

证券代码：688116

证券简称：天奈科技

江苏天奈科技股份有限公司

Jiangsu Cnano Technology Co., Ltd.

（住所：镇江市镇江新区青龙山路 113 号）

向不特定对象发行可转换公司债券预案 （修订稿）



二零二一年八月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、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、本次向不特定对象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；因本次向不特定对象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向不特定对象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、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准、核准或注册。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待上海证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册。

释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

天奈科技、发行人、公司	指	江苏天奈科技股份有限公司
本预案	指	江苏天奈科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
报告期、最近三年及一期	指	2018年、2019年、2020年及2021年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
本次发行	指	本次公司向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金不超过83,000.00万元（含）的行为
可转债	指	可转换公司债券
公司章程	指	江苏天奈科技股份有限公司章程
董事会	指	江苏天奈科技股份有限公司董事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》

目 录

发行人声明.....	2
释 义.....	3
目 录.....	4
一、本次发行符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明.....	6
二、本次发行概况.....	6
（一）本次发行证券的种类.....	6
（二）发行规模.....	6
（三）票面金额和发行价格.....	6
（四）债券期限.....	6
（五）债券利率.....	6
（六）付息的期限和方式.....	7
（七）担保事项.....	8
（八）转股期限.....	8
（九）转股价格的确定及其调整.....	8
（十）转股价格向下修正条款.....	9
（十一）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法.....	10
（十二）赎回条款.....	10
（十三）回售条款.....	11
（十四）转股后的股利分配.....	12
（十五）发行方式及发行对象.....	12
（十六）向原股东配售的安排.....	12
（十七）债券持有人及债券持有人会议.....	13
（十八）募集资金用途.....	14
（十九）募集资金管理及专项账户.....	15
（二十）本次决议的有效期.....	15
三、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	15
（一）最近三年及一期简要资产负债表、利润表、现金流量表.....	15

（二）合并报表合并范围的变化情况.....	21
（三）公司最近三年及一期的主要财务指标.....	22
（四）公司财务状况分析.....	24
（五）公司盈利能力分析.....	28
四、本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途.....	28
五、公司利润分配情况.....	29
（一）公司现行利润分配政策.....	29
（二）最近三年公司利润分配情况.....	32
六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明.....	33
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明.....	33

一、本次发行符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《公司法》《证券法》以及《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，公司董事会对申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，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向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，公司不是失信责任主体，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所科创板上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 83,000.00 万元（含），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）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按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

（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，由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）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（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

（六）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，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

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债票面总金额自本次可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

i：可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次发行的可转债首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，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个交易日，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本次可转债，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）本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由本次可转债持有人承担。

3、到期还本付息

公司将在本次可转债期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

（七）担保事项

本次发行可转债不提供担保。

（八）转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的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交易价按经过相应除权、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（或由董事会授权人士）在发行前根据市场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；

前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算方式

在本次可转债发行之后，若公司发生派送股票股利、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，则转股价格相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， 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，并在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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，转换股份登记日之前，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、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本次发行的可转换公司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当时国家有关法律法规、证券监管部门和上海证券交易所的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限及修正幅度

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 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。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本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。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转债持有人申请转股的可转债票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换1股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、上海证券交易所等部门的有关规定，在转股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该余额对应的当期应计利息。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的该不足转换为一股股票的可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至支付该不足转换为一股股票的本次可转债余额对应的当期应计利息日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十二）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，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）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

在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权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本次可转债。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额；

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）。

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。

（十三）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的70%时，本次可转债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。

若在前述三十个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债转股而增加的股本）、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计算，在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。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按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债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债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，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次可转债募集资金运用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，本次可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债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。可转债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，本次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

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回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十四）转股后的股利分配

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现有 A 股股票同等的权益，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。

（十五）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股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）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上海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）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，现有股东有权放弃优先配售权。向现有股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。现有股东享有优先配售之外的余额及现有股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售及/

或通过上海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。

（十七）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （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本次可转债；
- （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本次可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或者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、本次可转债债券持有人的义务：

- （1）遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）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本次可转债的本金和利息；
- （5）法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内及期满赎回期限内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更募集说明书的约定；
- （2）公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；

(3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励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；

(4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 公司拟变更、解聘本期可转债债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容；

(6) 在法律法规和规范性文件规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

(7) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(8) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有当期未偿还的可转债面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人；

(4) 相关法律法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

公司将在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利、程序和决议生效条件。

（十八）募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过 83,000 万元（含 83,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金
碳基导电材料复合产品生产项目	100,000.00	83,000.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。公司董事会授权经营管理层负责项目建设相关事宜。

（十九）募集资金管理及专项账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期简要资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2018 年度至 2020 年度财务报告业经审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2021 年半年度财务报告未经审计。（以下“报告期”指 2018、2019、2020 年度及 2021 年 1-6 月）

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	339,965,190.76	196,712,465.74	201,347,205.13	95,795,710.41
交易性金融资产	663,814,676.87	779,450,879.72	834,324,026.42	-
应收票据及应收账款	258,672,784.88	175,073,786.64	95,778,033.12	178,427,997.44
其中：应收票据	38,051,879.90	37,462,275.17	15,947,175.39	102,454,283.42
应收账款	220,620,904.98	137,611,511.47	79,830,857.73	75,973,714.02
应收款项融资	203,143,857.49	88,077,502.78	70,142,655.65	-
预付款项	21,162,018.91	6,305,669.16	2,056,909.09	2,034,956.63
其他应收款	1,428,026.75	1,284,233.75	1,779,930.01	5,172,578.96
存货	59,872,178.39	54,989,530.66	68,841,838.50	53,468,159.20
其他流动资产	6,999,020.64	9,237,965.92	13,489,286.95	129,990,747.50
流动资产合计	1,555,057,754.69	1,311,132,034.37	1,287,759,884.87	464,890,150.14
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	300,000.00
其他非流动金融资产	300,000.00	300,000.00	300,000.00	-
长期应收款	12,006,765.22	15,659,654.15	21,053,770.64	-
固定资产	359,627,075.42	254,840,785.71	250,339,083.95	240,794,707.21
在建工程	144,930,731.71	142,568,414.19	81,166,779.45	33,514,903.21
使用权资产	3,024,502.93	-	-	-
无形资产	150,282,058.57	152,185,126.97	98,540,082.76	50,905,833.87

长期待摊费用	369,814.69	451,995.79	616,357.99	780,720.19
递延所得税资产	5,592,705.17	3,807,117.55	2,085,336.25	11,577,796.56
其他非流动资产	-	-	600,000.00	48,000,000.00
非流动资产合计	676,133,653.71	569,813,094.36	454,701,411.04	385,873,961.04
资产总计	2,231,191,408.40	1,880,945,128.73	1,742,461,295.91	850,764,111.18
流动负债：				
短期借款	53,034,027.77	13,015,551.25	3,003,987.50	55,000,000.00
应付票据及应付账款	267,707,494.41	96,210,676.25	58,882,732.69	80,471,966.83
其中：应付票据	148,519,838.21	32,504,125.87	20,359,595.36	3,010,096.54
应付账款	119,187,656.20	63,706,550.38	38,523,137.33	77,461,870.29
预收款项		-	827,771.89	14,014,420.20
合同负债	4,698,073.76	1,394,347.38	-	-
应付职工薪酬	6,588,434.22	5,017,098.95	4,358,076.42	3,662,331.08
应交税费	29,313,610.40	14,399,831.36	7,666,681.08	3,792,939.50
其他应付款	1,884,807.93	2,910,092.86	1,737,249.23	40,470,884.58
其中：应付利息		-	-	73,625.00
其他应付款	1,884,807.93	2,910,092.86	1,737,249.23	40,397,259.58
一年内到期的非流动负债	2,002,638.88	12,020,900.00	12,020,900.00	-
其他流动负债	610,749.59	181,265.16	-	-
流动负债合计	365,839,836.96	145,149,763.21	88,497,398.81	197,412,542.19
非流动负债：				
长期借款	33,047,763.89	24,041,800.00	36,062,700.00	-
租赁负债	3,024,128.48	-	-	-
递延所得税负债	597,380.45	637,188.63	914,637.28	-
递延收益-非流动负债	32,208,873.51	29,955,798.37	22,282,750.19	10,540,369.81
非流动负债合计	68,878,146.33	54,634,787.00	59,260,087.47	10,540,369.81
负债合计	434,717,983.29	199,784,550.21	147,757,486.28	207,952,912.00
股东权益：				
股本	231,858,116.00	231,858,116.00	231,858,116.00	173,893,587.00
资本公积金	1,234,709,381.69	1,223,400,553.55	1,217,300,443.25	441,660,032.28
其它综合收益	-712,490.31	-494,783.77	539,205.54	127,261.05
盈余公积金	22,045,115.41	22,045,115.41	12,086,306.37	2,397,033.37
未分配利润	288,153,457.50	183,901,746.35	119,764,031.78	19,365,083.20
归属于母公司所有者权益合计	1,776,053,580.29	1,660,710,747.54	1,581,548,102.94	637,442,996.90
少数股东权益	20,419,844.82	20,449,830.98	13,155,706.69	5,368,202.28
所有者权益合计	1,796,473,425.11	1,681,160,578.52	1,594,703,809.63	642,811,199.18
负债和所有者权益总计	2,231,191,408.40	1,880,945,128.73	1,742,461,295.91	850,764,111.18

2、合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	522,629,379.54	471,946,419.45	386,429,982.87	327,594,935.63
其中：营业收入	522,629,379.54	471,946,419.45	386,429,982.87	327,594,935.63
二、营业总成本	400,692,239.71	375,299,584.51	273,039,972.08	248,211,669.00
营业成本	335,612,003.53	287,511,956.80	201,743,387.42	195,405,971.03

税金及附加	3,813,906.10	5,856,473.28	4,314,005.92	3,612,616.51
销售费用	12,881,235.49	16,909,697.37	14,768,252.32	11,925,570.86
管理费用	28,509,776.21	34,659,264.47	28,281,011.97	20,564,135.80
研发费用	19,075,889.65	28,177,544.27	21,324,767.90	16,402,851.77
财务费用	799,428.73	2,184,648.32	2,608,546.55	300,523.03
其中：利息费用	1,874,713.74	3,321,910.64	4,668,328.71	2,271,447.44
减：利息收入	1,417,707.49	1,624,136.12	2,290,658.43	2,229,128.67
加：其他收益	1,813,974.60	3,135,970.39	10,145,764.02	2,683,748.02
投资净收益	12,484,748.65	32,792,750.02	3,289,792.45	344,941.09
公允价值变动净收益	-202,419.30	-1,495,096.40	4,772,192.57	-
资产减值损失	-	-	-	-4,398,793.98
信用减值损失	-805,301.73	-7,086,937.29	-3,867,416.82	-
资产处置收益	-	-	-4,683,053.75	18,086.21
三、营业利润	135,228,142.05	123,993,521.66	123,047,289.26	78,031,247.97
加：营业外收入	4,780,278.69	53,660.00	3,020,000.00	12,931.03
减：营业外支出	214,305.27	1,114,681.69	11,883.37	41,850.46
四、利润总额	139,794,115.47	122,932,499.97	126,055,405.89	78,002,328.54
减：所得税	19,342,322.36	16,324,336.39	16,179,679.90	10,549,261.41
五、净利润	120,451,793.11	106,608,163.58	109,875,725.99	67,453,067.13
持续经营净利润	120,451,793.11	106,608,163.58	109,875,725.99	-
减：少数股东损益	-29,986.16	-644,070.62	-212,495.59	-131,797.72
归属于母公司所有者的净利润	120,481,779.27	107,252,234.20	110,088,221.58	67,584,864.85
加：其他综合收益	-217,706.54	-1,033,989.31	411,944.49	314,127.26
六、综合收益总额	120,234,086.57	105,574,174.27	110,287,670.48	67,767,194.39
减：归属于少数股东的综合收益总额	-29,986.16	-644,070.62	-212,495.59	-131,797.72
归属于母公司普通股股东综合收益总额	120,264,072.73	106,218,244.89	110,500,166.07	67,898,992.11
七、每股收益：				
基本每股收益	0.52	0.46	0.58	0.40
稀释每股收益	0.52	0.46	0.58	0.40

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	171,901,724.92	222,940,012.65	270,152,161.38	185,110,319.17
收到的税费返还	-	-	182,099.05	10,458.47
收到其他与经营活动有关的现金	9,598,999.04	16,902,560.23	39,597,335.52	32,656,713.62
经营活动现金流入小计	181,500,723.96	239,842,572.88	309,931,595.95	217,777,491.26
购买商品、接受劳务支付的现金	60,000,607.47	55,777,139.38	84,908,165.20	164,662,397.60
支付给职工以及为职工支付的现金	31,469,643.30	49,769,761.01	46,501,564.85	41,918,402.35
支付的各项税费	32,552,395.55	33,436,327.26	32,019,448.07	31,391,158.73
支付其他与经营活动有关的现金	14,563,240.81	36,052,260.39	32,818,697.32	36,696,463.75
经营活动现金流出小计	138,585,887.13	175,035,488.04	196,247,875.44	274,668,422.43

经营活动产生的现金流量净额	42,914,836.83	64,807,084.84	113,683,720.51	-56,890,931.17
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,103,630,000.00	2,048,727,361.75	269,731,220.00	-
取得投资收益收到的现金	12,484,748.65	29,762,626.14	3,289,792.45	344,941.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,577,670.43	4,500,630.00	7,216,023.19	45,057.24
收到其他与投资活动有关的现金	14,224,413.33	6,851,570.00	5,000,000.00	3,929,705.81
投资活动现金流入小计	1,135,916,832.41	2,089,842,187.89	285,237,035.64	4,319,704.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,317,021.24	127,562,749.05	73,145,195.85	64,234,556.49
投资支付的现金	988,196,216.45	1,992,319,187.57	1,004,283,053.85	95,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	9,808,435.40	35,063,949.51
支付其他与投资活动有关的现金	-	14,441,503.09	8,346,570.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,044,513,237.69	2,134,323,439.71	1,095,583,255.10	199,598,506.00
投资活动产生的现金流量净额	91,403,594.72	-44,481,251.82	-810,346,219.46	-195,278,801.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	8,500,000.00	935,432,464.00	44,489,039.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	8,500,000.00	8,000,000.00	5,500,000.00
取得借款收到的现金	73,000,000.00	20,000,000.00	63,000,000.00	55,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	4,707,900.52	-
筹资活动现金流入小计	73,000,000.00	28,500,000.00	1,003,140,364.52	99,489,039.00
偿还债务支付的现金	34,078,251.25	22,000,000.00	67,000,000.00	51,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,040,768.19	36,486,957.48	4,758,066.21	2,106,233.31
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	128,478,182.19	-
筹资活动现金流出小计	52,119,019.44	58,486,957.48	200,236,248.40	53,106,233.31
筹资活动产生的现金流量净额	20,880,980.56	-29,986,957.48	802,904,116.12	46,382,805.69
四、汇率变动对现金的影响	-320,632.92	-1,315,544.22	255,454.73	755,211.03
五、现金及现金等价物净增加额	154,878,779.19	-10,976,668.68	106,497,071.90	-205,031,716.31
期初现金及现金等价物余额	180,112,463.63	191,089,132.31	84,592,060.41	289,623,776.72
六、期末现金及现金等价物余额	334,991,242.82	180,112,463.63	191,089,132.31	84,592,060.41

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021-6-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	275,173,789.41	155,014,309.13	122,067,577.43	46,522,622.84
交易性金融资产	347,432,887.64	437,994,597.38	504,214,169.08	-
应收票据及应收账款	260,385,036.92	175,073,786.64	86,380,450.57	178,427,997.44
其中：应收票据	38,051,879.90	37,462,275.17	6,549,592.84	102,454,283.42
应收账款	222,333,157.02	137,611,511.47	79,830,857.73	75,973,714.02
应收款项融资	188,479,576.15	78,583,048.42	70,142,655.65	-
预付款项	19,695,441.91	5,048,120.30	1,999,042.50	1,514,126.51

其他应收款	89,763,097.47	51,805,268.50	58,138,065.67	40,957,595.92
存货	58,229,528.15	54,382,109.42	68,841,838.50	53,468,159.20
其他流动资产	-	-	8,222,718.85	126,982,414.28
流动资产合计	1,239,159,357.65	957,901,239.79	920,006,518.25	447,872,916.19
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	300,000.00
其他非流动金融资产	300,000.00	300,000.00	300,000.00	-
长期应收款	12,006,765.22	15,659,654.15	21,053,770.64	-
长期股权投资	550,508,403.45	550,508,403.45	558,045,119.43	164,794,419.43
固定资产	222,651,156.72	176,675,150.72	179,600,158.50	166,790,175.61
在建工程	72,703,418.24	60,757,636.37	29,250,698.85	29,169,572.59
使用权资产	2,388,843.70	-	-	-
无形资产	70,493,500.38	71,062,470.65	14,622,583.16	11,156,829.11
长期待摊费用	369,814.69	451,995.79	616,357.99	780,720.19
递延所得税资产	5,582,627.26	3,807,117.55	1,961,683.85	11,577,796.56
其他非流动资产	-	-	600,000.00	3,000,000.00
非流动资产合计	937,004,529.66	879,222,428.68	806,050,372.42	387,569,513.49
资产总计	2,176,163,887.31	1,837,123,668.47	1,726,056,890.67	835,442,429.68
流动负债：				
短期借款	53,034,027.77	13,015,551.25	3,003,987.50	55,000,000.00
应付票据及应付账款	262,750,925.38	98,342,257.48	65,843,506.91	92,487,940.31
其中：应付票据	129,411,139.13	23,072,133.39	14,655,225.36	3,010,096.54
应付账款	133,339,786.25	75,270,124.09	51,188,281.55	89,477,843.77
预收款项	-	-	827,771.89	288,020.20
合同负债	4,698,073.76	1,394,347.38	-	-
应付职工薪酬	5,458,095.86	4,383,427.62	4,097,071.37	3,540,458.73
应交税费	28,920,101.49	14,049,815.74	7,237,550.22	3,577,699.15
其他应付款	7,901,825.31	7,443,842.58	14,212,186.61	40,454,761.78
一年内到期的非流动负债	2,002,638.88	12,020,900.00	12,020,900.00	-
其他流动负债	610,749.59	181,265.16	-	-
流动负债合计	365,376,438.04	150,831,407.21	107,242,974.50	195,348,880.17
非流动负债：				
长期借款	33,047,763.89	24,041,800.00	36,062,700.00	-
租赁负债	2,388,469.25	-	-	-
递延所得税负债	256,933.14	273,128.14	417,616.28	-
递延收益-非流动负债	32,208,873.51	29,955,798.37	22,282,750.19	10,540,369.81
非流动负债合计	67,902,039.79	54,270,726.51	58,763,066.47	10,540,369.81
负债合计	433,278,477.83	205,102,133.72	166,006,040.97	205,889,249.98

股东权益：				
股本	231,858,116.00	231,858,116.00	231,858,116.00	173,893,587.00
资本公积金	1,224,176,803.35	1,212,867,975.21	1,207,329,670.00	431,689,259.03
盈余公积金	22,045,115.41	22,045,115.41	12,086,306.37	2,397,033.37
未分配利润	264,825,374.72	165,250,328.13	108,776,757.33	21,573,300.30
归属于母公司所有者权益合计	1,742,905,409.48	1,632,021,534.75	1,560,050,849.70	629,553,179.70
所有者权益合计	1,742,905,409.48	1,632,021,534.75	1,560,050,849.70	629,553,179.70
负债和所有者权益总计	2,176,183,887.31	1,837,123,668.47	1,726,056,890.67	835,442,429.68

5、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	531,246,979.80	471,946,419.45	372,590,582.87	327,594,935.63
其中：营业收入	531,246,979.80	471,946,419.45	372,590,582.87	327,594,935.63
二、营业总成本	410,169,134.73	373,302,404.83	273,741,440.16	249,539,188.51
营业成本	342,862,060.08	288,366,119.60	203,813,640.78	195,529,376.50
税金及附加	2,981,888.14	4,428,252.71	2,886,835.06	3,178,277.77
销售费用	12,881,235.49	16,909,697.37	14,768,252.32	11,925,570.86
管理费用	33,034,472.67	34,104,747.45	27,159,229.98	21,729,075.07
研发费用	17,804,735.65	27,164,557.69	21,985,246.07	16,986,223.90
财务费用	604,742.70	2,329,030.01	3,128,235.95	190,664.41
其中：利息费用	1,874,713.74	3,321,910.64	4,668,328.71	2,271,447.44
减：利息收入	930,248.82	1,067,709.04	1,704,437.37	2,157,764.43
加：其他收益	1,813,081.01	3,134,035.85	10,140,933.08	2,543,748.02
投资净收益	7,881,063.13	22,628,227.38	3,227,972.79	344,941.09
公允价值变动净收益	-107,966.60	-963,254.32	2,784,108.56	-
资产减值损失	-	-	-	-6,355,552.32
信用减值损失	-762,767.06	-7,247,171.80	-3,514,307.24	-
资产处置收益	-	-	-4,683,053.75	18,086.21
三、营业利润	129,901,255.55	116,195,851.73	106,804,796.15	74,606,970.12
加：营业外收入	4,599,868.14	51,260.00	3,000,000.00	12,931.03
减：营业外支出	214,305.27	1,054,183.12	11,505.11	41,642.74
四、利润总额	134,286,818.42	115,192,928.61	109,793,291.04	74,578,258.41
减：所得税	18,481,703.71	15,604,838.18	15,125,516.34	10,544,269.21
五、净利润	115,805,114.71	99,588,090.43	94,667,774.70	64,033,989.20
持续经营净利润	115,805,114.71	99,588,090.43	94,667,774.70	64,033,989.20
归属于母公司所有者的净利润	115,805,114.71	99,588,090.43	94,667,774.70	64,033,989.20
六、综合收益总额	115,805,114.71	99,588,090.43	94,667,774.70	64,033,989.20
归属于母公司普通股股东综合收益总额	115,805,114.71	99,588,090.43	94,667,774.70	64,033,989.20

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	187,909,087.25	212,397,719.83	268,274,792.19	184,195,901.68
收到的税费返还	-	-	182,099.05	10,458.47
收到其他与经营活动有关的现金	10,025,757.54	15,124,790.33	38,022,399.63	32,461,909.38
经营活动现金流入小计	197,934,844.79	227,522,510.16	306,479,290.87	216,668,269.53
购买商品、接受劳务支付的现金	63,569,331.94	55,404,255.59	89,750,690.46	163,566,130.09
支付给职工以及为职工支付的现金	26,829,543.60	45,174,366.00	43,984,116.79	39,624,851.40
支付的各项税费	30,791,092.26	31,042,512.73	29,953,969.76	31,079,934.74
支付其他与经营活动有关的现金	66,439,617.03	35,769,333.20	34,608,307.53	35,686,640.95
经营活动现金流出小计	187,629,584.83	167,390,467.52	198,297,084.54	269,957,557.18
经营活动产生的现金流量净额	10,305,259.96	60,132,042.64	108,182,206.33	-53,289,287.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	723,630,000.00	1,355,486,441.26	256,731,220.00	-
取得投资收益收到的现金	7,881,063.13	18,870,597.73	3,227,972.79	344,941.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,580,320.00	4,500,630.00	7,214,955.23	45,057.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	150,254.69	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	7,756,944.34	11,793,467.81	3,045,055.93	3,929,705.81
投资活动现金流入小计	744,848,327.47	1,390,801,391.49	270,219,203.95	4,319,704.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,504,388.26	89,638,122.74	32,728,881.23	59,899,964.04
投资支付的现金	633,196,256.86	1,288,955,545.64	1,056,411,980.52	95,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	9,808,435.40	45,301,729.00
支付其他与投资活动有关的现金	10,980,298.00	9,419,389.59	5,537,095.38	12,536,404.20
投资活动现金流出小计	653,680,943.12	1,388,013,057.97	1,104,486,392.53	213,038,097.24
投资活动产生的现金流量净额	91,167,384.35	2,788,333.52	-834,267,188.58	-208,718,393.10
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	927,432,464.00	38,989,039.00
取得借款收到的现金	73,000,000.00	20,000,000.00	63,000,000.00	55,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,524,900.00	18,162,844.59	-
筹资活动现金流入小计	73,000,000.00	26,524,900.00	1,008,595,308.59	93,989,039.00
偿还债务支付的现金	34,078,251.25	22,000,000.00	67,000,000.00	51,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,047,204.46	36,486,957.48	4,758,066.21	2,106,233.31
支付其他与筹资活动有关的现金	-	608,671.77	128,478,182.19	24,756,244.07
筹资活动现金流出小计	52,125,455.71	59,095,629.25	200,236,248.40	77,862,477.38
筹资活动产生的现金流量净额	20,874,544.29	-32,570,729.25	808,359,060.19	16,126,561.62
四、汇率变动对现金的影响	467,983.37	-17,222.02	-79,176.17	122,011.56
五、现金及现金等价物净增加额	122,815,171.97	30,332,424.89	82,194,901.77	-245,759,107.57
期初现金及现金等价物余额	147,846,299.50	117,513,874.61	35,318,972.84	281,078,080.41
六、期末现金及现金等价物余额	270,661,471.47	147,846,299.50	117,513,874.61	35,318,972.84

(二) 合并报表合并范围的变化情况

1、2018 年度合并财务报表范围的变化

2018 年 5 月，江苏今创投资经营有限公司（以下简称“江苏今创”）与公司签署《股权转让协议》，江苏今创同意将其持有镇江新纳材料科技有限公司（以下简称“新纳材料”）100%股权转让给公司。2018 年 9 月 13 日，公司支付了部分股权款，办理了相应的财产权交接手续，并取得对新纳材料的实质控制权。2018 年 9 月 13 日起，公司将新纳材料纳入合并财务报表的范围。

2018 年 6 月，公司投资设立了全资子公司深圳市天奈科技有限责任公司（以下简称“深圳天奈”）。深圳天奈注册资本 50 万元，经营范围为纳米材料（纳米碳管、石墨烯）及其复合材料的研发及销售本公司自产产品；提供本公司技术的技术服务、技术咨询、技术培训、技术转让；货物及技术进出口；汽车（不含小轿车）及其零配件销售和服务。公司自深圳天奈设立之日起将其纳入合并财务报表的合并范围。

2018 年 10 月，公司与自然人夏荣华、李亚东、向君投资设立了镇江新纳环保材料有限公司（以下简称“新纳环保”）。新纳环保注册资本 6,000 万元，公司认缴 75%股份。新纳环保经营范围为环保材料的研发；再生资源回收与批发；再生资源的技术研发及综合利用；化工原料、化工溶剂、化工助剂（均不含危险品）的回收加工及销售，并提供相关信息咨询服务。公司自新纳环保设立之日起将其纳入合并财务报表的合并范围。

2、2019 年度合并财务报表范围的变化

2019 年度公司合并报表范围未发生变化。

3、2020 年度合并财务报表范围的变化

2020 年 10 月，公司注销全资子公司北京天奈科技有限公司及深圳天奈，注销后不再纳入合并财务报表的合并范围。

4、2021 年 1-6 月合并财务报表范围的变化

2021 年 1-6 月，公司合并报表范围未发生变化。

（三）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、主要财务指标

项目	2021年1-6月/2021年6月30日	2020年度/2020年12月31日	2019年度/2019年12月31日	2018年度/2018年12月31日
流动比率（倍）	4.25	9.03	14.55	2.35
速动比率（倍）	4.09	8.65	13.77	2.08
资产负债率（%）	19.48	10.62	8.48	24.44
资产负债率（母公司）（%）	19.91	11.16	9.62	24.64
应收账款周转率（次/年）	5.39	3.89	3.47	3.10
存货周转率（次/年）	11.69	4.64	3.30	4.07
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.19	0.28	0.49	-0.33
每股净现金流量（元/股）	0.67	-0.05	0.46	-1.18
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	7.66	7.16	6.82	3.67
研发投入占营业收入的比例（%）	3.65	5.97	5.52	5.01

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述主要财务指标计算方法如下：

- 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/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数
- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数；
- 8、归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额
- 9、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

2、最近三年及一期净资产收益率及每股收益

公司按照《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）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2021年1-6月	6.98	0.52	0.52
	2020年	6.63	0.46	0.46
	2019年	12.23	0.58	0.58
	2018年	11.64	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	2021年1-6月	5.99	0.45	0.45
	2020年	4.72	0.33	0.33
	2019年	10.67	0.51	0.51
	2018年	11.19	0.38	0.38

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后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为当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为当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为当期月份数；M_i为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；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当期期末的累计月数。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为当期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为当期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为当期因回购等减少股份数；S_k为当期缩股数；M₀当期月份数；M_i为增加股份次月起至当期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至当期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后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；其他字母指代的意义同本注释“2、基本每股收益”中各字母的意义。

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位:万元

项目	2021-6-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	33,996.52	15.24%	19,671.25	10.46%	20,134.72	11.56%	9,579.57	11.26%
交易性金融资产	66,381.47	29.75%	77,945.09	41.44%	83,432.40	47.88%	-	-
应收票据及应收账款	25,867.28	11.59%	17,507.38	9.31%	9,577.80	5.50%	17,842.80	20.97%
其中：应收票据	3,805.19	1.71%	3,746.23	1.99%	1,594.72	0.92%	10,245.43	12.04%
应收账款	22,062.09	9.89%	13,761.15	7.32%	7,983.09	4.58%	7,597.37	8.93%
应收款项融资	20,314.39	9.10%	8,807.75	4.68%	7,014.27	4.03%	-	-
预付款项	2,116.20	0.95%	630.57	0.34%	205.69	0.12%	203.50	0.24%
其他应收款	142.80	0.06%	128.42	0.07%	177.99	0.10%	517.26	0.61%
存货	5,987.22	2.68%	5,498.95	2.92%	6,884.18	3.95%	5,346.82	6.28%
其他流动资产	699.90	0.31%	923.80	0.49%	1,348.93	0.77%	12,999.07	15.28%
流动资产合计	155,505.78	69.70%	131,113.20	69.71%	128,775.99	73.90%	46,489.02	54.64%
非流动资产：								

可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	30.00	0.04%
其他非流动金融资产	30.00	0.01%	30.00	0.02%	30.00	0.02%	-	-
长期应收款	1,200.68	0.54%	1,565.97	0.83%	2,105.38	1.21%	-	-
固定资产	35,962.71	16.12%	25,484.08	13.55%	25,033.91	14.37%	24,079.47	28.30%
在建工程	14,493.07	6.50%	14,256.84	7.58%	8,116.68	4.66%	3,351.49	3.94%
使用权资产	302.45	0.14%	-	-	-	-	-	-
无形资产	15,028.21	6.74%	15,218.51	8.09%	9,854.01	5.66%	5,090.58	5.98%
长期待摊费用	36.98	0.02%	45.20	0.02%	61.64	0.04%	78.07	0.09%
递延所得税资产	559.27	0.25%	380.71	0.20%	208.53	0.12%	1,157.78	1.36%
其他非流动资产	-	-	-	-	60.00	0.03%	4,800.00	5.64%
非流动资产合计	67,613.37	30.30%	56,981.31	30.29%	45,470.14	26.10%	38,587.40	45.36%
资产总计	223,119.14	100.00%	188,094.51	100.00%	174,246.13	100.00%	85,076.41	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 85,076.41 万元、174,246.13 万元、188,094.51 万元及 223,119.14 万元，公司资产规模持续增长。

报告期各期末，货币资金、交易性金融资产、应收票据及应收账款、应收款项融资、固定资产和无形资产为公司资产的主要构成部分，合计占总资产比例分别为 66.52%、88.98%、87.53%及 88.54%。

2019 年末公司流动资产较 2018 年末增加 82,286.97 万元，增幅 177.00%，主要系 2019 年公司在科创板上市，首次公开发行股票募集资金到位所致；2019 年末，公司交易性金融资产余额为 83,432.40 万元，占总资产比例为 47.88%，主要系公司用部分闲置的 IPO 募集资金购买理财产品所致。2019 年末公司非流动资产较 2018 年末增加 6,882.75 万元，增幅 17.84%，主要系 IPO 募投项目投入增加、子公司在建工程增加及土地使用权增加所致。

2020 年末公司流动资产较 2019 年末增加 2,337.21 万元，增幅 1.81%，流动资产变化较稳定。2020 年末公司非流动资产较 2019 年末增加 11,511.17 万元，增幅 25.32%，主要系 IPO 募投项目投入增加、子公司在建工程增加及土地使用权增加所致。

2021 年 6 月末公司流动资产较 2020 年末增加 24,392.57 万元，增幅 18.60%，主要系 2021 年上半年营业收入较去年同期大幅增长，应收账款及应收票据相应增加所致；2021 年 6 月末公司非流动资产较 2020 年末增加 10,632.06 万元，增幅 18.66%，主要系公司 2021 年一季度加快了 IPO 募投项目建设，在建工程转固相应增加所致。

报告期各期末，公司固定资产状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。截至 2021 年 6 月末，公司无重大闲置或待处置的固定资产。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021-6-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	5,303.40	12.20%	1,301.56	6.51%	300.40	2.03%	5,500.00	26.45%
应付票据及应付账款	26,770.75	61.58%	9,621.07	48.16%	5,888.27	39.85%	8,047.20	38.70%
其中：应付票据	14,851.98	34.16%	3,250.41	16.27%	2,035.96	13.78%	301.01	1.45%
应付账款	11,918.77	27.41%	6,370.66	31.89%	3,852.31	26.07%	7,746.19	37.25%
预收款项	-	-	-	-	82.78	0.56%	1,401.44	6.74%
合同负债	469.81	1.08%	139.43	0.70%	-	-	-	-
应付职工薪酬	658.84	1.52%	501.71	2.51%	435.81	2.95%	366.23	1.76%
应交税费	2,931.36	6.74%	1,439.98	7.21%	766.67	5.19%	379.29	1.82%
其他应付款	188.48	0.43%	291.01	1.46%	173.72	1.18%	4,047.09	19.46%
其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	7.36	0.04%
其他应付款	188.48	0.43%	291.01	1.46%	173.72	1.18%	4,039.73	19.43%
一年内到期的非流动负债	200.26	0.46%	1,202.09	6.02%	1,202.09	8.14%	-	-
其他流动负债	61.07	0.14%	18.13	0.09%	-	-	-	-
流动负债合计	36,583.98	84.16%	14,514.98	72.65%	8,849.74	59.89%	19,741.25	94.93%
非流动负债：								
长期借款	3,304.78	7.60%	2,404.18	12.03%	3,606.27	24.41%	-	-
租赁负债	302.41	0.70%	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	59.74	0.14%	63.72	0.32%	91.46	0.62%	-	-
递延收益-非流动负债	3,220.89	7.41%	2,995.58	14.99%	2,228.28	15.08%	1,054.04	5.07%
非流动负债合计	6,887.81	15.84%	5,463.48	27.35%	5,926.01	40.11%	1,054.04	5.07%
负债合计	43,471.80	100.00%	19,978.46	100.00%	14,775.75	100.00%	20,795.29	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 20,795.29 万元、14,775.75 万元、19,978.46 万元及 43,471.80 万元。其中流动负债占负债总额的比例分别为 94.93%、59.89%、72.65%及 84.16%，非流动负债占比较低。公司流动负债主要是短期借款、应付票据和应付账款等，非流动负债主要为长期借款和递延收益。

2019 年末流动负债较 2018 年末减少 10,891.51 万元，降幅 55.17%，主要系公司偿还江苏今创投资经营有限公司暂借款和股权款所致。2019 年末非流动负债较 2018 年末增加 4,871.97 万元，增幅 462.22%，主要系公司 2019 年度新增长期借款所致。

2020 年末流动负债较 2019 年末增加 5,665.24 万元，增幅 64.02%，主要系公司新增短期借款及应付账款增加所致。2020 年末公司非流动负债与 2019 年末相比较为稳定。

2021 年 6 月末流动负债较 2020 年末增加 22,069.01 万元，增幅 152.04%，主要系公司新增短期借款及应付账款增加所致。2021 年 6 月末公司非流动负债较 2020 年末增加 1,424.34 万元，增幅 26.07%，主要系公司新增长期借款所致。

3、偿债及营运能力分析

公司报告期各期末偿债及营运能力分析如下：

（1）资产负债率

项目	2021-6-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产负债率（合并）（%）	19.48	10.62	8.48	24.44
资产负债率（母公司）（%）	19.91	11.16	9.62	24.64

报告期各期末，公司整体负债率较低，资产结构良好，不存在偿债风险。2019 年，公司首次公开发行股票募集资金净额 82,900.074 万元，充实了公司的股本，资产负债率有所下降。公司本次通过发行可转债，将增加公司非流动负债的比重，有助于公司调整债务结构，促进公司未来保持稳定、可持续发展。

（2）流动比率和速动比率

项目	2021-6-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率（倍）	4.25	9.03	14.55	2.35
速动比率（倍）	4.09	8.65	13.77	2.08

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.35、14.55、9.03 及 4.25，速动比率分别为 2.08、13.77、8.65 及 4.09，2019 年流动比率及速动比率明显上升，主要系 2019 年公司在科创板上市，首次公开发行股票募集资金到位后流动资产上升所致，短期债务覆盖率较高。

（3）主要资产周转指标

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次/年）	5.39	3.89	3.47	3.10
存货周转率（次/年）	11.69	4.64	3.30	4.07

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2021年1-6月折算为年周转率）

存货周转率=营业成本/存货平均余额（2021年1-6月折算为年周转率）。

最近三年及一期，公司应收账款周转率分别为3.10、3.47、3.89及5.39，呈稳定增长趋势，公司整体应收账款营运情况良好。

最近三年及一期，公司存货周转率分别为4.07、3.30、4.64及11.69，保持相对稳定，存货周转情况良好。

（五）公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	52,262.94	47,194.64	38,643.00	32,759.49
营业成本	33,561.20	28,751.20	20,174.34	19,540.60
营业利润	13,522.81	12,399.35	12,304.73	7,803.12
利润总额	13,979.41	12,293.25	12,605.54	7,800.23
净利润	12,045.18	10,660.82	10,987.57	6,745.31
归属于母公司所有者的净利润	12,048.18	10,725.22	11,008.82	6,758.49

最近三年及一期，公司营业总收入分别为32,759.49万元、38,643.00万元、47,194.64万元及52,262.94万元，公司2018年至2020年度营业收入年均复合增长率为20.03%，保持稳健增长。

在锂电池领域，公司坚持持续创新，重视研发投入，为客户提供优质、稳定、高性价比的产品与服务，公司主要客户涵盖了多个国内一流锂电池生产企业，公司与这些客户合作已多年，并在新产品研发和产业化方面建立了良好的合作关系。

此外，受益于下游锂离子电池市场的快速发展，同时凭借核心技术及高性能产品获得市场认可，公司在碳纳米管导电浆料领域具备较强的竞争优势与较高的市场占有率，2018年至2021年1-6月，公司的盈利能力显著提升，营业收入呈现持续增长趋势。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过83,000万元（含83,000万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金
碳基导电材料复合产品生产项目	100,000.00	83,000.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，正确处理公司的短期利益与长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策规定如下：

“第一百五十七条 公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，并遵守下列规定：

（一）利润分配形式和期间间隔：公司可以采用现金或者现金与股票相结合的方式分配股利；在同时符合现金及股票分红条件的情况下，应当优先采取现金分红方式；公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（二）现金分红的条件和最低比例：公司当年实现盈利、且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（三）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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。

重大资金支出指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 2%，且绝对金额超过 1,000 万元。

（四）股票股利分配的条件：公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（五）利润分配方案的制定及论证

公司拟进行利润分配时，应按照以下决策程序和机制对利润分配方案进行研究论证：

1、在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。

2、公司董事会拟定具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》规定的利润分配政策。

3、公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（六）利润分配方案的决策机制与程序

公司利润分配预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（七）调整或变更利润分配政策的决策机制与程序

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展需要，或者外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，确需调整或者变更利润分配政策的，调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整或变更的议案由董事会制定，并提交董事会审议，董事会审议时需经全体董事过半数同意并经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配政策调整或变更发表独立意见，监事会应对利润分配政策调整提出审核意见；调整或变更利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过；公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

（八）利润分配政策的实施

1、公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在年度报告中披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：（1）是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求；（2）分红标准和比例是否明确和清晰；（3）相关的决策程序和机制是否完备；（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

2、公司当年盈利但董事会未作出现金利润分配预案的，应当在年度报告中详细说明未进行现金分红的原因及未用于现金分红的资金留存公司的用途，董事会会议的审议和表决情况，以及独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明。如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流、及时答复媒体和股东关心的问题。

（九）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（二）最近三年公司利润分配情况

2018年公司未实施年度利润分配。公司于2019年9月25日完成首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市。首发上市之前，由于公司处于快速发展期，生产经营所需资金规模较大，因此公司2018年度未对股东进行利润分配。

2019年年度利润分配方案为：公司向全体股东每10股派发现金红利1.43元（含税）。截至2019年12月31日，公司总股本231,858,116股，以此计算合计派发现金红利33,155,710.59元（含税）。本年度合并报表中归属上市公司股东净利润为110,088,221.58元，本年度公司现金分红比例为30.12%。2020年7月9日，公司已实施2019年度权益分派。

2020年年度利润分配预案为：公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.7元（含税）。截至2020年12月31日，公司总股本231,858,116股，以此计算合计拟派发现金红利16,230,068.12元（含税）。本年度合并报表中归属上市公司股东净利润为107,252,234.20元，公司现金分红比例为15.13%。本年度公司不实施资本公积转增股本，不送红股。

最近三年公司利润分配具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
归属于母公司股东的净利润	10,725.22	11,008.82	6,758.49
现金分红金额（含税）	1,623.01	3,315.57	-
现金分红金额/归属于母公司股东的净利润	15.13%	30.12%	-

公司滚存未分配利润主要用于公司的日常生产经营，以支持公司发展战略的实施的可持续性发展。

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

根据发改财金【2017】427号文件，并通过查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等，公司及子公司不存在列入海关失信企业等失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的失信行为。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

江苏天奈科技股份有限公司董事会

二〇二一年八月二十五日