

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

桐昆集团股份有限公司

2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 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
办公地址	浙江省桐乡市经济开发区光明路199号	浙江省桐乡市经济开发区光明路199号
电子信箱	zj@zjtkgf.com	freedomshr@126.com

2.2 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	20,887,944,529.24	19,000,510,633.95	9.93

归属于上市公司股东的净资产	11,250,890,532.66	10,974,969,001.45	2.51
	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	588,408,112.54	90,409,748.60	550.82
营业收入	14,602,913,563.37	11,338,629,231.23	28.79
归属于上市公司股东的净利润	620,466,239.64	349,573,506.68	77.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	599,615,305.82	325,002,722.67	84.50
加权平均净资产收益率(%)	5.50	4.59	增加0.91个百分点
基本每股收益(元/股)	0.50	0.35	42.86
稀释每股收益(元/股)	0.50	0.35	42.86

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				32,174		
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	105,000,000
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	境内非国有法人	4.36	53,670,000	0	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	境内非国有法人	4.36	53,670,000	0	无	0
国寿安保基金－渤海银行－华鑫信托－华鑫信	境内非国有法	4.34	53,447,106	0	无	0

托·慧智投资 69 号结构化集合资金信托计划	人					
金鹰基金—浦发银行—深圳前海金鹰资产管理有限公司	境内非国有法人	4.08	50,290,762	0	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	境内非国有法人	2.18	26,833,631	0	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
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	境内非国有法人	0.81	9,999,874	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	无					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
桐昆集团股份有限公司 2012 年公司债券	12 桐昆债	122216	2013-1-21	2018-1-21	1,300,000,000	5.85

反映发行人偿债能力的指标:

☒ 适用 ☐ 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	0.459	0.4201
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	12.6	8.29

关于逾期债项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

一、报告期内行业的总体概况

报告期内，公司所处的聚酯涤纶行业延续了 2016 年的行情，行业供需矛盾继续改善，行业集中度进一步提升，龙头企业的效益大幅增长，但企业间的分化依然存在，主要体现在以下几方面：

一是行业新增产能投放放缓，运行质量明显好转。行业新增产能的释放主要集中在几家大的龙头企业，产能释放和市场竞争有序，行业外的企业进入聚酯涤纶行业几乎没有。

二是产业链去产能之余，停车装置复产增多。2017 年随着效益改善，兼并重组加快，原有停产的聚酯装置复产增多。今年以来，已有同行企业通过收购兼并的方式，在江浙两地收购了三四家较有一定规模的原来停产的聚酯企业，装置复产对于总产能的影响比较明显。

三是行业分化依然存在，行业集中度还有进一步提升空间。虽然行业中部分企业重回扩张，但目前来看，这种有扩张计划的工厂，还基本上是一些主流大厂，而多数中小型工厂没有扩产的能力和意愿。可以看到，未来行业集中度有望进一步提高，大厂市场份额继续扩大，部分老旧装置或因成本或其他问题，而处于退守状态。

二、报告期内，公司所做的主要工作和取得的成果

截至报告期末，公司聚酯聚合产能约为 410 万吨，涤纶长丝产能约为 450 万吨，连续十多年来在国内市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率超过 13%，全球占比超过 9%。

报告期内，公司凭借多年经营发展积累的领先优势，依托新建项目投产，加强成本控制，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，科学合理布局好市场，产品盈利能力显著增强，总体效益相比 2016 年同期大幅度增长。

报告期内，公司 2016 年 12 月启动的 10 亿元非公开发行股票事项取得明显进展，该行政许可事项已获得证监会反馈意见，并在公司回复该等反馈意见后，正等待证监会的进一步审核。

报告期内，公司新建项目顺利推进，并实现较好经济效益。恒邦二期 CP1 项目在 2017 年 4 月份聚合装置开始试生产，6 月份后接长丝装置全部顺利开车，并取得良好效益；恒瑞项目二期逐步试投产，剩余设备陆续安装，并启动三期项目建设；恒邦二期 CP2 项目 8 月中旬聚合装置已试生产开车，预计将在年内实现长丝装置全线开车；恒邦三期年产 20 万吨高功能全差别化纤维项目、嘉兴石化年产 30 万吨 FDY 项目建设顺利推进，预计将于 2018 年一季度末或二季度初实现聚合装置开车；嘉兴石化二期 PTA 项目也按计划推进，预计将于 2017 年四季度初进入试生产阶段；各厂区通过实施多重小改小革提升了装备水平，优化了产品质量和布局，降低了能耗、物耗，为企业发展注入了源源不断的活力。

报告期内，公司通过节能降耗、优化岗位减员增效，提升了劳动效率，强化了人员管理，降低了企业的各项消耗和成本，并取得了积极的效果，为企业经济效益的提升做出了贡献。

报告期内，公司开展持续创新活动，通过科技创新、营销创新、两化融合创新、管理方式创新、物流创新等活动，使得公司的管理优势进一步体现。

报告期内，公司实现营业收入 146.03 亿元，同比 2016 年上半年上升 28.79%，实现利润总额 78,425 万元，同比 2016 年上半年上升 97 %；实现归属于母公司股东的净利润 62,046.6 万元，同比 2016 年上半年上升 77.49 %，实现基本每股收益 0.50 元，与 2016 年上半年相比上升 42.86%。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）修订的规定，自 2017 年 6 月 12 日起，与企业日常活动有关的政府补助计入“其他收益”或冲减相关成本费用，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收入。公司本期与日常活动相关的补助 5,584,831.10 元，从营业外收

入调整到其他收益。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用