制作 李 波
证券日报
电话：010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net 2023 年 3 月 14 日 星期二

（上接 D35 版）

恒天海龙的帘帆布产品分类包括帘子布和帆布，帘子布的下游产品主要是用作轮胎骨架材料，帆布的下游产品主要是用作输送带的骨架材料，主导产品为高性能涤纶帘子布、帆布，还包括部分锦纶、芳纶以及混合纺物产品；恒天海龙帘帆布中部分产品需向发行人等外部供应商外购原材料。海利得的轮胎帘子布主要为涤纶帘子布，是以其自产的工业丝为原料，通过经织、浸胶等一系列的加工工序，生产成涤纶帘子布。

发行人的帘子布与恒天海龙的帘帆布、海利得的轮胎帘子布虽然因原材料不同、产业链一体化程度不同导致毛利率水平有所差异，但下游应用领域相似，恒天海龙、海利得的涤纶帘子布主要用于半钢子午胎、发行人的尼龙 66 帘子布主要用于半钢子午胎、工程胎、航空胎，均受下游汽车及轮胎行业需求变化影响较大。2020 年，下游客户需求降低，原材料采购价格与产品市场价格均有所下滑，单位成本下降幅度大于单位售价，发行人与恒天海龙、海利得帘子布的毛利率均有所上升。2021 年，产业链下游汽车、轮胎行业复苏带动帘子布需求快速增长；且国内行业恢复态势好于预期，帘子布行业出现供不应求、产销两旺的局面，2021 年发行人与恒天海龙、海利得帘子布的毛利率均大幅提高。发行人的帘子布毛利率与同行业可比公司相似产品毛利率变动趋势一致。2022 年 1–6 月，受上游原材料科价格上涨影响，发行人的帘子布毛利率与同行业可比公司相似产品毛利率均有所下滑，变动趋势一致。

（2）精己二酸

报告期内，公司精己二酸毛利率与同行业可比公司相似产品对比情况如下：

公司名称	产品名称	毛利率(%)				
		2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
华峰化学	基础化工产品	33.17	33.99	20.32	24.52
公司	精己二酸	19.79	12.30	3.63	11.41

华峰化学基础化工产品分类主要为己二酸。发行人精己二酸的毛利率低于同行业可比公司，主要是发行人生产己二酸的原材料氢气主要通过市场采购，而华峰化学可以自行生产部分氢气，原材料成本较低。2019 年至 2021 年，发行人与华峰化学己二酸毛利率波动主要是由于己二酸产品价格的波动导致，发行人己二酸毛利率的波动与华峰化学基本一致。2022 年 1–6 月，发行人己二酸毛利率有所提升，而华峰化学与去年持平，主要是由于发行人年初己二酸高价行情时销量较高。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用合计分别为 145,536.47 万元、112,789.54 万元、144,346.24 万元和 76,823.08 万元，占营业收入比例为 13.17%、12.66%、10.76%和 10.11%。

报告期各期，公司期间费用明细及占营业收入比例如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	4,006.59	0.53%	7,858.77	0.59%	6,775.56	0.76%	18,004.61	1.63%
管理费用	27,095.93	3.57%	50,003.66	3.73%	45,077.06	5.06%	53,358.73	4.83%
研发费用	27,083.07	3.56%	49,461.85	3.69%	35,247.98	3.96%	41,347.79	3.74%
财务费用	18,637.49	2.45%	37,021.96	2.76%	25,688.94	2.88%	32,825.34	2.97%
期间费用合计	76,823.08	10.11%	144,346.24	10.76%	112,789.54	12.66%	145,536.47	13.17%

报告期内，公司期间费用率分别为 13.17%、12.66%、10.76%和 10.11%。

1、销售费用

公司销售费用主要由职工薪酬、销售服务及代理费、运输装卸费构成，具体销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,331.74	33.24%	2,556.29	32.53%	1,632.05	24.09%	1,702.49	9.46%
销售服务及代理费	1,113.98	27.80%	2,202.05	28.02%	1,551.65	22.90%	1,637.88	9.10%
运输装卸费	691.02	17.25%	1,244.76	15.84%	1,313.67	19.39%	12,777.88	70.97%
会议及差旅费	131.84	3.29%	482.72	6.14%	333.77	4.93%	433.68	2.41%
材料及低值易耗品	137.97	3.44%	262.69	3.34%	235.26	3.47%	332.22	1.85%
办公费及修理费	125.33	3.13%	336.50	4.28%	702.90	10.37%	321.50	1.79%
广告宣传费用	1.47	0.04%	25.84	0.33%	85.88	1.27%	99.00	0.55%
其他	473.25	11.81%	747.92	9.52%	920.36	13.58%	699.97	3.89%
合计	4,006.59	100.00%	7,858.77	100.00%	6,775.56	100.00%	18,004.61	100.00%

2020 年，销售费用同比减少 62.37%，主要是根据企业会计准则要求，2020 年起将原计入销售费用中与销售直接相关的运输装卸费调整至主营业务成本。2021 年销售费用同比增长 15.99%，主要是公司 2021 年营业收入大幅提升、业务规模扩大，一方面销售人员数量及人均薪酬均有所增加，另一方面出口销售支付的销售服务及代理费相应有所增加。2022 年 1–6 月，公司销售费用同比减少 15.36%，主要是因为公司 2022 年 1–6 月营业收入同比增长 20.84%，与营业收入正相关的职工薪酬、销售服务及代理费、运输装卸费等相应增加。

2、管理费用

公司管理费用主要由职工薪酬、修理费、折旧摊销构成，具体管理费用如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	15,961.71	58.91%	24,376.08	48.75%	24,050.97	53.36%	22,811.88	42.75%
修理费	3,189.49	11.77%	8,618.19	17.24%	6,830.91	15.15%	6,902.06	12.94%
折旧摊销	2,181.75	8.05%	4,256.97	8.51%	3,223.61	7.15%	3,188.71	5.98%
业务招待费	1,053.66	3.70%	2,103.85	4.22%	1,561.07	3.46%	1,782.95	3.34%
低发现并处置费	794.56	2.93%	1,267.96	2.54%	1,282.33	2.84%	1,277.23	2.39%
材料及低值易耗品	532.19	1.96%	1,180.79	2.36%	857.15	1.90%	851.98	1.60%
办公及会议费	211.22	0.78%	340.59	0.68%	838.17	1.86%	1,176.05	2.20%
租赁费	213.08	0.79%	501.09	1.00%	778.59	1.73%	731.61	1.37%
车辆使用及保险费	428.10	1.58%	849.62	1.70%	745.27	1.65%	1,129.74	2.12%
中介服务费	637.43	2.35%	1,162.78	2.33%	645.64	1.43%	703.05	1.32%
综合服务费	–	0.00%	–	–	–	–	9,267.54	17.37%
安全及警卫消防费	227.17	0.84%	523.76	1.05%	319.76	0.71%	287.89	0.54%
差旅费	48.01	0.18%	458.79	0.92%	277.27	0.62%	–	–
宣传费	247.12	0.91%	467.06	0.93%	276.50	0.61%	187.97	0.35%
残疾人再就业保险金	5.60	0.02%	258.10	0.52%	264.69	0.59%	–	–
技术使用费	189.10	0.70%	442.46	0.88%	230.61	0.51%	172.61	0.32%
信息系统费用	29.70	0.11%	259.79	0.52%	136.39	0.30%	162.68	0.30%
检测费	54.11	0.20%	85.79	0.17%	100.00	0.22%	170.79	0.32%
水电费	92.61	0.34%	195.87	0.39%	67.85	0.15%	105.67	0.20%
其他	1,049.27	3.87%	2,624.11	5.25%	2,590.29	5.75%	2,448.32	4.59%
合计	27,095.93	100.00%	50,003.66	100.00%	45,077.06	100.00%	53,358.73	100.00%

2019 年管理费用中综合服务费较高，主要是追溯调整的尼龙化工在被收购前支付中国平煤神马集团的内部审计、财务预决算费用。公司完成对尼龙化工的收购后，公司作为控股平台对尼龙化工进行统一管理，尼龙化工不再承担该项费用。因此，2020 年管理费用同比下降 15.52%。

2021 年，公司管理费用同比上升 10.93%，主要是因为：1）部分产线于 2021 年维修，修理费较同期增加；2）固定资产规模 2021 年增幅较大，折旧摊销费用较同期增加。

2022 年 1–6 月，公司管理费用同比增长 23.62%，主要是因为 2021 年公司业绩较好，公司 2022 年工资指标有所提高，职工薪酬有所增加。

3、研发费用

公司研发费用主要由研发材料、职工薪酬构成。报告期内，公司持续投入研发费用，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发材料	17,996.19	66.45%	32,792.41	66.30%	20,382.50	57.83%	26,561.21	64.24%
职工薪酬	7,113.35	26.26%	13,122.44	26.53%	10,327.51	29.30%	10,766.12	26.04%
折旧摊销费	597.86	2.21%	1,099.84	2.22%	870.20	2.47%	842.43	2.04%
水电费	567.09	2.09%	400.11	0.81%	218.47	0.62%	234.89	0.57%
开发试验费	9.83	0.04%	409.96	0.83%	352.46	1.00%	358.22	0.87%
其他	798.76	2.95%	1,637.09	3.31%	3,096.84	8.79%	2,584.92	6.25%
合计	27,083.07	100.00%	49,461.85	100.00%	35,247.98	100.00%	41,347.79	100.00%

4、财务费用

公司财务费用主要为利息费用，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息费用	20,934.36	112.32%	44,112.36	119.15%	35,776.70	139.27%	39,156.67	119.29%
减：利息收入	−5,736.50	−30.78%	−9,970.69	−26.93%	−10,293.02	−40.07%	−11,805.41	−35.96%
汇兑损益	1,290.86	6.93%	1,237.75	3.34%	−2,604.21	−10.14%	1,087.45	3.31%
手续费及其他	2,148.77	11.53%	1,642.54	4.44%	2,809.48	10.94%	4,386.64	13.36%
合计	18,637.49	100.00%	37,021.96	100.00%	25,688.94	100.00%	32,825.34	100.00%

2020 年，公司财务费用有所减少，一方面是银行整体贷款利率下行；另一方面是汇兑损益差异引起。2021 年，公司财务费用增加了 44.12%，主要是新增借款较多，利息费用增加。

（五）其他收益

2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1–6 月，公司其他收益分别为 3,874.71 万元、9,500.62 万元、4,339.80 万元和 1,102.23 万元，主要为与经营相关的政府补助，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府补助	1,061.59	96.31%	4,315.45	99.44%	9,468.09	99.66%	3,872.07	99.93%
代扣个人所得税手续费	40.64	3.69%	24.35	0.56%	32.53	0.34%	2.64	0.07%
合计	1,102.23	100.00%	4,339.80	100.00%	9,500.62	100.00%	3,874.71	100.00%

其中，大额政府补助明细如下：

单位：万元

补助项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
稳岗补贴	12.57	2,183.47	5,544.36	188.55
非煤产业转型升级专项资金	107.14	214.29	428.57	428.57
研发补助	115.75	441.00	619.00	–
搬迁入园政策奖补资金	6.34	233.46	690.91	–
东厂区搬迁专项资金	107.14	214.29	–	–
锅炉烟氨排放技术储备及改造	62.98	125.96	125.96	4.00
重大专项科研经费	50.00	100.00	–	100.00
废水治理项目	21.43	73.67	73.67	125.96
以工代训补贴	–	64.78	333.60	–
失业金补助款	–	5.43	39.11	–
先进制造业发展专项资金	–	–	351.50	–
困城流回改府补助	–	–	570.19	871.54
2018 年省企业研发财政补助	–	–	–	271.00
平现山市科技局 2018 年度重大科技专项项目经费	–	–	–	350.00
平顶山市高新技术产业开发区财政国库支付中心研发补助资金	–	–	–	356.00
2019 年研发财政补助省级资金	–	–	–	200.00
平顶山市财政局补助款(专项资金贷款贴息)	200.00	–	–	–
4 万吨民用丙烯项目	70.92	–	–	–
中国科学院长春应用化学研究所财政专项经费	60.00	–	–	–
中原技能大师	60.00	–	–	–
小计	874.27	3,656.35	8,776.87	2,895.62
其他项目	187.32	659.1	691.2	976.5
合计	1,061.59	4,315.45	9,468.09	3,872.07

（六）投资收益

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资收益	821.86	5,100.24	2,613.51	4,199.90
处置长期股权投资产生的投资收益	–	2,795.36	–	–
其他债权投资持有期间取得的利息收入	72.00	164.95	–	–
票据贴现的利息费用	−697.65	−880.83	–	–
其他	−290.83	−440.00	–	–
合计	−94.62	6,739.72	2,613.51	4,199.90

2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1–6 月，公司投资收益分别为 4,199.90 万元、2,613.51 万元、6,739.72 万元和−94.62 万元。公司投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益。2021 年，公司联营企业万里化工、集团财务公司等投资效益较好，权益法核算的投资收益金额较大；公司处置长期股权投资产生的投资收益为 2,795.36 万元，主要是处置福建申马公司股权。

（七）减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失及资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
信用减值损失	2,301.88	3,437.88	1,279.26	−18,859.04
资产减值损失	4,555.31	2,581.41	163.87	525.78
其中：存货跌价损失及合同履约成本减值损失	4,055.31	1,521.22	163.87	635.28
其他资产减值损失	500.00	1,060.19	–	−109.50

报告期内，公司信用减值损失主要为应收账款减值损失和其他应收款减值损失。2019 年，公司信用减值损失为−18,859.04 万元，主要是追溯调整的同一控制下被合并方尼龙化工转回了前期对其他应收关联方借款的坏账准备计提。

报告期内，公司资产减值损失主要为存货跌价损失。2019 年的资产减值损失中的“其他”主要为冲回对河南神马氯碱发展有限责任公司投资的减值准备 109.5 万元；2021 年、2022 年 1–6 月的资产减值损失中的“其他”主要为公司熔喷布生产线减值导致的固定资产减值损失。

（八）营业外收支分析

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入具体明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
非流动资产处置利得合计	53.52	12.10	7.38	1.44
政府补助	–	–	60.00	10.00
罚没利得	9.58	47.47	66.05	36.45
拆迁补偿款	–	–	–	3,846.44
其他	484.12	204.41	125.26	475.98
合计	547.23	263.98	258.70	4,370.31

2019 年营业外收入中拆迁补偿款为公司涤纶丝厂拆迁补偿，该项目拆迁补偿款为 9,780.35 万元，拆迁设备形成处置损失 5,933.91 万元，结余金额 3,846.44 万元用于弥补拆迁前期形成的停工损失，计入 2019 年的营业外收入。2022 年 1–6 月，其他营业外收入较大，主要为核销了部分其他应付款。

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出主要包括非流动资产处置损失、对外捐赠等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
非流动资产处置损失	0.04	361.17	126.42	565.28
债务重组损失	–	–	–	–
对外捐赠	11.52	175.83	114.00	300.83
诉讼赔偿款	–	134.40	823.24	8.72
滞纳金及罚款支出	14.56	176.52	552.06	35.61
扶贫资金	–	–	33.65	347.00
盘亏损失	–	–	–	10.79
购买碳排放指标	–	717.38	–	–
其他	50.65	60.67	143.66	215.70
合计	76.77	1,625.97	1,793.03	1,483.93

2020 年，公司滞纳金及罚款支出 552.06 万元主要是税务滞纳金和社保滞纳金；诉讼赔偿款 823.24 万元主要是股民诉讼赔偿。2021 年，公司根据环保治理要求，购买碳排放指标 717.38 万元。

（九）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
非流动资产处置损益	−34.51	2,373.68	−109.98	−114.11
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)	1,061.59	4,315.45	20,105.09	3,884.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	–	–	656.57	1,962.98
债务重组损益	–	–	–	123.76
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	–	–	−575.40	–
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	–	–	13,816.86	–
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	–	–	–	–
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	30.97	225.00	–	19,112.92
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	–	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	416.98	−1,012.93	−1,442.76	2,890.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	–	–
所得税影响额	−260.94	−1,176.71	−7,702.38	−3,662.98
少数股东权益影响额	−167.16	−1,040.48	−267.26	4.74
合计	1,098.01	3,684.01	24,480.74	24,202.51

报告期内，公司非经常性损益合计分别为 24,202.51 万元、24,480.74 万元、3,684.01 万元和 1,098.01 万元，占各期归母净利润的比例分别为 37.16%、66.06%、1.72%和 2.09%。报告期内，公司非经常性损益的主要内容为计入当期损益的政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回。

2019 年非经常性损益为 24,202.51 万元，主要为：1）公司涤纶丝厂拆迁补偿款，该项目拆迁补偿款为 9,780.35 万元，拆迁设备形成处置损失 5,933.91 万元，结余金额 3,846.44 万元用于弥补拆迁前期形成的停工损失，计入 2019 年的营业外收入；2）追溯调整的同一控制下被合并方尼龙化工转回了前期对其他应收关联方借款的坏账准备计提。

2020 年非经常性损益为 24,480.74 万元，主要为：1）因加征关税退税、稳岗补贴、园区搬迁等引起政府补助增加；2）公司同一控制下企业合并尼龙化工及聚碳材料公司，引起同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益增加。

2021 年非经常性损益为 3,684.01 万元，主要为处置福建申马的股权收益。2021 年非经常性损益金额较小，主要是计入当期损益的政府补助减少。

2022 年 1–6 月非经常性损益为 1,098.01 万元，主要为计入当期损益的政府补助。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	780,025.71	1,135,471.56	798,342.84	1,029,493.70
收到的税费返还	19,302.87	11,232.55	22,394.46	13,118.75
收到其他与经营活动有关的现金	11,640.81	23,580.48	28,346.62	151,335.49
经营活动现金流入小计	810,969.39	1,170,284.59	849,083.91	1,193,947.94
购买商品、接受劳务支付的现金	587,199.55	838,550.52	628,888.55	798,938.06
支付给职工以及为职工支付的现金	54,803.83	102,609.99	86,868.57	92,799.58
支付的各项税费	47,464.83	73,687.14	30,356.41	38,525.12
支付其他与经营活动有关的现金	15,333.11	25,519.58	74,060.08	59,761.92
经营活动现金流出小计	704,801.32	1,040,367.23	820,173.61	990,024.67
经营活动产生的现金流量净额	106,168.07	129,917.36	28,910.30	203,923.27
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	12,787.73	–	–
取得投资收益收到的现金	133.12	3,299.05	2,324.09	1,715.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90.86	56.05	1.31	377.10
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	414.82	6,398.48	70,833.94	16,041.95
投资活动现金流入小计	638.81	22,541.32	73,159.35	18,134.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,129.80	226,478.70	180,661.91	73,548.11
投资支付的现金	2,000.00	34,957.91	124,753.66	44,174.84
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	282.15	2,189.24	335.51	11,177.83
投资活动现金流出小计	96,411.95	263,625.85	305,751.08	128,900.78
投资活动产生的现金流量净额	−95,773.14	−241,084.53	−232,591.73	−110,766.65
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	113,263.21	13,440.00	21,528.00
取得借款收到的现金	684,475.74	913,472.22	900,578.43	776,266.11
收到其他与筹资活动有关的现金	44,912.18	226,684.12	457,079.72	200,637.66
筹资活动现金流入小计	729,387.92	1,253,419.55	1,371,098.15	998,431.77
偿还债务支付的现金	442,395.94	599,337.00	779,286.19	576,500.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,473.25	108,426.11	45,356.33	54,395.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,400.00	189.16	1,200.00	2,378.31
支付其他与筹资活动有关的现金	127,229.90	188,440.21	164,576.70	374,877.61
筹资活动现金流出小计	661,099.09	896,203.32	989,219.23	1,005,773.73
筹资活动产生的现金流量净额	68,288.84	357,216.23	381,878.92	−7,341.96
汇率变动对现金的影响	2,245.61	−2,462.96	−476.54	−938.10
现金及现金等价物净增加额	80,929.37	243,586.09	177,720.96	84,876.57
期初现金及现金等价物余额	682,811.88	439,225.79	261,504.83	176,628.26
期末现金及现金等价物余额	763,741.25	682,811.88	439,225.79	261,504.83

（一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
销售商品、提供劳务收到的现金	780,025.71	1,135,471.56	798,342.84	1,029,493.70
收到的税费返还	19,302.87	11,232.55	22,394.46	13,118.75
收到其他与经营活动有关的现金	11,640.81	23,580.48	28,346.62	151,335.49
经营活动现金流入小计	810,969.39	1,170,284.59	849,083.91	1,193,947.94
购买商品、接受劳务支付的现金	587,199.55	838,550.52	628,888.55	798,938.06
支付给职工以及为职工支付的现金	54,803.83	102,609.99	86,868.57	92,799.58
支付的各项税费	47,464.83	73,687.14	30,356.41	38,525.12
支付其他与经营活动有关的现金	15,333.11	25,519.58	74,060.08	59,761.92
经营活动现金流出小计	704,801.32	1,040,367.23	820,173.61	990,024.67
经营活动产生的现金流量净额	106,168.07	129,917.36	28,910.30	203,923.27

报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”占营业收入的比重如下：

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
销售商品、提供劳务收到的现金	780,025.71	1,135,471.56	798,342.84	1,029,493.70
营业收入	759,945.41	1,341,514.32	891,200.01	1,104,829.77
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	102.64%	84.64%	89.58%	93.18%

2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1–6 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为 93.18%、89.58%、84.64%及 102.64%，2021 年比例较低，主要是因为该年客户使用票据结算较多。

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
净利润	56,696.19	216,325.57	38,230.56	65,680.80
加：资产减值准备	4,555.31	2,581.41	163.87	525.78
信用减值损失	2,301.88	3,437.88	1,279.26	−18,859.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,057.72	43,113.53	40,356.51	39,826.27
使用权资产摊销	531.15	971.20	–	–
无形资产摊销	1,800.56	3,267.87	2,087.56	2,084.74
长期待摊费用摊销	188.02	212.22	210.37	209.51
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）	88.00	4.51	−9.06	6.09
固定资产报废损失（收益以“−”号填列）	−53.49	361.17	118.73	−3,071.27
公允价值变动损失（收益以“−”号填列）	–	–	–	–
财务费用（收益以“−”号填列）	22,225.22	15,430.87	33,172.48	40,244.11
投资损失（收益以“−”号填列）	−603.03	−6,739.72	−2,613.51	−4,199.90
递延所得税资产减少（增加以“−”号填列）	−2,560.72	−5,979.48	888.09	3,130.25
递延所得税负债增加（减少以“−”号填列）	−112.44	1,958.77	−94.49	−92.54
存货的减少（增加以“−”号填列）	−42,417.58	11,574.63	42,375.21	−3,527.36
经营性应收项目的减少（增加以“−”号填列）	51,049.98	−2,510.50	282,032.78	−193,762.75
经营性应付项目的增加（减少以“−”号填列）	−10,578.71	−154,092.59	−409,288.06	276,325.87
其他	–	–	–	2.69
经营活动产生的现金流量净额	106,168.07	129,917.36	28,910.30	203,923.27

（二）投资性活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
收回投资收到的现金	–	12,787.73	–	–
取得投资收益收到的现金	133.12	3,299.05	2,324.09	1,715.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90.86	56.05	1.31	377.10
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	414.82	6,398.48	70,833.94	16,041.95
投资活动现金流入小计	638.81	22,541.32	73,159.35	18,134.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,129.80	226,478.70	180,661.91	73,548.11
投资支付的现金	2,000.00	34,957.91	124,753.66	44,174.84
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	282.15	2,189.24	335.51	11,177.83
投资活动现金流出小计	96,411.95	263,625.85	305,751.08	128,900.78
投资活动产生的现金流量净额	−95,773.14	−241,084.53	−232,591.73	−110,766.65

报告期内，公司投资活动所产生的现金流量净额分别为−110,766.65 万元、−232,591.73 万元、−241,084.53 万元和−95,773.14 万元，金额持续为负，一方面是报告期内公司项目建设持续投入，引起购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大；另一方面是对参股公司增资及收购股份引起投资支付的现金较高。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流情况如下：

单位：万元

科目	2022 年 1–6 月	2021 年	2020 年	2019 年
吸收投资收到的现金	–	113,263.21	13,440.00	21,528.00
取得借款收到的现金	684,475.74	913,472.22	900,578.43	776,266.11
收到其他与筹资活动有关的现金	44,912.18	226,684.12	457,079.72	200,637.66
筹资活动现金流入小计	729,387.92	1,253,419.55	1,371,098.15	998,431.77
偿还债务支付的现金	442,395.94	599,337.00	779,286.19	576,500.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,473.25	108,426.11	45,356.33	54,395.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,400.00	189.16	1,200.00	2,378.31
支付其他与筹资活动有关的现金	127,229.90	188,440.21	164,576.70	374,877.61
筹资活动现金流出小计	661,099.09	896,203.32	989,219.23	1,005,773.73
筹资活动产生的现金流量净额	68,288.84	357,216.23	381,878.92	−7,341.96

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为−7,341.96 万元、381,878.92 万元、357,216.23 万元和 68,288.84 万元。2019 年，筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是公司当期使用票据与供应商结算量较大，支付的银行承兑票据层信用证保证金金额较大，导致支付其他与筹资活动有关的现金较高。2020 年，筹资活动产生的现金流量净额较高，主要是公司借款增加，尼龙化工收回关联方款项，2021 年，筹资活动产生的现金流量净额维持在较高水平，主要是因为：1）公司为在建工程的持续建设，新增项目贷款较多；2）公司尼龙化工于 2021 年 12 月收到金石基金 12.00 亿元增资诚意金。2022 年 1–6 月筹资活动产生的现金流量净额持续为正，主要是因为公司持续建设在建工程，新增长期借款较多。

四、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 73,548.11 万元、180,661.91 万元、226,478.70 万元和 94,129.80 万元，主要用于支付项目建设工程款项、购买设备等。通过持续的资本性支出，公司的产能得以增加，产业链得以延伸，生产设备得以技术升