劳、可设计与加工的优异性能与装备领域的发展形成有效结合，引领市场需求进入快速增长阶段。

## (四) 竞争优势分析

公司已建成覆盖“各类碳纤维、织物和预浸料研发和生产，配套上浆剂及树脂体系开发和生产，先进复合材料制件设计开发和生产，整体应用设计开发服务”的完整产业链，打造行业领先的集“技术研发、材料制造、技术服务”于一体的三大体系，有力支撑了公司全产业链体系的建设与发展。公司是目前国内碳纤维及复合材料产业中最具规模、产业链最完整、应用设计开发能力最领先的公司之一，同时掌握湿喷湿纺和干喷湿纺两种原丝生产工艺，目前入选国家重大项目的碳纤维品种国内最多；自主设计和研发满足航空航天、轨道交通、新能源等领域的配套树脂体系，熟练掌握热压罐成型、低成本液体成型、RTM、缠绕成型等成型工艺，具备为客户提供碳纤维材料供应、织物和预浸料供应、复合材料应用设计开发、复合材料制件生产等整体服务的能力。

### 1、竞争优势

#### (1) 产品和市场定位优势

公司产品主要定位于重大装备和高端工业装备领域，依托公司雄厚的技术开发实力和全产业链优势，公司产品已成功在重大装备、轨道交通、新能源等领域得到广泛应用，数个项目均属于填补国内技术与产品空白，应用前景广阔。公司在拓展国内市场的同时，积极拓展国际市场，并取得显著成果。

#### (2) 规模化和产业化运营优势

公司拥有单线千吨级碳纤维生产线 5 条，并拥有先进的织机设备、预浸机设备和复合材料生产设备，主要设备均采用具有国际先进水平的进口装置。公司碳纤维年产能 4,500 吨，织物和预浸料 1,500 万平米，复合材料制件 5,000 吨，是国内最具规模的碳纤维及复合材料制件生产企业之一；规模化和产业化运营有助于大幅度提升生产效率和降低生产成本，并为公司产品在重大装备和高端工业装备领域规模应用提供可靠供应保障。

#### (3) 全产业链优势

公司已建成覆盖“各类碳纤维、织物和预浸料研发和生产，配套上浆剂及树脂体系开发和生产，先进复合材料制件设计开发和生产，整体应用设计开发服务”的完整产业链，可满足不同行业客户、不同使用环境、不同性能要求等需求，为特殊客户进行定制开发；可根据客户提供的数据要求进行产品设计、生产、加工、测试和后续服务。公司目前已建成原丝和碳化生产线、织物和预浸料生产线以及复合材料生产基地，并培养了一支由国内外优秀行业专家领导的 200 余人的工程研发队伍，所有应用设计、产品开发和材料生产均实现自主研发与生产，为客户提供一体化解决方案。

#### (4) 应用设计开发服务优势

与传统金属材料相比，碳纤维复合材料具有“设计决定材料”的特性，因此复合材料制件生产中应用设计开发尤为重要，应用设计和开发的种类非常多，如材料选型设计、结构优化设计、力学性能设计、连接设计等，是推动碳纤维复合材料制件实现大规模应用的关键因素；公司工程研发中心创新团队专业涵盖材料、结构、力学、测试等多个领域，并吸引来自波音、空客等知名企业的技术专家和管理人才加盟，依托英国和澳大利亚的海外研发平台，解决了制约国内碳纤维复合材料因设计能力薄弱而无法规模化应用的技术瓶颈。

#### (5) 人才优势

公司汇聚了多名碳纤维行业专家和复合材料制件设计和开发专家，其中引进来自波音、空客等国内外知名企业的专家 15 名；公司拥有江苏省 PAN 基碳纤维工程技术研究中心、江苏省企业技术中心、博士后科研工作站等多个创新平台；公司对核心技术和管理人才进行股权激励，保持人才和团队的稳定。

### 2、竞争优势

#### (1) 进入行业较晚

由于公司进入行业晚于威海拓展、中复神鹰等企业，市场起步相对较晚。但恒神起步起点高，发展速度快，目前从生产能力、技术能力、产品品质等各方面均处于国内领先地位。

#### (2) 投入大，成效显现周期较长

碳纤维行业本身具有建设、研发周期长、成本高的特性，而公司全产业链的发展模式，使得资金投入更大，且公司产品主要定位于中高端市场，进入重大装备市场的产品均需进行材料认证，且认证周期较长，短期内影响了公司产品的销售和经营成果。但公司产业链完整、生产线多、品种齐全，数十个项目同时进行认证，为后续销售爆发式增长奠定了基础。

我国碳纤维及其先进复合材料在航空等领域的应用与国际应用水平差距较大，大量的应用领域至今尚属空白，亟待开发，市场空间和潜力巨大，为公司后续增长提供了重要的发展空间。

### (五) 持续经营评价

新型材料，尤其关键战略性基础材料，从产品研制成功到实现成熟应用均需要经历较长时间的周期，但一旦应用成熟，将成为所有工业生产和生活不可或缺的基础材料；碳纤维自上世纪九十年代在国外实现大规模应用，经过二三十年左右的发展，至今已经在航空、航天、风力发电、新能源、体育休闲等领域得到成熟应用，一些新的领域还在不断被发掘。而国内该行业起步相对较晚，材料研制和生产水平相比较国外存在一定差距，需要加大投入才能不断缩小差距，达到世界先进水平。

报告期内，公司实现营业收入 19,484.86 万元，较去年同期增长 29.85%；实现净利润-22,708.91 万元，比上年同期-14,787.22 万元多亏损了 7,921.69 万元；经营活动产生的现金流量净额-5,333.86 万元，较去年增加 2,111.78 万元。报告期公司亏损增加的原因主要是受碳纤维行业固有特点和公司部分二期工程转固等

因素的影响。在行业政策的大力支持和鼓励下，公司所具有的规模化生产能力、强大的设计开发能力、完整的产业链、先进的生产设备等优势以及认证项目的不断投产，为公司后续增长提供了强有力的支撑。公司也建立了较为完善的公司治理结构，拥有完整的研究、设计、采购、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与股东完全分离、相互独立。

基于碳纤维行业特点，公司近几年在碳纤维及复合材料应用领域的投资较大，尤其是在碳纤维核心技术与工艺、配套材料体系开发、复合材料应用设计开发、低成本制造技术等方面进行了大量战略性投入；因前期投入较大，部分重大项目实现规模化应用需要一个循序渐进的过程，公司目前经营虽处于亏损状态；但已有多项材料及制件项目验证通过并批量供货，后续随着公司多项材料及制件项目验证通过，部分应用开发转化成投产项目，公司产能释放量逐年增加，营业收入持续增长，现金流状况明显好转，前期大额投入正逐步向经济效益转化。

#### （六）扶贫与社会责任

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

报告期内，公司始终贯彻“安全第一，预防为主”的方针，强化应急预案的演练，有效提升员工的应急处理能力和自我保护能力。关心员工生活，积极开展丰富多彩的文化体育活动，组织员工座谈，不断增进与员工间的沟通、交流，为外地及本地偏远的员工提供免费住宿和生活配套设施，帮助年轻员工解决婚姻难题，增强员工的归属感。公司针对贫困地区大学生以及困难家庭子女采取同等条件下优先录取的政策，截至报告期末，公司已优先录用该类员工一百余人。关注员工发展，公司为员工提供了宽广的职业晋升通道，采用内训、外训、专题培训的方式提升员工业务技能和水平，帮助员工实现其自身价值。

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

## 二、未来展望

### （一）行业发展趋势

#### 1、国家政策扶持力度进一步加强

高性能碳纤维及复合材料历来是国家重点支持发展的新型材料，继 2016 年国家“十三五”规划发展纲要出台后，工信部、科技部、发改委、财政部陆续颁布了一系列关于新材料产业发展的规划、指导意见和重点名录，都重点提及高性能碳纤维及复合材料；国家层面专门成立新材料产业发展领导小组，统一领导、部署和协调国家新材料产业发展，确立“政府引导、需求牵引、市场主导、创新发展、两化融合、军民融合”的指导思路，其中高性能碳纤维及复合材料是关键战略性材料，是优先发展的重中之重。

#### 2、碳纤维整体质量大幅度提升，替代进口趋势显现

近几年，随着研发创新的不断深入，国产碳纤维研制技术和生产水平已经取得明显进步，技术成熟度得到大幅提升，创新能力不断增强；少数企业已经掌握碳纤维核心技术和生产工艺，实现完全自主研发和生产，并研制更高性能的碳纤维产品，提升产品的稳定性和可加工性能，大幅降低产品的生产成本。“十三五”期间，借助国家产业引导和政策扶持，依托行业内优秀碳纤维企业的刻苦攻关，碳纤维行业整体质量必然将取得更大进步。中国目前碳纤维年需求量约占全球总需求量 20% 左右，约 16000 吨/年，但大部分依赖进口，随着产业化技术成熟度的不断提升，国产碳纤维的质量和稳定性将能满足市场庞大的需求，逐步实现进口替代。

#### 3、应用技术的提高，引领碳纤维复合材料实现大规模应用

目前，在碳纤维及复合材料规模化应用的重大装备和高端工业装备领域，如航空、航天、海洋工程、轨道交通、新能源等领域，中国与世界先进水平存在较大差距，波音和空客已在 B787 和 A350 机型上实现 50% 以上的碳纤维复合材料应用比例，宝马已在新能源汽车车型上大量使用碳纤维复合材料，全球大型

风力发电设备均采用碳纤维复合材料研制风机叶片；中国的上述产业已经历“从无到有”，正实现“由有变强”的转型过程，借助于政策扶持，上述产业的大力发展将极大拉动碳纤维及复合材料的大规模应用。

#### 4、行业整合加剧，龙头效应进一步显现

国内碳纤维行业经过近 20 年发展，市场优胜劣汰，具备核心技术和竞争优势的碳纤维企业已经崭露头角，过去低水平重复建设阶段存在的一些规模相对较小、技术水平落后的企业将在新一轮的市场竞争中被淘汰，少数优质碳纤维企业将获得更多的市场资源，“波音—东丽”合作模式的国内碳纤维企业优势进一步显现。

### （二）公司发展战略

#### 1、产品战略

通过公司“各类碳纤维、织物和预浸料研发和生产，配套上浆剂及树脂体系开发和生产，先进复合材料制件设计开发和生产，整体应用设计开发服务”完整产业链的建设，稳定并提升产业链产品的质量内涵，达到国内领先、国际一流。

##### （1）建立碳纤维及复合材料可持续发展的创新体系

从基础理论、工程化技术和产业化技术三个层面展开研究，形成阶梯式持续创新能力，实现螺旋式上升。碳纤维及复合材料的技术创新链的成功构建，依托省级“PAN 基碳纤维工程技术研究中心”、“恒神国际技术有限公司”等创新平台，集聚国际高端人才；联合国内外碳纤维产业上下游高校和研究所展开各种形式的合作；瞄准产业化过程中基础研究需求，建立创新体系。

##### （2）完善碳纤维及复合材料的全产业链体系

碳纤维及其复合材料品种的多样化，满足不同用户的不同需求，是公司发展的目标。在现有产业链基础上，致力于碳纤维产品向高强、高模、大丝束发展；开发三维立体织物、混编织物等，提升织物和预浸料的多轴向精度和可加工性；研发满足各种应用场合及快速固化树脂，提升上浆剂、树脂与碳纤维的匹配性；研发低成本复合材料设计、制造技术，形成参与国际竞争的技术与产品实力。

##### （3）建立碳纤维及复合材料自主的应用服务体系

依托现有创新平台，通过“产学研用”、“引进消化吸收”等科技活动，建设碳纤维及其复合材料产业化示范工程；通过对前向应用技术的研发、转移和推广，实现国产高性能、低成本碳纤维及其复合材料产业化的真正突破。

与研究院所和应用单位密切合作，推动高性能、低成本碳纤维复合材料在高端领域规模化应用，促进碳纤维应用领域和应用比例逐步提高，创新重大装备和工业应用领域的碳纤维复合材料的设计和生产制造服务发展模式。

#### 2、市场战略

##### （1）扩大重大装备和高端工业装备市场占有率

一代材料、一代工艺、一代装备是满足我国重大装备和高端工业市场对碳纤维及复合材料应用的基本要素；以碳纤维及复合材料为代表的新材料将对我国实现 2025 智能制造的目标以及提升装备的整体先进性发挥重要作用，公司将紧抓这一机遇，以应用为牵引，推动高性能碳纤维的规模应用。

##### （2）提升复合材料内涵和产品价值

通过设计制造，使碳纤维前向产品的价值在二次生产加工过程中大幅提升，这是体现公司综合实力和整体水平的主要标志；公司持续发力产业链下游的复合材料制件应用市场，为客户量身定制符合其要求的复合材料制品，实现公司产品市场价值最大化。

### （三）经营计划或目标

2017 年公司将继续贯彻“创新研发、绩效提升”的工作方针，在研发、生产、市场等方面持续发力，向标杆企业学习，在保持国内领先地位的同时缩短与全球标杆企业的差距。

1、继续巩固和加强公司在碳纤维、织物、预浸料、复合材料制件等系列产品技术领先地位，紧跟国外技术创新趋势，结合国内重大装备、高端工业装备等领域的迫切需求，积极开展新产品研发和新项目认证工作。

2、充分利用公司先进的生产设备和积累的生产经验，最大化缩短新产品从研发成功至稳定生产的时间；根据市场需求和客户订单情况制定合理的排产计划和项目认证计划，保证订单按时、保质和高效交付客户，并保证在研项目顺利通过认证。

3、继续加强公司在重大装备和高端工业装备领域关键项目的推进力度，跟进重大项目的进展。在航空航天、轨道交通、新能源等重点领域继续拓展科研项目，积极推进在研产品和项目认证。已经验证的项目尽快实现批量供应，持续保持并扩大在该领域的领先地位。积极拓展国际市场，并取得成效。

4、强化内部管理，提升效益。继续有序推进未完工的复合材料中心园项目的进度，强化内部管理，节降成本，落实目标分解和责任分解，持续施行绩效追踪，促进公司健康发展。在向管理要效益的同时，充分利用全国中小企业股份转让系统的融资平台，根据公司发展的需要，科学安排融资计划，做到经营与资本市场的良性互动。

#### （四）不确定性因素

1、公司经营计划和目标的实现需要不断引进多学科专业人才和加大研发投入，以保持创新的持续领先；若公司人才资源尤其高层次人才出现缺口，将会影响公司经营目标的实现。

2、公司开展的重大装备认证项目周期较长，如相关认证工作延迟，将会影响整体订单进度，进而短期内影响公司的业绩增长。

### 三、风险因素

#### （一）持续到本年度的风险因素

##### 1、盈利能力不足的风险

报告期内公司实现净利润-22,708.91 万元，公司碳纤维系列产品产量虽较去年有较大增长，但实际产量与产能仍有差距，报告期内公司部分二期工程转固，致使产品单位固定生产成本提高。同时由于在重大装备领域，公司虽储备了多个项目，但因认证时间长，还未形成大规模销售，影响了产能的释放，使得产品单位生产成本仍高于销售价格，尚未达到盈亏平衡，公司短期内仍存在盈利能力不足的风险。

##### 应对措施：

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

##### 2、现金流不足的风险

由于碳纤维系列产品仍未实现盈利，且仍有部分工程项目未完工，公司经营性现金净流量和投资活动现金净流量仍为负数；报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-5,333.86 万元，投资活动产生的现金流量净额为-23,905.26 万元，短期内公司仍存在现金流不足的风险。

##### 应对措施：

公司经营性现金净流量较比去年同期已实现大幅增加，较去年同期-7,445.64 万元增加 2,111.78 万元；报告期内，公司二期工程项目大部分设备采购已完成，投资活动现金支出将逐步减少；同时，公司将进一步加大市场拓展力度，提高碳纤维系列产品销售收入，尤其开拓高附加值市场，提升整体盈利能力；与此同时，报告期内公司借助股转系统融资平台实现融资，有效缓解公司现金流不足的风险。

##### 3、产品稳定性的风险

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

##### 应对措施：

公司已积累了千吨级碳纤维生产线长周期稳定生产的经验，报告期内公司生产水平比去年提升较快，公司开发的 PTS 追溯系统已上线运行，对生产运行情况、工艺参数等建立了数据库，能够进行多维度分

析，实现全流程的精确控制；同时，公司引进日式精细化管理和波标管理，并多渠道引进技术人员，对生产设备和工艺进行优化，为公司产品稳定性提供支撑。

#### 4、人才流失的风险

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

##### 应对措施：

公司将进一步优化绩效管理方案，及时调研、掌握上述人才的职业需求，制订科学的职业规划，加强企业文化宣传，增强员工归属感。为留住人才，公司已设立合伙企业形式的员工持股平台，让员工分享企业发展和经营的成果，增强员工主人翁意识。

#### 5、泄密风险

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

##### 应对措施：

公司严格执行相关保密法律法规，建立了完善的保密组织机构、保密人员架构、保密工作制度、保密责任制度和信息披露审查制度，与涉密人员签署了《保密协议》、《离岗保密承诺书》。同时，公司将进一步完善保密管理制度，组织全员宣贯、学习、考核。通过加强培训教育，学习与分析经典案例等方式，进一步提高涉密人员的防范意识，掌握防范技巧。定期组织对薄弱环节进行重点检查，开发了适合企业信息安全特点的加密和防护软件，利用技术手段降低失泄密的风险。

### （二）报告期内新增的风险因素

报告期内，公司无新增的风险因素。

## 四、董事会对审计报告的说明

### （一）非标准审计意见说明：

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留审计意见
董事会就非标准审计意见的说明：不适用	

### （二）关键事项审计说明：

不适用。

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易事项	否	-
是否存在偶发性关联交易事项	是	第五节二（一）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二（二）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	第五节二（三）
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

### 二、重要事项详情

#### （一）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
钱云宝	为公司提供借款	52,955,000.00	是
钱云宝、胡兆凤	为银行借款提供担保	30,000,000.00	是
钱云宝、胡兆凤	为金融机构借款提供担保	100,000,000.00	是
钱云宝	为银行借款提供质押担保	48,000,000.00	是
钱云宝	为银行借款提供质押担保	50,000,000.00	是
钱云宝	为银行借款提供质押担保	50,000,000.00	是
钱云宝	为银行借款提供质押担保	350,000,000.00	是
钱云宝	为银行借款提供质押担保	800,000,000.00	是
总计	-	1,480,955,000.00	-

#### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司向控股股东钱云宝借款的关联交易和控股股东钱云宝及其配偶胡兆凤为公司借款提供无偿担保的关联交易是为满足公司业务发展的资金需求，保障公司生产经营的正常运转，对公司可持续发展起积极作用，不会对公司的财务状况、经营成果产生影响。

注：1、报告期内公司向钱云宝借款的金额净增加 5,295.5 万元，报告期末借款余额为 202,740,000 元。

2、上述钱云宝、胡兆凤为银行借款提供担保的 30,000,000 元为原 40,000,000 元的借款额度转贷后为 30,000,000 元。

3、上述钱云宝为银行借款提供担保的 2 笔 50,000,000 元发生于 2016 年 1 月，分别已于 2016 年 4 月 21 日和 2016 年 7 月 18 日归还。期末无余额，未在关联交易附注列示。

4、上述钱云宝为银行借款提供质押担保的 350,000,000 元，为原国家开发银行 5 亿元贷款，截止到报

# 江苏恒神股份有限公司

## 2016 年度报告

告期末，国家开发银行贷款余额为 350,000,000 元。公司 2016 年第六次临时股东大会已审议通过同意变更该贷款质押担保股份数量，截止到报告期末，钱云宝已与国家开发银行重新签订质押担保合同，但尚未重新办理质押手续。

5、上述钱云宝为银行借款提供质押担保的 800,000,000 元系公司向中国进出口银行、中国光大银行股份有限公司南京分行、上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行组成的银团 8 亿元银团项目贷款的延续。

6、公司控股股东实际控制人钱云宝及其配偶为公司向中国银行丹阳支行申请的不超过 8,000 万元流动资金贷款及向丹阳投资集团有限公司借款 1.5 亿元提供担保的事项已经公司 2016 年第五次、第六次临时股东大会审议通过，截至报告期末，该两项借款尚未发生。

### （二）承诺事项的履行情况

1、公司控股股东钱云宝及持股 5% 以上的股东承诺避免同业竞争，报告期内该承诺严格履行。

2、公司 2016 年发行新增股东丹阳市安居工程建设投资有限公司、丹阳市和鑫源资产投资管理有限公司、高山承诺认购的发行股票自愿锁定 6 个月，报告期内该承诺严格履行。

### （三）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
土地	抵押	14,644,854.00	0.35%	国家开发银行江苏省分行项目贷款的抵押物
设备	抵押	478,570,675.25	11.51%	国家开发银行江苏省分行项目贷款的抵押物
土地	抵押	72,108,999.00	1.73%	中国进出口银行、中国光大银行南京分行、上海浦东发展银行镇江支行银团项目贷款的抵押物
设备	抵押	249,657,800.00	6.00%	中国进出口银行、中国光大银行南京分行、上海浦东发展银行镇江支行银团项目贷款的抵押物
<b>总计</b>		<b>814,982,328.25</b>	<b>19.59%</b>	-

注：1、具体抵押资产情况见第十节财务报告之财务报表附注十一（一）之抵押、质押资产情况。

2、上述抵押给中国进出口银行、中国光大银行南京分行、上海浦东发展银行镇江支行银团项目贷款的设备以实际评估的账面价值填列。

## 第六节 股本变动及股东情况

### 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	30,000,000	2.44%	653,674,000	683,674,000	53.67%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	181,250,000	181,250,000	14.23%
	董事、监事、高管	-	-	181,550,000	181,550,000	14.25%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	1,200,000,000	97.56%	-609,724,000	590,276,000	46.33%
	其中：控股股东、实际控制人	725,000,000	58.94%	-181,250,000	543,750,000	42.68%
	董事、监事、高管	728,200,000	59.20%	-183,550,000	544,650,000	42.75%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		1,230,000,000	-	43,950,000	1,273,950,000	-
普通股股东人数		148				

#### (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
1	钱云宝	725,000,000	-	725,000,000	56.91%	543,750,000	181,250,000
2	胡三龙	143,000,000	-	143,000,000	11.22%	-	143,000,000
3	上海盛宇股权投资中心（有限合伙）	100,000,000	-	100,000,000	7.85%	-	100,000,000
4	钱鸿川	42,000,000	-	42,000,000	3.30%	-	42,000,000
5	徐国宝	30,000,000	-	30,000,000	2.35%	-	30,000,000
6	江苏盛宇丹昇创业投资有限公司	30,000,000	-	30,000,000	2.35%	-	30,000,000
7	蔡文华	25,000,000	-	25,000,000	1.96%	-	25,000,000
8	丹阳市安居工程建设投资有限公司	-	20,000,000	20,000,000	1.57%	20,000,000	-
9	吴光明	18,000,000	-	18,000,000	1.41%	-	18,000,000
10	钱平	15,000,000	-	15,000,000	1.18%	-	15,000,000
合计		1,128,000,000	35,000,000	1,163,000,000	91.28%	578,750,000	584,250,000

前十名股东间相互关系说明：

股东胡三龙系钱云宝配偶之兄。

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

除上述情况之外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

## 二、优先股股本基本情况

单位：股

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总股本	-	-	-

## 三、控股股东、实际控制人情况

### （一）控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变动，仍为钱云宝先生。钱云宝先生简历如下：

钱云宝先生：1957年12月出生，中国国籍，无其他国家或地区居留权，大专学历。1979年3月至1987年1月就职于镇江前进印刷厂，任营销部经理；1987年2月至1992年7月就职于镇江市信息记录纸厂，任副厂长；1992年8月至1996年9月就职于丹阳市信息记录纸厂，任厂长；1996年9月至1999年3月就职于江苏现代安全印制有限公司，任董事长兼总经理；1999年3月至2000年9月就职于江苏恒宝实业发展有限公司，任董事长兼总经理；2000年9月至2014年4月就职于恒宝股份有限公司，任董事长；2012年7月至2013年5月就职于恒宝股份有限公司，任总裁；2013年5月至2015年1月任恒神有限董事长；2014年7月至2015年1月任恒神有限总经理；2015年1月至2016年5月任恒神股份总经理；2016年6月至2017年3月任恒宝股份有限公司董事长、总裁；2015年1月至今任恒神股份董事长。钱云宝先生已于2017年4月12日逝世。

### （二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变动，公司实际控制人与控股股东一致，均为钱云宝先生，钱云宝先生简历见本节三（一）控股股东情况。

## 第七节 融资及分配情况

### 一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金	发行对象中董监高与核心员工人数组	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016-01-22	2016-03-25	7.00	43,950,000	307,650,000.00	0	0	1	0	0	否

#### 募集资金使用情况：

公司自挂牌以来共发行股票 1 次，募集资金 307,650,000 元。

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率，保护投资者权益，公司第一届董事会第十次会议审议通过了《关于制定<募集资金管理办法>的议案》，并经公司 2016 年第五次临时股东大会审议通过。公司根据《关于发布<挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资>的通知》和《募集资金管理办法》的要求，对募集资金进行管理和使用。

公司 2016 年发行股票募集资金的用途为补充公司流动资金，扩大公司业务规模，进而更好地支持公司产品研发和市场拓展，提高公司整体经营能力和竞争力。截至报告期末，该次募集资金均已使用完毕。

报告期内，公司募集资金用途未发生变更。公司募集资金的使用用途、使用情况与公开披露的募集资金用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人等情形。

### 二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
合计	-	-	-	-	-	-

### 三、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	中国进出口银行、中国光大银行股份有限公司南京分行、上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行组成的银团	35,000,000.00	4.90%	2016.6.2-2025.2.13	否
银行借款	中国光大银行股份有限公司南京分行	50,000,000.00	5.52%	2016.1.18-2016.7.17	否
银行借款	中国光大银行股份有限公司南京分行	50,000,000.00	-	2016.1.18-2016.7.18	否
银行借款	上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行	48,000,000.00	5.01%	2016.8.29-2017.8.29	否

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

银行借款	交通银行股份有限公司镇江分行	30,000,000.00	5.22%	2016.11.8-2017.11.7	否
金融机构借款	苏州信托有限公司	100,000,000.00	8.00%	2016.10.31-2018.4.30	否
借款	镇江京江人才投资管理有限公司	900,000.00	-	2016.8.31-2017.8.30	否
合计		<b>313,900,000.00</b>			

注：1、报告期内上述向中国进出口银行、中国光大银行股份有限公司南京分行、上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行组成的银团融资的 35,000,000 元为 8 亿元银团项目贷款在报告期内放款的金额。

2、上述向光大银行借款的 2 笔 50,000,000 元分别已于 2016 年 4 月 21 日和 2016 年 7 月 18 日归还，其中一笔无利息的借款为开具的敞口银票。

3、上述向镇江京江人才投资管理有限公司的 900,000 元借款为公司人才项目有偿配套资助款项。

#### 四、利润分配情况

##### (一) 报告期内的利润分配情况

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
合计	-	-	-

##### (二) 利润分配预案

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	-	-	-

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
钱云宝	董事长	男	60	大专	2015.01.17-2018.01.16	否
张明	董事、总经理	男	39	博士	2016.06.27-2018.01.16	是
汤晓琴	董事、财务总监、 董事会秘书	女	51	本科	2015.01.17-2018.01.16	是
王桂林	董事、副总经理	男	45	硕士研究生	2016.10.19-2018.01.16	是
曹济东	董事	男	44	硕士研究生	2015.01.17-2018.01.16	是
张剑冰	董事	男	44	硕士研究生	2015.01.17-2018.01.16	否
肖军	独立董事	男	58	硕士研究生	2015.01.17-2018.01.16	是
范明华	独立董事	女	50	硕士研究生	2015.01.17-2018.01.16	是
宋家明	独立董事	男	52	硕士研究生	2015.01.17-2018.01.16	是
吴士江	监事会主席	男	39	大专	2015.01.17-2018.01.16	是
张建坤	监事	男	33	本科	2015.01.17-2018.01.16	是
朱强	监事	男	45	大专	2015.01.17-2018.01.16	是
<b>董事会人数:</b>						9
<b>监事会人数:</b>						3
<b>高级管理人员人数:</b>						3

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

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

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股 股数	数量变动	期末持普通股 股数	期末普通股持 股比例%	期末持有股票 期权数量
钱云宝	董事长	725,000,000	0	725,000,000	56.91%	-
张明	董事、总经理	0	0	0	0.00%	-
汤晓琴	董事、财务总监、 董事会秘书	1,200,000	0	1,200,000	0.09%	-
王桂林	董事、副总经理	0	0	0	0.00%	-
曹济东	董事	0	0	0	0.00%	-
张剑冰	董事	0	0	0	0.00%	-
肖军	独立董事	0	0	0	0.00%	-
范明华	独立董事	0	0	0	0.00%	-
宋家明	独立董事	0	0	0	0.00%	-
吴士江	监事会主席	0	0	0	0.00%	-
张建坤	监事	0	0	0	0.00%	-
朱强	监事	0	0	0	0.00%	-
<b>合计</b>		726,200,000	0	726,200,000	57.00%	-

**(三) 变动情况**

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			是
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
钱云宝	董事长、总经理	离任	董事长	为引进和打造专业管理团队，促进公司快速发展，钱云宝申请辞去公司总经理职务
辛晓波	董事、副总经理	离任	-	因个人原因辞职
张明	工程技术中心总经理	新任	董事、总经理	引进和打造专业管理团队，弥补董事和总经理职务空缺
高宏斌	董事、副总经理	离任	-	因个人原因辞职
王桂林	-	新任	董事、副总经理	公司原董事高宏斌因个人原因辞去董事职务，选举王桂林为公司董事，并聘任其为公司副总经理

**本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：**

本年度，公司选举并聘任张明为公司董事、总经理；选举并聘任王桂林为董事、副总经理。张明、王桂林主要简历如下：

张明：男，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京大学化工学士、江苏大学工程硕士、MBA、南京林业大学博士。1998年8月至2011年7月就职于金东纸业（江苏）股份有限公司，历任技术工程师、品质保证处处长、研发处处长等职务；2011年8月至2014年12月，任金东纸业（江苏）股份有限公司技术部经理，全面负责研究开发、质量管理、生产管理；2015年1月至2015年7月，任金东纸业（江苏）股份有限公司首席转型官，负责公司整体战略转型及推动；2015年8月至今就职于江苏恒神股份有限公司，现任公司总经理。张明是江苏省333人才及镇江市学术带头人；镇江市劳模；中国注册黑带；南京林业大学研究生校外导师；SAMPE北京分会第二届理事会常务理事，复合材料先进制造技术专业委员会主任（2016-2020），曾获得中国蔡伦青年科技奖、中国造纸青年科技奖等荣誉。

王桂林：男，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京大学工商管理硕士学历。1997年8月至2003年4月就职于南京普天通信股份有限公司，历任无线系统部工程师、技术部经理、常务副总经理职务；2003年5月至2006年7月，任北京立康普通信设备有限公司董事总经理；2006年8月至2012年6月，任南京普天通信股份有限公司无线系统部总经理；2012年7月至2014年7月，任南京华讯方舟通信设备有限公司总经理，2014年7月至2016年1月任深圳市华讯方舟科技有限公司副总裁。2016年6月就职于江苏恒神股份有限公司，现任公司副总经理职务。

**二、员工情况****(一) 在职员工(母公司及主要子公司)基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	238	251
生产人员	885	863
销售人员	53	55
技术人员	283	296
财务人员	21	23

<b>员工总计</b>	<b>1,480</b>	<b>1,488</b>
-------------	--------------	--------------

<b>按教育程度分类</b>	<b>期初人数</b>	<b>期末人数</b>
博士	4	5
硕士	156	160
本科	355	376
专科	254	281
专科以下	711	666
<b>员工总计</b>	<b>1,480</b>	<b>1,488</b>

**人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

公司采用人才“大集成”的战略，凭借灵活的用人机制，广泛聚集国内外各类专家。

**1、员工情况**

截止到本报告期末，公司员工总数为 1,488 人，比期初增加 8 人，增长 0.54%，主要是公司每年引进 211 和 985 院校大学生充实公司人才库所致。2016 年度，公司人员结构进一步优化，本科及以上人员比例进一步增加。公司无需公司承担费用的离退休人员。

**2、人才引进和招聘**

为充分培养有用人才，发挥能上能下的用人机制，公司每年引进 211 和 985 院校大学生充实公司人才库，与北京化工大学等建立了良好的人才输送关系。公司通过行业网站、员工推荐、参加招聘会等多渠道招聘贤才，满足公司发展的人才需求。

**3、培训**

公司秉承以人为本的理念，建立了完善的培训机制，采用内训和外训相结合的方式，有计划地开展员工培训。邀请业界权威和知名专家来公司开展讲座，使员工掌握行业动向，引领研发趋势。以博士后工作站为纽带，推动产学研一体化。与北京化工大学等院校合作培养在职研究生，形成公司的人才蓄水池。建立了恒神学院，通过培训全方位提升员工技能，培养关键人才。

**4、薪酬**

公司有完善的绩效考核体系，各专业职业晋升通道明确，从 PBC 到 KPI，目标导向，责任驱动，结果追踪，绩效激励。对关键人才，公司采用领先的薪酬政策，保持一定的竞争优势。

公司完善的人力资源政策有效保障了公司对人才的需求，激发了员工积极性。

**(二) 核心员工以及核心技术人员**

	<b>期初员工数量</b>	<b>期末员工数量</b>	<b>期末普通股持股数量</b>
核心员工	-	-	-
核心技术人员	2	2	42,000,000

**核心技术团队或关键技术人员的基本情况及变动情况：**

报告期内，公司核心技术团队和关键技术人员未发生变动。公司主要关键技术人员基本情况如下：

钱鸿川先生，1964 年 11 月出生，工程师。1987 年 9 月至 1990 年 7 月就读于江苏电大机械设计专业，大专学历。1990 年 7 月至 1996 年 4 月就职于丹阳煤矿电机厂，历任车间主任、设备科长；1996 年 5 月至 2007 年 7 月就职于恒宝股份有限公司，任董事、副总经理；2007 年 8 月至 2015 年 1 月就职于恒神有限，历任碳化分厂副厂长、碳化分厂厂长、碳纤维事业部副总经理；2015 年 1 月至今就职于恒神股份，任碳纤维事业部副总经理。截止到 2016 年底，持有公司股份 4,200 万股，占总股本 3.30%。

史有好先生，1963 年 2 月出生，高级工程师。1979 年 9 月至 1983 年 7 月就读于华东化工学院复合材料专业，本科学历。1983 年 9 月至 1999 年 7 月就职于北京玻璃钢研究设计院，历任研究室主任、副总工；1999 年 8 月至 2006 年 12 月就职于北京洁明天地环保设备有限公司，任生产技术部经理、合伙人；2007 年 1 月至 2010 年 7 月就职于美国滨特尔公司北京分公司，任技术部经理、生产部经理；2010 年 8 月至 2015 年 1 月就

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

职于恒神有限，任工程中心总工程师；2015 年 1 月至今就职于恒神股份，任工程技术中心总工程师。

## 第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	是
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

### 一、公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》和《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，进一步规范和完善了公司内部控制制度。

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

##### 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

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

公司董事会认为，公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

##### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

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

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

公司董事会认为，公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相关规定，建立了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大经营与投资决策管理制度》等重大决策制度，充分保障了公司重大决策有法可依并得到有效执行，公司重大决策程序合法、合规。

#### 4、公司章程的修改情况

(1) 公司于 2016 年 1 月 15 日召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改<江苏恒神股份有限公司章程>的议案》。在公司章程中增设 1 名副董事长，并对公司章程相应条款进行修订。在公司章程第十九条增加公司公开或非公开发行股份的，公司现有股东不享有在同等条件下对发行股份的优先认购权。

(2) 公司于 2016 年 2 月 16 日召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改<江苏恒神股份有限公司章程>的议案》。对注册资本相应条款进行了修订，注册资本由 123,000 万元修订为 127,395 万元。

## (二) 三会运作情况

## 1、三会召开情况

		届董事会第十次会议：会议审议通过了审议《2016 年半年度报告》、《关于制定<募集资金管理办法>的议案》和《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。(6) 第一届董事会第二次临时会议：会议审议通过了《关于向金融机构申请流动资金贷款暨关联担保的议案》、《关于聘任王桂林为公司副总经理的议案》、《关于高宏斌辞去公司董事并补选王桂林为公司第一届董事会董事的议案》和《关于召开公司 2016 年第五次临时股东大会的议案》。(7) 第一届董事会第三次临时会议：会议审议通过了《关于变更项目贷款部分担保条件暨关联担保的议案》、《关于向丹阳投资集团有限公司借款暨关联担保的议案》、《关于向控股股东借款的关联交易的议案》和《关于召开公司 2016 年第六次临时股东大会的议案》。
监事会	2	(1) 第一届监事会第三次会议：会议审议通过了《2015 年度监事会工作报告》、《2015 年年度报告及摘要》、《2015 年度财务决算报告》、《2016 年度财务预算方案》和《2015 年度利润分配方案》。(2) 第一届监事会四次会议：会议审议通过了《2016 年半年度报告》。
股东大会	7	(1) 2016 年第一次临时股东会：会议审议通过了《关于向控股股东借款的关联交易的议案》、《关于向中国光大银行南京分行申请流动资金贷款暨关联担保的议案》和《关于修改<江苏恒神股份有限公司章程>的议案》。(2) 2016 年第二次临时股东大会：会议审议通过了《关于<江苏恒神股份有限公司股票发行方案>的议案》、《关于修改<江苏恒神股份有限公司章程>的议案》和《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》。(3) 2015 年年度股东大会：会议审议通过了《2015 年度董事会工作报告》、《2015 年度监事会工作报告》、《2015 年年度报告及摘要》、《2015 年度财务决算报告》、《2016 年度财务预算方案》、《2015 年度利润分配方案》、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构的议案》。(4) 2016 年第三次临时股东大会：会议审议通过了《关于辛晓波辞去公司董事并补选张明为公司第一届董事会董事的议案》。(5) 2016 年第四次临时股东大会：会议审议通过了《关于向上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行申请流动资金贷款暨关联担保的议案》、《关于制定<年度报告信息披露重大差错责任追究制度>的

议案》、《关于制定<承诺管理制度>的议案》和《关于制定<利润分配管理制度>的议案》。(6) 2016 年第五次临时股东大会：会议审议通过了《关于制定<募集资金管理办法>的议案》、《关于向金融机构申请流动资金贷款暨关联担保的议案》和《关于高宏斌辞去公司董事并补选王桂林为公司第一届董事会董事的议案》。(7) 2016 年第六次临时股东大会：会议审议通过了《关于变更项目贷款部分担保条件暨关联担保的议案》、《关于向丹阳投资集团有限公司借款暨关联担保的议案》和《关于向控股股东借款的关联交易的议案》。

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司召开了 7 次董事会、2 次监事会、7 次股东大会，三会的召集、通知、召开、提案审议、表决、决议均能按照《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等的规定执行。公司董事会、监事会、股东大会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律法规和规范性文件的要求，建立并不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，建立了涵盖人事、行政、财务管理、业务管理等一系列内部控制制度，使得公司内部控制的各个环节和流程都有章可循，有效防范和控制了公司的生产经营和财务风险。公司股东大会、董事会、监事会及管理层严格按照《公司法》、《证券法》和公司章程等有关法律、法规和规范性文件的规定行使权力并履行义务。加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定勤勉尽职地履行其义务。报告期内，公司开展自查活动，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，规范公司运作，引进了职业经理人，进一步提升了公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合相关法律、法规和规范性文件的要求。

### (四) 投资者关系管理情况

公司已经制定了《投资者关系管理制度》，设置专人负责投资者关系的管理和维护，通过全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc) 披露公司相关信息。采取现场参观、组织路演、电话交流等多种形式进行投资者互动交流，加强广大投资者对公司的了解，保证投资者及潜在投资者与公司交流的畅通，促进公司和投资者之间长期、稳定的良好关系。报告期内，公司接待投资者近百人次，组织路演 4 次，持续增进公司在资本市场的影响力。

## 二、内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

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

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

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

#### 1、业务分开

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

#### 2、资产分开

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

### 3、人员分开

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源部，负责劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，公司的高级管理人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务的情形。公司财务人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

### 4、财务分开

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

### 5、机构分开情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有碳纤维事业部、复合材料事业部、工程技术中心、质量管理部、营销中心等职能部门。本公司拥有独立的办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

## （三）对重大内部管理制度的评价

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

## （四）年度报告差错责任追究制度相关情况

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

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	信会师报字[2017]第 ZA90242 号
审计机构名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	上海市南京东路 61 号六楼
审计报告日期	2017-04-25
注册会计师姓名	陈黎、干瑾
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2

审计报告正文：

信会师报字[2017]第 ZA90242 号

江苏恒神股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏恒神股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：陈黎

中国注册会计师：干瑾

中国•上海

二〇一七年四月二十五日

**二、财务报表****(一) 合并资产负债表**

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）	65,070,390.91	243,635,402.03
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	五（二）	4,216,030.00	6,421,195.00
应收账款	五（三）	30,117,526.28	26,214,481.46
预付款项	五（四）	33,058,912.68	30,783,169.88
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	五（五）	1,377,888.59	1,496,730.26
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五（六）	116,460,120.01	118,250,594.60
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	五（七）	296,505,458.95	279,002,418.16
<b>流动资产合计</b>	-	546,806,327.42	705,803,991.39
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	五（八）	2,274,382,679.05	1,742,828,967.17
在建工程	五（九）	1,043,393,158.00	1,383,007,779.79
工程物资	五（十）	15,261,063.57	18,264,943.28
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	五（十一）	165,859,082.81	149,256,025.20

## 江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

开发支出	五 (十二)	15,648,582.71	22,890,881.47
商誉	-	-	-
长期待摊费用	五 (十三)	334,647.31	548,551.63
递延所得税资产	五 (十四)	96,463,537.43	81,441,666.82
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	-	3,611,342,750.88	3,398,238,815.36
<b>资产总计</b>	-	4,158,149,078.30	4,104,042,806.75
<b>流动负债:</b>	-		
短期借款	五 (十五)	120,900,000.00	318,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	五 (十六)	103,481,896.07	102,949,250.50
预收款项	五 (十七)	13,489,838.12	11,052,272.26
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	五 (十八)	11,622,032.27	10,936,476.01
应交税费	五 (十九)	2,728,047.45	1,967,185.11
应付利息	五 (二十)	112,626,298.87	71,792,851.74
应付股利	-	-	-
其他应付款	五 (二十一)	766,318,609.05	714,515,979.59
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	五 (二十二)	110,000,000.00	105,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	1,241,166,721.83	1,336,214,015.21
<b>非流动负债:</b>	-		
长期借款	五 (二十三)	1,140,000,000.00	1,115,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

递延收益	五 (二十四)	183,782,680.00	139,651,600.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	1,323,782,680.00	1,254,651,600.00
<b>负债合计</b>	-	2,564,949,401.83	2,590,865,615.21
<b>所有者权益(或股东权益):</b>	-		
股本	五 (二十五)	1,273,950,000.00	1,230,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五 (二十六)	709,292,081.13	445,922,269.81
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	五 (二十七)	-310,395.87	-102,173.09
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五 (二十八)	-389,732,008.79	-162,642,905.18
归属于母公司所有者权益合计	-	1,593,199,676.47	1,513,177,191.54
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	-	1,593,199,676.47	1,513,177,191.54
<b>负债和所有者权益总计</b>	-	4,158,149,078.30	4,104,042,806.75

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	-	64,470,159.74	243,534,386.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	4,216,030.00	6,421,195.00
应收账款	十四 (一)	30,117,526.28	26,214,481.46
预付款项	-	33,007,856.28	30,725,474.48
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	十四 (二)	1,318,534.00	1,496,730.26
存货	-	116,460,120.01	118,250,594.60
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	296,441,013.09	279,002,418.16

## 江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

<b>流动资产合计</b>	-	546,031,239.40	705,645,280.48
<b>非流动资产:</b>	-		
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十四 (三)	23,235,055.24	17,697,029.39
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	2,273,575,698.64	1,741,883,633.23
在建工程	-	1,043,393,158.00	1,383,007,779.79
工程物资	-	15,261,063.57	18,264,943.28
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	164,963,649.00	149,256,025.20
开发支出	-	15,648,582.71	22,890,881.47
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	334,647.31	548,551.63
递延所得税资产	-	96,463,537.43	81,441,666.82
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	-	3,632,875,391.90	3,414,990,510.81
<b>资产总计</b>	-	4,178,906,631.30	4,120,635,791.29
<b>流动负债:</b>	-		
短期借款	-	120,900,000.00	318,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	103,472,167.10	102,937,241.97
预收款项	-	13,489,838.12	11,052,272.26
应付职工薪酬	-	11,587,552.78	10,884,468.80
应交税费	-	2,592,138.38	1,869,629.40
应付利息	-	112,626,298.87	71,792,851.74
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	766,318,609.05	714,515,979.59
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	110,000,000.00	105,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	1,240,986,604.30	1,336,052,443.76
<b>非流动负债:</b>	-		
长期借款	-	1,140,000,000.00	1,115,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	183,782,680.00	139,651,600.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	1,323,782,680.00	1,254,651,600.00
<b>负债合计</b>	-	2,564,769,284.30	2,590,704,043.76
<b>所有者权益:</b>	-		
股本	-	1,273,950,000.00	1,230,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	709,292,081.13	445,922,269.81
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-	-369,104,734.13	-145,990,522.28
<b>所有者权益合计</b>	-	1,614,137,347.00	1,529,931,747.53
<b>负债和所有者权益合计</b>	-	4,178,906,631.30	4,120,635,791.29

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	-	194,848,628.09	150,054,094.62
其中：营业收入	五(二十九)	194,848,628.09	150,054,094.62
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	-	452,740,197.56	331,939,755.91
其中：营业成本	五(二十九)	273,056,504.70	210,092,626.10
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	五(三十)	4,447,251.56	-
销售费用	五(三十一)	18,495,969.55	13,550,366.42
管理费用	五(三十二)	84,176,854.16	74,150,666.72
财务费用	五(三十三)	55,889,169.21	51,849,589.67
资产减值损失	五(三十四)	16,674,448.38	-17,703,493.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
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	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	-257,891,569.47	-181,885,661.29
加：营业外收入	五(三十五)	16,294,601.21	8,500,470.66
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	五(三十六)	4,005.96	907,360.66
其中：非流动资产处置损失	-	4,005.96	71,838.92
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	-241,600,974.22	-174,292,551.29
减：所得税费用	五(三十七)	-14,511,870.61	-26,420,348.22
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	-227,089,103.61	-147,872,203.07
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	-227,089,103.61	-147,872,203.07
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-208,222.78	-84,613.69
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-208,222.78	-84,613.69
(一)以后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净负债或净资产的变动	-	-	-

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-208,222.78	-84,613.69
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-208,222.78	-84,613.69
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	-227,297,326.39	-147,956,816.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-227,297,326.39	-147,956,816.76
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益:</b>	-		
(一) 基本每股收益	-	-0.18	-0.12
(二) 稀释每股收益	-	-0.18	-0.12

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十四（四）	194,848,628.09	150,054,094.62
减：营业成本	十四（四）	273,056,504.70	210,092,626.10
营业税金及附加	-	4,447,251.56	-
销售费用	-	18,495,969.55	13,550,366.42
管理费用	-	80,206,815.24	72,270,010.97
财务费用	-	55,887,440.30	51,848,564.63
资产减值损失	-	16,671,324.45	-17,703,493.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
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	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	-253,916,677.71	-180,003,980.50
加：营业外收入	-	16,294,601.21	8,500,470.66
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	4,005.96	907,360.66
其中：非流动资产处置损失	-	4,005.96	71,838.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	-237,626,082.46	-172,410,870.50
减：所得税费用	-	-14,511,870.61	-26,420,348.22
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	-223,114,211.85	-145,990,522.28
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

(一) 以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	-	<b>-223,114,211.85</b>	<b>-145,990,522.28</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

(五) 合并现金流量表

单位: 元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	247,673,924.57	156,837,463.91
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	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	1,941,138.01	2,061,424.61
收到其他与经营活动有关的现金	五 (三十八)	7,227,273.44	3,470,040.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	256,842,336.02	162,368,929.13
购买商品、接受劳务支付的现金	-	149,328,800.43	124,416,434.65
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	-	-	-
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	-	134,364,191.59	91,546,136.36
支付的各项税费	-	7,041,002.99	5,813,196.22
支付其他与经营活动有关的现金	五 (三十八)	19,446,901.88	15,049,539.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	310,180,896.89	236,825,306.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	-53,338,560.87	-74,456,377.78
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>	-		
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	-	-	124,186.67
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	五 (三十八)	51,635,780.00	4,900,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	51,635,780.00	5,024,186.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	290,688,389.71	296,301,880.13
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	-	-	-

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	290,688,389.71	296,301,880.13
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-239,052,609.71	-291,277,693.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	-		
吸收投资收到的现金	-	307,650,000.00	150,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	415,900,000.00	1,108,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五 (三十八)	428,250,000.00	674,061,780.83
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	1,151,800,000.00	1,932,061,780.83
偿还债务支付的现金	-	583,000,000.00	636,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	79,370,745.34	94,664,718.00
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	五 (三十八)	287,625,188.68	853,051,780.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	949,995,934.02	1,583,716,498.83
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	201,804,065.98	348,345,282.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	22,093.48	-477.64
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	-90,565,011.12	-17,389,266.88
加：期初现金及现金等价物余额	-	113,635,402.03	131,024,668.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	-	23,070,390.91	113,635,402.03

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	247,579,636.24	156,837,463.91
收到的税费返还	-	1,941,138.01	2,061,424.61
收到其他与经营活动有关的现金	-	7,227,273.44	3,470,040.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	256,748,047.69	162,368,929.13
购买商品、接受劳务支付的现金	-	149,238,871.54	124,402,728.72
支付给职工以及为职工支付的现金	-	130,971,745.21	90,093,341.96
支付的各项税费	-	6,826,108.48	5,719,060.42
支付其他与经营活动有关的现金	-	18,851,092.16	14,720,160.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	305,887,817.39	234,935,291.33
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	-49,139,769.70	-72,566,362.20
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>	-		
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	-	-	66,397.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-

## 江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

收到其他与投资活动有关的现金	-	51,635,780.00	4,900,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>51,635,780.00</b>	<b>4,966,397.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	289,848,370.69	296,291,379.53
投资支付的现金	-	5,538,025.85	1,771,318.60
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>295,386,396.54</b>	<b>298,062,698.13</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-243,750,616.54</b>	<b>-293,096,300.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	<b>-</b>		
吸收投资收到的现金	-	307,650,000.00	150,000,000.00
取得借款收到的现金	-	415,900,000.00	1,108,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	428,250,000.00	674,061,780.83
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>1,151,800,000.00</b>	<b>1,932,061,780.83</b>
偿还债务支付的现金	-	583,000,000.00	636,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	79,370,745.34	94,664,718.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	287,625,188.68	853,051,780.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>949,995,934.02</b>	<b>1,583,716,498.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>201,804,065.98</b>	<b>348,345,282.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>22,093.48</b>	<b>-477.64</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-</b>	<b>-91,064,226.78</b>	<b>-17,317,858.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	-	113,534,386.52	130,852,245.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>-</b>	<b>22,470,159.74</b>	<b>113,534,386.52</b>

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	本期									少数股东权益	所有者权益		
		归属于母公司所有者权益												
		其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润					
优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,230,000,000.00	-	-	-	445,922,269.81	-	-102,173.09	-	-	-162,642,905.18	-	1,513,177,191.54		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年期初余额	1,230,000,000.00	-	-	-	445,922,269.81	-	-102,173.09	-	-	-162,642,905.18	-	1,513,177,191.54		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,950,000.00	-	-	-	263,369,811.32	-	-208,222.78	-	-	-227,089,103.61	-	80,022,484.93		
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-208,222.78	-	-	-227,089,103.61	-	-227,297,326.39		
(二) 所有者投入和减少资本	43,950,000.00	-	-	-	263,700,000.00	-	-	-	-	-	-	307,650,000.00		
1. 股东投入的普通股	43,950,000.00	-	-	-	263,700,000.00	-	-	-	-	-	-	307,650,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-330,188.68	-	-	-	-	-	-	-	-330,188.68
<b>四、本年期末余额</b>	<b>1,273,950,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>709,292,081.13</b>	<b>-</b>	<b>-310,395.87</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-389,732,008.79</b>	<b>-</b>	<b>1,593,199,676.47</b>	

项目	上期											所有者权益 少数股东权益	
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
<b>一、上年期末余额</b>	<b>1,200,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>535,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-17,559.40</b>	<b>-</b>	<b>3,159,128.14</b>	<b>-</b>	<b>-223,696,130.70</b>	<b>-</b>	<b>1,514,445,438.04</b>

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本期期初余额</b>	<b>1,200,000,000.00</b>	-	-	-	<b>535,000,000.00</b>	-	<b>-17,559.40</b>	-	<b>3,159,128.14</b>	-	<b>-223,696,130.70</b>	-	<b>1,514,445,438.04</b>	-	-	-	-
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>30,000,000.00</b>	-	-	-	<b>-89,077,730.19</b>	-	<b>-84,613.69</b>	-	<b>-3,159,128.14</b>	-	<b>61,053,225.52</b>	-	<b>-1,268,246.50</b>	-	-	-	-
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	<b>-84,613.69</b>	-	-	-	<b>-147,872,203.07</b>	-	<b>-147,956,816.76</b>	-	-	-	-
(二) 所有者投入和减少资本	30,000,000.00	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	150,000,000.00	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	30,000,000.00	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	150,000,000.00	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	<b>-205,766,300.45</b>	-	-	-	<b>-3,159,128.14</b>	-	<b>208,925,428.59</b>	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	<b>-205,766,300.45</b>	-	-	-	<b>-3,159,128.14</b>	-	<b>208,925,428.59</b>	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

(六) 其他	-	-	-	-	-3,311,429.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,311,429.74
四、本年期末余额	1,230,000,000.00	-	-	-	445,922,269.81	-	-102,173.09	-	-	-	-162,642,905.18	-	1,513,177,191.54	

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	本期									所有者权益合计	
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,230,000,000.00	-	-	-	445,922,269.81	-	-	-	-	-145,990,522.28	1,529,931,747.53	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	1,230,000,000.00	-	-	-	445,922,269.81	-	-	-	-	-145,990,522.28	1,529,931,747.53	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,950,000.00	-	-	-	263,369,811.32	-	-	-	-	-223,114,211.85	84,205,599.47	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-223,114,211.85	-223,114,211.85	
(二) 所有者投入和减少资本	43,950,000.00	-	-	-	263,700,000.00	-	-	-	-	-	307,650,000.00	
1. 股东投入的普通股	43,950,000.00	-	-	-	263,700,000.00	-	-	-	-	-	307,650,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-330,188.68	-	-	-	-	-	-330,188.68
<b>四、本年期末余额</b>	<b>1,273,950,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>709,292,081.13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-369,104,734.13</b>	<b>1,614,137,347.00</b>	

项目	股本	上期										所有者权益合计	
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
		优先股	永续债	其他									
<b>一、上年期末余额</b>	<b>1,200,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>535,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,159,128.14</b>	<b>-208,925,428.59</b>	<b>1,529,233,699.55</b>		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

<b>二、本年期初余额</b>	1,200,000,000.00	-	-	-	535,000,000.00	-	-	-	3,159,128.14	-208,925,428.59	1,529,233,699.55
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	30,000,000.00	-	-	-	-89,077,730.19	-	-	-	-3,159,128.14	62,934,906.31	698,047.98
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-145,990,522.28	-145,990,522.28
(二) 所有者投入和减少资本	30,000,000.00	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	-	-	150,000,000.00
1. 股东投入的普通股	30,000,000.00	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	-	-	150,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-205,766,300.45	-	-	-	-3,159,128.14	208,925,428.59	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-205,766,300.45	-	-	-	-3,159,128.14	208,925,428.59	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-3,311,429.74	-	-	-	-	-	-3,311,429.74
<b>四、本年末余额</b>	<b>1,230,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>445,922,269.81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-145,990,522.28</b>	<b>1,529,931,747.53</b>	

法定代表人：钱云宝

主管会计工作负责人：汤晓琴

会计机构负责人：吴纲

**江苏恒神股份有限公司  
财务报表附注**

**一、 公司基本情况**

江苏恒神股份有限公司(以下简称“本公司”)，是由自然人钱京、钱鸿川共同投资组建，申请注册登记 5000 万，于 2007 年 8 月 17 日成立，2007 年 8 月 17 日，有限公司完成公司设立工商登记手续。

公司于 2015 年 5 月在全国中小企业股份转让系统挂牌，所属行业为制造类。

2016 年 2 月 16 日，公司召开的 2016 年第二次临时股东大会，决议通过《江苏恒神股份有限公司股票发行方案》，公司为募集资金定向发行普通股 43,950,000 股，每股面值 1.00 元，发行价格 7.00 元/股，总发行额 307,650,000.00 元。其中向高山发行 8,950,000 股，向丹阳市安居工程建设投资有限公司发行 20,000,000 股，向丹阳市和鑫源资产管理有限公司发行 15,000,000 股。本次发行后，截止 2016 年 12 月 31 日，公司股本变更为 1,273,950,000.00 元，股本溢价部分 263,700,000.00 元计入资本公积。上述增资于 2016 年 3 月 3 日，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 190483 号验资报告验证。

公司经营范围为：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。（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）

本财务报表业经公司董事会于 2017 年 4 月 25 日批准报出。

**二、 财务报表的编制基础**

**(一) 编制基础**

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

**(二) 持续经营**

公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在任何问题。

### 三、 重要会计政策及会计估计

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### (二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### (三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

#### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；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的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

#### (六) 合并财务报表的编制方法

##### 1、 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

##### 2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并

财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之下孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量

设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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：

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

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调

整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

**(七) 合营安排分类及会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认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) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

**(八) 现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

**(九) 外币业务和外币报表折算**

**1、 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

**2、 外币财务报表的折算**

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## (十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### (3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

**3、金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司发生金融资产转移时,如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,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

- (1) 所转移金融资产的账面价值;
- (2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

- (1) 终止确认部分的账面价值;
- (2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

**4、金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,

且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### （1）可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## (十一) 应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提

**单项金额重大的判断依据或金额标准:**

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 300 万元以上且占应收账款账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

**单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:**

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

**2、按组合计提坏账准备应收款项****确定组合的依据**

组合 1	除海关保证金以外的应收款项余额
组合 2	海关保证金

**按组合计提坏账准备的计提方法**

组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账

**组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：**

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

**3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款**

单项计提坏账准备的理由：预计未来现金流量现值低于其账面价值。

坏账准备的计提方法：个别认定法。

**(十二) 存货****1、存货的分类**

存货分类为：原材料、半成品、在产品、产成品等。

**2、发出存货的计价方法**

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本期期末存货项目的可变现净值以市场价格为基础确定。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## (十三) 划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东

批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

(3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。

#### (十四) 长期股权投资

##### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

##### 2、初始投资成本的确定

###### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

###### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

#### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## (十五) 固定资产

### 1、 固定资产确认条件

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

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

### 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和

预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	40	5.00	2.375
机器设备	5-15	5.00	6.33-19.00
运输设备	5-15	5.00	6.33-19.00
办公及其他设备	5	5.00	19.00

## (十六) 在建工程

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

## (十七) 借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已

经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## (十八) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达

到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

#### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### **2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况**

无形资产类别	摊销年限
土地使用权	50
软件	10
专利权	5-10

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### **3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据**

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### **4、 划分公司内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

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

### 5、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### (十九) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

### (二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。

资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产

组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二十一) 工程物资

本科目核算为在建工程准备的各种物资的价值，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

公司在每期末判断工程物资是否存在可能发生减值的迹象。

工程物资存在减值迹象的，估计其可收回金额。

可收回金额根据工程物资的公允价值减去处置费用后的净额与工程物资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

工程物资的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，在受益期内平均摊销。

## (二十三) 职工薪酬

### 1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### 2、 离职后福利的会计处理方法

#### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的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，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“五、(十八) 应付职工薪酬”。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## (二十四) 收入

### 1、销售商品收入确认和计量原则

#### (1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 本公司销售商品收入确认的具体标准及收入确认时间的具体判断标准  
以购货方收货验收为确定收入的依据。

## 2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

### (1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (2) 本公司确认让渡资产使用权收入的依据

房屋租赁、设备租赁收入根据有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 3、按完工百分比法确认提供劳务的收入的确认和计量原则

### (1) 按完工百分比法确认提供劳务的收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(2) 本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入时，提供劳务收入的确认标准

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

## (二十五) 政府补助

### 1、类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外

的政府补助。

## 2、确认时点

与资产相关的政府补助，在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时确认为递延收益，并按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时予以确认。其中：(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## (二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## (二十七) 经营租赁

### 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (二十八) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、 会计政策变更

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)，

适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	执行《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	执行《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)	调增税金及附加本年金额 4,447,251.56 元，调减管理费用本年金额 4,447,251.56 元。

### 2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

**四、 税项****(一) 公司主要税种和税率**

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；	17%、20%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%
企业所得税（子公司）	按应纳税所得额计缴	20%、28.5%

**(二) 税收优惠及批文**

公司于 2014 年 6 月 30 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号: GR201432000487) 认定本公司为高新技术企业,认定有效期为三年,2016 年度公司企业所得税减按 15% 计征。

**五、 合并财务报表主要项目注释****(一) 货币资金**

项 目	期末余额	年初余额
库存现金	47,002.16	70,421.25
银行存款	23,023,388.75	113,564,980.78
其他货币资金	42,000,000.00	130,000,000.00
合 计	65,070,390.91	243,635,402.03
其中：存放在境外的款项总额	600,231.17	101,015.51

其他货币资金明细如下:

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	42,000,000.00	130,000,000.00

截止 2016 年 12 月 31 日其他货币资金为银行承兑汇票保证金 42,000,000.00 元。

**(二) 应收票据****1、 应收票据的分类**

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	4,216,030.00	6,421,195.00

**2、 截止 2016 年 12 月 31 日公司已背书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	35,664,016.66	

**3、 截止 2016 年 12 月 31 日公司已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	5,000,000.00	

**(三) 应收账款****1、 应收账款分类披露**

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款								
按组合计提坏账准 备的应收账款	31,630,279.29	99.20	1,640,488.01	5.19	27,206,889.64	97.23	1,379,662.68	5.07
组合 1：账龄分析 法	31,630,279.29	99.20	1,640,488.01	5.19	27,206,889.64	97.23	1,379,662.68	5.07
组合 2：海关保证 金								
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	255,470.00	0.80	127,735.00	50.00	774,509.00	2.77	387,254.50	50.00
合 计	31,885,749.29	100.00	1,768,223.01		27,981,398.64	100.00	1,766,917.18	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	30,834,102.39	1,541,705.12	5.00
1 至 2 年	700,350.90	70,035.09	10.00
2 至 3 年	95,826.00	28,747.80	30.00
合 计	31,630,279.29	1,640,488.01	

**2、本期无实际核销的应收账款情况。**

**3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
中国航空工业集团公司所属公司 1	8,372,631.50	26.26	418,631.58
南京龙源环保有限公司溧水分公司	3,517,021.66	11.03	175,851.08
江苏天鸟高新技术股份有限公司	3,479,215.77	10.91	173,960.79
中国航空工业集团公司所属公司 2	2,424,000.00	7.60	121,200.00
中国航空工业集团公司所属公司 3	1,160,000.00	3.64	58,000.00
合 计	18,952,868.93	59.44	947,643.45

**4、本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款**

**5、本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

**(四) 预付款项**

**1、预付款项按账龄列示**

账 龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	32,893,589.48	99.50	30,515,727.09	99.13
1-2 年	39,766.80	0.12	118,521.94	0.39
2-3 年	85,556.40	0.26	108,920.85	0.35
3 年以上	40,000.00	0.12	40,000.00	0.13
合 计	33,058,912.68	100.00	30,783,169.88	100.00

**2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

预付对象	期末余额	占预付款期末余额
		合计数的比例 (%)
中国国投国际贸易南京有限公司	19,470,845.44	58.90
苏州安尔泰空气净化设备有限公司	4,602,000.00	13.92
山东双一科技股份有限公司	1,709,147.35	5.17
西安盛铭赞特种加热设备科技有限公司	1,225,000.00	3.71
北京玻钢院复合材料有限公司	975,000.00	2.95
合 计	27,981,992.79	84.65

## (五) 其他应收款

### 1、 其他应收款分类披露:

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,167,772.10	100.00	789,883.51	36.44	1,954,409.70	100.00	457,679.44	23.42
组合 1：账龄分析法	2,167,772.10	100.00	789,883.51	36.44	1,954,409.70	100.00	457,679.44	23.42
组合 2：海关保证金								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	2,167,772.10	100.00	789,883.51		1,954,409.70	100.00	457,679.44	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	463,388.00	23,169.40	5.00
1 至 2 年	987,211.10	98,721.11	10.00
2 至 3 年	2,400.00	720.00	30.00
3 至 4 年	95,000.00	47,500.00	50.00
4 至 5 年	619,773.00	619,773.00	100.00
合 计	2,167,772.10	789,883.51	

**2、本期无计提、转回或收回大额其他应收款的坏账准备情况****3、本期无实际核销的其他应收款情况****4、其他应收款按款项性质分类情况**

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
押金	724,690.98	662,496.30
保证金	333,837.00	
保险理赔	340,057.28	370,662.40
员工暂支款	769,186.84	921,251.00
合 计	2,167,772.10	1,954,409.70

**5、按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况**

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京颐园世纪房地产开发有限公司	押金	662,496.30	1-2 年	30.56	66,249.63
丹阳市社会保险管理处-抚恤金	保险理赔	340,057.28	2 年以内	15.69	32,878.60
丹阳市人民法院	诉讼保全费	333,837.00	1 年以内	15.40	16,691.85
霍清峰	员工暂支款	106,250.00	4-5 年	4.90	106,250.00
姜万峰	员工暂支款	106,250.00	4-5 年	4.90	106,250.00
唐俊鑫	员工暂支款	106,250.00	4-5 年	4.90	106,250.00
合 计	/	1,655,140.58	/	76.35	434,570.08

**6、本期无涉及政府补助的应收款项****7、本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款****8、本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额****(六) 存货****1、存货分类**

项 目	期末余额	年初余额

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,526,680.00		9,526,680.00	7,793,801.78		7,793,801.78
在产品	29,491,733.01	7,061,760.36	22,429,972.65	25,219,779.35	5,550,312.29	19,669,467.06
自制半成品	4,447,028.77	580,316.94	3,866,711.83	8,841,094.19	667,038.84	8,174,055.35
产成品及发出商品	156,195,284.58	78,398,004.75	77,797,279.83	146,095,062.85	63,481,792.44	82,613,270.41
建造合同形成的已完工未结算资产						
合 计	202,500,202.06	86,040,082.05	116,460,120.01	187,949,738.17	69,699,143.57	118,250,594.60

## 2、存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	5,550,312.29	1,511,448.07				7,061,760.36
自制半成品	667,038.84			86,721.90		580,316.94
产成品及发出商品	63,481,792.44	14,916,212.31				78,398,004.75
合 计	69,699,143.57	16,427,660.38		86,721.90		86,040,082.05

## 3、建造合同形成的已完工未结算资产情况

项 目	金 额
累计已发生成本	9,233,761.00
累计已确认毛利	3,983,073.22
减：预计损失	
已办理结算的金额	10,377,358.52
建造合同形成的已完工未结算资产	2,839,475.70

## (七) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣增值税	283,681,577.96	279,002,418.16
预交税费	12,823,880.99	
小计	296,505,458.95	279,002,418.16

## (八) 固定资产

## 1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 年初余额	770,669,835.91	1,144,365,447.97	6,419,694.48	21,609,535.38	1,943,064,513.74
(2) 本期增加金额	141,701,791.69	487,284,073.63	184,561.92	4,005,582.47	633,176,009.71
(3) 本期减少金额				54,630.08	54,630.08
(4) 期末余额	912,371,627.60	1,631,649,521.60	6,604,256.40	25,560,487.77	2,576,185,893.37
2. 累计折旧					
(1) 年初余额	33,129,614.86	149,358,028.27	5,096,930.19	12,650,973.25	200,235,546.57
(2) 本期增加金额	19,139,343.07	79,486,984.11	269,571.04	2,722,393.65	101,618,291.87
(3) 本期减少金额				50,624.12	50,624.12
(4) 期末余额	52,268,957.93	228,845,012.38	5,366,501.23	15,322,742.78	301,803,214.32
3. 减值准备					
(1) 年初余额					
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	860,102,669.67	1,402,804,509.22	1,237,755.17	10,237,744.99	2,274,382,679.05
(2) 年初账面价值	737,540,221.05	995,007,419.70	1,322,764.29	8,958,562.13	1,742,828,967.17

## 2、 本期无暂时闲置的固定资产

## 3、 本期无通过融资租赁租入的固定资产情况

## 4、 本期无通过经营租赁租出的固定资产情况

5、 公司未办妥产权证书的房屋建筑物原值 203,693,816.54 元，尚在办理。

(九) 在建工程

1、在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
碳纤维一期	199,819,805.97		199,819,805.97	182,353,766.85		182,353,766.85
碳纤维二期	367,870,597.76		367,870,597.76	884,637,878.15		884,637,878.15
复合材料一期	101,189,103.30		101,189,103.30	85,587,371.62		85,587,371.62
复合材料中心 园建设	362,001,045.50		362,001,045.50	218,435,247.45		218,435,247.45
公用工程二期	12,512,605.47		12,512,605.47	11,993,515.72		11,993,515.72
合计	1,043,393,158.00		1,043,393,158.00	1,383,007,779.79		1,383,007,779.79

## 2、重要的在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	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	期末余额
碳纤维一期	182,353,766.85	17,466,039.12			98%				自筹、金融贷款	199,819,805.97
碳纤维二期	884,637,878.15	139,069,595.48	622,977,231.09	32,859,644.78	98%	56,611,571.14	43,052,784.20	8.76	自筹、金融贷款	367,870,597.76
复合材料一期	85,587,371.62	15,601,731.68			98%	17,394,636.91	4,518,244.45	4.47	自筹、金融贷款	101,189,103.30
复合材料中心园建设	218,435,247.45	143,565,798.05			70%	41,872,956.09	15,846,691.52	4.38	自筹、金融贷款	362,001,045.50
公用工程二期	11,993,515.72	519,089.75			90%	1,541,352.34	229,699.36	1.84	自筹、金融贷款	12,512,605.47
合计	1,383,007,779.79	316,222,254.08	622,977,231.09	32,859,644.78		117,420,516.48	63,647,419.53	5.67	自筹、金融贷款	1,043,393,158.00

**3、重大在建工程的工程进度情况**

项目	工程进度 (%)
碳纤维一期	98%
碳纤维二期	98%
复合材料一期	98%
复合材料中心园建设	70%
公用工程二期	90%

**(十) 工程物资**

项 目	期末余额	年初余额
工程材料	15,261,063.57	18,264,943.28

**(十一) 无形资产****无形资产情况**

项 目	土地使用权	软件	专利使用权	合计
1. 账面原值				
(1) 年初余额	163,130,597.44	1,098,547.93	4,585,746.41	168,814,891.78
(2) 本期增加金额		1,835,327.13	19,356,856.44	21,192,183.57
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	163,130,597.44	2,933,875.06	23,942,602.85	190,007,075.35
2. 累计摊销				
(1) 年初余额	17,918,757.50	408,613.23	1,231,495.85	19,558,866.58
(2) 本期增加金额	3,268,746.96	201,575.84	1,118,803.16	4,589,125.96
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	21,187,504.46	610,189.07	2,350,299.01	24,147,992.54
3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	141,943,092.98	2,323,685.99	21,592,303.84	165,859,082.81
(2) 年初账面价值	145,211,839.94	689,934.70	3,354,250.56	149,256,025.20

期末无形资产中通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 13.01%。

**2、本期无未办妥产权证书的土地使用权情况**

(十二) 开发支出

年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
	内部开发支出	确认为无形资产	计入当期损益		
22,890,881.47	62,915,777.57	19,356,856.44	50,801,219.89		15,648,582.71

(十三) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	548,551.63	49,000.00	262,904.32		334,647.31

(十四) 递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额	年初余额
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	13,270,099.45	10,730,472.86
可抵扣亏损	51,792,836.37	54,755,597.80
递延收益	15,517,392.00	6,172,740.00
无形资产摊销差异	220,964.63	265,906.60
未支付利息	15,662,244.98	9,516,949.56
合 计	96,463,537.43	81,441,666.82

(十五) 短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	900,000.00	
保证借款	78,000,000.00	188,000,000.00
应付票据贴现	42,000,000.00	130,000,000.00
合计	120,900,000.00	318,000,000.00

(十六) 应付账款

1、 应付账款情况

项目	期末余额	年初余额
应付款	103,481,896.07	102,949,250.50

2、无账龄超过一年的重要应付账款。

(十七) 预收款项

1、预收款项情况

项目	期末余额	年初余额
预收款	13,489,838.12	11,052,272.26

2、无账龄超过一年的重要预收款项

(十八) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	10,228,803.71	141,806,390.50	140,937,297.52	11,097,896.69
离职后福利-设定提存计划	707,672.30	12,034,023.70	12,217,560.42	524,135.58
辞退福利		27,000.00	27,000.00	
合计	10,936,476.01	153,867,414.20	153,181,857.94	11,622,032.27

2、短期薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	9,811,019.21	132,014,213.39	131,180,453.11	10,644,779.49
(2) 职工福利费		1,006,058.58	1,006,058.58	
(3) 社会保险费	340,791.50	6,477,839.15	6,447,453.45	371,177.20
其中：医疗保险费	268,065.77	5,393,878.78	5,372,867.35	289,077.20
工伤保险费	55,444.18	806,791.16	802,335.34	59,900.00
生育保险费	17,281.55	277,169.21	272,250.76	22,200.00
(4) 住房公积金	76,993.00	2,198,695.00	2,193,748.00	81,940.00
(5) 工会经费和职工教育经费		109,584.38	109,584.38	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
合计	10,228,803.71	141,806,390.50	140,937,297.52	11,097,896.69

3、设定提存计划

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	658,174.08	11,357,705.38	11,514,752.42	501,127.04
失业保险	49,498.22	676,318.32	702,808.00	23,008.54
合计	707,672.30	12,034,023.70	12,217,560.42	524,135.58

**(十九) 应交税费**

税费项目	期末余额	年初余额
企业所得税		-510,000.00
个人所得税	1,073,856.02	717,537.54
土地使用税	477,667.51	477,661.29
房产税	1,170,967.52	1,170,967.47
印花税	5,556.40	13,463.10
其他		97,555.71
合计	2,728,047.45	1,967,185.11

**(二十) 应付利息**

项 目	期末余额	年初余额
借款利息	112,626,298.87	71,792,851.74

**(二十一) 其他应付款****1、 按款项性质列示其他应付款**

项 目	期末余额	年初余额
往来款	765,320,000.00	712,365,000.00
职工保密费及其他	998,609.05	2,150,979.59
合 计	766,318,609.05	714,515,979.59

**2、 账龄超过一年的重要其他应付款**

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
丹阳市财政局	268,000,000.00	尚未支付
丹阳市开发区高新技术产业发展有限公司	244,580,000.00	尚未支付
丹阳投资集团有限公司	50,000,000.00	尚未支付
职工保密费	968,109.05	尚未支付

**(二十二) 一年内到期的非流动负债****1、一年内到期的非流动负债明细**

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	110,000,000.00	105,000,000.00

**2、一年内到期的长期借款****(1) 一年内到期的长期借款分类**

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	110,000,000.00	105,000,000.00
合计	110,000,000.00	105,000,000.00

**(2) 2016 年 12 月 31 日余额中金额前五名的一年内到期的长期借款:**

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	期末余额
国家开发银行	2012/7/4	2017/5/15	4.90	50,000,000.00
国家开发银行	2012/7/4	2017/11/15	4.90	45,000,000.00
国家开发银行	2012/7/27	2017/11/15	4.90	10,000,000.00
国家开发银行	2012/7/4	2017/5/15	4.90	5,000,000.00

**(二十三) 长期借款****1、长期借款分类**

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	1,040,000,000.00	1,115,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	
合计	1,140,000,000.00	1,115,000,000.00

**2、2016 年 12 月 31 日余额中金额前五名的长期借款**

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	期末余额
中国进出口银行	2015/6/10	2023/8/13	4.90	69,825,000.00
中国进出口银行	2015/4/8	2023/2/13	4.90	60,620,000.00
中国进出口银行	2015/12/28	2025/2/13	4.90	55,725,000.00
国家开发银行	2012/7/27	2018/5/15	4.90	53,000,000.00
中国进出口银行	2015/7/24	2024/2/13	4.90	52,550,000.00

**(二十四)递延收益**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
递延收益	139,651,600.00	60,036,841.75	15,905,761.75	183,782,680.00

余额中金额前五名的与资产相关的政府补助:

负债项目	年初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
战略性新兴产业专项项目	40,000,000.00		666,600.00	39,333,400.00	与资产相关
省级战略性新兴产业发展 专项资金项目和资金计划	35,000,000.00			35,000,000.00	与资产相关
工业强基工程		20,000,000.00		20,000,000.00	与资产相关
新材料研发和产业化项目	16,000,000.00			16,000,000.00	与资产相关
省级科技创新与成果转化	12,207,600.00		933,600.00	11,274,000.00	与资产相关
合 计	103,207,600.00	20,000,000.00	1600,200.00	121,607,400.00	

**(二十五)股本**

股东名称	年初余额	本期变动增 (+) 減 (-)				期末余额
		增资	股权转让	净资产折股	小计	
股份总额	1,230,000,000.00	43,950,000.00			43,950,000.00	1,273,950,000.00

注：股本变动情况的说明详见公司基本情况。

**(二十六)资本公积**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价(股本溢价)				
(1) 投资者投入的资本	445,922,269.81	263,700,000.00	330,188.68	709,292,081.13
2.其他资本公积				
合 计	445,922,269.81	263,700,000.00	330,188.68	709,292,081.13

注：本年增加系 2016 年 3 月，公司为募集资金定向发行普通股 43,950,000 股，每股面值 1.00 元，

发行价格 7.00 元/股，总发行额 307,650,000.00 元，股本溢价部分人民币 263,700,000.00 元计入资本公积。

本年减少系公司定向发行相关发行费用冲减资本公积减少 330,188.68 元。

**(二十七) 其他综合收益**

项 目	年初余额	本期发生金额				税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	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：所得 税费用				
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益								
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	-102,173.09	-208,222.78						-310,395.87
其中：外币财务报表折算差额	-102,173.09	-208,222.78						-310,395.87
其他综合收益合计	-102,173.09	-208,222.78						-310,395.87

**(二十八) 未分配利润**

项 目	本期	上期
调整前 上年末未分配利润	-162,642,905.18	-223,696,130.70
调整 年初未分配利润合计数（调增+, 调减-）		
调整后 年初未分配利润	-162,642,905.18	-223,696,130.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-227,089,103.61	-147,872,203.07
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
净资产折股		-208,925,428.59
其他转出		
期末未分配利润	-389,732,008.79	-162,642,905.18

**(二十九) 营业收入和营业成本**

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	191,246,674.25	269,240,191.33	143,989,733.59	203,752,148.58
其他业务	3,601,953.84	3,816,313.37	6,064,361.03	6,340,477.52
合 计	194,848,628.09	273,056,504.70	150,054,094.62	210,092,626.10

**公司前五名客户的营业收入情况**

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
中国航空工业集团公司所属公司 1	13,583,805.32	6.97%
中车长春轨道客车股份有限公司	13,216,834.22	6.78%
吉林碳谷碳纤维股份有限公司	8,706,670.97	4.47%
廊坊健溢美体育器材科技有限公司	6,685,227.04	3.43%
江苏天鸟高新技术股份有限公司	5,985,650.81	3.07%

**(三十) 税金及附加**

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	3,122,580.02	
土地使用税	1,273,803.44	
印花税	50,868.10	

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

项目	本期发生额	上期发生额
合计	4,447,251.56	

**(三十一) 销售费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,216,637.27	3,211,377.44
办公费	2,964,565.29	2,319,870.69
长期待摊费用摊销	262,904.32	176,320.17
运杂费	3,161,556.20	2,438,918.72
差旅费	3,367,273.15	2,309,612.90
业务招待费	2,901,775.57	1,280,816.57
样品费	1,054,064.59	1,268,228.23
业务宣传费	77,495.24	212,798.91
展会费	230,571.29	173,358.71
通讯费	57,241.23	118,237.13
其他	201,885.40	40,826.95
合计	18,495,969.55	13,550,366.42

**(三十二) 管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,566,393.55	5,128,361.43
办公费	565,132.45	573,741.50
差旅费	577,409.36	292,208.00
折旧费	11,304,650.68	9,430,600.55
修理费	305,401.65	150,321.61
业务招待费	490,976.62	142,824.30
保险费	514,617.27	607,436.79
车辆使用费用	932,215.31	749,429.03
招聘费	26,401.49	37,055.12
研发经费	49,940,506.20	44,549,107.75
税金	2,370,956.49	6,823,132.94
通讯费	334,630.16	296,238.94
会务费	92,916.59	123,889.96

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	4,543,139.79	3,860,600.19
咨询费	2,807,225.15	540,397.17
水电费	112,799.86	116,395.62
其他	691,481.54	728,925.82
合计	84,176,854.16	74,150,666.72

(三十三) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	56,556,772.94	52,195,864.18
减： 利息收入	703,963.25	412,460.61
汇兑损益	-24,755.93	-2,653.41
其他	61,115.45	68,839.51
合计	55,889,169.21	51,849,589.67

(三十四) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	333,509.90	1,142,106.76
存货跌价损失	16,340,938.48	-18,845,599.76
合计	16,674,448.38	-17,703,493.00

(三十五) 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
非流动资产处置利得合计			
其中： 处置固定资产利得			
政府补助	15,905,761.75	8,493,190.66	15,905,761.75
其他	388,839.46	7,280.00	388,839.46
合计	16,294,601.21	8,500,470.66	16,294,601.21

主要政府补助明细

具体性质和内容	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关

具体性质和内容	本期发生额	上期发生额	与资产相关/收益相关
省军民融合发展引导资金项目	2,600,000.00		与资产相关
土地使用费减免	1,910,645.16	2,045,984.60	与收益相关
商务发展专项资金支持外经贸转型升级	1,500,000.00		与收益相关
国家国际科技合作专项国合项目	1,235,000.00	904,800.00	与资产相关
丹阳市高层次人才集聚计划项目	1,200,000.00		与收益相关
外经贸转型升级第一批项目资金	1,000,000.00		与收益相关
省级科技创新与成果转化	933,600.00	933,600.00	与资产相关
“创新团队”资助资金	900,000.00		与收益相关
进口产品贴息	590,400.00	590,400.00	与资产相关
镇江市自主创新重大成果奖		1,000,000.00	与收益相关
第2批科技计划资金		1,000,000.00	与收益相关

**(三十六)营业外支出**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,005.96	71,838.92	4,005.96
其中：固定资产处置损失	4,005.96	71,838.92	4,005.96
综合基金			
债务重组损失		835,521.74	
其他			
合计	4,005.96	907,360.66	4,005.96

**(三十七)所得税费用**

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	510,000.00	
递延所得税调整	-15,021,870.61	-26,420,348.22
合计	-14,511,870.61	-26,420,348.22

**(三十八)现金流量表项目****1、收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	6,490,416.59	3,050,300.00
暂收暂付款及其他	736,856.85	419,740.61
合 计	7,227,273.44	3,470,040.61

**2、 支付的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
暂收暂付款	1,303,254.42	863,999.65
经营费用及其他	18,143,647.46	14,185,540.03
合 计	19,446,901.88	15,049,539.68

**3、 收到的其他与投资活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关的政府补助	51,635,780.00	4,900,000.00
合计	51,635,780.00	4,900,000.00

**4、 收到的其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
保证金收回	200,000,000.00	243,000,000.00
资金借款	228,250,000.00	431,061,780.83
合计	428,250,000.00	674,061,780.83

**5、 支付的其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
保证金支出	112,000,000.00	255,000,000.00
资金借款及其他	175,625,188.68	598,051,780.83
合计	287,625,188.68	853,051,780.83

**(三十九) 现金流量表补充资料****1、 现金流量表补充资料**

项 目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-227,089,103.61	-147,872,203.07

项 目	本期发生额	上期发生额
加： 少数股东本期损益（亏损以“-”号填列）		
减： 未确认的投资损失		
加： 资产减值准备	16,674,448.38	-17,703,493.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	101,618,291.87	91,473,925.05
无形资产摊销	4,589,125.96	3,860,600.19
长期待摊费用摊销	262,904.32	176,320.17
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)	4,005.96	71,838.92
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）	56,534,679.46	52,196,341.82
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-15,021,870.61	-26,420,348.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-14,550,463.89	-15,577,898.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	11,168,313.14	-54,422,150.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	19,975,808.15	35,879,112.56
其他	-7,504,700.00	3,881,576.48
经营活动产生的现金流量净额	-53,338,560.87	-74,456,377.78
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	23,070,390.91	113,635,402.03
减： 现金的期初余额	113,635,402.03	131,024,668.91
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	-90,565,011.12	-17,389,266.88

## 2、 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现 金	23,070,390.91	113,635,402.03
其中：库存现金	47,002.16	70,421.25

项 目	本期发生额	上期发生额
可随时用于支付的银行存款	23,023,388.75	113,564,980.78
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
三、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	23,070,390.91	113,635,402.03

#### (四十) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面原值	受限原因
货币资金	42,000,000.00	保证金
固定资产	728,228,475.25	借款抵押物
无形资产	86,753,853.00	借款抵押物
合 计	856,982,328.25	

#### (四十一) 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			
其中：英镑	14,359.61	8.5094	122,191.67
澳大利亚元	95,308.63	5.0157	478,039.50

#### 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：无

(五) 其他原因的合并范围变动：

本年新设子公司 YB AUSTRALIA PTY LTD，详见“七、在其他主体中的权益”

## 七、 在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
HengShen International Technology Corporation Ltd	英国	英国	研发、技术服务	100.00		出资设立
YB AUSTRALIA PTY LTD	澳大利亚	澳大利亚	研发、技术服务	100.00		出资设立

#### 2、 重要的非全资子公司：无

#### 3、 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

#### 4、 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子公司的交易：无

### (三) 在合营安排或联营企业中的权益：无

### (四) 重要的共同经营：无

### (五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无

## 八、 与金融工具相关的风险

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

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽

可能降低风险的风险管理政策。

### (一) 信用风险

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

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

### (二) 市场风险

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

#### 1、 利率风险

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

#### 2、 外汇风险

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

#### 3、 其他价格风险

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

本公司持有的上市公司权益投资：无

### (三) 流动性风险

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	期末余额					
	1 个 月 以 内	1-3 个 月	3 个 月 -1 年	1-5 年	5 年 以 上	合 计
短期借款		32,000,000.00	88,900,000.00			120,900,000.00
一年内到期的非流动负债			110,000,000.00			110,000,000.00
长期借款				550,000,000.00	590,000,000.00	1,140,000,000.00
合计		32,000,000.00	198,900,000.00	550,000,000.00	590,000,000.00	1,370,900,000.00

项 目	年初余额					
	1 个 月 以 内	1-3 个 月	3 个 月 -1 年	1-5 年	5 年 以 上	合 计
短期借款	70,000,000.00	70,000,000.00	178,000,000.00			318,000,000.00
一年内到期的非流动负债			105,000,000.00			105,000,000.00
长期借款				480,000,000.00	635,000,000.00	1,115,000,000.00
合计	70,000,000.00	70,000,000.00	283,000,000.00	480,000,000.00	635,000,000.00	1,538,000,000.00

## 九、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：无

## 十、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 本公司的大股东情况

本公司实际控制人为钱云宝。

**(二) 本公司的子公司情况**

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

**(三) 本公司的合营和联营企业情况**

无

**(四) 其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
恒宝股份有限公司	公司实际控制人控制的企业
钱京	公司前股东、董事长之子
胡兆凤	公司实际控制人钱云宝之妻
黄燕婷	公司前股东、董事长之子钱京之妻

**(五) 关联交易情况**

**1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况：无**

**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**

本公司作为被担保方：

关联方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
钱云宝、钱京、 黄燕婷夫妇	江苏恒神股份有限公司	350,000,000.00	2012.6.21	2020.6.20	否
钱云宝	江苏恒神股份有限公司	800,000,000.00	2015.2.13	2025.2.13	否
钱云宝、胡兆 凤夫妇	江苏恒神股份有限公司	100,000,000.00	2016.10.31	2018.4.30	否
钱云宝、胡兆 凤夫妇	江苏恒神股份有限公司	30,000,000.00	2016.11.8	2017.11.7	否

关联方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
钱云宝	江苏恒神股份有限公司	48,000,000.00	2016.8.29	2017.8.29	否
合计		1,328,000,000.00			

**5、 关联方资金拆借**

截止 2016 年 12 月 31 日公司拆入实际控制人钱云宝资金余额 202,740,000.00 元。

**6、 关联方资产转让、债务重组情况：无****(六) 关联方应收应付款项****1、 应收项目：无****2、 应付项目**

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
其他应付款	钱云宝	202,740,000.00	149,785,000.00

**(七) 关联方承诺：无****十一、 承诺及或有事项****(一) 重要承诺事项****资产负债表日存在的重要承诺****抵押、质押资产情况**

(1) 本公司以所拥有的位于开发区晓星村土地证号为丹国用（2016）第 3995 号的 59,972.75 平方米工业用地的土地使用权、所拥有的原丝一期三条生产线及项目项下其他资产进行抵押，向国家开发银行股份有限公司借款用于年产 3000 吨聚丙烯腈基碳纤维项目，其中土地原值为 14,644,854.00 元，土地评估总地价为 27,887,300.00 元，原丝三条生产线评估价值为人民币 420,267,200.00 元，对应的借款金额为 5 亿元，期限为 2012 年 6 月 21 日至 2020 年 6 月 20 日，截至 2016 年 12 月 31 日借款余额为 3.5 亿元，该笔借款同时由公司实际控制人钱云宝先生以其持有上市公司恒宝股份有限公司的 8622.40 万流通股进行质押为公司借款提供担保，丹阳投资集团有限公司、前股东钱京及其配偶黄燕婷提供连带责任担保。

(2) 本公司以拥有的位于丹阳市开发区土地证号为丹国用(2015)第 1138 号的 266,673.05 平方米土地使用权以及项目项下其他资产进行抵押，向由中国进出口银行作为牵头行和担保代理行、由上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行作为资金代理行、中国光大银行股份有限公司南京分行作为参贷行的银团进行抵押借款用于高性能碳纤维及复合材料建设项目，其中土地原值为 72,108,999.00 元，土地评估总地价为 104,000,000.00 元，两条高性能原丝生产线的评估价值为人民币 230,531,900 元，对应的借款金额为 8 亿元，抵押对应的借款期限为 2015 年 2 月 13 日至 2025 年 2 月 13 日，截至 2016 年 12 月 31 日借款余额为 8 亿元，另公司承诺在偿还完毕国家开发银行股份有限公司的项目贷款后将其抵押给国家开发银行股份有限公司的抵押物资产全部抵押给以中国进出口银行作为牵头行的银团，该笔借款同时由公司实际控制人钱云宝先生以其所持本公司 72,500 万股股权进行质押为公司借款提供担保，丹阳投资集团有限公司承担 3 亿元担保、镇江城市建设产业集团有限公司承担 5 亿元担保。

## (二) 或有事项

### 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司无需要披露的重要或有事项。

## 十二、 资产负债表日后事项

### 利润分配情况

根据公司 2017 年 4 月 25 日召开的第一届董事会第十一次会议决议，2016 年度公司分配预案为不以未分配利润向全体股东派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十三、 其他重要事项

2017 年 4 月 12 日公司实际控制人、董事长钱云宝先生因病治疗无效，不幸逝世，享年 60 岁。根据公司 2017 年 4 月 13 日披露之相关公告，公司董事会对钱云宝先生任职期间的付出和贡献致以衷心的感谢和崇高的敬意，公司董事、监事、高级管理人员以及全体员工对钱云宝先生的逝世表示沉痛哀悼。钱云宝先生逝世未导致公司董事会成员人数低于法定人数，不会影响公司董事会的正常运作，目前公司生产经营正常。公司会尽快召开董事会聘任新的董事长，在新的董事长选举之前继续由公司董事、总经理张明先生代理行使董事长职责。

## 十四、 母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

**(一) 应收账款****1、应收账款分类披露**

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款								
按组合计提坏账准 备的应收账款	31,630,279.29	99.20	1,640,488.01	5.19	27,206,889.64	97.23	1,379,662.68	5.07
组合 1：账龄分析 法	31,630,279.29	99.20	1,640,488.01	5.19	27,206,889.64	97.23	1,379,662.68	5.07
组合 2：海关保证 金								
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	255,470.00	0.80	127,735.00	50.00	774,509.00	2.77	387,254.50	50.00
合 计	31,885,749.29	100.00	1,768,223.01		27,981,398.64	100.00	1,766,917.18	

**组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款**

账 龄	期末余额		
	应收账	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	30,834,102.39	1,541,705.12	5.00
1 至 2 年	700,350.90	70,035.09	10.00
2 至 3 年	95,826.00	28,747.80	30.00
3 至 4 年			
合 计	31,630,279.29	1,640,488.01	

**2、本期无实际核销的应收账款情况。****3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
中国航空工业集团公司所属公司 1	8,372,631.50	26.26	418,631.58
南京龙源环保有限公司溧水分公司	3,517,021.66	11.03	175,851.08
江苏天鸟高新技术股份有限公司	3,479,215.77	10.91	173,960.79
中国航空工业集团公司所属公司 2	2,424,000.00	7.60	121,200.00
中国航空工业集团公司所属公司 3	1,160,000.00	3.64	58,000.00
合 计	18,952,868.93	59.44	947,643.45

**4、本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款**

**5、本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

**(二) 其他应收款**

**1、其他应收款分类披露:**

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,105,293.58	100.00	786,759.58	37.37	1,954,409.70	100.00	457,679.44	23.42
组合 1: 账龄分析法	2,105,293.58	100.00	786,759.58	37.37	1,954,409.70	100.00	457,679.44	23.42
组合 2: 海关保证金								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	2,105,293.58	100.00	786,759.58		1,954,409.70	100.00	457,679.44	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)

江苏恒神股份有限公司  
2016 年度报告

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	400,909.48	20,045.47	5.00
1 至 2 年	987,211.10	98,721.11	10.00
2 至 3 年	2,400.00	720.00	30.00
3 至 4 年	95,000.00	47,500.00	50.00
4 至 5 年	619,773.00	619,773.00	100.00
合 计	2,105,293.58	786,759.58	

**2、本期无计提、转回或收回大额其他应收款的坏账准备情况**

**3、本期无实际核销的其他应收款情况**

**4、其他应收款按款项性质分类情况**

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
押金	662,496.30	662,496.30
保证金	333,837.00	
保险理赔	340,057.28	370,662.40
员工暂支款	768,903.00	921,251.00
合 计	2,105,293.58	1,954,409.70

**5、按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况**

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京颐园世纪房地产开发有限公司	押金	662,496.30	1-2 年	31.47	66,249.63
丹阳市社会保险管理处—抚恤金	保险理赔	340,057.28	2 年以内	16.15	32,878.60
丹阳市人民法院	诉讼保全费	333,837.00	1 年以内	15.86	16,691.85
霍清锋	员工暂支款	106,250.00	4-5 年	5.05	106,250.00
姜万峰	员工暂支款	106,250.00	4-5 年	5.05	106,250.00
唐俊鑫	员工暂支款	106,250.00	4-5 年	5.05	106,250.00
合 计	/	1,655,140.58	/	78.63	434,570.08

**6、本期无涉及政府补助的应收款项****7、本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款****8、本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额****(三) 长期股权投资**

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	23,235,055.24		23,235,055.24	17,697,029.39		17,697,029.39
对联营、合营企业投资						
合计	23,235,055.24		23,235,055.24	17,697,029.39		17,697,029.39

**对子公司投资**

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
HengShen International Technology Corporation Ltd	17,697,029.39	1,284,078.33		18,981,107.72		
YB AUSTRALIA PTY LTD		4,253,947.52		4,253,947.52		
	17,697,029.39	5,538,025.85		23,235,055.24		

**(四) 营业收入和营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入		成本	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	191,246,674.25	269,240,191.33	143,989,733.59	203,752,148.58
其他业务	3,601,953.84	3,816,313.37	6,064,361.03	6,340,477.52
合计	194,848,628.09	273,056,504.70	150,054,094.62	210,092,626.10

**公司前五名客户的营业收入情况**

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
中国航空工业集团公司所属公司 1	13,583,805.32	6.97
中车长春轨道客车股份有限公司	13,216,834.22	6.78

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
吉林碳谷碳纤维股份有限公司	8,706,670.97	4.47
廊坊健溢美体育器材科技有限公司	6,685,227.04	3.43
江苏天鸟高新技术股份有限公司	5,985,650.81	3.07

**十五、补充资料**

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

**(一) 当期非经常性损益明细表**

项 目	金额	说明
非流动资产处置损益	-4,005.96	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	15,905,761.75	
债务重组损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	388,839.46	
所得税影响额	-2,443,589.29	
少数股东权益影响额(税后)		
合 计	13,847,005.96	

**(二) 净资产收益率及每股收益**

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-13.94	-0.18	-0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.79	-0.19	-0.19

江苏恒神股份有限公司

2016 年度报告

**附：**

### **备查文件目录**

(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表。

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江苏省丹阳市通港路北侧公司证券部

江苏恒神股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 27 日