

证券代码：002455

证券简称：百川股份

公告编号：2022-044

债券代码：128093

债券简称：百川转债



江苏百川高科新材料股份有限公司

Jiangsu Baichuan High-tech New Materials Co., Ltd.

（注册地址：江阴市云亭街道建设路 55 号）

2022 年度公开发行可转换公司债券预案

二〇二二年三月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示

本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 97,800.00 万元（含 97,800.00 万元）可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度内确定。

关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量及比例提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转换公司债券发行的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》《可转换公司债券管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，董事会对江苏百川高科新材料股份有限公司（以下简称“公司”）的实际情况进行了逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股普通股股票（以下简称“公司股票”）的可转换公司债券（以下简称“可转换公司债券”）。该可转换公司债券及未来转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司的经营状况、财务状况和投资项目的资金需求，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 97,800.00 万元（含 97,800.00 万元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率

调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

(六) 还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一
年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公
司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）
付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可
转换公司债券发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的
当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每
相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司
将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债
权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年
度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人
承担。

(七) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股股数的确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条“赎回条款”的相关内容）。

（九）转股价格的确定及其调整方式

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$;

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+k)$;

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+n+k)$;

派送现金股利： $P_1=P_0-D$;

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以制定。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会

进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少二十个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

上述当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 该次附加回售申报期内不实施回售的, 自动丧失该附加回售权。

(十三) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益, 在

股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。公司向原股东优先配售的具体数量和比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据《募集说明书》约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股票；
- （3）根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- （5）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行

使表决权；

(8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行本次可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

(4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

(2) 公司拟修改可转换公司债券持有人会议规则；

(3) 公司拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

(4) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(5) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、过往收购交易对应的交易对手业绩承诺事项导致的股份回购或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(6) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(7) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

(8) 公司、单独或合计持有本次可转债 10% 以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

(9) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；

(10) 公司提出债务重组方案；

(11) 债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；

(12) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(13) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 97,800.00 万元（含 97,800.00 万元），扣除发行费用后，将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 3 万吨负极材料（8 万吨石墨化）项目	142,012.63	97,800.00
合计		142,012.63	97,800.00

本次发行扣除发行费用后实际募集资金净额低于项目投资总额部分将由公司以自筹资金投入。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

(十八) 担保事项

本次可转换公司债券不提供担保。

(十九) 募集资金存管

公司已制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

(二十) 评级事项

公司将聘请具有法定资格的资信评级机构为本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

（二十一）本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。如在本方案有效期内本次发行方案获得监管部门核准同意，则本次可转换公司债券发行方案有效期自动延续至本次发行完成之日。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年财务报告审计情况

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度、2020 年度以及 2021 年度财务报表进行了审计并出具了“苏公 W[2020]A566 号”、“苏公 W[2021]A685 号”、“苏公 W[2022]A030 号”标准无保留意见的审计报告。

（二）报告期内财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	866,289,179.38	577,584,967.85	524,358,501.13
交易性金融资产	-	-	2,051,406.02
应收票据	-	10,000,000.00	-
应收账款	490,257,768.05	389,529,328.92	185,288,571.84
应收款项融资	107,585,525.50	146,507,615.59	148,448,170.01
预付款项	135,623,409.53	155,634,217.31	73,540,299.23
其他应收款	666,083.64	1,261,807.26	1,651,400.00
存货	727,492,807.23	429,364,277.57	382,407,268.21
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	153,696,915.28	118,644,695.88	31,147,305.74
流动资产合计	2,481,611,688.61	1,828,526,910.38	1,348,892,922.18
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	21,606,579.64	21,815,569.07	98,460,331.53
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,523,633,531.08	1,089,198,058.62	741,787,307.60
在建工程	1,515,363,954.18	1,552,690,065.03	405,516,586.54
无形资产	255,395,280.03	207,057,312.46	128,641,346.03
商誉	1,975,281.21	1,975,281.21	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	23,074,417.13	13,316,409.55	2,072,851.35
其他非流动资产	377,302,920.99	291,724,549.56	135,220,239.62
非流动资产合计	4,718,351,964.26	3,177,777,245.50	1,511,698,662.67
资产总计	7,199,963,652.87	5,006,304,155.88	2,860,591,584.85
流动负债：			
短期借款	1,640,382,913.49	1,101,756,750.00	788,446,500.00
应付票据	735,351,588.71	496,889,499.94	272,925,502.60
应付账款	678,391,396.33	426,843,008.19	226,208,090.91
预收款项	-	-	18,813,369.24
合同负债	44,655,408.53	32,066,075.99	-
应付职工薪酬	28,841,685.17	15,854,745.30	7,816,586.84
应交税费	21,942,020.74	6,039,133.41	10,385,949.08
其他应付款	5,746,262.81	3,785,535.66	1,948,420.92
一年内到期的非流动负债	106,177,507.71	102,714,312.09	-
其他流动负债	4,304,278.08	3,841,552.51	-
流动负债合计	3,265,793,061.57	2,189,790,613.09	1,326,544,419.59
非流动负债：			
长期借款	910,500,000.00	277,500,000.00	200,000,000.00
应付债券	138,894,618.78	420,481,481.60	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	400,000,000.00	205,760,248.99	-

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	29,770,233.33	20,086,900.00	2,000,000.00
递延所得税负债	5,537,458.50	5,332,377.70	3,293,146.36
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,484,702,310.61	929,161,008.29	205,293,146.36
负债合计	4,750,495,372.18	3,118,951,621.38	1,531,837,565.95
所有者权益：			
股本	565,949,304.00	517,013,060.00	516,977,142.00
其他权益工具	35,400,601.64	113,951,938.25	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	677,768,793.90	414,656,046.24	420,253,224.40
减：库存股	-	64,955,814.06	65,027,599.54
其他综合收益	-304,015.43	-292,867.37	584,630.73
专项储备	110,974.60	-	-
盈余公积	71,176,429.90	59,307,015.64	47,767,189.75
未分配利润	559,051,965.73	395,052,514.07	408,199,431.56
归属于母公司所有者权益合计	1,909,154,054.34	1,434,731,892.77	1,328,754,018.90
少数股东权益	540,314,226.35	452,620,641.73	-
所有者权益合计	2,449,468,280.69	1,887,352,534.50	1,328,754,018.90
负债和所有者权益总计	7,199,963,652.87	5,006,304,155.88	2,860,591,584.85

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	4,020,853,062.96	2,186,730,175.08	2,574,641,104.73
其中：营业收入	4,020,853,062.96	2,186,730,175.08	2,574,641,104.73
二、营业总成本	3,768,198,122.65	2,158,576,364.53	2,505,980,285.18
其中：营业成本	3,516,713,075.53	2,024,000,991.13	2,303,167,750.02
税金及附加	15,006,206.47	9,590,207.71	11,536,336.00
销售费用	28,589,385.43	19,615,812.97	68,349,671.18
管理费用	43,965,842.47	30,354,448.07	26,169,047.29

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用	103,165,377.53	47,962,340.18	60,601,042.26
财务费用	60,758,235.22	27,052,564.47	36,156,438.43
其中：利息费用	61,909,600.58	25,333,142.08	34,137,048.04
利息收入	4,492,119.10	2,430,825.02	2,360,699.56
加：其他收益	639,163.50	67,174.31	38,670.89
投资收益（损失以“-”号填列）	1,787,387.13	35,366,206.12	-265,761.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-208,989.43	2,797,399.86	-8,520,490.13
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	3,390,414.80	573,072.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,913,594.68	2,650,571.61	1,456,022.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,662,411.22	-	-1,750,731.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	262,950.24	473,328.40	392,291.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	245,768,435.28	70,101,505.79	69,104,383.93
加：营业外收入	7,954,006.02	4,793,738.42	4,020,163.84
减：营业外支出	395,596.56	519,172.23	108,637.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	253,326,844.74	74,376,071.98	73,015,910.46
减：所得税费用	20,294,508.82	7,920,734.97	8,297,556.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	233,032,335.92	66,455,337.01	64,718,353.87
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	233,032,335.92	66,455,337.01	64,718,353.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	228,330,061.02	66,455,337.01	64,718,353.87
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	4,702,274.90	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-11,148.06	-877,498.10	39,490.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,148.06	-877,498.10	39,490.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-11,148.06	-877,498.10	39,490.96
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5.现金流量套期储备	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-11,148.06	-877,498.10	39,490.96
7.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	233,021,187.86	65,577,838.91	64,757,844.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	228,318,912.96	65,577,838.91	64,757,844.83
归属于少数股东的综合收益总额	4,702,274.90	-	-
八、每股收益：			
(一)、基本每股收益	0.43	0.13	0.13
(二)、稀释每股收益	0.41	0.13	0.13

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,922,663,118.25	1,912,065,357.15	2,002,259,845.14
收到的税费返还	82,155,855.06	24,812,327.45	47,563,160.26
收到其他与经营活动有关的现金	25,013,145.41	18,353,102.73	12,453,370.52
经营活动现金流入小计	3,029,832,118.72	1,955,230,787.33	2,062,276,375.92
购买商品、接受劳务支付的现金	2,460,988,577.60	1,610,048,661.54	1,616,938,288.73
支付给职工以及为职工支付的现金	146,137,810.07	74,078,367.75	82,361,879.13
支付的各项税费	36,674,221.75	37,400,165.00	37,476,152.32

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与经营活动有关的现金	102,263,230.21	51,918,684.42	111,373,082.19
经营活动现金流出小计	2,746,063,839.63	1,773,445,878.71	1,848,149,402.37
经营活动产生的现金流量净额	283,768,279.09	181,784,908.62	214,126,973.55
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	732,030,000.00	1,113,312,027.32	1,747,982,244.36
取得投资收益收到的现金	1,996,376.56	10,832,382.82	3,806,231.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	497,141.72	242,515.60	10,344.83
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	-	18,688,243.76	-
投资活动现金流入小计	734,523,518.28	1,143,075,169.50	1,751,798,820.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,560,550,520.08	935,790,868.43	455,593,511.16
投资支付的现金	732,030,000.00	1,145,444,186.00	1,731,795,410.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,292,580,520.08	2,081,235,054.43	2,187,388,921.16
投资活动产生的现金流量净额	-1,558,057,001.80	-938,159,884.93	-435,590,100.71
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	82,619,186.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	82,619,186.00	-	-
取得借款收到的现金	2,783,561,540.00	1,240,725,000.00	1,188,579,828.00
发行债券收到的现金	-	510,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	200,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	3,066,180,726.00	1,950,725,000.00	1,188,579,828.00
偿还债务支付的现金	1,600,163,871.73	1,196,595,000.00	1,035,834,768.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,325,084.61	111,134,842.85	92,774,160.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,212,000.00	26,760,453.93
筹资活动现金流出小计	1,763,488,956.34	1,308,941,842.85	1,155,369,381.95

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
筹资活动产生的现金流量净额	1,302,691,769.66	641,783,157.15	33,210,446.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,636,139.40	-1,828,685.48	-198,006.84
五、现金及现金等价物净增加额	24,766,907.55	-116,420,504.64	-188,450,687.95
加：期初现金及现金等价物余额	357,590,549.86	474,011,054.50	662,461,742.45
六、期末现金及现金等价物余额	382,357,457.41	357,590,549.86	474,011,054.50

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	23,630,541.73	39,194,224.17	21,488,231.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,372,939.24	9,579,895.41	12,961,532.16
应收款项融资	-	15,336,341.34	3,275,753.92
预付款项	535,802.13	66,588,722.16	8,460,307.86
其他应收款	-	28,897,891.93	-
存货	20,177.79	22,047.97	25,912.32
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	43,625.48	166,105.34	-
流动资产合计	26,603,086.37	159,785,228.32	46,211,737.60
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	508,432,075.47	-
长期股权投资	2,161,405,900.46	1,366,594,075.89	1,158,435,322.95

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,319,810.71	7,497,473.08	7,684,852.94
在建工程	-	-	-
无形资产	1,688,194.67	1,860,308.59	2,136,861.06
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	3,906,096.62	338,791.80	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,173,320,002.46	1,884,722,724.83	1,168,257,036.95
资产总计	2,199,923,088.83	2,044,507,953.15	1,214,468,774.55
流动负债：			
短期借款	157,592,718.06	144,075,000.00	123,446,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	67,500,000.00	122,380,539.89	70,771,382.86
应付账款	254,768.97	14,312,919.12	22,543,520.24
预收款项	-	-	190,125.55
合同负债	4,828,703.15	222,840.08	-
应付职工薪酬	1,160,000.00	700,000.00	620,000.00
应交税费	201,893.66	109,031.52	2,238,969.92
其他应付款	310,230,805.98	188,627,479.57	1,118,000.00
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	627,731.41	25,352.86	-
流动负债合计	542,396,621.23	470,453,163.04	220,928,498.57
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	138,894,618.78	420,481,481.60	-

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
其中：优先股	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	1,546,640.96
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	138,894,618.78	420,481,481.60	1,546,640.96
负债合计	681,291,240.01	890,934,644.64	222,475,139.53
所有者权益：			
实收资本（或股本）	565,949,304.00	517,013,060.00	516,977,142.00
其他权益工具	35,400,601.64	113,951,938.25	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	683,922,297.28	420,437,425.90	420,253,224.40
减：库存股	-	64,955,814.06	65,027,599.54
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	71,176,429.90	59,307,015.64	47,767,189.75
未分配利润	162,183,216.00	107,819,682.78	72,023,678.41
所有者权益合计	1,518,631,848.82	1,153,573,308.51	991,993,635.02
负债和所有者权益总计	2,199,923,088.83	2,044,507,953.15	1,214,468,774.55

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	637,294,131.92	757,649,691.98	812,820,988.75
其中：营业收入	637,294,131.92	757,649,691.98	812,820,988.75
二、营业总成本	652,349,412.07	766,228,171.76	825,613,558.05
其中：营业成本	629,860,502.08	745,565,735.50	804,891,507.01
税金及附加	459,955.28	322,424.25	661,008.73
销售费用	600,393.62	1,761,666.46	1,954,402.60
管理费用	12,635,993.22	12,618,908.55	13,160,533.52

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用	314,747.82	233,702.26	225,939.34
财务费用	8,477,820.05	5,725,734.74	4,720,166.85
其中：利息费用	10,611,223.67	5,058,775.60	3,636,853.98
利息收入	254,858.83	342,055.32	132,638.69
加：其他收益	38,504.58	29,454.55	8,688.96
投资收益（损失以“-”号填列）	129,791,010.57	121,785,872.32	41,871,990.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-208,989.43	3,200,466.20	-8,128,198.66
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	379,313.48	180,086.15	315,242.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-848.55	49,431.05	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	115,152,699.93	113,466,364.29	29,403,352.89
加：营业外收入	186,793.39	92,047.82	210,444.33
减：营业外支出	212,655.56	45,586.00	2,577.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	115,126,837.76	113,512,826.11	29,611,219.91
减：所得税费用	-3,567,304.82	-1,885,432.76	-2,944,377.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	118,694,142.58	115,398,258.87	32,555,597.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	118,694,142.58	115,398,258.87	32,555,597.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额			
（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	-	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	-	-	-
七、综合收益总额	118,694,142.58	115,398,258.87	32,555,597.58

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	570,655,876.24	716,225,024.88	833,224,275.79
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	502,830.64	1,100,297.00	294,968.55
经营活动现金流入小计	571,158,706.88	717,325,321.88	833,519,244.34
购买商品、接受劳务支付的现金	544,656,954.96	729,600,793.16	844,343,896.40
支付给职工以及为职工支付的现金	7,232,482.83	9,288,035.30	9,310,557.04
支付的各项税费	1,020,860.78	2,489,548.81	1,323,826.71
支付其他与经营活动有关的现金	6,668,637.01	4,230,933.51	5,611,549.31
经营活动现金流出小计	559,578,935.58	745,609,310.78	860,589,829.46
经营活动产生的现金流量净额	11,579,771.30	-28,283,988.90	-27,070,585.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	40,000,000.00	11,332,000.00
取得投资收益收到的现金	130,000,000.00	118,585,406.12	50,000,081.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,451.45	112,532.01	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	100,107.57
收到其他与投资活动有关的现金	123,193,286.71	186,889,437.57	-
投资活动现金流入小计	253,195,738.16	345,587,375.70	61,432,188.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	183,948.31	1,041,849.56	1,133,613.60
投资支付的现金	286,588,738.53	244,964,186.00	40,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	508,432,075.47	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资活动现金流出小计	286,772,686.84	754,438,111.03	41,733,613.60
投资活动产生的现金流量净额	-33,576,948.68	-408,850,735.33	19,698,575.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	136,000,000.00	140,000,000.00	123,032,500.00
发行债券收到的现金	-	510,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	42,576,118.40	-	-
筹资活动现金流入小计	178,576,118.40	650,000,000.00	123,032,500.00
偿还债务支付的现金	120,013,191.73	120,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,565,105.44	75,719,734.21	54,053,468.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,212,000.00	26,760,453.93
筹资活动现金流出小计	179,578,297.17	196,931,734.21	130,813,922.11
筹资活动产生的现金流量净额	-1,002,178.77	453,068,265.79	-7,781,422.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.06	-0.11	-307,802.06
五、现金及现金等价物净增加额	-22,999,356.21	15,933,541.45	-15,461,233.90
加：期初现金及现金等价物余额	32,516,769.36	16,583,227.91	32,044,461.81
六、期末现金及现金等价物余额	9,517,413.15	32,516,769.36	16,583,227.91

（三）合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至 2021 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表范围的子公司为 13 家，具体情况如下：

序号	子公司名称	业务性质	注册地	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		取得方式	合并期间
					直接	间接		
1	南通百川新材料有限公司	生产、销售	江苏	120,000	100		设立	2007.02.09 -2021.12.31
2	如皋百川化工材料有限公司	生产、销售	江苏	17,000		100	设立	2013.05.27-2 021.12.31
3	百川化学（香港）国际贸易有限公	销售	中国香港	13（美元）		100	设立	2014.08.14-2 021.12.31

序号	子公司名称	业务性质	注册地	注册资本	持股比例 (%)		取得方式	合并期间
	司							
4	宁夏百川新材料有限公司	生产、销售	宁夏	129,000		84.50	设立	2018.07.24-2021.12.31
5	宁夏百川科技有限公司	生产、销售	宁夏	70,000	71.43		设立	2018.12.25-2021.12.31
6	宁夏博远工贸有限公司	销售	宁夏	2,000	100		设立	2020.09.24-2021.12.31
7	宁夏新创科技有限公司	销售	宁夏	2,000	100		设立	2020.09.24-2021.12.31
8	江苏海基新能源股份有限公司	生产、销售	江苏	95,000	31.58	1.74	非同一控制下企业合并	2020.12.16-2021.12.31
9	江苏海众新能源科技有限公司	销售	江苏	3,000		33.32	非同一控制下企业合并	2020.12.16-2021.12.31
10	江苏海吉新能源有限公司	销售	江苏	1,000		33.32	非同一控制下企业合并	2020.12.16-2021.12.31
11	江苏海高储能科技有限公司	无实际业务	江苏	1,000		33.32	非同一控制下企业合并	2020.12.16-2021.12.31
12	湖南能储新能源有限公司	无实际业务	湖南	200		33.32	设立	2021.08.12-2021.12.31
13	江苏亿博利新材料有限公司	销售	江苏	2,000	100		设立	2021.04.30-2021.12.31

2、合并报表范围变化情况

公司最近三年合并报表范围变化如下：

报告期	公司名称	变化情况	合并报表变化原因
2021年	江苏亿博利新材料有限公司	增加	新设成立
	湖南能储新能源有限公司	增加	新设成立
2020年	宁夏博远工贸有限公司	增加	新设成立
	宁夏新创科技有限公司	增加	新设成立
	江苏海基新能源股份有限公司	增加	非同一控制下企业合并
	江苏海众新能源科技有限公司	增加	非同一控制下企业合并
	江苏海吉新能源有限公司	增加	非同一控制下企业合并
	江苏海高储能科技有限公司	增加	非同一控制下企业合并
2019年	南通百川新能源有限公司	减少	注销

(四) 公司最近三年主要财务指标

1、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的要求，公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2021年度	2020年度	2019年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元）	0.43	0.13	0.13
	稀释每股收益（元）	0.41	0.13	0.13
	加权平均净资产收益率	13.73%	4.67%	4.90%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元）	0.41	0.06	0.10
	稀释每股收益（元）	0.39	0.06	0.10
	加权平均净资产收益率	13.21%	2.00%	3.99%

注：上述指标的计算公式如下：

$$\text{①基本每股收益} = P_0 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换公司债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$\text{③加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、其他主要财务指标

指标	2021年度/ 2021.12.31	2020年度/ 2020.12.31	2019年度/ 2019.12.31
流动比率（倍）	0.76	0.84	1.02
速动比率（倍）	0.54	0.64	0.73
资产负债率（合并）	65.98%	62.30%	53.55%
资产负债率（母公司）	30.97%	43.58%	18.32%
应收账款周转率（次）	9.14	7.61	12.93

指标	2021年度/ 2021.12.31	2020年度/ 2020.12.31	2019年度/ 2019.12.31
存货周转率（次）	6.08	4.99	6.18
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	22,833.01	6,645.53	6,471.84
归属于公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	21,964.55	2,854.14	5,265.91
归属于公司普通股股东每股净资产（元/股）	3.37	2.78	2.57

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值；
- 6、归属于公司普通股股东的每股净资产=期末归属于公司普通股股东的所有者权益/期末股本总额。

（五）公司财务状况分析

1、资产状况分析

2019年末、2020年末及2021年末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	86,628.92	12.03%	57,758.50	11.54%	52,435.85	18.33%
交易性金融资产	-	0.00%	-	0.00%	205.14	0.07%
应收票据	-	0.00%	1,000.00	0.20%	-	0.00%
应收账款	49,025.78	6.81%	38,952.93	7.78%	18,528.86	6.48%
应收款项融资	10,758.55	1.49%	14,650.76	2.93%	14,844.82	5.19%
预付款项	13,562.34	1.88%	15,563.42	3.11%	7,354.03	2.57%
其他应收款	66.61	0.01%	126.18	0.03%	165.14	0.06%
存货	72,749.28	10.10%	42,936.43	8.58%	38,240.73	13.37%
持有待售资产	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
一年内到期的非流动资产	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他流动资产	15,369.69	2.13%	11,864.47	2.37%	3,114.73	1.09%
流动资产合计	248,161.17	34.47%	182,852.69	36.52%	134,889.29	47.15%

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产：						
可供出售金融资产	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
持有至到期投资	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长期应收款	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长期股权投资	2,160.66	0.30%	2,181.56	0.44%	9,846.03	3.44%
其他非流动金融资产	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
固定资产	252,363.35	35.05%	108,919.81	21.76%	74,178.73	25.93%
在建工程	151,536.40	21.05%	155,269.01	31.01%	40,551.66	14.18%
无形资产	25,539.53	3.55%	20,705.73	4.14%	12,864.13	4.50%
商誉	197.53	0.03%	197.53	0.04%	-	0.00%
长期待摊费用	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
递延所得税资产	2,307.44	0.32%	1,331.64	0.27%	207.29	0.07%
其他非流动资产	37,730.29	5.24%	29,172.45	5.83%	13,522.02	4.73%
非流动资产合计	471,835.20	65.53%	317,777.72	63.48%	151,169.87	52.85%
资产总计	719,996.37	100.00%	500,630.42	100.00%	286,059.16	100.00%

2019年末、2020年末及2021年末，公司总资产分别为286,059.16万元、500,630.42万元和719,996.37万元，整体呈快速增长态势，主要原因一方面是公司生产经营规模不断扩大，并通过公开发行可转债等多种渠道融资以满足业务和项目建设需求，有效增厚了公司资产体量；另一方面公司加强了在新材料和新能源产业的延伸布局，于2020年末取得江苏海基新能源股份有限公司（以下简称“海基新能源”）控制权并将其纳入合并报表范围，进一步提高了公司资产规模。

2019年末、2020年末及2021年末，公司流动资产账面金额分别为134,889.29万元、182,852.69万元和248,161.17万元，占总资产比例分别为47.15%、36.52%和34.47%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、应收款项融资、预付款项、存货以及其他流动资产构成。2020年末公司流动资产账面金额较2019年末增加47,963.40万元，增长了35.56%，主要是由于公司于2020年末将海基新能源纳入合并报表范围所致。2021年末，公司流动资产账面金额较2020年末增加65,308.48万元，主要系公司2021年主

营业务的营收规模大幅提高，应收账款、存货等流动资产规模亦相应增长。

2019年末、2020年末及2021年末，公司非流动资产账面金额分别为151,169.87万元、317,777.72万元和471,835.20万元，占总资产的比例分别为52.85%、63.48%和65.53%。公司2020年和2021年底非流动资产账面金额分别较上年末增加166,607.86万元和154,057.47万元，增长率分别为110.21%和48.48%，主要系公司自2020年起加快了在新材料、新能源业务领域的布局和投入，先后实施了针状焦项目、石墨负极材料（石墨化）、正极材料项目、锂电材料资源化利用项目以及锂电池二期厂房、电芯产线等投资项目；同时，公司在原有的精细化工品业务领域也进一步拓展了丙烯酸酯、正异丁醛丁辛醇和新戊二醇等新的产品类型并扩大了三羟甲基丙烷等产品的产能，上述新项目的投资建设导致公司在建工程和固定资产等非流动资产金额显著增加。

2、负债及所有者权益状况分析

2019年末、2020年末及2021年末，公司负债和所有者权益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	164,038.29	22.78%	110,175.68	22.01%	78,844.65	27.56%
应付票据	73,535.16	10.21%	49,688.95	9.93%	27,292.55	9.54%
应付账款	67,839.14	9.42%	42,684.30	8.53%	22,620.81	7.91%
预收款项	-	0.00%	-	0.00%	1,881.34	0.66%
合同负债	4,465.54	0.62%	3,206.61	0.64%	-	0.00%
应付职工薪酬	2,884.17	0.40%	1,585.47	0.32%	781.66	0.27%
应交税费	2,194.20	0.30%	603.91	0.12%	1,038.59	0.36%
其他应付款	574.63	0.08%	378.55	0.08%	194.84	0.07%
一年内到期的非流动负债	10,617.75	1.47%	10,271.43	2.05%	-	0.00%
其他流动负债	430.43	0.06%	384.16	0.08%	-	0.00%
流动负债合计	326,579.31	45.36%	218,979.06	43.74%	132,654.44	46.37%
非流动负债：						
长期借款	91,050.00	12.65%	27,750.00	5.54%	20,000.00	6.99%
应付债券	13,889.46	1.93%	42,048.15	8.40%	-	0.00%

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：优先股	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
永续债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长期应付款	40,000.00	5.56%	20,576.02	4.11%	-	0.00%
长期应付职工薪酬	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
预计负债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
递延收益	2,977.02	0.41%	2,008.69	0.40%	200.00	0.07%
递延所得税负债	553.75	0.08%	533.24	0.11%	329.31	0.12%
其他非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	148,470.23	20.62%	92,916.10	18.56%	20,529.31	7.18%
负债合计	475,049.54	65.98%	311,895.16	62.30%	153,183.76	53.55%
所有者权益：						
股本	56,594.93	7.86%	51,701.31	10.33%	51,697.71	18.07%
其他权益工具	3,540.06	0.49%	11,395.19	2.28%	-	0.00%
其中：优先股	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
永续债	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
资本公积	67,776.88	9.41%	41,465.60	8.28%	42,025.32	14.69%
减：库存股	-	0.00%	6,495.58	1.30%	6,502.76	2.27%
其他综合收益	-30.40	0.00%	-29.29	-0.01%	58.46	0.02%
专项储备	11.10	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
盈余公积	7,117.64	0.99%	5,930.70	1.18%	4,776.72	1.67%
未分配利润	55,905.20	7.76%	39,505.25	7.89%	40,819.94	14.27%
归属于母公司所有者权益合计	190,915.41	26.52%	143,473.19	28.66%	132,875.40	46.45%
少数股东权益	54,031.42	7.50%	45,262.06	9.04%	-	0.00%
所有者权益合计	244,946.83	34.02%	188,735.25	37.70%	132,875.40	46.45%
负债和所有者权益总计	719,996.37	100.00%	500,630.42	100.00%	286,059.16	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 153,183.76 万元、311,895.16 万元和 475,049.54 万元，负债规模呈持续上升趋势，与公司业务规模的发展趋势一致。

2019 年末、2020 年末及 2021 年末，公司流动负债分别为 132,654.44 万元、218,979.06 万元和 326,579.31 万元，公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款和一年内

到期的非流动负债构成。2020年末公司流动负债较2019年末增加86,324.62万元，增长65.07%，主要系公司2020年末将海基新能源纳入合并报表范围所致。2021年末公司流动负债较2020年末增加107,600.24万元，增长49.14%，主要是由于2021年公司业务规模大幅上升，应付票据和应付账款等经营性流动负债亦随之增加。

2019年末、2020年末及2021年末，公司非流动负债分别为20,529.31万元、92,916.10万元和148,470.23万元，公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。2020年末公司非流动负债较2019年末增加了72,386.79万元，主要是2020年公司公开发行可转换公司债券导致应付债券金额大幅上升；2021年末公司非流动负债较2020年末增加55,554.13万元，主要系公司为满足固定资产投资项目的资金需求新增了长期借款和长期应付款。

3、偿债及营运能力分析

(1) 偿债能力指标分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动比率（倍）	0.76	0.84	1.02
速动比率（倍）	0.54	0.64	0.73
资产负债率（合并）	65.98%	62.30%	53.55%
资产负债率（母公司）	30.97%	43.58%	18.32%
财务指标	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	3.04	2.07	2.67

注：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

利息保障倍数=息税前利润（EBIT）/利息支出=（利润总额+利息支出）/利息支出。

2019年末、2020年末及2021年末，公司的流动比率分别为1.02、0.84和0.76，速动比率分别为0.73、0.64和0.54，报告期内呈下降趋势。2020年流动比率和速动比率下降的主要原因是公司在2020年末将海基新能源纳入合并报表范围，导致2020年末经营性流动负债的增长幅度高于经营性流动资产。2021年度，一方面公司的销售和采购规模均显著增长，公司为满足营运资金需求新增了部分短期借款；另一方面公司在2021

年末根据化工行业原材料价格变动情况增加了部分原材料的备货，因此导致 2021 年末流动比率、速动比率均出现一定下降。

2019 年末、2020 年末及 2021 年末，公司合并报表口径下的资产负债率分别为 53.55%、62.30%和 65.98%。报告期内公司资产负债率呈逐年上升趋势，主要是由于公司为了进一步增强自身盈利能力和抗风险能力，自 2019 年起加快向新材料产业的延伸布局，除了在精细化工领域进一步开拓高增长潜力、高附加值的产品，如正异丁醛丁辛醇、新戊二醇、三羟甲基丙烷、丙烯酸酯等产品外，同时在新能源、新材料领域加大投入规模，加快了针状焦项目、石墨负极材料项目、正极材料项目和锂电材料资源化利用等项目的工程进度。上述新建项目在建设期内需要较大规模资金投入，虽然公司通过精细化管理不断提高经营效率，但自身业务所产生的经营性现金流在弥补日常运营的资金需求后不足以覆盖上述新建项目的投资。公司为了加快项目进度，抢占市场先机，通过银行项目贷款、公开发债、引入外部投资机构等多种融资渠道积极筹措资金以满足项目建设需求，导致公司报告期内流动负债和非流动负债均有较大幅度的增长，资产负债率有所提高。2021 年初以来，随着化工行业整体效益的改善，公司利润水平和经营性现金流量净额进一步提高，同时石墨负极材料项目（部分）以及针状焦项目等先后正式投产，上述项目稳定达产后将大幅提升公司盈利能力和现金流情况，增强公司整体偿债能力。

此外，报告期内公司利息保障倍数分别为 2.67 倍、2.07 倍和 3.04 倍，公司息税前利润可有效覆盖有息负债的利息支出，实际偿债风险相对较小。

（2）营运能力分析

2019 年、2020 年及 2021 年，公司的主要资产运营能力指标如下表所示：

财务指标	2021 年	2020 年	2019 年
应收账款周转率（次）	9.14	7.61	12.93
存货周转率（次）	6.08	4.99	6.18

2019 年、2020 年及 2021 年，公司应收账款周转率分别为 12.93、7.61 和 9.14，存货周转率分别为 6.18、4.99 和 6.08，整体周转情况良好。2020 年应收账款周转率和存货周转率较 2019 年有所下滑，主要是由于公司 2020 年末将海基新能源纳入合并报表范围，因此合并报表层面的应收账款和存货包含海基新能源的应收账款及存货，但 2020

年度海基新能源的营业收入和营业成本并未反映在公司合并报表中，导致应收账款和存货的周转率有所下降。

4、盈利能力分析

2019 年度、2020 年度及 2021 年度公司的主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	402,085.31	218,673.02	257,464.11
营业成本	351,671.31	202,400.10	230,316.78
营业利润	24,576.84	7,010.15	6,910.44
利润总额	25,332.68	7,437.61	7,301.59
净利润	23,303.23	6,645.53	6,471.84
归属于母公司股东的净利润	22,833.01	6,645.53	6,471.84

2019 年度和 2020 年度，公司营业收入均来自于精细化工品业务板块，由于 2020 年爆发新冠肺炎疫情且对行业下游需求产生较大影响，公司 2020 年营业收入较 2019 年出现一定下降。2021 年公司营业收入和净利润较 2020 年显著增长，一方面是受益于精细化工行业主要产品价格出现较大涨幅，带动公司精细化工品业务板块的收入和利润水平大幅提升，且公司新产品丙烯酸酯也取得了较好的市场反响；另一方面是公司向新材料、新能源产业转型升级的战略开始显现成效，2021 年公司在新材料领域的石墨负极材料项目（石墨化）部分投产并开始产生效益，同时公司在 2020 年取得海基新能源控制权并将其纳入合并报表范围，因此 2021 年度公司营业收入新增了新材料业务板块和新能源业务板块。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 97,800.00 万元（含 97,800.00 万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 3 万吨负极材料（8 万吨石墨化）项目	142,012.63	97,800.00
	合计	142,012.63	97,800.00

本次发行扣除发行费用后实际募集资金净额低于项目投资总额部分将由公司以自

筹资金投入。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。现行利润分配政策如下：

1、利润分配政策的基本原则：公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润的一定比例向股东分配股利。利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、现金分红的条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润不少于可供分配利润的10%。特殊情况是指：如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，并对公司生产经营造成重大影响的情况。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、公司发放股票股利的具体条件：根据累计可供分配利润状况，在公司经营情况良好，保证足额现金分红及公司股本规模合理，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

5、公司利润分配方案的审议程序：

(1) 公司董事会应根据公司利润分配政策以及公司的实际情况制订当年的利润分配方案。董事会在制订利润分配方案时，应当以保护股东权益为出发点，在认真研究和充分论证的基础上，具体确定现金分红或股票股利分配的时机、条件和比例。

董事会制订的利润分配方案应当经全体董事过半数表决通过，并提交股东大会进行审议通过。公司独立董事应当对利润分配方案发表明确意见。

审议利润分配方案时，公司可以采用网络投票或征集投票权的方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流。

(2) 公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的的原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。公司可以采用网络投票或征集投票权的方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流。

6、利润分配政策的变更：如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，经全体董事过半数表决通过后，方可提交股东大会特别决议通过。独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

7、利润分配方案的实施：股东大会大会审议通过利润分配决议后的两个月内，董事会必须实施利润分配方案。

(二) 最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

最近三年，公司利润分配情况如下：

年度	利润分配方案
2021 年度	以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），预计分配现金红利 29,658,258.45 元
2020 年度	以实施分配方案时股权登记日（2021 年 5 月 26 日）收市后的总股本 524,611,951 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共计分配现金红利 52,461,195.10 元
2019 年度	以 2019 年末总股本扣除回购专户持有股份后的股本 504,166,142 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.35 元（含税），共计分配现金红利 68,062,429.17 元

注：2021 年度利润分配预案已经公司第六届董事会第四次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

2、现金分红情况

最近三年，公司以现金方式分红情况如下：

单位：万元

指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	22,833.01	6,645.53	6,471.84
现金分红金额（含税）	2,965.83	5,246.12	6,806.24
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	12.99%	78.94%	105.17%
最近三年累计现金分红金额	15,018.19		
最近三年年均可分配利润	11,983.46		
最近三年累计现金分红金额占年均可分配利润的比例	125.32%		

注：2021 年度现金分红金额（含税）预计为 2,965.83 万元，利润分配预案已经公司第六届董事会第四次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

（三）公司最近三年未分配利润使用情况

公司留存的未分配利润主要用于补充公司与主营业务相关的支出，在扩大现有业务规模的同时，积极拓展新项目，提高公司的综合竞争力，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

特此公告。

江苏百川高科新材料股份有限公司董事会

2022年3月7日