

证券代码：000703

证券简称：恒逸石化

公告编号：2021-061

恒逸石化股份有限公司 公开发行 A 股可转换公司债券预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

● 本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

● 关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。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与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次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》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对恒逸石化股份有限公司（以下简称“公司”、“恒逸石化”或“发行人”）的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，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）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。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定及规范性文件的要求，并结合公司财务状况和投资

计划，本次发行的可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司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按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

根据相关法律法规的规定，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等情况，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率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。

（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，到期归还所有未转股的可转债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：

$$I=B_1 \times i$$

I：指年利息额；

B₁：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：指可转换公司债券的当年票面利率。

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限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 A 股股票交易均价（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均价按经过相应除权、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，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，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： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$;

派送现金股利： $P1 = P0 - D$;

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

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，并在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和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本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本公司股份类别、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及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格的向下修正条款

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 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审议表决。

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，持有公司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交易日公司股票的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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格计算，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格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和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。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，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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 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部分，公司将按照深圳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剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

（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，具体赎回价格由股东大会授权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

在本次发行的可转换公司债券转股期内，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）在本次发行的可转换公司债券转股期内，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格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

（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。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B_2 \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B₂：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回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）。

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

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，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的最后两个计息年度，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

在本次发行的可转换公司债券存续期内，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价格回售给公司。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，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B_3 \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B₃：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售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回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（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

本次发行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可向公司原股东优先配售，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，并在本次发行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，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、可转换公司债券持有人的权利：

- (1) 依照其所持有的可转换债券数额享有《可转债募集说明书》约定利息；
- (2) 根据《可转债募集说明书》约定条件将所持有的可转换债券转为公司A股股票；
- (3) 根据《可转债募集说明书》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期可转债；
- (5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (6) 按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息；
- (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、可转换公司债券持有人的义务：

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的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《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付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债券持有人承担的其他义务。

3、在本次可转换公司债券存续期间内，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《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励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）或者担保物（如有）发生重大变化；

(5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(6) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本期可转债 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；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。如公司董事会未能按债券持有人会议规则规定履行其职责，单独或合计持有未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

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募集资金总额不超过 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），本次项目实施主体为海宁恒逸新材料有限公司和宿迁逸达新材料有限公司，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	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 50 万吨新型功能性纤维技术改造项目	256,500.00	70,000.00
2	年产 110 万吨新型环保差别化纤维项目	385,000.00	230,000.00
合计		641,500.00	300,000.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将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。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的

实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）募集资金存管

公司已制定募集资金管理制度，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。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期限

本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

（1）资产部分

单位：元

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	9,720,576,659.41	10,078,983,803.86	7,439,884,788.19	9,052,390,527.76
交易性金融资产	194,439,145.62	251,904,308.53	149,692,516.20	122,942,670.65
衍生金融资产	327,986,678.85	737,015,777.82	409,150,395.76	-
应收票据	321,829,417.14	214,684,966.98	728,006,603.36	310,233,580.32
应收账款	3,786,968,807.18	3,879,744,130.04	5,890,241,538.78	1,378,211,622.25
应收账款融资	840,782,786.34	537,214,790.48	442,981,896.97	797,769,753.05
预付款项	1,294,137,032.56	883,379,980.28	639,205,988.61	943,882,598.77
其他应收款	440,960,988.91	444,853,725.83	891,840,089.91	141,905,638.37
存货	12,315,258,182.22	9,650,858,867.17	9,153,238,548.05	3,019,753,421.68
一年内到期的非流动资产	109,833,237.99	92,749,731.30	4,389,768.36	2,305,155.61
其他流动资产	4,525,526,918.40	2,210,554,253.43	1,589,791,500.12	1,414,750,334.02
流动资产合计	33,878,299,854.62	28,981,944,335.72	27,338,423,634.31	17,184,145,302.48
长期应收款	144,490,818.09	157,476,489.65	229,565,480.84	159,437,743.33
长期股权投资	10,691,110,821.83	10,062,484,360.52	9,260,247,813.26	7,814,086,904.50
其他权益工具投资	5,600,000.00	5,600,000.00	600,000.00	-

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	41,327,528,635.91	41,579,728,480.95	38,775,633,926.67	13,226,265,147.50
在建工程	8,541,767,009.88	7,801,532,982.72	3,690,131,551.30	17,495,259,335.87
无形资产	1,839,822,941.16	1,780,817,303.08	1,600,920,513.80	1,140,095,055.80
开发支出	8,159,515.25	7,630,754.87	3,517,300.44	-
商誉	221,865,586.69	221,865,586.69	221,865,586.69	221,865,586.69
长期待摊费用	536,060,697.90	558,914,884.31	672,941,486.88	16,229,441.54
递延所得税资产	146,370,191.69	135,860,344.06	155,720,874.87	204,489,907.34
其他非流动资产	2,684,998,811.67	966,412,632.97	3,813,724,540.18	4,372,860,071.59
非流动资产合计	66,147,775,030.07	63,278,323,819.82	58,424,869,074.93	44,650,589,194.16
资产总计	100,026,074,884.69	92,260,268,155.54	85,763,292,709.24	61,834,734,496.64

(2) 负债及所有者权益

单位：元

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债：				
短期借款	32,183,053,054.75	26,482,672,125.98	23,323,906,006.56	13,781,002,805.01
交易性金融负债	33,212,776.94	9,301,029.70	1,399,903.27	10,209,921.02
衍生金融负债	137,872,957.40	136,608,747.10	-	2,239,759.00
应付票据	2,287,344,348.11	1,187,267,473.78	2,250,294,707.08	3,095,544,363.07
应付账款	5,725,978,225.82	5,740,701,545.50	9,679,848,880.14	4,714,943,800.85
预收款项	-	-	-	547,301,880.74
合同负债	1,311,231,525.84	1,468,187,681.02	527,511,147.25	-
应付职工薪酬	221,429,539.48	293,025,783.34	344,069,770.27	162,931,797.73
应交税费	459,271,954.46	640,490,564.22	316,917,106.52	260,905,671.69
其他应付款	440,415,074.54	406,082,547.82	257,344,100.76	1,221,607,283.67
一年内到期的非流动负债	4,030,799,772.20	4,487,453,396.24	1,506,007,634.42	1,280,230,005.65
其他流动负债	33,824,717.97	151,856,844.93	68,576,113.37	-
流动负债合计	46,864,433,947.51	41,003,647,739.63	38,275,875,369.64	25,076,917,288.43
非流动负债：				
长期借款	16,759,941,562.63	16,609,903,029.23	12,733,302,561.13	9,714,442,000.02
应付债券	3,044,226,673.87	3,521,330,557.49	3,989,762,031.71	2,988,354,527.85
长期应付款	1,138,990,622.39	520,596,948.45	883,441,367.14	987,585,147.52
预计负债	3,555,907.35	3,555,907.35	2,645,266.16	433,932.50

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
递延收益	202,774,958.02	197,513,098.48	198,911,445.22	88,873,174.41
递延所得税负债	129,546,766.56	111,572,094.08	127,067,875.20	150,207,489.82
非流动负债合计	21,279,036,490.82	20,964,471,635.08	17,935,130,546.56	13,929,896,272.12
负债合计	68,143,470,438.33	61,968,119,374.71	56,211,005,916.20	39,006,813,560.55
股东权益：				
股本	3,681,645,407.00	3,681,645,407.00	2,841,725,474.00	2,627,957,359.00
其他权益工具	478,546,158.81	478,546,158.81	-	-
资本公积	9,165,024,890.46	9,165,068,133.86	10,492,771,354.69	7,919,543,059.77
减：库存股	509,988,586.97	349,918,604.53	55,450,720.00	125,771,720.00
其他综合收益	-822,013,016.14	-1,032,362,450.85	335,623,308.63	100,082,637.81
盈余公积	660,652,171.17	660,652,171.17	559,247,505.53	483,115,739.87
未分配利润	12,615,737,759.70	11,403,002,797.32	9,567,928,583.61	7,358,146,155.19
归属于母公司股东权益合计	25,269,604,784.03	24,006,633,612.78	23,741,845,506.46	18,363,073,231.64
少数股东权益	6,612,999,662.33	6,285,515,168.05	5,810,441,286.58	4,464,847,704.45
股东权益合计	31,882,604,446.36	30,292,148,780.83	29,552,286,793.04	22,827,920,936.09
负债和股东权益总计	100,026,074,884.69	92,260,268,155.54	85,763,292,709.24	61,834,734,496.64

2、合并利润表

单位：元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	30,845,538,236.94	86,429,630,191.87	79,620,543,631.74	88,065,815,535.96
其中：营业收入	30,845,538,236.94	86,429,630,191.87	79,620,543,631.74	88,065,815,535.96
二、营业总成本	29,364,059,869.67	84,114,651,201.79	76,723,504,823.91	86,796,865,482.96
其中：营业成本	28,346,444,572.75	80,449,830,696.94	73,994,833,712.93	84,762,872,415.50
税金及附加	36,774,170.41	120,437,470.28	185,265,699.10	110,066,677.17
销售费用	62,347,710.01	218,109,801.14	455,835,985.78	337,169,676.49
管理费用	278,915,297.49	970,153,607.89	583,493,439.21	531,705,263.14
研发费用	183,236,204.58	351,969,307.93	492,740,271.96	279,482,471.96
财务费用	456,341,914.43	2,004,150,317.61	1,011,335,714.93	775,568,978.70
加：其他收益	24,471,492.98	371,817,061.73	475,316,277.37	150,124,731.84
投资收益（损失以“-”号填列）	175,088,238.61	1,691,621,709.35	1,504,670,646.53	1,095,805,361.76
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-13,168,384.27	156,423,385.37	-58,842,982.82	107,695,606.99
信用减值损失（损失以“-”号填	-2,790.00	13,912,334.18	-25,187,182.20	-

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
列)				
资产减值损失(损失以“-”号填列)	309,000.00	-18,111,009.54	-20,345,690.78	-139,281,344.38
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-681,198.14	-4,357,509.27	1,543,684.20	1,295,608.39
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,667,494,726.45	4,526,284,961.90	4,774,193,560.13	2,484,590,017.60
加: 营业外收入	4,901,515.30	14,227,568.48	11,699,859.55	19,651,628.17
减: 营业外支出	430,360.73	20,943,094.87	29,743,281.16	5,044,079.32
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,671,965,881.02	4,519,569,435.51	4,756,150,138.52	2,499,197,566.45
减: 所得税费用	151,305,413.28	704,967,451.61	746,630,993.51	345,333,984.50
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,520,660,467.74	3,814,601,983.90	4,009,519,145.01	2,153,863,581.95
(一) 按经营持续性分类				
1、持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	1,520,660,467.74	3,814,601,983.90	4,009,519,145.01	2,153,992,179.28
2、终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-128,597.33
(二) 按所有权归属分类				
1、少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	307,925,505.36	742,603,144.15	819,333,627.22	281,368,852.61
2、归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	1,212,734,962.38	3,071,998,839.75	3,190,185,517.79	1,872,494,729.34
六、其他综合收益的税后净额	219,142,173.63	-1,477,073,355.49	330,650,510.31	464,417,414.75
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	210,349,434.71	-1,367,985,759.48	239,474,532.17	360,700,072.66
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
2、将重分类进损益的其他综合收益	210,349,434.71	-1,367,985,759.48	239,474,532.17	360,700,072.66
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	2,994,244.29	-59,356,706.36	41,930,752.69	57,852,113.40
(2) 现金流量套期损益的有效部分	154,000,424.76	-431,713,895.59	108,757,841.33	56,761,599.93
(3) 外币财务报表折算差额	53,354,765.66	-876,915,157.53	88,785,938.15	246,086,359.33
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,792,738.92	-109,087,596.01	91,175,978.14	103,717,342.09
七、综合收益总额	1,739,802,641.37	2,337,528,628.41	4,340,169,655.32	2,618,280,996.70

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
归属于母公司股东的综合收益总额	1,423,084,397.09	1,704,013,080.27	3,429,660,049.96	2,233,194,802.00
归属于少数股东的综合收益总额	316,718,244.28	633,515,548.14	910,509,605.36	385,086,194.70
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.33	1.08	1.13	0.76
（二）稀释每股收益（元/股）	0.32	1.07	1.13	0.76

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2021年1-3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	33,734,116,899.73	94,164,418,130.34	85,608,267,111.66	95,217,179,787.65
收到的税费返还	171,091,277.69	1,606,851,370.63	662,041,823.18	210,156,630.32
收到其他与经营活动有关的现金	173,063,995.61	1,871,048,242.67	1,554,963,662.46	339,311,828.93
经营活动现金流入小计	34,078,272,173.03	97,642,317,743.64	87,825,272,597.30	95,766,648,246.90
购买商品、接受劳务支付的现金	31,964,016,177.70	86,763,506,667.48	83,383,536,300.14	91,415,716,812.49
支付给职工以及为职工支付的现金	779,499,752.90	2,063,286,244.53	1,498,511,091.64	1,097,814,172.87
支付的各项税费	474,776,206.00	1,103,552,261.90	1,749,852,708.90	1,003,822,889.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,331,175,996.28	2,698,199,791.78	1,284,498,274.53	642,215,763.71
经营活动现金流出小计	34,549,468,132.88	92,628,544,965.69	87,916,398,375.21	94,159,569,638.67
经营活动产生的现金流量净额	-471,195,959.85	5,013,772,777.95	-91,125,777.91	1,607,078,608.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	446,229,474.10	881,887,917.02	4,644,938,837.78	1,113,150,766.38
取得投资收益收到的现金	114,012,752.89	504,230,715.53	342,853,197.41	259,459,007.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,612,726.25	4,915,884.62	18,842,576.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	50,437,768.06	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	12,475,966.42	555,326,465.85	108,639,015.50	1,362,468,550.47

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
投资活动现金流入小计	572,718,193.41	1,994,495,592.71	5,101,346,935.31	2,753,920,900.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,572,815,855.39	8,172,452,434.34	11,333,202,264.49	12,738,220,474.52
投资支付的现金	3,245,541,248.69	1,774,515,879.38	6,198,444,997.55	1,392,969,064.44
支付其他与投资活动有关的现金	799,386.24	-	579,801,680.00	1,301,757,626.10
投资活动现金流出小计	5,819,156,490.32	9,946,968,313.72	18,111,448,942.04	15,432,947,165.06
投资活动产生的现金流量净额	-5,246,438,296.91	-7,952,472,721.01	-13,010,102,006.73	-12,679,026,264.24
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	82,766,250.00	3,035,100,000.00	4,927,624,987.11	3,194,959,173.58
取得借款收到的现金	14,253,774,610.28	35,951,594,602.98	30,279,457,278.04	27,509,695,411.83
收到其他与筹资活动有关的现金	800,378,976.72	1,909,656,348.44	5,819,111,783.97	15,979,707,559.36
筹资活动现金流入小计	15,136,919,837.00	40,896,350,951.42	41,026,194,049.12	46,684,362,144.77
偿还债务支付的现金	10,674,355,690.83	29,558,054,825.43	19,879,080,400.10	15,893,610,920.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	574,300,267.12	3,146,712,192.03	2,503,033,651.79	1,157,126,149.12
支付其他与筹资活动有关的现金	202,093,632.38	2,284,204,105.14	7,663,694,485.75	15,779,536,629.63
筹资活动现金流出小计	11,450,749,590.33	34,988,971,122.60	30,045,808,537.64	32,830,273,699.14
筹资活动产生的现金流量净额	3,686,170,246.67	5,907,379,828.82	10,980,385,511.48	13,854,088,445.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,461,530.78	-255,434,618.11	57,785,612.38	207,085,108.98
五、现金及现金等价物净增加额	-2,043,925,540.87	2,713,245,267.65	-2,063,056,660.78	2,989,225,898.60
加：期初现金及现金等价物余额	7,186,325,948.17	4,473,080,680.52	6,536,137,341.30	3,546,911,442.70
六、期末现金及现金等价物余额	5,142,400,407.30	7,186,325,948.17	4,473,080,680.52	6,536,137,341.30

4、母公司资产负债表

(1) 资产部分

单位：元

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	25,359,869.80	19,798,650.05	26,078,403.11	3,042,159.84
其他应收款	6,700,561,237.54	8,167,765,426.76	6,830,966,888.92	4,251,943,692.79
其他流动资产	-	-	2,241,163.69	355,430.33
流动资产合计	6,725,921,107.34	8,187,564,076.81	6,859,286,455.72	4,255,341,282.96
非流动资产：				
长期股权投资	15,790,533,555.74	15,781,533,619.33	15,519,677,445.03	13,739,985,508.66
固定资产	649.40	649.40	649.40	649.40
非流动资产合计	15,790,534,205.14	15,781,534,268.73	15,519,678,094.43	13,739,986,158.06
资产总计	22,516,455,312.48	23,969,098,345.54	22,378,964,550.15	17,995,327,441.02

(2) 负债及所有者权益

单位：元

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债：				
应付账款	8,131.93	-	-	-
应付职工薪酬	394,276.80	565,750.89	215,439.69	790,697.81
应交税费	4,108,610.44	1,059,142.98	94,343.42	6,016,322.64
其他应付款	10,949,612.63	3,683,674.52	58,206,847.35	125,958,483.44
一年内到期的非流动 负债	1,111,702,625.27	1,984,595,701.21	179,587,499.88	139,412,499.97
流动负债合计	1,127,163,257.07	1,989,904,269.60	238,104,130.34	272,178,003.86
非流动负债：				
应付债券	3,044,226,673.87	3,521,330,557.49	3,989,762,031.71	2,988,354,527.85
非流动负债合计	3,044,226,673.87	3,521,330,557.49	3,989,762,031.71	2,988,354,527.85
负债合计	4,171,389,930.94	5,511,234,827.09	4,227,866,162.05	3,260,532,531.71
股东权益：				
股本	3,681,645,407.00	3,681,645,407.00	2,841,725,474.00	2,627,957,359.00
其他权益工具	478,546,158.81	478,546,158.81	-	-
资本公积	12,978,692,112.13	12,978,735,355.53	13,806,467,773.69	11,082,812,360.12
减：库存股	509,988,586.97	349,918,604.53	55,450,720.00	125,771,720.00
盈余公积	540,978,888.21	540,978,888.21	416,376,958.05	290,320,088.99
未分配利润	1,175,191,402.36	1,127,876,313.43	1,141,978,902.36	859,476,821.20
股东权益合计	18,345,065,381.54	18,457,863,518.45	18,151,098,388.10	14,734,794,909.31

负债和股东权益总计	22,516,455,312.48	23,969,098,345.54	22,378,964,550.15	17,995,327,441.02
-----------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

5、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	714,385,630.54	2,586,856,333.35	60,019,034.19	7,451,724.14
减：营业成本	664,233,153.96	2,537,833,295.23	58,256,351.09	7,408,724.14
税金及附加	1,185,116.26	2,047,577.69	40,701.76	5,997.04
管理费用	1,508,917.43	11,662,067.37	27,585,827.42	62,873,684.61
财务费用	337,117.69	-5,006,422.90	-942,809.46	-5,203,271.98
加：其他收益	193,827.32	1,241,974.76	1,004,798.52	
投资收益（损失以“-”号填列）	-63.59	1,204,456,174.30	1,283,621,936.37	599,706,324.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	1,500.00	863,818.05	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-692,254.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,315,088.93	1,246,019,465.02	1,260,569,516.32	541,380,660.12
减：营业外支出	-	163.39	825.70	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,315,088.93	1,246,019,301.63	1,260,568,690.62	541,380,660.12
减：所得税费用	-	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,315,088.93	1,246,019,301.63	1,260,568,690.62	541,380,660.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	47,315,088.93	1,246,019,301.63	1,260,568,690.62	541,380,660.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	47,315,088.93	1,246,019,301.63	1,260,568,690.62	541,380,660.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-3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	807,655,062.40	2,741,399,334.51	68,845,000.00	8,644,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,758,113,625.59	569,171,451.77	551,845,344.88	5,765,030.13

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	2,565,768,687.99	3,310,570,786.28	620,690,344.88	14,409,030.13
购买商品、接受劳务支付的现金	750,982,764.24	2,686,003,346.36	66,827,500.00	8,594,120.00
支付给职工以及为职工支付的现金	605,366.77	1,735,359.81	2,319,935.16	1,969,126.05
支付的各项税费	4,489,731.69	4,624,508.88	804,744.33	7,705.60
支付其他与经营活动有关的现金	355,283,671.31	8,906,447.11	6,237,546.77	115,519,978.59
经营活动现金流出小计	1,111,361,534.01	2,701,269,662.16	76,189,726.26	126,090,930.24
经营活动产生的现金流量净额	1,454,407,153.98	609,301,124.12	544,500,618.62	-111,681,900.11
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	2,100,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	1,130,000,000.00	858,930,000.00	520,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	3,256,632,750.20	241,906,384.73	147,820,821.53
投资活动现金流入小计	-	4,386,632,750.20	3,200,836,384.73	667,820,821.53
投资支付的现金	9,000,000.00	262,000,000.00	3,880,000,000.00	213,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	7,161,292.00	4,807,330,000.00	2,699,640,014.17	2,985,000,000.00
投资活动现金流出小计	16,161,292.00	5,069,330,000.00	6,579,640,014.17	3,198,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,161,292.00	-682,697,249.80	-3,378,803,629.44	-2,530,679,178.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,984,500,000.00	3,912,924,987.11	2,985,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	378,976.72	6,783,381.50	-	-
筹资活动现金流入小计	378,976.72	2,991,283,381.50	3,912,924,987.11	2,985,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,293,848,000.00	1,174,790,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,032,468.50	1,396,519,960.40	1,054,519,622.12	329,684,872.40
支付其他与筹资活动有关的现金	1,183,150.45	352,857,048.48	1,066,110.90	12,495,046.79
筹资活动现金流出小计	1,433,063,618.95	2,924,167,008.88	1,055,585,733.02	342,179,919.19
筹资活动产生的现金流量净额	-1,432,684,642.23	67,116,372.62	2,857,339,254.09	2,642,820,080.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,561,219.75	-6,279,753.06	23,036,243.27	459,002.23

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
加：期初现金及现金等价物余额	19,798,650.05	26,078,403.11	3,042,159.84	2,583,157.61
六、期末现金及现金等价物余额	25,359,869.80	19,798,650.05	26,078,403.11	3,042,159.84

(二) 合并报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

截至2021年3月31日，纳入公司合并报表的主要企业范围及情况如下：

序号	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	
1	浙江恒逸石化有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	100.00	-	设立或投资
2	浙江恒逸聚合物有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	-	60.00	同一控制企业合并
3	浙江逸盛石化有限公司	宁波市	宁波市	石化产品制造	-	70.00	同一控制企业合并
4	浙江逸昕化纤有限公司	杭州市	杭州市	商贸业	-	70.00	设立或投资
5	香港逸盛石化投资有限公司	香港	香港	贸易、咨询	-	70.00	设立或投资
6	浙江恒逸高新材料有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	-	90.67	设立或投资
7	宁波恒逸贸易有限公司	宁波市	宁波市	商贸业	-	70.00	设立或投资
8	香港天逸国际控股有限公司	香港	香港	贸易、投资	-	100.00	设立或投资
9	佳栢国际投资有限公司	香港	香港	贸易、投资	-	100.00	设立或投资
10	恒逸实业(文莱)有限公司	文莱	文莱	石化产品制造	-	70.00	同一控制企业合并
11	宁波恒逸工程管理有限公司	宁波市	宁波市	工程管理	-	70.00	同一控制企业合并
12	恒逸实业国际有限公司	新加坡	新加坡	商贸业	-	70.00	设立或投资
13	恒逸石化国际有限公司(新加坡)	新加坡	新加坡	商贸业	-	100.00	设立或投资
14	浙江恒逸石化销售有限公司	杭州市	杭州市	贸易	-	100.00	设立或投资
15	海宁恒逸新材料有限公司	海宁市	海宁市	化纤产品制造	-	100.00	设立或投资

序号	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	
16	海宁恒逸热电有限公司	海宁市	海宁市	电力、热力生产和供应业	-	90.00	设立或投资
17	宿迁逸达新材料有限公司	宿迁市	宿迁市	化纤产品制造	-	100.00	设立或投资
18	福建逸锦化纤有限公司	福建泉州	福建泉州	化纤产品制造	-	65.00	设立或投资
19	绍兴神工包装有限公司	绍兴市	绍兴市	生产、加工包装物	-	51.00	设立或投资
20	浙江恒逸物流有限公司	杭州市	杭州市	物流运输	-	100.00	同一控制企业合并
21	浙江恒逸国际贸易有限公司	杭州市	杭州市	商贸业	100.00	-	设立或投资
22	宁波恒逸实业有限公司	宁波市	宁波市	商贸业	-	100.00	设立或投资
23	浙江恒凯能源有限公司	杭州市	杭州市	商贸业	-	60.00	设立或投资
24	浙江恒逸工程管理有限公司	杭州市	杭州市	工程管理	100.00	-	设立或投资
25	浙江恒澜科技有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	100.00	-	设立或投资
26	嘉兴逸鹏化纤有限公司	嘉兴市	嘉兴市	化纤产品制造	100.00	-	同一控制企业合并
27	太仓逸枫化纤有限公司	太仓市	太仓市	化纤产品制造	100.00	-	同一控制企业合并
28	浙江双兔新材料有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	100.00	-	非同一控制企业合并
29	杭州逸曝化纤有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	-	100.00	同一控制企业合并
30	香港恒逸物流有限公司	香港	香港	物流运输	-	100.00	设立或投资
31	恒逸国际物流有限公司	新加坡	新加坡	物流运输	-	100.00	设立或投资
32	浙江逸智信息科技有限公司	杭州市	杭州市	软件和信息技术服务业	-	100.00	设立或投资
33	海宁俊博盛明贸易有限公司	海宁市	海宁市	商贸业	-	100.00	设立或投资
34	杭州逸通新材料有限公司	杭州市	杭州市	化纤产品制造	-	60.00	设立或投资
35	杭州璟昕供应链管理服务有限公司	杭州市	杭州市	供应链管理服务	-	100.00	设立或投资

序号	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	
36	海宁逸昕物流有限公司	海宁市	海宁市	物流运输	-	100.00	设立或投资
37	绍兴恒逸物流有限公司	绍兴市	绍兴市	物流运输	-	100.00	设立或投资
38	广西恒逸环境科技有限公司	广西钦州市	广西钦州市	科技服务	-	100.00	设立或投资
39	浙江恒逸瀚霖置业有限公司	杭州市	杭州市	公司总部大楼建设主体	-	75.00	设立或投资
40	海南恒憬贸易有限公司	海南省	海南省	贸易	-	100.00	设立或投资
41	广西恒逸顺琪贸易有限公司	广西钦州市	广西钦州市	贸易	-	100.00	设立或投资
42	海宁澜钛新材料有限公司	海宁市	海宁市	化纤产品制造	-	100.00	设立或投资
43	嘉兴恒屿贸易有限公司	嘉兴市	嘉兴市	贸易	-	100.00	设立或投资
44	广西恒逸新材料有限公司	广西钦州市	广西钦州市	化纤产品制造	-	100.00	同一控制下企业合并

2、公司合并财务报表范围变化情况说明

(1) 2021年1-3月合并报表范围变化

2021年1-3月，合并报表范围无变化。

(2) 2020年合并报表范围变化

1) 同一控制下企业合并

公司完成对广西恒逸新材料有限公司的同一控制下企业合并，故纳入合并报表范围。

被合并方名称	股权取得方式	股权取得成本(元)	股权取得比例
广西恒逸新材料有限公司	现金收购	508,000,000.00	100.00%

2) 新设

2020年度，公司及子公司投资设立了杭州逸通新材料有限公司、杭州璟昕供应链管理有限公、海宁逸昕物流有限公司、绍兴恒逸物流有限公司、广西恒逸环境科技有限公司、浙江恒逸瀚霖置业有限公司、海南恒憬贸易有限公司、广西恒逸顺琪贸易有限公司、海宁澜钛新材料有限公司、嘉兴恒屿贸易有限公司

10 家公司，故合并报表范围的控股公司新增 10 家。

3) 减少

宁波恒逸物流有限公司因股权转让不再纳入合并报表范围。

(3) 2019 年合并报表范围变化

1) 同一控制下的企业合并

公司完成对杭州逸曠化纤有限公司在同一控制下企业合并，故纳入合并报表范围。

被合并方名称	股权取得方式	股权取得成本（元）	股权取得比例
杭州逸曠化纤有限公司	现金收购	807,000,000.00	100.00%

2) 新设

公司下属子公司投资设立浙江逸智信息科技有限公司、香港恒逸物流有限公司、恒逸国际物流有限公司和海宁俊博盛明贸易有限公司，故纳入合并报表范围的控股公司新增 4 家。

(4) 2018 年合并报表范围变化

1) 非同一控制下企业合并

公司完成对浙江双兔新材料有限公司的非同一控制下企业合并，故纳入合并报表范围。

被合并方名称	股权取得方式	股权取得成本（元）	股权取得比例
浙江双兔新材料有限公司	发行股份	2,104,999,978.20	100.00%

2) 同一控制下的企业合并

公司完成对嘉兴逸鹏化纤有限公司、太仓逸枫化纤有限公司、浙江恒逸物流有限公司、宁波恒逸物流有限公司在同一控制下企业合并，故纳入合并报表范围。

被合并方名称	股权取得方式	股权取得成本（元）	股权取得比例
嘉兴逸鹏化纤有限公司	发行股份	1,329,999,995.91	100.00%
太仓逸枫化纤有限公司	发行股份	1,059,999,990.42	100.00%

被合并方名称	股权取得方式	股权取得成本（元）	股权取得比例
浙江恒逸物流有限公司	现金收购	39,190,000.00	100.00%
宁波恒逸物流有限公司	现金收购	92,080,000.00	100.00%

3) 新设

公司及下属子公司投资设立了福建逸锦化纤有限公司、宿迁逸达新材料有限公司、浙江恒逸工程管理有限公司、浙江恒澜科技有限公司和绍兴神工包装有限公司，故纳入合并范围的控股子公司增加了上述 5 家。

4) 减少

公司控股子公司福建恒逸化工有限公司、上海逸通国际贸易有限公司已完成注销，故纳入合并范围的控股子公司减少上述 2 家。

（三）最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《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）》（证监会公告 [2010] 2 号）要求计算，公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益如下表所示：

年度	项目	加权平均净资产收益率（%）	基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
2021 年 1-3 月	归属于公司普通股股东的净利润	4.93	0.33	0.32
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.99	0.33	0.32
2020 年	归属于公司普通股股东的净利润	12.56	1.08	1.07
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.39	0.87	0.86
2019 年	归属于公司普通股股东的净利润	14.54	1.13	1.13
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.62	0.97	0.96
2018 年	归属于公司普通股股东的净利润	12.29	0.76	0.76
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.97	0.67	0.66

2、其他主要财务指标

项目	2021年3月31日 /2021年1-3月	2020年12月31 日/2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
流动比率（倍）	0.72	0.71	0.71	0.69
速动比率（倍）	0.46	0.47	0.48	0.56
资产负债率（合并口径）	68.13%	67.17%	65.54%	63.08%
应收账款周转率（次/年）	8.05	17.69	21.91	66.62
存货周转率（次/年）	2.58	8.56	12.16	33.01
总资产周转率（次/年）	0.32	0.97	1.08	1.80
每股经营活动净现金流量	-0.13	1.36	-0.03	0.61
每股净现金流量	-0.56	0.74	-0.73	1.14
归属于母公司所有者的每股净资产	6.86	6.52	8.35	6.99
利息保障倍数	4.63	3.43	5.63	4.81

注 1：上述各指标的具体计算公式如下：

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（合并口径）=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额

存货周转率=营业成本/存货平均净额

总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

每股经营活动净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/加权平均普通股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/加权平均普通股份总数

归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

注 2：2021 年 1-3 月数据系非年化数据，下同。

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）

项 目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产：								
货币资金	972,057.67	9.72	1,007,898.38	10.92	743,988.48	8.67	905,239.05	14.64
交易性金融资产	19,443.91	0.19	25,190.43	0.27	14,969.25	0.17	12,294.27	0.20
衍生金融资产	32,798.67	0.33	73,701.58	0.80	40,915.04	0.48	-	-
应收票据	32,182.94	0.32	21,468.50	0.23	72,800.66	0.85	31,023.36	0.50
应收账款	378,696.88	3.79	387,974.41	4.21	589,024.15	6.87	137,821.16	2.23
应收账款融资	84,078.28	0.84	53,721.48	0.58	44,298.19	0.52	79,776.98	1.29
预付款项	129,413.70	1.29	88,338.00	0.96	63,920.60	0.75	94,388.26	1.53
其他应收款	44,096.10	0.44	44,485.37	0.48	89,184.01	1.04	14,190.56	0.23
存货	1,231,525.82	12.31	965,085.89	10.46	915,323.85	10.67	301,975.34	4.88
一年内到期的非流动资产	10,983.32	0.11	9,274.97	0.10	438.98	0.01	230.52	0.00
其他流动资产	452,552.69	4.52	221,055.43	2.40	158,979.15	1.85	141,475.03	2.29
流动资产合计	3,387,829.99	33.87	2,898,194.43	31.41	2,733,842.36	31.88	1,718,414.53	27.79
非流动资产：								
长期应收款	14,449.08	0.14	15,747.65	0.17	22,956.55	0.27	15,943.77	0.26
长期股权投资	1,069,111.08	10.69	1,006,248.44	10.91	926,024.78	10.80	781,408.69	12.64
其他权益工具投资	560.00	0.01	560.00	0.01	60.00	0.00	-	-
固定资产	4,132,752.86	41.32	4,157,972.85	45.07	3,877,563.39	45.21	1,322,626.51	21.39
在建工程	854,176.70	8.54	780,153.30	8.46	369,013.16	4.30	1,749,525.93	28.29
无形资产	183,982.29	1.84	178,081.73	1.93	160,092.05	1.87	114,009.51	1.84
开发支出	815.95	0.01	763.08	0.01	351.73	0.00	-	-
商誉	22,186.56	0.22	22,186.56	0.24	22,186.56	0.26	22,186.56	0.36
长期待摊费用	53,606.07	0.54	55,891.49	0.61	67,294.15	0.78	1,622.94	0.03
递延所得税资产	14,637.02	0.15	13,586.03	0.15	15,572.09	0.18	20,448.99	0.33
其他非流动资产	268,499.88	2.68	96,641.26	1.05	381,372.45	4.45	437,286.01	7.07
非流动资产合计	6,614,777.50	66.13	6,327,832.38	68.59	5,842,486.91	68.12	4,465,058.92	72.21
资产总计	10,002,607.49	100.00	9,226,026.82	100.00	8,576,329.27	100.00	6,183,473.45	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 6,183,473.45 万元、8,576,329.27 万元、9,226,026.82 万元及 10,002,607.49 万元。

(1) 流动资产

报告期各期末，公司流动资产余额分别为 1,718,414.53 万元、2,733,842.36 万元、2,898,194.43 万元 3,387,829.99 万元，分别占资产总额的 27.79%、31.88%、31.41%、33.87%。流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成。

1) 货币资金

报告期各期末，货币资金余额分别为 905,239.05 万元、743,988.48 万元、1,007,898.38 万元和 972,057.67 万元。

报告期各期末，公司的货币资金保持在较高水平，符合所处炼化、PTA 及聚酯行业特点，主要原因系生产经营过程中资金需求较大，采购原料(原油、PX、PTA、MEG)属于大宗交易商品，需要储备必要资金，并且因开立银行承兑汇票和信用证进行采购的需要而向银行缴存大量保证金。同时公司销售产品收款现金流情况良好，因此拥有充足的经营活动现金流和现金储备。

2) 应收账款

报告期各期末，应收账款余额分别为 137,821.16 万元、589,024.15 万元、387,974.41 万元和 378,696.88 万元。

2019 年末应收账款较 2018 年末增加 451,202.99 万元，上升比例 327.38%，主要原因系文莱 PMB 石油化工项目于 2019 年底投产，日常生产支出增加且产品销售采用信用证结算，未到期信用证计入应收账款科目所致。

2020 年末应收账款较 2019 年末下降 201,049.74 万元，下降比例 34.13%，主要系销售回款良好，应收账款规模降低。

2021 年 3 月末，应收账款账面金额较 2020 年末变动不大。

3) 存货构成

报告期各期末，存货余额分别为 301,975.34 万元、915,323.85 万元、965,085.89 万元和 1,231,525.82 万元。

2019 年末存货较 2018 年末增加 613,348.51 万元，上升比例 203.11%，主要系文莱 PMB 石油化工项目导致在途物资及原材料等上升所致。

2020 年末存货较 2019 年末变动不大。

2021 年 3 月末存货较 2020 年末增加 266,439.93 万元，上升比例 27.61%，主要系油价上涨带动石化产业链各产品价格上升，原材料采购价格增加，同时子公司海宁恒逸新材料有限公司新车间投产，聚酯产量增加，库存量增加。

(2) 非流动资产

公司非流动资产余额分别为 4,465,058.92 万元、5,842,486.91 万元、6,327,832.38 万元、6,614,777.50 万元。分别占资产总额的 72.21%、68.12%、68.59%、66.13%。非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程构成。

1) 长期股权投资

报告期各期末，长期股权投资余额分别为 781,408.69 万元、926,024.78 万元、1,006,248.44 万元和 1,069,111.08 万元。

2019 年末长期股权投资较 2018 年末增加 144,616.09 万元，上升比例 18.51%，主要系对浙商银行、大连逸盛投资有限公司、海南逸盛石化有限公司等合营、联营企业权益变动所致；2020 年末和 2021 年 3 月末，长期股权投资金额较上期变化不大。

2) 固定资产

报告期各期末，固定资产余额分别为 1,322,626.51 万元、3,877,563.39 万元、4,157,972.85 万元和 4,132,752.86 万元。

2019 年末固定资产较 2018 年末增加 2,554,936.88 万元，增加比例 193.17%，主要系文莱 PMB 石油化工项目于 2019 年底投产结转固定资产所致；2020 年末和 2021 年 3 月末固定资产较上期末变动不大。

3) 在建工程

报告期各期末，在建工程余额分别为 1,749,525.93 万元、369,013.16 万元、780,153.30 万元和 854,176.70 万元。

2019 年末在建工程较 2018 年末下降 1,380,512.78 万元，下降比例 78.91%，主要系文莱 PMB 石油化工项目于 2019 年底投产在建工程结转固定资产所致；2020 年末在建工程余额较 2019 年末增加 411,140.14 万元，增加比例 111.42%，主要系海宁恒逸新材料有限公司建设项目投入较多所致；2021 年 3 月末在建工程余额较 2020 年末变动不大。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项 目	2021 年 3 月 31 日	占比 (%)	2020 年 12 月 31 日	占比 (%)	2019 年 12 月 31 日	占比 (%)	2018 年 12 月 31 日	占比 (%)
流动负债：								
短期借款	3,218,305.31	47.23	2,648,267.21	42.74	2,332,390.60	41.49	1,378,100.28	35.33
交易性金融负债	3,321.28	0.05	930.10	0.02	139.99	0.00	1,020.99	0.03
衍生金融负债	13,787.30	0.20	13,660.87	0.22	-	-	223.98	0.01
应付票据	228,734.43	3.36	118,726.75	1.92	225,029.47	4.00	309,554.44	7.94
应付账款	572,597.82	8.40	574,070.15	9.26	967,984.89	17.22	471,494.38	12.09
预收款项	-	-	-	-	59,608.73	1.06	54,730.19	1.40
合同负债	131,123.15	1.92	146,818.77	2.37	-	-	-	-
应付职工薪酬	22,142.95	0.32	29,302.58	0.47	34,406.98	0.61	16,293.18	0.42
应交税费	45,927.20	0.67	64,049.06	1.03	31,691.71	0.56	26,090.57	0.67
其他应付款	44,041.51	0.65	40,608.25	0.66	25,734.41	0.46	122,160.73	3.13
一年内到期的非流动负 债	403,079.98	5.92	448,745.34	7.24	150,600.76	2.68	128,023.00	3.28
其他流动负债	3,382.47	0.05	15,185.68	0.25	-	-	-	-
流动负债合计	4,686,443.39	68.77	4,100,364.77	66.17	3,827,587.54	68.09	2,507,691.73	64.29
非流动负债：								
长期借款	1,675,994.16	24.60	1,660,990.30	26.80	1,273,330.26	22.65	971,444.20	24.90
应付债券	304,422.67	4.47	352,133.06	5.68	398,976.20	7.10	298,835.45	7.66
长期应付款	113,899.06	1.67	52,059.69	0.84	88,344.14	1.57	98,758.51	2.53
预计负债	355.59	0.01	355.59	0.01	264.53	0.00	43.39	0.00
递延收益	20,277.50	0.30	19,751.31	0.32	19,891.14	0.35	8,887.32	0.23
递延所得税负债	12,954.68	0.19	11,157.21	0.18	12,706.79	0.23	15,020.75	0.39

项目	2021年3月31日	占比(%)	2020年12月31日	占比(%)	2019年12月31日	占比(%)	2018年12月31日	占比(%)
非流动负债合计	2,127,903.65	31.23	2,096,447.16	33.83	1,793,513.05	31.91	1,392,989.63	35.71
负债合计	6,814,347.04	100.00	6,196,811.94	100.00	5,621,100.59	100.00	3,900,681.36	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 3,900,681.36 万元、5,621,100.59 万元、6,196,811.94 万元及 6,814,347.04 万元。公司负债主要由长短期借款、应付账款、应付债券等构成。

(1) 长短期借款

报告期各期末，公司长短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款	3,218,305.31	2,648,267.21	2,332,390.60	1,378,100.28
长期借款	1,675,994.16	1,660,990.30	1,273,330.26	971,444.20
合计	4,894,299.47	4,309,257.51	3,605,720.86	2,349,544.48

报告期各期末，公司长短期借款分别为 2,349,544.48 万元、3,605,720.86 万元、4,309,257.51 万元和 4,894,299.47 万元，占负债总额的比例分别为 60.23%、64.15%、69.54% 和 71.82%。

报告期内，公司长短期借款规模持续上升的主要原因系业务规模不断扩大，为满足运营资金以及固定资产投资需求所致

2019年末长短期借款较2018年末增加1,256,176.38万元，上升比例53.46%，主要系文莱项目进入全面运营，流动资金需求大幅增加导致银行贷款增加，以及产业内并购和资产注入合并范围内公司增加所致；2020年末长短期借款较2019年末增加703,536.65万元，增加比例19.51%，主要系海宁恒逸新材料有限公司、海宁恒逸热电有限公司等在建工程用款需求，导致短期、长期借款均有增加；2021年3月末长短期借款较2020年末增加585,041.96万元，增加比例11.34%，主要原因系公司规模扩大，原料价格上涨，导致日常流动需求增加，短期借款增加较多。

(2) 应付账款

报告期各期末，应付账款余额分别为 471,494.38 万元、967,984.89 万元、574,070.15 万元和 572,597.82 万元。

2019 年末应付账款较 2018 年末增加 496,490.51 万元，上升比例 105.30%，主要系文莱 PMB 石油化工项目于 2019 年投产，相应应付供应商款项增加；2020 年末应付账款较 2019 年末下降 393,914.73 万元，下降比例 40.69%，主要系应付设备工程款等降低；2021 年 3 月末应付账款较 2020 年末变动不大。

(3) 应付债券

报告期各期末，应付债券余额分别为 298,835.45 万元、398,976.20 万元、352,133.06 万元和 304,422.67 万元。

2019 年末应付债券较 2018 年末增加 100,140.75 万元，上升比例 33.51%，主要系公司 2019 年发行 10 亿面值公司债券所致。

2020 年末和 2021 年 3 月末，应付债券余额减少主要系公司偿还债券所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2021 年 3 月 31 日 /2021 年 1-3 月	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度
流动比率	0.72	0.71	0.71	0.69
速动比率	0.46	0.47	0.48	0.56
资产负债率 (%)	68.13	67.17	65.54	63.08
利息保障倍数	4.63	3.43	5.63	4.81

报告期各期末，合并口径资产负债率分别为 63.08%、65.54%、67.17% 和 68.13%，资产负债率总体处于较为合理的水平，公司长期偿债能力较强。报告期各期末，流动比率分别为 0.69、0.71、0.71 和 0.72，速动比率分别为 0.56、0.48、0.47 和 0.46，流动比率和速动比率基本变动不大。

报告期各期，利息保障倍数分别为 4.81 倍、5.63 倍、3.43 倍以及 4.63 倍，相对处于较高水平，能够充分满足公司支付利息和偿还债务的需要。

4、营运能力分析

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	8.05	17.69	21.91	66.62
存货周转率（次/年）	2.58	8.56	12.16	33.01
总资产周转率（次/年）	0.32	0.97	1.08	1.80

注：2021年1-3月数据系非年化数据。

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均维持在较高水平，发行人资产营运能力良好。

应收账款周转率和存货周转率主要受供应链收入成本影响较大。2018年应收账款周转率和存货周转率较高主要系2018年公司新增供应链业务，新增实现收入422.08亿元，从而增加了公司收入及成本，导致应收账款和存货周转率较高。

5、盈利能力分析

报告期内，公司的营业收入主要来源于PTA、涤纶长丝、炼油产品、化工产品等的生产与销售。报告期内，公司的主要盈利数据如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	3,084,553.82	8,642,963.02	7,962,054.36	8,806,581.55
其中：营业收入	3,084,553.82	8,642,963.02	7,962,054.36	8,806,581.55
二、营业总成本	2,936,405.99	8,411,465.12	7,672,350.48	8,679,686.55
其中：营业成本	2,834,644.46	8,044,983.07	7,399,483.37	8,476,287.24
税金及附加	3,677.42	12,043.75	18,526.57	11,006.67
销售费用	6,234.77	21,810.98	45,583.60	33,716.97
管理费用	27,891.53	97,015.36	58,349.34	53,170.53
研发费用	18,323.62	35,196.93	49,274.03	27,948.25
财务费用	45,634.19	200,415.03	101,133.57	77,556.90
加：其他收益	2,447.15	37,181.71	47,531.63	15,012.47
投资收益（损失以“—”号填列）	17,508.82	169,162.17	150,467.06	109,580.54
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,316.84	15,642.34	-5,884.30	10,769.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-0.28	1,391.23	-2,518.72	-

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
资产减值损失(损失以“-”号填列)	30.90	-1,811.10	-2,034.57	-13,928.13
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-68.12	-435.75	154.37	129.56
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	166,749.47	452,628.50	477,419.36	248,459.00
加: 营业外收入	490.15	1,422.76	1,169.99	1,965.16
减: 营业外支出	43.04	2,094.31	2,974.33	504.41
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	167,196.59	451,956.94	475,615.01	249,919.76
减: 所得税费用	15,130.54	70,496.75	74,663.10	34,533.40
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	152,066.05	381,460.20	400,951.91	215,386.36
(一)按经营持续性分类				
1、持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	152,066.05	381,460.20	400,951.91	215,399.22
2、终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-12.86
(二)按所有权归属分类				
1、少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	30,792.55	74,260.31	81,933.36	28,136.89
2、归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	121,273.50	307,199.88	319,018.55	187,249.47
六、其他综合收益的税后净额	21,914.22	-147,707.34	33,065.05	46,441.74
(一)归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	21,034.94	-136,798.58	23,947.45	36,070.01
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
2、将重分类进损益的其他综合收	21,034.94	-136,798.58	23,947.45	36,070.01

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
益				
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	299.42	-5,935.67	4,193.08	5,785.21
(2) 现金流量套期损益的有效部分	15,400.04	-43,171.39	10,875.78	5,676.16
(3) 外币财务报表折算差额	5,335.48	-87,691.52	8,878.59	24,608.64
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	879.27	-10,908.76	9,117.60	10,371.73
七、综合收益总额	173,980.26	233,752.86	434,016.97	261,828.10
归属于母公司股东的综合收益总额	142,308.44	170,401.31	342,966.00	223,319.48
归属于少数股东的综合收益总额	31,671.82	63,351.55	91,050.96	38,508.62
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.33	1.08	1.13	0.76
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.32	1.07	1.13	0.76

(1) 营业收入

报告期内，公司分行业营业收入如下表所示：

单位：万元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
石化行业	707,439.49	2,378,893.13	1,402,311.00	1,639,697.55
化纤行业	937,012.71	2,493,478.68	3,744,008.31	2,945,985.29
供应链服务	1,440,101.62	3,770,591.21	2,815,735.05	4,220,898.71
合 计	3,084,553.82	8,642,963.02	7,962,054.36	8,806,581.55

公司石化行业产品主要系PTA、成品油及化工品，化纤行业主要产品为POY、FDY、DTY等，供应链服务主要系化工相关产品贸易及物流业务。

2019年，公司实现营业收入7,962,054.36万元，比上年下降了9.59%，收入下降主要系供应链业务收入下滑所致。2020年，公司营业收入8,642,963.02万元，比上年增加了680,908.66万元，主要系石化业务以及供应链业务收入增长所致。

(2) 净利润

2019年公司实现净利润400,951.91万元，比上年同期增长185,565.56万元，增长了86.15%。主要原因如下：1) 公司持续受益于PTA和涤纶长丝行业景气度提升；2) 2018年公司完成了对嘉兴逸鹏、太仓逸枫的同一控制下的企业合并；3) 公司贸易业务利润增加。

2020年公司实现净利润381,460.20万元，比上年同期下降19,491.72万元，下降了4.86%。主要原因系受新冠疫情及油价波动影响所致。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过300,000.00万元（含300,000.00万元），本次项目实施主体为海宁恒逸新材料有限公司和宿迁逸达新材料有限公司，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	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产50万吨新型功能性纤维技术改造项目	256,500.00	70,000.00
2	年产110万吨新型环保差别化纤维项目	385,000.00	230,000.00
合计		641,500.00	300,000.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将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。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

(一) 公司现行利润分配政策

根据《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

1、利润分配的原则

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、利润分配的形式

公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配期间间隔

在符合分红条件的情况下，公司两次分红的时间间隔不超过 24 个月，在不违反中国证监会、证券交易所有关规定的前提下，公司可以进行中期现金分红。

4、现金、股票分红具体条件和比例

(1) 公司每年分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益：

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。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，若证券交易所对于审议该利润分配方案的股东大会表决机制、方式有特别规定的须符合该等规定。

(2) 如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时, 公司可以股票方式分配利润; 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相适应, 并考虑对未来债权融资成本的影响, 以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

(3) 公司董事会未作出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中披露原因, 独立董事应当对此发表独立意见。

5、利润分配政策的调整程序

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化, 确需调整利润分配政策的, 调整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。有关调整利润分配政策的议案, 需经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的, 应在详细论证后, 经全体董事过半数同意, 且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议, 独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时, 应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利, 且应当经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

6、存在股东违规占用公司资金情况的处理

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, 应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

7、股东分红回报规划的制定周期和调整机制

(1) 公司应至少三年为一个周期, 制定股东回报规划, 公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上, 充分考虑公司所面临各项因素, 以及股东(特别是中小股东)、独立董事的意见, 确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如因行业监管政策、外部监管环境变化以及公司战略规划、经营情况和长期发展需要, 确需调整股东回报规划的, 调整后的规划不得违反法律法规、监管要求以及《公司章程》的规定。有关调整股东回报规划的议案应充分考虑中

小股东的意见，并事先征求独立董事的意见，经董事会审议通过之后提交股东大会审批。

（二）最近三年公司利润分配方案及现金分红情况

1、最近三年利润分配方案

（1）2018 年年度利润分配情况

公司以截至股权登记日 2019 年 6 月 10 日以总股本 2,841,725,474 股为基数，每 10 股派发现金股利 3 元（含税），合计派发现金股利 85,251.76 万元（含税）。

（2）2019 年年度利润分配情况

公司以截至股权登记日 2020 年 5 月 27 日总股本 2,841,725,474 股为基数，每 10 股派发现金股利 4 元（含税），合计派发现金红利人民币 113,669.02 万元（含税）；以资本公积每 10 股转增 3 股，合计派发股票股利 852,517,642 股。

（3）2020 年年度利润分配情况

公司以截至 2020 年 12 月 31 日总股本 3,681,645,407 股为基数，每 10 股派发现金股利 3 元（含税），合计派发现金股利 110,449.36 万元。2020 年年度利润分配方案已经董事会及股东大会审议通过，尚未实施。

2、最近三年现金股利分配情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	307,199.88	319,018.55	187,249.47
现金分红（含税）	110,449.36	113,669.02	85,251.76
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	35.95%	35.63%	45.53%
最近三年累计现金分配合计	309,370.15		
最近三年年均可分配利润	271,155.97		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	114.09%		

注：2020 年度现金分红尚未实施。

（三）公司近三年未分配利润使用安排情况

公司留存的未分配利润主要用于补充公司流动资金，在扩大现有业务规模的同时，积极投产新项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

（四）公司 2021-2023 年股东回报规划

为完善公司利润分配政策,推动公司建立科学、合理的利润分配和决策机制,更好地维护股东及投资者利益,公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发〔2012〕37号)、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告〔2013〕43号)等相关文件以及《公司章程》中有关利润分配的相关条款,公司制订了《恒逸石化未来三年(2021-2023年)股东回报规划》,并已经公司第十一届董事会第十次会议审议通过,自公司股东大会审议通过之日起实施。

《恒逸石化未来三年(2021-2023年)股东回报规划》明确了公司利润分配尤其是现金分红的条件、比例、期间间隔和分配形式等,完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则,强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策,在符合利润分配条件的情况下,积极推动对股东的利润分配,努力提升对股东的回报。

(五) 关于公司不存在失信情形的说明

根据国家发展改革委等部委相关规定,并通过查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等,公司及子公司不是失信责任主体,也不是失信被执行人。

恒逸石化股份有限公司董事会

二〇二一年五月三十一日