

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

桐昆集团股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	桐昆股份	601233	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周军	宋海荣
电话	0573-88187878	0573-88182269
传真	0573-88187838	0573-88187776
电子信箱	zj@zjtkgf.com	freedomshr@126.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	18,692,550,619.24	15,105,227,166.78	23.75
归属于上市公司股东的净资产	10,253,662,214.54	6,945,383,073.03	47.63
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	90,409,748.60	305,361,758.78	-70.39
营业收入	11,338,629,231.23	11,141,823,113.38	1.77
归属于上市公司股东的净利润	349,573,506.68	317,268,695.40	10.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	325,002,722.67	359,707,684.86	-9.65
加权平均净资产收益率(%)	4.59	4.54	增加0.05个百分点
基本每股收益(元/股)	0.35	0.33	6.06
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.33	6.06

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				39,298		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
浙江桐昆控股集团有限公司	境内非国有法人	31.60	389,318,641	26,833,631	质押	100,000,000
嘉兴盛隆投资股份有限公司	境内非国有法人	13.06	160,862,430	0	无	0
陈士良	境内自然人	6.18	76,176,760	0	无	0
建信基金－兴业银行－华鑫信托－华鑫信托·慧智投资 68 号结构化集合资金信托计划	未知	4.36	53,670,000	53,670,000	无	0
西部利得基金－宁波银行－华鑫国际信托－慧智投资 70 号结构化集合资金信托计划	未知	4.36	53,670,000	53,670,000	无	0
金鹰基金－浦发银行－深圳前海金鹰资产管理有限公司	未知	4.36	53,667,262	53,667,262	无	0
国寿安保基金－渤海银行－华鑫信托－华鑫信托·慧智投资 69 号结构化集合资金信托计	未知	4.34	53,447,106	53,447,106	无	0
金元百利资产－宁波银行－金元百利桐昆定增 2 号专项资产管理计划	未知	2.18	26,833,631	26,833,631	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.40	17,308,400	0	无	0
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	未知	0.86	10,537,305	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		浙江桐昆控股集团有限公司为公司的控股股东，陈士良先生为公司的实际控制人，同时持有浙江桐昆控股集团有限公司 66.7%的股份，陈士良先生同时担任嘉兴盛隆投资股份有限公司的董事，上述股东之间存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 上半年,PTA 行业产能过剩的情况仍然没有明显改观,聚酯长丝行业自 2014 下半年以来,在长期的底部调整之后有所复苏,供需矛盾有所缓解,总体向上的趋势较为明显。主要原因:

1、原油价格从 2016 年年初的不到 30 美元/桶,涨到 2016 年年中的突破 50 美元/桶,上涨幅度较大,直接从成本角度推动涤纶长丝产品的价格上涨,同时带来了原料、半成品、产成品的库存增值收益;

2、2016 年聚酯涤纶的新增产能释放相比 2015 年及前几年大幅减少,下游企业对产品需求的还在持续增长,且 2016 年需求增长的速度超过了新增产能释放的速度,产品供过于求的矛盾有所缓解,逐步趋向于供需平衡,甚至在一定时期内某些产品出现了供不应求的局面。

3、经过 2012-2015 年四年多的行业调整、洗牌,部分竞争力不强的企业开始退出市场,行业的集中度有所提升,也有利于各企业间协同发展,对下游客户的议价能力也有所增强。

4、受益于人民币贬值,长丝直接出口显著提速。今年以来,我国涤纶长丝市场出口速度明显加快。根据海关统计数据显示,2016 年 1-6 月,我国共计出口涤纶长丝 100 万吨,较去年同期大幅上升 30%,对行业开工率的提升有帮助。

本公司在行业调整及复苏时期,凭借多年经营发展积累的领先的管理、品牌、成本控制等综合优势,通过加强成本管控,提升精细化管理水平,改善品质,利用技术优势、装备优势开发高附加值的产品,进一步优化产品结构,同时科学合理布局好市场,新建项目顺利投产,实现产销平衡,取得了好于行业平均水平的经营业绩,总体效益相比去年同期实现了稳定的增长。

报告期内,公司实现营业收入 1,133,863 万元,较上年同期相比略有增长,在产品平均售价有所降低的情况下,公司新建项目的投产,使得公司产品的产量和销量有所上升,总体收入有所增长;实现归属于上市公司股东的净利润 34,957 万元,较上年同期相比上升 10.18%。实现基本每股收益 0.35 元/股,比去年同期的 0.33 元/股上升 6.06%,截止 2016 年 6 月 30 日,公司总资产 186.93 亿元,归属于上市公司股东的所有者权益 102.54 亿元,归属于上市公司股东的每股净资产 8.32 元。

报告期内公司生产经营情况回顾:

1、上半年长丝产品产量有所增长,主要是恒腾二期项目在 2016 年 4 月份全部开车投产,恒瑞厂区年产 38 万吨差别化纤维项目逐步开车,公司产能规模及实际产量进一步增大。

2、重大项目建设、技术改造、小改小革等按计划如期推进。恒腾二期项目全部竣工,恒瑞项目陆续开车,恒邦二期年产 30 万吨功能性纤维项目已经开始开工建设,大型重要设备订货工作已完成 70%,聚酯楼已经结顶,嘉兴石化二期项目设备及材料采购订货已经完成 80%以上,即将进入设备的安装阶段,土建工作正按计划推进。

3、考虑到公司在十三五期间的可持续发展,对公司部分后续拟建设的项目进行了前期的考察论证。

4、积极推进公司非公开发行股票的工作,并在 2016 年 6 月份完成了公司非公开发行股票的事项,募集资金达到了 30 亿元,为公司后续的发展和项目建设所需资金奠定了扎实的基础。

（二）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	11,338,629,231.23	11,141,823,113.38	1.77
营业成本	10,491,319,838.06	10,189,257,586.50	2.96
销售费用	41,791,848.16	39,183,964.91	6.66
管理费用	298,199,954.80	350,217,050.11	-14.85
财务费用	113,991,489.24	110,979,587.31	2.71
经营活动产生的现金流量净额	90,409,748.60	305,361,758.78	-70.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,230,454,095.46	-514,427,146.68	-333.58
筹资活动产生的现金流量净额	3,393,904,372.47	487,831,354.38	595.71
研发支出	87,213,130.63	128,252,620.75	-32.00

营业收入变动原因说明:主要系本期销售单价下降但销售产品数量增加所致

营业成本变动原因说明:主要系本期原料单价下降但销售产品数量增加所致

销售费用变动原因说明:主要系本期出口产品配套费用增加所致

管理费用变动原因说明:主要系本期研发支出减少所致

财务费用变动原因说明:主要系本期利息支出增加所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期收到其他与投资活动有关的现金减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期吸收投资收到的现金增加所致

研发支出变动原因说明:主要系本期公司及子公司研发投入减少所致

2、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润构成或利润来源未发生重大变动

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2015年5月11日,公司六届九次董事会会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》等议案,拟向包括公司控股股东浙江桐昆控股集团有限公司在内的不超过10名特定投资者发行股票,发行数量不超过20,935.10万股(含20,935.10万股),发行价格为不低于14.33元/股,主要用于恒腾公司年产40万吨差别化纤维项目、公司年产38万吨DTY差别化纤维项目及补充流动资金。2015年5月28日,公司2015年度第一次临时股东大会审议通过了上述事项。考虑到公司所处行业复苏和股价走势情况,为保护投资者利益,并根据监管机构相关法规、政策的要求,公司于2015年6月24日召开六届十次董事会会议,对2015年5月28日公司2015年度第一次临时股东大会审议通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》之发行价格和发行数量进行调整,调整之后公司非公开发行股票数量不超过14,104.37万股(含14,104.37万股),发行价格为不低于21.27元/股,2015年7月10日,公司2015年第二次临时股东大会审议并通过了上述调整非公开发行股票数量及发行价格的议案。鉴于2015年6月份之后,股票市场发生大幅波动,公司股价也随之大幅下滑,2015年11月17日,公司召开六届十三次董事会会议,对2015年7月10日公司2015年度第二次临时股东大会审议通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》之发行价格和发行数量进行调整,调整之后公司非公开发行股票数量不超过26,833.63万股(含26,833.63万股),发行价格为不低于11.18元/股,2015年12月3日,公司2015年第三次临时股东大会审议并通过了上述调整非公开发行股票数量及发行价格的议案。

2015年12月23日,经中国证监会发行审核委员会审核,公司本次非公开发行A股股票申请获得通过。2016年1月18日,公司收到中国证券监督管理委员会作出的《关于核准桐昆集团股份有

限公司非公开发行的股票的批复》（证监许可[2016]101号），核准公司在六个月之内可以非公开发行不超过 268,336,300 股新股。

2016 年 5 月底至 6 月初，公司以非公开方式发行人民币普通股 268,336,300 股，每股发行价格为人民币 11.18 元，共计募集资金人民币 2,999,999,834.00 元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币 2,959,491,499.86 元。上述募集资金已于 2016 年 6 月 1 日到位，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具了天健验[2016]193 号《桐昆集团股份有限公司验资报告》。本次发行新增股份的登记托管及限售手续已于 2016 年 6 月 8 日由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。

（3）经营计划进展说明

公司 2016 年年初提出的几大建设项目正按计划有序推进，生产经营工作稳步运营。受原油价格处于低位的影响，2016 年上半年的单位产品的售价相比去年同期有一定程度的下降，导致公司虽然产品产量和销量有所增长，但主营业务收入相比去年同期仅略有上升。受行业复苏的影响，经营业绩相比去年同期稳步增长

（三）行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
化纤	10,110,603,854.39	9,322,462,315.77	7.80	-3.74	-3.41	减少 0.31 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
涤纶预取向丝	6,447,821,966.67	5,981,986,200.09	7.22	6.00	7.61	减少 1.39 个百分点
涤纶加弹丝	1,411,133,307.49	1,266,000,625.14	10.28	2.31	2.29	增加 0.02 个百分点
涤纶牵伸丝	2,000,129,920.29	1,843,040,747.67	7.85	-3.55	-4.84	增加 1.25 个百分点
复合丝	161,934,031.79	145,538,537.03	10.12	-3.35	-0.85	减少 2.27 个百分点
平牵丝	10,298,641.47	9,602,687.24	6.76	-51.87	-50.00	减少 3.50 个百分点
切片	48,048,034.84	46,750,149.33	2.70	2,969.72	2,909.33	增加 1.95 个百分点
其他	31,237,951.84	29,543,369.27	5.42	-95.98	-96.07	增加 2.14 个百分点
小计	10,110,603,854.39	9,322,462,315.77	7.80	-4.40	-4.10	减少 0.28 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
境内	9,334,202,060.51	-6.88
境外	776,401,793.88	40.60

（四）核心竞争力分析

1、人才、团队优势

公司坚持“人皆有才、人尽其才”用人的理念，大力引进各类管理人才及企业发展急需的高端人才，确保了公司在发展过程中的人才所需。在人才引进的基础上，公司充分发挥企业文化的引领作用，通过“待遇留人、事业留人、感情留人”等方式，打造了一支充分理解并践行桐昆文化的具有较强执行力的管理团队，成为企业发展中坚实的人才基础。

2、技术优势

公司化纤板块现有两家下属企业为国家高新技术企业，同时公司也为国家新合纤产品开发基地，拥有国家认证实验室和省级企业技术中心。以此为平台，公司拥有一流的技术研发团队，多项产品、技术开发成果达到国内领先乃至世界领先水平，公司“年产40万吨差别化聚酯长丝成套技术及系列新产品开发”项目荣获了国家科学技术进步二等奖、浙江省科技进步一等奖、中国纺织工业联合会科技进步一等奖。公司绝大部分关键设备为德国、日本引进，达到国际一流装备水平，优良的装备为公司的新产品开发、产品差别化比例的提升、技术创新提供了强大保障。

3、产品优势

公司涤纶长丝产品包含POY、FDY、DTY、复合丝等四大系列1000多个品种，规格齐全，被称为化纤行业的“沃尔玛”超市，产品差别化率连续多年高于行业平均水平。基于产品结构和技术装备的优势，公司充分利用既有大容量的熔体纺设备，又有灵活可调的切片纺设备，针对市场需求的变动，快速调整其生产计划和产品结构以响应市场，满足不同客户的需求。

4、规模优势

公司系国内产能、产量、销量最大的涤纶长丝制造企业，2001-2015年公司连续15年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一。目前国内市场的占有率超过13%，国际市场的占有率超过8%，具有较大的市场话语权。公司未来将在进一步提高产品差别化率的基础上继续扩充涤纶长丝产能，保持产品市场占有率的稳中有升，不断巩固市场竞争优势地位。

5、品牌优势

公司历来重视品牌建设，主导产品“GOLDEN COCK”牌涤纶长丝在1999年9月评为“浙江省名牌产品”，2007年9月被评为“中国名牌产品”，在国内外市场上拥有较高的知名度和美誉度。2011年5月，“桐昆”牌商标被国家工商总局商标局认定为“中国驰名商标”。

6、管理优势

公司决策层拥有30多年的从业经验，能对行业发展做出准确及时的判断，稳健驾驭企业，保持平稳发展。随着企业不断适应新形势下发展的需要，公司近年来在企业中大力推行“5S”管理、“TPM”管理、“六西格玛管理”、“精益生产”等新型的管理方法，促进了公司各项管理水平的提升。针对企业需要不断适应外界的变化，公司每年确定全年工作的主基调，并开展一系列的活动。此外，公司还拥有一支高度认同桐昆文化的管理团队和员工团队，确保公司战略决策的高效执行。

7、地理优势

公司主要生产基地位于浙江嘉兴桐乡，地处浙江北部杭嘉湖平原；东距上海110公里，北临苏州74公里，西邻杭州56公里，属以上海为中心的长江三角洲经济区，紧邻中国绍兴钱清轻纺原料市场、中国柯桥轻纺城、萧绍化纤市场、盛泽化纤市场等专业市场和海宁马桥经编基地、诸暨袜业基地、许村家纺基地、长兴白坯布基地，整个长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内总量

的 80%。优越的地理位置极大地方便了公司提升市场影响，节约物流成本。此外，公司在嘉兴港区布点的嘉兴石化有限公司，利用其发达的水运、陆运交通，极大的降低了 PTA 运输的物流成本、仓储成本、包装成本。公司以贴近市场办企业的理念，在湖州长兴布点恒腾公司，也有利于扩大产品销售半径，降低企业的销售费用。

8、产业链整合优势

嘉兴石化一期年产 120 万吨 PTA 项目的建成投产，使公司上达 PTA，下到纺丝、加弹，形成了 PTA——聚酯——纺丝——加弹一条龙的生产、销售格局，一方面增强了企业的整体综合实力，另一方面，公司的原料 PTA 采购于全资子公司嘉兴石化，运距短、成本低且供应稳定，与其他外购 PTA 的涤纶长丝企业相比，公司拥有更强的成本优势。嘉兴石化二期项目建成之后，公司 PTA 的制造成本将达到行业领先水平，产业链竞争优势更为明显。此外，公司积极试点互联网金融，借助于公司坚实的化纤产业基础、密集的国内外客户网络，庞大的客户群体及较强的行业影响力等优势，促进企业进行产业升级，拓展企业的盈利空间，同时更好地服务于客户。

9、资本优势

公司一直以来实施稳健经营的发展战略，资产质量优良，负债率在行业中保持较低水平，确保了公司较低的融资成本，也有利于在项目建设和产能扩张时能够融到项目建设所需资金，并在市场价格变化中利用资金优势获取盈利的机会。2016 年上半年公司完成非公开发行股票事项，成为净资产超百亿的化纤企业，资产负债率进一步降低，综合实力更为增强。

（五）投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	200,000,000.00	2015年11月2日	2016年2月1日	按协议	1,969,589.04	200,000,000.00	1,969,589.04	是		否	否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	200,000,000.00	2015年11月30日	2016年3月1日	按协议	2,041,643.84	200,000,000.00	2,041,643.84	是		否	否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015年12月22日	2016年1月4日	按协议	83,835.62	100,000,000.00	83,835.62	是		否	否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015年12月28日	2016年3月29日	按协议	1,020,821.92	100,000,000.00	1,020,821.92	是		否	否	否	
中国农业银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	5,000,000.00	2015年12月31日	2016年1月8日	按协议	2,520.55	5,000,000.00	2,520.55	是		否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年2月2日	2016年2月29日	按协议	107,260.27	50,000,000.00	107,260.27	是		否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	20,000,000.00	2016年2月6日	2016年2月14日	按协议	8,328.77	20,000,000.00	8,328.77	是		否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年2月19日	2016年2月25日	按协议	18,082.20	50,000,000.00	18,082.20	是		否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年2月19日	2016年2月29日	按协议	30,137.00	50,000,000.00	30,137.00	是		否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡	保本型	50,000,000.00	2016年3月	2016年3月	按协议	63,561.64	50,000,000.00	63,561.64	是		否	否	否	

支行			月 8 日	24 日			00.00							
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016 年 3 月 1 日	2016年3月 25 日	按协议	95,342.47	50,000,000.00	95,342.47	是		否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016 年 3 月 30 日		按协议				是		否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016 年 3 月 30 日	2016年4月 7 日	按协议	27,123.30	50,000,000.00	27,123.3	是		否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016 年 4 月 15 日	2016年4月 19 日	按协议	12,054.80	50,000,000.00	12,054.8	是		否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	100,000,000.00	2016 年 4 月 25 日	2016年7月 4 日	按协议	586,027.40			是		否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016 年 4 月 27 日	2016年5月 16 日	按协议	56,301.37	50,000,000.00	56,301.37	是		否	否	否	
兴业银行桐乡支行	保本型	500,000,000.00	2016 年 6 月 20 日	2016年7月 20 日	按协议	1,438,356.16			是		否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	300,000,000.00	2016 年 6 月 21 日	2016 年 10 月 27 日	按协议	4,091,835.62			是		否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	100,000,000.00	2016 年 6 月 23 日	2016年9月 26 日	按协议	824,109.59			是		否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	100,000,000.00	2016 年 6 月 30 日		按协议				是		否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016 年 6 月 30 日	2016年7月 11 日	按协议	36,712.33			是		否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	100,000,000.00	2016 年 6 月 21 日	2016年9月 27 日	按协议	882,191.78			是		否	否	是	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	300,000,000.00	2016 年 6 月 27 日	2016年8月 10 日	按协议	1,130,958.90			是		否	否	是	

合计	/	2,625,000,000.00	/	/	/	14,526,794.57	1,025,000,000.00	5,536,602.79	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						0								
委托理财的情况说明														

(2) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募 集 年份	募集方式	募集资金 总额	本报告期已使用募集 资金总额	已累计使用募集资金 总额	尚未使用募集资金 总额	尚未使用募集资金 用途及去向
2016	非公开发 行	2,999,999,834.00	2,242,974,622.46	2,242,974,622.46	716,516,877.40	募投项目及保本 理财
2013	公司债	1,300,000,000	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00		
合计	/	4,299,999,834.00	3,544,322,958.76	3,544,322,958.76	716,676,877.40	/
募集资金总体使用情况说明			2016年5月底及6月初,经中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]101号)文件核准,本公司以非公开方式发行人民币普通股268,336,300股,每股发行价格为人民币11.18元,共计募集资金人民币2,999,999,834.00元,扣除发行费用后的募集资金净额为人民币2,959,491,499.86元。上述募集资金已于2016年6月1日到位,并经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验,出具了天健验[2016]193号《桐昆集团股份有限公司验资报告》。该部分募集资金主要用于恒腾二期年产40万吨差别化纤维项目、公司年产38万吨DTY差别化纤维项目及补充公司流动资金。 2013年1月份,公司发行额度为13亿元的公司债券,主要用于公司补充运营资金,改善公司的债务结构。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承 诺 项 目 名 称	是 否 变 更 项 目	募 集 资 金 拟 投 入 金 额	募 集 资 金 本 报 告 期 投 入 金 额	募 集 资 金 累 计 实 际 投 入 金 额	是 否 符 合 计 划 进 度	项 目 进 度	预 计 收 益	产 生 收 益 情 况	是 否 符 合 预 计 收 益	未 达 到 计 划 进 度 和 收 益 说 明	变 更 原 因 及 募 集 资 金 变 更 程 序 说 明
年产38万吨DTY差别化纤维项目	否	800,000,000.00	155,937,473.64	155,937,473.64	是	19.49%	328,029,000	-278564.6	是	不适用	不适用
年产40万吨差别化纤维项目	否	1,300,000,000.00	1,227,545,648.96	1,227,545,648.96	是	94.43%	589,076,000.00	23326484.15	是	不适用	不适用
补充流动资金	否	859,491,499.86	859,491,499.86	859,491,499.86	是	100%	不适用	不适用	是	不适用	不适用
合计	/	2,959,491,499.86	2,242,974,622.46	2,242,974,622.46	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			截至目前,恒腾公司年产40万吨差别化纤维项目已经开车投产,有些辅助设施尚在建设,部分设备因处于质保期内,留有一些尾款未付。公司恒瑞厂区年产38万吨DTY差别化纤维项目部分机台已经投产,目前正在进行土建及其余设备的采购、安装工作,项目将陆续投产。								

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

3、 主要子公司、参股公司分析

单位：人民币元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
桐乡市中洲化纤有限责任公司	各种规格的涤纶长丝	67845000	100%	262288296.86	252921479.56	4535113.47
上海益彪国际贸易有限公司	国际贸易	5000000	100%	59985639.02	58802822.63	459574.24
桐乡市恒昌纸塑有限公司	纸管、纸箱	650000	51.15%	148838373.01	76084279.66	5534286.79
嘉兴石化有限公司	PTA	1200000000	100%	6300366003.11	3810015136.90	131935952.38
桐乡市恒源化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	10000000	75%	86793675.78	77608775.65	1733517.60
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	258706819	100%	954943866.95	411990066.85	27722379.88
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	390000000	100%	2386624183.61	1142637893.52	26982207.44
桐乡市恒隆化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	20000000	100%	227367747.81	213198894.17	15030245.67
恒隆国际贸易有限公司	国际贸易	4750000 美元	100%	152848959.35	45353182.74	-1356554.12
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	各种规格 DTY 丝	12000000	75%	91300298.04	45896281.69	4161596.74
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	各种规格的涤纶长丝	180000000 美元	94.225%	3302906099.64	1903865446.82	74416810.50
鹏裕贸易有限公司	国际贸易	1000000 美元	100.00%	257827252.39	3478570.56	-7237737.75
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	互联网 P2P 投资	50000000	100.00%	5171813.68	5145979.54	325439.83

4、 非募集资金项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
恒邦二期 30 万吨功能性纤维项目	992,000,000	9.81%	97,308,310.61	97,308,310.61	未投产
嘉兴石化年产 120 万吨 PTA 项目	2,800,000,000	43.07%	328,475,658.60	1,132,995,212.53	未投产
合计	3,792,000,000	/	425,783,969.21	1,230,303,523.14	/

非募集资金项目情况说明

恒邦二期年产 30 万吨功能性纤维项目已经开始开工建设,大型重要设备订货工作已完成 70%,

聚酯楼已经结顶，嘉兴石化二期项目设备及材料采购订货已经完成 80%以上，即将进入设备的安装阶段，土建工作正按计划推进。

（七）利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2016 年，公司计划投入的技改项目有恒腾二期（年产 40 万吨差别化纤维项目）、恒瑞加弹园（公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目）、恒邦二期及嘉兴石化二期项目，其他现有厂区的小改小革也较多。为了保证公司后续稳定持续发展，集中资金投入公司上述项目的建设，也为了公司在以后年度能够创造更大的效益，经公司 2016 年 4 月 10 日召开的六届十六次董事会会议审议，并经 2016 年 5 月 6 日召开的公司 2015 年年度股东大会审议通过，对 2015 年度的利润不进行派发现金红利，同时不送红股也不进行资本公积金转增股本。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.5
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
2016 年 1-6 月，本公司实现归属于母公司净利润 349,573,506.68 元。根据《公司章程》规定，提取 10%的法定盈余公积 34,957,350.67 元，加上上年度未分配利润 2,846,627,568.16 元，截至 2016 年 6 月 30 日，本公司实际可分配利润 3,161,243,724.17 元。公司拟以 2016 年 6 月末总股本 1,231,936,300 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共计 61,596,815.00 元。剩余 3,099,646,909.17 元结转至以后年度进行分配。本半年度不送红股也不进行资本公积金转增股本。上述预案尚需待公司股东大会审议通过后实施。	

（八）其他披露事项

1、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

3、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

与上年度财务报告相比，公司在境外设立的子公司桐昆纱线贸易工业有限公司因在 2015 年 7 月份进行清算，故报告期不再纳入公司合并报表范围。其余无变化。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司半年度财务报告未经审计。