

桐昆集团股份有限公司

2018 年度审计报告

目 录

一、审计报告·····	第 1—6 页
二、财务报表·····	第 7—14 页
(一) 合并资产负债表·····	第 7 页
(二) 母公司资产负债表·····	第 8 页
(三) 合并利润表·····	第 9 页
(四) 母公司利润表·····	第 10 页
(五) 合并现金流量表·····	第 11 页
(六) 母公司现金流量表·····	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表·····	第 13 页
(八) 母公司所有者权益变动表·····	第 14 页
三、财务报表附注·····	第 15—91 页



天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

审计报告

天健审〔2019〕548号

桐昆集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了桐昆集团股份有限公司（以下简称桐昆股份公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桐昆股份公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于桐昆股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不

对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及五（二）1。

桐昆股份公司的营业收入主要来自于涤纶丝、精对苯二甲酸等产品的生产和销售。2018 年度，桐昆股份公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币 41,600,748,778.99 元，同比增长 26.78%，其中主营业务收入为人民币 40,205,036,305.13 元，占营业收入的 96.64%。如财务报表附注重要会计政策及会计估计所示，桐昆股份公司产品销售区域分为国内和国外，且需要根据不同的手续进行收入确认。

由于营业收入是桐昆股份公司关键业绩指标之一，可能存在桐昆股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、销货流程卡及销货单等；对于出口收入，向海关直接获取报关出口数据并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 在建工程转入固定资产时点的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十四）、（十五）及五（一）11、12。

由于桐昆股份公司的生产经营特点，以及扩大生产规模的需要，桐昆股份公司的固定资产及在建工程项目较多。2018 年度，桐昆股份公司本期在建工程转入固定资产金额为 6,015,832,361.24 元，金额较大。由于在建工程转入固定资产和开始计提折旧时点的确定涉及管理层判断，且其对合并财务报表具有重要性，我们将在在建工程转入固定资产时点的确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与固定资产、在建工程确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 与工程部、设备部负责人进行访谈，了解公司工程建设及设备投资情况；

(3) 对期末在建工程及固定资产执行监盘程序，结合第三方监理资料对期末在建工程的施工内容、施工进度进行确认，对公司厂区范围内正在进行的在建工程项目实地观察；

(4) 检查在建工程发生额，取得并检查主要工程内容的采购合同、采购发票、付款凭证、竣工验收报告、运行报告等；

(5) 检查主要工程施工和设备采购合同，属于土建工程的，取得工程施工合同、工程预决算书，结合监盘、函证、进度说明书获悉工程进度，复核在建工程台账中工程列示情况；属于设备及安装工程的，取得设备采购合同、安装合同，结合监盘、函证获悉设备到货或安装进度，复核在建工程台账中设备列示情况；

(6) 综合上述监盘、函证，并关注验收报告日期或查看调试、生产记录等审计程序，复核工程及设备的结转固定资产的时点是否合理；结合工程项目资料复核当年由在建工程转为固定资产与折旧相关的会计估计是否合理，并对账面计提折旧进行复核。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估桐昆股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

桐昆股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督桐昆股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀

疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对桐昆股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致桐昆股份公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就桐昆股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事

项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：陈志维
(项目合伙人)



中国注册会计师：翁淑媛



二〇一九年三月十二日



合并资产负债表

2018年12月31日

会合01表

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注 释 号	期 末 数	期 初 数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	5,646,267,380.14	3,255,104,591.57	短期借款	16	7,581,336,086.79	5,205,870,360.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	2		3,855,600.00	拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	17	1,210,520.00	16,172,908.90
应收票据及应收账款	3	612,661,413.94	766,919,177.00	衍生金融负债			
预付款项	4	540,189,414.40	515,871,482.56	应付票据及应付账款	18	5,269,749,779.06	4,601,878,687.91
应收保费				预收款项	19	179,927,617.77	162,161,367.53
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	5	39,005,998.36	19,104,781.69	应付职工薪酬	20	131,670,768.09	112,313,448.54
买入返售金融资产				应交税费	21	412,999,137.79	301,838,107.02
存货	6	4,147,150,133.77	2,666,987,966.99	其他应付款	22	84,669,543.08	176,208,645.12
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				保险合同准备金			
其他流动资产	7	990,728,099.61	649,888,095.06	代理买卖证券款			
流动资产合计		11,976,002,440.22	7,877,731,694.87	代理承销证券款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债	23		1,299,853,148.78
				其他流动负债			
				流动负债合计		13,661,563,452.58	11,876,296,673.80
				非流动负债：			
				长期借款	24	1,715,000,000.00	1,176,000,000.00
				应付债券	25	3,042,301,514.14	
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款			
				长期应付职工薪酬			
				预计负债	26		797,837.46
				递延收益	27	105,903,695.35	71,495,875.24
				递延所得税负债	14	4,449,160.81	815,981.12
				其他非流动负债			
				非流动负债合计		4,867,654,370.30	1,249,109,693.82
非流动资产：				负债合计		18,529,217,822.88	13,125,406,367.62
发放委托贷款及垫款				所有者权益(或股东权益)：			
可供出售金融资产	8	8,000,000.00	8,000,000.00	实收资本(或股本)	28	1,821,933,041.00	1,301,380,744.00
持有至到期投资				其他权益工具	29	754,802,955.81	
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	9	5,247,007,033.26	3,859,238,202.79	永续债			
投资性房地产	10	34,886,501.23	11,573,596.24	资本公积	30	5,918,471,223.92	6,439,023,520.92
固定资产	11	14,893,498,154.60	9,952,324,539.28	减：库存股			
在建工程	12	1,331,229,596.43	3,919,607,063.63	其他综合收益	31	-4,346,065.86	-1,836,730.71
生产性生物资产				专项储备	32		
油气资产				盈余公积	33	758,709,036.15	532,209,667.05
无形资产	13	1,067,553,645.79	789,428,979.19	一般风险准备			
开发支出				未分配利润	34	6,821,274,690.45	5,109,712,730.88
商誉				归属于母公司所有者权益合计		16,070,844,881.47	13,380,489,932.14
长期待摊费用				少数股东权益		60,609,268.34	51,855,512.55
递延所得税资产	14	101,619,301.16	33,183,421.26	所有者权益合计		16,131,454,149.81	13,432,345,444.69
其他非流动资产	15	875,300.00	106,664,315.05				
非流动资产合计		22,684,669,532.47	18,680,020,117.44				
资产总计		34,660,671,972.69	26,557,751,812.31	负债和所有者权益总计		34,660,671,972.69	26,557,751,812.31

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

良陈
印士

费
印妙

江陈
印江



公司资产负债表

2018年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位: 桐昆集团股份有限公司

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		1,688,155,415.61	198,317,648.15	短期借款		2,528,000,000.00	1,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			10,964,563.90
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款	1	265,803,801.04	177,588,087.87	应付票据及应付账款		2,557,361,494.45	2,005,938,975.71
预付款项		101,290,450.03	282,403,699.91	预收款项		97,842,565.33	83,134,417.63
其他应收款	2	29,580,671.05	7,526,718.46	应付职工薪酬		41,641,722.00	37,742,645.00
存货		1,496,011,385.92	718,497,794.50	应交税费		49,151,040.34	78,075,064.37
持有待售资产				其他应付款		633,964,390.12	894,529,426.02
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		167,016,869.16	108,165,348.75	一年内到期的非流动负债			1,299,853,148.78
流动资产合计		3,747,858,592.81	1,492,499,297.64	其他流动负债			
				流动负债合计		5,907,961,212.24	6,010,238,241.41
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产				长期借款		1,100,000,000.00	1,000,000,000.00
持有至到期投资				应付债券		3,042,301,514.14	
长期应收款				其中: 优先股			
长期股权投资	3	14,434,936,250.99	11,537,267,250.99	永续债			
投资性房地产		11,759,761.55	9,230,327.76	长期应付款			
固定资产		5,442,768,919.91	4,699,778,339.47	长期应付职工薪酬			
在建工程		377,795,452.24	560,254,962.73	预计负债			
生产性生物资产				递延收益		54,225,708.34	42,777,625.00
油气资产				递延所得税负债			
无形资产		326,427,517.87	185,822,988.69	其他非流动负债			
开发支出				非流动负债合计		4,196,527,222.48	1,042,777,625.00
商誉				负债合计		10,104,488,434.72	7,053,015,866.41
长期待摊费用				所有者权益(或股东权益):			
递延所得税资产		47,049,631.61	14,438,881.52	实收资本(或股本)		1,821,933,041.00	1,301,380,744.00
其他非流动资产			228,167.20	其他权益工具		754,802,955.81	
非流动资产合计		20,640,737,534.17	17,007,020,918.36	其中: 优先股			
资产总计		24,388,596,126.98	18,499,520,216.00	永续债			
				资本公积		5,889,404,615.17	6,409,956,912.17
				减: 库存股			
				其他综合收益			
				专项储备			
				盈余公积		758,709,036.15	532,209,667.05
				未分配利润		5,059,258,044.13	3,202,957,026.37
				所有者权益合计		14,284,107,692.26	11,446,504,349.59
				负债和所有者权益总计		24,388,596,126.98	18,499,520,216.00

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

陈良印

费奇印

陈江江



合并利润表

2018年度

会合02表

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		41,600,748,778.99	32,813,779,669.23
其中：营业收入	1	41,600,748,778.99	32,813,779,669.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		38,888,998,450.33	30,604,247,245.84
其中：营业成本	1	36,742,469,998.24	29,414,589,756.94
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	81,134,044.55	80,621,880.15
销售费用	3	125,840,008.74	103,062,537.65
管理费用	4	584,852,910.81	473,370,459.28
研发费用	5	487,935,545.48	326,761,367.10
财务费用	6	573,223,393.03	220,103,952.68
其中：利息费用		426,995,866.14	250,379,439.76
利息收入		50,284,218.43	33,717,649.05
资产减值损失	7	293,542,549.48	-14,262,707.96
加：其他收益	8	31,836,744.02	32,804,583.18
投资收益（损失以“-”号填列）	9	19,900,360.34	23,213,828.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,768,830.47	-481,616.04
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10	17,884,838.90	-19,095,358.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	-3,268,688.99	-5,880,921.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,778,103,582.93	2,240,574,554.22
加：营业外收入	12	16,179,933.72	20,871,816.74
减：营业外支出	13	6,563,121.93	6,581,097.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,787,720,394.72	2,254,865,273.86
减：所得税费用	14	656,269,506.10	485,708,583.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,131,450,888.62	1,769,156,689.97
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,131,450,888.62	1,769,156,689.97
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,120,254,632.83	1,760,739,582.89
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		11,196,255.79	8,417,107.08
六、其他综合收益的税后净额	15	-2,509,335.15	100,352.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,509,335.15	100,352.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-2,509,335.15	100,352.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-2,509,335.15	100,352.52
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,128,941,553.47	1,769,257,042.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,117,745,297.68	1,760,839,935.41
归属于少数股东的综合收益总额		11,196,255.79	8,417,107.08
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.16	1.02
（二）稀释每股收益		1.16	1.02

法定代表人：

主管会计工作的负责人：陈江江 会计机构负责人：陈江江

第 9 页 共 9 页

良陈
印士

奇费
印妙

江陈
印江

天诚会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章



母公司利润表

2018年度

会企02表

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	21,819,898,695.02	16,300,051,048.80
减：营业成本	1	20,354,775,123.58	14,936,055,783.44
税金及附加		26,742,232.75	24,683,031.32
销售费用		46,204,111.81	37,606,324.21
管理费用		268,446,718.32	212,370,304.89
研发费用		50,074,911.62	70,705,463.02
财务费用		317,072,228.42	161,225,023.38
其中：利息费用		291,988,252.56	168,639,977.52
利息收入		5,490,008.32	10,939,754.51
资产减值损失		130,309,715.88	2,255,953.43
加：其他收益		14,518,993.25	10,627,269.77
投资收益（损失以“-”号填列）	2	1,777,195,960.18	328,364,333.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		10,964,563.90	-10,964,563.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,953,136.94	-2,206,800.96
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,426,000,033.03	1,180,969,403.82
加：营业外收入		5,405,503.42	7,521,796.14
减：营业外支出		5,069,219.36	5,302,808.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,426,336,317.09	1,183,188,391.16
减：所得税费用		161,342,626.07	209,778,863.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,264,993,691.02	973,409,527.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,264,993,691.02	973,409,527.68
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		2,264,993,691.02	973,409,527.68
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

良陈
印士

第 10 页 共 91 页

奇费
印妙

江陈
印江

天茂会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章



合并现金流量表

2018年度

会合03表

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		48,583,329,334.06	32,887,695,934.14
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		556,180,507.71	225,601,812.70
收到其他与经营活动有关的现金	1	389,224,690.91	464,722,471.30
经营活动现金流入小计		49,528,734,532.68	33,578,020,218.14
购买商品、接受劳务支付的现金		44,055,087,710.44	29,224,590,646.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,419,993,225.75	1,057,337,157.63
支付的各项税费		1,026,261,579.34	643,047,781.01
支付其他与经营活动有关的现金	2	601,343,453.25	425,725,650.91
经营活动现金流出小计		47,102,685,968.78	31,350,701,236.03
经营活动产生的现金流量净额		2,426,048,563.90	2,227,318,982.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,778,050.00	
取得投资收益收到的现金		14,675,181.41	51,171,255.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,073,043.46	12,213,828.20
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	3	8,664,773,378.04	5,250,000,000.00
投资活动现金流入小计		8,701,299,652.91	5,313,385,084.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,913,531,038.48	2,738,129,052.58
投资支付的现金		1,398,466,923.09	3,855,528,931.67
质押贷款净增加额			
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	4	12,104,000,000.00	3,239,000,000.00
投资活动现金流出小计		16,415,997,961.57	9,832,657,984.25
投资活动产生的现金流量净额		-7,714,698,308.66	-4,519,272,900.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			989,623,159.28
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		17,908,184,559.31	11,243,903,759.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5	189,649,898.60	1,267,827,896.91
筹资活动现金流入小计		18,097,834,457.91	13,501,354,815.19
偿还债务支付的现金		12,603,944,361.37	7,711,641,506.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		668,384,710.27	603,386,302.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,442,500.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	6	2,170,000.00	1,196,708,140.10
筹资活动现金流出小计		13,274,499,071.64	9,511,735,949.27
筹资活动产生的现金流量净额		4,823,335,386.27	3,989,618,865.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-20,774,533.47	-11,935,669.44
五、现金及现金等价物净增加额		-486,088,891.96	1,685,729,278.45
加：期初现金及现金等价物余额		3,052,473,630.75	1,366,744,352.30
六、期末现金及现金等价物余额		2,566,384,738.79	3,052,473,630.75

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

陈良印

第 11 页 共 91 页

费印妙

江陈印江

天健会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章



母公司现金流量表

2018年度

会企03表

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	23,768,739,632.73	16,607,688,429.50
收到的税费返还	145,668,592.88	71,471,536.51
收到其他与经营活动有关的现金	1,342,468,454.24	12,601,210,731.35
经营活动现金流入小计	25,256,876,679.85	29,280,370,697.36
购买商品、接受劳务支付的现金	18,268,022,993.12	13,205,763,750.92
支付给职工以及为职工支付的现金	669,773,042.48	492,851,585.81
支付的各项税费	317,711,495.99	230,725,567.06
支付其他与经营活动有关的现金	1,652,365,934.50	12,625,868,258.92
经营活动现金流出小计	20,907,873,466.09	26,555,209,162.71
经营活动产生的现金流量净额	4,349,003,213.76	2,725,161,534.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,791,582,061.41	328,265,028.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,352,302.78	7,715,206.57
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	1,602,696,707.82	3,395,559,017.11
投资活动现金流入小计	3,407,631,072.01	3,731,539,251.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,122,317,429.51	1,359,648,858.79
投资支付的现金	2,897,669,000.00	3,814,131,000.00
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	2,715,998,641.44	1,810,916,501.59
投资活动现金流出小计	6,735,985,070.95	6,984,696,360.38
投资活动产生的现金流量净额	-3,328,353,998.94	-3,253,157,108.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		989,623,159.28
取得借款收到的现金	9,520,243,450.00	3,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,763,963,050.02	10,144,582,352.36
筹资活动现金流入小计	40,284,206,500.02	14,234,205,511.64
偿还债务支付的现金	6,015,233,450.00	1,848,846,020.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	474,052,699.14	503,951,487.23
支付其他与筹资活动有关的现金	34,625,009,145.06	11,419,605,965.99
筹资活动现金流出小计	41,114,295,294.20	13,772,403,473.42
筹资活动产生的现金流量净额	-830,088,794.18	461,802,038.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-722,653.18	-349,620.34
五、现金及现金等价物净增加额	189,837,767.46	-66,543,155.93
加：期初现金及现金等价物余额	198,317,648.15	264,860,804.08
六、期末现金及现金等价物余额	388,155,415.61	198,317,648.15

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

良陈
印士

奇费
印妙

江陈
印江



单位: 人民币元

——野合江上作的女主人——

金汁肌物參事人：

陈江江

妙印奇費

江陈江

天健会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章

母公司所有者权益变动表

2018年度

本期数													上年同期数									
项目	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（普通股）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计		
	优先股	永续债	其他																			
一、上年年末余额	1,301,380,744.00			6,409,956,912.17				532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59	1,231,936,300.00			5,489,778,196.89					434,868,714.28	2,671,630,615.46	9,826,415,626.63	
二、会计政策变更																						
三、前期差错更正																						
四、其他																						
（一）、本年年初余额	1,301,380,744.00			6,409,956,912.17				532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59	1,231,936,300.00			5,489,778,196.89					434,868,714.28	2,671,630,615.46	9,826,415,626.63	
（二）、本期中增减变动金额（减少以“-”号填列）	520,552,297.00			-520,552,297.00				226,499,369.10	1,656,301,017.16	2,837,603,342.67	69,444,444.00			920,178,715.28					97,340,852.77	531,126,110.91	1,418,090,522.96	
（一）报告期内总额				754,802,955.81					2,264,993,691.02	2,264,993,691.02				920,178,715.28					973,409,527.68	973,409,527.68	973,409,527.68	
（二）所有者投入和减少资本				754,802,955.81						754,802,955.81	69,444,444.00			920,178,715.28							989,623,109.28	
1.所有者投入的普通股																						
2.其他权益工具持有者投入资本				754,802,955.81						754,802,955.81	69,444,444.00			920,178,715.28							989,623,109.28	
3.股份支付计入所有者权益的金额																						
4.其他																						
（三）利润分配																						
1.提取盈余公积								226,499,369.10	-608,692,673.26	-182,193,304.16								97,340,852.77	-442,383,116.77	-344,942,164.00		
2.对所有者（或股东）的分配								226,499,369.10	-226,499,369.10									97,340,852.77	-97,340,852.77			
3.其他									-182,193,304.16	-182,193,304.16									-344,942,164.00			
（四）所有者权益内部结转	520,552,297.00			-520,552,297.00																		
1.资本公积转增资本（或股本）	520,552,297.00			-520,552,297.00																		
2.盈余公积转增资本（或股本）																						
3.盈余公积补亏损																						
4.设定受益计划变动额结转留存收益																						
五、其他																						
（五）专项准备																						
1.坏账准备																						
2.存货跌价准备																						
（六）其他																						
六、期末所有者权益	1,821,933,041.00			5,889,404,615.17				758,709,036.15	5,059,258,044.13	14,284,107,692.26	1,301,380,744.00			6,409,956,912.17					532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59	

会计机构负责人:

主管会计工作的负责人:

法定代理人

士女

妙印奇費

江陈江印

天津会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章

桐昆集团股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

桐昆集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会浙证委（1999）62 号文批准，在浙江桐昆化纤集团有限责任公司基础上发起设立的股份有限公司，于 1999 年 9 月 27 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省桐乡市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000146846252J 的营业执照，公司现有注册资本 1,821,933,041.00 元，1,821,933,041 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 37,567,083 股；无限售条件的流通股份 A 股 1,784,365,958 股。公司股票已于 2011 年 5 月 18 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属化纤行业。主要经营活动为化纤丝、合纤丝、服装的生产、销售；塑料再生及加工；经济信息咨询（不含证券、期货）；对二甲苯（范围详见《危险化学品经营许可证》）、化工原料（不含危险化学品和易制毒品）、纺织原料、纺织机械设备及配件的批发及其进出口业务。以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理规定的商品。产品主要有：涤纶丝、精对苯二甲酸等。

本财务报表业经公司 2019 年 3 月 12 日第七届第二十次董事会批准对外报出。

公司本期将以下 18 家子公司纳入合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

序号	子公司名称	公司简称
1	嘉兴石化有限公司	嘉兴石化
2	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	恒盛化纤
3	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	恒腾差别化
4	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	恒通化纤
5	桐乡市中洲化纤有限责任公司	中洲化纤
6	桐乡市恒隆化工有限公司	恒隆化工

7	恒隆国际贸易有限公司	恒隆贸易
8	桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	桐昆互联网金融公司
9	桐乡市恒基差别化纤维有限公司	恒基差别化
10	桐乡市恒源化工有限公司	恒源化工
11	上海益彪国际贸易有限公司	上海益彪
12	桐乡市恒昌纸塑有限公司	恒昌纸塑
13	桐乡恒益纸塑有限公司	恒益纸塑
14	鹏裕贸易有限公司	鹏裕贸易
15	浙江桐昆投资有限责任公司	桐昆投资
16	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	恒超化纤
17	浙江恒优化纤有限公司	恒优化纤
18	浙江恒德化纤有限公司	恒德化纤

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

公司及除恒隆贸易、鹏裕贸易外的其他子公司采用人民币为记账本位币；恒隆贸易注册地在西萨摩亚，鹏裕贸易注册地在中国香港，均以美元为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇

率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确

定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的

报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于

其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	余额百分比法

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含，下同）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50

3 年以上	100	100
-------	-----	-----

(3) 余额百分比法

组合名称	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	0.5	0.5

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、其他应收款中的应收出口退税、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已

出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	5、10	4.50-19.00
专用设备	年限平均法	6-15	5、10	6.00-15.83
运输工具	年限平均法	5	5、10	18.00-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5、10	9.00-31.67

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连

续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
应用软件	5-10
排污权	4、5
PTA 技术许可	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不

允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十二）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售涤纶丝、精对苯二甲酸等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。公司利用互联网平台为他方交易提供服务的，自公司开始为他方交易提供服务起，在合同约定的服务期限内分期确认收入。

(二十三) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用

或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十五) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十六) 安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期

损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二十七）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（二十八）重要会计政策

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	356,976,556.97	应收票据及应收账款	766,919,177.00
应收账款	409,942,620.03		
应收利息	2,955,366.22	其他应收款	19,104,781.69
应收股利			
其他应收款	16,149,415.47		
应付票据	2,303,150,000.00	应付票据及应付账款	4,601,878,687.91
应付账款	2,298,728,687.91		
应付利息	81,465,724.59	其他应付款	176,208,645.12
应付股利			
其他应付款	94,742,920.53		
管理费用	800,131,826.38	管理费用	473,370,459.28
		研发费用	326,761,367.10
收到其他与经营活动有关的现金[注]	427,862,496.30	收到其他与经营活动有关的现金	464,722,471.30

收到其他与投资活动有关的现金[注]	5,286,859,975.00	收到其他与投资活动有关的现金	5,250,000,000.00
-------------------	------------------	----------------	------------------

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 36,859,975.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、5%、6%、10%、16%、17%[注 1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、2%[注 2]
企业所得税	应纳税所得额	[注 3]

[注 1]：根据财政部税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号），自 2018 年 5 月 1 日起，本公司发生增值税应税销售行为原适用 17%税率的，税率调整为 16%，出口货物享受“免、抵、退”税政策，原适用 17%退税率调整为 16%，出租房屋取得的收入按 5%、10%的税率计缴增值税，金融服务费收入按 6%的税率计缴增值税。全资子公司桐昆互联网金融公司系小规模纳税人，适用 3%的征收率，全资子公司恒优化纤 2018 年 3 月由小规模纳税人转为一般纳税人。

[注 2]：全资子公司上海益彪自 2018 年 7 月 1 日起地方教育附加税率调整为 1%。

[注 3]：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

恒通化纤	15%
恒隆化工	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

1. 增值税

全资子公司中洲化纤系经浙江省民政厅认定的社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92号）等文件的规定，中洲化纤按实际安置残疾人员的人数每人每年3.50万元的限额即征即退增值税。自2016年5月1日起，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号）文件的规定，中洲化纤按实际安置残疾人员的人数，限额即征即退增值税，安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额，由桐乡市税务机关根据桐乡市适用的经浙江省人民政府批准的月最低工资标准的4倍确定。

2. 企业所得税

根据2018年11月30日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室公布的《关于公示浙江省2018年拟认定高新技术企业名单的通知》，以及2019年2月20日国家科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的国科火字〔2019〕70号文，全资子公司恒通化纤及恒隆化工公司被认定为高新技术企业，自2018年起减按15%的税率计缴，认定有效期3年。

全资子公司中洲化纤系经浙江省民政厅认定的社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税〔2009〕70号文），中洲化纤按25%的税率计缴企业所得税，同时享受按支付给残疾人员的实际工资成本加计扣除办法减免企业所得税的税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	3,274,669.17	3,038,575.25
银行存款	5,346,665,870.90	2,213,375,174.84

其他货币资金	296,326,840.07	1,038,690,841.48
合 计	5,646,267,380.14	3,255,104,591.57
其中：存放在境外的款项总额	2,365,895.98	273,819.05

(2) 其他说明

1) 期末银行存款中包含结构性存款 3,050,000,000.00 元，期末其他货币资金中包含存出投资款 266,444,198.72 元。

2) 期末其他货币资金中包含银行承兑汇票保证金 16,598,921.35 元、信用证保证金 9,000,000.00 元、期货保证金 4,283,720.00 元，均使用受限。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末数	期初数
交易性金融资产		3,855,600.00
其中：衍生金融资产		3,855,600.00
合 计		3,855,600.00

3. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	327,541,594.44	356,976,556.97
应收账款	285,119,819.50	409,942,620.03
合 计	612,661,413.94	766,919,177.00

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	327,541,594.44		327,541,594.44	356,976,556.97		356,976,556.97
小 计	327,541,594.44		327,541,594.44	356,976,556.97		356,976,556.97

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
-----	---------

银行承兑汇票	63,968,408.11
小 计	63,968,408.11

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已背书未到期金额		
银行承兑汇票	2,519,142,388.87	
已贴现未到期金额		
银行承兑汇票	177,455.73	
小 计	2,519,319,844.60	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	300,126,389.03	100.00	15,006,569.53	5.00	285,119,819.50
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	300,126,389.03	100.00	15,006,569.53	5.00	285,119,819.50

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	431,766,902.29	100.00	21,824,282.26	5.05	409,942,620.03
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	431,766,902.29	100.00	21,824,282.26	5.05	409,942,620.03

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	300,124,721.91	15,006,236.10	5.00
1-2 年	1,667.12	333.43	20.00
小 计	300,126,389.03	15,006,569.53	5.00

2) 本期计提坏账准备金额-6,597,694.71 元。

3) 本期实际核销应收账款 220,018.02 元。

4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
RB KARESI ITHALAT IHRACAT TEKSTIL SAN. TIC. A.S	57,096,070.58	19.02	2,854,803.53
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	13,383,487.07	4.46	669,174.35
VESTERGAARD FRANDSEN S.A.	12,199,288.58	4.06	609,964.43
OZERDEM MENSUCAT SANAYIVE TICARET A.S	11,173,327.35	3.72	558,666.37
PT.MITRA BANGUN CEMERLANG	11,114,826.13	3.70	555,741.31
小 计	104,966,999.71	34.96	5,248,349.99

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	538,939,158.74	99.76		538,939,158.74	515,571,034.20	99.93		515,571,034.20
1-2 年	1,206,443.12	0.22		1,206,443.12	297,848.36	0.06		297,848.36
2-3 年	41,212.54	0.01		41,212.54	2,600.00	0.01		2,600.00
3 年以上	2,600.00	0.01		2,600.00				
合 计	540,189,414.40	100.00		540,189,414.40	515,871,482.56	100.00		515,871,482.56

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
中国石化化工销售有限公司华东分公司	99,789,574.65	18.47
中华人民共和国嘉兴海关驻乍浦办事处专户	89,324,257.46	16.54

中华人民共和国太仓海关	53,039,906.87	9.82
中华人民共和国上海洋山海关	45,087,810.81	8.35
中国石化上海石油化工股份有限公司	30,581,489.08	5.66
小 计	317,823,038.87	58.84

5. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		2,955,366.22
其他应收款	39,005,998.36	16,149,415.47
合 计	39,005,998.36	19,104,781.69

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
借款保证金		2,955,366.22
小 计		2,955,366.22

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	45,297,472.97	100.00	6,291,474.61	13.89	39,005,998.36
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	45,297,472.97	100.00	6,291,474.61	13.89	39,005,998.36

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					

按信用风险特征组合计提坏账准备	18,781,282.60	100.00	2,631,867.13	14.01	16,149,415.47
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	18,781,282.60	100.00	2,631,867.13	14.01	16,149,415.47

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	36,276,173.38	1,813,808.69	5.00
1-2 年	5,633,279.59	1,126,655.92	20.00
2-3 年	74,020.00	37,010.00	50.00
3 年以上[注]	3,314,000.00	3,314,000.00	100.00
小 计	45,297,472.97	6,291,474.61	13.89

[注]：根据 2018 年 10 月 19 日浙江省平湖市人民法院出具的民事判决书（（2018）浙 0482 民初 3786 号），判决被告湖北雄鹰石化设备发展有限公司退还嘉兴石化预付款 207.60 万元并支付违约金 50 万元，截至资产负债表日，上述预付款 207.60 万元尚未退还，故将其转为其他应收款并根据账龄全额计提坏账准备。

2) 本期计提坏账准备金额 3,659,607.48 元。

3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	34,775,795.70	11,739,020.00
应收暂付款	10,521,677.27	7,042,262.60
合 计	45,297,472.97	18,781,282.60

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	22,500,000.00	1 年以内	49.67	1,125,000.00	否
桐乡市公共资源交易中心土地交易保证金专户	押金保证金	5,000,000.00	1 年以内	11.04	250,000.00	否
嘉兴市财政局港区分局土地出让金专户	押金保证金	2,605,000.00	1-2 年	5.75	521,000.00	否
湖北雄鹰石化设备发展有限公司	应收暂付款	2,076,000.00	3 年以上	4.58	2,076,000.00	否
长兴县国土资源局	押金保证金	153,000.00	1 年以内	0.34	7,650.00	否
		1,831,000.00	1-2 年	4.04	366,200.00	否

小 计		34,165,000.00		75.42	4,345,850.00	
-----	--	---------------	--	-------	--------------	--

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	230,755,772.90	5,242,935.46	225,512,837.44	367,420,333.00		367,420,333.00
原材料	1,468,460,490.63	44,010,952.44	1,424,449,538.19	1,401,101,953.43		1,401,101,953.43
在产品	205,357,874.58	12,511,322.51	192,846,552.07	228,411,561.83		228,411,561.83
库存商品	2,513,336,062.56	234,715,426.30	2,278,620,636.26	632,552,307.08		632,552,307.08
发出商品	25,720,569.81		25,720,569.81	37,495,432.52		37,495,432.52
委托加工物资				6,379.13		6,379.13
合 计	4,443,630,770.48	296,480,636.71	4,147,150,133.77	2,666,987,966.99		2,666,987,966.99

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
在途物资		5,242,935.46				5,242,935.46
原材料		44,010,952.44				44,010,952.44
在产品		12,511,322.51				12,511,322.51
库存商品		234,715,426.30				234,715,426.30
小 计		296,480,636.71				296,480,636.71

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
在途物资	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。		
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。		
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。		
库存商品	产成品估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。		

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税额	408,547,209.53	540,157,774.69
预缴企业所得税	19,121,667.85	9,730,320.37
银行理财产品	250,000,000.00	
国债回购交易资金	300,000,000.00	
预付的信用证贴现期间利息	13,059,222.23	
兴业银行结构性存款		100,000,000.00
合 计	990,728,099.61	649,888,095.06

8. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	8,000,000.00		8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00
其中：按成本计量的	8,000,000.00		8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00
合 计	8,000,000.00		8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
嘉兴港安通公共管廊有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00
小 计	8,000,000.00			8,000,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
嘉兴港安通公共管廊有限公司					10.78	862,400.00
小 计						862,400.00

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	5,247,007,033.26		5,247,007,033.26	3,859,238,202.79		3,859,238,202.79
合 计	5,247,007,033.26		5,247,007,033.26	3,859,238,202.79		3,859,238,202.79

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
嘉兴港独山港口化工物流有限公司	9,733,186.01			10,649.48	
嘉兴杭州湾石油化工物流有限公司	28,753,198.20	19,200,000.00		-218,198.11	
浙江和惠污泥处置有限公司	6,532,697.21	4,800,000.00		319,713.66	
浙江石油化工有限公司	3,814,219,121.37	1,360,000,000.00		3,656,665.44	
小 计	3,859,238,202.79	1,384,000,000.00		3,768,830.47	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
嘉兴港独山港口化工物流有限公司					9,743,835.49	
嘉兴杭州湾石油化工物流有限公司					47,735,000.09	
浙江和惠污泥处置有限公司					11,652,410.87	
浙江石油化工有限公司					5,177,875,786.81	
小 计					5,247,007,033.26	

10. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			

期初数	12,743,538.81	1,194,589.64	13,938,128.45
本期增加金额	22,500,940.20	6,973,403.06	29,474,343.26
1) 固定资产和无形资产转入	22,500,940.20	6,973,403.06	29,474,343.26
本期减少金额			
期末数	35,244,479.01	8,167,992.70	43,412,471.71
累计折旧和累计摊销			
期初数	1,996,206.23	368,325.98	2,364,532.21
本期增加金额	5,197,141.20	964,297.07	6,161,438.27
1) 计提或摊销	818,429.66	50,940.95	869,370.61
2) 累计折旧/累计摊销转入	4,378,711.54	913,356.12	5,292,067.66
本期减少金额			
期末数	7,193,347.43	1,332,623.05	8,525,970.48
账面价值			
期末账面价值	28,051,131.58	6,835,369.65	34,886,501.23
期初账面价值	10,747,332.58	826,263.66	11,573,596.24

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
恒腾差别化房屋及建筑物	5,573,385.53	办理过程中
小 计	5,573,385.53	

11. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	2,562,582,081.83	13,567,170,164.28	48,246,097.89	238,104,602.77	16,416,102,946.77
本期增加金额	661,268,204.77	5,701,117,362.49	4,815,973.86	51,690,438.25	6,418,891,979.37
1) 购置	5,465,685.30	349,386,155.06	4,815,973.86	43,391,803.91	403,059,618.13
2) 在建工程转入	655,802,519.47	5,351,731,207.43		8,298,634.34	6,015,832,361.24
本期减少金额	23,417,221.04	55,906,788.46	1,514,218.21	1,621,273.77	82,459,501.48

1) 处置或报废	916,280.84	55,906,788.46	1,514,218.21	1,621,273.77	59,958,561.28
2) 转入投资性 房地产	22,500,940.20				22,500,940.20
期末数	3,200,433,065.56	19,212,380,738.31	51,547,853.54	288,173,767.25	22,752,535,424.66
累计折旧					
期初数	689,330,246.35	5,536,263,689.05	31,474,048.17	206,385,970.61	6,463,453,954.18
本期增加金额	139,383,902.65	1,278,081,177.10	5,183,187.21	18,172,033.31	1,440,820,300.27
1) 计提	139,383,902.65	1,278,081,177.10	5,183,187.21	18,172,033.31	1,440,820,300.27
本期减少金额	5,013,427.50	37,448,211.54	1,299,876.94	1,475,468.41	45,236,984.39
1) 处置或报废	634,715.96	37,448,211.54	1,299,876.94	1,475,468.41	40,858,272.85
2) 转入投资性 房地产累计 折旧	4,378,711.54				4,378,711.54
期末数	823,700,721.50	6,776,896,654.61	35,357,358.44	223,082,535.51	7,859,037,270.06
减值准备					
期初数		324,453.31			324,453.31
本期增加金额					
本期减少金额		324,453.31			324,453.31
1) 处置或报废		324,453.31			324,453.31
期末数					
账面价值					
期末账面价值	2,376,732,344.06	12,435,484,083.70	16,190,495.10	65,091,231.74	14,893,498,154.60
期初账面价值	1,873,251,835.48	8,030,582,021.92	16,772,049.72	31,718,632.16	9,952,324,539.28

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
专用设备	10,694,383.41
其他设备	6,865.99
小 计	10,701,249.40

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
公司房屋及建筑物	796,680,207.03	办理过程中

恒腾差别化房屋及建筑物	300,680,357.98	办理过程中
嘉兴石化房屋及建筑物	118,358,110.13	办理过程中
恒隆化工房屋及建筑物	8,550,901.90	办理过程中
小 计	1,224,269,577.04	

12. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目				61,011,554.14		61,011,554.14
公司年产 30 万吨功能性纤维项目				15,485,315.32		15,485,315.32
公司年产 20 万吨高功能全差别化纤维项目				428,226,799.51		428,226,799.51
公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目	282,952,534.02		282,952,534.02	37,134,000.00		37,134,000.00
公司总部大楼项目	67,317,001.42		67,317,001.42			
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目				2,347,641,793.39		2,347,641,793.39
嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目	79,482,753.11		79,482,753.11	419,504,991.79		419,504,991.79
嘉兴石化人才公寓项目	46,895,954.77		46,895,954.77			
恒腾差别化年产 60 万吨功能性差别化纤维项目	122,280,180.78		122,280,180.78	455,046,906.82		455,046,906.82
恒腾差别化年产 30 万吨绿色纤维项目	157,278,394.51		157,278,394.51			
恒盛化纤设备安装等工程	22,678,594.71		22,678,594.71	48,718,719.75		48,718,719.75
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目	311,957,870.25		311,957,870.25	61,441,898.00		61,441,898.00
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目	201,688,823.47		201,688,823.47	14,512,500.00		14,512,500.00
其他工程	38,697,489.39		38,697,489.39	30,882,584.91		30,882,584.91
合 计	1,331,229,596.43		1,331,229,596.43	3,919,607,063.63		3,919,607,063.63

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (单位: 万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目	127,000.00	61,011,554.14	211,189,893.89	272,201,448.03		

公司年产 30 万吨功能性纤维项目	91,000.00	15,485,315.32	5,814,876.41	21,300,191.73		
公司年产 20 万吨高功能全差别化纤维项目	85,550.00	428,226,799.51	320,924,752.85	749,151,552.36		
公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目	94,000.00	37,134,000.00	297,328,660.57	51,510,126.55		282,952,534.02
公司总部大楼项目	72,000.00		67,317,001.42			67,317,001.42
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目	280,000.00	2,347,641,793.39	48,121,551.82	2,395,763,345.21		
嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目	96,500.00	419,504,991.79	736,080,358.02	1,076,102,596.70		79,482,753.11
嘉兴石化人才公寓项目	9,584.00		46,895,954.77			46,895,954.77
恒腾差别化年产 60 万吨功能性差别化纤维项目	202,000.00	455,046,906.82	1,009,694,787.46	1,342,461,513.50		122,280,180.78
恒腾差别化年产 30 万吨绿色纤维项目	95,500.00		157,278,394.51			157,278,394.51
恒盛化纤设备安装等工程		48,718,719.75	37,780,273.85	63,820,398.89		22,678,594.71
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目	94,800.00	61,441,898.00	250,515,972.25			311,957,870.25
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目	71,200.00	14,512,500.00	187,176,323.47			201,688,823.47
其他工程		30,882,584.91	51,336,092.75	43,521,188.27		38,697,489.39
小 计		3,919,607,063.63	3,427,454,894.04	6,015,832,361.24		1,331,229,596.43

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目	69.30	69.30				募集资金及自筹
公司年产 30 万吨功能性纤维项目	97.10	100.00				募集资金及自筹
公司年产 20 万吨高功能全差别化纤维项目	88.80	100.00				募集资金及自筹
公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目	35.58	35.58				募集资金及自筹
公司总部大楼项目	9.35	9.35				自筹资金
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目	117.07	100.00				自筹资金
嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目	119.75	98.00	696,666.65	696,666.65	4.75	募集资金、自筹及银行借款
嘉兴石化人才公寓项目	48.93	48.93				自筹资金
恒腾差别化年产 60 万吨功能性差别化	72.51	95.00	317,984.80	317,984.80	4.77	募集资金、自筹及银行借款

纤维项目						
恒腾差别化年产 30 万吨绿色纤维项目	16.47	16.47				自筹资金
恒盛化纤设备安装等工程						自筹资金
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目	32.91	32.91				募集资金及自筹
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目	28.33	28.33				募集资金及自筹
其他工程						自筹资金
小 计			1,014,651.45	1,014,651.45		

13. 无形资产

项 目	土地使用权	应用软件	排污权	PTA 技术许可	合 计
账面原值					
期初数	787,721,825.30	10,338,769.31	22,382,312.20	113,760,721.40	934,203,628.21
本期增加金额	150,427,915.00	3,730,527.34	5,953,267.20	175,379,012.15	335,490,721.69
1) 购置	150,427,915.00	3,730,527.34	5,953,267.20	175,379,012.15	335,490,721.69
本期减少金额	6,973,403.06				6,973,403.06
1) 转入投资性房地产	6,973,403.06				6,973,403.06
期末数	931,176,337.24	14,069,296.65	28,335,579.40	289,139,733.55	1,262,720,946.84
累计摊销					
期初数	69,311,454.30	4,141,039.50	10,649,770.56	60,672,384.66	144,774,649.02
本期增加金额	17,643,802.87	1,397,533.30	6,273,682.16	25,990,989.82	51,306,008.15
1) 计提	17,643,802.87	1,397,533.30	6,273,682.16	25,990,989.82	51,306,008.15
本期减少金额	913,356.12				913,356.12
1) 转入投资性房地产累计摊销	913,356.12				913,356.12
期末数	86,041,901.05	5,538,572.80	16,923,452.72	86,663,374.48	195,167,301.05
账面价值					
期末账面价值	845,134,436.19	8,530,723.85	11,412,126.68	202,476,359.07	1,067,553,645.79
期初账面价值	718,410,371.00	6,197,729.81	11,732,541.64	53,088,336.74	789,428,979.19

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	311,487,206.24	74,855,030.65	22,148,735.57	5,422,282.33
递延收益	105,903,695.35	26,461,640.51	71,495,875.24	17,834,385.48
合并财务报表未实现内部销售损益			20,365,725.51	4,953,454.35
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	1,210,520.00	302,630.00	19,095,358.90	4,773,839.73
预计负债			797,837.46	199,459.37
合 计	418,601,421.59	101,619,301.16	133,903,532.68	33,183,421.26

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
购买的少数股东股权与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额	3,263,924.48	815,981.12	3,263,924.48	815,981.12
合并财务报表未实现内部销售损益	14,859,004.01	3,633,179.69		
合 计	18,122,928.49	4,449,160.81	3,263,924.48	815,981.12

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	25,290,484.75	5,096,254.09
小 计	25,290,484.75	5,096,254.09

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2022 年	5,096,254.09	5,096,254.09	
2023 年	20,194,230.66		
小 计	25,290,484.75	5,096,254.09	

15. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

预付技术专利费		105,896,147.85
预付排污权款	875,300.00	228,167.20
预付软件开发款		540,000.00
合 计	875,300.00	106,664,315.05

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	116,000,000.00	154,000,000.00
保证借款	5,055,836,086.79	3,822,493,200.00
信用借款	1,759,500,000.00	600,000,000.00
质押借款	50,000,000.00	629,377,160.00
信用证贴现借款	600,000,000.00	
合 计	7,581,336,086.79	5,205,870,360.00

17. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易性金融负债	1,210,520.00	16,172,908.90
其中：衍生金融负债	1,210,520.00	16,172,908.90
合 计	1,210,520.00	16,172,908.90

(2) 期末余额系持仓的期货合约浮动盈亏-1,210,520.00 元。

18. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	2,340,600,000.00	2,303,150,000.00
应付账款	2,929,149,779.06	2,298,728,687.91
合 计	5,269,749,779.06	4,601,878,687.91

(2) 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,340,600,000.00	2,303,150,000.00
小 计	2,340,600,000.00	2,303,150,000.00

(3) 应付账款

项 目	期末数	期初数
货 款	1,693,252,787.37	1,104,583,414.39
设备及工程款	1,202,519,717.88	1,168,966,650.03
其 他	33,377,273.81	25,178,623.49
小 计	2,929,149,779.06	2,298,728,687.91

19. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货 款	179,927,617.77	162,161,367.53
合 计	179,927,617.77	162,161,367.53

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	112,313,448.54	1,385,069,048.47	1,365,711,728.92	131,670,768.09
离职后福利—设定提存计划		91,400,784.42	91,400,784.42	
合 计	112,313,448.54	1,476,469,832.89	1,457,112,513.34	131,670,768.09

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	111,609,976.44	1,291,412,596.54	1,272,030,038.15	130,992,534.83
职工福利费		29,506,175.36	29,506,175.36	
社会保险费		52,238,318.85	52,238,318.85	
其中：医疗保险费		36,654,052.92	36,654,052.92	
工伤保险费		9,731,675.09	9,731,675.09	
生育保险费		5,852,590.84	5,852,590.84	

住房公积金		4,603,800.00	4,603,800.00	
工会经费和职工教育经费	703,472.10	7,308,157.72	7,333,396.56	678,233.26
小 计	112,313,448.54	1,385,069,048.47	1,365,711,728.92	131,670,768.09

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		88,664,221.63	88,664,221.63	
失业保险费		2,736,562.79	2,736,562.79	
小 计		91,400,784.42	91,400,784.42	

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	49,276,257.71	27,780,833.83
企业所得税	344,589,344.76	258,122,951.31
代扣代缴个人所得税	434,165.27	1,097,078.57
城市维护建设税	883,314.07	3,383,711.05
房产税	10,628,951.84	3,267,710.37
土地使用税	6,204,397.28	5,441,152.85
教育费附加	395,704.46	1,646,801.42
地方教育附加	263,354.56	1,097,867.62
环境保护税	221,320.61	
残疾人就业保障金	102,327.23	
合 计	412,999,137.79	301,838,107.02

22. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	14,307,402.42	81,465,724.59
其他应付款	70,362,140.66	94,742,920.53
合 计	84,669,543.08	176,208,645.12

(2) 应付利息

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	10,829,833.81	8,097,037.38
分期付息到期还本的长期借款利息	2,147,568.61	1,694,166.66
企业债券利息	1,330,000.00	71,674,520.55
小 计	14,307,402.42	81,465,724.59

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	58,752,791.80	87,707,151.80
应付暂收款	1,407,927.55	1,250,276.04
货物运保费	10,201,421.31	5,785,492.69
小 计	70,362,140.66	94,742,920.53

23. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的应付债券[注]		1,299,853,148.78
合 计		1,299,853,148.78

[注]：详见本财务报表附注应付债券之说明。

24. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	146,000,000.00	
保证借款	1,569,000,000.00	1,176,000,000.00
合 计	1,715,000,000.00	1,176,000,000.00

25. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

12 桐昆债[注]		
桐昆转债	3,042,301,514.14	
合 计	3,042,301,514.14	

(2) 应付债券增减变动(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
12 桐昆债	100.00	2013 年 1 月 21 日	5 年	1,300,000,000.00
桐昆转债	100.00	2018 年 11 月 19 日	6 年	3,800,000,000.00
小 计				5,100,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
12 桐昆债	1,299,853,148.78		4,375,479.45	146,851.22	1,300,000,000.00	
桐昆可转债		3,800,000,000.00	1,330,000.00	20,387,488.80		3,042,301,514.14
小 计	1,299,853,148.78	3,800,000,000.00	5,705,479.45	20,534,340.02	1,300,000,000.00	3,042,301,514.14

[注]：由于 12 桐昆债已于 2018 年 1 月 21 日到期，期初数在“一年内到期的非流动负债”科目列报。

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间

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公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可〔2018〕1632 号)核准，公司于 2018 年 11 月 19 日公开发行 3,800.00 万张可转换公司债券，发行总额人民币 3,800,000,000.00 元，期限 6 年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。该可转债转股期起止日期为 2019 年 5 月 23 日至 2024 年 11 月 18 日，初始转股价格为 12.63 元/股。

本公司本次发行的可转换公司债券在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为 3,021,914,025.34 元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为 754,802,955.81 元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本 20,387,488.80 元。

26. 预计负债

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

未决诉讼		797,837.46
合 计		797,837.46

27. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	71,495,875.24	44,361,235.00	9,953,414.89	105,903,695.35	收到与资产相关、收益相关的政府项目补助
合 计	71,495,875.24	44,361,235.00	9,953,414.89	105,903,695.35	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期损 益[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	2,160,000.00		720,000.00	1,440,000.00	与资产相关
公司节能系统工程	108,000.00		54,000.00	54,000.00	与资产相关
公司生活区宿舍工程	6,748,000.00		482,000.00	6,266,000.00	与资产相关
公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目	16,840,000.00		2,526,000.00	14,314,000.00	与资产相关
公司聚酯长丝流程管控与 ERP 管理平台集成应用项目	842,625.00		94,500.00	748,125.00	与资产相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	419,000.00			419,000.00	与收益相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术		860,000.00	143,333.33	716,666.67	与资产相关
公司绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	6,750,000.00		506,250.00	6,243,750.00	与资产相关
公司 24 条 48 台自动落丝系统、2 条自动打包系统改造	8,910,000.00		1,080,000.00	7,830,000.00	与资产相关
公司年产包装能力 50 万吨生产项目、引进 48 套全自动加弹落丝系统、2 套全自动包装流水线、恒达厂区引进 9 条自动落丝设备和 5 套自动打包设备		4,700,000.00	39,166.66	4,660,833.34	与资产相关
公司项目建成年产 20 万吨多孔扁平舒感纤维的生产能力、淘汰 900 型加弹机及加弹机节能改造项目、引进高速卷绕机更新 84 位卷绕头技改提升项目		8,000,000.00	66,666.67	7,933,333.33	与资产相关
公司功能性聚酯纤维新材料智能制造新模式应用项目		3,600,000.00		3,600,000.00	与资产相关
恒盛化纤差别化 POY 涤纶纤维技改项目	250,000.00		250,000.00		与资产相关
恒盛化纤高速卷绕头更新 108 位纺丝设备技改提升项	1,058,095.24		125,714.28	932,380.96	与资产相关

目					
恒盛化纤 DTY 加弹项目技改项目	990,196.08		117,647.04	872,549.04	与资产相关
恒盛化纤 POY 高速卷绕机项目		1,000,000.00	8,695.67	991,304.33	与资产相关
恒通化纤年产 40 万吨 POY 及 FDY 差别化纤维项目	232,500.00		155,000.00	77,500.00	与资产相关
恒通化纤年产 40 万吨 POY 及 FDY 差别化纤维项目	163,333.33		98,000.00	65,333.33	与资产相关
嘉兴石化年产 80 万吨精对苯二甲酸项目	1,866,666.67		400,000.00	1,466,666.67	与资产相关
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目	3,000,000.00		150,000.00	2,850,000.00	与资产相关
恒腾差别化生活区宿舍工程	570,386.25		36,215.00	534,171.25	与资产相关
恒腾差别化二期基础设施补助	1,577,097.67		193,114.00	1,383,983.67	与资产相关
恒腾差别化三期线路拆迁补偿款	2,567,500.00		149,770.83	2,417,729.17	与资产相关
恒腾差别化三期基础设施补助	15,767,475.00	24,151,985.00	2,328,635.16	37,590,824.84	与资产相关
恒腾差别化三期研发设备补助		1,049,250.00	61,206.25	988,043.75	与资产相关
中洲化纤绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	675,000.00		67,500.00	607,500.00	与资产相关
中洲化纤淘汰落后加弹机及加弹机节能改造项目		1,000,000.00	100,000.00	900,000.00	与资产相关
小 计	71,495,875.24	44,361,235.00	9,953,414.89	105,903,695.35	

[注]：政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

28. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,301,380,744			520,552,297		520,552,297	1,821,933,041
合 计	1,301,380,744			520,552,297		520,552,297	1,821,933,041

(2) 其他说明

根据公司 2017 年年度股东大会决议和修改后章程规定，本公司申请增加注册资本人民币 520,552,297.00 元，由资本公积转增，转增基准日为 2017 年 12 月 31 日，变更后注册资本为人民币 1,821,933,041.00 元。上述转增事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具验资报告（天健验〔2018〕165 号）。公司已于 2018 年 6 月 29 日办妥工商变更登记手续。

29. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的金融工具变动情况

项目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券			38,000,000	754,802,955.81			38,000,000	754,802,955.81
合 计			38,000,000	754,802,955.81			38,000,000	754,802,955.81

(2) 其他说明

其他权益工具本期增加 754,802,955.81 元，详见本财务报表附注应付债券之说明。

30. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	6,414,887,034.05		520,552,297.00	5,894,334,737.05
其他资本公积	24,136,486.87			24,136,486.87
合 计	6,439,023,520.92		520,552,297.00	5,918,471,223.92

(2) 其他说明

本期资本公积减少 520,552,297.00 元系本期资本公积转增股本，详见本财务报表附注股本之说明。

31. 其他综合收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,836,730.71	-2,509,335.15			-2,509,335.15		-4,346,065.86
外币财务报表折算差额	-1,836,730.71	-2,509,335.15			-2,509,335.15		-4,346,065.86
其他综合收益合计	-1,836,730.71	-2,509,335.15			-2,509,335.15		-4,346,065.86

32. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费		45,629,413.70	45,629,413.70	
合 计		45,629,413.70	45,629,413.70	

(2) 其他说明

根据财政部、国家安监总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)和财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》(财会〔2009〕8号)要求,子公司嘉兴石化作为危险品生产与储存企业本期提取并实际使用安全生产费用45,629,413.70元。

33. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	532,209,667.05	226,499,369.10		758,709,036.15
合 计	532,209,667.05	226,499,369.10		758,709,036.15

(2) 其他说明

本期增加系根据母公司本期实现净利润计提10%的法定盈余公积226,499,369.10元。

34. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	5,109,712,730.88	3,791,256,264.76
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	5,109,712,730.88	3,791,256,264.76
加:本期归属于母公司所有者的净利润	2,120,254,632.83	1,760,739,582.89
减:提取法定盈余公积	226,499,369.10	97,340,952.77
应付普通股股利	182,193,304.16	344,942,164.00
期末未分配利润	6,821,274,690.45	5,109,712,730.88

(2) 其他说明

根据公司 2017 年年度股东大会审议通过的 2017 年度利润分配方案，以 2017 年 12 月 31 日总股本 1,301,380,744 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.40 元(含税)，共计派发现金股利 182,193,304.16 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	40,205,036,305.13	35,363,790,169.60	30,356,060,637.14	27,007,101,022.92
其他业务收入	1,395,712,473.86	1,378,679,828.64	2,457,719,032.09	2,407,488,734.02
合 计	41,600,748,778.99	36,742,469,998.24	32,813,779,669.23	29,414,589,756.94

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	14,436,217.50	18,274,485.59
教育费附加	7,945,558.64	9,619,996.79
地方教育附加	5,295,552.62	6,413,331.21
房产税	19,399,003.49	15,500,989.45
印花税	18,038,139.20	17,003,485.51
土地使用税	14,210,505.96	13,805,677.51
环境保护税	1,807,510.14	
车船使用税	1,557.00	3,914.09
合 计	81,134,044.55	80,621,880.15

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	28,154,613.70	22,883,444.92
外销报关费及港杂费	21,402,535.40	15,256,436.70
货物运保费	44,074,971.49	33,292,525.21

外销佣金	10,911,692.54	12,935,250.84
外销认证费	907,110.12	691,823.17
办公费	9,629,718.78	9,371,212.45
差旅费	865,124.93	845,093.42
其 他	9,894,241.78	7,786,750.94
合 计	125,840,008.74	103,062,537.65

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	401,609,848.79	346,106,749.42
业务招待费	20,284,722.89	12,118,009.52
无形资产摊销及保险费	77,886,031.37	52,010,121.80
折旧费	27,304,150.97	24,784,278.39
办公费	44,235,911.21	26,317,485.68
其 他	13,532,245.58	12,033,814.47
合 计	584,852,910.81	473,370,459.28

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接材料	400,957,209.12	258,025,297.24
职工薪酬	67,569,236.53	49,570,302.30
直接费用	19,409,099.83	19,165,767.56
合 计	487,935,545.48	326,761,367.10

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	426,995,866.14	250,379,439.76
利息收入	-50,284,218.43	-33,717,649.05
贴现支出	2,116,477.03	602,938.43

汇兑净损益	177,187,853.05	-12,555,761.19
手续费	17,207,415.24	15,394,984.73
合 计	573,223,393.03	220,103,952.68

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,938,087.23	-14,262,707.96
存货跌价损失	296,480,636.71	
合 计	293,542,549.48	-14,262,707.96

8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	9,953,414.89	5,300,537.68	9,953,414.89
与收益相关的政府补助	21,883,329.13	27,504,045.50	19,606,084.46
合 计	31,836,744.02	32,804,583.18	29,559,499.35

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	3,768,830.47	-481,616.04
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	862,400.00	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	18,030,706.79	-22,510,774.41
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-26,231,795.00	-3,644,140.00
银行理财产品收益	10,360,682.65	23,681,586.25
国债回购利息收益	13,109,535.43	26,168,772.47
合 计	19,900,360.34	23,213,828.27

10. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	2,922,450.00	-2,922,450.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,922,450.00	-2,922,450.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14,962,388.90	-16,172,908.90
合 计	17,884,838.90	-19,095,358.90

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-3,268,688.99	-5,880,921.72	-3,268,688.99
合 计	-3,268,688.99	-5,880,921.72	-3,268,688.99

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	529,560.00	1,282,513.83	529,560.00
违约及赔款收入	12,086,336.58	17,525,651.85	12,086,336.58
无法支付款项	2,586,361.47	1,135,548.34	2,586,361.47
非流动资产毁损报废利得		2,453.82	
其 他	977,675.67	925,648.90	977,675.67
合 计	16,179,933.72	20,871,816.74	16,179,933.72

本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
地方水利建设基金		12,452.31	
捐赠及补偿支出	4,372,780.00	3,455,000.00	4,372,780.00
非流动资产毁损报废损失	2,072,258.12	3,418.80	2,072,258.12
河道管理费		1,255.01	

罚款支出	11,530.13	261,509.83	11,530.13
赔款支出	104,163.43	2,842,284.26	104,163.43
其 他	2,390.25	5,176.89	2,390.25
合 计	6,563,121.93	6,581,097.10	6,563,121.93

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	721,072,206.31	503,872,285.26
递延所得税费用	-64,802,700.21	-18,163,701.37
合 计	656,269,506.10	485,708,583.89

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	2,787,720,394.72	2,254,865,273.86
按法定税率计算的所得税费用	696,930,098.68	563,716,318.47
子公司适用不同税率的影响	-31,081,142.50	-29,214,537.49
调整以前期间所得税的影响	929,481.53	1,343,754.87
非应税收入的影响	-4,920,649.35	-4,518,573.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,868,126.83	401,943.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-32,370,989.81
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,048,557.66	1,274,135.74
高新技术企业研发费用加计扣除的影响	-14,871,203.29	-10,806,447.25
福利企业残疾人工资加计扣除的影响	-4,633,763.46	-4,117,020.60
所得税费用	656,269,506.10	485,708,583.89

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回（收到）押金及保证金	124,806,615.59	273,596,419.00
收到政府补助	58,482,470.60	55,792,733.33
收到银行存款利息收入	13,014,358.97	29,610,710.48
收到“退二进三”其他补偿和奖励款		27,660,598.00
收到违约及赔款收入	12,086,336.58	17,525,651.85
收回银行承兑汇票、信用证保证金等	174,200,000.00	49,998,410.72
收现营业外收入	977,675.67	925,648.90
其 他	5,657,233.50	9,612,299.02
合 计	389,224,690.91	464,722,471.30

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付（归还）押金及保证金	175,330,090.00	250,898,341.00
付现销售费用	77,437,204.53	70,967,201.64
付现管理费用	116,472,364.77	62,309,634.94
付现研发费用	10,238,503.45	12,214,047.23
支付银行手续费	17,221,041.06	15,394,244.58
付现的营业外支出	4,490,863.81	6,510,288.53
支付银行承兑汇票、期货保证金等	194,582,641.35	1,000,000.00
其 他	5,570,744.28	6,431,892.99
合 计	601,343,453.25	425,725,650.91

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回理财产品及收益	4,614,347,179.68	4,380,000,000.00
收回国债回购交易资金净额及收益[注]	13,397,297.90	840,000,000.00

支付东方证券保本收益凭证产品投资资金		30,000,000.00
赎回结构性存款及收益	4,037,028,900.46	
合 计	8,664,773,378.04	5,250,000,000.00

[注]：考虑公司国债回购交易资金周转快、金额大、期限短，其相应本金的现金流入和现金流出以净额反映，公司本期支付国债回购交易资金 3,659,520.00 万元，收回国债回购交易资金 3,629,520.00 万元，上年同期支付国债回购交易资金 3,063,390.00 万元，收回国债回购交易资金 3,147,390.00 万元。

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买理财产品	4,754,000,000.00	3,230,000,000.00
信用证保证金		9,000,000.00
支付国债回购交易资金净额	300,000,000.00	
购买结构性存款	7,050,000,000.00	
合 计	12,104,000,000.00	3,239,000,000.00

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
公司及全资子公司嘉兴石化、恒盛化纤、恒通化纤收回借款保证金及利息	189,649,898.60	1,267,827,896.91
合 计	189,649,898.60	1,267,827,896.91

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
公司及全资子公司嘉兴石化、恒盛化纤支付借款保证金		1,196,708,140.10
债券发行费用	2,170,000.00	
合 计	2,170,000.00	1,196,708,140.10

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,131,450,888.62	1,769,156,689.97
加: 资产减值准备	293,542,549.48	-14,262,707.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,441,638,729.93	1,100,238,764.21
无形资产摊销	51,356,949.10	30,423,008.44
长期待摊费用摊销		
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)	3,268,688.99	5,880,921.72
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,072,258.12	964.98
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-17,884,838.90	19,095,358.90
财务费用(收益以“-”号填列)	567,079,337.86	247,488,871.99
投资损失(收益以“-”号填列)	-19,900,360.34	-23,213,828.27
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-68,435,879.90	-18,163,701.37
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,633,179.69	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,776,642,803.49	-621,653,122.97
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,640,625,248.59	-1,822,045,868.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,545,322,230.98	1,554,373,630.80
其他	-89,827,117.65	
经营活动产生的现金流量净额	2,426,048,563.90	2,227,318,982.11
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
减: 现金的期初余额	3,052,473,630.75	1,366,744,352.30
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-486,088,891.96	1,685,729,278.45

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
其中：库存现金	3,274,669.17	3,038,575.25
可随时用于支付的银行存款	2,296,665,870.90	2,213,375,174.84
可随时用于支付的其他货币资金	266,444,198.72	836,059,880.66
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	4,796,457,316.28	5,737,020,281.25
其中：支付货款	3,181,532,154.28	3,955,845,377.82
支付固定资产等长期资产购置款	1,614,925,162.00	1,781,174,903.43

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明

项 目	期末数	期初数
结构性存款	3,050,000,000.00	
借款保证金		193,085,610.00
银行承兑汇票保证金	16,598,921.35	500,000.00
信用证保证金	9,000,000.00	9,000,000.00
电费保证金		45,350.82
期货保证金	4,283,720.00	
小 计	3,079,882,641.35	202,630,960.82

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,598,921.35	银行承兑汇票保证金
货币资金	9,000,000.00	信用证保证金
货币资金	4,283,720.00	期货保证金
应收账款及应收票据	63,968,408.11	银行融资质押
固定资产	66,829,806.23	银行融资抵押
无形资产	39,262,340.14	银行融资抵押
合 计	199,943,195.83	

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	9,252,166.11	6.8632	63,499,466.45
欧元	80.73	7.8473	633.51
港币	2,745.78	0.8762	2,405.85
应收票据及应收账款			
其中：美元	41,034,975.20	6.8632	281,631,241.79
短期借款			
其中：美元	5,221,483.68	6.8632	35,836,086.79
应付票据及应付账款			
其中：美元	118,709,731.64	6.8632	814,728,630.19
欧元	3,792,054.60	7.8473	29,757,390.06
瑞士法郎	71,400.01	6.9494	496,187.23
其他应付款			
其中：美元	1,486,283.13	6.8632	10,200,658.38
欧元	66,000.00	7.8473	517,921.80

(2) 境外经营实体说明

子公司全称	子公司类型	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
恒隆贸易	全资子公司	西萨摩亚	美元	根据公司经营所处经济环境选择
鹏裕贸易	全资孙公司	香港	美元	根据公司经营所处经济环境选择

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	2,160,000.00		720,000.00	1,440,000.00	其他收益	
公司节能系统工程	108,000.00		54,000.00	54,000.00	其他收益	
公司生活区宿舍工程	6,748,000.00		482,000.00	6,266,000.00	其他收益	
公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目	16,840,000.00		2,526,000.00	14,314,000.00	其他收益	
公司聚酯长丝流程管控与 ERP 管理平台集成应用项目	842,625.00		94,500.00	748,125.00	其他收益	
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术		860,000.00	143,333.33	716,666.67	其他收益	
公司绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	6,750,000.00		506,250.00	6,243,750.00	其他收益	
公司 24 条 48 台自动落丝系统、2 条自动打包系统改造	8,910,000.00		1,080,000.00	7,830,000.00	其他收益	
公司年产包装能力 50 万吨生产项目、引进 48 套全自动加弹落丝系统、2 套全自动包装流水线、恒达厂区引进 9 条自动落丝设备和 5 套自动打包设备		4,700,000.00	39,166.66	4,660,833.34	其他收益	
公司项目建成年产 20 万吨多孔扁平舒感纤维的生产能力、淘汰 900 型加弹机及加弹机节能改造项目、引进高速卷绕机更新 84 位卷绕头技改提升项目		8,000,000.00	66,666.67	7,933,333.33	其他收益	
公司功能性聚酯纤维新材料智能制造新模式应用项目		3,600,000.00		3,600,000.00		
恒盛化纤差别化 POY 涤纶纤维技改项目	250,000.00		250,000.00		其他收益	
恒盛化纤高速卷绕头更新 108 位纺丝设备技改提升项目	1,058,095.24		125,714.28	932,380.96	其他收益	
恒盛化纤 DTY 加弹项目技改项目	990,196.08		117,647.04	872,549.04	其他收益	

恒盛化纤 POY 高速卷绕机项目		1,000,000.00	8,695.67	991,304.33	其他收益	
恒通化纤年产 40 万吨 POY 及 FDY 差别化纤维项目	232,500.00		155,000.00	77,500.00	其他收益	
恒通化纤年产 40 万吨 POY 及 FDY 差别化纤维项目	163,333.33		98,000.00	65,333.33	其他收益	
嘉兴石化年产 80 万吨精对苯二甲酸项目	1,866,666.67		400,000.00	1,466,666.67	其他收益	
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目	3,000,000.00		150,000.00	2,850,000.00	其他收益	
恒腾差别化生活区宿舍工程	570,386.25		36,215.00	534,171.25	其他收益	
恒腾差别化二期基础设施补助	1,577,097.67		193,114.00	1,383,983.67	其他收益	
恒腾差别化三期线路拆迁补偿款	2,567,500.00		149,770.83	2,417,729.17	其他收益	
恒腾差别化三期基础设施补助	15,767,475.00	24,151,985.00	2,328,635.16	37,590,824.84	其他收益	
恒腾差别化三期研发设备补助		1,049,250.00	61,206.25	988,043.75	其他收益	
中洲化纤绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	675,000.00		67,500.00	607,500.00	其他收益	
中洲化纤淘汰落后加弹机及加弹机节能改造项目		1,000,000.00	100,000.00	900,000.00	其他收益	
小 计	71,076,875.24	44,361,235.00	9,953,414.89	105,484,695.35		

2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	419,000.00			419,000.00	
小 计	419,000.00			419,000.00	

3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
福利企业增值税返还	2,277,244.67	其他收益	财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52 号)。
增值税及土地使用税返还	6,014,408.86	其他收益	财政部、国家税务总局《关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》(财税〔2015〕78 号)；国家税务总局长兴县税务局《税务事项通知书》(长税通〔2018〕29123 号)等。
财政专项基金	11,477,900.00	其他收益	桐乡市经济和信息化局、桐乡市财政局《关于下达 2017 年度桐乡市信息化建设(两化融合)项目奖励(补助)的通知》(桐经信〔2018〕78 号)；长兴县财政局、长兴县经济和信息化委会《关于拨付 2017 年度支持工业企业发展财政专项奖励资金的通知》(长财企〔2018〕79 号)等。
科技补助	798,140.00	其他收益	桐乡市科学技术局、桐乡市财政局《关于下达 2018 年市级科技计划项目等补助经费的通知》(桐科〔2018〕70 号)；桐乡市科学技术局、桐乡市财政局《关于下达 2018 年获得上级科技项目、平台、企业配套奖励经费的通知》(桐科〔2018〕71 号)等。
政府奖励	1,315,635.60	其他收益	嘉兴市人民政府《嘉兴市人民政府关于公布 2017 年嘉兴市科学技术奖的通知》(嘉政发〔2017〕56 号)；

			桐乡市人力资源和社会保障局、桐乡市财政局《关于做好 2017 年度失业保险支持企业稳定岗位工作有关事项的通知》（桐人社〔2018〕44 号）。
政府奖励	529,560.00	营业外收入	桐乡市人民政府办公室《桐乡市人民政府办公室关于印发鼓励和扶持企业利用多层次资本市场促进我市经济快速发展实施办法的通知》（桐政办发〔2015〕127 号）；党政经费。
小 计	22,412,889.13		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 32,366,304.02 元。

六、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴石化	浙江平湖	浙江平湖	制造业	100.00		设立
恒盛化纤	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100.00		设立
恒腾差别化	浙江长兴	浙江长兴	制造业	97.03	2.97[注 1]	设立
恒通化纤	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100.00		设立
中洲化纤	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100.00		设立
恒隆化工	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100.00		设立
恒隆贸易	西萨摩亚	西萨摩亚	商业	100.00		设立
桐昆互联网金融公司	浙江桐乡	浙江桐乡	互联网金融	100.00		设立
恒基差别化	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	75.00	25.00[注 2]	同一控制下企业合并
恒源化工	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	75.00	25.00[注 3]	同一控制下企业合并
上海益彪	上海	上海	商业	100.00		同一控制下企业合并
恒昌纸塑	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	51.15		非同一控制下企业合并
恒益纸塑	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业		100.00[注 4]	非同一控制下企业合并
鹏裕贸易	香港	香港	商业		100.00[注 5]	非同一控制下企业合并

桐昆投资	浙江桐乡	浙江桐乡	投 资	100.00		设立
恒超化纤	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	90.00	10.00[注 6]	设立
恒优化纤	浙江平湖	浙江平湖	制造业	54.55	45.45[注 7]	设立
恒德化纤	浙江平湖	浙江平湖	制造业		100.00[注 8]	设立

[注 1]：公司持有恒腾差别化 97.03%股权，全资子公司恒隆贸易持有恒腾差别化 2.97%股权，公司直接和间接持有恒腾差别化 100%的股权。

[注 2]：公司持有恒基差别化 75%股权，全资子公司恒隆贸易持有恒基差别化 25%股权，公司直接和间接持有恒基差别化 100%的股权。

[注 3]：公司持有恒源化工 75%股权，全资子公司恒隆贸易持有恒源化工 25%股权，公司直接和间接持有恒源化工 100%的股权。

[注 4]：恒益纸塑系控股子公司恒昌纸塑持有 100%股权的公司。

[注 5]：鹏裕贸易系全资子公司恒盛化纤持有 100%股权的公司。

[注 6]：公司持有恒超化纤 90%股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒超化纤 10%股权，公司直接和间接持有恒超化纤 100%的股权。

[注 7]：公司持有恒优化纤 54.55%的股权，全资子公司嘉兴石化持有恒优化纤 40.91%股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒超化纤 4.54%股权，公司直接和间接持有恒优化纤 100%的股权。

[注 8]：恒德化纤系全资子公司嘉兴石化持有 100%股权的公司。

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
恒昌纸塑	48.85%	11,196,255.79	2,442,500.00	60,609,268.34

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
恒昌纸塑	161,437,360.10	45,726,121.47	207,163,481.57	82,733,108.34	267,950.20	83,001,058.54

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

恒昌纸塑	161,669,649.76	46,752,112.90	208,421,762.66	101,911,053.27	267,950.20	102,179,003.47
------	----------------	---------------	----------------	----------------	------------	----------------

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金净流量
恒昌纸塑	709,263,848.27	22,919,663.84	22,919,663.84	121,636.62

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金净流量
恒昌纸塑	488,499,078.90	17,230,516.03	17,230,516.03	-15,093,135.11

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江石油化工有限公司	浙江舟山	浙江舟山	制造业		20	权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	浙江石油化工有限公司	浙江石油化工有限公司
流动资产	19,656,757,277.58	4,865,899,899.26
非流动资产	51,986,004,932.68	15,782,993,694.38
资产合计	71,642,762,210.26	20,648,893,593.64
流动负债	20,259,624,324.56	1,649,982,720.94
非流动负债	25,945,900,000.00	
负债合计	46,205,524,324.56	1,649,982,720.94
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	25,437,237,885.70	18,998,910,872.70
按持股比例计算的净资产份额	5,163,447,577.14	3,799,782,174.54
调整事项		
商誉	14,428,209.67	14,428,209.67
内部交易未实现利润		

其他		8,737.16
对联营企业权益投资的账面价值	5,177,875,786.81	3,814,219,121.37
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	18,283,327.21	440,606.85
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	18,283,327.21	440,606.85
本期收到的来自联营企业的股利		

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	69,131,246.45	45,019,081.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	112,165.03	-569,737.41
其他综合收益		
综合收益总额	112,165.03	-569,737.41

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。同时公司对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司已按国务院《现金管理暂行条例》，明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。已按中国人民银行《支付结算办法》及有关规定制定了银行存款的结算程序。根据制订的《内部资金结算管理办法》，各家子公司每工作日末将主要资金上划桐昆集团股份有限公司结算中心统一管理，各家子公司需使用资金时由其划回。

2. 应收款项

公司国内销售主要系先收款后发货，国外销售款主要以信用证结算，因此应收账款风险较小。本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 34.96%(2017 年 12 月 31 日：76.43%)源于余额前五名客户。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	327,541,594.44				327,541,594.44
小 计	327,541,594.44				327,541,594.44

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	356,976,556.97				356,976,556.97
小 计	356,976,556.97				356,976,556.97

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

（二）流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
短期借款	7,581,336,086.79	7,749,538,140.01	7,749,538,140.01		
应付票据及应付账款	5,269,749,779.06	5,269,749,779.06	5,269,749,779.06		
其他应付款	84,669,543.08	84,669,543.08	84,669,543.08		
长期借款	1,715,000,000.00	1,888,317,919.51	82,945,971.18	1,499,739,483.26	305,632,465.07
应付债券	3,042,301,514.14	3,538,771,514.14	12,286,666.66	61,433,333.34	3,465,051,514.14
小 计	17,693,056,923.07	18,531,046,895.80	13,199,190,099.99	1,561,172,816.60	3,770,683,979.21

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
短期借款	5,205,870,360.00	5,296,469,162.28	5,296,469,162.28		
应付票据及应付账款	4,601,878,687.91	4,601,878,687.91	4,601,878,687.91		
其他应付款	176,208,645.12	176,208,645.12	176,208,645.12		
一年内到期的非流动负债	1,299,853,148.78	1,304,228,628.23	1,304,228,628.23		
长期借款	1,176,000,000.00	1,318,758,083.33	56,635,833.33	1,262,122,250.00	
小 计	12,459,810,841.81	12,697,543,206.87	11,435,420,956.87	1,262,122,250.00	

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风

险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币6,160,000,000.00元（2017年12月31日：3,146,500,000.00元人民币、138,500,000.00美元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

八、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,210,520.00			1,210,520.00
交易性金融负债	1,210,520.00			1,210,520.00
衍生金融负债	1,210,520.00			1,210,520.00
持续以公允价值计量的负债总额	1,210,520.00			1,210,520.00

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续第一层次公允价值计量项目在计量日能够取得相同资产在活跃市场上未经调整的报价。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
浙江桐昆控股集团有限公司	浙江桐乡	投资	5,000 万元	27.03[注]	27.03[注]

[注]：浙江桐昆控股集团有限公司持有公司 405,046,097 股股份，占公司已发行股本总数的 22.23%，此外，浙江桐昆控股集团有限公司因发行可交换公司债券，将其持有公司共计 87,421,701 股股份，划入“桐昆控股-国信证券-17 桐昆 EB 担保及信托财产专户”，占公司已发行股本总数的 4.80%。

本公司的母公司情况的说明

浙江桐昆控股集团有限公司系由陈士良、陈建荣、许金祥、沈培兴、沈昌松、屈玲妹和钟玉庆 7 位自然人共同出资设立的有限责任公司，原名浙江桐昆投资管理有限公司，于 2001 年 2 月 13 日在浙江省工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 91330483726622650D 的营业执照，注册资本 5,000 万元。浙江桐昆控股集团有限公司经营范围为控股投资资产管理；投资科技开发；收购兼并企业；贵金属销售。经营期限五十年，法定代表人陈士良。

(2) 本公司最终控制方是陈士良。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
嘉兴盛隆投资股份有限公司(以下简称嘉兴盛隆)	股 东
浙江磊鑫实业股份有限公司	[注]
浙江华鹰风电设备有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司控制的公司
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	浙江磊鑫实业股份有限公司控制的公司
桐乡市佑昌包装材料有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司控制的公司
桐乡市佑润包装材料有限公司	浙江磊鑫实业股份有限公司控制的公司

WISE SUECCES ENTERPRISES LIMITED	浙江磊鑫实业股份有限公司控制的公司
浙江佑通物流有限公司	浙江磊鑫实业股份有限公司控制的公司
浙江佑丰新材料股份有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司控制的公司
桐乡市佑泰新材料有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司控制的公司

[注]：陈士良持有该公司 43.57%股权，浙江桐昆控股集团有限公司持有该公司 36.06%股权。

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
桐乡市佑润包装材料有限公司	采购货物	245,339,414.35	42,726,115.11
桐乡市佑昌包装材料有限公司	采购货物	454,464,160.69	449,674,784.56
浙江磊鑫实业股份有限公司	采购货物	202,602,270.53	125,549,851.78
浙江华鹰风电设备有限公司	采购货物	34,065,132.79	19,053,673.88
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	采购货物	55,635,617.78	42,150,802.97
浙江佑通物流有限公司	采购货物	51,845,435.34	2,757,417.74
	运输服务	122,187,107.75	
	代收代付海运费	18,965,932.52	
WISE SUECCES ENTERPRISES LIMITED	采购货物	208,064,448.84	12,766,656.00

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
桐乡市佑润包装材料有限公司	销售货物		5,553,384.76
桐乡市佑昌包装材料有限公司	销售货物	29,356,858.00	12,359,890.79
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	销售货物	1,960,792.88	544,848.64
浙江佑丰新材料股份有限公司	销售货物	81,931.03	
浙江磊鑫实业股份有限公司	销售货物		478.63
浙江佑通物流有限公司	销售货物		3,306.83
桐乡市佑泰新材料有限公司	销售货物	1,422,607.59	543,887.52

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
浙江桐昆控股集团有限公司	房屋及建筑物		9,523.81
嘉兴盛隆投资股份有限公司	房屋及建筑物		4,761.90
桐乡市佑润包装材料有限公司	房屋及建筑物		209,809.52
浙江华鹰风电设备有限公司[注]	房屋及建筑物	496,032.38	380,952.38
桐乡珠力高分子材料科技有限公司[注]	房屋及建筑物	484,523.81	380,952.38
桐乡市佑昌包装材料有限公司	房屋及建筑物	717,619.04	99,714.29
	机器设备	517,241.38	

[注]: 浙江华鹰风电设备有限公司和桐乡珠力高分子材料科技有限公司向全资子公司恒源化工租入办公用房, 本期分别支付水电费 208,356.53 元, 52,186.76 元。

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
桐乡市佑昌包装材料有限公司	房屋及建筑物	4,716,878.77	1,628,571.43
桐乡市佑昌包装材料有限公司	机器设备	3,818,965.52	854,700.86

3. 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江华鹰风电设备有限公司	转让固定资产	684,656.66	
浙江佑通物流有限公司	转让固定资产		3,481,442.02
桐乡市佑泰新材料有限公司	转让固定资产		2,923.08

4. 关键管理人员报酬

单位: 万元

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,050.55	675.76

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据及应付账款			
	浙江华鹰风电设备有限公司	138,310.32	

	桐乡珠力高分子材料科技有限公司	699,310.08	
	桐乡市佑昌包装材料有限公司	524,095.90	
	桐乡市佑润包装材料有限公司	982,717.91	
	浙江佑通物流有限公司	11,626,621.14	
小 计		13,971,055.35	

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 截至 2018 年 12 月 31 日,公司及部分全资子公司已开立未到期的不可撤销进口信用证共计 641,401,069.53 元人民币、445,400,123.25 美元、21,723,238.30 欧元和 1,321,400.01 瑞士法郎。

2. 截至 2018 年 12 月 31 日,公司及部分控股子公司对外开具的履约保函情况如下:

开具人	受益人	保函金额	履约保证金	开具日	到期日
中国银行股份有限公司桐乡支行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	50,000,000.00		2018.5.16	2019.5.16
中国银行股份有限公司平湖乍浦支行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	100,000,000.00		2018.5.10	2019.5.10
中国银行股份有限公司平湖乍浦支行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	100,000,000.00		2018.9.25	2019.9.25

3. 根据 2018 年 2 月 27 日公司第七届董事会第十一次会议决议,公司启动年产 30 万吨绿色智能化纤维项目,项目总投资 97,000.00 万元,其中建设投资 91,150.00 万元(含外汇 7,955.00 万美元)、建设期利息 2,850.00 万元、铺底流动资金 3,000.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 33,446.27 万元。

4. 根据 2018 年 2 月 27 日公司第七届董事会第十一次会议决议,公司启动恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目,项目总投资 95,800.00 万元,其中建设投资 68,005.93 万元(含外汇 7,725.00 万美元)、建设期利息 3,194.07 万元、铺底流动资金 24,600.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 20,168.88 万元。

(二) 前期承诺履行情况

1. 根据 2011 年 8 月 3 日公司 2011 年度第三次临时股东大会决议,全资子公司嘉兴石化拟启动年产 200 万吨 PTA 项目,投资总额为 304,000.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 327,804.66 万元,该项目已投产。

2. 根据 2014 年 4 月 8 日公司 2014 年度第五届董事会第二十二次会议决议, 公司启动年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目, 投资总额为 133,000.00 万元, 其中建设投资 127,000 万元(含外汇 13,500 万美元), 铺底流动资金为 6,000.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 88,005.36 万元, 该项目已投产。

3. 根据 2016 年 3 月 8 日公司第六届董事会第十五次会议决议, 公司启动年产 30 万吨功能性纤维项目, 项目总投资 99,200.00 万元, 其中建设投资 88,250.00 万元、建设期利息 2,750.00 万元、流动资金 8,200.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日, 上述项目累计已投入 88,363.40 万元, 该项目已投产。

4. 根据 2017 年 2 月 7 日公司第六届董事会第二十三次会议决议, 公司启动年产 20 万吨高功能全差别化纤维项目, 项目总投资 90,000.00 万元, 其中建设投资 82,412.50 万元(含外汇 9,358.90 万美元)、建设期利息 3,087.50 万元、铺底流动资金 4,500.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 75,971.21 万元, 该项目已投产。

5. 根据 2017 年 2 月 7 日公司第六届董事会第二十三次会议决议, 公司启动嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目, 项目总投资 99,500.00 万元, 其中建设投资 92,023.12 万元(含外汇 10,306.00 万美元)、建设期利息 4,476.88 万元、流动资金 3,000.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 115,558.54 万元, 该项目已投产。

6. 根据 2017 年 3 月 26 日公司第六届董事会第二十四次会议决议, 公司启动恒腾差别化年产 60 万吨功能性差别化纤维项目, 项目总投资 252,000.00 万元(折合美元 36,000.00 万美元), 其中建设投资 197,582.50 万元(含外汇 17,498.00 万美元)、建设期利息 4,417.50 万元、流动资金为 50,000.00 万元。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 146,474.17 万元, 该项目已部分投产。

7. 根据 2017 年 3 月 26 日公司第六届董事会第二十四次会议决议, 公司启动嘉兴石化年产 30 万吨差别化 POY 项目, 项目总投资为 98,800.00 万元, 其中建设投资为 91,403.69 万元(含外汇 7,725.00 万美元)、建设期利息 3,396.31 万元、铺底流动资金为 4,000.00 万元, 该项目由恒优化纤负责实施。截至 2018 年 12 月 31 日累计已投入 31,195.79 万元。

(二) 或有事项

2018 年 8 月 13 日, 控股子公司恒腾差别化与太仓中瑞贸易有限公司(以下简称太仓中瑞)签订《购销合同》, 约定太仓中瑞向恒腾差别化供应 PTA 精对苯二甲酸 15,030 吨, 自 2018 年 9 月 1 日至 2018 年 9 月 28 日期间按月均匀交货。恒腾差别化起诉太仓中瑞从 2018 年 9 月 12 日才开始交货, 到 2018 年 9 月 28 日仅交货 9,349.40 吨, 严重影响恒腾差别化的

正常生产，且已不能完成合同目的，在协商不成后，恒腾差别化于 2018 年 12 月 27 日向长兴县人民法院起诉，要求解除《购销合同》、支付违约金 22,482,254.10 元及律师费。截至本财务报表批准报出日，案件已受理尚未开庭审理。由于签订的《购销合同》中约定解决合同纠纷的方式为任一方均可向原告所在地人民法院起诉解决，太仓中瑞于 2018 年 12 月 3 日向江苏省太仓市人民法院起诉，起诉恒腾差别化由于 PTA 价格下跌，拒收太仓中瑞已经送至恒腾差别化处的 1,668.60 吨货物及已经为恒腾差别化准备的 4,010.00 吨货物，太仓中瑞陆续出售给第三人产生损失，要求恒腾差别化向太仓中瑞支付货物差价损失 7,571,508.60 元，逾期付款利息 126,490.53 元，增加的物流费用 7,737,209.88 元，律师费 300,000.00 元。恒腾差别化提出管辖权异议申请，已过听证程序，待法院出具民事裁定，截至本财务报表批准报出日，尚未开庭审理。

十一、资产负债表日后事项

（一）资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	根据 2019 年 3 月 12 日公司董事会第七届第二十次会议审议通过的 2018 年度利润分配预案，按 2018 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积，以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，每 10 股派发现金股利 1.20 元(含税)。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。
-----------	--

（二）发行超短期融资券

2018 年 3 月 11 日，公司第七届董事会第十二次会议审议通过了《关于发行超短期融资券的议案》，2018 年 4 月 3 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了上述事项，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过 30 亿元的超短期融资券，并授权董事会办理发行的具体事项。2018 年 5 月 30 日，经中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2018]SCP157 号）核准，中国银行间市场交易商协会决定接受公司超短期融资券注册，注册金额为人民币 30 亿元。注册额度自通知书发出之日起 2 年内有效，公司在注册有效期内可分期发行超短期融资券。2019 年 1 月 25 日，公司在全国银行间市场发行了 2019 年度第一期超短期融资券，发行总额为 2 亿元，募集资金已于 2019 年 1 月 28 日全额到账。

（三）重大投资建设项目

1. 2019 年 2 月 3 日，公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于启动年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目建设的议案》，年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目项目总投资 192,035.00 万元，其中建设投资 179,785.00 万元(含外汇 17,335.00 万美元)、建设期利息 4,750.00 万元、铺底流动资金 7,500.00 万元。资金来源为企业自筹与申请银行贷款解决。

2. 2019年2月3日，公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于启动恒腾四期项目建设的议案》，年产30万吨绿色纤维项目项目总投资99,100.00万元，其中建设投资92,650.00万元(含外汇10,434.90万美元)、建设期利息2,850.00万元、铺底流动资金3,600.00万元。资金来源为企业自筹与申请银行贷款解决。

3. 2019年2月3日，公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于对外投资设立子公司的议案》，公司现金出资95,000.00万元（占比95%），全资孙公司鹏裕贸易现金出资5,000.00万元（占比5%），共同设立江苏嘉通能源有限公司。

4. 2019年2月3日，公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于与江苏如东洋口港经济开发区管委会签订〈桐昆集团（洋口港）石化聚酯一体化项目投资合作协议〉的议案》，桐昆集团（洋口港）石化聚酯一体化项目拟新征主厂区规划用地约2330亩（以红线图为准），配套热电联产用地、物流码头用地、内河港物流用地等，总计建设用地约2610亩，形成年产2*250万吨PTA、90万吨FDY、150万吨POY的生产能力。项目总投资约160亿元（含税）。

（四）公开发行可转换公司债券

2019年3月12日，公司第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案》的议案，拟发行不超过23亿元（含23亿元），即发行不超过2,300万张（含2,300万张）债券，每张面值人民币100元，债券期限6年，主要用于恒超化纤年产50万吨智能化超仿真纤维项目、恒腾差别化年产30万吨绿色纤维项目，上述议案尚未经股东大会审议通过。

十二、其他重要事项

分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

产品分部

项 目	涤纶预取向丝	涤纶加弹丝	涤纶牵伸丝	复合丝	精对苯二甲酸
主营业务收入	25,608,481,728.52	6,500,363,770.30	6,956,486,391.15	468,456,579.91	18,486,584,029.88

主营业务成本	22,289,668,017.70	5,666,314,898.35	6,381,584,197.16	407,570,971.77	16,871,960,640.63
资产总额[注]	22,077,014,883.77	5,603,949,083.28	5,997,171,375.65	403,855,370.92	15,937,242,789.49
负债总额[注]	11,802,131,764.28	2,995,810,159.55	3,206,022,515.32	215,896,683.78	8,519,876,457.54

(续上表)

项 目	平牵丝	切片	其他	合并抵消	合 计
主营业务收入	6,031,442.29	414,363,251.06	173,252,035.70	18,408,982,923.68	40,205,036,305.13
主营业务成本	4,792,955.53	400,436,611.11	141,626,949.10	16,800,165,071.75	35,363,790,169.60
资产总额[注]	5,199,692.92	357,221,632.97	149,360,192.90	15,870,343,049.21	34,660,671,972.69
负债总额[注]	2,779,699.22	190,966,795.26	79,846,332.77	8,484,112,584.84	18,529,217,822.88

[注]：本公司化纤行业产品共同使用的资产、负债按照主营业务收入比例进行分配。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	101,340,870.55	2,888,201.19
应收账款	164,462,930.49	174,699,886.68
合 计	265,803,801.04	177,588,087.87

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	101,340,870.55		101,340,870.55	2,888,201.19		2,888,201.19
小 计	101,340,870.55		101,340,870.55	2,888,201.19		2,888,201.19

2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,449,296,912.47	
小 计	1,449,296,912.47	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	173,118,874.20	100.00	8,655,943.71	5.00	164,462,930.49
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合					
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	173,118,874.20	100.00	8,655,943.71	5.00	164,462,930.49

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	69,328,245.32	38.79	3,466,412.27	5.00	65,861,833.05
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	109,384,978.52	61.21	546,924.89	0.50	108,838,053.63
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	178,713,223.84	100.00	4,013,337.16	2.25	174,699,886.68

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	173,118,874.20	8,655,943.71	5.00
小 计	173,118,874.20	8,655,943.71	5.00

2) 本期计提坏账准备金额 4,642,606.55 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
------	------	-----------------	------

RB KARESI ITHALAT IHRACAT TEKSTIL SAN. TIC. A. S	31,258,161.77	18.06	1,562,908.09
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	13,383,487.07	7.73	669,174.35
VESTERGAARD FRANDSEN S. A.	12,199,288.58	7.05	609,964.43
PT.MITRA BANGUN CEMERLANG	11,114,826.13	6.42	555,741.31
GUABIFIOS PRODUTOS TEXTEIS LTDA	7,815,625.77	4.51	390,781.29
小 计	75,771,389.32	43.77	3,788,569.47

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	31,183,206.99	100.00	1,602,535.94	5.14	29,580,671.05
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合					
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	31,183,206.99	100.00	1,602,535.94	5.14	29,580,671.05

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	8, 779, 019. 43	100. 00	1, 252, 300. 97	14. 26	7, 526, 718. 46
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合					
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	8, 779, 019. 43	100. 00	1, 252, 300. 97	14. 26	7, 526, 718. 46

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	31,020,703.10	1,551,035.16	5.00

1-2 年	132,503.89	26,500.78	20.00
2-3 年	10,000.00	5,000.00	50.00
3 年以上	20,000.00	20,000.00	100.00
小 计	31,183,206.99	1,602,535.94	5.14

(2) 本期计提坏账准备金额 350,234.97 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	27,810,000.00	5,878,000.00
应收暂付款	3,373,206.99	2,901,019.43
小 计	31,183,206.99	8,779,019.43

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	22,500,000.00	1 年以内	72.15	1,125,000.00	否
桐乡市公共资源交易中心土地交易保证金专户	押金保证金	5,000,000.00	1 年以内	16.03	250,000.00	否
桐乡市金苑物业管理有限责任公司	押金保证金	180,000.00	1 年以内	0.58	9,000.00	否
劳奇锋	应收暂付款	132,503.89	1-2 年	0.42	26,500.78	否
兴业银行电费质押担保金托管专户	押金保证金	100,000.00	1 年以内	0.32	5,000.00	否
小 计		27,912,503.89		89.50	1,415,500.78	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,434,936,250.99		14,434,936,250.99	11,537,267,250.99		11,537,267,250.99
合 计	14,434,936,250.99		14,434,936,250.99	11,537,267,250.99		11,537,267,250.99

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
嘉兴石化	4,661,488,623.16	240,000,000.00			4,901,488,623.16	
恒腾差别化	2,352,491,709.50	700,000,000.00			3,052,491,709.50	

恒盛化纤	268,170,000.00				268,170,000.00	
恒通化纤	254,058,957.66				254,058,957.66	
中洲化纤	71,611,321.29				71,611,321.29	
恒隆贸易	29,703,730.02				29,703,730.02	
恒源化工	22,563,909.47				22,563,909.47	
恒隆化工	20,000,000.00				20,000,000.00	
上海益彪	14,891,654.41				14,891,654.41	
恒昌纸塑	12,754,078.92				12,754,078.92	
恒基差别化	10,402,266.56				10,402,266.56	
桐昆互联网金融公司	5,000,000.00				5,000,000.00	
桐昆投资	3,814,131,000.00	1,365,869,000.00			5,180,000,000.00	
恒超化纤		1,800,000.00			1,800,000.00	
恒优化纤		590,000,000.00			590,000,000.00	
小 计	11,537,267,250.99	2,897,669,000.00			14,434,936,250.99	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	20,959,138,303.43	19,481,750,645.59	15,419,506,670.46	14,057,114,517.53
其他业务收入	860,760,391.59	873,024,477.99	880,544,378.34	878,941,265.91
合 计	21,819,898,695.02	20,354,775,123.58	16,300,051,048.80	14,936,055,783.44

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	1,777,769,280.00	310,000,000.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	15,521,117.41	2,905,884.03
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-18,317,895.00	-3,644,140.00

银行理财产品收益	2,218,045.36	13,836,515.82
国债回购利息收益	5,412.41	5,266,073.95
合 计	1,777,195,960.18	328,364,333.80

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
恒昌纸塑	2,557,500.00	
嘉兴石化	700,000,000.00	
恒盛化纤	200,000,000.00	150,000,000.00
恒腾差别化	595,211,780.00	
恒隆化工	80,000,000.00	
恒通化纤	200,000,000.00	160,000,000.00
小 计	1,777,769,280.00	310,000,000.00

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,340,947.11	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	6,014,408.86	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	24,074,650.49	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	23,470,218.08	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	9,683,750.69	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,159,509.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	69,061,590.92	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	17,499,794.60	
少数股东权益影响额(税后)	29,460.24	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	51,532,336.08	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.73	1.16	1.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.37	1.14	1.13

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,120,254,632.83
非经常性损益	B	51,532,336.08
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,068,722,296.75
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	13,380,489,932.14
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	G	182,193,304.16
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
其他	I1	-2,509,335.15

	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	因发行可转债新增的、归属于公司普通股股东的净资产	I2	754,802,955.81
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	1
报告期月份数		K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$		14,395,983,399.87
加权平均净资产收益率	$M = A/L$		14.73%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$		14.37%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,120,254,632.83
非经常性损益	B	51,532,336.08
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,068,722,296.75
期初股份总数	D	1,301,380,744.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	520,552,297.00
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E \times G/K - H \times I/K - J$	1,821,933,041.00
基本每股收益	$M = A/L$	1.16
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	1.14

(2) 稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,120,254,632.83
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B	-21,384,988.80

稀释后归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	2,141,639,621.63
非经常性损益	D	51,532,336.08
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$E=C-D$	2,090,107,285.55
发行在外的普通股加权平均数	F	1,821,933,041.00
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	G	25,072,578.52
稀释后发行在外的普通股加权平均数	$H=F+G$	1,847,005,619.52
稀释每股收益	$M=C/H$	1.16
扣除非经常损益稀释每股收益	$N=E/H$	1.13

