

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

桐昆集团股份有限公司

2019 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人陈士良、主管会计工作负责人费妙奇及会计机构负责人（会计主管人员）陈江江声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、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

经公司2020年4月18日召开的第七届董事会第二十七次会议审议通过，拟定2019年度利润分配预案为：以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.35元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度进行分配。本年度不送红股也不实施资本公积金转增股本。此预案尚需提交公司2019年年度股东大会审议批准后方可实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，该等陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本年度报告“董事会报告”等章节中关于公司面临风险的描述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	33
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	51
第七节	优先股相关情况.....	58
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	59
第九节	公司治理.....	65
第十节	公司债券相关情况.....	68
第十一节	财务报告.....	69
第十二节	备查文件目录.....	197

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
桐昆股份、公司、本公司	指	桐昆集团股份有限公司
桐昆控股、控股股东	指	桐昆控股集团有限公司
恒盛化纤、恒盛公司	指	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司
恒通化纤、恒通公司	指	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司
恒腾公司、恒腾差别化	指	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司
嘉兴石化	指	嘉兴石化有限公司
中洲化纤、中洲公司	指	桐乡市中洲化纤有限责任公司
鹏裕贸易	指	鹏裕贸易有限公司，系本公司之全资子公司恒盛化纤在境外设立的全资子公司，为本公司之全资孙公司
恒优化纤、恒优公司	指	浙江恒优化纤有限公司，公司全资子公司嘉兴石化与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资孙公司
桐昆投资	指	浙江桐昆投资有限责任公司
恒超化纤、恒超公司	指	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司，公司与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资子公司
嘉通能源	指	江苏嘉通能源有限公司，公司与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资子公司
恒翔公司	指	浙江恒翔新材料有限公司
桐昆研究院	指	浙江桐昆新材料研究院有限公司
浙石化	指	浙江石油化工有限公司
磊鑫实业	指	浙江磊鑫实业股份有限公司
拓鑫投资	指	上海拓鑫投资有限公司
桐昆房产	指	浙江桐昆房地产开发有限公司
华鹰风电	指	浙江华鹰风电设备有限公司
磊鑫置业	指	桐乡市磊鑫置业有限公司
佑泰置业	指	桐乡市佑泰置业有限公司
佑丰新材料	指	浙江佑丰新材料股份有限公司
茂森置业	指	浙江茂森置业有限公司
磊鑫房地产	指	海盐磊鑫房地产开发有限公司
同盛置业	指	桐乡市同盛置业有限公司
桐乡市现代实验学校	指	桐乡市现代实验学校
汇信小额贷款	指	桐乡市汇信小额贷款有限公司
嘉成石化	指	辽宁嘉成石化有限公司
鲸仓仓储	指	桐乡鲸仓仓储管理有限公司
汇昆新材料	指	大连汇昆新材料有限公司
大河马网络	指	桐乡大河马网络科技有限公司
佑成置业	指	湖州市佑成置业有限公司
天诚置业	指	桐乡市天诚置业有限公司
佑盛房产	指	丽水市佑盛房地产开发有限公司
佑通物流	指	浙江佑通物流有限公司
珠力高分子	指	桐乡珠力高分子材料科技有限公司
佑昌包装	指	桐乡市佑昌包装材料有限公司
佑润包装	指	桐乡市佑润包装材料有限公司

旦 (D)	指	9,000 米长度的纤维重量为 1 克, 称为 1 旦 (D)
F	指	filament 的缩写, 指一根纱里的单纤数 (喷丝孔的数目)
分特 (dtex)	指	10,000 米长度的纤维重量为 1 克, 称为 1 分特 (dtex)
Dpf	指	单丝旦数, 是 denier per filament 的缩写
合成纤维	指	以石油、天然气为原料, 通过人工合成的高分子化合物经纺丝和后加工而制得的纤维, 如涤纶等
差别化纤维	指	通过化学改性或物理变形, 以改进服用性能为主, 在技术或性能上有很大创新或具有某种特性、与常规品种有差别的纤维新品种
大有光、半消光、全消光	指	采用在熔体中加入二氧化钛以消减纤维的光泽。如果在熔体中不加二氧化钛为大有光纤维, 加入小于 0.3% 为半消光纤维, 大于 0.3% 为全消光纤维
PTA	指	精对苯二甲酸, 在常温下是白色粉状晶体, 无毒、易燃, 若与空气混合在一定限度内遇火即燃烧
PX	指	对二甲苯, 无色透明液体, 用于生产塑料、聚酯纤维和薄膜
MEG	指	乙二醇, 无色、无臭、有甜味、粘稠液体, 主要用于生产聚酯纤维、防冻剂、不饱和聚酯树脂、润滑剂、增塑剂、非离子表面活性剂以及炸药等
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯 (简称聚酯), 是由 PTA 和 MEG 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物, 纤维级聚酯切片用于制造涤纶短纤和涤纶长丝
POY	指	涤纶预取向丝, 全称 PRE-ORIENTED YARN 或者 PARTIALLY ORIENTED YARN, 是经高速纺丝获得的取向度在未取向丝和拉伸丝之间的未完全拉伸的涤纶长丝
DTY	指	拉伸变形丝, 又称涤纶加弹丝, 全称 DRAW TEXTURED YARN, 是利用 POY 为原丝, 进行拉伸和假捻变形加工制成, 往往有一定的弹性及收缩性
FDY	指	全拉伸丝, 又称涤纶牵引丝, 全称 FULL DRAW YARN, 是采用纺丝拉伸工艺进一步制得的合成纤维长丝, 纤维已经充分拉伸, 可以直接用于纺织加工

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	桐昆集团股份有限公司
公司的中文简称	桐昆股份
公司的外文名称	TONGKUN GROUP CO., LTD
公司的外文名称缩写	TKGF
公司的法定代表人	陈士良

二、 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
联系地址	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

电话	0573-88187878	0573-88182269
传真	0573-88187838	0573-88187776
电子信箱	zj@zjtkgf.com	freedomshr@126.com

三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省桐乡市洲泉镇德胜路1号12幢
公司注册地址的邮政编码	314513
公司办公地址	浙江省桐乡市经济开发区光明路199号
公司办公地址的邮政编码	314500
公司网址	www.zjtkgf.com
电子信箱	zj@zjtkgf.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海证券交易所、公司董事会办公室

五、公司股票简况

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	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座29楼
	签字会计师姓名	沈维华、翁淑媛
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	上海市徐汇区常熟路239号
	签字的保荐代表人姓名	戴佳明 王明希 屠正锋
	持续督导的期间	2019年5月28日--2021年12月31日
	名称	财通证券股份有限公司
	办公地址	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心805室
	签字的保荐代表人姓名	吴云建、卓小伟
	持续督导的期间	2018年6月27日--2019年5月27日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	50,582,430,692.23	41,600,748,778.99	21.59	32,813,779,669.23
归属于上市公司股东的净利润	2,884,411,435.69	2,120,254,632.83	36.04	1,760,739,582.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,794,455,149.64	2,068,722,296.75	35.08	1,727,708,288.96
经营活动产生的现金流量净额	5,116,001,411.99	2,426,048,563.90	110.88	2,227,318,982.11
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	19,005,933,410.38	16,070,844,881.47	18.26	13,380,489,932.14
总资产	40,000,943,640.12	34,660,671,972.69	15.41	26,557,751,812.31

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	1.57	1.16	35.34	1.02
稀释每股收益(元/股)	1.44	1.16	24.14	1.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.52	1.14	33.33	1.00
加权平均净资产收益率(%)	16.50	14.73	增加1.77个百分点	14.97
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.98	14.37	增加1.61个百分点	14.68

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、归属于上市公司股东的净利润 2,884,411,435.69 元，同比增加 36.04%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,794,455,149.64 元，同比增加 35.08%；主要系报告期内，精对苯二甲酸、聚酯纤维行业持续保持有序竞争，产品毛利率维持在良好水平。公司新建项目的投产同比 2018 年产销量增加，同时公司不断完善体制机制和组织架构，加大产品创新和智能制造投入，产品结构进一步优化，生产效率进一步提升，业务盈利能力显著增强，总体效益相比 2018 年同期大幅度增长。

2、经营活动产生的现金流量净额 5,116,001,411.99 元，同比增加 110.88%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	11,678,159,386.21	12,955,250,047.89	12,607,062,600.25	13,341,958,657.88
归属于上市公司股东的净利润	521,360,334.84	868,954,685.87	1,060,234,305.49	433,862,109.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	475,793,050.08	834,750,039.49	1,053,351,241.28	430,560,818.79
经营活动产生的现金流量净额	1,922,724,769.57	1,344,372,797.67	2,448,566,439.82	-599,662,595.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-31,569,772.09		-5,340,947.11	-5,881,886.70
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	2,659,612.32		6,014,408.86	6,527,486.59
计入当期损益的政府补助，但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	86,274,859.38		24,074,650.49	23,814,296.01
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	3,293,547.19		23,470,218.08	49,850,358.72

益				
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，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	35,858,351.21		9,683,750.69	-45,250,273.31
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	36,871,214.30		11,159,509.91	13,009,170.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-1,436,303.82		-29,460.24	14,708.44
所得税影响额	-41,995,222.44		-17,499,794.60	-9,052,566.61
合计	89,956,286.05		51,532,336.08	33,031,293.93

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产-国债回购交易资金	300,000,000.00		-300,000,000.00	
交易性金融资产-衍生金融资产		170,000.00	170,000.00	170,000.00
应收款项融资	327,541,594.44	267,523,947.39	-60,017,647.05	
其他非流动金融资产	8,000,000.00	8,000,000.00		
交易性金融负债	1,210,520.00	410,000.00	-800,520.00	800,520.00
合计	636,752,114.44	276,103,947.39	-360,648,167.05	970,520.00

十二、 其他

□适用 √不适用

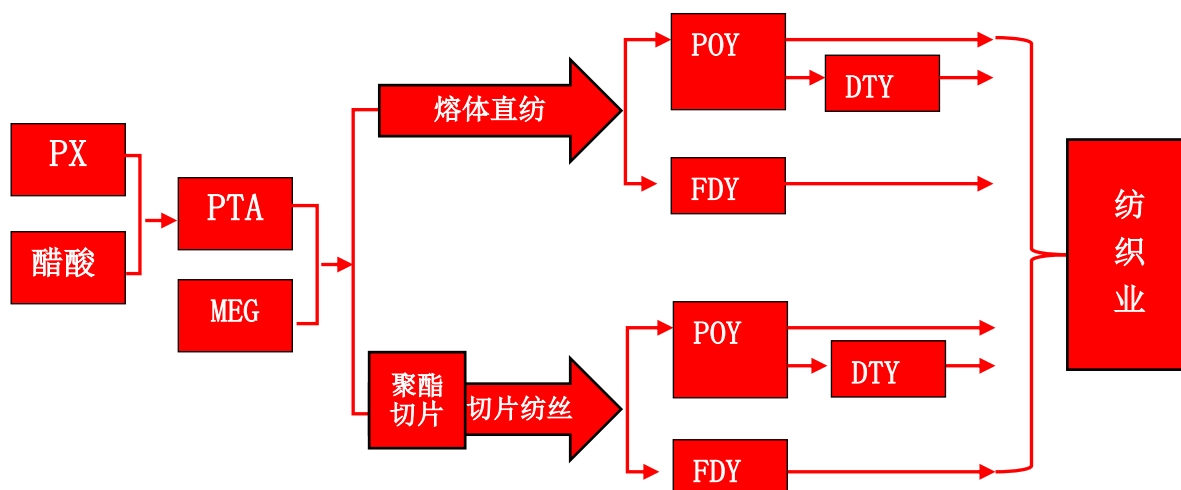
第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务情况概述

报告期内，公司主要从事各类民用涤纶长丝的生产、销售，以及涤纶长丝主要原料之一的 PTA（精对苯二甲酸）的生产。公司的主要产品为各类民用涤纶长丝，包括涤纶 POY、涤纶 FDY、涤纶 DTY、涤纶复合丝四大系列一千多个品种，覆盖了涤纶长丝产品的全系列，在行业中有“涤纶长丝企业中的沃尔玛”之称。公司产品主要用于服装面料、家纺产品的制造，以及小部分用于产业用（如缆绳、汽车用篷布、箱包布等）。报告期内，公司恒邦四期项目、恒优年产 30 万吨 POY 项目、恒优年产 30 万吨 POY 技改项目、恒腾四期项目相继投产，聚酯及长丝产能持续放大。截至报告期末，公司拥有 420 万吨 PTA 的年生产能力，聚合产能为 640 万吨/年，长丝产能为 690 万吨/年。

图一：涤纶长丝行业产业链示意图



(二) 公司经营模式

公司主要的经营模式为：通过购买 PX（对二甲苯）生产 PTA（精对苯二甲酸），并将自产和部分外购的 PTA 与 MEG（乙二醇）等作为主要生产原料，经过一系列的化工、化学反应，生产出各类合格的涤纶长丝产品进行市场销售，从而实现赚取加工费的过程。

1、采购模式

公司根据生产开工负荷安排采购计划,采用长约采购保障和临时现货采购调剂相结合的方式,进行主要原料的采购。公司的主要原料为PX、PTA、MEG、醋酸和切片,其价格变化与原油价格的相关性比较大,公司建立健全了采购业务流程,并基于对宏观经济及市场行情的判断,根据供应商的报价、结算交割模式等因素,凭借自身的规模优势,与供应商开展业务合作,保障原料的供应和原材料采购成本的控制,规避价格波动的风险。

2、生产模式

涤纶长丝——公司主要采用大容量熔体直纺技术和切片熔融纺技术生产功能性差别化涤纶长丝产品。大容量熔体直纺技术以PTA、EG为原料,经过聚合、纺丝工艺生产涤纶长丝,具有“大容量、高配置、高品质、柔性化、功能差别化、低能耗、低排放、短流程、低成本”等特点;切片熔融纺技术以切片为原料,经过干燥和再熔融生产高品质、高性能、高附加值纤维,具有生产品种丰富、灵活性大、混炼均匀等特点。

PTA——嘉兴石化PTA项目引进了国际上先进成熟、稳定可靠的INVISTA工艺技术,从能耗、物耗,运行成本、投资成本,都有较强的竞争力。特别是二期PTA项目选择的是INVISTA优化后的P8工艺技术,在原辅料单耗、单位能耗和单位产品排污量等方面有了较大幅度的降低,超低压蒸汽回收技术每小时发电量在8万度左右,除满足主装置正常用电外,还有多余电力可供全厂公用工程设施用电,再将多于电能并网上网,实现资源循环绿色利用。

3、销售模式

公司生产的PTA基本自用,缺口部分向市场采购。公司的涤纶长丝在国内市场销售基本采用库存销售的模式,根据市场行情以每日报价进行结算,实行款到发货的原则;外销方面,采用接受订单,并以信用证或TT结算方式,以收到部分或全部预定款项后发货。

(三) 行业情况说明

1、行业整体发展情况

聚酯涤纶行业在国内经过三十多年的迅猛发展,已进入技术、工艺成熟,运用领域广泛的稳定阶段,我国也已经成为世界上涤纶产量最大的国家,并随着上下游产业链配套的完善,聚酯涤纶行业成为具备全球竞争力的产业之一。

报告期内,涤纶长丝行业在龙头企业带动下,产能突破4,000万吨。近年来,涤纶长丝新增产能基本来自大型龙头企业,行业前6家企业的聚合产能集中度超过50%,相比十三五初期,行业集中度进一步提升。行业竞争格局从充分竞争的态势,逐步演变成以行业龙头企业之间的全方位竞争格局为主。

报告期内,我国涤纶长丝行业持续保持世界领先地位,行业结构调整和转型升级步伐不断加快,差别化、功能化工艺技术水平不断提高,产品更加符合下游需求。近年来,行业头部企业纷纷进行了产业链的拓展,部分已进军上游涉足炼化产业,2019年可以说是我国炼化一体化项目投产的元年,行业全产业链的格局已经成型。

2、行业发展呈现的特征

(1) 周期性特征

涤纶长丝行业及PTA行业,因上游原料及所生产的产品均为石油炼化产品的衍生品,受到国际原油价格波动的影响,叠加行业间企业之间竞争策略的不同,再加上下游需求受宏观经济、消费升级、出口政策等因素的影响,行业运行具有一定的周期性。

(2) 区域性特征

涤纶长丝及PTA行业作为纺织产业链的中游行业,在欧美发达国家产业转移的过程中,中国、印度和东南亚国家凭借市场和劳动力成本优势,承接了大部分的化纤产能。在国内,随着产业链一体化优势愈发明显,涤纶长丝行业的区域分布向浙江省、江苏省、福建省集中。

(3) 产业链一体化特征

化纤企业在激烈的市场竞争中逐步意识到,单纯依靠单一产业的竞争,企业的抗风险能力比较弱,企业盈利的波动性比较大。近年来,涤纶长丝行业和PTA行业的扩产,随着技术的进步和行业中龙头企业综合实力的进一步增强,主要体现在行业龙头企业间的扩产和增量,且各企业纷纷向其现有产业的上游产业进行延伸,做大做强产业链,以抵抗行业波动的风险,打造一体化产业链的趋势愈发明显。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

2018年11月,公司通过公开发行可转换公司债券的方式,募集资金38亿元人民币,并在2019年5月份之后进入转股期,部分债券持有人在转股期内选择将持有的可转债进行转股,故公司总资产和净资产均有所增加,也进一步优化了公司的债务结构。

其中:境外资产8,421,740.74(单位:元 币种:人民币),占总资产的比例为0.02%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、技术优势

公司化纤板块现有两家下属企业为国家高新技术企业,同时公司也被认定为国家新合纤产品开发基地,拥有国家认证实验室和国家级企业技术中心、省级企业研究院、院士专家工作站。2017年,公司成功设立博士后工作站,并顺利引入浙江理工大学博士后为入站博士。以此为平台,公司拥有一流的技术研发团队,多项产品、技术开发成果达到国内领先乃至世界领先水平,公司“年产40万吨差别化聚酯长丝成套技术及系列新产品开发”项目荣获了国家科学技术进步二等奖、浙江省科技进步一等奖、中国纺织工业联合会科技进步一等奖。公司绝大部分关键设备为德国、日本引进,达到国际一流装备水平,优良的装备为公司的新产品开发、产品差别化比例的提升、技术创新提供了强大保障。2019年,公司联合省内知名化纤企业,共同设立浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司,用于进行先进功能纤维的研发,并提供知识产权运营、技术成果转化、技术服务。2020年公司又成立“浙江桐昆新材料研究院有限公司”这一具有法人主体的研究院,力争在未来发展中更好地做好产学研合作,进一步提升科研创新能力,为公司源源不断提供新的发展动能。

2、产品优势

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

3、规模优势

公司系国内产能、产量、销量最大的涤纶长丝制造企业,2001-2019年公司连续19年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一,国内市场的占有率约18%,国际市场的占有约12%,具有较大的市场话语权。公司未来将在进一步提高产品差别化率的基础上继续扩充涤纶长丝产能,保持产品市场占有率的稳中有升,不断巩固市场竞争优势地位。

4、品牌优势

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

5、管理优势

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

6、地理优势

公司现已形成四大涤纶长丝生产基地,桐乡总部基地和洲泉基地地处浙江北部杭嘉湖平原;东距上海110公里,北临苏州74公里,西邻杭州56公里,属以上海为中心的长江三角洲经济区,紧邻中国绍兴钱清轻纺原料市场、中国柯桥轻纺城、萧绍化纤市场、盛泽化纤市场等专业市场和海宁马桥经编基地、诸暨袜业基地、许村家纺基地、长兴白坯布基地,整个长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内总量的80%。优越的地理位置极大地方便了公司提升市场影响,节约物流成本;此外,公司利用在嘉兴港区布点的嘉兴石化有限公司生产的PTA,在PTA工厂附近布点长丝企业,

极大的降低了 PTA 运输的物流成本、仓储成本、包装成本；公司以“贴近市场办企业”的理念，在湖州长兴布点的恒腾公司，也有利于扩大产品销售半径，降低企业的销售费用。

7、产业链整合和协同化发展优势

嘉兴石化一期年产 120 万吨 PTA 项目和 2017 年年底建成投产的嘉兴石化二期年产 200 万吨 PTA 项目，使公司上达 PTA，下到纺丝、加弹，形成了 PTA——聚酯——纺丝——加弹一条龙的生产、销售格局，一方面增强了企业的整体综合实力，另一方面，公司的原料 PTA 大部分采购于全资子公司嘉兴石化，运距短、成本低且供应稳定，与其他外购 PTA 的涤纶长丝企业相比，公司拥有更强的成本优势。此外，2017 年上半年，公司通过收购桐昆控股持有的浙石化 20% 的股权，进入炼化一体化领域，使公司的产业链延伸更进一步。浙石化一期项目已全面投产，一方面可以稳定公司的原料供应，另一方面，也将为上市公司贡献一定的投资收益。

8、稳健运营优势

公司一直以来实施稳健经营的发展战略，资产质量优良，负债率在行业中保持较低水平。报告期内，公司计划通过公开发行可转换公司债券的方式，募集资金 23 亿元用于项目建设，截至年报公布日，已完成了转债发行工作。募集资金的到位优化了债务结构，降低了融资的成本，也有利于在项目建设和产能扩张时能够融到项目建设所需资金，并在市场价格变化中利用资金优势获取盈利的机会。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

1、报告期内行业的总体概况

2019 年，国内外经济形势依然复杂严峻，全球经济增长放缓，化纤行业发展面临的国内外风险挑战明显增多。纵观聚酯长丝行业 2019 年的运行情况如下：

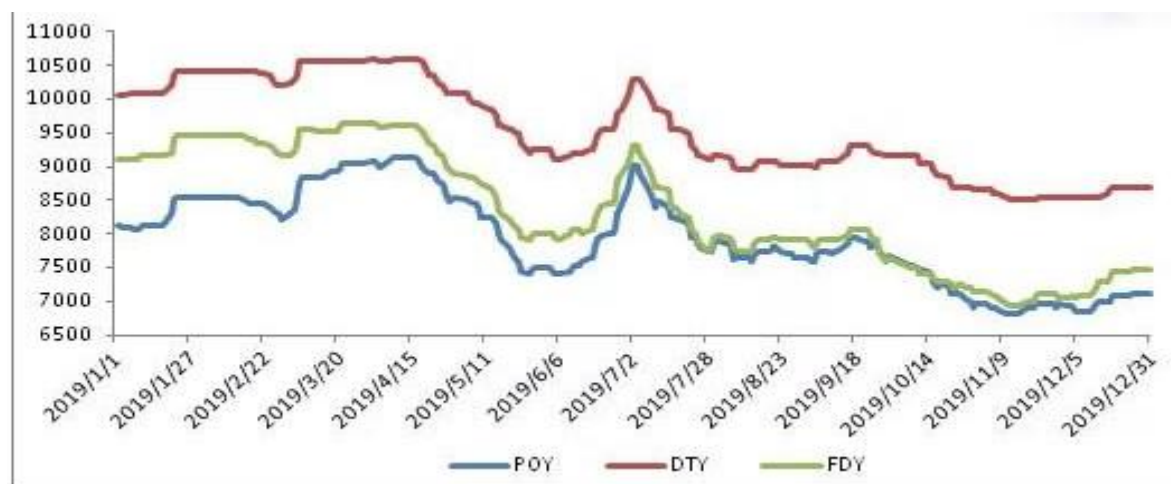
(1) 2019 年油价宽幅震荡，PX 价格在产能投放下快速下滑，而 PTA 装置投产增速放缓，PTA 装置 2019 年，除四川晟达 100 万吨/年的于 5 月份投产外，其余装置均于年底投产，全年 PTA 供需整体偏紧，因此 PTA 工厂取得较好的效益。

PTA 主力合约收盘价和 PTA 内盘价格（数据来源：公开数据） 单位：元



(2) 2019 年一季度化纤市场在经历过 2018 年四季度深度调整后逐步企稳，部分产品价格甚至有所上升，但在 4 月份之后，受原油、中美贸易战等多重因素影响，化纤行业景气度下滑，化纤市场以震荡下行为主，其间虽有小反弹，但都难以扭转下跌的大趋势，主要产品市场价格接连刷新近三年新低。

2019 年中国涤纶长丝价格走势（数据来源：公开数据） 单位：元



2、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 PTA 产能 420 万吨，聚酯聚合产能约为 640 万吨，涤纶长丝产能约为 690 万吨，连续十多年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约 18%，全球占比约 12%。

报告期内，在涤纶长丝景气度持续下滑，市场价格不断下跌的不利形势下，公司上下因势利导、顺势而为，基本实现了全年的目标任务。一年来，公司多个重要项目顺利开车，长丝产能再上新台阶；体制机制进一步完善，组织架构更加合理高效；信息化战略进一步明晰，数字化转型迈出有力步伐；上游布局实现战略性突破，产业链延伸占得先机；桐昆铁军战斗力进一步加强，企业经营水平明显提升。

报告期内，公司实现营业收入 505.82 亿元，同比 2018 年上升 21.59%，实现利润总额 376,230.33 万元，同比 2018 年上升 34.96%；实现归属于母公司股东的净利润 288,441.14 万元，同比 2018 年上升 36.04%，实现基本每股收益 1.57 元，与 2018 年相比上升 35.34%。

报告期内，公司恒邦四期年产 30 万吨绿色智能化纤维项、恒优年产 30 万吨 POY 项目和年产 30 万吨 POY 技改项目、恒腾四期年产 30 万吨超细旦绿色纤维四大项目顺利投产，长丝产能进一步提升；恒超项目、石化聚酯项目、公司数字化转型提升的“数智桐昆”等项目顺利推进；公司参股的浙石化 4,000 万吨/年炼化一体化项目（一期）全面投产。

报告期内，公司融资额度为 23 亿元的可转债项目申请于 2019 年 10 月 18 日，获得中国证监会发行审核委员会审核通过，并于 2019 年 12 月 16 日获得中国证监会核发的发行批复，截至年报公布日已完成发行。公司本次公开发行可转换公司债券用于恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目及恒腾年产 30 万吨绿色纤维项目。本次公开发行的顺利完成，优化了公司的债务结构，降低了公司的财务费用，为公司后续发展提供了强大的资金支持。

报告期内，公司积极推动机构改革和资源整合提升管理效益。对公司直属厂等机构横向、纵向撤并和整合，对营销部门进行机制改革，进一步优化了管理体制，提升了相关制高点部门和企业的工作效率，也为集团更好地推进项目建设、减员增效及提升管控能力作出了新的尝试，同时，原有领导力量的整合也为集团今后其他项目的快速推进提供了人才支撑；增设市场服务部提升品牌影响力。公司成立市场服务部统筹安排产品结构调整，以便进行科学的品种管理、价格管理和库存管理。市场服务部成立后，通过建章立制、数据测算、技术攻关等有效手段，为集团领导决策、各企业品种结构调整、销售价格变动、促销降库工作提供有效准确的参考依据，使集团的品种管理、价格管理、库存管理更加科学合理，同时通过客户和市场的走访调研、设立服务热线，及时准确地反馈市场需求、产品质量、新品开发情况，使各项工作的推进更具针对性，客户满意度和集团品牌形象大大提升。

报告期内，推进涤纶轻量化产品研发工作成为公司产品研发的主要方向。通过研究试验已顺利开发出各类功能性差异轻量化复合新产品，支撑了国家重点研发计划；恒邦三期利用“一头三尾”差别化的装备优势，全新开发出了阳离子细旦品种，并逐步形成了良好的市场口碑而打开销

路。《超仿棉聚酯纤维及其纺织品产业化技术开发》等几项新品研发技术荣获中国纺织工业联合会科学技术进步一等奖、二等奖、三等奖以及纺织行业专利优秀奖，《PBT 预取向丝》被评为浙江省优秀工业产品。POY 油剂自主创新和技术攻关实现重大突破，扩量工作取得突破性的进展，油剂“桐昆化”梦想初步实现。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 505.82 亿元，同比 2018 年上升 21.59%，实现利润总额 376,230.33 万元，同比 2018 年上升 34.96%；实现归属于母公司股东的净利润 288,441.14 万元，同比 2018 年上升 36.04%，实现基本每股收益 1.57 元，与 2018 年相比上升 35.34%。

截止到 2019 年底，公司总资产 400.01 亿元，同比增长 15.41%；归属于上市公司股东的净资产 190.06 亿元，同比增加 18.26%。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	50,582,430,692.23	41,600,748,778.99	21.59
营业成本	44,610,351,056.64	36,742,469,998.24	21.41
销售费用	163,365,272.25	125,840,008.74	29.82
管理费用	659,562,472.76	584,852,910.81	12.77
研发费用	1,118,107,986.69	487,935,545.48	129.15
财务费用	415,061,530.85	573,223,393.03	-27.59
经营活动产生的现金流量净额	5,116,001,411.99	2,426,048,563.90	110.88
投资活动产生的现金流量净额	-3,663,808,550.94	-7,714,698,308.66	52.51
筹资活动产生的现金流量净额	569,334,788.95	4,823,335,386.27	-88.20

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化纤	43,316,678,711.03	37,664,273,180.17	13.05	7.95	6.72	增加 1.00 个百分点
石化	2,841,000,206.53	2,556,269,486.41	10.02	3,561.03	3,460.48	增加 2.54 个百分点
贸易	3,577,228,173.68	3,587,803,436.04	-0.30			
小计	49,734,907,091.24	43,808,346,102.62	11.92	23.70	23.88	减少 0.12 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
涤纶牵伸丝	8,346,929,383.64	7,371,928,462.06	11.68	19.99	15.52	增加 3.42 个百分点
涤纶加弹丝	6,559,538,196.30	5,749,856,323.46	12.34	0.91	1.47	减少 0.49 个百分点
涤纶预取向丝	27,349,885,208.21	23,636,741,822.00	13.58	6.80	6.04	增加 0.62 个百分点
复合丝	500,734,916.40	377,150,440.76	24.68	6.89	-7.46	增加 11.68 个百分点
平牵丝	2,473,026.92	1,644,130.87	33.52	-59.00	-65.70	增加 12.99 个百分点
精对苯	2,841,000,206.53	2,556,269,486.41	10.02	3,561.03	3,460.48	增加 2.54 个百分点

二甲酸						
切片等其他	557,117,979.56	526,952,001.02	5.41	-5.19	-2.79	减少 2.34 个百分点
贸易	3,577,228,173.68	3,587,803,436.04	-0.30			
合计	49,734,907,091.24	43,808,346,102.62	11.92	23.70	23.88	减少 0.12 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	47,223,259,547.17	41,759,130,099.19	11.57	25.14	25.61	减少 0.33 个百分点
境外	2,511,647,544.07	2,049,216,003.43	18.41	1.76	-3.24	增加 4.21 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
涤纶丝	万吨	568.21	579.04	17.77	20.46	28.44	-37.87
精对苯二甲酸	万吨	57.84	57.80	0.76	2,896.89	3,831.97	5.56
切片	万吨	7.29	6.66	1.18	16.45	13.46	114.55

产销量情况说明

报告期内恒优公司，恒邦四期，恒腾四期如期释放产能。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化纤	原料	31,282,093,466.15	83.06	30,261,417,307.83	85.74	3.37	
	燃料动力	1,703,842,778.85	4.52	1,333,217,139.68	3.78	27.80	
	直接人工	875,051,234.57	2.32	722,390,813.41	2.05	21.13	
	其他	3,803,285,700.60	10.10	2,974,969,339.80	8.43	27.84	
	合计	37,664,273,180.17	100.00	35,291,994,600.72	100.00	6.72	
石化	原料	2,371,303,168.71	92.77	67,585,596.11	94.13	3,408.59	
	燃料动力	51,974,542.45	2.03	1,343,414.61	1.87	3,768.84	
	直接人工	12,502,904.38	0.49	198,272.90	0.28	6,205.91	
	其他	120,488,870.87	4.71	2,668,285.26	3.72	4,415.59	
	合计	2,556,269,486.41	100.00	71,795,568.88	100.00	3,460.48	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

			(%)		例(%)	例(%)	明
FDY	原料	5,890,130,202.36	79.90	5,247,906,028.81	82.24	12.24	
	燃料动力	408,960,441.25	5.55	322,942,883.92	5.06	26.64	
	直接人工	183,648,418.86	2.49	157,041,718.74	2.46	16.94	
	其他	889,189,399.59	12.06	653,693,565.69	10.24	36.03	
	小计	7,371,928,462.06	100.00	6,381,584,197.16	100.00	15.52	
DTY	原料	4,710,316,063.23	81.92	4,727,310,966.56	83.43	-0.36	
	燃料动力	318,689,750.54	5.54	277,138,605.58	4.89	14.99	
	直接人工	165,572,769.57	2.88	154,241,351.24	2.72	7.35	
	其他	555,277,740.12	9.66	507,623,974.97	8.96	9.39	
	小计	5,749,856,323.46	100.00	5,666,314,898.35	100.00	1.47	
POY	原料	20,177,658,071.56	85.37	19,468,497,045.60	87.34	3.64	
	燃料动力	841,595,032.20	3.56	683,900,679.61	3.07	23.06	
	直接人工	416,756,153.26	1.76	374,137,733.47	1.68	11.39	
	其他	2,200,732,564.98	9.31	1,763,132,559.02	7.91	24.82	
	小计	23,636,741,822.00	100.00	22,289,668,017.70	100.00	6.04	
复合	原料	282,448,871.45	74.89	314,831,574.62	77.25	-10.29	
	燃料动力	35,009,979.51	9.28	33,296,465.56	8.17	5.15	
	直接人工	27,861,633.79	7.39	28,833,368.45	7.07	-3.37	
	其他	31,829,956.01	8.44	30,609,563.14	7.51	3.99	
	小计	377,150,440.76	100.00	407,570,971.77	100.00	-7.46	
平牵	原料	1,285,052.69	78.16	3,612,405.17	75.37	-64.43	
	燃料动力	123,638.64	7.52	431,065.72	8.99	-71.32	
	直接人工	137,449.34	8.36	404,781.78	8.45	-66.04	
	其他	97,990.20	5.96	344,702.86	7.19	-71.57	
	小计	1,644,130.87	100.00	4,792,955.53	100.00	-65.70	
切片等其他	原料	220,255,204.86	41.79	499,259,287.07	92.10	-55.88	
	燃料动力	99,463,936.71	18.88	15,507,439.29	2.86	541.39	
	直接人工	81,074,809.75	15.39	7,731,859.73	1.43	948.58	
	其他	126,158,049.70	23.94	19,564,974.12	3.61	544.82	
	小计	526,952,001.02	100.00	542,063,560.21	100.00	-2.79	
精对苯二甲酸	原料	2,371,303,168.71	92.77	67,585,596.11	94.13	3,408.59	
	燃料动力	51,974,542.45	2.03	1,343,414.61	1.87	3,768.84	
	直接人	12,502,904.38	0.49	198,272.90	0.28	6,205.91	

	工						
	其他	120,488,870.87	4.71	2,668,285.26	3.72	4,415.59	
	小计	2,556,269,486.41	100.00	71,795,568.88	100.00	3,460.48	

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 366,071.97 万元，占年度销售总额 7.24%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 2,342,432.92 万元，占年度采购总额 63.67%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

适用 不适用

本期研发费用 111,810.8 万元，同比增长 129.15%，主要系本期公司加大研发力度，研发投入增加所致；

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	1,118,107,986.69
本期资本化研发投入	
研发投入合计	1,118,107,986.69
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.21
公司研发人员的数量	1,293
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7.04
研发投入资本化的比重 (%)	0

(2). 情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

1、本期经营活动产生的现金流量净额 511,600.14 万元，同比增加 110.88%，主要原因为销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额-366,380.86 万元，同比增加 52.51%，主要原因为收到其他与投资活动有关的现金增加所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额 56,933.48 万元，同比减少 88.2%，主要系取得借款收到的现金减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	8,518,880, 707.63	21.30	5,646,267, 380.14	16.29	50.88	主要系期末公司存款增加所致
交易性金融资产	170,000.00				100.00	主要系期末持仓的期货合约增加所致
应收票据			327,541,5 94.44	0.94	-100.00	主要系本期对预计背书或贴现的应收票据分类至“应收款项融资”
应收款项融资	267,473,94 7.39	0.67			100.00	主要系本期对预计背书或贴现的应收票据分类至“应收款项融资”
存货	2,717,057, 290.21	6.79	4,147,150, 133.77	11.97	-34.48	主要系期末库存商品减少所致
其他流动资产	372,996,66 6.05	0.93	990,728,0 99.61	2.86	-62.35	主要系期初的银行理财产品等本期到期所致
可供出售金融资产			8,000,000 .00	0.02	-100.00	主要系本期新金融工具准则影响可供出售金融资产调整到其他非流动金融资产
其他非流动金融资产	8,000,000. 00	0.02			100.00	主要系本期新金融工具准则影响可供出售金融资产调整到其他非流动金融资产
无形资产	1,501,907, 191.24	3.75	1,067,553, 645.79	3.08	40.69	主要系期末嘉通公司购买土地所致
递延所得税资产	45,243,024 .36	0.11	101,619,3 01.16	0.29	-55.48	主要系合并报表未实现内部资产处置损益及折旧的调整确认递延所得税资产所致
其他非流动资产	48,938,971 .72	0.12	875,300.0 0		5,491.11	主要系期末嘉通公司预付的尚不能使用的无形资产款转入所致
交易性金融负债	410,000.00				100.00	主要系期末持有的期货合约浮动盈亏所致
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		-100.00	主要系期初持有的期货合约浮动盈亏所致
应付票据	3,153,350, 000.00	7.88	2,340,600, 000.00	6.75	34.72	主要系期末公司开具的未到期兑付的银行承兑汇票增加所致
预收款项	250,736,50 0.85	0.63	179,927,6 17.77	0.52	39.35	主要系期末预收货款增加所致
应交税费	560,086,03 2.79	1.40	412,999,1 37.79	1.19	35.61	主要系期末应交增值税和房产税增加

						所致
一年内到期的非流动负债	1,122,545,933.24	2.81			100.00	主要系一年内到期的长期借款转到一年内到期的非流动负债所致
其他流动负债	307,607,049.79	0.77			100.00	主要系期末持有超短期融资券所致
长期借款	891,052,810.48	2.23	1,715,000,000.00	4.95	-48.04	主要系一年内到期的长期借款转到一年内到期的非流动负债所致
递延所得税负债	9,416,434.27	0.02	4,449,160.81	0.01	111.65	主要系本期单位价值 500 万以下的固定资产一次性税前列支确认递延所致

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：人民币 元

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	450,000,000.00	恒盛化纤质押结构性存款
货币资金	6,825,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	900,000,000.00	恒腾差别化质押定期存单
货币资金	12,809,200.00	期货保证金
固定资产	56,729,770.58	银行融资抵押
无形资产	26,609,880.26	银行融资抵押
合 计	1,452,973,850.84	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见下列分析

化工行业经营性信息分析

1 行业基本情况

(1). 行业政策及其变动

√适用 □不适用

2016 年 9 月，中国化学纤维工业协会发布《化纤工业“十三五”发展指导意见》，提出了“十三五”期间纺织工业科技进步的重点任务，明确提出化学纤维十三五发展目标：

1、行业增长。到 2020 年，规模以上化纤企业增加值年均增速保持 7%左右，化纤产量约为 5700 万吨，年均增速 3.3%；化纤加工量占纺织纤维加工总量比例为 86%。

2、结构优化。到 2020 年，化纤差别化率提高到 65%，产业用化纤的比例提高到 31%，高性能纤维、生物基纤维有效产能进一步扩大。形成 2—3 家综合销售收入超过 1500 亿的企业和一批具有国际竞争力的企业集团。

3、科技创新。科技创新能力显著提高，到 2020 年，大中型企业研发经费支出占主营业务收入比重由目前的 1%提高到 1.2%，发明专利授权量年均增长 15%，产业创新平台建设进一步推进并发挥关键支撑作用。涤纶、锦纶、再生纤维素纤维等常规纤维品种继续保持世界领先地位，碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维、生物基化学纤维基本达到国际先进水平。

4、绿色发展。到 2020 年，单位增加值能耗、用水量、主要污染物排放等达到国家约束性指标和相关标准要求，再利用纤维总量继续保持增长，循环再利用体系进一步完善。

(2). 主要细分行业的基本情况及其公司行业地位

√适用 □不适用

公司所处行业主要是聚酯行业。聚酯主要指涤纶，是应用范围最广、使用量最大的化学纤维品种，下游应用主要为生产涤纶长丝和短纤（85%），瓶片（10%）和薄膜（5%）。涤纶长丝和短纤的需求主要来自纺织业，占比 50%以上，具有刚性需求属性，终端需求增长较为平稳，聚酯工厂开工率稳定在 70~85%之间。

十三五期间，我国聚酯和涤纶行业在市场需求拉动、技术进步推动和发展机制带动下，产业规模快速扩大，技术水平不断提升，市场竞争力迅速增强，并继续呈现出向大型骨干企业集中的趋势，产能集中度明显提升，行业前 6 家企业的聚合产能集中度超过 50%。行业竞争格局从充分竞争的态势，逐步演变成以行业龙头企业之间的全方位竞争格局为主。

公司的主要产品为各类民用涤纶长丝，包括涤纶 POY、涤纶 FDY、涤纶 DTY、涤纶复合丝四大系列一千多个品种，覆盖了涤纶长丝产品的全系列，在行业中有“涤纶长丝企业中的沃尔玛”之称。截至报告期末，公司聚酯聚合产能约为 640 万吨，涤纶长丝产能约为 690 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约 18%，全球占比约 12%，是国内规模最大的涤纶长丝制造企业，也是技术最先进的涤纶民用长丝制造商之一。

2 产品与生产

(1). 主要经营模式

√适用 □不适用

报告期内，公司主要的经营模式为：通过购买 PX（对二甲苯）生产 PTA（精对苯二甲酸），并将自产和部分外购的 PTA 与 MEG（乙二醇）等作为主要生产原

料，经过一系列的化工、化学反应，生产出各类合格的涤纶长丝产品进行市场销售，从而实现赚取加工费的过程。

报告期内，公司通过加大内部管理力度，降低企业运营中的各项成本和费用，使得单位产品的固定成本得以下降；通过把握上游原料市场的运行规律，降低了原辅料的采购成本；通过开发各类差别化、功能性纤维，提升了产品的附加值和盈利水平。

因公司的上游原料及所生产的产品均为石油炼化产品的衍生品，公司原料价格及产品销售价格受国际原油市场价格的波动影响较大，同时各生产企业制造成本控制能力的强弱，也对最终产品的盈利能力构成重大影响。为增强企业抗风险的能力，降低原料价格波动对公司盈利水平的影响，公司不断加大对上游产业的布局 and 投入力度，在报告期内实现了公司参股的浙石化一期项目的顺利投产。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
涤纶长丝	涤纶纤维制造	PTA、MEG	服装、家纺、箱包布、广告灯箱布、土工布、运输带、汽车纤维及轮胎子午线等	受原油等上游原料行情、本行业供需结构和下游纺织行业景气度影响
聚酯切片	涤纶纤维制造	PTA、MEG	纺丝	受原油等上游原料行情、本行业供需结构和下游纺织行业景气度影响
PTA	有机化学原料制造	PX	主要用于和 MEG 进行缩聚反应后生产聚酯切片和聚酯长丝	受原油等上游原料行情、本行业供需结构和下游聚酯长丝行业景气度影响

(3). 研发创新

适用 不适用

报告期内，公司共计成功申报省部级以上科技及标准项目 5 项，科技创新平台 5 个，省部级荣誉奖 5 项，获得政府专项资金补助和奖励共计 880 万元。

(1) 申报创新平台，创新实力再获认可。公司成功申报浙江省工程研究中心，全省仅一家化纤企业获此称号。

(2) 承担科技项目，促进公司科技创新。恒邦厂区“直纺原位添加全消光技术项目”入选 2019 年浙江省重点技术创新项目。

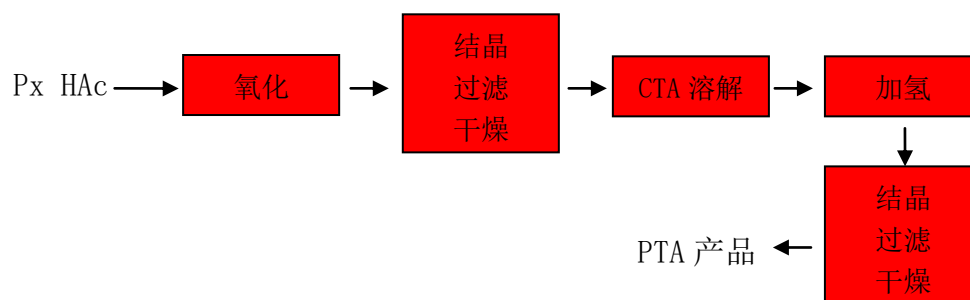
(3) 牵头主持或参与标准制修订和立项，争夺行业话语权。参与 2 项国家标准，11 项行业标准制定。主持制修订 2 项行业标准：《涤纶预取向丝动态热应力试验方法》、《涤纶（锦纶）长丝/氨纶包覆纱》，通过专家评审已送工信部报批。

(4) 申报省部级荣誉奖，彰显桐昆实力。①公司牵头申报“高值化聚酯纤维柔性及绿色制造集成技术”荣获中纺联科技进步一等奖。②桐昆股份、恒腾化纤和嘉兴石化三大企业同时获批省级数字化智能工厂。

(4). 生产工艺与流程

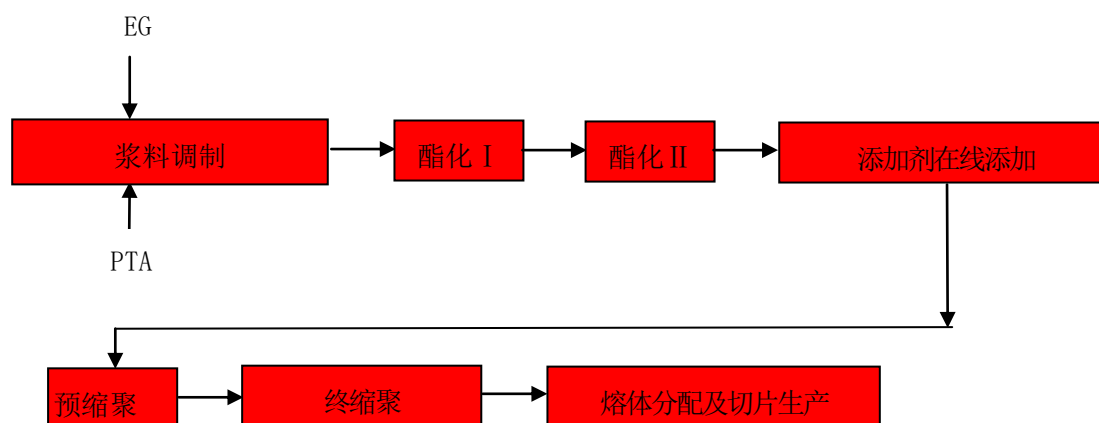
适用 不适用

1、PTA 的生产工艺流程：



嘉兴石化有限公司 PTA 生产工艺，以 Px 为原料，醋酸为溶剂，以醋酸钴、醋酸锰为催化剂，氢溴酸为促进剂，在氧化单元反应器中与通入适量的空气进行中温液相氧化反应。生成的对苯二甲酸经结晶、真空过滤和干燥得到产品粗对苯二甲酸（CTA）。粗对苯二甲酸精制单元高温下完全溶解于脱离子水中，进行加氢精制反应，将粗对苯二甲酸的主要杂质 4-CBA 转化为 PT-酸，通过五级结晶、一级过滤分离和干燥，得到适于聚酯生产的高纯度的 PTA 产品。

2、聚合生产线的工艺流程：



聚酯工艺流程图

(1) PTA 输送

外购 PTA 通过槽车运输至 PTA 料仓库贮存，从槽车经采用管链式输送设备将 PTA 送往 PTA 日料仓，再从料仓库直接投料至浆料配置槽。

(2) 浆料配制

原料 PTA 自 PTA 日料仓采用回转阀出料，通过振动筛去除夹带的异状物，质量流量计连续计量后，送入浆料调配槽。原料 PTA 和 EG 以及催化剂溶液按规定比例连续送入浆料配制槽中，由特殊设计的搅拌器使之充分混合并配制为恒定摩尔比（EG/PTA）的浆料，经浆料输送泵连续送入酯化反应器中。

(3) 酯化

酯化反应系统共设置两台酯化反应器（也有工艺流程设置为三台酯化反应器）。通过调节反应器的温度、压力和液位，可以控制反应酯化率，同时保证装置的稳

定运转。每台酯化反应器都设置了料位计，确保反应器中物料料位始终处于正确的监控之下。

酯化反应器的汽相物收集后采用一个工艺塔用于乙二醇回收。分离的重组分乙二醇回流到酯化反应器中。塔顶轻组分冷凝后，部分凝液用作塔的回流液，其余作为生产废水先进入汽提塔汽提后送厂区污水预处理系统处理，汽提废气乙二醇、乙醛引入热媒站锅炉焚烧。

(4) 添加剂在线添加

本工序的任务是将高比例改性组分等添加剂注入到低聚物管道中并与低聚物混合、均化，由各自供应泵输送的消光剂等添加剂经过添加剂注射器注入到低聚物中，通过注射器后的管道静态混合器和均化器将添加剂均匀地分散到低聚物中，经低聚物泵输送最后进入预缩聚反应器。所有添加剂的流量都与低聚物流量成比值控制，保证添加剂在产品中的含量恒定。

(5) 预缩聚反应

预缩聚反应系统，设置两台预缩聚反应器。预缩聚反应器的操作压力控制在10--100mbar左右，使用乙二醇蒸气喷射泵和液环真空泵产生真空，并与终缩聚反应器共用。在预缩聚反应器及其真空设备之间设置刮板冷凝器，采用乙二醇喷淋以捕集汽相中的乙二醇及夹带物。乙二醇凝液收集在液封槽中，以循环冷却水作为冷却介质，通过冷却器降低温度后循环使用。因乙二醇凝液中水含量较高，可送入酯化反应系统工艺塔中进行分离。预缩聚反应器采用夹套三通阀、齿轮泵出料，经双联式熔体过滤器后送入终缩聚反应器中。

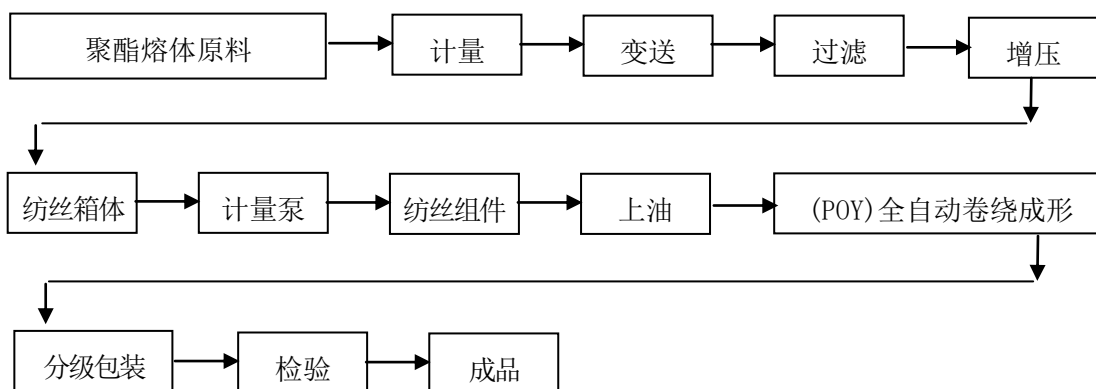
(6) 终缩聚反应

设置两台终缩聚反应器，终缩聚反应器中的操作压力控制在1mbar左右。通过控制真空度使熔体的聚合度达到指标要求。为控制终缩聚系统真空度，采用冷冻水作为乙二醇喷淋液的冷却介质。采用乙二醇蒸汽喷射产生真空，用液环泵作为它的排气级。设置乙二醇蒸发器，为喷射泵提供动力蒸汽。

(7) 熔体分配及切片生产

聚酯熔体采用齿轮泵出料和增压，经熔体过滤器过滤后，从铸带头挤出成型，采用除盐水作为冷却介质，通过换热器冷却循环使用。

3、直接纺长丝工艺流程：



直接纺长丝工艺流程图

(1) 熔体输送及分配

(1) 从聚酯装置最终缩聚反应器出来的熔体经出料泵、熔体过滤器、熔体夹套管输送至分配阀，再分配至各条纺丝箱体，为了满足纺丝所需要的熔体压力，在熔体管道中设置有增压泵；为了克服熔体经过增压泵后所产生的温升，保证熔体的质量，增压泵后设有熔体冷却器。熔体在进入纺丝箱体前先通过静态混合器，并保证聚酯熔体在进入纺丝的温度和粘度相同。

(2) 纺丝

聚酯熔体以一定温度进入由汽相热媒保温的纺丝箱体，经计量泵定量后送至纺丝组件。纺丝位入口处设有冷冻阀以保证可以单独停机。熔体在纺丝组件处被再次过滤和均化后挤出喷丝板，进入侧吹风室被一定温湿度的侧吹风冷却固化为丝束。

(3) 卷绕

上油后的丝束进入卷绕机后，经过一对冷导丝辊，丝束经导丝辊调整张力和丝路，在卷绕头上高速卷绕成丝饼。每对导丝辊自带电机和变频器，卷绕头能自动无废丝更换。在导丝辊之间设有网络喷嘴。卷绕头前设有检丝器，用于检测丝束断头、激活切断器、丝束收集装置和吸丝系统。卷装定时自动切换，手动落筒。

(4) 分级包装

丝饼经物检、外观检查、分级后，用丝饼车推至平衡间。

(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
中洲公司	7	131.98	已投产	
恒基公司	5.2	114.90	已投产	
恒通公司	40	121.04	已投产	
恒腾一期	40	126.59	已投产	
恒腾二期	40	149.43	已投产	
恒腾三期	60	101.41	已投产	
恒盛公司	70	86.37	已投产	
恒达厂区	30	136.97	已投产	
恒嘉厂区	27	135.84	已投产	
恒邦一期	40	152.87	已投产	
恒邦二期 CP1	30	105.57	已投产	
恒邦二期 CP2	20	158.88	已投产	
恒邦三期	20	144.01	已投产	
园区厂区	29	109.55	已投产	
恒瑞厂区	38	81.09	部分投产	
嘉兴石化一期 PTA	120	145.99	已投产	
嘉兴石化二期 PTA	200	118.13	已投产	
恒优 FDY 项目	30	111.19	已投产	
恒邦四期	30	40.57	已投产	2019 年二季度
恒优化纤 POY 项目	30	34.13	已投产	2019 年三季度

				度
恒优化纤 POY 技改项目	30	34.13	已投产	2019 年三季度
恒腾四期	30	13.69	已部分投产	2019 年四季度
恒超项目	50		50 万吨；19.2 亿元	2020 年三季度

生产能力的增减情况

适用 不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

非正常停产情况

适用 不适用

3 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

适用 不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
PX	合约、现货	267 万吨	随市场行情变化	正相关关系
PTA	合约、现货	139 万吨	随市场行情变化	正相关关系
MEG	合约、现货	187 万吨	随市场行情变化	正相关关系

(2). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

原材料价格的波动会对公司的经营业绩产生一定的影响，而公司也在通过库存、采购管理以及下游的产品市场价格传导调整以应对上游原材料价格的波动。

在采购环节，公司采用与供应商签订长期供货合同的方式以及根据市场情况择机进行现货市场采购原材料方式，在原材料价格相对偏低的时候多采购一些现货，降低原材料成本。减少上游原材料价格波动对公司生产经营的影响。

同时，由前述分析可知，公司的涤纶丝销售价格也是随上游原材料的价格同步变动，一定程度上对冲了上游原材料价格波动的风险。

综上，石油制品价格的波动对标的公司涤纶长丝业务的生产经营和盈利能力产生一定影响，但由于公司的涤纶丝销售价格随上游原材料的价格同步变动，一定程度上对冲了上游原材料价格波动的风险。

4 产品销售情况

(1). 销售模式

适用 不适用

公司通过购买 PX（对二甲苯）、PTA、MEG（乙二醇）等生产原料，经过一系列的化工、化学反应，生产出各类合格的涤纶长丝产品进行市场销售。因下游客户数量众多，较为分散，

公司实行库存销售的模式，产品境内销售实行款到发货的原则，不产生应收款；境外销售采用客户向我方预付部分款项加开具信用证模式，风险可控，且境外销售比例较小。

(2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
化纤	4,331,667.87	3,766,427.32	13.05	7.95	6.72	1.00	
石化	284,100.02	255,626.95	10.02	3,561.03	3,460.48	2.54	
贸易	357,722.82	358,780.34	-0.30				

定价策略及主要产品的价格变动情况

□适用 √不适用

(3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	4,722,325.95	25.14
境外	251,164.75	1.76

会计政策说明

√适用 □不适用

第一次变更：

财政部于2017年度颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)(以下统称“新金融工具准则”)，公司按照规定自2019年1月1日起执行上述新准则。

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(下称“财会〔2018〕15号文”)，公司依据新的会计准则对会计政策进行相应变更。

本次会计政策变更的具体内容如下：

(一) 本次会计政策变更的日期

公司于2019年1月1日开始执行新金融工具准则，并按照规定日期执行财会〔2018〕15号文。

(二) 本次会计政策变更的原因

财政部于2017年度修订发布的新金融工具准则要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年1月1日起施行。

财政部于2018年6月15日发布财会[2018]15号文,要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业财务报表格式编制财务报表,适用于2018年度及以后期间的财务报表。

根据上述要求,公司需要对相关会计政策做相应变更。

(三) 本次会计政策变更主要内容

1、金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”,以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据,将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。

2、金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”,要求考虑金融资产未来预期信用损失情况,从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备,便于揭示和防控金融资产信用风险。

3、修订套期会计相关规定,强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合,在拓宽套期工具和被套期项目的范围、以定性的套期有效性要求取代现行准则的定量要求、允许通过调整套期工具和被套期项目的数量实现套期关系的“再平衡”等方面实现诸多突破,从而有助于套期会计更好地反映企业的风险管理活动。

4、进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理。

5、简化嵌入衍生工具的会计处理,调整非交易性权益工具投资的会计处理等。

根据新金融工具准则衔接规定,企业无需重述前期可比数。因此,公司将于2019年初变更会计政策,自2019年第一季度起按新准则要求进行会计报表披露,不重述2018年可比数,本次会计政策变更不影响公司2018年度相关财务指标。

第二次变更:

财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司执行财会[2019]6号文件的编报要求,在编制2019年半年度及以后的财务报表时,适用新财务报表格式,主要变更以下财务报表项目的列报:

1、资产负债表中“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”两个项目;“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”两个项目。

2、利润表新增“信用减值损失”项目,反映企业按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失。

3、将利润表“减:资产减值损失”调整为“加:资产减值损失(损失以“-”列示)”;

4、现金流量表明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在“收到的其他与经营活动有关的现金”项目填列。

第三次变更:

2019年9月19日,中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)(以下简称“财会[2019]16号”),要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。根据上述修订要求,公司按照该文件规定的一般企业财务报表格式编制公司的财务报表。

本次会计政策变更主要内容

根据财会[2019]16号通知要求，公司对合并财务报表格式进行调整，具体如下：

1、根据新租赁准则和新金融准则等规定，在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”“租赁负债”等行项目，在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

2、结合企业会计准则实施有关情况调整了部分项目。

1)将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”“应收账款”“应收款项融资”三个行项目。

2)将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”“应付账款”两个行项目。

3)将原合并利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整。

4)删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目。

5)在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。

(4). 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

5 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 报告期内公司环保投入基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
7,254.30	0.14

报告期内发生重大环保违规事件基本情况

适用 不适用

(3). 其他情况说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

报告期内，公司新建项目持续不断推进，部分项目已经在 2019 年实现了开车投产，并产生了较好的经济效益，具体如下：

1、公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目（恒邦四期项目）。该项目自 2018 年年初启动，2019 年 8 月份实现聚合装置开车，2019 年 10 月份实现后道配套长丝生产线全部开车投产。报告期内投入资金为 76,643.84 万元，截至报告期末累计投入资金为 110,090.11 万元。

2、恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目。该项目于 2018 年年初启动，2019 年 8 月份进入聚合装置开车阶段，后道配套长丝生产线于 2019 年 11 月下旬全部开车投产。报告期内投入资金为 70,919.8 万元，截至报告期末累计投入资金为 102,115.59 万元。

3、恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目。该项目为 30 万吨 POY 项目的技改项目，属于零土地技改，故不需新增土地，但新增产能为 30 万吨 POY。部分公用工程等与 30 万吨 POY 项目共享，并与 30 万吨 POY 项目前后建成投产。报告期内投入资金为 46,152.33 万元，截至报告期末累计投入资金为 66,321.21 万元。

4、恒腾公司年产 30 万吨绿色纤维项目（恒腾四期项目）。该项目自 2018 年三季度开始前期工作，聚合装置于 2019 年 9 月份投产，后续配套长丝装置截至目前已大部分开齐。报告期内投入资金为 66,156.72 万元，截至报告期末累计投入资金为 81,884.56 万元。

5、恒超化纤年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目。该项目总投资 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。预计项目将于 2020 年三季度聚合投产。报告期内投入资金为 40,324.67 万元，截至报告期末累计投入资金为 40,324.67 万元。

6、2019 年 2 月 13 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，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》，投资建设年产 500 万吨 PTA、240 万吨新型功能性纤维及 10000 吨苯甲酸、5600 吨乙醛石化聚酯一体化项目，该项目由子公司嘉通能源投资建设，项目总投资额 1,800,000.00 万元，其中建设投资 1,582,236.00 万元（含外汇 88,212.00 万美元）、建设期利息 117,764.00 万元、铺底流动资金 100,000.00 万元，截至 2019 年 12 月 31 日累计已投入 3,914,011.87 元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：人民币 万元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润	主营业务收入	主营业务成本
嘉兴石化	PTA、长丝	210,000	100.00%	1,034,563.64	644,156.58	142,957.07	2,180,277.64	1,943,613.05
恒腾差别化纤维	各种规格涤纶长丝	35,000 万美元	97.03%	712,430.89	425,108.90	45,546.30	1,263,990.59	1,151,794.49

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

我国是涤纶生产大国，产量占世界的近 70%。2018 年，中国化纤产量为 5011.09 万吨，同比增长 7.68%。其中，涤纶产量为 4014.87 万吨，同比增长 8.47%；涤纶占化纤产量比例已超过 80%。从产业链来看，已形成了 PX（对二甲苯）-PTA-PET-聚酯纤维、织造的完整产业链结构。

“十三五”期间，中国聚酯涤纶行业加快结构调整和转型升级步伐，差别化、功能化工艺技术水平不断提高，产品更加符合下游的实际需求，并继续保持世界领先地位。聚酯聚合产能 40 万吨/年及以上规模的企业 34 家，涤纶长丝行业前六家产能集中度达到 52.0%，比“十三五”初期提高了 7.8 个百分点。

当前，我国的聚酯涤纶行业正向先进制造迈进，特别是随着国家放开炼化领域投资限制，国内龙头化纤企业迅速进入国内炼化领域，预计 2020 年民营化纤企业主导的炼油能力合计可达约 1 亿吨，化纤工业特别是合成纤维工业将获得质量更高、成本更低的更稳定的原料供应，这将是我国化纤工业一个新的竞争优势。这些化纤企业构建了“原油-芳烃烯烃-PTA、MEG-聚酯-纺丝-加弹”一体化产业链，进一步增强了聚酯涤纶行业的盈利能力，提升了行业总体实力和抗风险能力。而采用国际最先进技术的聚酯涤纶企业的炼化装备，带动了炼油化工整体工艺装备水平的提高。

进入 2020 年，随着聚酯涤纶企业炼化一体化发展，将逐渐解决我国 PX 进口依存度较高的劣势，同时原料 PTA 和 MEG 处于产能高速增长期，供需趋于宽松，为聚酯涤纶原料端降低成本提供条件。而伴随着聚酯涤纶产业链自上而下的产能集中度提升，龙头企业继续发展规模，继续向上延伸，逐步完善产业链，具备产业链优势的大型化纤企业竞争优势将愈发巩固。

当然，行业的发展也面临着许多不确定的因素，进入 2020 年，疫情危机叠加原油暴跌，全球经济动荡风险提升，化纤行业运行发展压力加大，但同时积极因素仍然存在，行业抵御下行风险的韧性日渐增强，也不具备进一步长期持续下行的空间，并且针对疫情的影响，国家已开始出台各种扶持政策，帮助企业逐步缓解经营压力。

根据宏观经济运行趋势、行业生产、价格走势、结构调整变化以及疫情等因素综合分析判断，化纤行业在 2020 年下半年有望从疫情影响中逐步恢复，全年来看将呈现前低后高、企稳回升态势。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司作为涤纶长丝行业中的龙头企业，公司通过多年在行业中的发展，在技术研发、经营管理、生产能力等方面积累了一定的领先优势。进入 2020 年，我国涤纶长丝市场供应量将继续扩大，全年还有不少新产能将要投放，而且主要集中于产能规模前列的大厂，新增的产品仍以 POY 为主，行业龙头企业间的竞争将进一步加剧，小企业的生存空间将进一步压缩。从近几年涤纶长丝乃至整个聚酯行业发展形势来看，整个行业已逐渐形成向上延伸产业链的发展局面，抢占炼化先机并配套扩大下游聚酯成为目前涤纶长丝行业投产的主要趋势之一。公司将以强烈的紧迫感和危机感，在巩固涤纶长丝行业地位的同时，加快向上游进军的步伐，提升现有的经营管理、智能制造和信息化水平、文化引领水平，确保在激烈的市场竞争中始终勇立潮头。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2020年，公司将始终坚持以经济效益为中心，继续坚持稳中求进的工作主基调，牢牢抓住发展这个第一要务不放松，抓好生产、经营、项目、管理四驾马车，在保持2019年良好工作态势的基础上继续奋进，抓住市场机遇，提升团队凝聚力战斗力，强化内部管理挖潜，不断提升企业盈利能力和市场应变能力，坚持创新驱动发展，着力补齐短板，全力推进公司各项工作的圆满完成。

1、正确认识当前的形势和趋势，明确新形势下的目标和任务：2020年国际国内政治经济形势错综复杂，不容乐观，但国内经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变，面对公司今年的经济发展任务，一是要扎实做好当前生产经营工作，稳住效益；二是要加快推进项目建设，稳住发展。

2、面对新形势新任务，务必做到“两个坚定”：一要坚定信念，咬定目标，圆满完成“十三五”制定的各项目标和任务；二要坚定信心，抓住机遇，前瞻谋划“十四五”，开启公司高质量发展新篇章。

3、坚持“四个更高”工作要求，发挥“六大引领”优势作用，实现企业高质量大发展。

新形势下，要牢牢把握“更高起点规划布局、更高标准推进落实、更高质量协调发展、更高水平经营管理”的深刻内涵，把“四个更高”贯穿到各领域、全过程，谋划推动桐昆新发展。

4、发挥企业文化引领、思想认识引领、行动作风引领、创新驱动引领、整合协同引领、业绩目标引领这“六大引领”优势作用，实现企业高质量大发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济环境变化引发的风险

公司所处的民用涤纶长丝行业受宏观经济环境、市场供需状况以及行业发展等因素影响较大。2019年，涤纶长丝行业景气度下降，产品价格也一度创下近几年的新低。2020年，国际国内政治、经济环境也面临着重大的不确定因素，预测我国涤纶长丝市场供应量将继续扩大，全年还有不少新产能将要投放，而且主要集中于产能规模前列的大厂，新增的产品仍以POY为主，行业龙头企业间的竞争将进一步加剧。

2、经营风险

(1) 原材料和产品价格波动的风险

公司所处化纤行业为基础性行业，在国民经济中占据重要地位。它是石化产业链的中端行业，其上游为石油化工类产品，下游为纱线、面料等纺织类产品。由于化纤行业的上下游——石化和纺织分属周期性行业和出口导向型行业，因此化纤行业整体发展存在明显的周期性波动。受国际油价及整体行业供需格局的影响，公司主要产品涤纶长丝的价格也呈波动态势，产品价格波动对公司经营业绩的影响非常显著，公司未来的经营业绩同样将面临产品市场价格周期性波动的风险。虽然从涤纶长丝行业的定价机制和盈利模式来看，公司可以将部分原材料价格波动的风险转嫁给下游客户，但原材料和产品价格宽幅波动仍将增大公司存货管理的难度，引致存货跌价损失的风险，并且会造成公司产品毛利率一定幅度的波动。

(2) 产业链延伸和拓展的风险

公司通过实施嘉兴石化PTA项目一期和二期，并在嘉兴石化PTA工厂旁边建设长丝工厂，形成PTA、聚酯、纺丝、加弹上下游一体化的涤纶长丝全产业链。此外，公司通过实施恒邦二期、恒邦三期、恒邦四期、恒腾三期、恒腾四期、恒瑞加弹园等长丝建设项目，进一步提

升了差别化、功能化纤维的产能。此外，公司投资参股了浙石化项目，进入了炼化领域，但同时，产业链的延伸和拓展对公司的资金、管理、营销、技术等方面也提出了更高要求。

3、安全风险

作为 PTA 和涤纶长丝的生产型企业，公司多点布局，现共有四大生产基地，工艺流程复杂，在生产、运输、销售过程中存在一定的安全风险。今后公司将进一步加大在安全方面的投入，不断提高生产设备和作业环境的安全度，持续改进和完善各种安全预防措施，保证企业安全稳定运行。

4、环保风险

公司生产过程中会产生一定量的废水、废气和废渣等污染物。长期以来，公司采取积极的环保措施，高度重视在环保项目方面的投入和实施，目前公司的各类污染物通过处理后达标排放，符合政府目前有关环保法律法规的要求。但是随着整个社会环境保护意识的不断增强，政府可能会颁布更为严格的环保法规，从而加大公司经营成本。公司也可能因管理疏忽、操作不当、不可抗力等因素造成环境污染而受到政府主管部门的行政处罚。今后公司将进一步增加在环保方面的投入，致力于更为完善的环保设施及监测管理系统建设，以满足今后可能日趋严格的环保法律、法规和规定的要求。

5、劳动力成本持续上升的风险

公司所处的聚酯涤纶长丝行业为劳动密集型行业。随着我国人口红利的逐渐消失，劳动力成本持续上升的趋势将长期存在，一定程度上将压缩公司的利润空间。为此，公司一方面将积极采用“机器换人”的措施，通过持续的减员增效，解放劳动力的密集使用，另一方面，也将持续提高装备的技术水平和自动化程度，加大智能制造的力度，不断提升劳动的生产效率。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2012年8月29日，公司2012年度第二次临时股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》，对公司现金分红的政策进行了调整。调整后的现金分红政策为：

(1) 现金分红的条件：

A、公司该年度的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值；

B、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

C、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过1亿元人民币。

(2) 现金分红的比例及时间：在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。

(3) 决策程序与机制：公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司于2019年4月3日召开2018年年度股东大会，审议并通过了公司董事会制定的《桐昆集团股份有限公司未来三年股东回报规划》，对2019年-2021年的股东回报规划进行了明确，本着长远的和可持续发展的原则，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立了对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019年	0	2.35	0	434,264,618.55	2,884,411,435.69	15.06
2018年	0	1.2	0	218,631,964.92	2,120,254,632.83	10.31
2017年	0	1.4	4	182,193,304.16	1,760,739,582.89	10.35

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	浙江桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司承诺：本公司目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对桐昆集团构成竞争的业务及活动或拥有与桐昆集团存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；对于实际控制人来说，将不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。		否	是		

与再融资相关的承诺	股份限售	浙江桐昆控股集团有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司作为桐昆股份的控股股东，其认购的桐昆股份 2016 年非公开发行 A 股股份自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让。如果中国证监会和上海证券交易所有最新规定的，按中国证监会和上海证券交易所的最新规定执行。	2016-06-08 至 2019-06-07	是	是		
与股权激励相关的承诺								
其他对公司中小股东所作承诺								
其他承诺								
其他承诺								

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

第一次变更：

财政部于2017年度颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)(以下统称“新金融工具准则”)，公司按照规定自2019年1月1日起执行上述新准则。

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（下称“财会〔2018〕15号文”），公司依据新的会计准则对会计政策进行相应变更。

本次会计政策变更的具体内容如下：

（一）本次会计政策变更的日期

公司于2019年1月1日开始执行新金融工具准则，并按照规定日期执行财会〔2018〕15号文。

（二）本次会计政策变更的原因

财政部于2017年度修订发布的新金融工具准则要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年1月1日起施行。

财政部于2018年6月15日发布财会〔2018〕15号文，要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业财务报表格式编制财务报表，适用于2018年度及以后期间的财务报表。

根据上述要求，公司需要对相关会计政策做相应变更。

（三）本次会计政策变更主要内容

1、金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”，以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。

2、金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备，便于揭示和防控金融资产信用风险。

3、修订套期会计相关规定，强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，在拓宽套期工具和被套期项目的范围、以定性的套期有效性要求取代现行准则的定量要求、允许通过调整套期工具和被套期项目的数量实现套期关系的“再平衡”等方面实现诸多突破，从而有助于套期会计更好地反映企业的风险管理活动。

4、进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理。

5、简化嵌入衍生工具的会计处理，调整非交易性权益工具投资的会计处理等。

根据新金融工具准则衔接规定，企业无需重述前期可比数。因此，公司将于2019年初变更会计政策，自2019年第一季度起按新准则要求进行会计报表披露，不重述2018年可比数，本次会计政策变更不影响公司2018年度相关财务指标。

第二次变更：

财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司执行财会〔2019〕6号文件的编报要求，在编制2019年半年度及以后的财务报表时，适用新财务报表格式，主要变更以下财务报表项目的列报：

1、资产负债表中“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”两个项目；“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”两个项目。

2、利润表新增“信用减值损失”项目，反映企业按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7号）要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失。

3、将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”列示）”；

4、现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到的其他与经营活动有关的现金”项目填列。

第三次变更：

2019年9月19日，中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）发布《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“财会[2019]16号”），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。根据上述修订要求，公司按照该文件规定的一般企业财务报表格式编制公司的财务报表。

本次会计政策变更主要内容

根据财会[2019]16号通知要求，公司对合并财务报表格式进行调整，具体如下：

1、根据新租赁准则和新金融准则等规定，在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”“租赁负债”等行项目，在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

2、结合企业会计准则实施有关情况调整了部分项目。

1)将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”“应收账款”“应收款项融资”三个行项目。

2)将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”“应付账款”两个行项目。

3)将原合并利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整。

4)删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目。

5)在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。

影响：公司本次会计政策变更只涉及财务报表列报和调整，除上述项目变动影响外，不存在追溯调整事项，不会对公司资产总额、负债总额、净资产、营业收入、净利润产生任何实质性影响。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	210
境内会计师事务所审计年限	9年

境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	35
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2019 年 4 月 3 日召开的公司 2018 年年度股东大会审议通过，同意继续聘任天健会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2019 年度财务审计机构,为公司提供财务报告审计、内部控制审计及其他相关咨询业务，聘期 1 年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一)导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二)公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						20,396,098,198.98							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						7,796,904,141.56							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						7,796,904,141.56							
担保总额占公司净资产的比例（%）						40.87							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						111,768,500.52							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						111,768,500.52							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	1,041,400,000.00	0	0

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国银行桐乡支行	保本型	250,000,000	2018-1-2	2019-1-1-4	自有			3.65	872,641.51	872,641.51	250,872,641.51	是	否	
平安银行桐乡支行	保本型	100,000,000	2019-1-9	2019-1-1-7	自有			2.6	53,760.64	53,760.64	100,053,760.64	是	否	
平安银行桐乡支行	保本型	100,000,000	2019-1-11	2019-1-1-7	自有			2.6	40,320.50	40,320.50	100,040,320.50	是	否	
平安银行桐乡支行	保本型	100,000,000	2019-1-11	2019-1-1-7	自有			2.6	40,320.50	40,320.50	100,040,320.50	是	否	
平安银行桐乡支行	保本型	90,000,000	2019-1-17	2019-1-1-8	自有			2.6	6,048.07	6,048.07	90,006,048.07	是	否	
交通银行桐乡支行	保本型	60,000,000	2019-2-3	2019-2-1-3	自有			2.3	35,668.13	35,668.13	60,035,668.13	是	否	

支行										3			
兴业银行桐乡支行	保本型	30,000,000	2019-2-3	2019-2-13	自有			2.6	20,160.25	20,160.25	30,020,160.25	是	否
兴业银行桐乡支行	保本型	100,000,000	2019-1-7	2019-2-15	自有			2.6	262,083.23	262,083.23	100,262,083.23	是	否
平安银行桐乡支行	保本型	100,000,000	2019-2-1	2019-2-15	自有			2.6	94,081.20	94,081.20	100,4,081.20	是	否
工商银行桐乡支行	保本型	100,000,000	2019-1-10	2019-2-21	自有			2.9	314,810.03	314,810.03	100,4,810.03	是	否
兴业银行桐乡支行	保本型	3,800,000	2019-2-11	2019-5-13	自有			3.7	35,053.70	35,053.70	3,835,053.70	是	否
兴业银行桐乡支行	保本型	3,800,000	2019-5-24	2019-8-26	自有			3.5	33,523.28	33,523.28	3,833,523.28	是	否
兴业银行桐乡支行	保本型	3,800,000	2019-1-0-8	2019-12-9	自有			3	19,364.38	19,364.38	3,819,364.38	是	否
小计		1,041,400,000.00							1,827,835.42	1,827,835.42	1,043,227,835.42		

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

√适用 □不适用

1、设备合同

序号	购买方	销售方	设备名称	合同总价 (人民币万元)	签订日期
1	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	中国昆仑工程有限公司	集中供热流程及换热器系统	32,085	2019.04.04
2	嘉兴石化有限公司	中国昆仑工程有限公司	高压蒸汽综合利用节能改造项目	7,378	2019.04.10
3	桐昆集团股份有限公司	TMT 机械株式会社	纺丝设备	31,606	2019.11.10

2、建筑合同

序号	发包人	承包人	合同内容	工程总价 (人民币 万元)	签订日期
1	桐昆集团股份有限公司	浙江亚厦幕墙有限公司	总部大楼幕墙工程	6,977	2019.5.22
2	浙江恒优化纤维有限公司	巨匠建设集团股份有限公司	恒优年产 30 万吨差别化 POY 项目停车楼、高新技术研发中心施工合同	5,200	2019.06.22
3	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	浙江鸿翔建设集团有限公司	聚合纺丝一体化车间施工合同	17,350	2019.09.24

3、土地出让合同

序号	受让方	出让方	合同内容	合同总价 (人民币万元)	签订日期
1	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	桐乡市自然资源局	国有土地使用权出让合同	3,828	2019.04.19

十六、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

□适用 √不适用

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

全年发生各类安全事故数量和损失金额同比实现双降，未发生重特大生产事故，未发生环保事故；全年未发生重大灾害事故，总体而言各类事故均受控。

完成上交国家税收比 2018 年大幅增长；化纤企业员工人均收入按实际出勤率计算，比 2018 年的增长 3.27%。2019 年，公司实现新增就业超 1000 人。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

公司高度重视环境保护工作，严格贯彻及落实《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国清洁生产法》及《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规。报告期内，公司无环保违规事件，未受到环保处罚。

报告期内，公司所属环境重点排污单位及其重要子公司有桐昆股份(本公司)、恒通化纤、恒腾公司、恒盛公司、嘉兴石化。

(1) 桐昆集团股份有限公司（本公司）

桐昆集团股份有限公司属大气环境重点排污单位，本公司下属三大厂区中：园区、恒瑞两厂区因采用电加热，无锅炉废气排放；恒邦厂区共有 2 个废气排放口，位置位于厂区内，排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	143.43	194.93
	氮氧化物	469.82	296.93
	烟尘	44.696	24.4

(2) 桐昆集团浙江恒通化纤有限公司

恒通公司属大气环境重点排污单位，共 1 个废气排放口，排放口在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否

	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	206.96	165.6
	氮氧化物	399.24	254.17
	烟尘	58.91	27.24

(3) 桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司

恒腾公司属大气环境重点排污单位，共 1 个废气排放口，排放口在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	157.31	120.23
	氮氧化物	498.84	102.08
	烟尘	19.64	9.05

(4) 桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司

恒盛公司属大气、水环境重点排污单位，共 1 个废水排放口，3 个废气排放口，排放口均在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	COD	60mg/L	否
	氨氮	8mg/L	否
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	废水	150, 300	113, 648

	COD	5.395	1.25
	氨氮	0.54	0.054
	二氧化硫	180.55	77.72
	氮氧化物	175.28	104.23
	烟尘	--	7.84

(5) 嘉兴石化有限公司

嘉兴石化属大气、水、土壤环境重点排污单位，共 1 个废水排放口，16 个工艺废气排放口，无锅炉废气排放口，排放口均在厂区内。排放情况详见下表：

	主要污染物	执行标准	是否超标排放
排放浓度	COD	40mg/L	否
	氮氧化物	100mg/m ³	未安装在线监测
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	清下水	-	2,604,286
	氮氧化物		35.15

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

报告期内，上述公司均按照建设项目环境影响评价要求，建设了污染治理设施，日常注重设备设施的维护与保养，保证污染治理设施高效稳定运转，达标排放。

废水处理：采用物化+生化的综合强化处理工艺；

锅炉废气处理：采用布袋+气力输灰+石灰-石膏法脱硫处理工艺，或布袋+气力输灰+石灰-石膏法脱硫+SCR 法脱硝处理工艺；

工艺废气处理：采用 HPCCU 催化燃烧+尾气洗涤塔-洗涤塔-布袋除尘器处理工艺。

噪声治理：通过合理的厂房布局、建设绿化隔离带及机械设备的减震降噪措施，确保厂界噪声达到厂界外声环境功能区 3 类标准。

生产过程中产生的各类危险废弃物的处理：均委托具备相应处置资质的危废处置公司合规处置，一般固废如废丝等，外售综合利用，生活垃圾委托当地环卫所统一清运处置。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

上述企业建设项目按要求开展环境影响评价，且进行备案和三同时验收。上述厂区均持有当地县级政府核发的《浙江省排污许可证》，且许可证均在有效期内。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

报告期内，上述企业均已编制有突发环境事件应急预案，并不定期进行环保事故应急演练。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

上述公司均根据环保局要求编写环境自行监测方案，每年委托第三方机构进行污染物排放监测，监测结果均符合排放标准。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司重点排污单位之外的公司，在持续改善清洁生产、环保建设的同时，积极关注环保事业，大力倡导环境保护，积极履行创建青山绿水美好环境的社会责任。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可(2018)1632号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由联席主承销商财通证券股份有限公司和国信证券股份有限公司采用向股权登记日(2018年11月16日)收市后登记在册的本公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上海证券交易所交易系统发售的方式进行，共发行可转换公司债券38,000,000张，每张面值为人民币100.00元，共计募集资金3,800,000,000.00元。经上海证券交易所自律监管决定书[2018]156号文同意，公司38亿元可转换公司债券于2018年12月12日起在上交所挂牌交易，债券简称“桐昆转债”，债券代码“113020”。

根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定及《桐昆集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“《募集说明书》”)的约定，公司该次发行的“桐昆转债”自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日，即2019年5月23日起可转换为公司A股普通股，转股代码191020。本次转债发行时设定的转股价格为12.63元/股，因公司于2019年4月底实施2018年度权益分派，转股价格相应调整为12.51元/股。

经中国证券监督管理委员会证监许可(2019)2288号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司采用向股权登记日(2020年2月28日)收市后登记在册的本公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网上向社会公众投资者通过上海证券交易所交易系统发售的方式进行，共发行可转换公司债券23,000,000张，每张面值为人民币100.00元，共计募集资金2,300,000,000.00元。经上海证券交易所自律监管决定书[2020]70号文同意，公司23亿元

可转换公司债券于 2020 年 3 月 20 日起在上交所挂牌交易，债券简称“桐 20 转债”，债券代码“113032”。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

期末转债持有人数	4,359	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
中国工商银行股份有限公司—汇添富可转换债券债券型证券投资基金	74,223,000	2.14
汇添富基金—广发银行—广发银行股份有限公司	72,604,000	2.09
安邦资管—邮储银行—安邦资产—稳健精选 6 号（第二期）集合资产管理产品	65,552,000	1.89
平安银行股份有限公司—长信可转债债券型证券投资基金	60,364,000	1.74
中国工商银行股份有限公司—博时信用债券投资基金	50,000,000	1.44
中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品	45,490,000	1.31
泰康资产信用增利固定收益型养老金产品—中国银行股份有限公司	42,507,000	1.22
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—汇鑫 357 号结构化债券投资集合资金信托计划	42,301,000	1.22
泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	38,141,000	1.10
基本养老保险基金三零七组合	36,555,000	1.05

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
桐昆转债	3,800,000,000	325,238,000			3,474,762,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额（元）	325,238,000
报告期转股数（股）	25,997,765
累计转股数（股）	25,997,765
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	1.4269
尚未转股额（元）	3,474,762,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	91.4411

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2019年4月30日	12.51	2019年4月24日	www.sse.com.cn	公司2018年年度利润分配方案为：以2018年度利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税）。本次利润分配方案的除权除息日为2019年4月30日。
截止本报告期末最新转股价格				12.51

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

报告期内，公司根据《上市公司证券发行管理办法》和《上海证券交易所债券上市规则》的相关规定，委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）对公司2018年11月发行的可转换公司债券（简称“桐昆转债”）进行了跟踪信用评级。联合信用出具了《桐昆集团股份有限公司可转换公司债券2019年跟踪评级报告》，桐昆债券信用等级为：AA+；公司主体信用等级为：AA+。联合信用认为：基于对公司主体及本次可转换公司债券偿还能力的综合评估，本次可转换公司债券到期不能偿还的风险很低。

报告期内，公司委托联合信用对2019年申报拟发行的可转换公司债券进行了信用评级，并于2019年4月12日出具了《桐昆集团股份有限公司2019年可转换公司债券信用评级报告》（编号：联合[2019]521号），评定公司主体信用等级为AA+，本次发行的可转债信用等级为AA+。

现阶段，公司各方面经营情况稳定，资产结构合理，资信情况良好，有充裕的资金偿还债券本息。

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	37,567,083	2.06				-37,567,083	-37,567,083	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	37,567,083	2.06				-37,567,083	-37,567,083	0	0
其中：境内非国有法人持股	37,567,083	2.06				-37,567,083	-37,567,083	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,784,365,958	97.94				63,564,848	63,564,848	1,847,930,806	100
1、人民币普通股	1,784,365,958	97.94				63,564,848	63,564,848	1,847,930,806	100
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,821,933,041	100			25,997,765	25,997,765	1,847,930,806	100	

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司 2018 年发行的“桐昆转债”于 2019 年 5 月 23 日起开始转股。截止报告期末，共有 325,238,000 元可转换公司债券被转换成公司股票，累计转股 25,997,765 股。

报告期内，浙江桐昆控股集团有限公司认购本公司 2016 年非公开发行股份 37,567,083 股于 2019 年 6 月 8 日解除限售，可上市流通。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江桐昆控股集团有限公司	37,567,083	37,567,083	0	0	认购本公司 2016 年非公开发行股份	2019-06-08
合计	37,567,083	37,567,083	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
桐昆转债	2018-11-19	100	23,000,000	2018-12-12	23,000,000	2024-11-1

其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可(2018)1632号文核准,并经上海证券交易所同意,本公司由联席主承销商财通证券股份有限公司和国信证券股份有限公司采用向股权登记日(2018年11月16日)收市后登记在册的本公司原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上海证券交易所交易系统发售的方式进行,共发行可转换公司债券38,000,000张,每张面值为人民币100.00元,共计募集资金3,800,000,000.00元。经上海证券交易所自律监管决定书[2018]156号文同意,公司38亿元可转换公司债券于2018年12月12日起在上交所挂牌交易,债券简称“桐昆转债”,债券代码“113020”。存续期内,桐昆转债的票面利率为:第一年0.3%、第二年为0.5%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为2.0%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司2018年发行的“桐昆转债”于2019年5月23日起开始转股。报告期内,共有325,238,000元可转换公司债券被转换成公司股票,累计转股25,997,765股。公司因债券持有人选择转股,债券余额有所减少,净资产有所增加,但对每股收益的影响较小。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	42,227
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	56,947
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有	质押或冻结情况	股东性质

				限售 条件 股份 数量	股 份 状 态	数 量	
浙江桐昆控股集团有限 公司	59,862,787	464,908,884	25.16	0	无		境内非 国有法 人
嘉兴盛隆投资股份有限 公司	0	225,207,402	12.19	0	无		境内非 国有法 人
陈士良	0	106,647,464	5.77	0	无		境内自 然人
华能贵诚信托有限公司 —华能信托·尊溢同盈1 号集合资金信托计划	77,962,700	77,962,700	4.22	0	无		未知
香港中央结算有限公司	29,293,483	65,512,464	3.55	0	无		未知
杭州博海汇金资产管理 有限公司—博海汇金增 盈20号证券私募投资基 金	32,990,000	32,990,000	1.79	0	无		未知
华润深国投信托有限公 司—华润信托·华颖2号 单一资金信托	27,766,737	27,766,737	1.50	0	无		未知
华润深国投信托有限公 司—华润信托·华颖1号 单一资金信托	27,228,863	27,228,863	1.47	0	无		未知
中央汇金资产管理有限 责任公司	0	24,231,760	1.31	0	无		国有法 人
王云	17,383,842	17,383,842	0.94	0	无		境内自 然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的 数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
浙江桐昆控股集团有限 公司	464,908,884			人民 币普 通股	464,908,884		
嘉兴盛隆投资股份有限 公司	225,207,402			人民 币普 通股	225,207,402		

陈士良	106,647,464	人民币普通股	106,647,464
华能贵诚信托有限公司—华能信托·尊溢同盈1号集合资金信托计划	77,962,700	人民币普通股	77,962,700
香港中央结算有限公司	65,512,464	人民币普通股	65,512,464
杭州博海汇金资产管理有限公司—博海汇金增盈20号证券私募投资基金	32,990,000	人民币普通股	32,990,000
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖2号单一资金信托	27,766,737	人民币普通股	27,766,737
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖1号单一资金信托	27,228,863	人民币普通股	27,228,863
中央汇金资产管理有限责任公司	24,231,760	人民币普通股	24,231,760
王云	17,383,842	人民币普通股	17,383,842
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		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	浙江桐昆控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈士良

成立日期	2001 年 2 月 13 日
主要经营业务	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。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

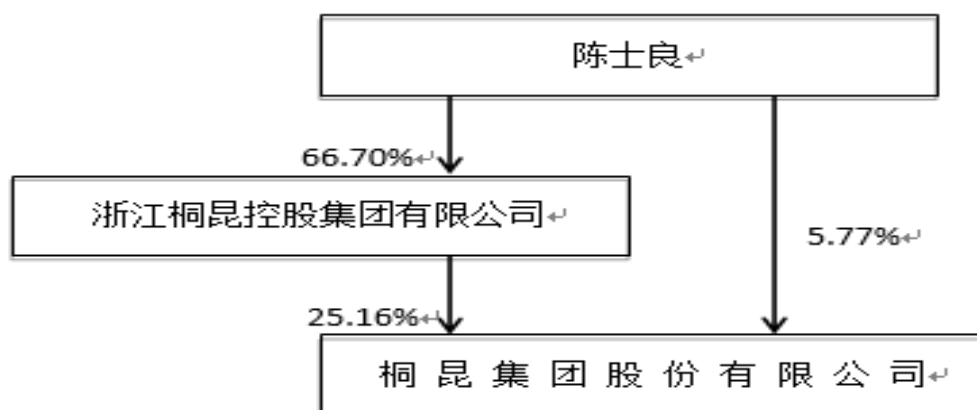
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	陈士良
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	近五年来一直担任本公司董事长及本公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司的董事长职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公	无

司情况

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

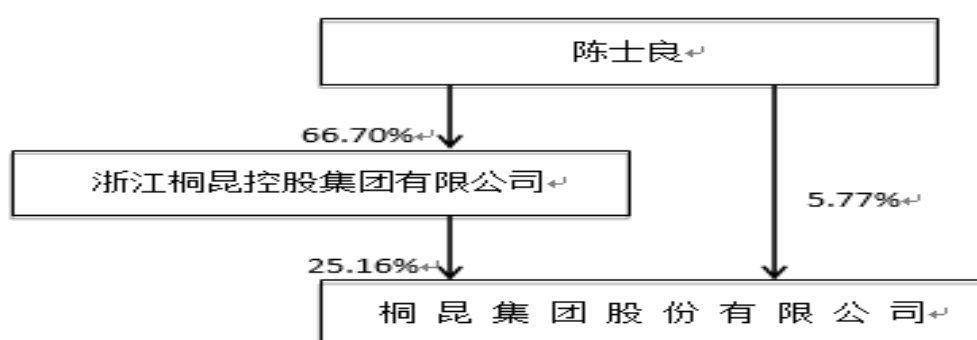
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
嘉兴盛隆投资股份有限公司	陈建荣	2007年7月19日	91330400665164763D	30,000,000	投资兴办实业；控股企业资产管理。
情况说明	嘉兴盛隆投资股份有限公司系吸收合并原嘉兴元畅投资股份有限公司及嘉兴益星投资股份有限公司而来。具体详见本公司2016年年度报告相同章节。				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
陈士良	董事长	男	57	2017-4-20	2020-4-19	106,647,464	106,647,464			181.31	否
许金祥	董事、总裁	男	56	2017-4-20	2020-4-19	433,160	324,960	-108,200	个人减持	175.61	否
沈培兴	董事、副总裁	男	58	2017-4-20	2020-4-19	385,980	289,580	-96,400	个人减持	115.81	否
陈士南	董事、副总裁	男	52	2017-4-20	2020-4-19	385,980	289,580	-96,400	个人减持	113.93	否
周 军	董秘、副总裁、董事	男	59	2017-4-20	2020-4-19	385,410	289,110	-96,300	个人减持	104.77	否
陈 蕾	董事	女	33	2017-4-20	2020-4-19					0	是
钟玉庆	董事	男	55	2017-4-20	2020-4-19					57.47	否
李圣军	副总裁	男	42	2017-4-20	2020-4-19					91.58	否
沈建松	副总裁	男	50	2017-4-20	2020-4-19					66.29	否
费妙奇	财务总监	女	40	2017-4-20	2020-4-19					71.93	否
沈凯军	独立董事	男	53	2017-4-20	2020-4-19	2,800	2,800			9.52	是
唐松华	独立董事	男	54	2017-4-20	2020-4-19					9.52	是
卢再志	独立董事	男	68	2017-4-20	2020-4-19					9.52	否
沈培璋	独立董事	男	67	2017-4-20	2020-4-19					9.52	否
沈昌松	监事会主席	男	58	2017-4-20	2020-4-19					3.59	否
俞林忠	监事	男	56	2017-4-20	2020-4-19					22.83	否
郁如松	监事	男	52	2017-4-20	2020-4-19					42.39	是
朱国艳	职工监事	女	46	2017-4-20	2020-4-19					54.05	否
胡晓丽	职工监事	女	42	2017-4-20	2020-4-19					12.33	否

合计	/	/	/	/	/	108,240,794	107,843,494	-397,300	/	1,151.97	/
----	---	---	---	---	---	-------------	-------------	----------	---	----------	---

姓名	主要工作经历
陈士良	陈士良先生最近五年一直任桐昆集团股份有限公司董事长、浙江桐昆控股集团有限公司董事长。
许金祥	许金祥先生最近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事、执行总裁、浙江桐昆控股集团有限公司董事。2015年1月份之后任公司总裁、董事。
沈培兴	沈培兴先生近五年来一直担任桐昆集团股份有限公司董事、副总裁、浙江桐昆控股集团有限公司董事。
陈士南	陈士南先生最近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事、副总裁。
周军	周军先生近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事会秘书一职，现任桐昆集团股份有限公司董事会秘书、副总裁、董事。
陈蕾	陈蕾女士2010年11月毕业于英国帝国理工大学风险管理和金融工程专业，硕士研究生学历。2010年11月至2012年7月，陈蕾女士就职于桐昆集团股份有限公司，任董事长秘书。2012年8月，就职于浙江桐昆控股集团有限公司，任董事长助理兼香港诚晖国际投资有限公司总经理，2016年6月至今，陈蕾女士任桐昆股份董事，现任公司第七届董事会董事。
钟玉庆	钟玉庆先生最近五年一直在桐昆集团股份有限公司工作，任公司投资发展部副经理、恒腾公司项目总监，并任公司第五届监事会监事，公司第六届监事会监事，现任公司第七届董事会董事。
李圣军	李圣军先生历任桐昆股份恒盛公司聚合车间副主任、经营科副科长，桐昆股份行政事务部人事宣教科科长、恒盛公司总经理助理、桐昆股份投资发展部经理兼生产技术部经理、桐昆股份总裁助理、桐昆股份总裁助理兼嘉兴石化总监，桐昆股份总裁助理兼恒盛公司总经理，2016年7月份起任桐昆股份副总裁。
沈建松	沈建松先生历任桐昆集团股份有限公司车间主任、桐昆股份恒盛公司副总经理、桐昆股份恒盛公司总经理、桐昆股份恒腾公司总经理，桐昆股份总裁助理兼恒腾公司总经理，现任公司副总裁兼恒腾公司总经理。
费妙奇	费妙奇女士历任桐昆股份财务管理部副经理兼园区厂区财务科长、桐昆股份财务管理部副经理兼恒通公司财务部经理、恒达厂区财务部经理、桐昆股份财务管理部经理兼税务管理部经理，现任桐昆股份财务总监。
卢再志	卢再志先生2004年至2012年在中国建设银行浙江省分行担任公司业务部高级客户经理，2012年退休，2014年4月之后任桐昆集团股份有限公司独立董事。
沈凯军	沈凯军先生2009年1月份至今，任浙江中铭会计师事务所董事长兼主任会计师，2014年4月之后任桐昆集团股份有限公司独立董事。
唐松华	唐松华先生1996年12月至今，担任浙江国傲律师事务所副主任、合伙人，2014年4月之后任桐昆集团股份有限公司独立董事。
沈培璋	沈培璋先生2002年2月至2013年8月在浙江省桐乡市恒石纤维基业有限公司工作，2013年8月辞任后在家休养，2014年8月底任桐昆集团股份有限公司独立董事。
沈昌松	沈昌松先生最近五年一直在桐昆集团股份有限公司工作，任公司党委副书记、党委办公室主任等职，并任公司第五届、第六届监事会主席，现任公司第七届监事会主席。
俞林忠	俞林忠先生2013年之前任本公司恒丰厂区总经理，2013年开始任本公司控股股东浙江桐昆控股集团有限公司之控股子公司桐乡市佑昌包

	装材料有限公司总经理。现任公司投资发展部经理助理，公司第七届监事会监事。
郁如松	郁如松先生历任桐昆集团恒生公司副总经理，桐昆集团房地产开发有限公司总经理、桐昆集团股份有限公司投资发展部副经理，现任公司第七届监事会监事。
朱国艳	朱国艳女士一直在桐昆集团股份有限公司工作，历任恒盛公司财务部经理，桐昆股份审计室主任等职务，现任公司本公司审计室主任，第七届监事会职工监事。
胡晓丽	胡晓丽女士一直在桐昆集团股份有限公司工作，历任卷绕工、卷绕组长，生产班长等职，现任桐昆股份园区厂区生产班长，公司第七届监事会职工监事。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈士良	浙江桐昆控股集团有限公司	董事长	2018年9月12日	2021年9月11日
陈士良	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2016年7月8日	2019年7月8日
许金祥	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2018年9月12日	2021年9月11日
许金祥	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2016年7月8日	2019年7月8日
沈培兴	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2018年9月12日	2021年9月11日
沈培兴	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2016年7月8日	2019年7月8日
沈昌松	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2018年9月12日	2021年9月11日
沈昌松	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2016年7月8日	2019年7月8日
钟玉庆	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2018年9月12日	2021年9月11日
钟玉庆	嘉兴盛隆投资股份有限公司	监事会主席	2016年7月8日	2019年7月8日
陈蕾	浙江桐昆控股集团有限公司	副董事长	2018年9月12日	2021年9月11日
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈士良	恒祥投资	执行董事		
陈士良	磊鑫实业	董事长		
陈士良	拓鑫投资	执行董事		
陈士良	桐昆房产	董事长		
陈士良	华鹰风电	董事		
陈士良	磊鑫置业	董事长		
陈士良	佑泰置业	董事长		
陈士良	佑丰新材料	董事长		
陈士良	茂森置业	董事		
陈士良	磊鑫房地产	董事		
陈士良	同盛置业	董事长		
陈士良	桐乡市现代实验学校	董事		
陈士良	汇信小额贷款	董事		
陈士良	嘉成石化	董事		
陈士良	鲸仓仓储	董事		
陈士良	汇昆新材料	副董事长		
陈士良	大河马网络	董事		
陈士良	佑成置业	董事		
陈士良	浙江石化	副董事长		
陈士良	天诚置业	董事		
陈士良	佑盛房产	董事		
许金祥	磊鑫实业	董事		
许金祥	桐昆房产	监事		
许金祥	茂森置业	董事长		
许金祥	嘉成石化	董事长		
许金祥	佑丰新材料	董事		
许金祥	浙江石化	董事		
许金祥	嘉兴港物流	董事		

沈培兴	嘉成石化	董事		
沈培兴	佑丰新材料	董事		
沈培兴	桐昆房产	监事		
沈培兴	磊鑫实业	董事		
周军	佑丰新材料	监事		
陈蕾	佑昌包装	执行董事		
陈蕾	华鹰风电	董事长		
陈蕾	御成酒店	执行董事		
陈蕾	天诚置业	副董事长		
陈蕾	佑丰新材料	董事		
沈凯军	浙江中铭会计师事务所有限公司	董事长、总经理		
沈凯军	嘉兴中明商务秘书有限公司	董事		
沈凯军	浙江中铭评估咨询有限公司	董事长		
沈凯军	浙江中明工程咨询有限公司	董事长		
沈凯军	嘉兴中纬建设工程项目管理有限公司	董事		
沈凯军	晋亿实业股份有限公司	独立董事		
沈凯军	浙江景兴纸业股份有限公司	独立董事		
沈凯军	浙江久安档案管理服务有限公司	董事长		
沈凯军	嘉兴中明税务师事务所有限公司	董事		
唐松华	浙江国傲律师事务所	副主任、合伙人		
沈昌松	磊鑫实业	监事		
沈昌松	磊鑫房地产	董事长		
朱国艳	嘉兴港物流	监事		
朱国艳	茂森置业	监事		
郁如松	桐昆房产	董事		
郁如松	磊鑫房地产	董事		
费妙奇	汇信小额贷款	董事长		
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司仅为独立董事及在公司任职的高级管理人员提供报酬或津贴。公司独立董事津贴由股东大会决定。公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度经考核后确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度确定。独立董事津贴按照股东大会批准的标准执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司向董事、监事和高级管理人员支付的薪酬合计为 1,151.97 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内，公司向董事、监事和高级管理人员支付的薪酬合计为 1,151.97 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	6,367
主要子公司在职员工的数量	12,001
在职员工的数量合计	18,368
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	16,272
销售人员	529
技术人员	1,288
财务人员	107
行政人员	172
合计	18,368
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	1,396
大专	2,803
大专及以下	14,169
合计	18,368

(二) 薪酬政策

适用 不适用

实行以岗位技能工资为主、岗位津贴为补充相结合的薪酬政策。

(三) 培训计划

适用 不适用

每年由总部相关职能部门出台年度职工培训计划，各子公司根据总部要求自行制定实施计划，并组织实施，培训结果报总部备案。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	11,789
劳务外包支付的报酬总额	5,424,098.03

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规章的规定运作，不断完善公司内部控制制度，股东大会、董事会、监事会和经营层形成科学、规范的决策机制。公司治理情况具体如下：

1、股东和股东大会

公司严格按照有关规定召开股东大会，规范股东大会的召集、召开和审议程序，确保所有股东享有同等的权利并充分行使自己的权利。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司共召开 2 次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书，各次会议均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定。

2、董事和董事会

公司董事会成员任职资格和人数完全符合法律、法规和《公司章程》的规定，公司董事会成员均能认真、诚信、勤勉地履行职责。公司设有 4 名独立董事，报告期内，独立董事认真履行职责，就公司日常关联交易等有关问题及时发表独立意见。公司董事会战略与发展决策、提名与薪酬考核、审计与风险防范委员会充分发挥专业优势，利用各自的专长在重大事项方面提出科学合理建议，加强了董事会集体决策的民主性、科学性、正确性，确保了公司的健康发展。

3、监事和监事会

公司监事会成员任职资格和人数完全符合法律、法规和《公司章程》的规定，公司监事会成员认真履行职责，对公司的经营决策、财务状况、对外担保、对外投资和公司董事会日常工作及董事、经理层履行职责的合法合规性进行了有效的监督，维护了股东的利益。

4、控股股东与上市公司

本公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊的地位谋取额外的利益。本公司董事、监事的选举及其他高级管理人员的聘任、解聘均符合法律、法规及《公司章程》规定的程序。公司董事会、监事会及其他公司治理机构依法独立运作。本公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务上做到了“五分开”，本公司与控股股东正按已公告的预定进度目标履行相关避免同业竞争、规范和减少关联交易和承诺，增强上市公司独立性。

5、利益相关者

本公司鼓励员工通过与董事会、监事会和高管人员的直接沟通和交流，反映员工对公司经营、财务状况以及涉及员工利益的重大决策的意见。本公司尊重和维持银行以及其他债权人、客户、员工等利益相关者的合法权利，以共同推动公司持续、健康地发展。

6、占用资金情况

在报告期内，公司不存在控股股东和其他关联方非经营性占用公司资金的情形。

7、信息披露及透明度

本公司严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。在报告期内及时完成了一季度报告、半年度报告、第三季度报告等定期报告及 78 个事项的临时公告信息披露工作。

8、投资者关系管理

公司建立了《信息披露管理办法》及《投资者关系管理办法》，在日常经营管理过程中，严格遵守相关法律、法规规定，认真对待股东来信、来电、来访和咨询，确保所有股东有平等的机会获得信息；积极与投资者沟通，处理好投资者关系，听取广大投资者对公司的生产经营及战略发展的意见和建议，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化，建立了良好的企业投资者关系，报告期内通过各种形式共接待了多人次的境内外投资者访问。

9、内幕知情人登记管理

公司建立了《内幕信息知情人登记管理制度》，对涉及公司定期报告发布、重大事项审议期间的相关内幕知情人进行登记、备案，并根据监管部门的要求进行及时报备。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn	2019 年 3 月 2 日

2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 3 日	www. sse. com. cn	2019 年 4 月 4 日
股东大会情况说明			
<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用			

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
陈士良	否	5	5	0	0	0	否	2
许金祥	否	5	5	0	0	0	否	2
沈培兴	否	5	5	0	0	0	否	2
陈士南	否	5	5	0	0	0	否	2
周军	否	5	5	0	0	0	否	2
陈蕾	否	5	5	4	0	0	否	1
钟玉庆	否	5	5	0	0	0	否	2
卢再志	是	5	5	0	0	0	否	2
沈凯军	是	5	5	2	0	0	否	2
唐松华	是	5	5	1	0	0	否	2
沈培璋	是	5	5	3	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司对高管人员实施年度业绩考核制度，依据《经营责任制考核办法》制定的标准，根据公司年度业绩完成情况、管理者履职情况、管理能力、领导与员工评议情况等对相关人员进行综合考核，并将其业绩与报酬结合起来，实施有效奖惩。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见 2020 年 4 月 21 日公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上公告的《桐昆集团股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度内部控制的有效性进行了审计，并出具了“在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制”的审计结论。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告 天健审〔2020〕2298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2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019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2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019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（二十一）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。2019年度，桐昆股份公司营业收入金额为人民币50,582,430,692.23元，同比增长21.59%，其中主营业务收入为人民币49,734,907,091.24元，占营业收入的98.32%。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。

(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（十三）、（十四）及五（一）14、15。

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。2019 年度，桐昆股份公司本期在建工程转入固定资产金额为 3,648,529,146.00 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，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）。

在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·杭州

中国注册会计师：沈维华
（项目合伙人）

中国注册会计师：翁淑媛

二〇二〇年四月十八日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		8,518,880,707.63	5,646,267,380.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		170,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			327,541,594.44
应收账款		264,207,950.70	285,119,819.50
应收款项融资		267,473,947.39	
预付款项		573,557,048.43	540,189,414.40
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		30,326,195.11	39,005,998.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,717,057,290.21	4,147,150,133.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		372,996,666.05	990,728,099.61
流动资产合计		12,744,669,805.52	11,976,002,440.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			8,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		6,829,858,443.98	5,247,007,033.26
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		8,000,000.00	
投资性房地产		33,061,233.04	34,886,501.23
固定资产		17,072,523,658.32	14,893,498,154.60
在建工程		1,716,741,311.94	1,331,229,596.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,501,907,191.24	1,067,553,645.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		45,243,024.36	101,619,301.16
其他非流动资产		48,938,971.72	875,300.00
非流动资产合计		27,256,273,834.60	22,684,669,532.47
资产总计		40,000,943,640.12	34,660,671,972.69
流动负债：			
短期借款		8,247,245,876.45	7,581,336,086.79
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		410,000.00	
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
衍生金融负债			
应付票据		3,153,350,000.00	2,340,600,000.00
应付账款		3,104,348,867.44	2,929,149,779.06
预收款项		250,736,500.85	179,927,617.77
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			

代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		146,681,765.88	131,670,768.09
应交税费		560,086,032.79	412,999,137.79
其他应付款		77,043,804.46	84,669,543.08
其中：应付利息			14,307,402.42
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,122,545,933.24	
其他流动负债		307,607,049.79	
流动负债合计		16,970,055,830.90	13,661,563,452.58
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		891,052,810.48	1,715,000,000.00
应付债券		2,944,071,840.11	3,042,301,514.14
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		109,381,124.83	105,903,695.35
递延所得税负债		9,416,434.27	4,449,160.81
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,953,922,209.69	4,867,654,370.30
负债合计		20,923,978,040.59	18,529,217,822.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,847,930,806.00	1,821,933,041.00
其他权益工具		690,200,165.35	754,802,955.81
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,226,044,503.47	5,918,471,223.92
减：库存股			
其他综合收益		-4,005,261.81	-4,346,065.86
专项储备			
盈余公积		841,777,608.55	758,709,036.15
一般风险准备			
未分配利润		9,403,985,588.82	6,821,274,690.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		19,005,933,410.38	16,070,844,881.47
少数股东权益		71,032,189.15	60,609,268.34
所有者权益（或股东权益）合计		19,076,965,599.53	16,131,454,149.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		40,000,943,640.12	34,660,671,972.69

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,160,916,794.78	1,688,155,415.61
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			101,340,870.55
应收账款		97,014,421.99	164,462,930.49
应收款项融资		147,061,167.67	
预付款项		86,594,618.63	101,290,450.03
其他应收款		47,566,011.38	29,580,671.05
其中：应收利息			
应收股利			
存货		678,631,800.64	1,496,011,385.92
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		36,301,901.89	167,016,869.16
流动资产合计		2,254,086,716.98	3,747,858,592.81
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		18,086,489,712.59	14,434,936,250.99
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,111,794.11	11,759,761.55
固定资产		5,161,251,802.55	5,442,768,919.91
在建工程		680,265,492.41	377,795,452.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		301,811,004.53	326,427,517.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		16,310,474.39	47,049,631.61
其他非流动资产		14,978,295.30	
非流动资产合计		24,264,218,575.88	20,640,737,534.17

资产总计		26,518,305,292.86	24,388,596,126.98
流动负债：			
短期借款		2,452,543,575.00	2,528,000,000.00
交易性金融负债		410,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,881,000,000.00	1,782,000,000.00
应付账款		1,400,988,323.74	775,361,494.45
预收款项		115,128,466.61	97,842,565.33
应付职工薪酬		34,399,869.00	41,641,722.00
应交税费		21,416,681.77	49,151,040.34
其他应付款		25,874,564.01	633,964,390.12
其中：应付利息			5,787,423.92
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,000,131,944.44	
其他流动负债		307,607,049.79	
流动负债合计		8,239,500,474.36	5,907,961,212.24
非流动负债：			
长期借款		101,319,444.43	1,100,000,000.00
应付债券		2,944,071,840.11	3,042,301,514.14
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		59,725,875.34	54,225,708.34
递延所得税负债		8,557,953.15	
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,113,675,113.03	4,196,527,222.48
负债合计		11,353,175,587.39	10,104,488,434.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,847,930,806.00	1,821,933,041.00
其他权益工具		690,200,165.35	754,802,955.81
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,196,977,894.72	5,889,404,615.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		841,777,608.55	758,709,036.15
未分配利润		5,588,243,230.85	5,059,258,044.13
所有者权益（或股东权益）合计		15,165,129,705.47	14,284,107,692.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		26,518,305,292.86	24,388,596,126.98

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		50,582,430,692.23	41,600,748,778.99
其中：营业收入		50,582,430,692.23	41,600,748,778.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		47,088,120,236.34	38,595,455,900.85
其中：营业成本		44,610,351,056.64	36,742,469,998.24
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		121,671,917.15	81,134,044.55
销售费用		163,365,272.25	125,840,008.74
管理费用		659,562,472.76	584,852,910.81
研发费用		1,118,107,986.69	487,935,545.48
财务费用		415,061,530.85	573,223,393.03
其中：利息费用		633,629,611.53	426,995,866.14
利息收入		261,575,400.61	50,284,218.43
加：其他收益		91,439,496.43	31,836,744.02
投资收益（损失以“-”号填列）		171,537,012.78	19,900,360.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		133,144,542.46	3,768,830.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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）		970,520.00	17,884,838.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,850,037.56	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-293,542,549.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		664,317.18	-3,268,688.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,757,071,764.72	2,778,103,582.93

加：营业外收入		38,187,553.21	16,179,933.72
减：营业外支出		32,956,018.18	6,563,121.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,762,303,299.75	2,787,720,394.72
减：所得税费用		866,003,443.25	656,269,506.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,896,299,856.50	2,131,450,888.62
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,896,299,856.50	2,131,450,888.62
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,884,411,435.69	2,120,254,632.83
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		11,888,420.81	11,196,255.79
六、其他综合收益的税后净额		340,804.05	-2,509,335.15
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		340,804.05	-2,509,335.15
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		436,868.26	
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额		-96,064.21	-2,509,335.15
（9）其他			
（二）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		2,896,640,660.55	2,128,941,553.47
（一）归属于母公司所有者的综合			
		2,884,752,239.74	2,117,745,297.68

收益总额			
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		11,888,420.81	11,196,255.79
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.57	1.16
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.44	1.16

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		21,372,212,429.67	21,819,898,695.02
减：营业成本		20,287,145,662.00	20,354,775,123.58
税金及附加		37,477,238.79	26,742,232.75
销售费用		48,426,118.25	46,204,111.81
管理费用		277,552,544.40	268,446,718.32
研发费用		77,546,824.81	50,074,911.62
财务费用		313,868,867.74	317,072,228.42
其中：利息费用		349,069,229.03	291,988,252.56
利息收入		47,834,480.92	5,490,008.32
加：其他收益		38,702,088.80	14,518,993.25
投资收益（损失以“-”号填列）		546,866,672.97	1,777,195,960.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-545,218.07	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-410,000.00	10,964,563.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）		665,646.23	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-130,309,715.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）		63,960,874.20	-2,953,136.94
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		979,980,455.88	2,426,000,033.03
加：营业外收入		11,825,856.12	5,405,503.42
减：营业外支出		15,978,610.99	5,069,219.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		975,827,701.01	2,426,336,317.09
减：所得税费用		145,141,976.97	161,342,626.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		830,685,724.04	2,264,993,691.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		830,685,724.04	2,264,993,691.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

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. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		830,685,724.04	2,264,993,691.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		54,302,176,686.68	48,583,329,334.06
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		447,739,648.19	556,180,507.71
收到其他与经营活动有关的现金		481,737,575.98	389,224,690.91

经营活动现金流入小计		55,231,653,910.85	49,528,734,532.68
购买商品、接受劳务支付的现金		45,590,332,977.13	44,055,087,710.44
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,569,981,834.88	1,419,993,225.75
支付的各项税费		1,550,743,357.85	1,026,261,579.34
支付其他与经营活动有关的现金		1,404,594,329.00	601,343,453.25
经营活动现金流出小计		50,115,652,498.86	47,102,685,968.78
经营活动产生的现金流量净额		5,116,001,411.99	2,426,048,563.90
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		35,259,741.21	14,675,181.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,073,365.40	15,073,043.46
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		16,871,137,745.79	8,664,773,378.04
投资活动现金流入小计		16,942,470,852.40	8,701,299,652.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,016,009,403.34	2,913,531,038.48
投资支付的现金		1,449,270,000.00	1,398,466,923.09
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		16,141,000,000.00	12,104,000,000.00
投资活动现金流出小计		20,606,279,403.34	16,415,997,961.57
投资活动产生的现金流量净额		-3,663,808,550.94	-7,714,698,308.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		15,210,428,411.75	17,908,184,559.31
收到其他与筹资活动有关的现金		302,832,698.20	189,649,898.60
筹资活动现金流入小计		15,513,261,109.95	18,097,834,457.91
偿还债务支付的现金		13,968,034,623.03	12,603,944,361.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		676,540,163.12	668,384,710.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,465,500.00	2,442,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		299,351,534.85	2,170,000.00
筹资活动现金流出小计		14,943,926,321.00	13,274,499,071.64
筹资活动产生的现金流量净额		569,334,788.95	4,823,335,386.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,665,881.16	-20,774,533.47
五、现金及现金等价物净增加额		2,011,861,768.84	-486,088,891.96

加：期初现金及现金等价物余额		2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
六、期末现金及现金等价物余额		4,578,246,507.63	2,566,384,738.79

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		23,114,306,912.41	23,768,739,632.73
收到的税费返还		193,360,428.45	145,668,592.88
收到其他与经营活动有关的现金		43,771,063,920.06	1,342,468,454.24
经营活动现金流入小计		67,078,731,260.92	25,256,876,679.85
购买商品、接受劳务支付的现金		17,815,706,510.25	18,268,022,993.12
支付给职工及为职工支付的现金		626,011,918.91	669,773,042.48
支付的各项税费		399,721,172.90	317,711,495.99
支付其他与经营活动有关的现金		45,533,050,218.98	1,652,365,934.50
经营活动现金流出小计		64,374,489,821.04	20,907,873,466.09
经营活动产生的现金流量净额		2,704,241,439.88	4,349,003,213.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,995,385.75	0.00
取得投资收益收到的现金		550,059,560.85	1,791,582,061.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,187,301,933.49	13,352,302.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		9,591,602,086.73	1,602,696,707.82
投资活动现金流入小计		11,332,958,966.82	3,407,631,072.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		735,775,065.91	1,122,317,429.51
投资支付的现金		3,657,098,679.67	2,897,669,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		8,390,927,853.38	2,715,998,641.44
投资活动现金流出小计		12,783,801,598.96	6,735,985,070.95
投资活动产生的现金流量净额		-1,450,842,632.14	-3,328,353,998.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		5,198,540,500.00	9,520,243,450.00
收到其他与筹资活动有关的现金		222,069,129.01	30,763,963,050.02
筹资活动现金流入小计		5,420,609,629.01	40,284,206,500.02
偿还债务支付的现金		4,976,672,000.00	6,015,233,450.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		392,785,119.86	474,052,699.14
支付其他与筹资活动有关的现金		635,536,700.43	34,625,009,145.06
筹资活动现金流出小计		6,004,993,820.29	41,114,295,294.20
筹资活动产生的现金流量净额		-584,384,191.28	-830,088,794.18

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,243,637.29	-722,653.18
五、现金及现金等价物净增加额		666,770,979.17	189,837,767.46
加：期初现金及现金等价物余额		388,155,415.61	198,317,648.15
六、期末现金及现金等价物余额		1,054,926,394.78	388,155,415.61

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	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	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,918,471,223.92		-4,346,065.86		758,709,036.15		6,821,274,690.45		16,070,844,881.47	60,609,268.34	16,131,454,149.81
加：会计政策变更															
期差错更正															
一控制下企业合并															
他															
二、本年期初余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,918,471,223.92		-4,346,065.86		758,709,036.15		6,821,274,690.45		16,070,844,881.47	60,609,268.34	16,131,454,149.81

2019 年年度报告

三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	25,997,765. 00			-64,602,7 90.46	307,573,279 .55		340,804.0 5		83,068,57 2.40		2,582,710,8 98.37		2,935,088,52 8.91	10,422,92 0.81	2,945,511,44 9.72
(一) 综 合 收 益 总 额							340,804.0 5				2,884,411,4 35.69		2,884,752,23 9.74	11,888,42 0.81	2,896,640,66 0.55
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本	25,997,765. 00			-64,602,7 90.46	307,573,279 .55								268,968,254. 09		268,968,254. 09
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股															
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本	25,997,765. 00			-64,602,7 90.46	307,573,279 .55								268,968,254. 09		268,968,254. 09
3. 股 份 支															

计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								83,068,572.40	-301,700,537.32	-218,631,964.92	-1,465,500.00	-220,097,464.92		
1. 提取盈余公积								83,068,572.40	-83,068,572.40					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-218,631,964.92	-218,631,964.92	-1,465,500.00	-220,097,464.92		
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														

1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其														

2019 年年度报告

他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取							45,629,413.70				45,629,413.70		45,629,413.70	
2. 本期使用							45,629,413.70				45,629,413.70		45,629,413.70	
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,847,930,806.00		690,200,165.35	6,226,044,503.47		-4,005,261.81		841,777,608.55		9,403,985,588.82		19,005,933,410.38	71,032,189.15	19,076,965,599.53

项目	2018 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	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	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,301,380,744.00				6,439,023,520.92		-1,836,730.71		532,209,667.05		5,109,712,730.88		13,380,489,932.14	51,855,512.55	13,432,345,444.69
加：会计政策															

2019 年年度报告

变更														
期差 错更 正														
一控 制下 企业 合并														
他														
二、 本年 期初 余额	1,301,380,7 44.00			6,439,023,5 20.92		-1,836,73 0.71		532,209,6 67.05		5,109,712,7 30.88		13,380,489,9 32.14	51,855,51 2.55	13,432,345,4 44.69
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	520,552,297 .00		754,802,9 55.81	-520,552,29 7.00		-2,509,33 5.15		226,499,3 69.10		1,711,561,9 59.57		2,690,354,94 9.33	8,753,755 .79	2,699,108,70 5.12
(一) 综 合 收 益 总 额						-2,509,33 5.15				2,120,254,6 32.83		2,117,745,29 7.68	11,196,25 5.79	2,128,941,55 3.47
(二) 所 有 者 投 入 和 减			754,802,9 55.81									754,802,955. 81		754,802,955. 81

少资本														
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		754,802,955.81
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								226,499,369.10	-408,692,673.26		-182,193,304.16	-2,442,500.00		-184,635,804.16
1. 提取盈余公积								226,499,369.10	-226,499,369.10					
2. 提取一般风险准备														

3. 对所有者 (或 股东) 的分配											-182,193,304.16	-182,193,304.16	-2,442,500.00	-184,635,804.16
4. 其他														
(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. 盈余公积弥补亏损														

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取							45,629,413.70				45,629,413.70		45,629,413.70
2. 本期使用							45,629,413.70				45,629,413.70		45,629,413.70
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,821,933,041.00		754,802,955.81	5,918,471,223.92		-4,346,065.86		758,709,036.15		6,821,274,690.45	16,070,844,881.47	60,609,268.34	16,131,454,149.81

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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、上年期末余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,889,404,615.17				758,709,036.15	5,059,258,044.13	14,284,107,692.26
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,889,404,615.17				758,709,036.15	5,059,258,044.13	14,284,107,692.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	25,997,765.00			-64,602,790.46	307,573,279.55				83,068,572.40	528,985,186.72	881,022,013.21
(一)综合收益总额										830,685,724.04	830,685,724.04
(二)所有者投入和减少资本	25,997,765.00			-64,602,790.46	307,573,279.55						268,968,254.09
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	25,997,765.00			-64,602,790.46	307,573,279.55						268,968,254.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									83,068,572.40	-301,700,537.32	-218,631,964.92

2019 年年度报告

1. 提取盈余公积									83,068,572.40	-83,068,572.40	
2. 对所有者（或股东）的分配										-218,631,964.92	-218,631,964.92
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,847,930,806.00			690,200,165.35	6,196,977,894.72				841,777,608.55	5,588,243,230.85	15,165,129,705.47

项目	2018 年度										
	实收资本（或股本）	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、上年期末余额	1,301,380,744.00				6,409,956,912.17				532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59
加：会计政策变											

2019 年年度报告

更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,301,380,744.00				6,409,956,912.17				532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	520,552,297.00			754,802,955.81	-520,552,297.00				226,499,369.10	1,856,301,017.76	2,837,603,342.67
（一）综合收益总额										2,264,993,691.02	2,264,993,691.02
（二）所有者投入和减少资本				754,802,955.81							754,802,955.81
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
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									226,499,369.10	-408,692,673.26	-182,193,304.16
1. 提取盈余公积									226,499,369.10	-226,499,369.10	
2. 对所有者（或股东）的分配										-182,193,304.16	-182,193,304.16
3. 其他											
（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	520,552,				-520,55						

2019 年年度报告

资本（或股本）	297.00				2,297.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,889,404,615.17				758,709,036.15	5,059,258,044.13	14,284,107,692.26

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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，股份总数1,847,930,806股（每股面值1元），均系无限售条件的流通股份A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2020年4月18日第七届第二十次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

公司本期将以下22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六和七之说明。

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
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	江苏嘉通能源有限公司	嘉通能源
19	浙江恒翔新材料有限公司	恒翔新材料
20	广西恒鹏国际贸易有限公司	广西恒鹏
21	南通佳兴热电有限公司	佳兴热电
22	浙江恒德化纤有限公司	恒德化纤

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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。

1. 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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

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。

4. 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，鹏裕贸易注册地在香港，均以美元为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日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。

10. 金融工具

适用 不适用

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三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金

融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并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 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收出口退税组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为0.5%
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为0.5%

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)

1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见金融工具

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见金融工具

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

详见金融工具

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见金融工具

15. 存货

√适用 □不适用

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。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

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，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。

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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。

22. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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). 折旧方法

适用 不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

23. 在建工程

适用 不适用

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。

24. 借款费用

适用 不适用

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。

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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
用能权	10

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

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。

30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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。

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

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。

34. 股份支付

适用 不适用

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

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。

37. 政府补助

适用 不适用

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，以购建或以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。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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。

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部于2017年度颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)(以下统称“新金融工具准则”),本公按照规定自2019年1月1日起执行上述新准则。	2019年4月24日召开第七届董事会第二十一次会议、第七届监事会第十四次会议	详见(3)2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况
本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会(2019)16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法	2019年8月14日召开第七届董事会第二十二次会议、第七届监事会第十五次会议	详见其他说明
财政部发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)(以下简称“财会[2019]16号”)要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。根据上述修订要求,本公司按照该文件规定的一般企业财务报表格式(适用于已执行新金融准则但未执行新收入准则的企业)编制公司的财务报表。	2019年10月24日召开第七届董事会第二十三次会议、第七届监事会第十六次会议	详见其他说明

其他说明

2018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	
应收票据及应收 账款	612,661,413.94	应收票据	327,541,594.44
		应收账款	285,119,819.50
应付票据及应付 账款	5,269,749,779.06	应付票据	2,340,600,000.00
		应付账款	2,929,149,779.06

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	5,646,267,380.14	5,646,267,380.14	0.00
结算备付金			0.00
拆出资金			0.00
交易性金融资产		300,000,000.00	300,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			0.00
衍生金融资产			0.00
应收票据	327,541,594.44	0.00	-327,541,594.44
应收账款	285,119,819.50	285,119,819.50	0.00
应收款项融资		327,541,594.44	327,541,594.44
预付款项	540,189,414.40	540,189,414.40	0.00
应收保费			0.00
应收分保账款			0.00
应收分保合同准备金			0.00
其他应收款	39,005,998.36	39,005,998.36	0.00
其中：应收利息			0.00
应收股利			0.00
买入返售金融资产			0.00
存货	4,147,150,133.77	4,147,150,133.77	0.00
持有待售资产			0.00
一年内到期的非流动资产			0.00
其他流动资产	990,728,099.61	690,728,099.61	-300,000,000.00
流动资产合计	11,976,002,440.22	11,976,002,440.22	0.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款			0.00
债权投资			0.00
可供出售金融资产	8,000,000.00	0.00	-8,000,000.00
其他债权投资			0.00
持有至到期投资			0.00
长期应收款			0.00
长期股权投资	5,247,007,033.26	5,247,007,033.26	0.00
其他权益工具投资			0.00
其他非流动金融资产		8,000,000.00	8,000,000.00
投资性房地产	34,886,501.23	34,886,501.23	0.00
固定资产	14,893,498,154.60	14,893,498,154.60	0.00
在建工程	1,331,229,596.43	1,331,229,596.43	0.00
生产性生物资产			0.00
油气资产			0.00
使用权资产			0.00
无形资产	1,067,553,645.79	1,067,553,645.79	0.00
开发支出			0.00
商誉			0.00
长期待摊费用			0.00
递延所得税资产	101,619,301.16	101,619,301.16	0.00
其他非流动资产	875,300.00	875,300.00	0.00
非流动资产合计	22,684,669,532.47	22,684,669,532.47	0.00
资产总计	34,660,671,972.69	34,660,671,972.69	0.00
流动负债：			
短期借款	7,581,336,086.79	7,592,165,920.60	10,829,833.81
向中央银行借款			0.00
拆入资金			0.00
交易性金融负债		1,210,520.00	1,210,520.00
以公允价值计量且其变动计	1,210,520.00	0.00	-1,210,520.00

入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			0.00
应付票据	2,340,600,000.00	2,340,600,000.00	0.00
应付账款	2,929,149,779.06	2,929,149,779.06	0.00
预收款项	179,927,617.77	179,927,617.77	0.00
卖出回购金融资产款			0.00
吸收存款及同业存放			0.00
代理买卖证券款			0.00
代理承销证券款			0.00
应付职工薪酬	131,670,768.09	131,670,768.09	0.00
应交税费	412,999,137.79	412,999,137.79	0.00
其他应付款	84,669,543.08	70,362,140.66	-14,307,402.42
其中：应付利息	14,307,402.42		-14,307,402.42
应付股利			0.00
应付手续费及佣金			0.00
应付分保账款			0.00
持有待售负债			0.00
一年内到期的非流动负债			0.00
其他流动负债			0.00
流动负债合计	13,661,563,452.58	13,658,085,883.97	-3,477,568.61
非流动负债：			
保险合同准备金			0.00
长期借款	1,715,000,000.00	1,717,147,568.61	2,147,568.61
应付债券	3,042,301,514.14	3,043,631,514.14	1,330,000.00
其中：优先股			0.00
永续债			0.00
租赁负债			0.00
长期应付款			0.00
长期应付职工薪酬			0.00
预计负债			0.00
递延收益	105,903,695.35	105,903,695.35	0.00
递延所得税负债	4,449,160.81	4,449,160.81	0.00
其他非流动负债			0.00
非流动负债合计	4,867,654,370.30	4,871,131,938.91	3,477,568.61
负债合计	18,529,217,822.88	18,529,217,822.88	0.00
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,821,933,041.00	1,821,933,041.00	0.00
其他权益工具	754,802,955.81	754,802,955.81	0.00
其中：优先股			0.00
永续债			0.00
资本公积	5,918,471,223.92	5,918,471,223.92	0.00
减：库存股			0.00
其他综合收益	-4,346,065.86	-4,346,065.86	0.00
专项储备			0.00
盈余公积	758,709,036.15	758,709,036.15	0.00
一般风险准备			0.00
未分配利润	6,821,274,690.45	6,821,274,690.45	0.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,070,844,881.47	16,070,844,881.47	0.00

少数股东权益	60,609,268.34	60,609,268.34	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	16,131,454,149.81	16,131,454,149.81	0.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,660,671,972.69	34,660,671,972.69	0.00

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,688,155,415.61	1,688,155,415.61	0.00
交易性金融资产			0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			0.00
衍生金融资产			0.00
应收票据	101,340,870.55	0.00	-101,340,870.55
应收账款	164,462,930.49	164,462,930.49	0.00
应收款项融资		101,340,870.55	101,340,870.55
预付款项	101,290,450.03	101,290,450.03	0.00
其他应收款	29,580,671.05	29,580,671.05	0.00
其中：应收利息			0.00
应收股利			0.00
存货	1,496,011,385.92	1,496,011,385.92	0.00
持有待售资产			0.00
一年内到期的非流动资产			0.00
其他流动资产	167,016,869.16	167,016,869.16	0.00
流动资产合计	3,747,858,592.81	3,747,858,592.81	0.00
非流动资产：			
债权投资			0.00
可供出售金融资产			0.00
其他债权投资			0.00
持有至到期投资			0.00
长期应收款			0.00
长期股权投资	14,434,936,250.99	14,434,936,250.99	0.00
其他权益工具投资			0.00
其他非流动金融资产			0.00
投资性房地产	11,759,761.55	11,759,761.55	0.00
固定资产	5,442,768,919.91	5,442,768,919.91	0.00
在建工程	377,795,452.24	377,795,452.24	0.00
生产性生物资产			0.00
油气资产			0.00
使用权资产			0.00

无形资产	326,427,517.87	326,427,517.87	0.00
开发支出			0.00
商誉			0.00
长期待摊费用			0.00
递延所得税资产	47,049,631.61	47,049,631.61	0.00
其他非流动资产			0.00
非流动资产合计	20,640,737,534.17	20,640,737,534.17	0.00
资产总计	24,388,596,126.98	24,388,596,126.98	0.00
流动负债：			
短期借款	2,528,000,000.00	2,531,006,035.00	3,006,035.00
交易性金融负债			0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			0.00
衍生金融负债			0.00
应付票据	1,782,000,000.00	1,782,000,000.00	0.00
应付账款	775,361,494.45	775,361,494.45	0.00
预收款项	97,842,565.33	97,842,565.33	0.00
应付职工薪酬	41,641,722.00	41,641,722.00	0.00
应交税费	49,151,040.34	49,151,040.34	0.00
其他应付款	633,964,390.12	628,176,966.20	-5,787,423.92
其中：应付利息	5,787,423.92		-5,787,423.92
应付股利			0.00
持有待售负债			0.00
一年内到期的非流动负债			0.00
其他流动负债			0.00
流动负债合计	5,907,961,212.24	5,905,179,823.32	-2,781,388.92
非流动负债：			
长期借款	1,100,000,000.00	1,101,451,388.92	1,451,388.92
应付债券	3,042,301,514.14	3,043,631,514.14	1,330,000.00
其中：优先股			0.00
永续债			0.00
租赁负债			0.00
长期应付款			0.00
长期应付职工薪酬			0.00
预计负债			0.00
递延收益	54,225,708.34	54,225,708.34	0.00
递延所得税负债			0.00
其他非流动负债			0.00
非流动负债合计	4,196,527,222.48	4,199,308,611.40	2,781,388.92
负债合计	10,104,488,434.72	10,104,488,434.72	0.00
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,821,933,041.00	1,821,933,041.00	0.00
其他权益工具	754,802,955.81	754,802,955.81	0.00
其中：优先股			0.00
永续债			0.00
资本公积	5,889,404,615.17	5,889,404,615.17	0.00
减：库存股			0.00
其他综合收益			0.00
专项储备			0.00

盈余公积	758,709,036.15	758,709,036.15	0.00
未分配利润	5,059,258,044.13	5,059,258,044.13	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	14,284,107,692.26	14,284,107,692.26	0.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,388,596,126.98	24,388,596,126.98	0.00

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√适用 □不适用

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则（以下简称新 CAS22）和按原金融工具准则（以下简称原 CAS22）的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	5,646,267,380.14	以摊余成本计量的金融资产	5,646,267,380.14
应收票据	贷款和应收款项	327,541,594.44	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	327,541,594.44
应收账款	贷款和应收款项	285,119,819.50	以摊余成本计量的金融资产	285,119,819.50
其他应收款	贷款和应收款项	39,005,998.36	以摊余成本计量的金融资产	39,005,998.36
其他流动资产-国债逆回购交易资金	可供出售金融资产	300,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	300,000,000.00
可供出售金融资产	可供出售金融资产	8,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（分类）	8,000,000.00
短期借款	其他金融负债	7,581,336,086.79	以摊余成本计量的金融负债	7,592,165,920.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	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
应付票据	其他金融负债	2,340,600,000.00	以摊余成本计量的金融负债	2,340,600,000.00
应付账款	其他金融负债	2,929,149,779.06	以摊余成本计量的金融负债	2,929,149,779.06
其他应付款	其他金融负债	84,669,543.08	以摊余成本计量的金融负债	70,362,140.66
长期借款	其他金融负债	1,715,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	1,717,147,568.61

2019 年年度报告

应付债券	其他金融负债	3,042,301,514.14	以摊余成本计量的金融负债	3,043,631,514.14
------	--------	------------------	--------------	------------------

2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	5,646,267,380.14			5,646,267,380.14
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	327,541,594.44			
减：转出至公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新 CAS22)		-327,541,594.44		
按新 CAS22 列示的余额				
应收账款	285,119,819.50			285,119,819.50
其他应收款	39,005,998.36			39,005,998.36
以摊余成本计量的总金融资产	6,297,934,792.44	-327,541,594.44		5,970,393,198.00
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自其他流动资产(原 CAS22)转入		300,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				300,000,000.00
其他非流动金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自可供出售金融资产(原 CAS22)转入		8,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				8,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		308,000,000.00		308,000,000.00
c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自摊余成本(原 CAS22)转入		327,541,594.44		
按新 CAS22 列示的余额				327,541,594.44
其他流动资产 (国债逆回购交易资金)				
按原 CAS22 列示的余额	300,000,000.00			
减：转出至公允价值计量且其变动计入当期损益(新		-300,000,000.00		

CAS22)				
按新 CAS22 列示的余额				
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	8,000,000.00			
减：转出至公允价值计量且其变动计入当期损益—权益工具投资(新 CAS22)		-8,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金额	308,000,000.00	19,541,594.44		327,541,594.44
B. 金融负债				
a. 摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	7,581,336,086.79			
加：自其他应付款（应付利息）转入		10,829,833.81		
按新 CAS22 列示的余额				7,592,165,920.60
应付票据	2,340,600,000.00			2,340,600,000.00
应付账款	2,929,149,779.06			2,929,149,779.06
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额	84,669,543.08			
减：转入短期借款（应付利息）		-10,829,833.81		
减：转入长期借款（应付利息）		-2,147,568.61		
减：转入应付债券（应付利息）		-1,330,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				70,362,140.66
长期借款				
按原 CAS22 列示的余额	1,715,000,000.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		2,147,568.61		
按新 CAS22 列示的余额				1,717,147,568.61
应付债券				
按原 CAS22 列示的余额	3,042,301,514.14			
加：自其他应付款（应付利息）转入		1,330,000.00		

按新 CAS22 列示的余额				3,043,631,514.14
以摊余成本计量的总金融负债	17,693,056,923.07			17,693,056,923.07

b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益

交易性金融负债				
按原 CAS22 列示的余额				
加：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债转入		1,210,520.00		
按新 CAS22 列示的余额				1,210,520.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
按原 CAS22 列示的余额	1,210,520.00			
减：转出至交易性金融负债		-1,210,520.00		
按新 CAS22 列示的余额				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	1,210,520.00			1,210,520.00

2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
贷款和应收款项(原 CAS22)/以摊余成本计量的金融资产(新 CAS22)				
应收账款	15,006,569.53			15,006,569.53
其他应收款	6,291,474.61			6,291,474.61

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

42. 其他

√适用 □不适用

1)、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。

2)、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。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%、13%、10%、9%、6%、5%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
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%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
恒通化纤、恒隆化工、恒优化纤、恒益纸塑、恒基差别化	15%
上海益彪	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

注 1：根据财政部、税务总局、海关总署联合下发的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起，本公司发生增值税应税销售行为原适用 16%税率的，税率调整为 13%；出口货物实行“免、抵、退”税政策，原适用 16%退税率调整为 13%；出租房屋取得的收入按 5%、9%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。

注 2：全资子公司上海益彪地方教育附加税率为 1%。

注 3：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

2. 税收优惠

√适用 □不适用

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。

根据 2019 年 12 月 4 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 2019 年拟认定高新技术企业名单的通知》，以及 2020 年 1 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（2020）32 号文，子公司恒优化纤、恒益纸塑以及恒基差别化被认定为高新技术企业，自 2019 年起减按 15% 的税率计缴，认定有效期 3 年。

上海益彪享受小型微利企业的税收优惠政策，按 20% 的税率计缴企业所得税。

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。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,058,868.53	3,274,669.17
银行存款	8,474,038,171.69	5,346,665,870.90
其他货币资金	40,783,667.41	296,326,840.07
合计	8,518,880,707.63	5,646,267,380.14
其中：存放在境外的款项总额	8,421,740.74	2,365,895.98

其他说明

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末受限的货币资金包括银行存款中质押定期存款 900,000,000.00 元，质押结构性存款 450,000,000.00 元，其他货币资金中银行承兑汇票保证金 6,825,000.00 元，期货保证金 12,809,200.00 元。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
国债回购交易资金		300,000,000.00
衍生金融资产	170,000.00	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	170,000.00	300,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数据。

3、 衍生金融资产

适用 不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(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

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数据。

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	264,206,879.97
1 年以内小计	264,206,879.97
1 至 2 年	641.32
2 至 3 年	429.41
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	

合计	264,207,950.70

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	278,114,165.74	100	13,906,215.04	5	264,207,950.70	300,126,389.03	100	15,006,569.53	5	285,119,819.50
合计	278,114,165.74	100	13,906,215.04	5	264,207,950.70	300,126,389.03	100	15,006,569.53	5	285,119,819.50

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备	278,114,165.74	13,906,215.04	5
合计	278,114,165.74	13,906,215.04	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明：

√适用 □不适用

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	15,006,569.53	-1,100,354.49			13,906,215.04
合计	15,006,569.53	-1,100,354.49			13,906,215.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额（元）	占应收账款余额的比例（%）	
		占应收账款余额的比例（%）	坏账准备（元）
SASA POLYESTER SAN. A.S	38,840,821.58	13.97	1,942,041.08
RB KARESI ITHALAT IHRACAT TEKSTIL SAN. TIC. A.S	17,422,856.08	6.26	871,142.80
BAYTEKS TEKNİK TEKSTİL SAN. VE TIC. A.S	11,035,860.06	3.97	551,793.00
ZEKI MENSUCAT SAN. VE TIC. A.S.	10,475,308.44	3.77	523,765.42
ALTINSAR TEKSTİL SAN. VE TIC. A.S	9,676,522.39	3.48	483,826.12
小计	87,451,368.55	31.45	4,372,568.42

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	267,473,947.39	327,541,594.44
合计	267,473,947.39	327,541,594.44

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	267,473,947.39		

小 计	267,473,947.39		
-----	----------------	--	--

其他说明：

适用 不适用

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
银行承兑汇票	4,807,824,174.91
小 计	4,807,824,174.91

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。

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	573,263,219.75	99.93	538,939,158.74	99.76
1至2年	275,902.47	0.05	1,206,443.12	0.22
2至3年	15,079.35	0.01	41,212.54	0.01
3年以上	2,846.86	0.01	2,600.00	0.01
合计	573,557,048.43	100.00	540,189,414.40	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	金额(元)	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	非关联方	74,331,079.14	12.96
青岛丽东化工有限公司	非关联方	67,850,000.00	11.83
东方希望集团有限公司	非关联方	65,803,080.00	11.47
沙伯基础(上海)商贸有限公司	非关联方	52,540,599.48	9.16
中国石化上海石油化工股份有限公司	非关联方	51,403,185.39	8.96
合计	/	311,927,944.01	54.38

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	30,326,195.11	39,005,998.36
合计	30,326,195.11	39,005,998.36

其他说明：

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	13,035,744.57
1 年以内小计	13,035,744.57
1 至 2 年	21,225,297.20
2 至 3 年	1,924,000.00
3 年以上	3,383,020.00
合计	39,568,061.77

(2). 按款项性质分类情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

押金保证金	27,681,020.00	34,775,795.70
应收暂付款	11,887,041.77	10,521,677.27
合计	39,568,061.77	45,297,472.97

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,813,808.69	1,126,655.92	3,351,010.00	6,291,474.61
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-1,061,264.87	1,061,264.87		
--转入第三阶段		-384,800.00	384,800.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-100,756.60	2,441,938.65	609,210.00	2,950,392.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	651,787.22	4,245,059.44	4,345,020.00	9,241,866.66

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	6,291,474.61	2,950,392.05				9,241,866.66
合计	6,291,474.61	2,950,392.05	0.00	0.00	0.00	9,241,866.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	17,500,000.00	1-2年	44.23	3,500,000.00
海盐经济开发区(西塘桥街道)财政办公室	押金保证金	5,000,000.00	1年以内	12.64	250,000.00
长兴县国土资源局	押金保证金	153,000.00	1-2年	0.39	30,600.00
长兴县国土资源局	押金保证金	1,831,000.00	2-3年	4.62	915,500.00
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	1,500,000.00	1-2年	3.79	300,000.00
郑州商品交易所	押金保证金	1,200,000.00	3年以上	3.03	1,200,000.00
合计	/	27,184,000.00	/	68.70	6,196,100.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

9、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,044,298,050.44		1,044,298,050.44	1,468,460,490.63	44,010,952.44	1,424,449,538.19
在产品	166,994,919.56		166,994,919.56	205,357,874.58	12,511,322.51	192,846,552.07
库存商品	1,250,219,177.80		1,250,219,177.80	2,513,336,062.56	234,715,426.30	2,278,620,636.26
周转材料			0.00			
消耗性生物资产			0.00			
建造合同形成的已完工未结算资产			0.00			
在途物资	186,757,993.38		186,757,993.38	230,755,772.90	5,242,935.46	225,512,837.44
发出商品	34,420,323.61		34,420,323.61	25,720,569.81		25,720,569.81
委托加工物资	34,366,825.42		34,366,825.42			
合计	2,717,057,290.21	0.00	2,717,057,290.21	4,443,630,770.48	296,480,636.71	4,147,150,133.77

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	44,010,952.44			44,010,952.44		0.00
在产品	12,511,322.51			12,511,322.51		0.00

库存商品	234,715,426.30			234,715,426.30		0.00
周转材料	0.00			0.00		0.00
消耗性生物资产	0.00			0.00		0.00
建造合同形成的已完工未结算资产	0.00			0.00		0.00
在途物资	5,242,935.46			5,242,935.46		0.00
	0.00			0.00		0.00
合计	296,480,636.71	0.00		296,480,636.71		0.00

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、持有待售资产

适用 不适用

11、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无

12、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	356,033,246.37	408,547,209.53
预缴企业所得税	8,283,905.79	19,121,667.85
银行理财产品		250,000,000.00
预付的信用证贴现期间利息	8,679,513.89	13,059,222.23
合计	372,996,666.05	690,728,099.61

其他说明

根据《企业会计准则》和财政部财会〔2012〕13号文的规定，本期将待抵扣增值税进项税额及预缴企业所得税在其他流动资产列示，上期在应交税费列示。

13、债权投资**(1). 债权投资情况**

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

15、长期应收款**(1). 长期应收款情况**

□适用 √不适用

(2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		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	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
嘉兴港独山港口化工物流有限公司	9,743,835.49			71,226.88						9,815,062.37
嘉兴杭州湾石油化工物流有限公司	47,735,000.09	24,000,000.00		-365,705.44						71,369,294.65
浙江和惠污泥处置有限公司	11,652,410.87	18,120,000.00		-187,445.90						29,584,964.97

浙江石油化工有限公司	5,177,875,786.81	1,400,000,000.00		134,571,511.58	436,868.26					6,712,884,166.65
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司		5,200,000.00		-945,044.66						4,254,955.34
中广核环境科技如东有限公司		1,950,000.00								1,950,000.00
小计	5,247,007,033.26	1,449,270,000.00		133,144,542.46	436,868.26					6,829,858,443.98
合计	5,247,007,033.26	1,449,270,000.00		133,144,542.46	436,868.26					6,829,858,443.98

其他说明

无

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资-嘉兴港安通公共管廊有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00
合计	8,000,000.00	8,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

公司将预期持有期间超过一年且对该等投资的管理以出售为目的，根据新 CAS22 将其重分类计量。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	35,244,479.01	8,167,992.70		43,412,471.71
2. 本期增加金额	0.00	0.00		0.00
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	35,244,479.01	8,167,992.70		43,412,471.71
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	7,193,347.43	1,332,623.05		8,525,970.48
2. 本期增加金额	1,672,675.42	152,592.77		1,825,268.19
(1) 计提或摊销	1,672,675.42	152,592.77		1,825,268.19
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,866,022.85	1,485,215.82		10,351,238.67
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	26,378,456.16	6,682,776.88		33,061,233.04
2. 期初账面价值	28,051,131.58	6,835,369.65		34,886,501.23

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	17,072,523,658.32	14,893,498,154.60
固定资产清理		
合计	17,072,523,658.32	14,893,498,154.60

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	3,200,433,065.56	19,212,380,738.31	51,547,853.54	288,173,767.25	22,752,535,424.66
2. 本期增加金额	800,652,512.92	3,096,257,718.00	11,495,209.39	71,051,625.37	3,979,457,065.68
(1) 购置	13,778,122.33	261,243,240.57	10,563,442.55	45,343,114.23	330,927,919.68
(2) 在建工程转入	786,874,390.59	2,835,014,477.43	931,766.84	25,708,511.14	3,648,529,146.00
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	24,490,618.29	150,849,679.46	8,114,624.96	141,680.68	183,596,603.39
(1) 处置或报废	24,490,618.29	150,849,679.46	8,114,624.96	141,680.68	183,596,603.39
4. 期末余额	3,976,594,960.19	22,157,788,776.85	54,928,437.97	359,083,711.94	26,548,395,886.95
二、累计折旧					
1. 期初余额	823,700,721.50	6,776,896,654.61	35,357,358.44	223,082,535.51	7,859,037,270.06
2. 本期增加金额	157,261,062.49	1,554,669,842.12	4,949,966.55	27,685,751.13	1,744,566,622.29
(1) 计提	157,261,062.49	1,554,669,842.12	4,949,966.55	27,685,751.13	1,744,566,622.29
3. 本期减少金额	2,963,369.37	116,995,902.53	7,663,451.96	108,939.86	127,731,663.72
(1) 处置或报废	2,963,369.37	116,995,902.53	7,663,451.96	108,939.86	127,731,663.72
4. 期末余额	977,998,414.62	8,214,570,594.20	32,643,873.03	250,659,346.78	9,475,872,228.63
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,998,596,545.57	13,943,218,182.65	22,284,564.94	108,424,365.16	17,072,523,658.32
2. 期初账面价值	2,376,732,344.06	12,435,484,083.70	16,190,495.10	65,091,231.74	14,893,498,154.60

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
专用设备	16,679,980.04
其他设备	5,242.03
小计	16,685,222.07

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
公司房屋及建筑物	812,457,406.43	办理过程中
恒腾差别化房屋及建筑物	337,615,730.46	办理过程中
嘉兴石化房屋及建筑物	67,344,326.30	办理过程中
恒优化纤房屋及建筑物	232,825,938.71	办理过程中
小 计	1,450,243,401.90	

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

21、 在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,716,741,311.94	1,331,229,596.43
工程物资		
合计	1,716,741,311.94	1,331,229,596.43

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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 30 万吨绿色智能化纤维项目	0.00		0.00	282,952,534.02		282,952,534.02
公司总部大楼项目	251,262,810.34		251,262,810.34	67,317,001.42		67,317,001.42
嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目	0.00		0.00	79,482,753.11		79,482,753.11
嘉兴石化人才公寓项目	0.00		0.00	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	0.00		0.00	122,280,180.78		122,280,180.78
恒腾差别化年产30万吨绿色纤维项目	234,038,707.47		234,038,707.47	157,278,394.51		157,278,394.51
恒优化纤年产30万吨差别化POY项目	53,723,339.08		53,723,339.08	311,957,870.25		311,957,870.25
恒优化纤年产30万吨差别化POY技改项目	34,733,527.09		34,733,527.09	201,688,823.47		201,688,823.47
恒腾差别化锅炉超低排放节能改造项目	160,687,511.60		160,687,511.60			
恒翔年产15万吨表面活性剂、20万吨纺织专用助剂项目	234,400.00		234,400.00			
恒通化纤立体仓库建设工程	20,882,024.21		20,882,024.21			
恒超化纤年产50万吨智能化超仿真纤维项目	403,246,676.40		403,246,676.40			
嘉通能源年产500万吨PTA、240万吨新型功能性纤维及10000吨苯甲酸、5600吨乙醛石化聚酯一体化项目	3,914,011.87		3,914,011.87			
集中供热项目	388,987,629.37		388,987,629.37			
其他工程	165,030,674.51		165,030,674.51	61,376,084.10		61,376,084.10
合计	1,716,741,311.94		1,716,741,311.94	1,331,229,596.43		1,331,229,596.43

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：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30万吨绿色智能化纤维项目	940,000,000	282,952,534.02	766,438,403.72	1,049,390,937.74		0.00	117.12	100				募集资金及自筹
公司总部大楼项目	720,000,000	67,317,001.42	183,945,808.92			251,262,810.34	34.9	34.9				自筹资金
嘉兴石化年产30万吨差别化纤维项目	965,000,000	79,482,753.11	5,336,394.76	84,819,147.87		0.00	120.30	100	696,666.65			募集资金、自筹及银行借款
嘉兴石化人才公寓项目	95,840,000	46,895,954.77	12,935,511.51	59,831,466.28		0.00	62.43	100				自筹资金
恒腾差别化年产60万吨功能性差别化纤维项目	2,020,000,000	122,280,180.78	31,800,670.55	154,080,851.33		0.00	74.09	100	317,984.80			募集资金、自筹及银行借款
恒腾差别化年产30万吨绿色纤维项目	955,000,000	157,278,394.51	661,567,210.38	584,806,897.42		234,038,707.47	85.74	60				募集资金及自筹

恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目	948,000,000	311,957,870.25	709,197,999.71	967,432,530.88	53,723,339.08	107.72	95			募集资金及自筹
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目	712,000,000	201,688,823.47	461,523,348.32	628,478,644.70	34,733,527.09	93.15	95			募集资金及自筹
恒腾差别化锅炉超低排放节能改造项目	300,000,000.00		160,687,511.60		160,687,511.60	53.56	40			自筹资金
恒翔年产 15 万吨表面活性剂、20 万吨纺织专用助剂项目	1,280,000,000.00		234,400.00		234,400.00	0.02	0.02			自筹资金
恒通化纤立体仓库建设工程	39,200,000.00		20,882,024.21		20,882,024.21	52.60	52.6			自筹资金
恒超化纤年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目	1,797,850,000.00		403,246,676.40		403,246,676.40	22.43	22.43			募集资金及自筹
嘉通能源年产 500 万吨 PTA、240 万吨新型功能性纤维及 10000 吨苯甲酸、5600 吨乙醛石化聚酯一体化项目	17,000,000,000.00		3,914,011.87		3,914,011.87	0.02	0.02			自筹资金
公司集中供热项目	1,016,900,000		388,987,629.37		388,987,629.37	38.25	38.25			自筹资金
其他工程		61,376,084.10	223,343,260.19	119,688,669.78	165,030,674.51					自筹资金
合计	28,789,790,000	1,331,229,596.43	4,034,040,861.51	3,648,529,146.00	0.00	1,716,741,311.94			1,014,651.45	

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

22、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、使用权资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	PTA 专利技术	用能权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	931,176,337.24	14,069,296.65	28,335,579.40	289,139,733.55		1,262,720,946.84
2. 本期增加金额	469,151,066.13	10,729,991.75	6,126,774.20	0.00	8,377,400.00	494,385,232.08
(1) 购置	469,151,066.13	10,729,991.75	6,126,774.20		8,377,400.00	494,385,232.08
(2) 内部研						

发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	0.00	1,248,000.00	0.00	0.00	0.00	1,248,000.00
(1) 处置		1,248,000.00				1,248,000.00
4. 期末余额	1,400,327,403.37	23,551,288.40	34,462,353.60	289,139,733.55	8,377,400.00	1,755,858,178.92
二、累计摊销						
1. 期初余额	86,041,901.05	5,538,572.80	16,923,452.72	86,663,374.48		195,167,301.05
2. 本期增加金额	21,218,655.31	1,827,960.64	6,661,874.00	28,913,973.36	508,023.32	59,130,486.63
(1) 计提	21,218,655.31	1,827,960.64	6,661,874.00	28,913,973.36	508,023.32	59,130,486.63
3. 本期减少金额	0.00	346,800.00	0.00	0.00	0.00	346,800.00
(1) 处置		346,800.00				346,800.00
4. 期末余额	107,260,556.36	7,019,733.44	23,585,326.72	115,577,347.84	508,023.32	253,950,987.68
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,293,066,847.01	16,531,554.96	10,877,026.88	173,562,385.71	7,869,376.68	1,501,907,191.24
2. 期初账面价值	845,134,436.19	8,530,723.85	11,412,126.68	202,476,359.07		1,067,553,645.79

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉**(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

□适用 √不适用

29、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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	13,906,215.04	2,998,461.69	311,487,206.24	74,855,030.65
内部交易未实现利润	6,815,400.43	1,569,773.95		
可抵扣亏损				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	410,000.00	102,500.00	1,210,520.00	302,630.00
递延收益	109,381,124.83	27,345,281.21	105,903,695.35	26,461,640.51
合并财务报表未实现内部资产处置损益及折旧调整	52,908,030.05	13,227,007.51		
合计	183,420,770.35	45,243,024.36	418,601,421.59	101,619,301.16

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允				

价值变动				
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
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	170,000.00	42,500.00		
单位价值 500 万以下固定资产一次性税前扣除	34,231,812.61	8,557,953.15		
合计	37,665,737.09	9,416,434.27	18,122,928.49	4,449,160.81

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	30,375,588.60	25,290,484.75
合计	30,375,588.60	25,290,484.75

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2022 年	4,197,712.20	5,096,254.09	
2023 年	16,880,621.22	20,194,230.66	
2024 年	9,297,255.18		
合计	30,375,588.60	25,290,484.75	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付排污权款		875,300.00
预付土地使用权款	10,000,000.00	
预付软件购置款	14,978,295.30	
预付煤炭替代量指标款	23,960,676.42	

合计	48,938,971.72	875,300.00
----	---------------	------------

其他说明：

无

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,000,000,000.00	52,958,989.67
抵押借款	15,021,931.25	116,677,689.45
保证借款	4,624,538,286.87	5,061,260,720.32
信用借款	2,257,685,658.33	1,761,181,521.16
信用证贴现借款	350,000,000.00	600,087,000.00
合计	8,247,245,876.45	7,592,165,920.60

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数据。

32、交易性金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债	1,210,520.00	410,000.00	1,210,520.00	410,000.00
其中：				
衍生金融负债	1,210,520.00	410,000.00	1,210,520.00	410,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
其中：				
合计	1,210,520.00	410,000.00	1,210,520.00	410,000.00

其他说明：

适用 不适用

期末余额包括持仓的期货合约浮动盈亏-410,000.00元。期初余额包括持仓的期货合约浮动盈亏-1,210,520.00元。

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	3,153,350,000.00	2,340,600,000.00
合计	3,153,350,000.00	2,340,600,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	1,531,921,912.99	1,693,252,787.37
设备及工程款	1,549,206,630.04	1,202,519,717.88
其他	23,220,324.41	33,377,273.81
合计	3,104,348,867.44	2,929,149,779.06

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	250,736,500.85	179,927,617.77
合计	250,736,500.85	179,927,617.77

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	131,670,768.09	1,554,130,674.28	1,539,119,676.49	146,681,765.88

二、离职后福利-设定提存计划		87,610,965.05	87,610,965.05	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	131,670,768.09	1,641,741,639.33	1,626,730,641.54	146,681,765.88

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	130,992,534.83	1,458,101,991.38	1,443,062,652.08	146,031,874.13
二、职工福利费		35,978,382.99	35,978,382.99	
三、社会保险费		45,995,138.45	45,995,138.45	
其中：医疗保险费		37,354,814.45	37,354,814.45	
工伤保险费		4,330,126.85	4,330,126.85	
生育保险费		4,310,197.15	4,310,197.15	
四、住房公积金		6,936,850.00	6,936,850.00	
五、工会经费和职工教育经费	678,233.26	7,118,311.46	7,146,652.97	649,891.75
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	131,670,768.09	1,554,130,674.28	1,539,119,676.49	146,681,765.88

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		84,978,400.62	84,978,400.62	
2、失业保险费		2,632,564.43	2,632,564.43	
3、企业年金缴费				
合计		87,610,965.05	87,610,965.05	

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	214,348,141.88	49,276,257.71
消费税		
营业税		
企业所得税	295,504,609.63	344,589,344.76
个人所得税	713,817.51	434,165.27
城市维护建设税	9,132,743.24	883,314.07
房产税	22,903,528.00	10,628,951.84
土地使用税	8,498,320.75	6,204,397.28
教育费附加	5,391,231.70	395,704.46
地方教育附加	3,593,640.08	263,354.56
环境保护税		221,320.61
残疾人就业保障金		102,327.23
合计	560,086,032.79	412,999,137.79

其他说明：

无

39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	77,043,804.46	70,362,140.66
合计	77,043,804.46	70,362,140.66

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	70,534,120.00	58,752,791.80
应付暂收款	808,722.14	1,407,927.55
货物运保费	5,700,962.32	10,201,421.31
合计	77,043,804.46	70,362,140.66

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**40、持有待售负债**适用 不适用**41、1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,122,545,933.24	
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
合计	1,122,545,933.24	

其他说明：

一年内到期的长期借款调整。本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数据。

42、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
超短期融资券	307,607,049.79	
合计	307,607,049.79	

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司2019年度第一期超短期融资券	100	2019年1月28日	270天	200,000,000.00		199,704,000.00		296,000.00	200,000,000.00	0.00
公司2019年度第二期超短期融资券	100	2019年3月27日	270天	300,000,000.00		299,550,000.00		450,000.00	300,000,000.00	0.00
公司2019年度第三期超短期融资券	100	2019年4月11日	270天	300,000,000.00		299,550,000.00	7,617,049.17	440,000.62		307,607,049.79
					0					0.00
合计	/	/	/	800,000,000.00	0.00	798,804,000.00	7,617,049.17	1,186,000.62	500,000,000.00	307,607,049.79

其他说明：

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	140,166,250.00	146,199,895.78
保证借款	750,886,560.48	1,570,947,672.83
信用借款		
合计	891,052,810.48	1,717,147,568.61

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

借款利率区间在 4.2%-4.8%。

本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的 2019 年 1 月 1 日的数据。

44、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
桐昆转债	2,944,071,840.11	3,043,631,514.14
合计	2,944,071,840.11	3,043,631,514.14

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
桐昆转债	100	2018年11月19日	6年	3,800,000,000.00	3,043,631,514.14		696,863.50	224,981,462.47	325,238,000.00	2,944,071,840.11
合计	/	/	/	3,800,000,000.00	3,043,631,514.14	0.00	696,863.50	224,981,462.47	325,238,000.00	2,944,071,840.11

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

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，当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。受公司 2018 年年度利润分配影响，桐昆转债的转股价格于 2019 年 4 月 30 日起由原来的 12.63 元/股调整为 12.51 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。本期累计共有面值 325,238,000.00 元桐昆可转债转换成 25,997,765 股公司股票，不足一股部分支付现金 5,959.85 元，同时转股确认资本公积 307,573,279.55 元并对应结转其他权益工具金额 64,602,790.46 元。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本 168,717,676.41 元，转股转出利息对应调整 56,263,786.06 元，合计利息调整 224,981,462.47 元。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 租赁负债

适用 不适用

46、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

47、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

48、 预计负债

适用 不适用

49、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	105,903,695.35	17,224,800.00	13,747,370.52	109,381,124.83	收到与资产相关、与收益相关的政府项目补助
合计	105,903,695.35	17,224,800.00	13,747,370.52	109,381,124.83	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	1,440,000.00			720,000.00		720,000.00	与资产相关
公司节能系统工程	54,000.00			54,000.00		0.00	与资产相关
公司生活区宿舍工程	6,266,000.00			482,000.00		5,784,000.00	与资产相关
公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目	14,314,000.00			2,526,000.00		11,788,000.00	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	748,125.00			94,500.00		653,625.00	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	6,243,750.00			675,000.00		5,568,750.00	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	7,830,000.00			1,080,000.00		6,750,000.00	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	4,660,833.34			470,000.00		4,190,833.34	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	7,933,333.33			800,000.00		7,133,333.33	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	3,150,000.00		225,000.00		6,525,000.00	与资产相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	716,666.67	440,000.00		323,333.00		833,333.67	与资产相关
公司年产20万吨高功能全差别化纤维、引进46套全自动加弹落丝系统、2套全自动包装流水线		9,600,000.00		240,000.00		9,360,000.00	与资产相关
嘉兴石化年产80万吨精对苯二甲酸项目	1,466,666.67			400,000.00		1,066,666.67	与资产相关
嘉兴石化年产200万吨PTA项目	2,850,000.00			200,000.00		2,650,000.00	与资产相关
恒腾差别化生活区宿舍工程	534,171.25			36,215.00		497,956.25	与资产相关
恒腾差别化二期基础设施补助	1,383,983.67			193,114.00		1,190,869.67	与资产相关
恒腾差别化三期线路拆迁补偿款	2,417,729.17			256,750.00		2,160,979.17	与资产相关
恒腾差别化三期基础设施补助	37,590,824.84			3,991,946.00		33,598,878.84	与资产相关
恒腾差别化三期研发设备补助	988,043.75			98,804.38		889,239.37	与资产相关
恒腾差别化年产60万吨差别化纤维智能制造项目(恒腾三期)申报长兴县智能制造示范企业补助		3,418,300.00		217,528.15		3,200,771.85	与资产相关
恒腾差别化研发设备(软件)补助		616,500.00		5,137.50		611,362.50	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目	932,380.96			125,714.28		806,666.68	与资产相关
恒盛化纤DTY加弹项目技改项目	872,549.04			117,647.06		754,901.98	与资产相关
恒盛化纤POY高速卷绕机项目	991,304.33			104,347.82		886,956.51	与资产相关
恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤维	77,500.00			77,500.00		0.00	与资产相关

项目							
恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤维项目	65,333.33			65,333.33		0.00	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	900,000.00			100,000.00		800,000.00	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	607,500.00			67,500.00		540,000.00	与资产相关
	0.00					0.00	
小 计	105,903,695.35	17,224,800.00	0.00	13,747,370.52	0.00	109,381,124.83	

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,821,933,041.00				25,997,765.00	25,997,765.00	1,847,930,806.00

其他说明：

本期桐昆转债转股增加股本 25,997,765 股，详见本财务报表附注应付债券之说明。

52、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

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，当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。受公司2018年年度利润分配影响，桐昆转债的转股价格于2019年4月30日起由原来的12.63元/股调整为12.51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。本期累计共有面值

325,238,000.00 元桐昆可转债转换成 25,997,765 股公司股票，不足一股部分支付现金 5,959.85 元，同时转股确认资本公积 307,573,279.55 元并对应结转其他权益工具金额 64,602,790.46 元。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本 168,717,676.41 元，转股转出利息对应调整 56,263,786.06 元，合计利息调整 224,981,462.47 元。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	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	38,000,000.00	754,802,955.81			3,252,380.00	64,602,790.46	34,747,620.00	690,200,165.35
合计	38,000,000.00	754,802,955.81	0.00	0.00	3,252,380.00	64,602,790.46	34,747,620.00	690,200,165.35

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

其他权益工具本期减少 64,602,790.46 元，详见本财务报表附注应付债券之说明

其他说明：

□适用 √不适用

53、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,894,334,737.05	307,573,279.55		6,201,908,016.60
其他资本公积	24,136,486.87			24,136,486.87
合计	5,918,471,223.92	307,573,279.55	0.00	6,226,044,503.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司本期因可转债转股增加资本公积-股本溢价 307,573,279.55 元，详见本财务报表附注应付债券之说明。

54、库存股

□适用 √不适用

55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新							

计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,346,065.86	340,804.05				340,804.05		-4,005,261.81
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		436,868.26				436,868.26		436,868.26
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	-4,346,065.86	-96,064.21				-96,064.21		-4,442,130.07
其他综合收益合计	-4,346,065.86	340,804.05				340,804.05		-4,005,261.81

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

56、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		45,629,413.70	45,629,413.70	
合计		45,629,413.70	45,629,413.70	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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)规定，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。

57、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	758,709,036.15	83,068,572.40		841,777,608.55
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	758,709,036.15	83,068,572.40		841,777,608.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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83,068,572.40元。

58、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,821,274,690.45	5,109,712,730.88
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	6,821,274,690.45	5,109,712,730.88
加:本期归属于母公司所有者的净利润	2,884,411,435.69	2,120,254,632.83
减:提取法定盈余公积	83,068,572.40	226,499,369.10
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	218,631,964.92	182,193,304.16
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,403,985,588.82	6,821,274,690.45

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

59、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	49,734,907,091.24	43,808,346,102.62	40,205,036,305.13	35,363,790,169.60
其他业务	847,523,600.99	802,004,954.02	1,395,712,473.86	1,378,679,828.64
合计	50,582,430,692.23	44,610,351,056.64	41,600,748,778.99	36,742,469,998.24

其他说明：

无

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	36,096,917.75	14,436,217.50
教育费附加	20,838,160.48	7,945,558.64
资源税		
房产税	23,281,821.65	19,399,003.49
土地使用税	8,498,320.75	14,210,505.96
车船使用税	415.20	1,557.00
印花税	17,815,654.00	18,038,139.20
地方教育附加	13,887,180.77	5,295,552.62
环境保护税	1,253,446.55	1,807,510.14
合计	121,671,917.15	81,134,044.55

其他说明：

无

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,759,540.71	28,154,613.70
外销报关费及港杂费	22,098,715.00	21,402,535.40
货物运保费	70,468,767.19	44,074,971.49
外销佣金	15,641,030.08	10,911,692.54
外销认证费	862,986.40	907,110.12
办公费	10,259,643.62	9,629,718.78
差旅费	1,023,532.37	865,124.93
其他	11,251,056.88	9,894,241.78
合计	163,365,272.25	125,840,008.74

其他说明：

无

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	419,624,110.52	401,609,848.79
业务招待费	24,304,171.81	20,284,722.89
无形资产摊销	66,367,868.79	59,025,516.48

保险费	21,581,760.90	18,860,514.89
折旧费	58,625,679.01	27,304,150.97
办公费	53,692,216.12	44,235,911.21
其他	15,366,665.61	13,532,245.58
合计	659,562,472.76	584,852,910.81

其他说明：

无

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	953,429,430.76	400,957,209.12
职工薪酬	105,647,355.22	67,569,236.53
直接费用	59,031,200.71	19,409,099.83
合计	1,118,107,986.69	487,935,545.48

其他说明：

无

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	633,629,611.53	426,995,866.14
利息收入	-261,575,400.61	-50,284,218.43
贴现支出		2,116,477.03
汇兑净损益	22,279,746.65	177,187,853.05
手续费	20,727,573.28	17,207,415.24
合计	415,061,530.85	573,223,393.03

其他说明：

无

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	13,747,370.52	9,953,414.89
与收益相关的政府补助	77,692,125.91	21,883,329.13
合计	91,439,496.43	31,836,744.02

其他说明：

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。

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	133,144,542.46	3,768,830.47
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当	34,887,831.21	18,030,706.79

期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
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
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	371,910.00	862,400.00
应收款项融资	-160,818.08	
银行理财产品收益	1,827,835.42	10,360,682.65
国债回购利息收益	1,465,711.77	13,109,535.43
合计	171,537,012.78	19,900,360.34

其他说明：

无

67、净敞口套期收益

适用 不适用

68、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	170,000.00	2,922,450.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	170,000.00	2,922,450.00
交易性金融负债	800,520.00	14,962,388.90
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	970,520.00	17,884,838.90

其他说明：

无

69、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-90,878.75	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
应收账款坏账损失	-1,759,158.81	
合计	-1,850,037.56	

其他说明：

无

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-2,938,087.23
二、存货跌价损失		296,480,636.71
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	0.00	293,542,549.48

其他说明：

无

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	664,317.18	-3,268,688.99
合计	664,317.18	-3,268,688.99

其他说明：

无

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得			

合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	594,410.00	529,560.00	594,410.00
违约及赔款收入	32,276,306.98	12,086,336.58	32,276,306.98
无法支付款项	4,459,566.11	2,586,361.47	4,459,566.11
其他	857,270.12	977,675.67	857,270.12
合计	38,187,553.21	16,179,933.72	38,187,553.21

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
党建工作政府补贴		29,560.00	与收益相关
政府奖励	594,410.00	500,000.00	与收益相关
房产税及土地使用税返还			与收益相关
合计	594,410.00	529,560.00	/

其他说明：

适用 不适用

73、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	32,234,089.27	2,072,258.12	32,234,089.27
其中：固定资产处置损失	32,234,089.27	2,072,258.12	32,234,089.27
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	365,000.00	4,372,780.00	365,000.00
罚款支出	275,900.00	11,530.13	275,900.00
赔款		104,163.43	
其他	81,028.91	2,390.25	81,028.91
合计	32,956,018.18	6,563,121.93	32,956,018.18

其他说明：

无

74、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	804,659,892.99	721,072,206.31
递延所得税费用	61,343,550.26	-64,802,700.21
合计	866,003,443.25	656,269,506.10

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,762,303,299.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	940,575,824.94
子公司适用不同税率的影响	-58,691,355.58
调整以前期间所得税的影响	999,431.60
非应税收入的影响	-37,058,148.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	46,388,895.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-766,517.67
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	2,324,313.80
高新技术企业研发费用加计扣除的影响	-23,239,345.28
福利企业残疾人工资加计扣除的影响	-4,529,655.61
所得税费用	866,003,443.25

其他说明：

□适用 √不适用

75、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回（收到）押金及保证金	205,528,852.02	124,806,615.59
收到政府补助	89,752,288.86	58,482,470.60
收到银行存款利息收入	119,374,681.24	13,014,358.97
收到违约及赔款收入	32,276,306.98	12,086,336.58
收回银行承兑汇票、信用证保证金等	22,557,641.35	174,200,000.00
收现营业外收入	857,270.12	977,675.67

收到房屋、设备租赁收入	8,024,916.00	2,992,250.67
其他	3,365,619.41	2,664,982.83
合计	481,737,575.98	389,224,690.91

收到的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付（归还）押金及保证金	186,652,748.12	175,330,090.00
付现销售费用	132,073,039.87	77,437,204.53
付现管理费用	112,229,700.28	116,472,364.77
付现研发费用	25,937,908.16	10,238,503.45
支付银行手续费	20,726,462.37	17,221,041.06
付现的营业外支出	721,928.91	4,490,863.81
支付银行承兑汇票、期货保证金等	21,309,200.00	194,582,641.35
定期存款质押用于开具票据	900,000,000.00	
其他	4,943,341.29	5,570,744.28
合计	1,404,594,329.00	601,343,453.25

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品及收益	1,031,827,835.42	4,614,347,179.68
收回国债回购交易资金净额及收益	301,465,711.77	13,397,297.90
收回信用证保证金	9,000,000.00	
赎回结构性存款及收益	15,528,844,198.60	4,037,028,900.46
合计	16,871,137,745.79	8,664,773,378.04

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

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 669,710.00 万元，收回国债回购交易资金 699,710.00 万元，上年同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。

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	780,000,000.00	4,754,000,000.00
支付国债回购交易资金净额		300,000,000.00
购买结构性存款	15,361,000,000.00	7,050,000,000.00
合计	16,141,000,000.00	12,104,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
公司及全资子公司嘉兴石化、恒盛化纤、恒通化纤、恒腾差别化收回借款保证金及利息	302,832,698.20	189,649,898.60
合计	302,832,698.20	189,649,898.60

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
公司及全资子公司嘉兴石化、恒腾差别化支付借款保证金	299,345,575.00	
债券发行费用		2,170,000.00
公司可转换债券转股时不足一股支付的现金	5,959.85	
合计	299,351,534.85	2,170,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

77、现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,896,299,856.50	2,131,450,888.62
加：资产减值准备	1,850,037.56	293,542,549.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,746,239,297.71	1,441,638,729.93
使用权资产摊销		
无形资产摊销	59,283,079.40	51,356,949.10
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）	-664,317.18	3,268,688.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	32,234,089.27	2,072,258.12
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-970,520.00	-17,884,838.90
财务费用（收益以“-”号填列）	513,709,536.38	567,079,337.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-171,537,012.78	-19,900,360.34
递延所得税资产减少（增加以“-”	56,376,276.80	-68,435,879.90

号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	4,967,273.46	3,633,179.69
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,430,011,877.18	-1,776,642,803.49
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,751,703,042.01	-1,640,625,248.59
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,332,942,069.58	1,545,322,230.98
其他	-33,037,089.88	-89,827,117.65
经营活动产生的现金流量净额	5,116,001,411.99	2,426,048,563.90
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	4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
减: 现金的期初余额	2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
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	2,011,861,768.84	-486,088,891.96

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
其中: 库存现金	4,058,868.53	3,274,669.17
可随时用于支付的银行存款	4,553,038,171.69	2,296,665,870.90
可随时用于支付的其他货币资金	21,149,467.41	266,444,198.72
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		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：人民币 元

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	5,783,001,353.95	4,796,457,316.28
其中：支付货款	3,794,924,858.62	3,181,532,154.28
支付固定资产等长期资产购置款	1,988,076,495.33	1,614,925,162.00

78、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	450,000,000.00	恒盛化纤质押结构性存款
应收票据		
存货		
固定资产	56,729,770.58	银行融资抵押
无形资产	26,609,880.26	银行融资抵押
货币资金	6,825,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	900,000,000.00	恒腾差别化质押定期存单
货币资金	12,809,200.00	期货保证金
合计	1,452,973,850.84	/

其他说明：

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	3,021,000,000.00	3,050,000,000.00
银行承兑汇票保证金	6,825,000.00	16,598,921.35
信用证保证金		9,000,000.00
质押的定期存款	900,000,000.00	
期货保证金	12,809,200.00	4,283,720.00
小 计	3,940,634,200.00	3,079,882,641.35

80、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额

货币资金	-	-	-
其中：美元	45,651,823.70	6.9762	318,476,252.50
欧元	654,422.43	7.8155	5,114,638.50
港币	2,139.57	0.89578	1,916.58
应收账款	-	-	-
其中：美元	37,414,776.99	6.9762	261,012,967.23
欧元			
港币			
长期借款	-	-	-
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款	-	-	-
其中：美元	19,112,830.56	6.9762	133,334,928.55
应付账款	-	-	-
其中：美元	101,209,412.90	6.9762	706,057,106.28
欧元	1,795,246.23	7.8155	14,030,746.91
瑞士法郎	22,700.00	7.2028	163,503.56
其他应付款	-	-	-
其中：美元	791,527.32	6.9762	5,521,852.89
欧元	12,640.00	7.8155	98,787.92

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

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
恒隆国际贸易有限公司	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
鹏裕贸易有限公司	全资孙公司	香港	美元	根据公司经营所处经济环境选择

81、套期

□适用 √不适用

82、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
----	----	------	-----------

与资产相关的政府补助	17,224,800.00	其他收益	13,747,370.52
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	77,692,125.91	其他收益	77,692,125.91
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	594,410.00	营业外收入	594,410.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

83、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
恒翔新材料	设立	2019 年 11 月	189,630,450.00	100%
嘉通能源	设立	2019 年 3 月	411,511,250.00	100%
佳兴热电	设立	2019 年 10 月		100%
广西恒鹏	设立	2019 年 11 月		100%

合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日
				净利润
桐昆互联网金融公司	注销	2019 年 12 月	1,004,614.25	-935,453.81
恒德化纤	注销	2019 年 11 月		

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
嘉兴石化有限公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业	100		设立
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	浙江长兴	浙江长兴	制造业	97.03	2.97	设立
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐乡市中洲化纤有限责任公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐乡市恒隆化工有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
恒隆国际贸易有限公司	西萨摩亚	西萨摩亚	商业	100		设立
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	互联网金融	100		设立
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	75	25	同一控制下企业合并
桐乡市恒源化工有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	75	25	同一控制下企业合并
上海益彪国际贸易有限公司	上海	上海	商业	100		同一控制下企业合并
桐乡市恒昌纸塑有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	51.15		非同一控制下企业合并
桐乡恒益纸塑有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业		100	非同一控制下企业合并
鹏裕贸易有限公司	香港	香港	商业		100	非同一控制下企业合并
浙江桐昆投资有限责任公司	浙江桐乡	浙江桐乡	投资	100		设立
桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	90	10	设立
浙江恒优化纤有限公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业	54.55	45.45	设立
恒翔新材料	浙江海盐	浙江海盐	零售业		100	设立
嘉通能源	江苏南通	江苏南通	批发业	95	5	设立
佳兴热电	江苏南通	江苏南通	电力、热力生		100	设立

			产和供应业			
广西恒鹏	广西钦州	广西钦州	批发业		100	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：

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。

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。

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。

4：恒益纸塑系控股子公司恒昌纸塑持有 100%股权的公司。

5：鹏裕贸易系全资子公司恒盛化纤持有 100%股权的公司。

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。

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。

8：恒翔新材料系全资子公司恒腾化纤持有 72%股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒翔新材料 28%股权，公司间接持有恒翔新材料 100%的股权。

9：公司持有嘉通能源 95%股权，全资孙公司鹏裕贸易持有嘉通能源 5%股权，公司直接和间接持有嘉通能源 100%的股权。

10：佳兴热电系全资子公司嘉通能源持有 100%股权的公司。

11：广西恒鹏系全资子公司上海益彪持有 100%股权的公司。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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%	11,888,420.81	1,465,500.00	71,032,189.15

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

无

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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	204,148,775.02	44,272,946.89	248,421,721.91	102,654,765.65	267,950.20	102,922,715.85	161,437,360.10	45,726,121.47	207,163,481.57	82,733,108.34	267,950.20	83,001,058.54

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
恒昌纸塑	669,652,252.72	24,336,583.03	24,336,583.03	23,010,699.58	709,263,848.27	22,919,663.84	22,919,663.84	121,636.62

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	浙江石油化工有限公司	XX 公司	浙江石油化工有限公司	XX 公司
流动资产	36,951,705,820.34		19,656,757,277.58	
非流动资产	93,399,475,888.53		51,986,004,932.68	
资产合计	130,351,181,708.87		71,642,762,210.26	
流动负债	40,101,389,213.16		20,259,624,324.56	
非流动负债	57,117,512,710.81		25,945,900,000.00	
负债合计	97,218,901,923.97		46,205,524,324.56	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	33,132,279,784.90		25,437,237,885.70	
按持股比例计算的净资产份额	6,698,455,956.98		5,163,447,577.14	
调整事项	14,428,209.67		14,428,209.67	
--商誉	14,428,209.67		14,428,209.67	
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	6,712,884,166.65		5,177,875,786.81	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				

营业收入	3,305,218,005.86			
净利润	664,850,521.32		18,283,327.21	
终止经营的净利润				
其他综合收益	2,184,341.29			
综合收益总额	667,034,862.61		18,283,327.21	
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	116,974,277.33	69,131,246.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,426,969.12	112,165.03
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,426,969.12	112,165.03

其他说明
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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、流动性风险及市场风险。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。

1. 信用风险管理实务**(1) 信用风险的评价方法**

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

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2019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31.44%(2018年12月31日：34.96%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，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。流动性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 单位：人民币 元

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
短期借款	8,247,245,876.45	8,387,327,203.01	8,387,327,203.01		
交易性金融负债	410,000.00	410,000.00	410,000.00		
应付票据	3,153,350,000.00	3,153,350,000.00	3,153,350,000.00		
应付账款	3,104,348,867.44	3,104,348,867.44	3,104,348,867.44		
其他应付款	77,043,804.46	77,043,804.46	77,043,804.46		
1 年内到期的非流动负债	1,122,545,933.24	1,152,567,912.41	1,152,567,912.41		
其他流动负债	307,607,049.79	307,780,164.54	307,780,164.54		
长期借款	891,052,810.48	1,032,619,646.59	51,510,306.25	561,109,940.97	419,999,399.37
应付债券	2,944,071,840.11	3,404,142,148.32	19,400,754.50	90,112,161.20	3,294,629,232.62
小 计	19,847,676,181.97	20,619,589,746.77	16,253,739,012.61	651,222,102.17	3,714,628,631.99

(续上表)

项 目	期初数[注]				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	7,592,165,920.60	7,760,367,973.82	7,760,367,973.82		
交易性金融负债	1,210,520.00	1,210,520.00	1,210,520.00		
应付票据	2,340,600,000.00	2,340,600,000.00	2,340,600,000.00		
应付账款	2,929,149,779.06	2,929,149,779.06	2,929,149,779.06		
其他应付款	70,362,140.66	70,362,140.66	70,362,140.66		
长期借款	1,717,147,568.61	1,890,465,488.12	82,945,971.18	1,499,739,483.26	307,780,033.68
应付债券	3,043,631,514.14	3,540,101,514.14	12,286,666.66	61,433,333.34	3,466,381,514.14
小 计	17,694,267,443.07	18,532,257,415.80	13,196,923,051.38	1,561,172,816.60	3,774,161,547.82

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三（二十七）2 之说明。

(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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币4,804,000,000.00元(2018年12月31日:人民币6,160,000,000.00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五(四)2之说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	170,000.00			170,000.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	170,000.00			170,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			267,523,947.39	267,523,947.39
(七) 其他非流动金融资产			8,000,000.00	8,000,000.00

持续以公允价值计量的资产总额	170,000.00		275,523,947.39	275,693,947.39
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	410,000.00			410,000.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	410,000.00			410,000.00
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	410,000.00			410,000.00
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、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

适用 不适用

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

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

1. 对于持有的应收票据，采用票面金额确定其公允价值。

2. 因被投资企业嘉兴港安通公共管廊有限公司的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理性估计进行计算。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
桐昆控股集团有限公司	浙江桐乡	投资	5,000 万元	25.16	25.16

本企业的母公司情况的说明

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，原名浙江桐昆控股集团有限公司，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。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、化工原料及化工产品（除危险化学品及易制毒化学品）、铝制品、铝合金箔材、金属材料、包装材料、塑料制品、纸、纸板及其制品的销售。经营期限五十年，法定代表人陈士良。

本企业最终控制方是陈士良

其他说明：

原名为浙江桐昆控股集团有限公司，于 2020 年 2 月 21 日更名为桐昆控股集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

□适用 √不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	联营企业
嘉兴杭州湾石油化工物流有限公司	联营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江磊鑫实业股份有限公司	参股股东

浙江华鹰风电设备有限公司	母公司的控股子公司
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	其他
桐乡市佑昌包装材料有限公司	母公司的控股子公司
桐乡市佑润包装材料有限公司	其他
浙江御成酒店有限公司	其他
WISE SUCCESS ENTERPRISES LIMITED	其他
浙江佑通物流有限公司	其他
浙江佑丰新材料股份有限公司	母公司的控股子公司
桐乡市佑泰新材料有限公司	母公司的控股子公司
嘉兴市众安危险品航运有限公司	其他
嘉兴市佑腾纺织品有限公司	其他
嘉兴港安通公共管廊有限公司	其他

其他说明

1、陈士良持有浙江磊鑫实业股份有限公司 43.57%股权，桐昆控股集团有限公司持有浙江磊鑫实业股份有限公司 36.06%股权。2、嘉兴石化公司持有嘉兴港安通公共管廊有限公司 10.78%股权

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桐乡市佑润包装材料有限公司	采购货物	238,237,289.91	245,339,414.35
桐乡市佑昌包装材料有限公司	采购货物	514,151,160.20	454,464,160.69
浙江磊鑫实业股份有限公司	采购货物	172,028,177.08	202,602,270.53
浙江华鹰风电设备有限公司	采购货物	43,828,138.62	34,065,132.79
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	采购货物	56,397,590.33	55,635,617.78
浙江佑通物流有限公司	采购货物	14,100,259.58	51,845,435.34
浙江佑通物流有限公司	运输服务	191,460,603.74	122,187,107.75
浙江佑通物流有限公司	代收代付海运费	112,488,992.23	18,965,932.52
嘉兴市众安危险品航运有限公司	运输服务	9,820,383.83	
桐乡市佑泰新材料有限公司	采购货物	7,823.03	
浙江佑丰新材料股份有限公司	采购货物	8,271.14	
浙江御成酒店有限公司	住宿餐饮	521,513.34	
WISE SUCCESS ENTERPRISES LIMITED	采购货物		208,064,448.84
小计		1,353,050,203.03	1,393,169,520.59

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江华鹰风电设备有限公司	销售货物	320,801.34	
桐乡市佑昌包装材料有限公司	销售货物	42,908,418.53	29,356,858.00
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	销售货物	394,170.78	1,960,792.88
浙江佑丰新材料股份有限公司	销售货物	154,349.00	81,931.03
嘉兴市众安危险品航运有限公司	销售货物	69,153.72	
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	技术服务费	726,415.09	
桐乡市佑泰新材料有限公司	销售货物	1,106,821.40	1,422,607.59
小计		45,680,129.86	32,822,189.50

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江华鹰风电设备有限公司[注]	房屋及建筑物	519,047.61	496,032.38
桐乡珠力高分子材料科技有限公司[注]	房屋及建筑物	519,047.61	484,523.81
桐乡市佑昌包装材料有限公司	房屋及建筑物	1,515,050.24	717,619.04
桐乡市佑昌包装材料有限公司	机器设备	2,110,161.73	517,241.38
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	房屋及建筑物	9,097.25	
浙江恒创先进功能	机器设备	1,150,442.48	

纤维创新中心有限公司			
小计		5,822,846.92	2,215,416.61

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
桐乡市佑昌包装材料有限公司	房屋及建筑物	3,912,929.90	4,716,878.77
桐乡市佑昌包装材料有限公司	机器设备	3,895,006.88	3,818,965.52
嘉兴港安通公共管廊有限公司	公共管廊	649,091.19	639,017.71
小计		8,457,027.97	9,174,862.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

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 227,289.16 元，500,438.60 元。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江华鹰风电设备有限公司	购入固定资产		684,656.66
桐乡市佑昌包装材料有限公司	转让固定资产	7,409,688.85	
桐乡市佑昌包装材料有限公司	购入固定资产	16,284,403.70	
嘉兴市佑腾纺织品有限公司	购入固定资产	9,742,718.45	
小计		33,436,811.00	684,656.66

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,151.97	1,050.55

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	嘉兴杭州湾石油化工物流有限公司	6,600,000.00	0		

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	浙江华鹰风电设备有限公司		138,310.32
应付账款	桐乡珠力高分子材料科技有限公司		699,310.08
应付账款	桐乡市佑昌包装材料有限公司		524,095.90
应付账款	桐乡市佑润包装材料有限公司		982,717.91
应付账款	浙江佑通物流有限公司		11,626,621.14
小计			13,971,055.35

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 截至 2019 年 12 月 31 日，公司及部分子公司已开立未到期的不可撤销进口信用证共计 506,213,664.42 元人民币、330,509,083.21 美元、24,818,983.70 欧元和 1,080,500.00 瑞士法郎。

2. 截至 2019 年 12 月 31 日，公司及部分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
中国农业银行股份有限公司长兴支行	中华人民共和国杭州海关	50,000,000.00		2019/11/19	2020/11/18
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	20,000,000.00		2019/5/23	2020/5/23
中国银行股份有限公司平湖支行	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		2019/5/20	2020/5/20
中国银行股份有限公司平湖支行	贵研资源（易门）有限公司	76,500,000.00		2019/10/25	2020/9/15
中国银行股份有限公司平湖支行	贵研资源（易门）有限公司	68,000,000.00		2019/10/25	2020/9/15
杭州银行股份有限公司	中华人民共和国杭州海关	80,000,000.00		2019/2/12	2020/2/12

3. 2019 年 2 月 13 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。截至 2019 年 12 月 31 日累计已投入 40,324.67 万元。

4. 2019 年 2 月 13 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。截至 2019 年 12 月 31 日累计已投入 81,884.56 万元。

5. 2019 年 2 月 13 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，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》，投资建设年产 500 万吨 PTA、240 万吨新型功能性纤维及 10000 吨苯甲酸、5600 吨乙醛石化聚酯一体化项目，该项目由子公司嘉通能源投资建设，项目总投资额 1,800,000.00 万元，其中建设投资 1,582,236.00 万元(含外汇 88,212.00 万美元)、建设期利息 117,764.00 万元、铺底流动资金 100,000.00 万元，截至 2019 年 12 月 31 日累计已投入 3,914,011.87 元。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

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。经过庭审后，长兴县人民法院作出的一审判决为：要求对方当事人向恒腾差别化支付违约金 280 万元及律师费 15 万元，共计 295 万元；恒腾差别化与对方当事人均不服该判决，已向湖州市中级人民法院提起上诉。截至本财务报表批准报出日，案件二审已受理但尚未开庭审理。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当事人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。经过多次庭审后，太仓市人民法院作出的一审判决为：要求恒腾差别化向对方当事人赔偿损失 350 万元及律师费 15 万元，共计 365 万元；恒腾差别化与对方当事人均不服该判决，已向苏州市中级人民法院提起上诉。截至本财务报表批准报出日，案件二审已受理但尚未开庭审理。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

前期承诺履行情况

1. 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 2019 年 12 月 31 日累计已投入 149,654.24 万元,该项目已投产。

2. 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 2019 年 12 月 31 日累计已投入 102,115.59 万元,该项目已投产。

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 2019 年 12 月 31 日累计已投入 110,090.11 万元,该项目已投产。

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 2019 年 12 月 31 日累计已投入 66,321.21 万元,该项目已投产。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

拟分配的利润或股利	434,264,618.55
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(一) 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。2019 年 10 月 18 日,中国证券监督管理委员会

员会发行审核委员会审核并通过了公司发行 23 亿可转换公司债券的申请。募集资金已于 2020 年 3 月 6 日全额到账。

(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。2020 年 2 月 21 日，公司在全国银行间市场发行了 2020 年度第一期超短期融资券，发行总额为 3 亿元，募集资金已于 2020 年 2 月 25 日全额到账。

(三) 重大投资建设项目

2020 年 1 月 20 日，公司第七届董事会第二十四次会议审议通过了《关于设立子公司的议案》，公司全额货币出资 5,000.00 万元，设立浙江桐昆新材料研究院有限公司。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	平牵丝	切片	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	27,349,885,208.20	6,559,538,196.30	8,346,929,383.64	500,734,916.40	19,799,489,321.59	2,473,026.92	366,695,003.09	3,276,881,284.39	16,467,719,249.29	49,734,907,091.24
主营业务成本	23,636,741,822.00	5,749,856,323.46	7,371,928,462.06	377,150,440.75	17,246,655,640.82	1,644,130.88	355,237,742.56	3,275,262,599.65	14,206,131,059.56	43,808,346,102.62
资产总额	21,997,049,572.65	5,275,725,502.29	6,713,293,969.37	402,732,614.60	15,924,394,007.68	1,989,013.68	294,926,581.94	2,635,540,131.43	13,244,707,753.52	40,000,943,640.12
负债总额	11,506,373,108.51	2,759,664,010.71	3,511,637,546.83	210,664,239.82	8,329,845,253.75	1,040,427.42	154,272,293.67	1,378,617,072.92	6,928,135,913.04	20,923,978,040.59

[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。

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

√适用 □不适用

[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。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	97,014,421.99
1 年以内小计	97,014,421.99

1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	97,014,421.99

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
按照组合计提坏账准备	102,120,444.20	100	5,106,022.21	5	97,014,421.99	173,118,874.20	100	8,655,943.71	5	164,462,930.49

合计	102,120,444.20	10	5,106,022.21	5	97,014,421.99	173,118,874.20	10	8,655,943.71	5	164,462,930.49
----	----------------	----	--------------	---	---------------	----------------	----	--------------	---	----------------

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按照组合计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	102,120,444.20	5,106,022.21	5.00
合计	102,120,444.20	5,106,022.21	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	8,655,943.71	-3,549,921.50				5,106,022.21
合计	8,655,943.71	-3,549,921.50				5,106,022.21

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
SASA POLYESTER SAN. A.S	13,045,394.94	12.77	652,269.75

BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	6,132,806.02	6.01	306,640.30
ASYA DOKUMA SANAYI TIC. LTD. STI.	3,968,163.01	3.89	198,408.15
RB KARESI ITHALAT IHRACAT TEKSTIL SAN. TIC. A. S	3,553,460.30	3.48	177,673.02
ASLANLAR ARGE HIZMETLERI TEKSTIL TIC. AS.	2,699,705.69	2.64	134,985.28
小 计	29,399,529.96	28.79	1,469,976.50

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	47,566,011.38	29,580,671.05
合计	47,566,011.38	29,580,671.05

其他说明：

适用 不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(1). 应收股利**

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	31,426,222.59
1 年以内小计	31,426,222.59
1 至 2 年	20,518,600.00
2 至 3 年	78,000.00
3 年以上	30,000.00
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	52,052,822.59

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	27,938,220.39	
押金保证金	19,345,000.00	27,810,000.00
应收暂付款	4,769,602.20	3,373,206.99
合计	52,052,822.59	31,183,206.99

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余	1,551,035.16	26,500.78	25,000.00	1,602,535.94

额				
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-1,025,930.00	1,025,930.00		
--转入第三阶段		-15,600.00	15,600.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-211,013.95	3,066,889.22	28,400.00	2,884,275.27
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	314,091.21	4,103,720.00	69,000.00	4,486,811.21

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	1,602,535.94	2,884,275.27				4,486,811.21
合计	1,602,535.94	2,884,275.27	0.00	0.00	0.00	4,486,811.21

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
鹏裕贸易有限公司	往来款	27,938,220.39	1年以内	53.67	139,691.10
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	17,500,000.00	1-2年	33.62	3,500,000.00

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	1,500,000.00	1-2 年	2.88	300,000.00
桐乡市金苑物业管理有限责任公司	押金保证金	180,000.00	1-2 年	0.35	36,000.00
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	押金保证金	30,000.00	3 年以上	0.06	30,000.00
合计	/	47,148,220.39	/	90.58	4,005,691.10

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	18,084,034,930.66		18,084,034,930.66	14,434,936,250.99		14,434,936,250.99
对联营、合营企业投资	2,454,781.93		2,454,781.93			
合计	18,086,489,712.59		18,086,489,712.59	14,434,936,250.99		14,434,936,250.99

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
嘉兴石化有限公司	4,901,488,623.16			4,901,488,623.16		
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	3,052,491,709.50	550,000,000.00		3,602,491,709.50		
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	268,170,000.00			268,170,000.00		

桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	254,058,957.66	341,293,181.10		595,352,138.76		
桐乡市中洲化纤有限责任公司	71,611,321.29			71,611,321.29		
恒隆国际贸易有限公司	29,703,730.02			29,703,730.02		
桐乡市恒源化工有限公司	22,563,909.47			22,563,909.47		
桐乡市恒隆化工有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
上海益彪国际贸易有限公司	14,891,654.41			14,891,654.41		
桐乡市恒昌纸塑有限公司	12,754,078.92			12,754,078.92		
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	10,402,266.56			10,402,266.56		
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00	0.00		
浙江桐昆投资有限责任公司	5,180,000,000.00	1,400,000,000.00		6,580,000,000.00		
恒超化纤	1,800,000.00	383,805,498.57		385,605,498.57		
恒优化纤	590,000,000.00	600,000,000.00		1,190,000,000.00		
嘉通能源		379,000,000.00		379,000,000.00		
合计	14,434,936,250.99	3,654,098,679.67	5,000,000.00	18,084,034,930.66		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		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	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司		3,000,000.00		-545,218.07						2,454,781.93
小计	0.00	3,000,000.00	0.00	-545,218.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,454,781.93
合计	0.00	3,000,000.00	0.00	-545,218.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,454,781.93

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,773,133,569.99	16,653,217,283.31	20,959,138,303.43	19,481,750,645.59
其他业务	3,599,078,859.68	3,633,928,378.69	860,760,391.59	873,024,477.99
合计	21,372,212,429.67	20,287,145,662.00	21,819,898,695.02	20,354,775,123.58

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	542,624,500.00	1,777,769,280.00
权益法核算的长期股权投资收益	-545,218.07	
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,004,614.25	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
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	7,435,060.85	15,521,117.41
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其中：应收款项融资	-1,643,055.56	
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-18,317,895.00
银行理财产品投资收益		2,218,045.36
国债回购利息收益		5,412.41

合计	546,866,672.97	1,777,195,960.18
----	----------------	------------------

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-31,569,772.09	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,659,612.32	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	86,274,859.38	
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	3,293,547.19	
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，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	35,858,351.21	
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	36,871,214.30	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-41,995,222.44	
少数股东权益影响额	-1,436,303.82	
合计	89,956,286.05	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	16.5	1.57	1.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.98	1.52	1.40

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	天健会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。以上备查文件均存放于公司董事会办公室及上海证券交易所

董事长：陈士良

董事会批准报送日期：2020年4月18日

修订信息

适用 不适用