

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

# 桐昆集团股份有限公司

## 2020 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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：保证半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

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本半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

公司已在本半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。详见本半年度报告“经营情况的讨论与分析”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.....	7
第四节	经营情况的讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	14
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	24
第七节	优先股相关情况.....	27
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	27
第九节	公司债券相关情况.....	29
第十节	财务报告.....	29
第十一节	备查文件目录.....	130

## 第一节 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
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、恒翔新材料	指	浙江恒翔新材料有限公司
浙石化	指	浙江石油化工有限公司
桐昆投资	指	浙江桐昆投资有限责任公司，桐昆股份设立的全资子公司
桐昆研究院	指	浙江桐昆新材料研究院有限公司
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，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、 基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	无

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海证券交易所、公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

### 五、 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、 其他有关资料

适用 不适用

### 七、 公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	21,343,220,357.60	24,633,409,434.10	-13.36
归属于上市公司股东的净利润	1,011,742,695.41	1,390,315,020.71	-27.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,009,452,787.50	1,310,543,089.57	-22.97
经营活动产生的现金流量净额	408,467,222.49	3,267,097,567.24	-87.50
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	20,417,910,331.67	19,005,933,410.38	7.43
总资产	44,916,760,394.28	40,000,943,640.12	12.29

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益(元/股)	0.55	0.76	-27.63
稀释每股收益(元/股)	0.50	0.70	-28.57
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.55	0.72	-23.61
加权平均净资产收益率(%)	5.13	8.31	减少3.18个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.12	7.83	减少2.71个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额 408,467,222.49 元,同比减少 87.5%,主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

### 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 九、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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-323,088.09	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	2,803,712.00	
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	44,721,534.07	
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		

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	-60,715,564.81	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	17,980,229.69	
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	-462,351.99	
所得税影响额	-1,714,562.96	
合计	2,289,907.91	

## 十、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）。

#### （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，再将多余电能并网上网，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

报告期内，涤纶长丝行业变数增大，前期产能扩张造成的阶段性供应过剩的局面尚未缓解，海内外公共卫生事件爆发导致终端需求持续萎缩，国际经济、政治环境存在较大不确定性。上游原料价格大幅波动，内需不振，出口受阻，涤纶长丝库存同比高位运行，市场景气度回落，企业生产经营工作面临较大挑战，对企业效益影响较大。

截至报告期末，公司拥有 420 万吨 PTA 的年生产能力，聚合产能约为 640 万吨/年，涤纶长丝产能约为 690 万吨/年，连续十多年来在国内及国际市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率超过 18%，全球占比约 12%。

## 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

2020 年 3 月 6 日，公司通过公开发行可转换公司债券的方式，募集资金 23 亿元人民币，用于建设恒腾四期年产 30 万吨绿色纤维项目和恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目。募集资金到位后，有利地推动了项目的建设，降低了公司的财务成本，并进一步优化了公司的债务结构。其中：境外资产 266,392.59（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.0006%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用  不适用

### 1、技术优势

公司化纤板块现有五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进站博士。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”这一具有独立法人主体的研究院，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结构，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，国内市场的占有率超过 18%，国际市场的占有率约 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

公司决策层拥有近40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，也极大地降低了长丝生产过程中的能耗。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。浙石化项目投产之后，一方面将稳定公司的原料供应，为上市公司提供生产所需的PX和乙二醇，另一方面，也为上市公司贡献了丰厚的投资收益。

#### 8、资本优势

公司一直以来实施稳健经营的发展战略，资产质量优良，负债率在行业中保持较低水平。报告期内，公司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。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 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

#### 一、报告期内行业的总体概况

2020年上半年，新冠肺炎疫情对全球经济发展和世界政经格局造成了重大冲击，受疫情带来的严峻考验和复杂多变的国内外环境的影响，全球产业链和供应链重新调整及贸易保护主义叠加，加之全球性、地域性政经摩擦和冲突导致的不确定性急剧上升，进一步加剧了经济下行压力。

报告期内，整个市场行情经历了四个不同的阶段：年初至春节前为行业传统淡季，产销及价格相对平稳；春节至2月底，受国内疫情爆发期影响，春节假期延长，全国各地许多工厂停工、物流受限，居民进入居家隔离模式，长丝累库明显，成交量稀少；进入3月份，随着国内疫情的有效防控，消费市场潜力迎来释放，复工复产达产进度逐日加快，经济社会秩序正在有序恢复，然

而由于国外疫情恶化纺织品出口受到较大影响，且因原油价格下跌，传导至 PTA、MEG 和长丝端，长丝价格持续下跌，且成交萎缩，库存继续推高；4 月份国际油价在经历暴跌之后开始震荡上行，对化纤成本面有一定支撑，长丝成交有所放大，价格略有回升，但需求不足仍是当前行业面临的重大问题。虽然上半年化纤行业一些指标表现出复苏迹象，但由疫情冲击造成的影响尚在，且疫情长期在国际上发展仍没有得到很好控制，因此涤纶长丝行业全年保持平稳运行仍面临较大考验。

## 二、报告期内，公司所做的主要工作和取得的成果

报告期内，公司上下始终坚持以经济效益为中心，牢牢抓住生产、经营、项目、管理四驾马车，以创新为驱动，以问题为导向，着力补齐短板，加快智能制造和绿色生产的发展，不断提高企业的核心竞争力。

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及国际市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率占超过 18%，国际市场占有率约 12%。

报告期内，公司实现营业收入 213.43 亿元，同比 2019 年上半年下降 13.36%，实现利润总额 105,054.51 万元，同比 2019 年上半年下降 42.92%；实现归属于母公司股东的净利润 101,174.27 万元，同比 2019 年上半年下降 27.23%，实现基本每股收益 0.55 元，与 2019 年上半年相比下降 27.63%。

报告期内，公司盈利水平因新冠疫情和国际贸易环境等原因受到一定影响，库存波动较大。公司通过促销降库、成本控降等手段，合理调整产业结构和产品结构，生产经营情况较为稳定。公司安全环保基本受控，科技申报有序推进，党建工作不断加强。

报告期内，公司新建项目稳步推进。公司现有 3 个项目处于建设期：恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目聚酯、长丝土建处于收尾阶段，并已完成部分纺丝设备的安装，聚酯装置即将投产；桐昆（江苏南通如东洋口港）聚酯一体化项目建设年产 500 万吨 PTA、240 万吨聚酯纺丝，配套建设阳光岛化工仓储项目、内河码头项目和如东洋口港经济开发区热电联产扩建项目报批工作已基本全部完成，正处于全面开工建设阶段；主项目的主体建筑正在进行桩基施工、部分路基已完成土方开挖、行政办公区地勘已进场勘测；浙江恒翔年产 15 万吨表面活性剂、20 万吨纺织专用助剂建设项目，目前项目已经完成项目备案、环评、能评、安评等前期报批手续，主体厂房正在土建施工中。

报告期内，公司成立“浙江桐昆新材料研究院有限公司”这一具有独立法人主体的研究院，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。报告期内，公司荣获化纤行业绿色金钥匙、新产品研发及推广创新企业等荣誉。

报告期内，公司以夯实企业数字化转型基础为目标，通过数智中台的建设，拟对数据的整理、识别、筛选进行趋势性分析，实现企业生产经营各领域的全数据采集；通过大数据、云计算、物联网等新技术，帮助企业形成智慧运营模式，最终让生产管理、产品质量得到提升，打造“全局可视、全局可析、全局智能”的数智运营中心。

## 二、报告期内主要经营情况

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	21,343,220,357.60	24,633,409,434.10	-13.36
营业成本	20,115,977,799.56	21,806,832,844.44	-7.75
销售费用	73,967,231.99	72,654,753.68	1.81
管理费用	307,339,669.17	302,468,771.30	1.61
财务费用	223,884,651.15	216,176,035.94	3.57
研发费用	444,700,767.32	438,516,018.93	1.41
经营活动产生的现金流量净额	408,467,222.49	3,267,097,567.24	-87.50
投资活动产生的现金流量净额	-2,209,968,898.60	-1,207,486,362.13	-83.02
筹资活动产生的现金流量净额	4,001,794,949.88	1,686,372,622.16	137.30

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

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

报告期内,公司通过全资子公司桐昆投资参股并持有 20%股权的浙石化“4,000 万吨/年炼化一体化项目”一期工程投产后各装置生产进展顺利,开工负荷稳步提升,盈利能力逐步显现,并产生了较好的经济效益,为公司在报告期内的盈利贡献了 8.96 亿元的投资收益,并构成了报告期内公司利润来源的主要部分。若浙石化炼化一体化项目平稳运行,预计将持续为公司贡献较为丰厚的投资收益。

### (2) 其他

适用 不适用

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

报告期内,公司通过全资子公司桐昆投资参股并持有 20%股权的浙石化“4,000 万吨/年炼化一体化项目”一期工程投产后各装置生产进展顺利,开工负荷稳步提升,盈利能力逐步显现,并产生了较好的经济效益,为公司在报告期内的盈利贡献了 8.96 亿元的投资收益,并构成了报告期内公司利润来源的主要部分。若浙石化炼化一体化项目平稳运行,预计将持续为公司贡献较为丰厚的投资收益。

### (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 (%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产			170,000.00		-100.00	主要系期末持仓的期货合约减少所致
其他应收款	10,751,793.38	0.02	30,326,195.11	0.08	-64.55	主要系本期收回了部分项目保证金
其他流动资产	219,306,092.75	0.49	372,996,666.05	0.93	-41.20	主要系期末增值税留抵税金减少所致
长期股权投资	9,332,142,549.20	20.78	6,829,858,443.98	17.07	36.64	主要系桐昆投资对外投资浙石化增加所致
在建工程	2,565,104,801.35	5.71	1,716,741,311.94	4.29	49.42	主要系本期恒超项目投资增加所致
递延所得税资产	139,118,346.48	0.31	45,243,024.36	0.11	207.49	主要系本期确认递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	89,905,234.12	0.20	48,938,971.72	0.12	83.71	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	14,991,550.00	0.03	410,000.00		3,556.48	主要系期末持有的期货合约浮动盈亏所致
预收款项			250,736,500.85	0.63	-100.00	主要系新收入准则执行,预收账款调整到合同负债所致
合同负债	316,923,694.58	0.71			100.00	主要系新收入准则执行,预收账款调整到合同负债所致
应付职工薪酬	60,698,078.26	0.14	146,681,765.88	0.37	-58.62	主要系上期计提的奖金本期已经发放所致
应交税费	158,690,395.25	0.35	560,086,032.79	1.40	-71.67	主要系期末应交增值税、应交所得税减少所致
其他应付款	144,702,600.87	0.32	77,043,804.46	0.19	87.82	主要系本期收到保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	10,010,687.50	0.02	1,122,545,933.24	2.81	-99.11	主要系期初一年内到期的长期借款本期归还所致
其他流动负债	1,106,961,797.88	2.46	307,607,049.79	0.77	259.86	主要系期末持有超短期融资券增加所致
长期借款	1,341,388,537.50	2.99	891,052,810.48	2.23	50.54	主要系本期长期借款增加所致
应付债券	4,952,449,227.30	11.03	2,944,071,840.11	7.36	68.22	主要系本期发行 23 亿可转债所致
递延收益	217,818,568.81	0.48	109,381,124.83	0.27	99.14	主要系本期收到政府补助增加所致
其他权益工具	1,092,167,456.15	2.43	690,200,165.35	1.73	58.24	主要系本期发行 23 亿可转债所致
其他综合收益	-6,523,926.54	-0.01	-4,005,261.81	-0.01	62.88	主要系恒隆国际、鹏裕贸易外币折算差异

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

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,150,000,000.00	质押结构性存款及定期存单
应收票据	250,129,976.40	银行承兑汇票保证金
固定资产	52,918,580.85	银行融资抵押
无形资产	26,142,752.52	银行融资抵押
货币资金	100,000,000.00	恒通国内信用证保证金
货币资金	1,775,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	24,199,700.00	期货保证金
合计	1,605,166,009.77	/

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

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。

##### (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,公司新建项目稳步推进。

(1) 恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目。该项目聚酯、长丝土建处于收尾阶段,并完成部分纺丝设备的安装,聚酯装置即将投产;项目建设资金部分为自筹,部分使用公司公开发行可转换公司债券募集资金,报告期内投入资金为 50,093.08 万元,截至报告期末累计投入资金为 90,417.75 万元。

(2) 桐昆(洋口港)聚酯一体化项目建设年产 500 万吨 PTA、240 万吨聚酯纺丝,配套建设阳光岛化工仓储项目、内河码头项目和如东洋口港经济开发区热电联产扩建项目。该项目报批工作已基本全部完成,正处于全面开工建设阶段:主项目的主体建筑正在进行桩基施工、部分路基已完成土方开挖、行政办公区地勘已进场勘测;项目建设资金为自筹,报告期内投入资金为 19,333.41 万元,截至报告期末累计投入资金为 19,724.81 万元。

(3) 恒翔年产 15 万吨表面活性剂、20 万吨纺织专用助剂建设项目,目前项目已经完成项目备案、环评、能评、安评等前期报批手续,主体厂房正在土建施工中。项目建设资金为自筹,报告期内投入资金为 6,409.48 万元,截至报告期末累计投入资金为 6,432.92 万元。

##### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

#### (五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (六) 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	21 亿元	100.00%	980,885.94	560,817.12	26,660.54	736,121.01	677,078.08

桐昆投资	投资	105 亿元	100%	921,247.40	92,1247.40	89,589.92		
------	----	-----------	------	------------	------------	-----------	--	--

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**三、其他披露事项****(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

□适用 √不适用

**(二) 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。2020年上半年，新冠疫情在全球的不断蔓延加剧了原油需求面的疲软，加之俄罗斯和沙特两国增产降价，原油价格暴跌加剧了全球经济的长期停滞，主要经济体货币和财政政策均已进入危机应对模式，中国经济发展和政策制定迎来新的挑战，海外疫情不断蔓延，世界经济陷入衰退，化纤行业运行发展压力加大。

上半年国际石油价格大幅波动，同时受新冠肺炎疫情影响，下游需求萎缩，PTA和聚酯产品的主要原料均为原油，价格由原料端逐步向下游传导，涤纶长丝价格随之出现大幅下滑，经营业绩受到较大影响。目前来看，虽然国内疫情受控，但新冠疫情在全球传播的局面还未缓解，全球经济下行风险仍在，同时还有贸易摩擦、油价大幅震荡等诸多不确定性因素，公司生产经营工作仍将面临诸多挑战。

**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。受整体行业影响及上下游产品价格影响，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，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，提升劳动的生产效率。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、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
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 6 月 22 日	www. sse. com. cn	2020 年 6 月 23 日
2019 年年度股东大会	2020 年 5 月 11 日	www. sse. com. cn	2020 年 5 月 12 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 1 次。股东大会的召集、召开程序符合法律、行政法规、《股东大会议事规则》和《公司章程》的规定；出席股东大会现场会议的人员资格及召集人资格合法有效；股东大会的表决程序、表决结果合法有效，并由律师出具了见证意见。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数（元）（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

### 三、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完成履行的具体原因	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	桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东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								
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								

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2020 年 5 月 11 日召开的公司 2019 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 2020 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

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### 七、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

#### 八、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

#### 九、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) 相关股权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、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) 资产收购或股权收购、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) 其他重大关联交易**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

□适用 √不适用

**十一、 重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

**2 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）													
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						7,505,512,958.82							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						8,318,101,475.98							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						8,318,101,475.98							
担保总额占公司净资产的比例（%）						40.59							

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
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）	1,479,006,060.35
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	1,479,006,060.35
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

### 3 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	江苏嘉通能源有限公司	江苏科能电力工程有限公司	220KV 总降变工程	7800	2020-6-27

#### 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	江苏嘉通能源有限公司	化学工业岩土工程有限公司	纺丝车间2桩基工程	2780	2020-6-26
2	江苏嘉通能源有限公司	江苏迅驰建设工程有限公司	聚酯车间3、4等工程	2748	2020-6-26

## 十二、上市公司扶贫工作情况

□适用 √不适用

## 十三、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

### (一)转债发行情况

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。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，并于2020年7月初实施2019年度权益分派，转股价格相应调整为12.28元/股。公司本次可转债转股的起止日期：即自2019年5月23日至2024年11月18日。自2019年5月23日，公司本次发行的可转债进入转股期开始，截至2020年6月30日，累计共有325,974,000元“桐昆转债”已转换成公司股票，

累计转股数为 26,056,578 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 1.4302%。截至 2020 年 6 月 30 日，尚未转股的可转债金额为 3,474,026,000 元，占可转债发行总量的 91.4217%。

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和分销商兴业证券股份有限公司采用向股权登记日（2020 年 2 月 28 日）收市后登记在册的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）采用通过上海证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行的方式进行，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”。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 20 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 2020 年 9 月 7 日起可转换为公司 A 股普通股。本次转债发行时设定的转股价格为 14.58 元/股，因公司于 2020 年 7 月初实施 2019 年度权益分派，转股价格相应调整为 14.35 元/股。公司本次可转债转股的起止日期：即自 2020 年 9 月 7 日至 2026 年 3 月 1 日。截至本报告发布日，公司“桐 20 转债”尚未进入转股期。

## （二）报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	桐昆转债	
期末转债持有人数	3,653	
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 (%)
大家资产—民生银行—大家资产—稳健精选 5 号（第二期）集合资产管理产品	150,586,000	4.33
大家资产—邮储银行—大家资产—稳健精选 6 号（第二期）集合资产管理产品	115,553,000	3.33
中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品	69,803,000	2.01
全国社保基金—零零五组合	63,000,000	1.81
大家资产—邮储银行—大家资产—稳健精选 6 号（第一期）集合资产管理产品	61,106,000	1.76
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	59,731,000	1.72
中国工商银行—富国天利增长债券投资基金	53,627,000	1.54
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
国寿安保基金—民生银行—国寿安保民生增利集合资产管理计划	40,419,000	1.16
中国银行—易方达稳健收益债券型证券投资基金	39,807,000	1.15

可转换公司债券名称	桐 20 转债	
期末转债持有人数	51,229	
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 (%)
桐昆控股集团有限公司	521,788,000	22.69
嘉兴盛隆投资股份有限公司	252,158,000	10.96
陈士良	132,669,000	5.77

平安银行股份有限公司—长信可转债债券型证券投资基金	58,490,000	2.54
南方东英资产管理有限公司—南方东英龙腾中国基金（交易所）	57,268,000	2.49
国信证券股份有限公司	36,414,000	1.58
中国工商银行股份有限公司—兴全恒益债券型证券投资基金	35,051,000	1.52
招商银行股份有限公司—东方红聚利债券型证券投资基金	32,929,000	1.43
中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	32,200,000	1.40
招商银行股份有限公司—东方红收益增强债券型证券投资基金	30,000,000	1.30

**(三) 报告期转债变动情况**

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	3,474,762,000	736,000	0	0	3,474,026,000

**(四) 报告期转债累计转股情况**

可转换公司债券名称	桐昆转债
报告期转股额（元）	736,000
报告期转股数（股）	58,813
累计转股数（股）	26,056,578
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	1.4302
尚未转股额（元）	3,474,026,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	91.4217

**(五) 转股价格历次调整情况**

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称			桐昆转债	
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
2019.4.30	12.51	2019.4.24	www.sse.com.cn	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。
截止本报告期末最新转股价格		12.51		

**(六) 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**

截止2020年6月30日，公司拥有银行的综合授信总额为人民币391亿元，已使用授信为人民币159亿元，未使用的授信额度为人民币232亿元。截止2020年6月30日公司负责总额244亿元，资产负债率为54.38%，资产负债率目前保持在合理水平。公司具有较大规模的现金类资产和净资产，能够对未来年度还债起到较强的保障作用，且公司在行业地位、生产规模、技术水平、产品结构等方面具有竞争优势，偿债能力很强。

**(七) 转债其他情况说明**

无

#### 十四、 环境信息情况

##### (一) 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、水环境重点排污单位，本公司下属三大厂区中：园区、恒瑞两厂区有 4 个污水排放口，因采用电加热，无锅炉废气排放；恒邦厂区共有 1 个废水排放口，4 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
	COD	60mg/L	否
	氨氮	8mg/L	否
	二氧化硫	200mg/m <sup>3</sup>	否
	氮氧化物	200mg/m <sup>3</sup>	否
	烟尘	30mg/m <sup>3</sup>	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	14.123	0.61
	氨氮	1.413	尚未安装在线监测
	二氧化硫	143.43	84.83
	氮氧化物	469.82	113.67
	烟尘	44.696	6.96

##### (2) 桐昆集团浙江恒通化纤有限公司

恒通公司属大气、水环境重点排污单位，共 1 个废水排放口，2 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
	COD	60mg/L	否
	氨氮	8mg/L	否
	二氧化硫	200mg/m <sup>3</sup>	否
	氮氧化物	200mg/m <sup>3</sup>	否
	烟尘	30mg/m <sup>3</sup>	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	7.908	0.58
	氨氮	0.791	0.005
	二氧化硫	206.96	56.06
	氮氧化物	399.24	102.63
	烟尘	58.91	9.02

## (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 <sup>3</sup>	否
	氮氧化物	200mg/m <sup>3</sup>	否
	烟尘	30mg/m <sup>3</sup>	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	57.1
	氮氧化物	498.84	75.19
	烟尘	19.64	5.56

## (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 <sup>3</sup>	否
	氮氧化物	200mg/m <sup>3</sup>	否
	烟尘	30mg/m <sup>3</sup>	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	5.395	0.25
	氨氮	0.54	0.008
	二氧化硫	180.55	50.52
	氮氧化物	175.28	69.27
	烟尘	34.93	7.79

## (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，20 个工艺废气排放口，1 个天然气锅炉废气排放口，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	1000mg/L	否
	氨氮	35mg/L	否
	颗粒物	20mg/Nm <sup>3</sup>	否
	二氧化硫	50mg/Nm <sup>3</sup>	否
	氮氧化物	35mg/Nm <sup>3</sup>	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	162.368	24.366
	氨氮	16.242	-
	颗粒物	55.94	-
	二氧化硫	55.3	-
	氮氧化物	96	2.01

**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

**(二) 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。

**(三) 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

**(四) 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

**十五、 其他重大事项的说明****(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

√适用 □不适用

1、财政部于 2017 年 7 月 5 日颁布了《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），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表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则。

2、2019 年 5 月 9 日，财政部发布了《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会[2019]8 号），企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。公司自 2019 年 6 月 10 日起执行该准则。

3、根据财政部于 2019 年 5 月 16 日发布的《企业会计准则第 12 号—债务重组》(财会[2019]9 号)，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整，公司自 2019 年 6 月 17 日起执行该准则。

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

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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	1,847,930,806	100				58,813	58,813	1,847,989,619	100
1、人民币普通股	1,847,930,806	100				58,813	58,813	1,847,989,619	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									



4、其他									
三、股份总数	1,847,930,806	100				58,813	58,813	1,847,989,619	100

## 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司2018年发行的“桐昆转债”自2019年5月23日开始进入转股期，2020年1月1日—2020年6月30日期间，公司因转债形成的股份数量为58,813股；截至2020年6月30日，累计共有325,974,000元“桐昆转债”已转换成公司股票，累计转股数为26,056,578股。

## 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

本报告期末至本报告披露日期间，因公司2018年发行的38亿元可转换公司债券之部分债券持有人选择转股，本公司总股本有所增加，但因债券持有人选择转股形成的股份数量较少，对每股收益、每股净资产的影响较小。

## 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

## 二、股东情况

### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	50,064
截止报告期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 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
桐昆控股集团 有限公司	0	464,908,884	25.16	0	质押	121,000,000	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	质押	39,000,000	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	0	77,962,700	4.22	0	未知		未知

香港中央结算有限公司	-9,712,779	55,799,685	3.02	0	未知	其他
浙江恒逸集团有限公司	28,935,776	46,051,999	2.49	0	未知	境内非国有法人
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	6,617,481	39,607,481	2.14	0	未知	其他
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	-643,900	27,122,837	1.47	0	未知	其他
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	-630,100	26,598,763	1.44	0	未知	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	24,231,760	1.31	0	未知	国有法人

## 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
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	55,799,685	人民币普通股	55,799,685
浙江恒逸集团有限公司	46,051,999	人民币普通股	46,051,999
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	39,607,481	人民币普通股	39,607,481
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	27,122,837	人民币普通股	27,122,837

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	26,598,763	人民币普通 股	26,598,763
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
上述股东关联关系或一致行 动的说明	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，同时持有桐昆控股集团有限公司 66.70% 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十名股东

适用 不适用

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

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、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (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情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、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、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
陈士良	董事长	选举
陈蕾	副董事长	选举
许金祥	董事、总裁	选举
沈培兴	董事、副总裁	选举
陈士南	董事	选举
周军	董事、副总裁、董事会秘书	选举
钟玉庆	董事	选举
陈智敏	独立董事	选举
刘可新	独立董事	选举
潘煜双	独立董事	选举
王秀华	独立董事	选举

沈富强	副总裁	聘任
李圣军	副总裁	聘任
沈建松	副总裁	聘任
费妙奇	财务总监	聘任
陈建荣	监事会主席	选举
俞林忠	监事	选举
郁如松	监事	选举
朱国艳	监事	选举
胡晓丽	监事	选举
卢再志	独立董事	离任
沈凯军	独立董事	离任
唐松华	独立董事	离任
沈培璋	独立董事	离任
沈昌松	监事、监事会主席	离任
陈士南	副总裁	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

公司于 2020 年 6 月 18 日在公司大会议室召开工会第五次代表大会及职工代表大会，选举朱国艳女士、胡晓丽女士担任新一届的职工代表监事。上述职工代表监事与公司 2020 年第一次临时股东大会选举产生的 3 名股东代表监事共同组成公司第八届监事会。

2020 年 6 月 22 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议并通过了董事会、监事会换届选举的议案，选举产生了公司第八届董事会董事、第八届监事会股东代表监事，并在当日召开第八届董事会第一次会议和第八届监事会第一次会议，选举产生了公司第八届董事会董事长、副董事长、第八届监事会主席，并聘任了相关的高级管理人员，陈士南先生不再担任桐昆股份副总裁，新聘任沈富强先生为公司副总裁。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2020 年 6 月 30 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	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		9,887,005,829.33	8,518,880,707.63
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			170,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		213,440,155.52	264,207,950.70
应收款项融资		316,611,578.43	267,473,947.39
预付款项		479,899,135.82	573,557,048.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		10,751,793.38	30,326,195.11
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		3,249,275,868.62	2,717,057,290.21
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		219,306,092.75	372,996,666.05
流动资产合计		14,376,290,453.85	12,744,669,805.52
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		9,332,142,549.20	6,829,858,443.98
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		8,000,000.00	8,000,000.00
投资性房地产		32,015,309.68	33,061,233.04

固定资产		16,800,744,807.60	17,072,523,658.32
在建工程		2,565,104,801.35	1,716,741,311.94
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,573,438,892.00	1,501,907,191.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		139,118,346.48	45,243,024.36
其他非流动资产		89,905,234.12	48,938,971.72
非流动资产合计		30,540,469,940.43	27,256,273,834.60
资产总计		44,916,760,394.28	40,000,943,640.12
<b>流动负债：</b>			
短期借款		10,051,064,963.32	8,247,245,876.45
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		14,991,550.00	410,000.00
衍生金融负债			
应付票据		3,826,300,000.00	3,153,350,000.00
应付账款		2,212,195,676.22	3,104,348,867.44
预收款项			250,736,500.85
合同负债		316,923,694.58	
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		60,698,078.26	146,681,765.88
应交税费		158,690,395.25	560,086,032.79
其他应付款		144,702,600.87	77,043,804.46
其中：应付利息			
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		10,010,687.50	1,122,545,933.24
其他流动负债		1,106,961,797.88	307,607,049.79
流动负债合计		17,902,539,443.88	16,970,055,830.90
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款		1,341,388,537.50	891,052,810.48
应付债券		4,952,449,227.30	2,944,071,840.11
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		217,818,568.81	109,381,124.83
递延所得税负债		9,373,934.27	9,416,434.27
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,521,030,267.88	3,953,922,209.69
负债合计		24,423,569,711.76	20,923,978,040.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,847,989,619.00	1,847,930,806.00
其他权益工具		1,092,167,456.15	690,200,165.35
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,226,771,290.28	6,226,044,503.47
减：库存股			
其他综合收益		-6,523,926.54	-4,005,261.81
专项储备			
盈余公积		841,777,608.55	841,777,608.55
一般风险准备			
未分配利润		10,415,728,284.23	9,403,985,588.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		20,417,910,331.67	19,005,933,410.38
少数股东权益		75,280,350.85	71,032,189.15
所有者权益（或股东权益）合计		20,493,190,682.52	19,076,965,599.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计		44,916,760,394.28	40,000,943,640.12

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

2020年6月30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	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,223,489,227.41	1,160,916,794.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		118,543,931.49	97,014,421.99
应收款项融资		264,307,714.86	147,061,167.67
预付款项		81,702,358.02	86,594,618.63
其他应收款		63,624,144.71	47,566,011.38
其中：应收利息			
应收股利			
存货		878,781,994.21	678,631,800.64
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		3,203,290.59	36,301,901.89
流动资产合计		2,633,652,661.29	2,254,086,716.98
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		22,180,343,468.92	18,086,489,712.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,013,404.20	3,111,794.11
固定资产		4,914,000,199.59	5,161,251,802.55
在建工程		815,113,635.92	680,265,492.41
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		298,717,454.39	301,811,004.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		17,942,829.96	16,310,474.39
其他非流动资产		15,733,826.26	14,978,295.30
非流动资产合计		28,244,864,819.24	24,264,218,575.88
资产总计		30,878,517,480.53	26,518,305,292.86
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,991,829,777.78	2,452,543,575.00
交易性金融负债		1,130,000.00	410,000.00
衍生金融负债			
应付票据		3,758,500,000.00	2,881,000,000.00
应付账款		1,028,864,049.09	1,400,988,323.74
预收款项			115,128,466.61
合同负债		67,732,278.10	
应付职工薪酬			34,399,869.00
应交税费		4,180,505.26	21,416,681.77
其他应付款		25,420,743.26	25,874,564.01
其中：应付利息			
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		1,106,961,797.88	307,607,049.79
流动负债合计		7,984,619,151.37	8,239,500,474.36
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		750,759,375.00	101,319,444.43
应付债券		4,952,449,227.30	2,944,071,840.11
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		66,528,375.34	59,725,875.34
递延所得税负债		8,557,953.15	8,557,953.15
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,778,294,930.79	3,113,675,113.03
负债合计		13,762,914,082.16	11,353,175,587.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,847,989,619.00	1,847,930,806.00
其他权益工具		1,092,167,456.15	690,200,165.35
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,197,704,681.53	6,196,977,894.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		841,777,608.55	841,777,608.55
未分配利润		7,135,964,033.14	5,588,243,230.85
所有者权益（或股东权益）合计		17,115,603,398.37	15,165,129,705.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		30,878,517,480.53	26,518,305,292.86

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

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入		21,343,220,357.60	24,633,409,434.10
其中：营业收入		21,343,220,357.60	24,633,409,434.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		21,200,822,175.69	22,889,740,115.81
其中：营业成本		20,115,977,799.56	21,806,832,844.44
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		34,952,056.50	53,091,691.52
销售费用		73,967,231.99	72,654,753.68
管理费用		307,339,669.17	302,468,771.30
研发费用		444,700,767.32	438,516,018.93

财务费用		223,884,651.15	216,176,035.94
其中：利息费用		346,748,380.95	315,123,828.15
利息收入		133,724,890.90	109,763,565.49
加：其他收益		50,026,059.15	68,100,871.70
投资收益（损失以“-”号填列）		850,691,357.26	30,542,838.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		896,290,035.29	-4,357,523.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		-14,751,550.00	1,310,520.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,492,641.84	-3,002,357.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-323,088.09	-20,805,051.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,032,533,602.07	1,819,816,140.03
加：营业外收入		19,523,637.77	20,915,949.95
减：营业外支出		1,512,172.08	312,946.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,050,545,067.76	1,840,419,143.38
减：所得税费用		34,554,210.65	445,723,121.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,015,990,857.11	1,394,696,021.97
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,015,990,857.11	1,394,696,021.97
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,011,742,695.41	1,390,315,020.71
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,248,161.70	4,381,001.26
六、其他综合收益的税后净额		-2,518,664.73	40,657.47
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,518,664.73	40,657.47
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		-2,518,664.73	40,657.47
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		114,069.93	
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			

(6) 外币财务报表折算差额		-2,632,734.66	40,657.47
(7) 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		1,013,472,192.38	1,394,736,679.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,009,224,030.68	1,390,355,678.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		4,248,161.70	4,381,001.26
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.55	0.76
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.50	0.70

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

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入		9,039,656,784.35	11,149,235,108.98
减：营业成本		8,944,650,866.69	10,617,963,603.81
税金及附加		6,428,587.63	24,999,637.07
销售费用		17,801,620.52	26,275,923.68
管理费用		111,470,949.30	141,366,638.16
研发费用		18,557,928.10	31,228,224.42
财务费用		191,468,870.78	151,345,102.49
其中：利息费用		201,727,273.96	177,158,740.58
利息收入		8,201,781.09	31,783,204.43
加：其他收益		15,263,749.34	31,128,752.85
投资收益（损失以“-”号填列）		1,773,320,009.05	552,145,830.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-720,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,440,877.71	2,964,490.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-128,418.01	48,959,399.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,540,454,179.42	791,254,452.95
加：营业外收入		3,661,970.27	7,153,444.98
减：营业外支出		1,173,372.33	35,000.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,542,942,777.36	798,372,897.93
减：所得税费用		-4,778,024.93	94,424,198.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,547,720,802.29	703,948,699.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,547,720,802.29	703,948,699.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		1,547,720,802.29	703,948,699.93
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

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		22,642,953,931.85	26,944,907,300.89
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		312,347,271.14	363,582,541.43
收到其他与经营活动有关的现金		1,344,004,793.08	346,245,886.83
经营活动现金流入小计		24,299,305,996.07	27,654,735,729.15
购买商品、接受劳务支付的现金		21,643,195,856.50	22,488,821,497.47
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		860,363,057.33	819,382,425.66
支付的各项税费		648,482,106.64	706,250,453.83
支付其他与经营活动有关的现金		738,797,753.11	373,183,784.95
经营活动现金流出小计		23,890,838,773.58	24,387,638,161.91
经营活动产生的现金流量净额		408,467,222.49	3,267,097,567.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			4,283,720.00
取得投资收益收到的现金		365,336.78	31,658,492.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,567,554.50	2,997,260.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		3,917,499,450.85	10,689,246,487.44
投资活动现金流入小计		3,961,432,342.13	10,728,185,960.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,089,675,514.25	1,110,872,322.72
投资支付的现金		1,651,725,726.48	617,200,000.00
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		3,430,000,000.00	10,207,600,000.00
投资活动现金流出小计		6,171,401,240.73	11,935,672,322.72
投资活动产生的现金流量净额		-2,209,968,898.60	-1,207,486,362.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		12,579,888,484.36	7,152,559,617.78
收到其他与筹资活动有关的现金		30,917.34	140,515,205.00
筹资活动现金流入小计		12,579,919,401.70	7,293,074,822.78
偿还债务支付的现金		8,356,824,453.28	4,949,058,978.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		221,299,749.17	385,306,986.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		249.37	272,336,235.00
筹资活动现金流出小计		8,578,124,451.82	5,606,702,200.62
筹资活动产生的现金流量净额		4,001,794,949.88	1,686,372,622.16

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,491,347.93	-2,405,370.68
五、现金及现金等价物净增加额		2,202,784,621.70	3,743,578,456.59
加：期初现金及现金等价物余额		4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
六、期末现金及现金等价物余额		6,781,031,129.33	6,309,963,195.38

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

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,828,970,826.30	10,201,972,980.33
收到的税费返还		53,237,963.47	206,917,681.83
收到其他与经营活动有关的现金		34,869,095,203.53	795,796,473.59
经营活动现金流入小计		44,751,303,993.30	11,204,687,135.75
购买商品、接受劳务支付的现金		8,108,517,037.75	7,551,922,400.04
支付给职工及为职工支付的现金		305,903,060.91	350,656,399.47
支付的各项税费		24,613,059.02	128,882,945.90
支付其他与经营活动有关的现金		36,076,053,481.08	843,329,376.34
经营活动现金流出小计		44,515,086,638.76	8,874,791,121.75
经营活动产生的现金流量净额		236,217,354.54	2,329,896,014.00
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		1,791,090,000.00	552,145,830.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,001,818.11	1,167,128,019.17
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		0.00	2,833,919,226.87
投资活动现金流入小计		1,807,091,818.11	4,553,193,076.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		368,377,057.04	416,663,800.53
投资支付的现金		4,111,623,747.28	2,146,993,181.10
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		109,934,020.00	1,747,677,113.69
投资活动现金流出小计		4,589,934,824.32	4,311,334,095.32
投资活动产生的现金流量净额		-2,782,843,006.21	241,858,980.72
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		5,890,091,100.00	2,347,802,232.78
收到其他与筹资活动有关的现金		737,644,583.46	21,075,983,146.55
筹资活动现金流入小计		6,627,735,683.46	23,423,785,379.33
偿还债务支付的现金		3,615,864,220.83	1,861,541,781.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,993,438.96	294,711,640.11
支付其他与筹资活动有关的现金		407,919,687.49	22,030,538,676.15

筹资活动现金流出小计		4,100,777,347.28	24,186,792,098.10
筹资活动产生的现金流量净额		2,526,958,336.18	-763,006,718.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		2,088,048.12	310,106.85
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-17,579,267.37	1,809,058,382.80
加：期初现金及现金等价物余额		1,054,926,394.78	388,155,415.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,037,347,127.41	2,197,213,798.41

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

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	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		
	优 先 股	永 续 债	其他												
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	58,813.00			401,967,290.80	726,786.81		-2,518,664.73				1,011,742,695.41		1,411,976,921.29	4,248,161.70	1,416,225,082.99
(一) 综合收益总额							-2,518,664.73				1,011,742,695.41		1,009,224,030.68	4,248,161.70	1,013,472,192.38
(二) 所有者投入和减少资本	58,813.00			401,967,290.80	726,786.81								402,752,890.61		402,752,890.61



1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本	58,813.00		401,967,290.80	726,786.81								402,752,890.61		402,752,890.61
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者的分配														
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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取							27,810,458.42				27,810,458.42		27,810,458.42
2. 本期使用							27,810,458.42				27,810,458.42		27,810,458.42
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,847,989,619.00		1,092,167,456.15	6,226,771,290.28		-6,523,926.54		841,777,608.55	10,415,728,284.23		20,417,910,331.67	75,280,350.85	20,493,190,682.52

项目	2019 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	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		
	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															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															

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
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,901,816.00		-7,210,950.45	34,206,847.02		40,657.47				1,171,683,055.79		1,201,621,425.83	4,381,001.26	1,206,002,427.09
(一)综合收益总额						40,657.47				1,390,315,020.71		1,390,355,678.18	4,381,001.26	1,394,736,679.44
(二)所有者投入和减少资本	2,901,816.00		-7,210,950.45	34,206,847.02								29,897,712.57		29,897,712.57
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本	2,901,816.00		-7,210,950.45	34,206,847.02								29,897,712.57		29,897,712.57
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三)利润分配										-218,631,964.92		-218,631,964.92		-218,631,964.92
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有(或股										-218,631,964.92		-218,631,964.92		-218,631,964.92

东)的分配													
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. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取							19,284,909.59				19,284,909.59		19,284,909.59
2. 本期使用							19,284,909.59				19,284,909.59		19,284,909.59
(六)其他													
四、本期期末余额	1,824,834,857.00		747,592,005.36	5,952,678,070.94	-4,305,408.39		758,709,036.15	7,992,957,746.24		17,272,466,307.30	64,990,269.60		17,337,456,576.90

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

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度										
	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	1,847,930,806.00			690,200,165.35	6,196,977,894.72				841,777,608.55	5,588,243,230.85	15,165,129,705.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	58,813.00			401,967,290.80	726,786.81					1,547,720,802.29	1,950,473,692.90
(一)综合收益总额										1,547,720,802.29	1,547,720,802.29
(二)所有者投入和减少资本	58,813.00			401,967,290.80	726,786.81						402,752,890.61
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本	58,813.00			401,967,290.80	726,786.81						402,752,890.61
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											

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	1,847,989,619.00			1,092,167,456.15	6,197,704,681.53				841,777,608.55	7,135,964,033.14	17,115,603,398.37

项目	2019 年半年度										
	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)	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02					485,316,735.01	515,214,447.58
(一) 综合收益总额										703,948,699.93	703,948,699.93
(二) 所有者投入和减少资本	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02						29,897,712.50

	6.00			50.45	02						7
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02						29,897,712.57
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									-218,631,964.92		-218,631,964.92
1. 提取盈余公积											
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	1,824,834,857.00			747,592,005.36	5,923,611,462.19				758,709,036.15	5,544,574,779.14	14,799,322,139.84

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。2011年4月12日经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）552号文核准，由主承销商国信证券股份有限公司采用向社会公开发行的方式发行人民币普通股（A股）股票120,000,000股，每股发行价为人民币27.00元。公司现有持有营业执照注册资本为1,821,933,041.00元，总股本为1,821,933,041股（每股面值1元）。公司股票已于2011年5月18日在上海证券交易所挂牌交易。因公司2018年公开发行的可转换公司债券已于2019年5月23日进入转股期，故公司总股本将因债券持有人选择转股而发生变化。

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。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

公司本期将以下21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	浙江桐昆新材料研究院有限公司	桐昆研究院
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

#### 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，鹏裕贸易注册地在中国香港，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《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的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《企业会计准则第 14 号——收入》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、合同资产、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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且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款项及合同资产账款，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——合并范围内关联方往来组合	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. 合同资产

### (1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产是指企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如企业向客户销售两项可明确区分的商品，企业因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于企业交付另一项商品的，企业应当将该收款权利作为合同资产。企业拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利应当作为应收款项单独列示。

### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司按照附注所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按照应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。

## 17. 持有待售资产

适用 不适用

## 18. 债权投资

### 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. 其他债权投资

### 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

## 20. 长期应收款

### 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

## 21. 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。

## 22. 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

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。

## 23. 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

## 24. 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。

## 25. 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。

### 26. 生物资产

适用 不适用

### 27. 油气资产

适用 不适用

### 28. 使用权资产

适用 不适用

### 29. 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。

### 30. 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。

**31. 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。

**32. 合同负债****合同负债的确认方法**

√适用 □不适用

合同负债是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一个合同项下的合同资产与合同负债相互抵消后净额列示。

**33. 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。

**34. 租赁负债**

适用 不适用

**35. 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。

**36. 股份支付**

适用 不适用

**37. 优先股、永续债等其他金融工具**

适用 不适用

**38. 收入****(1). 收入确认和计量所采用的会计政策**

适用 不适用

**1. 收入确认原则**

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；(3) 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

**2. 收入计量原则**

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

**3. 收入确认的具体方法****(1) 按时点确认的收入**

公司销售产品，属于在某一时点履行履约义务。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客户且客户已接受该商品，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，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。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，取得提单，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，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

#### (2) 按履约进度确认的收入

公司销售产品/提供服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益/客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务/公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照产出法/投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### (2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

### 39. 合同成本

适用 不适用

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 40. 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。

#### 41. 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。

#### 42. 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

#### 43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 44. 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)
财政部于2017年7月5日颁布了《企业会计准则第14号—收入》(财会[2017]22号),公司自2020年1月1日起执行该准则;财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》(财会[2019]8号),公司自2019年6月10日起执行该准则;财政部于2019年5月16日发布的《企业会计准则第12号—债务重组》(财会[2019]9号),公司自2019年6月17日起执行该准则。	公司于2020年4月18日召开第七届董事会第二十七次会议、第七届监事会第十八次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》	详见公司于2020年4月21日在上交所网站( <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> )披露的《关于公司会计政策变更的公告》(公告编号:2020-042)

其他说明:

无

##### (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

## 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	8,518,880,707.63	8,518,880,707.63	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	170,000.00	170,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	264,207,950.70	264,207,950.70	
应收款项融资	267,473,947.39	267,473,947.39	
预付款项	573,557,048.43	573,557,048.43	
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	30,326,195.11	
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	2,717,057,290.21	
合同资产			
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	372,996,666.05	
流动资产合计	12,744,669,805.52	12,744,669,805.52	
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	6,829,858,443.98	6,829,858,443.98	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	8,000,000.00	8,000,000.00	
投资性房地产	33,061,233.04	33,061,233.04	
固定资产	17,072,523,658.32	17,072,523,658.32	
在建工程	1,716,741,311.94	1,716,741,311.94	
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	1,501,907,191.24	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	45,243,024.36	45,243,024.36	
其他非流动资产	48,938,971.72	48,938,971.72	
非流动资产合计	27,256,273,834.60	27,256,273,834.60	

资产总计	40,000,943,640.12	40,000,943,640.12	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8,247,245,876.45	8,247,245,876.45	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	410,000.00	410,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	3,153,350,000.00	3,153,350,000.00	
应付账款	3,104,348,867.44	3,104,348,867.44	
预收款项	250,736,500.85		250,736,500.85
合同负债		250,736,500.85	-250,736,500.85
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	146,681,765.88	
应交税费	560,086,032.79	560,086,032.79	
其他应付款	77,043,804.46	77,043,804.46	
其中：应付利息			
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	1,122,545,933.24	
其他流动负债	307,607,049.79	307,607,049.79	
流动负债合计	16,970,055,830.90	16,970,055,830.90	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	891,052,810.48	891,052,810.48	
应付债券	2,944,071,840.11	2,944,071,840.11	
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	109,381,124.83	
递延所得税负债	9,416,434.27	9,416,434.27	
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,953,922,209.69	3,953,922,209.69	
负债合计	20,923,978,040.59	20,923,978,040.59	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	1,847,930,806.00	1,847,930,806.00	
其他权益工具	690,200,165.35	690,200,165.35	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,226,044,503.47	6,226,044,503.47	
减：库存股			
其他综合收益	-4,005,261.81	-4,005,261.81	

专项储备			
盈余公积	841,777,608.55	841,777,608.55	
一般风险准备			
未分配利润	9,403,985,588.82	9,403,985,588.82	
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	19,005,933,410.38	19,005,933,410.38	
少数股东权益	71,032,189.15	71,032,189.15	
所有者权益(或股东权益)合计	19,076,965,599.53	19,076,965,599.53	
负债和所有者权益(或股东权益)总计	40,000,943,640.12	40,000,943,640.12	

各项目调整情况的说明:

√适用 □不适用

根据新收入准则,将“预收账款”调至“合同负债”列示。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,160,916,794.78	1,160,916,794.78	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	97,014,421.99	97,014,421.99	
应收款项融资	147,061,167.67	147,061,167.67	
预付款项	86,594,618.63	86,594,618.63	
其他应收款	47,566,011.38	47,566,011.38	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	678,631,800.64	678,631,800.64	
合同资产			
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	36,301,901.89	
流动资产合计	2,254,086,716.98	2,254,086,716.98	
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	18,086,489,712.59	18,086,489,712.59	
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	3,111,794.11	
固定资产	5,161,251,802.55	5,161,251,802.55	
在建工程	680,265,492.41	680,265,492.41	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	301,811,004.53	301,811,004.53	



开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	16,310,474.39	16,310,474.39	
其他非流动资产	14,978,295.30	14,978,295.30	
非流动资产合计	24,264,218,575.88	24,264,218,575.88	
资产总计	26,518,305,292.86	26,518,305,292.86	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,452,543,575.00	2,452,543,575.00	
交易性金融负债	410,000.00	410,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	2,881,000,000.00	2,881,000,000.00	
应付账款	1,400,988,323.74	1,400,988,323.74	
预收款项	115,128,466.61		115,128,466.61
合同负债		115,128,466.61	-115,128,466.61
应付职工薪酬	34,399,869.00	34,399,869.00	
应交税费	21,416,681.77	21,416,681.77	
其他应付款	25,874,564.01	25,874,564.01	
其中：应付利息			
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	1,000,131,944.44	
其他流动负债	307,607,049.79	307,607,049.79	
流动负债合计	8,239,500,474.36	8,239,500,474.36	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	101,319,444.43	101,319,444.43	
应付债券	2,944,071,840.11	2,944,071,840.11	
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	59,725,875.34	
递延所得税负债	8,557,953.15	8,557,953.15	
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,113,675,113.03	3,113,675,113.03	
负债合计	11,353,175,587.39	11,353,175,587.39	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	1,847,930,806.00	1,847,930,806.00	
其他权益工具	690,200,165.35	690,200,165.35	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,196,977,894.72	6,196,977,894.72	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	841,777,608.55	841,777,608.55	
未分配利润	5,588,243,230.85	5,588,243,230.85	

所有者权益（或股东权益）合计	15,165,129,705.47	15,165,129,705.47	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,518,305,292.86	26,518,305,292.86	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

根据新收入准则，将“预收账款”调至“合同负债”列示。

#### (4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

根据财政部关于修订印发《企业会计准则第 14 号——收入》的通知，公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。按照新收入准则的要求，公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整 2020 年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。

#### 45. 其他

适用 不适用

### 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	3%、5%、6%、9%、10%、13%、16%[注 1]
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	[注 3]
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%[注 2]

[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%（原适用税率 10%）的税率计缴增值税，金融服务费收入按 6%的税率计缴增值税。

[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。

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%

#### 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. 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），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	3,287,780.12	4,058,868.53
银行存款	9,812,472,488.64	8,474,038,171.69
其他货币资金	71,245,560.57	40,783,667.41
合计	9,887,005,829.33	8,518,880,707.63
其中：存放在境外的款项总额	266,392.59	8,421,740.74

其他说明：

期末受限的货币资金包括银行存款中质押定期存款500,000,000.00元，质押结构性存款750,000,000.00元，其他货币资金中银行承兑汇票保证金1,775,000.00元，期货保证金24,199,700.00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		170,000
其中：		
衍生金融资产		170,000
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

其他说明：

适用 不适用

### 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

#### (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

### 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	213,439,712.54
1 年以内小计	213,439,712.54
1 至 2 年	16.74
2 至 3 年	426.24
3 年以上	
合计	213,440,155.52

#### (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	账面余额	坏账准备	账面

	金额		比例 (%)	价值		金额	比例 (%)	价值	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)			金额	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	224,674,255.04	100	11,234,099.52	5	213,440,155.52	278,114,165.74	100	13,906,215.04	5
合计	224,674,255.04	100	11,234,099.52	5	213,440,155.52	278,114,165.74	100	13,906,215.04	5

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 (%)
1 年以内	224,673,381.62	11,233,669.08	5
1-2 年	20.93	4.19	20
2-3 年	852.49	426.25	50
合计	224,674,255.04	11,234,099.52	5

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	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	13,906,215.04	-2,672,115.52				11,234,099.52
合计	13,906,215.04	-2,672,115.52				11,234,099.52

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	坏账准备 (元)
		的比例 (%)	
OZERDEM MENSUCAT SANAYIVE TICARET A.S	14,551,944.81	6.48	727,597.24
SASA POLYESTER SAN. A.S	14,230,187.91	6.33	711,509.40
BAYTEKS TEKNİK TEKSTİL SAN. VE TIC. A.S	11,963,668.28	5.32	598,183.41
NATURE LIFE HOME TEXTILE FOR GARMENTS & FURNISHING	9,631,534.30	4.29	481,576.72
SILVERTEX FOR WEAVING & SPINNING	9,059,581.65	4.03	452,979.08
小 计	59,436,916.95	26.45	2,971,845.85

## (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	316,611,578.43	267,473,947.39
合计	316,611,578.43	267,473,947.39

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

其他说明:

√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	316,611,578.43	0	0
小 计	316,611,578.43	0	0

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	2,364,579,338.69
小 计	2,364,579,338.69

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	472,929,950.65	98.55	573,263,219.75	99.93
1 至 2 年	6,933,181.17	1.44	275,902.47	0.05
2 至 3 年	36,004.00	0.01	15,079.35	0.01
3 年以上			2,846.86	0.01
合计	479,899,135.82	100.00	573,557,048.43	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：人民币 元

单位	余额	占比
浙江前程石化股份有限公司	51,272,240.41	10.68%
青岛丽东化工有限公司	46,850,000.00	9.76%
中国石化化工销售有限公司华东分公司	40,550,833.20	8.45%
中国昆仑工程有限公司	40,173,948.75	8.37%
中华人民共和国洋山海关	29,864,339.85	6.22%
小计	208,711,362.21	43.48%

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	10,751,793.38	30,326,195.11
合计	10,751,793.38	30,326,195.11

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	9,176,017.68
1 年以内小计	9,176,017.68
1 至 2 年	737,697.20
2 至 3 年	2,968,600.00
3 年以上	5,292,020.00
合计	18,174,334.88

#### (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	8,812,406.70	27,681,020.00
应收暂付款	9,361,928.18	11,887,041.77
合计	18,174,334.88	39,568,061.77

#### (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)	
2020年1月1日余额	651,787.22	4,245,059.44	4,345,020.00	9,241,866.66
2020年1月1日余额在本期	0.00	0.00	0.00	0.00
--转入第二阶段	-25,234.86	25,234.86	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	-590,720.00	590,720.00	0.00



--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	-127,870.30	-3,532,034.86	1,840,580.00	-1,819,325.16
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2020年6月30日余额	498,682.06	147,539.44	6,776,320.00	7,422,541.50

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	9,241,866.66	-1,819,325.16				7,422,541.50
合计	9,241,866.66	-1,819,325.16	0.00	0.00	0.00	7,422,541.50

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
湖北雄鹰石化设备发展有限公司	往来款	2,076,000.00	3年以上	11.42%	2,076,000.00
长兴县国土资源局	保证金	153,000.00	2-3年	0.84%	76,500.00
长兴县国土资源局	保证金	1,831,000.00	3年以上	10.07%	1,831,000.00
桐乡市公共资源交易中心土地交易保证金专户	保证金	1,500,000.00	2-3年	8.25%	750,000.00
江苏华谊管件有限公司	往来款	1,245,600.00	2-3年	6.85%	622,800.00
郑州商品交易所	担保金	1,200,000.00	3年以上	6.60%	1,200,000.00
合计	/	8,005,600.00	/	44.03%	6,556,300.00

#### (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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,241,908,714.44		1,241,908,714.44	1,044,298,050.44		1,044,298,050.44
在产品	150,387,146.53		150,387,146.53	166,994,919.56		166,994,919.56
库存商品	1,649,083,424.82		1,649,083,424.82	1,250,219,177.80		1,250,219,177.80
周转材料			0.00			0.00
消耗性生物资产			0.00			0.00
合同履约成本			0.00			0.00
在途物资	207,742,416.59		207,742,416.59	186,757,993.38		186,757,993.38
发出商品			0.00	34,420,323.61		34,420,323.61
委托加工物资	154,166.24		154,166.24	34,366,825.42		34,366,825.42
合计	3,249,275,868.62	0.00	3,249,275,868.62	2,717,057,290.21	0.00	2,717,057,290.21

## (2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

## (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). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

确定可变现净值的具体依据、本期转销存货跌价准备的原因说明

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

## 10、合同资产

## (1). 合同资产情况

适用 不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

**(3). 本期合同资产计提减值准备情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**11、持有待售资产**

□适用 √不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

□适用 √不适用

**13、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
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税进项税额	179,869,695.81	356,033,246.37
预缴企业所得税	31,994,466.39	8,283,905.79
预付的信用证贴现期间利息	7,441,930.55	8,679,513.89
合计	219,306,092.75	372,996,666.05

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。

**14、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

**15、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

其他说明：

□适用 √不适用

**16、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

## (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

## 17、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	其他		
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	9,815,062.37									9,815,062.37	
嘉兴杭州湾石油化工有限公司	71,369,294.65									71,369,294.65	
浙江和惠污泥处置有限公司	29,584,964.97	5,880,000.00								35,464,964.97	
浙江石油化工有限公司	6,712,884,166.65	1,600,000,000.00		896,290,035.29	114,069.93					9,209,288,271.87	
浙江恒创先功能纤维创新中心有限公司	4,254,955.34									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	6,829,858,443.98	1,605,880,000.00		896,290,035.29	114,069.93					9,332,142,549.20	
合计	6,829,858,443.98	1,605,880,000.00		896,290,035.29	114,069.93					9,332,142,549.20	

其他说明

无

## 18、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

## 19、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
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,000,000.00	8,000,000.00

合计	8,000,000.00	8,000,000.00
----	--------------	--------------

其他说明：

权益工具投资-嘉兴港安通公共管廊有限公司投资 800 万元。

## 20、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	8,866,022.85	1,485,215.82		10,351,238.67
2. 本期增加金额	975,189.06	70,734.30		1,045,923.36
(1) 计提或摊销	975,189.06	70,734.30		1,045,923.36
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	9,841,211.91	1,555,950.12		11,397,162.03
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	25,403,267.10	6,612,042.58		32,015,309.68
2. 期初账面价值	26,378,456.16	6,682,776.88		33,061,233.04

### (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

## 21、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	16,800,744,807.60	17,072,523,658.32
固定资产清理		
合计	16,800,744,807.60	17,072,523,658.32

其他说明：

无

**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	3,976,594,960.19	22,157,788,776.85	54,928,437.97	359,083,711.94	26,548,395,886.95
2. 本期增加金额	124,467,763.27	592,191,238.41	1,529,181.40	9,219,406.37	727,407,589.45
(1) 购置	20,516,417.58	119,917,982.02	1,529,181.40	8,840,609.90	150,804,190.90
(2) 在建工程转入	103,951,345.69	472,273,256.39		378,796.47	576,603,398.55
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		55,375,375.16	647,836.93	78,051.78	56,101,263.87
(1) 处置或报废		55,375,375.16	647,836.93	78,051.78	56,101,263.87
4. 期末余额	4,101,062,723.46	22,694,604,640.10	55,809,782.44	368,225,066.53	27,219,702,212.53
二、累计折旧					
1. 期初余额	977,998,414.62	8,214,570,594.20	32,643,873.03	250,659,346.78	9,475,872,228.63
2. 本期增加金额	90,106,613.63	871,611,072.35	3,217,363.99	16,605,594.11	981,540,644.08
(1) 计提	90,106,613.63	871,611,072.35	3,217,363.99	16,605,594.11	981,540,644.08
3. 本期减少金额		37,878,866.09	502,452.50	74,149.19	38,455,467.78
(1) 处置或报废		37,878,866.09	502,452.50	74,149.19	38,455,467.78
4. 期末余额	1,068,105,028.25	9,048,302,800.46	35,358,784.52	267,190,791.70	10,418,957,404.93
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	3,032,957,695.21	13,646,301,839.64	20,450,997.92	101,034,274.83	16,800,744,807.60
2. 期初账面价值	2,998,596,545.57	13,943,218,182.65	22,284,564.94	108,424,365.16	17,072,523,658.32

**(2). 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
房屋及建筑物	13,732,317.83
专用设备	26,328,088.75
其他设备	267,868.29

**(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	954,630,047.55	办理过程中

恒腾差别化房屋及建筑物	358,043,567.66	办理过程中
嘉兴石化房屋及建筑物	65,725,678.46	办理过程中
恒优化纤房屋及建筑物	330,951,056.04	办理过程中
小 计	1,709,350,349.71	

其他说明：

适用 不适用

#### 固定资产清理

适用 不适用

## 22、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	2,565,104,801.35	1,716,741,311.94
工程物资		
合计	2,565,104,801.35	1,716,741,311.94

其他说明：

无

## 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
公司总部大楼项目	265,765,498.44		265,765,498.44	251,262,810.34		251,262,810.34
恒腾差别化年产 30 万吨绿色纤维项目	0.00		0.00	234,038,707.47		234,038,707.47
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目	13,616,207.49		13,616,207.49	53,723,339.08		53,723,339.08
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目	11,601,731.44		11,601,731.44	34,733,527.09		34,733,527.09
恒腾差别化锅炉超低排放节能改造项目	349,642,254.50		349,642,254.50	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	64,329,170.20		64,329,170.20	234,400.00		234,400.00
恒通化纤立体仓库建设工程	0.00		0.00	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	904,177,483.33		904,177,483.33	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	197,248,094.15		197,248,094.15	3,914,011.87		3,914,011.87
公司集中供热项目	543,543,561.56		543,543,561.56	388,987,629.37		388,987,629.37
佳兴热电洋口港热电联产扩建项目	26,415,929.20		26,415,929.20			0.00
其他工程	188,764,871.04		188,764,871.04	165,030,674.51		165,030,674.51
合计	2,565,104,801.35		2,565,104,801.35	1,716,741,311.94		1,716,741,311.94

### (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
公司总部大楼项目	720,000,000	251,262,810.34	14,502,688.10	0.00		265,765,498.44	36.91	36.91				自筹资金
恒腾差别化年产 30 万吨绿色纤维项目	955,000,000	234,038,707.47	164,626,482.78	398,665,190.25		0.00	102.98	100				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	53,723,339.08	8,631,044.43	48,738,176.02		13,616,207.49	108.63	99				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	34,733,527.09	9,062,794.59	32,194,590.24		11,601,731.44	94.42	99				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	160,687,511.60	188,954,742.90	0.00		349,642,254.50	116.54	95				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	234,400.00	64,094,770.20	0.00		64,329,170.20	5.03	5.03				自筹资金
恒通化纤立体仓库建设工程	39,200,000	20,882,024.21	0.00	20,882,024.21		0.00	52.60	100				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	403,246,676.40	500,930,806.93	0.00		904,177,483.33	50.29	50.29				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	3,914,011.87	193,334,082.28	0.00		197,248,094.15	1.16	1.16				自筹资金
公司集中供热项目	1,016,900,000	388,987,629.37	154,664,781.75	108,849.56		543,543,561.56	53.46	53.46				自筹资金
佳兴热电洋口港热电联产扩建项目	2,290,560,000		26,415,929.20	0.00		26,415,929.20	1.15	1.15				自筹资金
其他工程		165,030,674.51	99,748,764.80	76,014,568.27		188,764,871.04						自筹资金
合计	27,059,510,000	1,716,741,311.94	1,424,966,887.96	576,603,398.55	0.00	2,565,104,801.35			0.00			

**(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**

□适用 √不适用

**23、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

**24、油气资产**

□适用 √不适用

**25、使用权资产**

□适用 √不适用

**26、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	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
2. 本期增加金额	104,218,490.00	2,273,976.89			643,770.00	107,136,236.89
(1) 购置	104,218,490.00	2,273,976.89			643,770.00	107,136,236.89
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		58,060.34				58,060.34
(1) 处置		58,060.34				58,060.34
4. 期末余额	1,504,545,893.37	25,767,204.95	34,462,353.60	289,139,733.55	9,021,170.00	1,862,936,355.47
二、累计摊销						
1. 期初余额	107,260,556.36	7,019,733.44	23,585,326.72	115,577,347.84	508,023.32	253,950,987.68
2. 本期增加金额	16,116,398.56	1,223,729.46	3,520,827.66	14,456,986.68	576,628.48	35,894,570.84
(1) 计提	16,116,398.56	1,223,729.46	3,520,827.66	14,456,986.68	576,628.48	35,894,570.84
3. 本期减少金额		348,095.05				348,095.05
(1) 处置		348,095.05				348,095.05
4. 期末余额	123,376,954.92	7,895,367.85	27,106,154.38	130,034,334.52	1,084,651.80	289,497,463.47
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	1,381,168,938.45	17,871,837.10	7,356,199.22	159,105,399.03	7,936,518.20	1,573,438,892.00
2. 期初账面价值	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

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

## 27、开发支出

适用  不适用

## 28、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

## 29、长期待摊费用

□适用 √不适用

## 30、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	11,226,556.74	2,403,844.21	13,906,215.04	2,998,461.69
内部交易未实现利润	6,855,726.36	4,070,442.76	6,815,400.43	1,569,773.95
可抵扣亏损	385,491,236.30	86,369,331.05		
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	14,991,550.00	3,747,887.50	410,000.00	102,500.00
递延收益	117,199,333.81	29,299,833.45	109,381,124.83	27,345,281.21
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	52,908,030.05	13,227,007.51
合计	588,672,433.26	139,118,346.48	183,420,770.35	45,243,024.36

## (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
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	34,231,812.61	8,557,953.15
合计	37,495,737.09	9,373,934.27	37,665,737.09	9,416,434.27

## (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	30,375,588.60
合计	30,375,588.60	30,375,588.60

## (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	4,197,712.20	
2023 年	16,880,621.22	16,880,621.22	
2024 年	9,297,255.18	9,297,255.18	
合计	30,375,588.60	30,375,588.60	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 31、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付土地使用权款	22,672,730.17		22,672,730.17	10,000,000.00		10,000,000.00
预付软件购置款	15,733,826.26		15,733,826.26	14,978,295.30		14,978,295.30
预付煤炭替代量指标款	51,498,677.69		51,498,677.69	23,960,676.42		23,960,676.42
合计	89,905,234.12	0.00	89,905,234.12	48,938,971.72	0.00	48,938,971.72

其他说明：

无

## 32、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	1,300,000,000.00	1,000,000,000.00
抵押借款	75,068,687.50	15,021,931.25

保证借款	5,354,242,474.23	4,624,538,286.87
信用借款	2,496,753,801.59	2,257,685,658.33
信用证贴现借款	825,000,000.00	350,000,000.00
合计	10,051,064,963.32	8,247,245,876.45

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

其他说明：

适用 不适用

## 33、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	410,000.00	14,991,550.00	410,000.00	14,991,550.00
其中：				
衍生金融负债	410,000.00	14,991,550.00	410,000.00	14,991,550.00
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	410,000.00	14,991,550.00	410,000.00	14,991,550.00

其他说明：

期末余额包括持仓的期货合约浮动盈亏-14,991,550.00元。期初余额包括持仓的期货合约浮动盈亏-410,000.00元。

## 34、衍生金融负债

适用 不适用

## 35、应付票据

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	3,826,300,000.00	3,153,350,000.00
合计	3,826,300,000.00	3,153,350,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

## 36、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	490,321,529.26	1,531,921,912.99
设备及工程款	1,705,229,970.16	1,549,206,630.04
其他	16,644,176.80	23,220,324.41
合计	2,212,195,676.22	3,104,348,867.44

## (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

## 37、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	0	0
合计	0	0

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

2020 年 1 月 1 日开始根据新收入准则的规定进行调整, 预收账款调整至合同负债列报。

## 38、合同负债

## (1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	316,923,694.58	250,736,500.85
合计	316,923,694.58	250,736,500.85

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

2020 年 1 月 1 日开始根据新收入准则的规定进行调整, 预收账款调整至合同负债列报。

## 39、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	146,681,765.88	749,628,062.54	835,611,750.16	60,698,078.26
二、离职后福利-设定提存计划		34,925,897.45	34,925,897.45	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	146,681,765.88	784,553,959.99	870,537,647.61	60,698,078.26

## (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	146,031,874.13	700,903,943.58	786,851,098.53	60,084,719.18
二、职工福利费		19,844,073.91	19,844,073.91	
三、社会保险费		23,592,258.08	23,592,258.08	
其中：医疗保险费		21,915,323.51	21,915,323.51	
工伤保险费		1,316,311.71	1,316,311.71	
生育保险费		360,622.86	360,622.86	
四、住房公积金		4,314,450.00	4,314,450.00	
五、工会经费和职工教育经费	649,891.75	973,336.97	1,009,869.64	613,359.08
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	146,681,765.88	749,628,062.54	835,611,750.16	60,698,078.26

## (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		33,911,494.74	33,911,494.74	
2、失业保险费		1,014,402.71	1,014,402.71	
3、企业年金缴费				
合计		34,925,897.45	34,925,897.45	

其他说明：

□适用 √不适用

## 40、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	32,057,375.18	214,348,141.88
消费税		
营业税		
企业所得税	103,873,933.52	295,504,609.63
个人所得税	810,586.26	713,817.51
城市维护建设税	1,309,651.81	9,132,743.24
房产税	14,073,689.56	22,903,528.00
土地使用税	5,266,195.71	8,498,320.75
教育费附加	789,948.02	5,391,231.70
地方教育附加	509,015.19	3,593,640.08
合计	158,690,395.25	560,086,032.79

其他说明：

无

## 41、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	144,702,600.87	77,043,804.46

合计	144,702,600.87	77,043,804.46
----	----------------	---------------

其他说明：

无

#### 应付利息

适用 不适用

#### 应付股利

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	138,365,700.00	70,534,120.00
应付暂收款	3,810,463.95	808,722.14
货物运保费	2,526,436.92	5,700,962.32
合计	144,702,600.87	77,043,804.46

##### (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

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、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	10,010,687.50	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	10,010,687.50	1,122,545,933.24

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
超短期融资券	1,106,961,797.88	307,607,049.79
合计	1,106,961,797.88	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 年度第三期超短期融资券	100	2019 年 4 月 11 日	270 天	300,000,000.00	307,607,049.79		173,114.75	9,999.38	300,000,000.00	0.00
公司 2020 年度第一期超短期融资券	100	2020 年 2 月 25 日	270 天	300,000,000.00		299,550,000.00	3,170,655.74	210,000.29		302,930,656.03
公司 2020 年度第二期超短期融资券	100	2020 年 3 月 11 日	270 天	500,000,000.00		499,250,000.00	4,257,534.25	308,333.76		503,815,868.01
公司 2020 年度第三期超短期融资券	100	2020 年 5 月 28 日	270 天	300,000,000.00		299,550,000.00	610,273.97	54,999.87		300,215,273.84
合计	/	/	/	1,400,000,000.00	307,607,049.79	1,098,350,000.00	8,211,578.71	583,333.30	300,000,000.00	1,106,961,797.88

其他说明：

适用  不适用

#### 45、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	140,149,625.00	140,166,250.00
保证借款	1,201,238,912.50	750,886,560.48
信用借款		
合计	1,341,388,537.50	891,052,810.48

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%-4.3%。

#### 46、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	3,033,457,366.34	2,944,071,840.11
桐 20 转债	1,918,991,860.96	
合计	4,952,449,227.30	2,944,071,840.11

##### (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	2,944,071,840.11		8,682,404.27	81,439,121.96	736,000.00	3,033,457,366.34
桐 20 转债	100	2020 年 3 月 2 日	6 年	2,300,000,000.00		2,300,000,000.00	2,300,000.00	33,049,684.84		1,918,991,860.96



合计	/	/	/	6,100,000,000.00	2,944,071,840.11	2,300,000,000.00	10,982,404.27	114,488,806.80	736,000.00	4,952,449,227.30
----	---	---	---	------------------	------------------	------------------	---------------	----------------	------------	------------------

### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

桐昆转债：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736,000.00元桐昆可转债转换成58,813股公司股票，不足一股部分支付现金249.37元，同时转股确认资本公积726,786.81元并对应结转其他权益工具金额146,193.41元。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本81,342,777.73元，转股转出利息对应调整96,344.23元，合计利息调整81,439,121.96元。

桐20转债：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〔2019〕2288号）核准，公司于2020年3月2日公开发行2,300.00万张可转换公司债券，发行总额人民币2,300,000,000.00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2020年9月7日至2026年3月1日，初始转股价格为14.58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1,883,642,176.17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402,113,484.21元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本33,049,684.84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

#### 47、租赁负债

适用 不适用

#### 48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

## 49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

## 50、预计负债

□适用 √不适用

## 51、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	109,381,124.83	116,646,570.00	8,209,126.02	217,818,568.81	收到与资产相关、与收益相关的政府项目补助
合计	109,381,124.83	116,646,570.00	8,209,126.02	217,818,568.81	/

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	720,000.00			360,000.00		360,000.00	与资产相关
公司生活区宿舍工程	5,784,000.00			241,000.00		5,543,000.00	与资产相关
公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目	11,788,000.00			1,263,000.00		10,525,000.00	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	653,625.00			47,250.00		606,375.00	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	5,568,750.00	6,750,000.00		618,750.00		11,700,000.00	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	6,750,000.00			540,000.00		6,210,000.00	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	4,190,833.34			235,000.00		3,955,833.34	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	7,133,333.33			400,000.00		6,733,333.33	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	6,525,000.00			337,500.00		6,187,500.00	与资产相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	833,333.67			216,666.67		616,667.00	与资产相关
公司年产 20 万吨高性能差别化纤维、引进 46 套全自动加弹落丝系统、2 套全自动包装流水线	9,360,000.00			480,000.00		8,880,000.00	与资产相关
年产 30 万吨绿色智能化纤维项目、年产 27 万吨差别化纤维工程配套成品仓库项目、年输送 18 万吨原丝配套改造项目、纺丝自动铲板机器人改造项目	0.00	5,000,000.00		208,333.33		4,791,666.67	与资产相关
嘉兴石化年产 80 万吨精对	1,066,666.67			200,000.00		866,666.67	与资产相关

苯二甲酸项目							
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目	2,650,000.00			100,000.00		2,550,000.00	与资产相关
恒腾差别化生活区宿舍工程	497,956.25			18,107.50		479,848.75	与资产相关
恒腾差别化二期基础设施补助	1,190,869.67			96,557.00		1,094,312.67	与资产相关
恒腾差别化三期线路拆迁补偿款	2,160,979.17			128,375.00		2,032,604.17	与资产相关
恒腾差别化三期基础设施补助	33,598,878.84			1,995,973.00		31,602,905.84	与资产相关
恒腾差别化三期研发设备补助	889,239.37			49,402.19		839,837.18	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	3,200,771.85			170,915.00		3,029,856.85	与资产相关
恒腾差别化研发设备（软件）补助	611,362.50			30,825.00		580,537.50	与资产相关
恒腾差别化基础设施补助		3,602,335.00		180,116.75		3,422,218.25	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	806,666.68			62,857.14		743,809.54	与资产相关
恒盛化纤 DTY 加弹项目技改项目	754,901.98			58,823.53		696,078.45	与资产相关
恒盛化纤 POY 高速卷绕机项目	886,956.51			52,173.91		834,782.60	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	800,000.00			50,000.00		750,000.00	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	540,000.00	675,000.00		67,500.00		1,147,500.00	与资产相关
嘉通能源产业扶持资金	0.00	100,619,235.00				100,619,235.00	与资产相关
小 计	109,381,124.83	116,646,570.00	0.00	8,209,126.02	0.00	217,818,568.81	

其他说明：

适用  不适用

## 52、其他非流动负债

适用  不适用

## 53、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	1,847,930,806.00				58,813.00	58,813.00	1,847,989,619.00

其他说明：

本期桐昆转债转股增加股本 58,813 股，详见本财务报表附注应付债券之说明

## 54、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

### (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

单位：元 币种：人民币

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
桐昆转债	34,747,620.00	690,200,165.35			7,360.00	146,193.41	34,740,260.00	690,053,971.94
桐 20 转债			23,000,000.00	402,113,484.21			23,000,000.00	402,113,484.21
合计	34,747,620.00	690,200,165.35	23,000,000.00	402,113,484.21	7,360.00	146,193.41	57,740,260.00	1,092,167,456.15

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

**桐昆转债：**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736,000.00元桐昆可转债转换成58,813股公司股票，不足一股部分支付现金249.37元，同时转股确认资本公积726,786.81元并对应结转其他权益工具金额146,193.41元。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本

81,342,777.73元，转股转出利息对应调整96,344.23元，合计利息调整81,439,121.96元。**桐 20 转债：**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〔2019〕2288号）核准，公司于2020年3月2日公开发行2,300.00万张可转换公司债券，发行总额人民币2,300,000,000.00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2020年9月7日至2026年3月1日，初始转股价格为14.58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1,883,642,176.12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402,113,484.21元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本33,049,684.84元。

其他说明：

适用  不适用

## 55、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）	6,201,908,016.60	726,786.81		6,202,634,803.41
其他资本公积	24,136,486.87			24,136,486.87
合计	6,226,044,503.47	726,786.81	0.00	6,226,771,290.28

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726,786.81元，详见本财务报表附注应付债券之说明。

## 56、库存股

适用  不适用

## 57、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					税后归属于少数股东	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	-4,005,261.81	-2,518,664.73				-2,518,664.73		-6,523,926.54
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	436,868.26	114,069.93				114,069.93		550,938.19
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								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-4,442,130.07	-2,632,734.66				-2,632,734.66		-7,074,864.73
其他综合收益合计	-4,005,261.81	-2,518,664.73				-2,518,664.73		-6,523,926.54

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

**58、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		27,810,458.42	27,810,458.42	
合计		27,810,458.42	27,810,458.42	

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27,810,458.42元。

**59、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	841,777,608.55			841,777,608.55
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	841,777,608.55			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：

无

## 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	9,403,985,588.82	6,821,274,690.45
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	9,403,985,588.82	6,821,274,690.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,011,742,695.41	2,884,411,435.69
减：提取法定盈余公积		83,068,572.40
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
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	10,415,728,284.23	9,403,985,588.82

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。

## 61、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	20,743,877,696.56	19,571,763,432.69	23,586,564,826.89	20,811,031,967.04
其他业务	599,342,661.04	544,214,366.87	1,046,844,607.21	995,800,877.40
合计	21,343,220,357.60	20,115,977,799.56	24,633,409,434.10	21,806,832,844.44

### (2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	化纤分部	石化分部	合计

商品类型			
POY 丝	10,870,862,083.27		10,870,862,083.27
DTY 丝	2,275,565,584.47		2,275,565,584.47
FDY 丝	3,026,116,349.87		3,026,116,349.87
复合丝	161,904,910.82		161,904,910.82
平牵丝	483,585.55		483,585.55
PTA		1,055,797,425.35	1,055,797,425.35
切片	234,720,838.29		234,720,838.29
其他	65,228,155.90		65,228,155.90
贸易	3,053,198,763.04		3,053,198,763.04
合计	19,688,080,271.21	1,055,797,425.35	20,743,877,696.56

合同产生的收入说明：

无

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

无

## 62、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	3,127,525.68	13,601,258.21
教育费附加	2,839,030.40	12,905,356.98
资源税		
房产税	14,074,010.66	10,908,866.55
土地使用税	5,266,195.71	6,083,012.45
车船使用税	138.40	138.40
印花税	8,644,310.00	9,046,854.70
环境保护税	1,000,845.65	546,204.23
合计	34,952,056.50	53,091,691.52

其他说明：

无

## 63、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	16,392,512.69	14,557,539.83
外销报关费及港杂费	8,891,550.00	11,284,939.00
货物运保费	29,284,396.23	27,980,435.67
外销佣金	6,501,383.72	7,146,158.84

外销认证费	494,945.87	584,613.95
差旅费	314,050.84	438,186.20
其他	12,088,392.64	10,662,880.19
合计	73,967,231.99	72,654,753.68

其他说明：

无

#### 64、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	193,439,004.55	182,493,025.58
业务招待费	15,473,901.28	14,655,991.43
无形资产摊销及保险费	51,037,119.53	42,352,203.67
折旧费	20,059,948.80	32,806,443.77
办公费	17,773,419.36	15,825,077.49
其他	9,556,275.65	14,336,029.36
合计	307,339,669.17	302,468,771.30

其他说明：

无

#### 65、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
动力费用	10,091,527.25	7,598,547.14
其他相关费用	159,554.13	2,104,960.24
直接消耗的材料	359,472,376.69	371,251,203.90
人工费用	60,217,226.60	44,741,597.95
折旧与摊销	14,760,082.65	12,819,709.70
合计	444,700,767.32	438,516,018.93

其他说明：

无

#### 66、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	283,090,389.39	278,289,512.15
利息收入	-133,724,890.90	-109,763,565.49
贴现支出	63,657,991.56	36,834,316.00
汇兑净损益	1,232,518.46	772,746.55
手续费	9,628,642.64	10,043,026.73
合计	223,884,651.15	216,176,035.94

其他说明：

无

#### 67、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
----	-------	-------



递延分摊	8,209,126.02	6,533,533.41
政府补助及奖励	36,481,172.05	58,788,624.94
房产税、土地使用税返还	2,650,772.00	2,203,733.53
增值税返还	2,684,989.08	574,979.82
合计	50,026,059.15	68,100,871.70

其他说明：

无

#### 68、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	896,290,035.29	-4,357,523.25
处置长期股权投资产生的投资收益		
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	-45,964,014.81	31,658,492.86
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		
银行理财产品收益		1,776,157.38
国债逆回购利息收益		1,465,711.77
金融工具持有期间的投资收益	365,336.78	
合计	850,691,357.26	30,542,838.76

其他说明：

无

#### 69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

#### 70、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		100,000.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		100,000.00
交易性金融负债	-14,751,550.00	1,210,520.00
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-14,751,550.00	1,310,520.00

其他说明：

无

#### 71、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	1,820,134.46	-159,301.77
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		
合同资产减值损失		
应收账款坏账损失	2,672,507.38	-2,843,055.91
合计	4,492,641.84	-3,002,357.68

其他说明：

无

**72、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	0	0

其他说明：

无

**73、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	-323,088.09	-20,805,051.04
合计	-323,088.09	-20,805,051.04

其他说明：

□适用 √不适用

**74、营业外收入**

√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	31,236.00		31,236.00
违约及赔款收入	18,763,492.98	20,533,280.69	18,763,492.98
其他	728,908.79	382,669.26	728,908.79
合计	19,523,637.77	20,915,949.95	19,523,637.77

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
政府奖励	31,236.00	0.00	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

## 75、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			
其中：固定资产处置损失			
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	812,000.00	35,000.00	812,000.00
罚款支出	250,988.04	275,000.00	250,988.04
赔款	780.00		780.00
其他	448,404.04	2,946.60	448,404.04
合计	1,512,172.08	312,946.60	1,512,172.08

其他说明：

无

## 76、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	128,472,032.77	376,423,596.16
递延所得税费用	-93,917,822.12	69,299,525.25
合计	34,554,210.65	445,723,121.41

### (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	1,050,545,067.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	262,636,266.96
子公司适用不同税率的影响	-3,651,666.00
调整以前期间所得税的影响	-123,969.95
非应税收入的影响	-223,981,174.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	0.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,232.29
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	-319,013.45
所得税费用	34,554,210.65

其他说明：

适用 不适用

### 77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

### 78、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
收到与收益相关的政府补助	150,634,742.45	16,822,156.88
收回押金、保证金	171,414,424.32	270,871,000.00
收到赔款和经济补偿收入	18,849,633.32	19,771,173.99
收到银行存款利息收入	87,193,615.80	27,557,697.20
收现营业外收入	724,004.45	1,144,775.96
收到房租收入	2,845,839.16	2,642,320.84
其他	12,342,533.58	7,436,761.96
收回开承兑质押的定期存单	900,000,000.00	
合计	1,344,004,793.08	346,245,886.83

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
现付管理费用	69,281,044.98	59,974,716.08
支付押金保证金	91,624,885.57	238,287,893.36
现付销售费用	49,595,393.84	51,011,624.37
支付银行手续费	9,628,642.64	10,043,026.73
付现的营业外支出	1,505,541.25	312,946.60
其他	17,162,244.83	13,553,577.81
支付开承兑质押的定期存单	500,000,000.00	
合计	738,797,753.11	373,183,784.95

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		1,035,576,157.38
赎回国债逆回购交易金额净额[注]		301,465,711.77
赎回结构性存款及收益	3,917,499,450.85	9,352,204,618.29
收到与资产相关政府补助		
合计	3,917,499,450.85	10,689,246,487.44

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

2019年1-6月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，公司支付国债回购交易资金669,710万元，收回国债回购交易资金699,710万元（其中收回属于上年购买国债逆回购金额30,000万元）。期末持有国债逆回购金额为0.00万元。

**(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		787,600,000.00
购买结构性存款	3,430,000,000.00	9,420,000,000.00
合计	3,430,000,000.00	10,207,600,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

2019年1-6月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，公司支付国债回购交易资金669,710万元，收回国债回购交易资金699,710万元（其中收回属于上年购买国债逆回购金额30,000万元）。期末持有国债逆回购金额为0.00万元。

**(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
收回借款保证金	30,917.34	140,515,205.00
合计	30,917.34	140,515,205.00

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
支付借款保证金		272,336,235.00
可转债转股不足一股支付的现金	249.37	
合计	249.37	272,336,235.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 79、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,015,990,857.11	1,394,696,021.97
加：资产减值准备	-4,492,641.84	3,002,357.68
信用减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	982,472,021.49	847,861,447.19
使用权资产摊销		
无形资产摊销	35,630,670.85	28,845,446.55
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
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）	323,088.09	20,805,051.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	269,417.48	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	14,751,550.00	-1,310,520.00
财务费用（收益以“-”号填列）	300,646,086.78	198,517,432.02
投资损失（收益以“-”号填列）	-850,691,357.26	-30,542,838.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-95,445,096.07	59,769,276.46
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,527,273.95	-1,113,644.09
存货的减少（增加以“-”号填列）	-532,218,578.41	1,990,528,821.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	555,829,484.78	-738,604,872.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,016,137,202.35	-505,356,411.35
其他	11,647.89	0.00
经营活动产生的现金流量净额	408,467,222.49	3,267,097,567.24
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	6,781,031,129.33	6,309,963,195.38
减：现金的期初余额	4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	2,202,784,621.70	3,743,578,456.59

## (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	6,781,031,129.33	4,578,246,507.63
其中：库存现金	3,287,780.12	4,058,868.53
可随时用于支付的银行存款	6,732,472,488.64	4,553,038,171.69
可随时用于支付的其他货币资金	45,270,860.57	21,149,467.41
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	6,781,031,129.33	4,578,246,507.63
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

2020年1-6月合并现金流量表中期末现金及现金等价物余额为6,781,031,129.33元，2020年6月30日合并资产负债表中货币资金期末数为9,887,005,829.33元，差额3,105,974,700.00元，系合并现金流量表中扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金1,775,000.00元，定期存单500,000,000.00元，结构性存款2,580,000,000.00元，期货保证金24,199,700.00元。

**80、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

**81、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	1,150,000,000.00	质押结构性存款及定期存单
应收票据	250,129,976.40	银行承兑汇票保证金
存货		
固定资产	52,918,580.85	银行融资抵押
无形资产	26,142,752.52	银行融资抵押
货币资金	100,000,000.00	恒通国内信用证保证金
货币资金	1,775,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	24,199,700.00	期货保证金
合计	1,605,166,009.77	/

其他说明：

无

**82、 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	36,694,669.79	7.0795	259,779,914.81
欧元	679,385.99	7.9610	5,408,591.88
港币	71.75	0.91344	65.50
应收账款			
其中：美元	29,378,402.35	7.0795	207,984,399.40
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	63,846,068.42	7.0795	451,998,241.38
欧元	4,214,972.23	7.9610	33,555,393.92
瑞士法郎	1,127,700.00	7.4434	8,393,922.18
日元	54,000,000.00	0.065808	3,553,632.00
短期借款			
其中：美元	48,500,000.00	7.0795	343,355,750.00
其他应付款			
其中：美元	356,517.62	7.0795	2,523,966.49

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

**83、 套期**

□适用 √不适用

**84、 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
----	----	------	-----------



与资产相关政府补助	0.00	其他收益	8,209,126.02
与收益相关政府补助	41,816,933.13	其他收益	41,816,933.13
与收益相关政府补助	31,236.00	营业外收入	31,236.00
小计	41,848,169.13		50,057,295.15

**2. 政府补助退回情况**

适用 不适用

其他说明

无

**85、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

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（人民币，元）	出资比例
浙江桐昆新材料研究院有限公司	新设立	2020-1-23	50,000,000.00	100%

**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
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
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	同一控制下企业合并
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	96.875	3.125	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
江苏嘉通能源有限公司	江苏南通	江苏南通	制造业	95	5	设立
浙江恒翔新材料有限公司	浙江海盐	浙江海盐	零售业		100	设立
南通佳兴热电有限公司	江苏南通	江苏南通	电力、热力生产和供应业		100	设立
广西恒鹏国际贸易有限公司	广西钦州	广西钦州	批发业		100	设立
浙江桐昆新材料研究院有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	研发	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 96.875%股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒超化纤 3.125%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%	4,248,161.70	0.00	75,280,350.85

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

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	198,711,050.40	42,197,893.80	240,908,944.20	86,445,648.75	267,950.20	86,713,598.95	204,148,775.02	44,272,946.89	248,421,721.91	102,654,765.65	267,950.20	102,922,715.85

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	330,856,122.14	8,696,339.19	8,696,339.19	-2,626,682.01	314,684,434.33	8,968,272.80	8,968,272.80	5,009,374.50

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	浙江省舟山市	浙江省舟山市	石油制品炼制、化工产品 及石油制品的生产、销售、 储运等等		20	权益法

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	39,494,496,703.71		36,951,705,820.34	
非流动资产	114,960,299,385.76		93,399,475,888.53	
资产合计	154,454,796,089.47		130,351,181,708.87	
流动负债	49,789,935,998.89		40,101,389,213.16	
非流动负债	59,770,659,546.20		57,117,512,710.81	
负债合计	109,560,595,545.09		97,218,901,923.97	

少数股东权益	0.00		
归属于母公司股东权益	44,894,200,544.38		33,132,279,784.90
按持股比例计算的净资产份额	9,194,840,108.88		6,698,455,956.98
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	0.00		
对联营企业权益投资的账面价值	9,209,268,318.55		6,712,884,166.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	27,541,369,754.18		0.00
净利润	4,481,450,176.47		-26,151,644.89
终止经营的净利润			
其他综合收益	570,349.65		
综合收益总额	4,482,020,526.12		-26,151,644.89
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	122,854,277.33	116,974,277.33
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	0.00	-1,426,969.12
--其他综合收益		
--综合收益总额	0.00	-1,426,969.12

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2020年6月30日,本公司存在一定的信用集中风险,本公司应收账款的26.45%(2019年12月31日:31.44%)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	10,051,064,963.32	10,145,557,767.37	10,145,557,767.37		
交易性金融负债	14,991,550.00	14,991,550.00	14,991,550.00		
应付票据	3,826,300,000.00	3,826,300,000.00	3,826,300,000.00		
应付账款	2,212,195,676.22	2,212,195,676.22	2,212,195,676.22		
其他应付款	144,702,600.87	144,702,600.87	144,702,600.87		
1 年内到期的非流动负债	10,010,687.50	10,180,500.00	10,180,500.00		
其他流动负债	1,106,961,797.88	1,121,066,911.30	1,121,066,911.30		
长期借款	1,341,388,537.50	1,504,415,593.05	57,701,447.22	95,116,381.94	1,351,597,763.89
应付债券	4,952,449,227.30	5,702,737,021.57	36,515,043.49	146,155,844.91	5,520,066,133.17
小 计	23,660,065,040.59	24,682,147,620.38	17,569,211,496.47	241,272,226.85	6,871,663,897.06

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
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

### (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2020年6月30日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币3,381,000,000.00元（2019年12月31日：人民币4,804,000,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基点，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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且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				
(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			316,611,578.43	316,611,578.43
(七) 其他非流动金融资产			8,000,000.00	8,000,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			324,611,578.43	324,611,578.43
(八) 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	14,991,550			14,991,550
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债	14,991,550			14,991,550
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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	14,991,550			14,991,550
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 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	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：

无

**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
桐乡市佑昌新材料有限公司	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

浙江华鹰风电设备有限公司系桐昆控股集团有限公司控制的公司。桐乡珠力高分子材料科技有限公司系浙江磊鑫实业股份有限公司持有 100% 股权的全资子公司。桐昆控股集团有限公司持有桐乡市佑昌新材料有限公司 70% 股权，浙江磊鑫实业股份有限公司持有该公司 30% 股权。桐乡市佑润包装材料有限公司系浙江磊鑫实业股份有限公司持有 100% 股权的全资子公司。WISE SUCCESS ENTERPRISES LIMITED 系浙江磊鑫实业股份有限公司持有 100% 股权的全资子公司。浙江佑通物流有限公司是磊鑫实业的全资子公司，嘉兴市众安危险品航运有限公司是浙江佑通物流有限公司的全资子公司。嘉兴市佑腾纺织品有限公司是磊鑫实业持有 60% 股权的控股子公司。

#### 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	16,866,981.79	105,962,530.43
桐乡市佑昌新材料有限公司	采购货物	338,973,400.54	227,614,734.06
桐乡市佑丰新材料有限公司	采购货物	8,645.31	509.73
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	采购货物	23,741,946.90	28,498,670.31
浙江华鹰风电设备有限公司	采购货物	23,861,500.08	22,544,081.08
浙江磊鑫实业股份有限公司	采购货物	388,133.62	113,876,003.27
浙江佑通物流有限公司	采购货物	3,351,682.71	12,079,733.69
浙江佑通物流有限公司	运输服务	97,761,239.59	87,040,758.71
浙江佑通物流有限公司	代收代付海运费	58,899,177.82	47,863,490.44
嘉兴市众安危险品航运有限公司	运输服务	10,049,219.58	1,170,853.40
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	采购货物	4,193,843.19	
浙江石油化工有限公司	采购货物	1,994,114,347.19	

浙江御成酒店有限公司	住宿餐饮	604,522.79	
小计		2,572,814,641.11	646,651,365.12

## 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
桐乡市佑昌新材料有限公司	销售货物	14,718,583.44	21,807,758.33
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	销售货物	123,176.99	449,963.36
浙江佑丰新材料股份有限公司	销售货物	275,764.78	
桐乡市佑泰新材料有限公司	销售货物	539,040.63	439,317.82
嘉兴市众安危险品航运有限公司	销售货物		18,678.77
浙江华鹰风电设备有限公司	销售货物	12,583.85	425,343.11
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	销售货物	3,042,107.14	
小计		18,711,256.83	23,141,061.39

## 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	房屋及建筑物	259,523.81	259,523.80
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	房屋及建筑物	259,523.81	259,523.80
桐乡市佑昌新材料有限公司	房屋及建筑物	758,763.65	756,286.59
桐乡市佑昌新材料有限公司	机器设备	1,061,946.90	1,048,214.83
小计		2,339,758.17	2,323,549.02

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 139,499.96 元，91,438.34 元。

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
桐乡市佑昌新材料有限公司	房屋及建筑物	1,960,843.60	1,952,086.30
桐乡市佑昌新材料有限公司	机器设备	1,960,177.00	1,934,829.88
小计		3,921,020.60	3,886,916.18

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(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
桐乡市佑昌新材料有限公司	采购固定资产		16,284,403.70
嘉兴市佑腾纺织品有限公司	采购固定资产		9,742,718.46
小计			26,027,122.16

**(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	785.76	929.28

**(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		6,600,000	

**(2). 应付项目**

适用 不适用

**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 2020 年 6 月 30 日，公司及部分子公司已开立未到期的不可撤销信用证共计 963,551,798.93 元人民币、216,983,418.2 美元、19,842,079.70 欧元和 73,600.00 瑞士法郎。

2、截至 2020 年 6 月 30 日，公司部分控股子公司对外开具的履约保函情况如下：

开具人	受益人	保函金额（元）	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（均属于直属海关）	50,000,000.00	2020-6-16	2020-9-16
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	2020-2-11	2021-2-10
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（均属于直属海关）	20,000,000.00	2020-5-24	2021-5-23

**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可向原告所在地人民法院起诉解决，太仓中瑞于 2018 年 12 月 3 日向江苏省太仓市人民法院起诉，起诉恒腾差别化由于 PTA 价格下跌，拒收太仓中瑞已经送至恒腾差别化处的 1,668.60 吨货物及已经为恒腾差别化准备的 4,010.00 吨货物，太仓中瑞陆续出售给第三人产生损失，要求恒腾差别化向太仓中瑞支付货物差价损失 7,571,508.60 元，逾期付款利息 126,490.53 元，增加的物流费用 7,737,209.88 元，律师费 300,000.00 元。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。苏州市中级人民法院

于 2020 年 7 月 31 日出具民事裁定书，裁定撤销太仓市人民法院作出的一审判决，将该案发回太仓市人民法院重审。截至本财务报表批准报出日，太仓市人民法院重审尚未开庭审理。

**(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

1. 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 2020 年 6 月 30 日累计已投入 90,417.75 万元。

2. 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 2020 年 6 月 30 日累计已投入 98,347.21 万元。

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 2020 年 6 月 30 日累计已投入 19,724.81 万元。

**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

**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

**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

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	平牵丝	精对苯二甲酸	切片	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	10,870,862,083.27	2,275,565,584.47	3,026,116,349.87	161,904,910.82	483,585,555.55	7,599,905,084.30	234,720,838.29	2,975,799,042.83	6,401,479,782.84	20,743,877,696.56
主营业务成本	10,234,489,470.33	2,043,074,941.10	2,823,244,337.23	148,165,509.76	349,512,977.97	7,009,087,678.94	235,264,760.10	2,972,399,119.51	5,894,311,897.26	19,571,763,432.68
资产总额	23,538,699,688.46	4,927,286,769.34	6,552,455,861.95	350,573,031.35	1,047,108.77	16,456,089,873.08	508,241,506.59	6,443,503,695.09	13,861,137,140.35	44,916,760,394.28
负债总额	12,799,210,533.41	2,679,221,093.52	3,562,909,727.30	190,624,719.93	569,367,292.99	8,948,028,634.97	276,357,238.54	3,503,666,789.49	7,537,018,392.69	24,423,569,711.76

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

## 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	118,543,931.49
1 年以内小计	118,543,931.49
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
合计	118,543,931.49

## (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	122,656,876.66	100	4,112,945.17	3.35	118,543,931.49	102,120,444.20	100	5,106,022.21	5	97,014,421.99
合计	122,656,876.66	100	4,112,945.17	3.35	118,543,931.49	102,120,444.20	100	5,106,022.21	5	97,014,421.99

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 (%)
1 年以内	77,770,239.85	3,888,511.99	5.00
1 年以内 (关联方)	44,886,636.81	224,433.18	0.50
合计	122,656,876.66	4,112,945.17	3.35

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	5,106,022.21	-993,077.04				4,112,945.17
合计	5,106,022.21	-993,077.04				4,112,945.17

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	坏账准备（元）
		余额 的比例（%）	
鹏裕贸易有限公司	44,886,636.81	36.60%	224,433.18
ALTUN BRODE TEKSTIL INSAAT SAN TIC LTD SIT	4,672,788.57	3.81%	233,639.43
ISIKSOY TEKSTIL INSAAT TAAHHUT SAN. VE TIC. A. S.	3,279,067.23	2.67%	163,953.36
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	3,227,999.26	2.63%	161,399.97
ARABIAN TEXTILE MILLS	2,966,772.08	2.42%	148,338.61
小 计	59,033,263.95	48.13%	931,764.55

## (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	63,624,144.71	47,566,011.38
合计	63,624,144.71	47,566,011.38

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	62,536,555.25
1 年以内小计	62,536,555.25
1 至 2 年	223,000.00
2 至 3 年	2,795,600.00
3 年以上	108,000.00
合计	65,663,155.25

## (2). 按款项性质分类

√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	3,083,600.00	19,345,000.00
应收暂付款	62,579,555.25	4,769,602.20
合计	65,663,155.25	52,052,822.59

## (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)	
2020年1月1日余额	314,091.21	4,103,720.00	69,000.00	4,486,811.21
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-139,780.00	139,780.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	174,519.33	-3,919,340.00	1,297,020.00	-2,447,800.67

本期转回				0.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年6月30日 余额	488,610.54	44,600.00	1,505,800.00	2,039,010.54

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	4,486,811.21	-2,447,800.67				2,039,010.54
合计	4,486,811.21	-2,447,800.67	0.00	0.00	0.00	2,039,010.54

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

其他应收款核销说明：

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	58,793,765.27	一年以内	89.54%	293,968.83
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	三年以内	2.28%	750,000.00
江苏华谊管件有限公司	预付款	1,245,600.00	三年以内	1.90%	622,800.00
桐乡市金苑物业管理有限责任公司	押金保证金	180,000.00	二年以内	0.27%	36,000.00
桐乡市临杭经济区新市镇开发建设有限公司	押金保证金	50,000.00	三年以内	0.08%	25,000.00
桐乡市临杭经济区新市镇开发建设有限公司	押金保证金	78,000.00	三年以上	0.12%	78,000.00
合计	/	61,847,365.27	/	94.19%	1,805,768.83

#### (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	22,177,888,686.99		22,177,888,686.99	18,084,034,930.66		18,084,034,930.66
对联营、合营企业投资	2,454,781.93		2,454,781.93	2,454,781.93		2,454,781.93
合计	22,180,343,468.92		22,180,343,468.92	18,086,489,712.59		18,086,489,712.59

**(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	3,602,491,709.50	600,000,000.00		4,202,491,709.50		
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	595,352,138.76			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		
浙江桐昆投资有限责任公司	6,580,000,000.00	1,600,000,000.00		8,180,000,000.00		
桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	385,605,498.57	1,749,253,756.33		2,134,859,254.90		
浙江恒优化纤有限公司	1,190,000,000.00			1,190,000,000.00		
江苏嘉通能源有限公司	379,000,000.00	141,000,000.00		520,000,000.00		
浙江桐昆新材料研究院有限公司		3,600,000.00		3,600,000.00		
合计	18,084,034,930.66	4,093,853,756.33	0.00	22,177,888,686.99		

**(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	其他		
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	2,454,781.93									2,454,781.93	

小计	2,454,781.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,454,781.93	
合计	2,454,781.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,454,781.93	

其他说明：

适用 不适用

#### 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	8,481,560,711.35	8,404,965,043.76	10,141,488,000.78	9,655,401,476.80
其他业务	558,096,073.00	539,685,822.93	1,007,747,108.20	962,562,127.01
合计	9,039,656,784.35	8,944,650,866.69	11,149,235,108.98	10,617,963,603.81

##### (2). 合同产生的收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	化纤分部	合计
商品类型		
POY 丝	3,059,826,864.57	3,059,826,864.57
DTY 丝	1,663,822,748.92	1,663,822,748.92
FDY 丝	638,802,345.48	638,802,345.48
复合丝	161,904,910.82	161,904,910.82
平牵丝	483,585.55	483,585.55
切片	14,131,013.02	14,131,013.02
贸易	2,942,589,242.99	2,942,589,242.99
合计	8,481,560,711.35	8,481,560,711.35

合同产生的收入说明：

适用 不适用

##### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

##### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

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	1,791,090,000.00	541,090,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		

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	-17,769,990.95	11,055,830.00
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		
合计	1,773,320,009.05	552,145,830.00

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	-323,088.09	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,803,712.00	
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）	44,721,534.07	
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		
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	-60,715,564.81	



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		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	17,980,229.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,714,562.96	
少数股东权益影响额	-462,351.99	
合计	2,289,907.91	

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	5.13%	0.55	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.12%	0.55	0.50

## 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

## 第十一节 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 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 8 月 27 日

### 修订信息

适用 不适用