

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

桐昆集团股份有限公司

2020年第三季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 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）陈江江保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	44,943,245,991.50	40,000,943,640.12	12.36
归属于上市公司股东的净资产	20,806,320,987.88	19,005,933,410.38	9.47
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	754,864,687.19	5,715,664,007.06	-86.79
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	32,819,416,327.78	37,240,472,034.35	-11.87
归属于上市公司股东的净利润	1,802,055,907.41	2,450,549,326.20	-26.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,775,675,558.07	2,363,894,330.85	-24.88
加权平均净资产收益率(%)	8.97	14.20	减少5.23个百分点
基本每股收益(元/股)	0.98	1.34	-26.87
稀释每股收益(元/股)	0.87	1.23	-29.27

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-1,138,170.26	-1,461,258.35	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	55,250.00	2,858,962.00	
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	6,814,492.20	51,536,026.27	
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	5,017,482.56	5,017,482.56	
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	10,634,464.46	-50,081,100.35	
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	4,782,436.80	22,762,666.49	

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（税后）	-49,413.67	-511,765.66	
所得税影响额	-2,026,100.66	-3,740,663.62	
合计	24,090,441.43	26,380,349.34	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				36,185		
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	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	464,908,884	25.13	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	225,207,402	12.17	0	质押	39,000,000	境内非国 有法人
陈士良	106,647,464	5.76	0	无		境内自然 人
华能贵诚信托有限 公司—华能信 托·尊溢同盈1号集 合资金信托计划	77,962,700	4.21	0	未知		未知
香港中央结算有限 公司	58,251,402	3.15	0	未知		其他
浙江恒逸集团有限 公司	41,979,781	2.27	0	未知		境内非国 有法人
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	27,023,737	1.46	0	未知		未知
华润深国投信托有 限公司—华润信 托·华颖1号单一资 金信托	26,488,763	1.43	0	未知		未知
中央汇金资产管理 有限责任公司	24,231,760	1.31	0	未知		国有法人
陕西省国际信托股 份有限公司—陕国 投·财富81号单一 资金信托	21,320,000	1.15	0	未知		未知
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	58,251,402	人民币普通股	58,251,402
浙江恒逸集团有限公司	41,979,781	人民币普通股	41,979,781
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	27,023,737	人民币普通股	27,023,737
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖1号单一资金信托	26,488,763	人民币普通股	26,488,763
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
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·财富81号单一资金信托	21,320,000	人民币普通股	21,320,000
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66.7%的股份，陈士良先生同时担任嘉兴盛隆投资股份有限公司的董事。 上述股东之间存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

2020 年第三季度报告

资产负债表主要变动项目	期末余额	年初余额	增减	比率%	变动原因说明
交易性金融资产		170,000.00	-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	11,603,883.58	30,326,195.11	-18,722,311.53	-61.74	主要系本期收回了部分项目保证金
存货	3,772,646,441.51	2,717,057,290.21	1,055,589,151.30	38.85	主要系本期库存商品增加所致
长期股权投资	11,415,574,677.75	6,829,858,443.98	4,585,716,233.77	67.14	主要系桐昆投资对外投资浙石化增加所致
在建工程	3,534,479,978.63	1,716,741,311.94	1,817,738,666.69	105.88	主要系本期恒超项目投资增加所致
递延所得税资产	181,305,262.73	45,243,024.36	136,062,238.37	300.74	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	108,344,990.32	48,938,971.72	59,406,018.60	121.39	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	260,000.00	410,000.00	-150,000.00	-36.59	主要系期末持有的期货合约浮动盈亏所致
应付票据	4,238,750,000.00	3,153,350,000.00	1,085,400,000.00	34.42	主要系期末公司开具的未到期兑付的银行承兑汇票增加所致
预收款项		250,736,500.85	-250,736,500.85	-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	386,384,923.36		386,384,923.36	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	60,695,887.67	146,681,765.88	-85,985,878.21	-58.62	主要系上期末计提的奖金本期已经发放所致
应交税费	249,269,210.06	560,086,032.79	-310,816,822.73	-55.49	主要系期末应交增值税、应交所得税减少所致
其他应付款	188,194,912.77	77,043,804.46	111,151,108.31	144.27	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	5,010,687.50	1,122,545,933.24	-1,117,535,245.74	-99.55	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	1,115,069,239.28	307,607,049.79	807,462,189.49	262.50	主要系期末持有超短期融资券增加所致
长期借款	2,186,388,537.50	891,052,810.48	1,295,335,727.02	145.37	主要系本期长期借款增加所致
应付债券	4,998,486,316.16	2,944,071,840.11	2,054,414,476.05	69.78	主要系本期发行 23 亿可转债所致
递延收益			108,457,443.98	99.16	主要系本期收到政府补助

2020 年第三季度报告

	217,838,568.81	109,381,124.83			增加所致
其他权益工具	1,086,477,411.87	690,200,165.35	396,277,246.52	57.41	主要系本期发行 23 亿可转债所致
其他综合收益	580,903.90	-4,005,261.81	4,586,165.71	114.50	主要系恒隆国际、鹏裕贸易外币折算差异
利润表主要变动项目	本期金额	上期金额	增减	比率%	变动原因说明
投资收益(损失以“-”号填列)	1,519,266,531.55	31,408,205.86	1,487,858,325.69	4,737.16	主要系本期按照权益法确认浙石化损益所致
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	2,160,000.00	1,210,520.00	949,480.00	78.44	主要系期末持有的期货合约浮动盈亏所致
信用减值损失(损失以“-”号填列)	5,130,891.84	-3,002,357.68	8,133,249.52	270.90	主要系本期计提坏账准备所致
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-1,461,258.35	-28,276,075.08	26,814,816.73	94.83	主要系长期资产处置损失减少所致
减: 营业外支出	1,576,158.02	312,946.60	1,263,211.42	403.65	主要系捐赠支出增加所致
减: 所得税费用	69,464,455.49	768,712,395.01	-699,247,939.52	-90.96	主要系本期利润总额减少所致
现金流量表主要变动项目	本期金额	上期金额	增减	比率%	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	754,864,687.19	5,715,664,007.06	-4,960,799,319.87	-86.79	本期销售商品、提供劳务收到的现金收到的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-2,325,471,184.42	-2,911,010,492.39	585,539,307.97	20.11	本期投资支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,935,079,300.05	-341,939,904.74	2,277,019,204.79	665.91	本期取得借款收到的现金增加所致

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、2018年度可转换公司债券转股情况:

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》的约定,“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。“桐昆转债”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；又因公司于2020年7月初实施2019年度权益分派，转股价格相应调整为12.28元/股。“桐昆转债”转股期自2019年5月23日至2024年11月18日。截至2020年9月30日，累计共有354,474,000元“桐昆转债”已转换成公司股票，累计转股数为28,377,404股，占该可转债转股前公司已发行股份总额的1.5575%。截至2020年9月30日，尚未转股的“桐昆转债”金额为3,445,526,000元，占可转债发行总量的90.6717%。

2、2019年度可转换公司债券转股情况：

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，公司于2020年3月6日完成公开发行2,300万张可转换公司债券事项，每张面值100元，募集资金总额23亿元，期限6年。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》的约定，“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。“桐20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。“桐20转债”转股期自2020年9月7日至2026年3月1日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。截至2020年9月30日，累计共有166,000元“桐20转债”已转换成公司股票，累计转股数为11,532股，占该可转债转股前公司已发行股份总额的0.0006%。截至2020年9月30日，尚未转股的“桐20转债”金额为2,299,834,000元，占可转债发行总量的99.9928%。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的

警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	桐昆集团股份有限公司
法定代表人	陈士良
日期	2020年10月31日