

桐昆集团股份有限公司

601233

2011 年年度报告



目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	12
六、 公司治理结构	18
七、 股东大会情况简介	22
八、 董事会报告	22
九、 监事会报告	36
十、 重要事项	37
十一、 财务会计报告	42
十二、 备查文件目录	110

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 天健会计师事务所(特殊普通合伙) 为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	陈士良
主管会计工作负责人姓名	屈玲妹
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	屈玲妹

公司负责人陈士良、主管会计工作负责人屈玲妹及会计机构负责人（会计主管人员）屈玲妹声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	桐昆集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	桐昆股份
公司的法定英文名称	TONGKUN GROUP CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	TKGF
公司法定代表人	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@ztkjt.com	freedomshr@126.com

(三) 基本情况简介

注册地址	浙江省桐乡市洲泉镇金鸡路 188 号
注册地址的邮政编码	314513
办公地址	浙江省桐乡市经济开发区光明路 199 号
办公地址的邮政编码	314500

公司国际互联网网址	www.zjtkjt.com
电子信箱	zj@zjtkjt.com

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	桐昆股份	601233	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999 年 9 月 27 日	
公司首次注册登记地点	浙江省桐乡市洲泉镇金鸡路 188 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 1 月 24 日
	公司变更注册登记地点	浙江省桐乡市洲泉镇金鸡路 188 号
	企业法人营业执照注册号	330000000014744
	税务登记号码	浙税联字 330483146846252
	组织机构代码	14684625-2
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 7 月 28 日
	公司变更注册登记地点	浙江省桐乡市洲泉镇金鸡路 188 号
	企业法人营业执照注册号	330000000014744
	税务登记号码	浙税联字 330483146846252
	组织机构代码	14684625-2
公司聘请的会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	
公司聘请的会计师事务所办公地址	杭州西溪路 128 号新湖商务大厦	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,532,419,652.70
利润总额	1,594,558,134.27
归属于上市公司股东的净利润	1,120,239,990.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,083,015,697.35
经营活动产生的现金流量净额	686,407,645.91

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	987,934.59	-220,566.31	4,770,547.82
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	7,677,307.13	7,064,983.39	4,612,607.50
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	60,090,970.26	26,421,369.69	11,549,842.01
债务重组损益			548,016.72
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-12,514,929.33	16,569,932.81	2,503,950.00
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	1,347,786.41		-55,437.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,526,903.83	-18,221,474.61	-7,944,240.24
少数股东权益影响额	-221,416.18	1,546,143.50	-316,920.13
所得税影响额	-7,616,455.78	-4,498,039.83	-1,585,882.27
合计	37,224,293.27	28,662,348.64	14,082,483.75

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	20,118,468,327.99	14,702,392,359.83	36.84	9,321,681,826.18
营业利润	1,532,419,652.70	1,403,766,583.05	9.16	370,490,927.99
利润总额	1,594,558,134.27	1,424,408,869.27	11.95	388,295,230.64
归属于上市公司股东的净利润	1,120,239,990.62	1,091,815,371.26	2.60	331,017,257.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,083,015,697.35	1,063,153,022.62	1.87	316,934,773.72

经营活动产生的现金流量净额	686,407,645.91	1,012,552,383.77	-32.21	579,046,094.32
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	10,852,226,910.60	5,734,631,508.54	89.24	3,931,422,198.31
负债总额	3,975,169,505.64	2,837,383,118.50	40.10	2,351,067,807.18
归属于上市公司股东的所有者权益	6,508,650,440.40	2,642,786,589.52	146.28	1,426,427,318.84
总股本	963,600,000.00	361,800,000.00	166.33	320,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	1.23	1.55	-20.65	1.03
稀释每股收益 (元 / 股)	1.23	1.55	-20.65	1.03
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.19	1.51	-21.19	0.99
加权平均净资产收益率 (%)	22.71	52.68	减少 29.97 个百分点	26.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	21.95	51.30	减少 29.35 个百分点	24.93
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.71	2.80	-74.64	1.81
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	6.75	7.30	-7.53	4.46
资产负债率 (%)	36.63	49.48	减少 12.85 个百分点	59.80

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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	361,800,000	100			361,800,000		361,800,000	723,600,000	75.09
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内	320,000,000	88.45			320,000,000		320,000,000	640,000,000	66.42

资持股								
其中：境内非国有法人持股	269,173,720	74.40			269,173,720	269,173,720	538,347,440	55.87
境内自然人持股	50,826,280	14.05			50,826,280	50,826,280	101,652,560	10.55
4、外资持股	41,800,000	11.55			41,800,000	41,800,000	83,600,000	8.67
其中：境外法人持股	41,800,000	11.55			41,800,000	41,800,000	83,600,000	8.67
境外自然人持股								
二、无限售条件流通股股份			120,000,000		120,000,000	240,000,000	240,000,000	24.91
1、人民币普通股			120,000,000		120,000,000	240,000,000	240,000,000	24.91
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	361,800,000	100	120,000,000		481,800,000	601,800,000	963,600,000	100

股份变动的批准情况

经中国证券监督管理委员会 2011 年 4 月 12 日以“证监许可[2011]552 号”文核准，桐昆集团股份有限公司于 2011 年 5 月 5 日在上海证券交易所首次向社会公众发行人民币普通股 12000 万股。2011 年 5 月 10 日，所有股份均在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了证券登记。本次发行募集资金总额为 324000 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 313138.42 万元，天健会计师事务所已于 2011 年 5 月 11 日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了天健验[2011]161 号《验资报告》验证确认。

根据公司第五届董事会第三次会议及 2011 年度第三次临时股东大会审议批准的《关于实施利润分配和资本公积转增股本的议案》，公司以总股本 481,800,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 8 元（含税），共派发现金红利 385,440,000 元；同时实施资本公积转增股本，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 963,600,000 股，资本公积金余额 2766567219.48 元。

股份变动的过户情况

2011 年 5 月 5 日，公司经中国证券监督管理委员会“证监许可（2011）552 号”文核准，向社会公开发行 12000 万股普通股股票，加上公司发行前原有的 36180 万股的股票，公司股份总额变更为 48180 万股。2011 年 5 月 10 日，全部股份均已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司履行登记手续。2011 年 7 月 28 日，公司已在浙江省工商行政管理局办妥工商执照登记变更事宜。公司注册资本变更为 48180 万元人民币，公司股本变更为 48180 万股。

2011 年 8 月 31 日，公司发布《2011 年度中期权益分派实施公告》：以总股本 48180 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 8 元（含税），共派发现金红利 38544 万元；同时实施资本公积转增股本，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 96360 万股，股权登记日为 2011 年 9 月 5 日，除权（息）日为 2011 年 9 月 6 日，新增股份上市日为 2011 年 9 月 7 日，现金红利发放日为 2011 年 9 月 13 日。截止 2011 年 9 月 7 日，公司全部股份均已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司履行登记手续。总股本变更为 96360 万股。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

公司在 2011 年 5 月份以每股 27 元的价格首次公开发行 12000 万股股份，股本从 36180 万股变更为 48180 万股，带来每股收益下降，每股净资产上升；2011 年 9 月份实施利润分配及资本公积转增股本，股本从 48180 万股变更为 96360 万股，由此带来每股收益及每股净资产的下降。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容
无。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江桐昆控股集团有限公司	181,242,505	0	181,242,505	362,485,010	公开发行前老股东	2014 年 5 月 18 日
MS FIBER	41,800,000	0	41,800,000	83,600,000	公开发行前老股东	2013 年 3 月 15 日
陈士良	37,676,280	0	37,676,280	75,352,560	公开发行前老股东	2014 年 5 月 18 日
嘉兴盛隆投资股份有限公司	29,310,405	0	29,310,405	58,620,810	公开发行前老股东	2012 年 5 月 18 日
嘉兴益星投资股份有限公司	29,310,405	0	29,310,405	58,620,810	公开发行前老股东	2012 年 5 月 18 日
嘉兴元畅投资股份有限公司	29,310,405	0	29,310,405	58,620,810	公开发行前老股东	2012 年 5 月 18 日
马斌斌	4,000,000	0	4,000,000	8,000,000	公开发行前老股东	2012 年 5 月 18 日
周建英	3,450,000	0	3,450,000	6,900,000	公开发行前	2012 年 5 月

					老股东	18 日
张玉清	3,000,000	0	3,000,000	6,000,000	公开发行前 老股东	2012 年 5 月 18 日
汪旻	2,700,000	0	2,700,000	5,400,000	公开发行前 老股东	2012 年 5 月 18 日
合计	361,800,000	0	361,800,000	723,600,000	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其 衍生证券 的种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普 通股	2011 年 5 月 5 日	27	120,000,000	2011 年 5 月 18 日	120,000,000	

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，2011 年 5 月 5 日，公司经中国证券监督管理委员会“证监许可（2011）552 号”文核准，向社会公开发行 12000 万股普通股股票，加上公司发行前原有的 36180 万股的股票，公司股份总额变更为 48180 万股。由此，公司股东权益部分增加，资产负债率下降。此外，公司在 2011 年下半年实施《关于实施利润分配和资本公积转增股本的议案》，以总股本 48180 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 8 元（含税），共派发现金红利 38544 万元；实施资本公积转增股本，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 96360 万股，并已于 2011 年 9 月 13 日全部实施完毕。由于现金分红的原因，带来股东权益的减少，资产负债率在短期内略有上升。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		43,167 户	本年度报告公布日前一个月末股东 总数		41,563 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东 性质	持股比 例(%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结 的股份数量
浙江桐昆控股 集团有限公司	境内 非国 有法 人	37.62	362,485,010	181,242,505	362,485,010	无
MS FIBER	境外	8.68	83,600,000	41,800,000	83,600,000	无

HOLDING LIMITED	法人					
陈士良	境内自然人	7.82	75,352,560	37,676,280	75,352,560	无
嘉兴盛隆投资股份有限公司	境内非国有法人	6.08	58,620,810	29,310,405	58,620,810	无
嘉兴益星投资股份有限公司	境内非国有法人	6.08	58,620,810	29,310,405	58,620,810	无
嘉兴元畅投资股份有限公司	境内非国有法人	6.08	58,620,810	29,310,405	58,620,810	无
马斌斌	境内自然人	0.83	8,000,000	4,000,000	8,000,000	质押 8,000,000
周建英	境内自然人	0.72	6,900,000	3,450,000	6,900,000	无
张玉清	境内自然人	0.62	6,000,000	3,000,000	6,000,000	质押 3,440,000
汪旻	境内自然人	0.56	5,400,000	2,700,000	5,400,000	无

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金	4,000,000	人民币普通股 4,000,000
博时价值增长证券投资基金	2,473,197	人民币普通股 2,473,197
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,376,702	人民币普通股 2,376,702
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1,581,770	人民币普通股 1,581,770
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	1,465,401	人民币普通股 1,465,401
中国对外经济贸易信托有限	1,297,700	人民币普通股 1,297,700

公司—外贸信托基金精选集合信托		
何建忠	987,400	人民币普通股 987,400
华安基金公司—建行—陈东恒	875,420	人民币普通股 875,420
中国建设银行—博时价值增长贰号证券投资基金	830,350	人民币普通股 830,350
李玲	783,400	人民币普通股 783,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江桐昆控股集团有限公司	362,485,010	2014年5月18日	181,242,505	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；
2	MS FIBER HOLDING LIMITED	83,600,000	2013年3月15日	41,800,000	自成为公司股东之日（2010年3月15日）起三十六个月内，且自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
3	陈士良	75,352,560	2014年5月18日	37,676,280	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持公司股份。
4	嘉兴盛隆投资股份有限公司	58,620,810	2012年5月18日	29,310,405	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
5	嘉兴益星投资	58,620,810	2012年5月18日	29,310,405	自公司股票上市之日起十

	股份有限公司				二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
6	嘉兴元畅投资股份有限公司	58,620,810	2012年5月18日	29,310,405	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
7	马斌斌	8,000,000	2012年5月18日	4,000,000	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
8	周建英	6,900,000	2012年5月18日	3,450,000	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
9	张玉清	6,000,000	2012年5月18日	3,000,000	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
10	汪旻	5,400,000	2012年5月18日	2,700,000	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
上述股东关联关系或一致行动的说明				浙江桐昆控股集团有限公司为公司的控股股东，陈士良先生为公司的实际控制人，同时持有浙江桐昆控股集团有限公司 66.7% 的股份。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

浙江桐昆控股集团有限公司为公司控股股东，持有公司 37.62% 股权；陈士良先生为公司的实际控制人，是桐昆集团股份有限公司的法定代表人，直接持有桐昆集团股份有限公司 7.82% 股权，同时持有浙江桐昆控股集团有限公司 66.7% 的股份。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	浙江桐昆控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈士良
成立日期	2001年2月13日
注册资本	50,000,000

主要经营业务或管理活动	控股投资资产管理；投资科技开发；收购兼并企业。
-------------	-------------------------

(3) 实际控制人情况

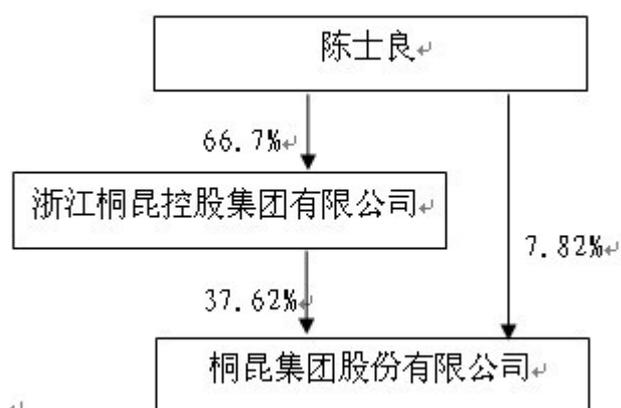
○ 自然人

姓名	陈士良
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	桐昆集团股份有限公司董事长兼浙江桐昆控股集团有限公司董事长

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈士良	董事长	男	49	2011 年 4	2014 年 4	37,676,280	75,352,560	资本公	0	是

				月 29 日	月 28 日			积转增 股本		
汪建根	总裁	男	48	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		164.4315	否
许金祥	董事、执 行总裁	男	48	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		61.7952	否
沈培兴	董事、副 总裁	男	50	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		49.9799	否
陈士南	董事、副 总裁	男	44	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		48.6477	否
屈玲妹	董事、财 务总监	女	48	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		36.896	否
陈建荣	董事	男	48	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		27.2417	否
高煜	董事	男	39	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		0	否
端小平	独立董 事	男	43	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		8.3334	否
马贵翔	独立董 事	男	48	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		8.3334	否
黄少明	独立董 事	男	46	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		8.3334	否
章敏智	独立董 事	男	64	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		8.3334	否
周军	董事 会秘书	男	51	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		38.8133	否
沈昌松	监 事 会 主 席	男	50	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		15.6833	否
钟玉庆	监 事	男	47	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		22.614	否
孙涛	监 事	男	33	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		0	否
夏永高	职 工 代 表 监 事	男	49	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		9.1106	否
沈亚红	职 工 代 表 监 事	女	42	2011 年 4 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	0	0		4.7342	否
郑植艺	原 独 立 董 事	男	66	2008 年 4 月 29 日	2011 年 4 月 28 日	0	0		0	否
合计	/	/	/	/	/	37,676,280	75,352,560	/	513.281	/

陈士良：男，1963 年出生，大专学历，中共党员，高级工程师。1991 年进入桐昆集团工作，历任桐乡市化学纤维厂厂长，桐昆集团股份有限公司总裁、董事长。现任桐昆集团股份有限公司董事长、浙江桐昆控股集团有限公司董事长。

汪建根：男，1964 年出生，中共党员，大学学历。高级经济师。历任海盐县商业局局长、副局

长，海盐县石泉乡党委书记，嘉兴市乡镇企业局副局长，中共嘉兴郊区区委副书记，中共桐乡市委副书记、桐乡市政府代市长、市长，嘉兴鸿泰贸易发展有限公司总经理，桐昆集团执行总裁，浙江桐昆集团苏州化纤有限公司董事长、总经理，浙江桐昆房地产开发有限公司总经理，桐乡市现代实验学校董事长，桐昆集团股份有限公司总裁。现任桐昆集团股份有限公司总裁。

许金祥：男，1964 年出生，中共党员，大专学历，高级经济师。历任桐乡市化学纤维厂生产班长、厂办副主任、主任，桐昆集团磊鑫公司常务副总经理，桐昆集团恒盛公司总指挥、总经理、董事长，桐昆集团股份有限公司生产技术部经理、技术中心主任、副总裁、执行总裁。现任桐昆集团股份有限公司董事、执行总裁。

沈培兴：男，1962 年出生，中共党员，大专学历，高级经济师。历任桐昆集团股份有限公司供销部经理、采购供应部经理、副总裁。现任桐昆集团股份有限公司董事、副总裁。

陈士南：男，1968 年出生，中共党员，大专学历，经济师。历任浙江桐昆化纤集团有限责任公司销售员、经营副科长、科长，桐乡市中洲化纤有限责任公司开发部副经理、总经理、董事长，桐昆集团股份有限公司常务副总经理、总经理、直属厂区总经理，副总裁。现任桐昆集团股份有限公司董事、副总裁。

屈玲妹：女，1964 年出生，中共党员，大专学历，高级会计师、高级经济师。历任桐昆集团股份有限公司主办会计、财务科长、稽核财务部经理、财务管理部经理、总裁助理、财务总监。现任桐昆集团股份有限公司董事、财务总监。

陈建荣：男，1964 年出生，大专学历，中共党员，工程师。历任浙江桐昆化纤集团有限责任公司生产部经理、副总经理，桐乡市中洲化纤有限责任公司总指挥，桐乡市恒生改性纤维有限公司总经理、桐乡市中洲化纤有限责任公司总经理、桐乡锦瑞化纤有限公司总经理、桐乡市三星化纤有限公司总经理，桐昆集团股份有限公司总裁助理。现任桐昆集团股份有限公司董事。

高煜：男，1973 年出生，毕业于清华大学，获工程及经济双学士学位；并于美国史丹福大学获工程经济系统及运筹学硕士学位。曾就职于 Donaldson,lufkin&jenrette 的纽约资本市场部，花旗集团的亚洲投资银行部门，2005 年加入摩根士丹利。现任摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理。

端小平：男，1969 年 8 月出生，江苏人。中国纺织大学工程硕士及复旦大学管理硕士，1987.8-1991.7 就读于中国纺织大学高分子材料专业，获工程学士学位；1991.8-1998.8 就职于中国纺织总会，任副处长；1998.8-2002.1 就职于中国化学纤维工业协会，任秘书长；2002.1-2007.9 就职于中国化纤总公司，任副总经理；2007.9-2008.11 就职于浙江恒逸集团，任副总经理；2008.11-2010.8 就职于中国服装股份有限公司，任总经理；2010.7 至今 任纺织化纤产品开发中心主任；2010.9 至今 任中国化学纤维工业协会会长。

马贵翔：男，1964 年出生，教授、法学博士。历任甘肃政法学院、浙江省政法管理干部学院副教授，浙江省政法管理干部学院法律系教授、系副主任、系主任，浙江工商大学法学院教授、副院长，复旦大学法学院教授，浙江省人大代表、常委、法制委员会委员。

黄少明：男，1966 年出生，民建会员，大学学历，高级会计师。历任浙江调速电机厂科长，桐乡市会计师事务所副所长，桐乡市求真会计师事务所有限公司总经理、主任会计师。

章敏智：男，1948 年出生，中共党员，大专学历。历任浙江省桐乡市燃料公司五金仓库保管员、副经理，桐乡市商业局副局长、局长，桐乡市对外经济委员会副主任、主任，桐乡市人民政府副市长，桐乡市人大常委会副主任。2008 年 1 月 20 日起退休。

周军：男，1961 年出生，九三学社，大学学历，讲师。历任杭州市园林文物管理局宣教科干部，中国计量学院讲师，香港永森实业有限公司宁波办事处负责人，桐昆集团股份有限公司行政事务部经理、总裁助理、董事会办公室主任、董事会秘书。现任桐昆集团股份有限公司董事会秘书。

沈昌松：男，1962 年出生，大专学历，中共党员，工程师。历任桐乡市化学纤维厂生产科长、技术科长、质检科长、行政科长、公司总裁办公室主任。现任桐昆集团股份有限公司监事会主席、党委办公室主任。

钟玉庆：男，1965 年出生，大专学历，中共党员，工程师。1981 年进入桐昆集团，历任生产班长、生产设备副科长、技术开发部副经理，三星化纤厂常务副厂长、总经理，桐昆集团股份有限公司技改办公室主任、投资发展部副经理等职务。现任桐昆集团股份有限公司监事、投资发展部副经理。

孙 涛：男，1979 年出生，硕士学位。曾就职于摩根大通亚洲咨询有限公司直接投资部，现任摩根士丹利亚洲有限公司直接投资部副总裁、桐昆集团股份有限公司监事。

夏永高：男，1963 年出生，大专学历，中国党员，工程师。2005 年至今历任公司下属金鸡厂区行政科长，恒丰厂区行政科长。现任桐昆集团股份有限公司职工代表监事、金鸡厂区行政科长。

沈亚红：女，1970 年出生，2006 年至今在桐昆集团股份有限公司下属恒基公司仓库工作。

郑植艺：男，1946 年出生，中共党员，大学学历，教授级高级工程师。历任山东省合成纤维研究所技术员、工程师、副所长、高级工程师，纺织工业部化纤工业司副处级，中国纺织总会化纤办副处长、处长，中国化纤协会副秘书长，中国化纤工业协会理事长、会长、名誉会长，兼职上海东华大学材料学院教授、国家发改委工业局顾问、中国国际咨询工程公司专家委委员、中国纺织规划院顾问、黑龙江省经委顾问等职务。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
陈士良	浙江桐昆控股集团有限公司	董事长	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	是
	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
	嘉兴益星投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
	嘉兴元畅投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
汪建根	嘉兴元畅投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
许金祥	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	否
	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
沈培兴	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	否
	嘉兴益星投资股份有限公司	董事长	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
陈士南	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
屈玲妹	浙江桐昆控股集团有限公司	监事	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	否
	嘉兴益星投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
陈建荣	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	否
	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事长	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
沈昌松	浙江桐昆控股集团有限公司	董事	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	否
	嘉兴元畅投资股份有限公司	董事长	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否
钟玉庆	浙江桐昆控股集团有限公司	监事	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日	否
	嘉兴元畅投资股份有限公司	董事	2010 年 7 月 8 日	2013 年 7 月 8 日	否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
陈士良	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事			否
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	董事长			否

	桐乡市三星化纤有限公司	董事			否
	桐乡市恒源化工有限公司	董事			否
	桐乡市恒基差别化纤维有限公司	董事			否
	桐乡锦瑞化纤有限公司	董事			否
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	董事			否
	桐乡市中洲贸易有限责任公司	董事			否
	桐乡市恒昌纸塑有限公司	监事			否
	桐乡市恒益纸塑有限公司	董事			否
	嘉兴石化有限公司	董事长			否
	恒隆国际贸易有限公司	董事长			否
	新疆恒祥股权投资有限公司	执行董事			否
	上海益彪国际贸易有限公司	董事长			否
	浙江磊鑫实业股份有限公司	董事长、总经理			否
	上海拓鑫投资有限公司	执行董事			否
	浙江桐昆房地产开发有限公司	董事长			否
	海盐磊鑫房地产开发有限公司	董事长			否
	桐乡市磊鑫置业有限公司	执行董事、总经理			否
	浙江茂森置业有限公司	董事			否
	桐乡市同盛置业有限公司	董事长			否
	桐乡市现代实验学校	董事			否
	桐乡市汇信小额贷款有限公司	董事			否
	浙江华鹰风电设备有限公司	董事			否
	桐乡市诚信担保有限责任公司	董事			否
汪建根	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事			否
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	董事			否
	嘉兴石化有限公司	董事			否
	浙江桐昆房地产开发有限公司	董事			否
	桐乡市同盛置业有限公司	董事			否
许金祥	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事长			否
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	监事			否
	浙江磊鑫实业股份有限公司	董事			否
	浙江桐昆房地产开发有限公司	监事			否
	浙江茂森置业有限公司	董事长			否
陈士南	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事			否
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	董事长、总经理			否
	上海益彪国际贸易有限公司	监事			否
沈培兴	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事			否
	桐乡锦瑞化纤有限公司	董事长			否
	桐乡市中洲贸易有限责任公司	董事长、总经理			否
陈建荣	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	副总经理			否
屈玲妹	桐乡市汇信小额贷款有限公司	董事长			否

	桐乡市中洲化纤有限责任公司	监事			否
	桐乡市三星化纤有限公司	监事			否
	桐乡市恒隆化工有限公司	董事			否
	嘉兴石化有限公司	监事			否
	上海拓鑫投资有限公司	监事			否
	嘉兴银行股份有限公司	董事			否
高煜	摩根士丹利亚洲有限公司	董事总经理			否
	百丽（国际）控股有限公司	非执行董事			否
	动向体育发展有限公司	非执行董事			否
	耀莱集团有限公司	非执行董事			否
端小平	中国化学纤维工业协会	会长			否
	纺织化纤产品开发中心	主任			否
	恒逸石化（000703）	独立董事			否
黄少明	桐乡市求真会计师事务所有限公司	执行董事、总经理			否
	桐乡市求真房地产估价有限公司	执行董事、总经理			否
马贵翔	复旦大学	法学院教授			否
沈昌松	桐乡市恒源化工有限公司	监事			否
	桐乡市恒隆化工有限公司	董事长			否
	浙江磊鑫实业股份有限公司	监事			否
	浙江桐昆房地产开发有限公司	董事、经理			否
孙涛	摩根士丹利亚洲有限公司	副总裁			否
	山东山水水泥集团有限公司	董事			否
钟玉庆	桐乡市中洲化纤有限责任公司	监事			否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司仅为独立董事及在公司任职的高级管理人员提供报酬或津贴。公司独立董事津贴由股东大会决定。公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度确定。独立董事津贴按照股东大会批准的标准执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司按照股东大会确定的独立董事津贴数额及公司薪酬管理制度确定的高级管理人员薪酬，在代扣代缴个人所得税后足额发放。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郑植艺	独立董事	离任	个人原因
端小平	独立董事	聘任	公司经营需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数	11,594
公司需承担费用的离退休职工人数	0

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
技术人员	728
销售人员	345
生产人员	10,320
管理人员	201
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	786
大专学历	1,734
其他	9,074

六、 公司治理结构

（一） 公司治理的情况

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

1、 股东和股东大会

公司严格按照有关规定召开股东大会，规范股东大会的召集、召开和审议程序，确保所有股东享有同等的权利并充分行使自己的权利。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。公司自 2011 年 5 月上市之后，共召开过二次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书，各次会议均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定。

2、 董事和董事会

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

3、 监事和监事会

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

4、 控股股东与上市公司

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

5、 利益相关者

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

6、占用资金情况

在报告期内，公司不存在控股股东和其他关联方非经营性占用公司资金的情形。

7、信息披露及透明度

本公司严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。在报告期内及时完成了半年度报告、第三季度报告等定期报告及 21 个事项的临时公告信息披露工作。

8、投资者关系管理

公司建立了《信息披露管理办法》及《投资者关系管理办法》，在日常经营管理过程中，严格遵守相关法律、法规规定，认真对待股东来信、来电、来访和咨询，确保所有股东有平等的机会获得信息；积极与投资者沟通，处理好投资者关系，听取广大投资者对公司的生产经营及战略发展的意见和建议，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化，建立了良好的企业投资者关系，上市以来接待了十多批次的境内外投资者访问。

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
1	内控制度需要不断完善
2	组织公司董事、监事、高级管理人员及相关人员对资本市场法律、法规、政策的学习和培训，在增强完善公司治理结构意识的基础上进一步提高规范运作意识、透明意识、诚信意识和自律意识
3	公司投资者关系管理工作有待于进一步加强

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
陈士良	否	7	7	0	0	0	否
沈培兴	否	7	7	0	0	0	否
陈建荣	否	7	7	0	0	0	否
许金祥	否	7	7	0	0	0	否
屈玲妹	否	7	7	0	0	0	否
陈士南	否	7	6	0	1	0	否
高煜	否	7	7	0	0	0	否
端小平	是	4	4	0	0	0	否
马贵翔	是	7	7	0	0	0	否
章敏智	是	7	7	0	0	0	否
黄少明	是	7	7	0	0	0	否
郑植艺	是	3	3	0	0	0	否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0

现场结合通讯方式召开会议次数	0
----------------	---

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关工作制度：根据证监会及公司的相关规定，公司已建立了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》。

(2) 独立董事工作制度的主要内容：公司《独立董事工作制度》主要从一般规定、任职条件、独立性、独立董事的提名、选举和更换、职责和权利等方面对独立董事的相关工作作出规定。

(3) 独立董事履职情况：本公司独立董事涵盖了会计、法律、行业管理方面的专家，人员结构和专业结构合理。本着对全体股东负责的态度，独立董事严格按照公司《章程》、《独立董事工作制度》的有关规定履行职责，按照法律法规的要求，勤勉尽职，积极并认真参加公司股东大会和董事会，为公司的长远发展和管理出谋划策，在公司审议重大生产经营决策、对外投资、高管人员的提名及其薪酬与考核、内部审计等事项时，通过向相关人员询问、查阅资料等多种方式了解实际情况，利用自身的专业知识作出审慎的判断，对公司起到了监督咨询作用。报告期内，独立董事分别对对外担保、募集资金使用等事项发表了独立意见。在会计年度结束后，独立董事听取了公司管理层关于本年度的生产经营情况和重大事项的进展情况的汇报，并进行了实地考察。在年审注册会计师进场审计前，独立董事就年审工作安排与财务负责人进行了沟通。在年报的审计过程中，独立董事注重与年审注册会计师的持续沟通，关注公司业绩预增公告情况。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立、完整的业务结构及自主经营能力。本公司与控股股东正按预定进度目标履行行业已公告的相关避免同业竞争、规范和减少关联交易的承诺。		
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬。		
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立、完整的资产。		
机构方面独立完整情况	是	公司建立了完整的组织体系，董事会、监事会和其他内部机构独立运作。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间没有上下级关系。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和较为完善的财务、会计管理制度，		

		形成了完全独立的内部控制机制，独立核算，独立在银行开户，独立纳税。		
--	--	-----------------------------------	--	--

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	按照《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等要求，结合公司实际情况，制订并完善内部控制制度，形成科学合理的内部控制体系，以提升公司经营管理水平和风险防范能力。公司在建立和实施内部控制制度时，考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司已根据《企业内部控制基本规范》，健全了内部控制工作计划，通过法人治理结构、公司机构设置、内部审计、人力资源政策、企业文化等方面建设公司内部控制环境。根据行业以及公司具体经营特点，有针对性地开展风险评估工作，并根据已分析出的风险因素确定相应策略。随着公司实际经营情况需要，不断完善采、销售等控制活动制度，加强公司内外部信息沟通，完善内部监督机制，初步形成整体有交往的内部控制体系。此外，公司正依据 2010 年 4 月 26 日发布的《企业内部控制配套指引》等规范要求，进一步深化内部控制体系建设。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设有审计室负责公司及子公司内部控制的日常检查监督工作，定期和不定期对公司层面、公司下属部门及所属子公司、公司各业务环节层面进行控制监督检查，检查内部控制制度是否存在缺陷和实施中是否存在问题，并及时予以改进，确保内部控制制度的有效实施。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计室负责组织协调内部控制系统的建立实施及内部监督检查、评价工作，加强与审计与风险防范委员会的沟通、监督和核查工作及对内部控制有效实施和自我评价的审查及监督职责。若发现内部控制存在缺陷，及时加以改进。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会对公司的年度自我评价报告进行审查。并通过其下设的审计与风险防范委员会负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查，以及内部控制有效实施和自我评价的审查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司根据《企业会计准则》、《上市公司内部控制指引》等法律、法规，建立健全了与财务报告相关内部控制制度，包括发票管理、成本费用及核算、货币资金及固定资产管理、财务分析及预算、关联交易等制度。
内部控制存在的缺陷及整改情况	经自查，认为公司财务报告相关内部控制在 2011 年 12 月 31 日健全、有效，并在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据公司年度工作目标和经营计划的完成情况，对公司高级管理人员进行考核，并

根据考核结果和公司薪酬管理制度确定发放高级管理人员的奖金。

(六) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 否
- 3、公司是否披露社会责任报告: 否

上述报告的披露网址: www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司第五届董事会第六次会议审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对公司年报信息披露重大差错责任做了相关规定。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 2 月 22 日		

公司于 2011 年 5 月 18 日在上海证券交易所正式挂牌上市, 故 2011 年 2 月 22 日召开的 2010 年度股东大会信息不需披露。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 4 月 11 日		
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 6 月 13 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 6 月 14 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 8 月 23 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 24 日

公司于 2011 年 5 月 18 日在上海证券交易所正式挂牌上市, 故 2011 年 4 月 1 日召开的 2011 年度第一次临时股东大会信息不需披露。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况概述

2011 年是“十二五”开局之年, 我国经济继续保持较快增长, 在积极的财政政策和稳健的货币政策指导下, 相关政策措施陆续出台, 通货膨胀基本抑制。公司在董事会和管理层的积极努力下, 经济效益在延续上一年度形势基础上实现新的增长。

2011 年 5 月, 桐昆股份在上交所实现首次公开发行股票, 发行价 27 元/股, 总共募集资金总额

达到了 32.4 亿元，扣除发行中的各项费用后，募集资金净额达到了 31.3138 亿元。桐昆股份的顺利上市，使企业从一家非上市公司变成了一家公众公司，同时也使得企业融资渠道拓宽，融资能力增强；此外，嘉兴石化、恒嘉项目、恒腾项目三个重大项目顺利推进；2010 年年底提出的各项重点工作均取得较大突破，实现了桐昆股份“十二五”开局之年起好步、开好局的良好开端。2011 年公司还获得了全国文明单位、全国模范劳动关系和谐企业、全国质量工作先进单位、中国驰名商标、浙江省“十一五”节能减排工作先进集体等荣誉称号。2011 年，公司面对复杂的国内外经济形势，管理层审时度势，克服了原材料上涨，竞争加剧等不利因素的影响，实现了公司业绩稳定增长。报告期内，公司实现营业收入 201.18 亿元，同比增长 36.8%，实现利润总额 15.95 亿元，同比增长 12.0%；实现归属于母公司股东的净利润 112,024 万元，同比增长 2.6%。

2、报告期内公司主营业务及其经营状况分析

公司主要从事涤纶长丝的生产和销售，主要产品为涤纶牵伸丝（FDY）、涤纶预取向丝（POY）、涤纶加弹丝（DTY）三大系列各种规格的涤纶长丝、PET 切片、纺丝油剂。公司经营范围：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）；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。

（1）主营业务分行业、产品情况

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
涤纶预取向丝	10,879,579,646.03	9,688,855,743.71	7,884,183,936.13	7,015,646,253.69
涤纶加弹丝	4,054,929,970.98	3,556,499,740.13	3,156,419,971.31	2,751,556,786.83
涤纶牵伸丝	3,932,242,751.45	3,613,001,779.38	2,668,821,878.34	2,299,822,602.60
复合丝	554,562,976.00	474,809,715.68	403,459,940.77	347,662,339.10
平牵丝	311,354,560.66	277,654,667.14	346,642,546.01	304,065,317.62
切片	45,343,593.59	44,354,727.95	36,853,623.65	36,476,649.18
其他	85,761,000.65	97,171,292.13	61,507,514.38	66,354,976.88
小 计	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	14,557,889,410.59	12,821,584,925.90

（2）主营业务分地区情况

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内 销	19,092,224,201.02	17,035,821,712.00	14,098,768,543.36	12,425,316,256.46
外 销	771,550,298.34	715,214,109.18	459,120,867.23	396,268,669.44
小 计	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	14,557,889,410.59	12,821,584,925.90

（3）前五名供应商、客户情况

① 前五名供应商的情况

单位：人民币万元

序号	供应商	金额	占总采购金额的比例（%）
1	沙伯亚太有限公司	194,518.32	11.01
2	东方希望集团有限公司	117,539.23	6.65
3	荣盛集团	114,739.38	6.49

4	中国石化化工销售华东分公司	112,745.95	6.38
5	伊藤忠商事株式会社	103,755.27	5.87
6	合计	643,298.15	36.40

②公司前五名客户的营业收入情况

单位：人民币万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
长兴昊亿物资贸易有限公司	42,171.84	2.10
长兴金盛物资贸易有限公司	41,152.85	2.05
浙江兴发化纤集团有限公司	20,558.44	1.02
长兴恒博物资贸易有限公司	19,796.63	0.98
长兴鑫能物资贸易有限公司	19,602.36	0.97
小 计	143,282.11	7.12

3、报告期公司资产构成变动情况及财务指标变化情况分析

①资产负债变动情况

单位：人民币元

项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	1,840,161,007.93	668,746,895.04	175.17%	主要系公司本期公开发行股票募集资金所致。
交易性金融资产		25,548,456.00	-100.00%	主要系公司期末无未平仓期货合约。
应收票据	1,532,174,363.95	456,060,717.99	235.96%	主要系公司银行承兑汇票期末未到期增加所致。
应收账款	96,035,106.05	65,129,980.82	47.45%	主要系公司期末未到结算期的货款增加所致。
其他应收款	51,713,424.71	13,552,957.65	281.57%	主要系公司支付保证金增加所致。
在建工程	2,314,576,383.15	306,426,138.10	655.35%	主要系子公司嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程投入增加所致。
短期借款	1,899,016,120.51	1,192,534,574.61	59.24%	主要系公司期末银行流动资金贷款增加所致。
应付账款	1,522,578,801.70	865,839,449.36	75.85%	主要系子公司嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 项目应付设备款、工程款增加所致。
应交税费	6,647,380.79	135,973,999.14	-95.11%	主要系子公司嘉兴石化期末未抵扣进项税增加所致。
应付利息	8,647,898.53	1,766,161.73	389.64%	主要系部分借款未到期还本付息，期末未付利息增加所致。
其他应付款	44,487,809.65	26,334,289.48	68.93%	主要系子公司嘉兴石化应付的保证金增加。
一年内到期的非流动负债	85,062,150.00	139,406,450.00	-38.98%	主要系公司本期归还银行借款。
长期借款	65,752,250.00	159,406,450.00	-58.75%	主要系公司本期归还银行借款。

递延所得税负债		415,876.50	-100.00%	主要系因公司交易性金融资产-公允价值变动转回所致。
股本	963,600,000.00	361,800,000.00	166.33%	主要系公司本期公开发行股票股本增加, 以及资本公积转增股份增加。
资本公积	2,794,277,622.85	264,693,422.85	955.67%	主要系公司本期公开发行股票溢价增加。
盈余公积	202,499,118.59	126,830,559.88	59.66%	主要系公司本期计提盈余公积增加。

②主要利润构成、主营业务变化情况

单位: 人民币元

项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	20,118,468,327.99	14,702,392,359.83	36.84%	主要系公司产能扩大、销售增加所致。
营业成本	17,981,450,210.82	12,964,797,610.71	38.69%	主要系公司产能扩大、销售增加相应成本增加所致。
营业税金及附加	37,181,469.16	26,591,362.49	39.83%	主要系公司本期营业收入增加所致。
管理费用	530,450,858.93	259,947,264.53	104.06%	主要系公司本期研究开发费用及职工薪酬增加所致。
财务费用	-16,841,525.34	34,644,304.71	-148.61%	主要系公司本期贷款利息支出减少、银行定期存款利息收入增加所致。
资产减值损失	5,028,304.87	847,735.18	493.15%	主要系公司本期计提坏账准备增加所致。
公允价值变动收益	-8,879,294.33	2,748,750.00	-423.03%	主要系子公司嘉兴石化购买远期结售汇汇率损失增加所致。
投资收益	-3,635,635.00	13,821,182.81	-126.30%	主要系公司本期期货投资损失较上期同期数增加所致。
营业外收入	90,875,735.73	46,493,102.85	95.46%	主要系公司本期收到政府补助增加所致。
所得税费用	351,356,778.78	224,840,675.66	56.27%	主要系公司本期应纳税所得额增加以及国产设备投资抵免企业所得税减少所致。

③现金流量变化情况

单位: 人民币元

项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	686,407,645.91	1,012,552,383.77	-32.21%	主要系应收票据增加较多所致。
投资活动产生的现金流量净额	-2,754,620,853.69	-1,352,064,173.37	-103.73%	主要系嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程投资增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	3,237,587,660.41	708,281,474.58	357.10%	主要系公司报告期上市募集资金

现金流量净额				及少部分贷款增加所致。
现金及现金等价物净增加额	1,169,054,112.89	368,565,490.28	217.19%	主要系公司上市募集资金到账后尚未使用完毕所致。

4、报告期重大投资事项进展情况

报告期内，公司主要在建工程项目投资情况如下：

单位：万元

工程名称	投资预算	实际已投资	启动时间	完工时间 (预计)	目前状态
嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程	303,929.00	231,193.20	2009.12	2012.3	进行中
年产 27 万吨差别化纤维项目	149,800.00	5,429.19	2011.6	2013.6	进行中
年产 30 万吨差别化纤维项目	113,002.00	72,279.48	2009.12	2012.7	进行中
年产 40 万吨 POY 及 FDY 差别化纤维项目	66,930.00	82,638.26	2008.4	2009.6	已完工
合计	633,661.00	391,540.13	—	—	—

通过上述重大项目建设及陆续投入使用，公司实现了产能扩大和产品结构优化，对提升公司涤纶长丝产品向高档化发展起了重要作用；另外，公司拟通过实施前次募集资金投资项目“嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程”，延长公司涤纶长丝产品的产业链，从根本上改善原材料 PTA 供给状况，以提升主营业务产品毛利率。

5、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位：人民币元

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
桐乡市中洲化纤有限责任公司	各种规格的涤纶长丝	50000000	100%	153027448.87	137985956.39	42572938.74
上海益彪国际贸易有限公司	国际贸易	5000000	100%	83908634.85	44547705.84	9099607.65
桐乡市恒昌纸塑有限公司	纸管、纸箱	650000	51.15%	107764144.68	56989867.38	15659788.01
桐乡市三星化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	10000000	51%	88313172.37	78974864.45	22282979.74
嘉兴石化有限公司	PTA	1000000000	100%	4028210100.36	3458545010.10	-33410153.07
桐乡市恒源化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	10000000	51%	57376303.51	49993107.28	7328338.60
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	258706818.90	75%	1936782577.65	871014642.42	350560868.96
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	390000000	100%	2640707000.28	1247437362.45	406489963.26
桐乡市恒隆化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	20000000	100%	75795456.97	55275233.96	27904055.67
恒隆国际贸易有限公司	国际贸易	682650	100%	6266532.43	6266532.43	-1329.52
桐乡市恒基差别	各种规格 DTY 丝	12000000	75%	84791654.28	92467352.09	19769402.08

化纤维有限公司						
桐乡锦瑞化纤有限公司	各种规格 DTY 丝	17845000	75%	129453072.32	118680291.09	25280914.18
桐乡市中洲贸易有限责任公司	国内贸易，主要为公司提供各种设备配件的批发业务	1000000	100%	12764624.21	1328005.74	353270.50

注：桐昆集团浙江恒通化纤有限公司注册资本为 3780 万美元；恒隆国际贸易有限公司注册资本为 10 万美元；桐乡锦瑞化纤有限公司注册资本为 215 万美元。

报告期内，桐昆集团浙江恒通化纤有限公司与桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司的净利润均超过了公司总净利润的 20%，对公司的整体经营业绩有重大影响，两个公司在报告期的具体经营状况除上表所述，主营业务收入、主营业务利润和净利润的情况分别为：

单位：人民币元

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	5,374,979,505.04	706,989,145.66	350,560,868.96
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	8,664,003,290.25	674061257.04	406,489,963.26

（二）对公司未来发展的展望

受国际金融危机影响，预计全球经济复苏将是一个缓慢而反复的过程，因此，企业所处的内外环境将十分复杂多变，总体判断是机遇与挑战并存，挑战或大于机遇。

1、企业机遇与挑战分析

机遇：

（1）国民经济的持续快速发展，形成潜力巨大的市场需求。当前我国经济回升向好的态势不断巩固，预计“十二五”期间仍将保持稳定较快增长。在此背景下，随着人们生活水平不断提高，人均纤维消费量将保持快速增加，由于我国庞大的人口基数，形成巨大的需求空间，这是保证公司化纤产业持续发展最为坚实的基础。同时，由于我国土地资源有限、粮棉争地的矛盾日显突出，也决定了化纤仍将长期作为主要的纺织原料在纺织加工链中占有较大比重，这也为化纤产业的持续发展提供了重要支撑。

（2）从技术发展趋势看，化纤产品的应用领域不断拓展，为化纤产业发展不断创造出新的经济增长点。目前 PET 纤维除用于传统的服装面料加工，其他在家纺、毛毯、地毯、产业用等方面的用量也越来越大，产品的功能性、差别化水平日益提高。同时，在非纤类制品领域的应用也在不断拓展，这都为公司化纤产业的发展提供了更广阔的市场空间。

（3）随着全球经济一体化进程的加快以及公司对外贸易和对外交往的日益频繁，必将加快企业的国际化的进程，有利于企业的经营管理、运作机制、人才培养与国际接轨。同时，可促进企业借鉴国外优秀公司的管理经验，推进思维、技术、体制创新，提高产品档次，降低运营成本，改进营销策略，加强品牌建设，把公司的制造优势稳步转化为技术优势和品牌优势。

（4）中国政府把纺织工业定义为“民生”产业，出台了《纺织工业调整和振兴规划》，化纤作为纺织工业的重要子产业，必将从中获得相应利好，有利于企业外部发展环境的改善。同时，从浙江省到桐乡市的情况看，化纤都是社会工业经济的重要组成部分，桐昆作为行业龙头骨干企业，在浙江省提出加快大企业、大集团培育，建设现代产业集群的导向下，完全可以争取到更多的扶持政策，以进一步加快企业做大做强步伐。

挑战：

(1) 全球经济回升的基础尚需继续巩固，消费需求很难较快恢复到危机前水平，再加上一些国家和地区实施新的贸易保护主义，都将对公司的发展前景和经营状况带来不利影响。同时，国内经济也存在不确定因素，如内部通胀压力、外部要求人民币升值的压力、房地产泡沫等问题，都增加了公司未来外部发展环境的复杂性。

(2) 未来市场竞争将进一步加剧。由于“十一五”期间化纤工业的快速发展，目前国内化纤产能出现短期结构性过剩，由此带来的无序竞争问题将在今后一段时期内进一步凸显。再加上行业中新兴企业的后发势头迅猛，对化纤产业链的整合投资力度巨大，造成公司现在处于“标兵渐远、追兵渐近”的局面，如果不加快调整步伐，可能在未来的竞争中处于被动地位。

(3) 原材料价格波动风险。受国际原油价格影响，预计今后一段时期 PTA、MEG 价格仍将呈宽幅波动。由于涤纶长丝行业的主要盈利模式为通过相对稳定的加工费获取毛利，从定价机制和盈利模式来看，公司可以将原材料价格波动的风险转嫁给下游客户，但原材料价格宽幅波动仍将增大公司存货管理的难度，并引致存货跌价损失的风险。

(4) 资源与环境约束进一步趋紧。在科学发展观的指导下，围绕转型升级的法规政策环境将不断强化，国家对化纤行业在节能减排、清洁生产、安全生产以及可持续发展方面的要求将越来越高，再加上要素制约、劳动力成本上升等因素，势必造成企业管理运营成本大幅上升。

2、企业优势与劣势分析：

优势：

(1) 技术优势。公司现为国家高新技术企业和国家新合纤产品开发基地，拥有国家认证实验室和省级企业技术中心。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，并拥有专利。同时，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产品创新、技术创新提供了强大保障。

(2) 产品优势。公司涤纶长丝产品包含 POY、FDY、DTY、复合丝、中强丝等五大系列 300 多个品种，规格齐全，被称为化纤行业的“沃尔玛”超市，产品差别化率高于行业平均水平。基于产品结构和技术装备的优势，公司还能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。

(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—2011 年公司连续 11 年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一，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产能，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”，同年 12 月被评为“国家免检产品”，在国内外市场上拥有较高的知名度和美誉度。

(5) 管理优势。公司决策层拥有近 30 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。此外，公司还拥有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。长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内总量的 80%。公司位于浙江嘉兴桐乡，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、许村家纺基地、长兴白坯布基地。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。

劣势：

(1) 公司现还有一部分传统产品，产品附加值也不高，造成这部分产品市场竞争能力较弱。

(2) 公司员工人数众多，现已超过万人规模，由于员工流动性增加、劳动力成本不断上升等因素，庞大的员工规模可能在未来加重企业的负担，造成管理成本大幅上升。

3、未来发展规划

根据公司在过去几年企业发展的现实基础，结合对公司内外部环境分析，公司今后初步的发展规划如下：

(1) 指导思想

以科学发展观统揽全局，以经济效益为中心，以技术改造和管理创新为抓手，加快企业发展方式转变，促进产业转型升级，进一步巩固公司在行业中的领军企业地位。同时，积极拓展企业发展新空间，不断淘汰落后产能，优化产业结构，努力建设“资源节约型、环境友好型、科技创新型”企业，实现企业的全面、协调和可持续发展。

(2) 基本原则

①创新引领原则。以产品创新、技术创新、管理创新和文化创新为要点，大力发展创新团队，积极建设创新平台，加快提升企业综合创新能力。

②集聚发展原则。结合洲泉桐昆工业园规划，整合常规产能以及配套辅助企业向工业园集聚，以充分利用工业园的资源要素和基础设施优势，推进产业协作，降低运营成本，提高集约化管理水平。

③整合发展原则。增强统筹意识和大局观，把企业各方面的资源整合好、利用好，重点是产业链的整合优化，准确把握发展节奏和力度，保持企业低成本、低风险稳健发展。

④增量带动原则。以市场需求为导向，保持优质产能的较快增长，同时以增量带动存量优化，使常规产能也能开足能力、出足效益，做到量效并重，协调发展。

⑤可持续发展原则。积极采用新技术、新工艺、新装备，大力推进节能减排，发展循环经济，实施资源综合利用，努力构建企业与经济社会同步和谐发展的局面。

(3) 总体发展目标

立足现有产业基础，通过实施精细化管理和加大技术改造投入，继续保持规模、成本和品质领先，并不断提高产品附加值，提升涤纶长丝的功能性、差别化率，巩固中国聚酯涤纶行业领军企业地位。在此基础上，加快产业前向一体化进程，在建成嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程的基础上，争取有更大的突破，为公司在石化行业向纵深发展奠定基础。

(4) 主要支撑项目

①嘉兴石化一期工程（年产 80 万吨 PTA 项目）。本项目计划投资 30.4 亿元，2009 年年底开工建设，预计 2012 年建成投产。项目建成后，将大大提高公司主要原料的自给能力，进一步增强公司长丝产品的市场竞争能力；同时，该项目的建设，使产业链向上延伸到石化领域，为企业未来的发展提供了更广阔的空间。

②嘉兴石化二期工程（年产 120 万吨 IPTA 项目）。本项目计划投资 18 亿元，如在 2012 年能拿到批文，则争取 2012 年开工建设。

③整合现有化纤常规产能，在桐昆洲泉工业园新建年产 27 万吨差别化纤维项目，进一步提升优质产能规模，计划投资 14.98 亿元。

④结合国家产业西进战略，到湖州长兴布点，规划新建 40 万吨直纺长丝产能（恒腾项目），抢占新兴市场份额，计划投资 2.7 亿美元。

⑤增加投资，进一步整合提升辅料、辅材（纸管、缠绕膜、料袋等）的配套能力。

⑥在合适的时机，适当通过兼并收购等方式，加快企业发展步伐。

(5) 主要任务和保障措施

①加强团队建设，实施深度人力资源管理。

人是企业最宝贵的财富。在今后一段时期，公司将围绕管理、经营、技术、财务、员工等“五大团队”建设实施更加科学、合理、深入的人力资源管理。加大人才引进、培养力度，主动寻找源头活水；加强员工教育培训，提升企业员工整体知识、技能、素养；深化绩效考核，促进企业效益节节攀升；适当调整薪酬体系，利用更加公正、科学的薪资报酬激励员工爱岗敬业、勤奋工作。

②实施精细化管理，确保现有生产经营工作做到稳中有升。

A、对已经实行的 5S 管理、TPM 管理、品管体系建设、6σ 管理、卓越绩效模式、车间成本考核管理等管理活动进行系统整合，统一到精细化管理的大框架下，形成一套相对成熟、具备较强操作性的桐昆特色管理模式。

B、与时俱进做好制度建设，对在企业生产经营实践中形成的好的措施做法，及时形成制度，为以后解决相同或类似问题提供有效指导和依据，推进企业规范化管理水平。

C、注重应用信息化技术和工具，对工作流程进行优化固化，提高信息传递效率，提升数据统计分析水平，为管理决策提供更有效的参考。

③加大科技投入，切实提高企业自主创新能力。

A、加大科技人才的引进和培养力度，建立健全企业创新管理体系，为科技人才在企业发挥作用创造良好环境。

B、积极与高校、科研单位以及国内外主流设备制造商、工程设计院所建立紧密合作关系，加强创新平台建设，争取在今后一段时期取得重大科技成果 2~3 项，并有效推进科技成果的产业化。

C、实施高技术产业化项目，加强新产品开发，在今后一段时期，研究开发并投产一批具有自主知识产权、有自有知名品牌、有较高附加值、有市场竞争力的新产品，进一步发挥工业行业龙头企业骨干企业的引领作用。

④加强销售及服务网络建设，大力实施品牌战略。

A、在今后一段时期，要基于对市场需求分布、产品定位、客户稳定性等因素的综合考虑，有计划、有针对性地建立起一个稳定、高效的销售及服务网络，使之能够及时消化公司的新增产能，并有效解决好产品售前、售中、售后出现的各种问题。

B、大力推进品牌建设，根据产品的差别化性能，实施多元化产品竞争策略，进一步巩固“GOLDENCOCK”品牌（中国名牌）的影响力，不断扩大“桐昆”品牌的影响力。

C、进一步加大国际市场开拓力度，扩大产品出口。在条件成熟时，积极谋划境外办厂，进一步拓展国际市场份额。注重提高政策水平，减少国际贸易摩擦。

D、积极参与使用产品信息发布和市场交易电子平台，发展电子商务，降低营销成本。

⑤进一步加强企业内控建设，实现企业稳健经营和发展。

A、切实提升财务管理水平，严格按照上市公司内部控制指引的要求和规范来开展工作。一是要储备一批优秀的财务管理人才，二是加强对上市公司有关财务管理方面业务知识的学习，三是提高财务管理中信息化系统的集成和应用水平。

B、加强对项目建设的预算管理和投资成本控制。今后一段时期，公司在建和拟建的项目投资巨大，再加上原材料采购规模也有大幅增长，必须认真做好项目建设的预算管理和投资成本控制，减少超支和浪费，同时对资金的使用做到统筹安排、科学调度，有效降低财务成本，提高资金使用效率。

C、进一步强化监管，发挥内部审计监督作用。随着公司的生产经营规模越来越大，相关职能部门必须按照内控制度要求切实履行好监管职能，提高发现问题、解决问题的能力，避免小疏忽而造成大损失。尤其是审计工作要加强，要加快从事后审计转变为事中审计及事前审计，及时发现和纠正问题，有效规避和处置企业经营风险。

⑥推进节能减排、清洁生产和循环经济发展。

A、在完成政府下达的节能考核目标前提下，加强企业节能降耗工作的组织、计划、落实和检查；积极应用节能科技成果，开展节能技术改造，不断降低用电、用煤、用汽、用水消耗；强化节能日常管理，深化车间成本考核制度，坚持定期召开成本分析会，并加大对节能降耗成果奖的奖励力度。

B、在完成政府下达的减排考核目标前提下，在现已通过清洁生产和 ISO14001 体系审核的状况下，进一步完善环保管理体系，提高环保工作管理水平。

C、结合企业实际和行业特点，积极发展循环经济，重点做好涤纶废丝造粒（再生聚酯）的产业化应用，废纸管、纸箱、泡沫板、木架子等包装材料循环利用等。

⑦加强企业文化建设，为企业发展提供强大的思想动力。

A、深入持久开展“三德”教育。要通过深入持久、扎实有效的宣教工作，把广大干部员工的思想认识统一到公司对未来发展的规划和部署上来，进一步增强企业的凝聚力、向心力和号召力，也为“五大团队”的建设奠定扎实的思想基础。

B、进一步加强管理层的作风建设。随着企业规模的扩大，管理层的规模也不断扩大，作为企业承上启下的中坚力量，管理层务必要继续保持务实敬业、艰苦奋斗的优良作风，冲锋在前，率先垂范，能够团结广大员工，充分调动员工的工作积极性，为实现企业的发展目标而努力奋斗。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
化纤	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	10.64	36.84	38.45	减少 1.29 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
涤纶预取向丝	10,879,579,646.03	9,688,855,743.71	10.94	37.99	38.10	减少 0.07 个百分点
涤纶加弹丝	4,054,929,970.98	3,556,499,740.13	12.29	28.47	29.25	减少 0.53 个百分点
涤纶牵伸丝	3,932,242,751.45	3,611,689,934.44	8.15	47.34	57.10	减少 5.67 个百分点
复合丝	554,562,976.00	474,809,715.68	14.38	37.45	36.57	增加 0.55 个百分点
平牵丝	311,354,560.66	277,654,667.14	10.82	-10.18	-8.69	减少 1.46 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
内销	19,092,224,201.02	17,035,821,712.00
外销	771,550,298.34	715,214,109.18

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	3,131,384,200	2,129,558,100	2,129,558,100	1,027,264,000	用于嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 项目及临时性补充流动资金

募集资金使用符合项目进度安排。

3、 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
嘉兴石化年产 80 万吨	否	3,039,290,000	2,129,558,100	是	84.35%	484,490,000	尚未投产			

PTA 工程										
-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
年产 30 万吨差别化纤维项目	1,496,100,000	聚合装置已在 2011 年投产,后道配套的长丝装置现已投产 10 条生产线。	报告期内产生净利润 62090000 元
年产 27 万吨差别化纤维项目	1,498,000,000	正在进行前期的准备工作	尚未产生收益

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内,公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第十一次会议	2011年1月28日	审议并通过《关于公司 2010 年度利润分配的议案》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度财务预算报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司 2011 年度日常关联交易的议案》、《关于公司 2011 年度为控股子公司提供担保的议案》、《2010 年度独立董事述职报告》及《关于召开 2010 年度股东大会的议安案》。除〈关于公司 2008-2010 年度财务报表的议案〉及《关于召开 2010 年度股东大会的议案》外,其余议案均需提交股东大会审议批准。		
第四届董事会第十二次会议	2011年2月20日	审议并通过《关于调整员工加班工资的议案》。		
第四届董事会第十三次会议	2011年3月26日	审议并通过《关于公司董事会换届选举的议案》和《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》,其中《关于公司董事会换届选举的议案》需提交股东大会审议批准。		
第五届董事会	2011年4月	审议并通过《关于选举董事长的议		

第一次会议	30 日	案》、《关于公司第五届董事会各专门委员会组成人选的议案》、《关于聘任总裁的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于聘任执行总裁、副总裁的议案》、《关于聘任财务总监的议案》及《关于办理股票发行上市具体事项的议案》。		
第五届董事会第二次会议	2011年5月24日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年5月26日
第五届董事会第三次会议	2011年8月3日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年8月5日
第五届董事会第四次会议	2011年10月18日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年10月20日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会严格在股东大会的授权范围内决策，认真执行股东大会决议。未有董事会违反相关法律法规、不执行股东大会决议的情形发生。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计与风险防范委员会相关工作制度建立健全情况：公司董事会制订了《审计与风险防范委员会工作细则》、《内部审计工作制度》。

(2) 审计与风险防范委员会工作制度主要内容：公司《审计与风险防范委员会工作细则》主要从一般规定、人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对董事会审计委员的相关工作作出规定。

(3) 审计与风险防范委员会履职情况：公司董事会审计与风险防范委员会按照相关规定认真履行职责，高度重视公司年度财务报告审计工作以及内部控制建立健全情况，报告期内，委员会与审计机构协商确定了 2011 年度报告审计进度安排，对公司 2011 年度财务报告提出书面审阅意见，并向董事会提交了续聘会计师事务所的决议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司提名与薪酬考核委员会负责研究和审查在公司领取薪酬的董事、高级管理人员薪酬政策与方案，并提出建议。报告期内，公司召开提名与薪酬考核委员会第二届第一次会议，审查通过了《关于提高独立董事津贴标准》的议案。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司《外部信息使用人登记制度》已经第五届董事会第四次会议审议通过。报告期内，公司严格按照上述制度规范外部信息使用人使用公司内部信息，并作为内幕信息知情人进行登记管理。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。公司财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告相关信息真实完整和可靠，防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对达到上述目标提供合理保证。董事会将按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行评价。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年公司将按照《企业内部控制规范》及《企业内部控制配套指引》等规定，结合外部环境的变化和公司发展需要，不断完善内部控制制度，深化内部控制体系运用建设，增强内部控制的执行力，同时将借助专业咨询机构力量，对公司内控体系建设提供专业性意见和建议，以确保公司内部控制的健全、有效，促进公司稳步、健康发展。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司《内幕信息知情人登记管理制度》已经第五届董事会第四次会议审议通过。报告期内，公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、 公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？ 否

被监管部门采取监管措施及行政处罚情况
无。

10、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司于 2011 年 8 月 31 日发布《桐昆集团股份有限公司 2011 年度中期权益分派实施公告》：

1、 实施利润分配：以公司总股本 481, 800, 000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 8 元（含税），共派发现金红利 385, 440, 000 元。

2、 实施资本公积转增股本：以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 963, 600, 000 股，资本公积金余额 2766567219.48 元。

截止报告期末，该权益分派已实施完毕。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
公司在 2011 年 8 月提出中期利润分配方案，并在 2011 年 9 月实施了该方案。具体是：以公司总股本 481, 800, 000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 8 元（含税），共派发现金红利 385, 440, 000	用于公司流动资金需要及在建或拟建的：“年产 30 万吨差别化纤维项目”、“恒腾公司年产 40 万吨差别化纤维项目”等项目的建设。

元。并实施资本公积转增股本：以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 963,600,000 股，资本公积金余额 2766567219.48 元。考虑到公司刚刚在 2011 年 9 月份实施过利润分配，因此公司不考虑现金利润分配方案。	
--	--

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年				11,200,000.00	103,793,767.71	10.79
2009 年				80,000,000.00	331,017,257.47	24.17
2010 年	0	0	0	0	1,091,815,371.26	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 1 月 28 日召开第四届第七次会议	审议《2010 年度监事会工作报告》
2011 年 3 月 26 日召开第四届第八次会议	审议《关于公司监事会换届选举的议案》
2011 年 4 月 29 日召开第五届第一次会议	审议《关于选举沈昌松为公司监事会主席的议案》
2011 年 5 月 24 日召开第五届第二次会议	审议《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；审议《关于使用募集资金置换先期投入募投项目自筹资金的议案》；审议《关于嘉兴石化有限公司增加实收资本的议案》。
2011 年 8 月 3 日召开第五届第三次会议	审议《关于公司半年度报告及半年度报告摘要的议案》；审议《关于审议公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》。
2011 年 10 月 18 日召开第五届第四次会议	审议《关于公司三季度报告全文和正文的议案》；审议《关于嘉兴石化有限公司增加实收资本的议案》；审议《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司根据《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的相关规定，规范运作，依法经营，科学决策，报告期内，进一步完善治理结构，健全内部控制制度，形成风险防范体系，有效规避经营、管理、财务风险，提高公司整体运行效率。截至本报告期末，未发现公司董事、总裁及其他高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

天健会计师事务所对公司 2011 年度的财务进行了审计，其所出具的标准无保留意见的审计报告真实反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。公司 2011 年度财务结构合理，财务状况良好。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司募集资金投入符合募集资金项目进度计划，募集资金存储符合规定，募集资金的使用履行了相应的程序，监事会将继续做好监督工作。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购、出售资产情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司进行的关联交易价格遵守“公平、公正、公开”的原则，履行了法定的决策程序，信息披露规范透明，不损害公司及中小股东利益，不影响公司独立性。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况

报告期内对子公司担保发生额合计	5,603,873,000.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,517,906,799.10
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1,517,906,799.10
担保总额占公司净资产的比例 (%)	23.32

3、其他重大合同

截止到报告期末公司尚在履行的重大合同为：

(一) 采购合同

1、原材料采购合同

买方	卖方	合同号	合同标的	合同数量 (吨)	结算价格	合同有效期
桐昆股份、恒盛化纤、恒通化纤	沙伯阿托	GLYCOLS-2011MEG-TK	MEG	每年 240,000	以卖方公布的 MEG 亚洲合同价为基础	2011.1-2015.12

2、设备采购合同

序号	买方	卖方	设备名称	合同总价 (万元)	交货期
1	嘉兴石化	南京斯迈柯特种金属装备股份有限公司	ISBL 钛材管道、管件和法兰采购合同	3,260.00	2012.1.22

(二) 工程承包合同

序号	施工工期	合同内容	发包人	承包人	工程总价 (万元)
1	2011.7.15-2012.1.20	PTA 项目 ISBL 区安装工程	嘉兴石化	中国石化集团第十建设公司	11,800.00
2	2011.10.26-2012.6.21	恒嘉厂区熔体直纺长丝装置土建工程	桐昆股份	巨匠建设集团有限公司	5,680.00

(三) 技术许可协议 2010 年 3 月 16 日，嘉兴石化与 INVISTA Technologies S.s r.l. (英威达) 签订《PTA 技术许可协议》，约定英威达许可嘉兴石化使用其拥有的 PTA 生产专有工艺的知识产权，合同总价为 1,870 万美元。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	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
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	浙江桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司承诺：本公司目前没	否	是		

			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。				
	股份限售	浙江桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；	是	是		
	股份限售	陈士良	公司的实际控制人陈士良先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；	是	否		

(八)聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	1,800,000
境内会计师事务所审计年限	1 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况
本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会稽查、

行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
桐昆股份关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告	《中国证券报》第 B014 版； 《上海证券报》第 B39 版； 《证券日报》第 E20 版； 《证券时报》第 D8 版。	2011 年 5 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份第五届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》第 B009 版； 《上海证券报》第 B12 版； 《证券日报》第 A3 版； 《证券时报》第 D16 版。	2011 年 5 月 26 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份第五届监事会第二次会议决议公告	《中国证券报》第 B009 版； 《上海证券报》第 B12 版； 《证券日报》第 A3 版； 《证券时报》第 D16 版。	2011 年 5 月 26 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	《中国证券报》第 B009 版； 《上海证券报》第 B12 版； 《证券日报》第 A3 版； 《证券时报》第 D16 版。	2011 年 5 月 26 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份关于使用募集资金置换先期投入募投项目自筹资金的公告	《中国证券报》第 B009 版； 《上海证券报》第 B12 版； 《证券日报》第 A3 版； 《证券时报》第 D16 版。	2011 年 5 月 26 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份关于召开 2011 年度第二次临时股东大会的公告	《中国证券报》第 B006 版； 《上海证券报》第 15 版； 《证券日报》第 B3 版； 《证券时报》第 D9 版。	2011 年 5 月 28 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份关于嘉兴石化之募集资金专户存储三方监管协议的公告	《中国证券报》第 B018 版； 《上海证券报》第 B28 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D4 版。	2011 年 6 月 2 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份关于签订募集资金专户存储三方监管协议之补充协议的公告	《中国证券报》第 B018 版； 《上海证券报》第 B28 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D4 版。	2011 年 6 月 2 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆股份关于 2011 年度第二次临时股东大会决议的公告	《中国证券报》第 B016 版； 《上海证券报》第 B28 版； 《证券日报》第 E2 版； 《证券时报》第 D13 版。	2011 年 6 月 14 日	WWW.SSE.COM.CN

桐昆集团股份有限公司关于完成工商营业执照变更的公告	《中国证券报》第 B003 版； 《上海证券报》第 B11 版； 《证券日报》第 E6 版； 《证券时报》第 D24 版。	2011 年 8 月 2 日	WWW.SSE.COM.CN
2011 年半年度报告	《中国证券报》第 B025 版； 《上海证券报》第 B29 版； 《证券日报》第 E6 版； 《证券时报》第 D21 版。	2011 年 8 月 5 日	WWW.SSE.COM.CN
2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》第 B025 版； 《上海证券报》第 B29 版； 《证券日报》第 E6 版； 《证券时报》第 D21 版。	2011 年 8 月 5 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司第五届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》第 B025 版； 《上海证券报》第 B29 版； 《证券日报》第 E7 版； 《证券时报》第 D21 版。	2011 年 8 月 5 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司第五届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》第 B025 版； 《上海证券报》第 B29 版； 《证券日报》第 E7 版； 《证券时报》第 D21 版。	2011 年 8 月 5 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司 2011 年下半年与控股子公司之间提供担保的公告	《中国证券报》第 B025 版； 《上海证券报》第 B29 版； 《证券日报》第 E7 版； 《证券时报》第 D21 版。	2011 年 8 月 5 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司关于召开 2011 年度第三次临时股东大会的公告	《中国证券报》第 B025 版； 《上海证券报》第 B29 版； 《证券日报》第 E7 版； 《证券时报》第 D21 版。	2011 年 8 月 5 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司关于首次公开发行网下配售股份解禁的公告	《中国证券报》第 B063 版； 《上海证券报》第 B65 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D16 版。	2011 年 8 月 12 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司关于 2011 年度第三次临时股东大会决议的公告	《中国证券报》第 A23 版； 《上海证券报》第 B6 版； 《证券日报》第 E4 版； 《证券时报》第 D20 版。	2011 年 8 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司 2011 年度中期权益分派实施公告	《中国证券报》第 B092 版； 《上海证券报》第 B94 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D8 版。	2011 年 8 月 31 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司关于募集资金暂时补充流动资金到期全部归还的公告	《中国证券报》第 B003 版； 《上海证券报》第 B33 版； 《证券日报》第 E4 版； 《证券时报》第 B9。	2011 年 10 月 15 日	WWW.SSE.COM.CN

告			
桐昆集团股份有限公司第五届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》第 A38 版； 《上海证券报》第 B22 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D24 版。	2011 年 10 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司第五届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》第 A38 版； 《上海证券报》第 B22 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D24 版。	2011 年 10 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	《中国证券报》第 A38 版； 《上海证券报》第 B22 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D24 版。	2011 年 10 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
桐昆集团股份有限公司第三季度季报	《中国证券报》第 A38 版； 《上海证券报》第 B22 版； 《证券日报》第 E3 版； 《证券时报》第 D24 版。	2011 年 10 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师陈翔、娄杭审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告

天健审（2012）316 号

桐昆集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的桐昆集团股份有限公司（以下简称桐昆股份公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，

计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，桐昆股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桐昆股份公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：陈翔

中国·杭州 中国注册会计师：娄杭

二〇一二年二月二十日

桐昆集团股份有限公司
财务报表附注
2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

桐昆集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会浙证委（1999）62 号文批准，在浙江桐昆化纤集团有限责任公司基础上发起设立的股份有限公司，于 1999 年 9 月 27 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330000000014744 的《企业法人营业执照》。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。公司现有注册资本 96,360.00 万元，折 96,360 万股(每股面值 1 元)，其中有限售条件的流通股份 72,360 万股，占注股份总额的 75.09%，无限售条件的流通股份 24,000 万股，占股份总额的 24.91%。公司股票已于 2011 年 5 月 18 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属化纤行业。经营范围：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）；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。主要产品或提供的劳务：涤纶丝。

二、公司主要会计政策和会计估计

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

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，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值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

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

(六) 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用按照系统合理的方法确定、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括

交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	应收本公司合并财务报表范围内各公司款项具有类似信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款和其他应收款，采用余额百分比法计提坏账准备，按其余额的 0.5% 计提。

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 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。

(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。

(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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，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的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、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。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，其中公司及全资子公司桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司的卷绕机等专用设备采用年数总和法计提折旧，折旧年限 10 年。

2. 各类固定资产的折旧方法

项目 折旧年限(年) 残值率(%) 年折旧率(%)

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-20		5 或 10
专用设备	6-15		5 或 10
运输工具	5		5 或 10
其他设备	3-10		5 或 10

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，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。
3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

- (2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个

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

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

3. 借款费用资本化金额

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

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50
应用软件	5-10
排污权	5

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

(十八) 长期待摊费用

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。

(十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现实义务，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实义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 收入

1. 销售商品

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

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关

经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

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

(二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。
2. 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。
3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。
2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。
3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。
4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十三) 经营租赁

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

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

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	[注 1]
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%

教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	[注 2]

[注 1]: 国内销售按 17% 的税率计缴。出口货物享受“免、抵、退”税政策, 本期退税率为 16%。

[注 2]: 公司及各子公司的企业所得税税率如下:

公司名称	以下简称	税率
桐昆集团股份有限公司	公司或本公司	15%
嘉兴石化有限公司	嘉兴石化	25%
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	恒盛化纤	25%
桐乡市中洲化纤有限责任公司	中洲化纤	25%
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	恒通化纤	25%
桐乡锦瑞化纤有限公司	锦瑞化纤	25%
桐乡市三星化纤有限公司	三星化纤	25%
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	恒基差别化	12.50%
桐乡市恒昌纸塑有限公司	恒昌纸塑	25%
桐乡市恒源化工有限公司	恒源化工	25%
上海益彪国际贸易有限公司	上海益彪	24%
桐乡市中洲贸易有限责任公司	中洲贸易	25%
桐乡恒益纸塑有限公司	恒益纸塑	25%
恒隆国际贸易有限公司	恒隆国际	免缴
桐乡市恒隆化工有限公司	恒隆化工	25%

(二) 税收优惠及批文

1. 增值税

控股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)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。

2. 所得税

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合下发的浙科发高〔2009〕276 号文, 公司自 2009 年起被认定为高新技术企业, 认定有效期三年, 本期减按 15% 的税率计缴企业所得税。

控股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), 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。

控股子公司恒基差别化系设在沿海经济开放区的外商投资企业, 享受两免三减半税收优惠政策, 本期属于减半征收期, 按 12.50% 的税率计缴企业所得税。

控股子公司上海益彪系上海浦东新区内资企业, 根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号), 本期按 24% 的过渡税率计缴企业所得税。

控股子公司恒隆国际设立在西萨摩亚, 免缴企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
-------	-------	-----	------	------	------	--------

嘉兴石化有限公司	全资子公司	浙江平湖	制造业	100,000 万元	生产和销售精对苯二甲酸	55051494-6
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	全资子公司	浙江桐乡	制造业	39,000 万元	生产销售化纤原料产品和涤纶丝	72526246-2
桐乡市中洲化纤有限责任公司	全资子公司	浙江桐乡	制造业	5,000 万元	生产销售化纤丝和合纤丝	14688455-8
桐乡市恒隆化工有限公司	全资子公司	浙江桐乡	制造业	2,000 万元	化工原料及产品的生产销售	69389918-5
桐乡市三星化纤有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	1,000 万元	生产和销售化纤丝	14688773-2
桐乡市中洲贸易有限责任公司	全资子公司	浙江桐乡	商业	100 万元	机械设备配件及五金交电零售	71955934-X
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	3,780 万美元	差别化纤维及聚酯纤维的生产销售	67477340-5
桐乡锦瑞化纤有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	215 万美元	生产和销售差别化纤维	74980969-6
恒隆国际贸易有限公司	全资子公司	西萨摩亚	商业	10 万美元	纺织原料及产品的进出口贸易	

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
嘉兴石化有限公司	350,000 万元	100	100	是	
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	26,817 万元	100	100	是	
桐乡市中洲化纤有限责任公司	5,000 万元	100	100	是	
桐乡市恒隆化工有限公司	2,000 万元	100	100	是	
桐乡市三星化纤有限公司	510 万元	51	51	是	38,697,683.58
桐乡市中洲贸易有限责任公司	100 万元	100	100	是	
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	2,457.02 万美元	75	75	是	217,779,188.39
桐乡锦瑞化纤有限公司	161.25 万美元	75	75	是	29,670,072.77
恒隆国际贸易有限公司	10 万美元	100	100	是	

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	1,200 万元	生产销售差别化纤维	74633367-X
桐乡市恒源化工有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	1,000 万元	生产销售化纤油剂和表面活性剂	72454686-9

上海益彪国际贸易有限公司	全资子公司	上海	商业	500 万元	自营和代理各种商品和技术的进出口	73976171-3
--------------	-------	----	----	--------	------------------	------------

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
上海益彪国际贸易有限公司	1,489.17 万元	100	100	是	
桐乡市恒源化工有限公司	1,152.39 万元	51	51	是	24,496,622.57
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	1,040.23 万元	75	75	是	23,116,838.02

3. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
桐乡市恒昌纸塑有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	65 万元	生产销售纸管和纸箱	14688830-5
桐乡恒益纸塑有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	48 万美元	纸管和塑料袋生产和销售	74902338-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
桐乡市恒昌纸塑有限公司	1,275.41 万元	51.15	51.15	是	21,257,359.50
桐乡恒益纸塑有限公司	36 万美元	75.00[注]	75.00	是	13,389,199.73

[注]: 恒益纸塑系控股子公司恒昌纸塑持有 75% 股权的公司。

(二) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

控股子公司恒隆国际期末对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, 利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生当月月初和期末的平均汇率折算。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金:						
人民币			1,875,425.95			1,542,288.93
小计			1,875,425.95			1,542,288.93
银行存款:						
人民币			1,711,293,143.89			616,856,587.06
美元	15,438,175.80	6.3009	97,274,401.90	5,043,801.70	6.6227	33,403,585.52
欧元	1,663,961.31	8.1625	13,582,084.19	259,167.28	8.8065	2,282,356.65
小计			1,822,149,629.98			652,542,529.23
其他货币资金:						
人民币			16,135,952.00			14,662,076.88

小 计			16,135,952.00			14,662,076.88
合 计			1,840,161,007.93			668,746,895.04

(2) 期末银行存款中定期存款 200,000.00 元，其他货币资金中信用证保证金 7,100,000.00 元，期货交易存出投资款 5,275,952.00 元，远期结售汇保证金 3,760,000.00 元。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
衍生金融资产		25,548,456.00
合 计		25,548,456.00

3. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇 票	1,532,174,363.95		1,532,174,363.95	456,060,717.99		456,060,717.99
合 计	1,532,174,363.95		1,532,174,363.95	456,060,717.99		456,060,717.99

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
长兴金盛物资贸易有限公司	2011 年 7 月 4 日	2012 年 1 月 4 日	7,000,000.00	
宁波诚信毛绒有限公司	2011 年 9 月 6 日	2012 年 3 月 6 日	5,700,000.00	
杭州航民防丝有限公司	2011 年 7 月 13 日	2012 年 1 月 13 日	5,000,000.00	
安吉心怡轻纺贸易有限公司	2011 年 7 月 14 日	2012 年 1 月 14 日	5,000,000.00	
镇江市国邦物资贸易有限公司	2011 年 7 月 18 日	2012 年 1 月 18 日	5,000,000.00	
浙江金贸竹木家具有限公司	2011 年 7 月 19 日	2012 年 1 月 19 日	5,000,000.00	
浙江绍兴银桥纺织有限公司	2011 年 7 月 25 日	2012 年 1 月 25 日	5,000,000.00	
杭州东南纺织有限公司	2011 年 8 月 3 日	2012 年 2 月 3 日	5,000,000.00	
杭州航民纺丝有限公司	2011 年 8 月 3 日	2012 年 2 月 3 日	5,000,000.00	
浙江永能化纤有限公司	2011 年 9 月 6 日	2012 年 3 月 6 日	5,000,000.00	
浙江永能化纤有限公司	2011 年 9 月 19 日	2012 年 3 月 19 日	5,000,000.00	
江苏赛特钢结构有限公司	2011 年 9 月 26 日	2012 年 3 月 26 日	5,000,000.00	
华夏电源集团有限公司	2011 年 10 月 10 日	2012 年 4 月 10 日	5,000,000.00	
宁波北纬家用纺织品有限公司	2011 年 10 月 10 日	2012 年 4 月 10 日	5,000,000.00	
浙江兴发化纤集团有限公司	2011 年 10 月 17 日	2012 年 4 月 17 日	5,000,000.00	
长兴金盛物资贸易有限公司	2011 年 11 月 11 日	2012 年 5 月 11 日	5,000,000.00	
绍兴县天跃化纤有限公司	2011 年 11 月 11 日	2012 年 5 月 11 日	5,000,000.00	
浙江金泉轻纺有限公司	2011 年 11 月 14 日	2012 年 5 月 14 日	5,000,000.00	
小 计			92,700,000.00	

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	101,390,571.13	100.00	5,355,465.08	5.28	68,810,236.57	100.00	3,680,255.75	5.35
小计	101,390,571.13	100.00	5,355,465.08	5.28	68,810,236.57	100.00	3,680,255.75	5.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	101,390,571.13	100.00	5,355,465.08	5.28	68,810,236.57	100.00	3,680,255.75	5.35

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	100,857,817.72	99.47	5,042,890.90	68,467,740.33	99.50	3,423,387.01
1-2 年	259,385.30	0.26	51,877.06	79,728.12	0.12	15,945.62
2-3 年	25,341.99	0.02	12,671.00	43,690.00	0.06	21,845.00
3 年以上	248,026.12	0.25	248,026.12	219,078.12	0.32	219,078.12
合计	101,390,571.13	100.00	5,355,465.08	68,810,236.57	100.00	3,680,255.75

(2) 无应收持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
KCTEX INTERNATIONAL LTD.	非关联方	10,815,390.45	[注]	10.66
Sinerji Carpet Tedarik Urunleri San.ve Tic.Ltd.Sti	非关联方	8,655,159.01	1 年以内	8.54
Al-Riaz Agencies (Pvt) Ltd.	非关联方	5,071,647.34	1 年以内	5.00
TEXTILES MORA S.A.L	非关联方	3,351,042.55	1 年以内	3.31
ALTINSAR TEXTIL SAN.VE TIC.A.S.	非关联方	2,912,267.60	1 年以内	2.87
小计		30,805,506.95		30.38

[注]: 其中账龄 1-2 年金额为 2,984.93 元, 账龄 1 年内金额为 10,812,405.52 元。

(4) 无应收关联方款项。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	743,427,104.34	91.88		743,427,104.34	665,620,876.24	99.94		665,620,876.24
1-2 年	65,737,671.76	8.12		65,737,671.76	389,535.36	0.06		389,535.36
2-3 年	26,745.00	0.00		26,745.00	32,802.10	0.00		32,802.10
3 年以上	18,597.10	0.00		18,597.10	16.58	0.00		16.58
合计	809,210,118.20	100.00		809,210,118.20	666,043,230.28	100.00		666,043,230.28

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
Siemens AG,Energy Sector,Oil & Gas Division	非关联方	138,106,530.30	1 年以内	预付设备款
中国纺织工业设计院	非关联方	112,431,399.03	1 年以内	预付设备款
Invista Technologies S.àr.L	非关联方	12,123,060.40	1 年以内	预付专利技术许可费
		49,537,796.00	1-2 年	
中华人民共和国太仓海关	非关联方	49,431,957.53	1 年以内	预付进口原材料税款
欧瑞康纺织技术(北京)有限公司	非关联方	41,578,950.00	1 年以内	预付设备款
小计		403,209,693.26		

(3) 无预付持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额预付账款情况的说明

账龄超过 1 年的大额预付款主要为预付的设备款。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	5,916,797.10	10.30			2,074,176.75	13.01		
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	48,346,077.22	84.14	2,549,449.61	5.27	13,871,740.43	86.99	2,392,959.53	17.25
小计	48,346,077.22	84.14	2,549,449.61	5.27	13,871,740.43	86.99	2,392,959.53	17.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	3,196,605.46	5.56	3,196,605.46	100.00				
合计	57,459,479.78	100.00	5,746,055.07	10.00	15,945,917.18	100.00	2,392,959.53	15.01

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
应收出口退税款	5,916,797.10			单独减值测试
小 计	5,916,797.10			

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	47,517,538.76	98.29	2,375,876.94	2,560,190.43	18.46	128,009.53
1-2 年	816,988.46	1.69	163,397.69	11,302,750.00	81.48	2,260,550.00
2-3 年	2,750.00	0.01	1,375.00	8,800.00	0.06	4,400.00
3 年以上	8,800.00	0.01	8,800.00			
合 计	48,346,077.22	100.00	2,549,449.63	13,871,740.43	100.00	2,392,959.53

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
浙江协成硅业有限公司	3,196,605.46	3,196,605.46	100.00	[注]
小 计	3,196,605.46	3,196,605.46		

[注]: 详见本财务报表附注或有事项之说明。

(2) 无应收持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
桐乡市临杭经济区管理委员会	非关联方	36,000,000.00	1 年以内	62.66	保证金
长兴县李家巷镇人民政府	非关联方	7,000,000.00	1 年以内	12.18	保证金
应收出口退税	非关联方	5,916,797.10	1 年以内	10.30	出口退税
浙江协成硅业有限公司	非关联方	3,196,605.46	1 年以内	5.56	代垫款
嘉兴市财政局港区分局	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	1.74	保证金
小 计		53,113,402.56		92.44	

(4) 无应收关联方款项。

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	75,710,978.86		75,710,978.86	211,947,896.05		211,947,896.05
原材料	602,881,204.89		602,881,204.89	297,745,509.26		297,745,509.26
在产品	50,952,884.65		50,952,884.65	50,841,729.43		50,841,729.43
库存商品	315,565,588.39		315,565,588.39	321,385,365.99		321,385,365.99
包装物	3,882,938.75		3,882,938.75	968,534.33		968,534.33
低值易耗品	18,170,051.74		18,170,051.74	4,368,050.86		4,368,050.86
委托加工物资	127,666.81		127,666.81	67,050.17		67,050.17

合计	1,067,291,314.09		1,067,291,314.09	887,324,136.09		887,324,136.09
----	------------------	--	------------------	----------------	--	----------------

(2) 期末，经测试未发现存货存在成本低于可变现净值的情形，故未计提存货跌价准备。

8. 固定资产

(1) 明细情况

类别	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	4,141,158,417.02	815,682,919.50		8,086,331.04	4,948,755,005.48
房屋及建筑物	651,289,035.08	182,816,503.52			834,105,538.60
专用设备	3,363,902,244.35	612,665,230.97		1,411,877.21	3,975,155,598.11
运输工具	36,641,622.20	8,904,655.91		6,295,304.76	39,250,973.35
其他设备	89,325,515.39	11,296,529.10		379,149.07	100,242,895.42
		本期转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	1,708,097,839.13		351,285,631.08	7,107,523.95	2,052,275,946.26
房屋及建筑物	151,465,693.42		37,037,557.60		188,503,251.02
专用设备	1,478,949,606.89		296,666,197.69	911,487.96	1,774,704,316.62
运输工具	20,578,236.90		4,870,668.52	5,837,716.18	19,611,189.24
其他设备	57,104,301.92		12,711,207.27	358,319.81	69,457,189.38
3) 账面净值小计	2,433,060,577.89				2,896,479,059.22
房屋及建筑物	499,823,341.66				645,602,287.58
专用设备	1,884,952,637.46				2,200,451,281.49
运输工具	16,063,385.30				19,639,784.11
其他设备	32,221,213.47				30,785,706.04
4) 账面价值合计	2,433,060,577.89				2,896,479,059.22
房屋及建筑物	499,823,341.66				645,602,287.58
专用设备	1,884,952,637.46				2,200,451,281.49
运输工具	16,063,385.30				19,639,784.11
其他设备	32,221,213.47				30,785,706.04

本期折旧额为 351,285,631.08 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 765,960,790.71 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
公司房屋及建筑物	尚未办理竣工结算手续	2012 年
嘉兴石化房屋及建筑物	尚未办理竣工结算手续	2012 年
恒通化纤房屋及建筑物	尚未办理竣工结算手续	2012 年
恒昌纸塑房屋及建筑物	尚未办理竣工结算手续	2012 年 2 月

(3) 其他说明

- 1) 期末，已有账面原值 156,594.52 万元的固定资产用于担保。
- 2) 期末，经测试未发现固定资产存在明显减值迹象，故无需计提资产减值准备。

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值

		准备			准备	
公司年产 27 万吨差别化纤维项目	54,273,848.00		54,273,848.00			
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	4,282,295.30		4,282,295.30	182,040,293.00		182,040,293.00
公司生活区宿舍工程	14,136,187.53		14,136,187.53			
嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程	2,232,376,958.23		2,232,376,958.23	108,701,066.28		108,701,066.28
嘉兴石化年产 120 万吨 IPTA 项目[注]	2,748,000.00		2,748,000.00			
恒盛化纤恒盛厂区乙醛回收项目	4,539,025.63		4,539,025.63			
恒盛化纤恒盛厂区长丝改造项目	157,777.60		157,777.60			
恒盛化纤恒鑫厂区检修项目				3,210,294.89		3,210,294.89
恒盛化纤工艺蒸汽制冷项目						
恒昌纸塑制管车间				5,080,000.00		5,080,000.00
其他工程	2,062,290.86		2,062,290.86	7,394,483.93		7,394,483.93
合计	2,314,576,383.15		2,314,576,383.15	306,426,138.10		306,426,138.10

[注]: 均系嘉兴石化年产 120 万吨 IPTA 项目工程前期费用。

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他 减少	工程投入 占预算比 例(%)
公司年产 27 万吨差别化纤维项目	149,800.00		54,291,889.40	18,041.40		4.72
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	113,002.00	182,040,293.00	466,382,215.46	644,140,213.16		63.96
公司生活区宿舍工程	1,718.00		14,136,187.53			82.28
嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程	303,929.00	108,701,066.28	2,203,230,911.95	79,555,020.00		84.35
嘉兴石化年产 120 万吨 IPTA 项目	220,000.00		2,748,000.00			0.12
恒盛化纤恒盛厂区乙醛回收项目			4,539,025.63			
恒盛化纤恒盛厂区长丝改造项目			11,873,683.47	11,715,905.87		
恒盛化纤恒鑫厂区检修项目		3,210,294.89	1,239,316.18	4,449,611.07		

恒盛化纤工艺蒸汽制冷项目			3,096,846.25	3,096,846.25		
恒昌纸塑制管车间	786.66	5,080,000.00	615,313.74	5,695,313.74		
其他工程		7,394,483.93	11,957,646.15	17,289,839.22		
合计		306,426,138.10	2,774,111,035.76	765,960,790.71		

(续上表)

工程名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
公司年产 27 万吨差别化纤维项目	4.72				自筹	54,273,848.00
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	63.96				自筹	4,282,295.30
公司生活区宿舍工程	82.28				自筹	14,136,187.53
嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程	84.35	312,653.81[注]	312,653.81[注]	6.36	募集资金	2,232,376,958.23
嘉兴石化年产 120 万吨 IPTA 项目	0.12				自筹	2,748,000.00
恒盛化纤恒盛厂区乙醛回收项目					自筹	4,539,025.63
恒盛化纤恒盛厂区长丝改造项目					自筹	157,777.60
恒盛化纤恒鑫厂区检修项目					自筹	
恒盛化纤工艺蒸汽制冷项目					自筹	
恒昌纸塑制管车间					自筹	
其他工程					自筹	2,062,290.86
合计		312,653.81	312,653.81			2,314,576,383.15

[注]: 公司募集资金于 2011 年 5 月 10 日到位后, 不再进行利息资本化。

(3) 期末, 未发现在建工程存在明显减值迹象, 故无需计提减值准备。

(4) 重大在建工程的工程进度情况

工程名称	工程进度(%)	备注
公司年产 27 万吨差别化纤维项目	4.72	
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	63.96	
嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程	84.35	
嘉兴石化年产 120 万吨 IPTA 项目	0.12	

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

1) 账面原值小计	224,267,418.00	35,978,158.00		260,245,576.00
土地使用权	223,161,862.43	29,445,975.74		252,607,838.17
应用软件	1,105,555.57	64,957.26		1,170,512.83
排污权		6,467,225.00		6,467,225.00
2) 累计摊销小计	15,565,960.90	5,080,636.42		20,646,597.32
土地使用权	15,365,024.40	4,833,766.50		20,198,790.90
应用软件	200,936.50	114,885.92		315,822.42
排污权		131,984.00		131,984.00
3) 账面净值小计	208,701,457.10			239,598,978.68
土地使用权	207,796,838.03			232,409,047.27
应用软件	904,619.07			854,690.41
排污权				6,335,241.00
4) 账面价值合计	208,701,457.10			239,598,978.68
土地使用权	207,796,838.03			232,409,047.27
应用软件	904,619.07			854,690.41
排污权				6,335,241.00

本期摊销额 5,080,636.42 元。

(2) 其他说明

- 1) 期末，已有账面原值 76,870,156.64 元的无形资产用于抵押担保。
- 2) 期末，有账面原值 1,194,480.00 元尚未办妥土地使用权证。
- 3) 期末，未发现无形资产存在明显减值迹象，故无需计提减值准备。

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	1,338,866.29	610,932.70
递延收益	3,071,458.33	2,152,108.33
合并财务报表未实现内部销售损益	576,830.00	1,273,920.55
合 计	4,987,154.62	4,036,961.58
递延所得税负债		
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动		415,876.50
合 计		415,876.50

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	暂时性差异金额
资产减值准备	5,355,465.08
递延收益	12,285,833.33
合并财务报表未实现内部销售损益	2,307,320.01
可抵扣暂时性差异小计	19,948,618.42

12. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

			转回	转销	
坏账准备	6,073,215.28	5,028,304.87			11,101,520.15
合计	6,073,215.28	5,028,304.87			11,101,520.15

13. 短期借款

项目	期末数	期初数
抵押借款[注]	299,600,000.00	344,943,560.00
保证借款	1,030,475,986.14	598,567,522.51
信用借款	568,940,134.37	169,023,492.10
质押借款		80,000,000.00
合计	1,899,016,120.51	1,192,534,574.61

[注]: 期末数详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

14. 交易性金融负债

项目	期末数	期初数
衍生金融工具	6,106,784.33	
合计	6,106,784.33	

15. 应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	230,000,000.00	210,000,000.00
合计	230,000,000.00	210,000,000.00

下一会计期间将到期的金额为 230,000,000.00 元。

16. 应付账款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
货款	763,359,962.76	595,699,008.77
设备及工程款	755,188,665.79	264,749,833.56
其他	4,030,173.15	5,390,607.03
合计	1,522,578,801.70	865,839,449.36

(2) 无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

账龄超过 1 年的大额应付款主要为应付的设备尾款和其他尚未结算的货款。

17. 预收款项

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
货款	78,722,110.25	76,591,728.48
合计	78,722,110.25	76,591,728.48

(2) 无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额预收款项。

18. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	9,150,740.22	429,188,249.80	427,033,568.17	11,305,421.85
职工福利费		4,190,370.98	4,190,370.98	
社会保险费	5,806.30	46,557,636.55	46,563,442.85	
其中：医疗保险费		8,004,129.77	8,004,129.77	
基本养老保险费		30,795,738.83	30,795,738.83	
失业保险费		4,010,043.06	4,010,043.06	
工伤保险费	5,806.30	2,299,402.70	2,305,209.00	
生育保险费		1,448,322.19	1,448,322.19	
住房公积金		923,670.00	923,670.00	
工会经费	1,900,000.00	2,500,000.00	4,400,000.00	
职工教育经费	5,154,759.35	178,625.50	776,440.15	4,556,944.70
合 计	16,211,305.87	483,538,552.83	483,887,492.15	15,862,366.55

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的款项。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

公司期末应付职工薪酬中的工资余额 11,305,421.85 元，已于 2012 年 1 月发放。

19. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-180,698,283.37	-7,674,844.68
营业税	15,121.50	7,325.75
企业所得税	183,359,653.72	141,694,502.65
代扣代缴个人所得税	35,833.52	632,738.73
城市维护建设税	618,467.47	498,703.43
房产税	834,359.83	9,704.48
土地使用税	1,967,448.51	389,840.70
教育费附加	303,044.08	243,774.77
地方教育附加	184,202.09	155,920.24
水利建设专项资金	19,895.93	15,759.30
河道管理费	7,637.51	573.77
合 计	6,647,380.79	135,973,999.14

20. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	8,480,838.66	1,444,968.32
一年内到期的非流动负债	49,253.32	144,096.67
分期付款到期还本的长期借款利息	117,806.55	177,096.74
合 计	8,647,898.53	1,766,161.73

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
押金保证金	38,622,500.58	15,178,642.38
应付暂收款	406,890.14	7,197,138.97
货物运保费	4,738,132.42	3,871,480.68
其他	720,286.51	87,027.45
合计	44,487,809.65	26,334,289.48

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为应付的工程保证金。

(4) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
出口货物运保费	4,738,132.42	出口货物运保费
中国石化集团第十建设公司	2,050,000.00	工程保证金
湖州电力设计院有限公司	2,000,000.00	投标保证金
江苏天目建设集团有限公司	1,600,000.00	工程保证金
中石化工程建设有限公司	1,320,000.00	工程保证金
小计	11,708,132.42	

22. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	85,062,150.00	139,406,450.00
合计	85,062,150.00	139,406,450.00

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款	85,062,150.00	139,406,450.00
小计	85,062,150.00	139,406,450.00

2) 金额前 5 名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
中国进出口银行浙江省分行	2010 年 2 月 4 日	2012 年 9 月 18 日	美元	浮动	6,646,500.00	41,878,931.85		
中国进出口银行浙江省分行	2009 年 10 月 23 日	2012 年 3 月 18 日	美元	浮动	3,883,500.00	24,469,545.15		
中国进出口银行浙江省分行	2010 年 1 月 25 日	2012 年 3 月 18 日	美元	浮动	2,866,500.00	18,061,529.85		
中国进出口银行浙江省分行	2010 年 1 月 25 日	2012 年 9 月 18 日	美元	浮动	103,500.00	652,143.15		

江省分行								
中国银行桐乡支行	2009年7月20日	2011年6月15日	人民币	浮动				50,000,000.00
中国进出口银行浙江省分行	2009年9月18日	2011年3月18日	美元	浮动			6,750,000.00	44,703,225.00
中国进出口银行浙江省分行	2009年10月23日	2011年9月18日	美元	浮动			4,365,000.00	28,908,085.50
中国进出口银行浙江省分行	2009年9月18日	2011年9月18日	美元	浮动			2,385,000.00	15,795,139.50
小计							85,062,150.00	139,406,450.00

23. 长期借款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款	65,752,250.00	159,406,450.00
合计	65,752,250.00	159,406,450.00

(2) 金额前 5 名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
中国进出口银行浙江省分行	2011年11月11日	2017年12月30日	人民币	6.69750		30,000,000.00		
中国农业银行股份有限公司平湖市支行	2011年11月10日	2014年12月30日	人民币	6.69750		20,000,000.00		
中国农业银行股份有限公司平湖市支行	2011年11月11日	2016年11月10日	美元	5.66450	2,500,000.00	15,752,250.00		
中国银行桐乡支行	2009年7月20日	2012年6月15日	人民币	浮动				70,000,000.00
中国进出口银行浙江省分行	2010年2月4日	2012年9月18日	美元	浮动			6,646,500.00	44,017,775.55
中国进出口银行浙江省分行	2009年9月18日	2012年3月18日	美元	浮动			3,883,500.00	25,719,255.45
中国进出口银行浙江省分行	2010年1月1日	2012年3月18日	美元	浮动			2,866,500.00	18,983,969.55

口银行浙 江省分行	月 25 日	月 18 日						
中国进出 口银行浙 江省分行	2010 年 1 月 25 日	2012 年 9 月 18 日	美 元	浮动			103,500.00	685,449.45
小 计						65,752,250.00		159,406,450.00

24. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
递延收益[注]	12,285,833.33	12,902,833.33
合 计	12,285,833.33	12,902,833.33

[注]:公司及控股子公司以前年度收到与资产相关的政府补助 1,427.00 万元,本期收到与资产相关的政府补助 90.00 万元,根据相关资产预计可使用年限本期分摊转入营业外收入科目 1,517,000.00 元,计入其他非流动负债 12,285,833.33 元。

25. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	361,800,000	601,800,000		963,600,000

(2) 股本变动情况说明

根据公司 2010 年第二次临时股东大会决议和修订后的章程规定,并经中国证券监督管理委员会证监许可(2011)552 号文核准,公司本期向社会公开发行人 12,000 万股人民币普通股(A 股)。本次发行后公司股本变更为 48,180 万股,每股面值 1 元。公司募集资金净额 3,131,384,200.00 元,其中计入股本 120,000,000.00 元,计入资本公积 3,011,384,200.00 元,业经天健会计师事务所有限公司审验,并由其出具《验资报告》(天健验(2011)161 号)。公司已于 2011 年 7 月 28 日办妥工商变更登记手续。

根据公司 2011 年第三次临时股东大会决议,公司以总股本 48,180 万股为基数,按每 10 股转增 10 股的比例,以资本公积 48,180.00 万元向全体出资者转增股本总额 48,180 万股,转增后公司总股本增至 96,360 万股,截至本财务报告批准报出日,公司尚未办妥工商变更登记手续。

26. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	237,412,781.63	3,011,384,200.00	481,800,000.00	2,766,996,981.63
其他资本公积	27,280,641.22			27,280,641.22
合 计	264,693,422.85	3,011,384,200.00	481,800,000.00	2,794,277,622.85

(2) 报告期内资本公积增减原因及依据说明

本期增加系公司本期向社会公开发行人 12,000 万股人民币普通股(A 股)相应产生股本溢价 301,138.42 万元。

本期减少系公司以资本公积每 10 股转增 10 股,合计减少资本公积 48,180.00 万元。

27. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

法定盈余公积	126,830,559.88	75,668,558.71		202,499,118.59
合计	126,830,559.88	75,668,558.71		202,499,118.59

(2) 其他说明

本期增加系根据公司章程规定，按本期母公司实现净利润提取 10%法定盈余公积。

28. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,889,792,788.13	
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	1,889,792,788.13	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,120,239,990.62	
减：提取法定盈余公积	75,668,558.71	10%
应付普通股股利	385,440,000.00	[注]
期末未分配利润	2,548,924,220.04	

[注]：根据 2011 年 8 月 23 日公司第三次临时股东大会决议，公司以总股本 48,180 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元（含税）。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	19,863,774,499.36	14,557,889,410.59
其他业务收入	254,693,828.63	144,502,949.24
营业成本	17,981,450,210.82	12,964,797,610.71

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
化纤	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	14,557,889,410.59	12,821,584,925.90
小计	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	14,557,889,410.59	12,821,584,925.90

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
涤纶预取向丝	10,879,579,646.03	9,688,855,743.71	7,884,183,936.13	7,015,646,253.69
涤纶加弹丝	4,054,929,970.98	3,556,499,740.13	3,156,419,971.31	2,751,556,786.83
涤纶牵伸丝	3,932,242,751.45	3,611,689,934.44	2,668,821,878.34	2,299,822,602.60
复合丝	554,562,976.00	474,809,715.68	403,459,940.77	347,662,339.10
平牵丝	311,354,560.66	277,654,667.14	346,642,546.01	304,065,317.62
切片	45,343,593.59	44,354,727.95	36,853,623.65	36,476,649.18
其他	85,761,000.65	97,171,292.13	61,507,514.38	66,354,976.88
小计	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	14,557,889,410.59	12,821,584,925.90

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

内销	19,092,224,201.02	17,035,821,712.00	14,098,768,543.36	12,425,316,256.46
外销	771,550,298.34	715,214,109.18	459,120,867.23	396,268,669.44
小计	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18	14,557,889,410.59	12,821,584,925.90

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
长兴昊亿物资贸易有限公司	421,718,396.45	2.10
长兴金盛物资贸易有限公司	411,528,527.42	2.05
浙江兴发化纤集团有限公司	205,584,355.77	1.02
长兴恒博物资贸易有限公司	197,966,269.58	0.98
长兴鑫能物资贸易有限公司	196,023,591.93	0.97
小计	1,432,821,141.15	7.12

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	124,866.09	79,878.81	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	20,367,578.60	14,690,583.12	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	9,947,397.68	7,979,077.96	详见本财务报表附注税项之说明
地方教育附加	6,738,626.79	3,744,322.60	详见本财务报表附注税项之说明
房产税	3,000.00	97,500.00	详见本财务报表附注税项之说明
合计	37,181,469.16	26,591,362.49	

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
货物运保费	10,632,673.09	7,601,211.23
职工薪酬	8,755,128.88	8,217,852.13
销售佣金	7,094,636.48	4,244,852.38
外销报关费及港杂费	6,202,200.52	5,317,772.21
办公费	1,513,318.14	547,387.87
差旅费	523,527.40	734,365.40
外销认证费	331,952.03	123,515.00
其他	1,210,990.98	1,580,475.75
合计	36,264,427.52	28,367,431.97

4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
研究开发费	246,371,069.20	55,851,871.49
职工薪酬	172,851,513.89	119,914,142.24
业务招待费	23,783,394.56	19,980,100.16
办公费	18,945,163.18	15,438,214.36
税金	18,384,649.14	11,713,686.85
财产保险费	15,862,687.83	11,823,237.07
折旧费	12,342,917.98	10,679,955.95

上市费用	3,060,255.00	
其他	18,849,208.15	14,546,056.41
合计	530,450,858.93	259,947,264.53

5. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	64,392,467.65	45,778,937.29
利息收入	-34,264,818.00	-5,531,472.22
贴现支出	2,310,000.00	8,263,885.70
汇兑净损益	-58,466,196.39	-18,706,014.97
手续费	9,187,021.40	4,838,968.91
合计	-16,841,525.34	34,644,304.71

6. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	5,028,304.87	847,735.18
合计	5,028,304.87	847,735.18

7. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
交易性金融工具	-8,879,294.33	2,748,750.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-8,879,294.33	2,748,750.00
合计	-8,879,294.33	2,748,750.00

8. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	-3,635,635.00	13,821,182.81
合计	-3,635,635.00	13,821,182.81

9. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,239,841.77	947,103.96	1,239,841.77
其中：固定资产处置利得	1,239,841.77	947,103.96	1,239,841.77
政府补助	73,677,450.81	39,084,327.14	67,768,277.39
违约及赔款收入	15,048,966.46	6,170,793.36	15,048,966.46
无法支付款项	652,106.55	222,108.70	652,106.55
其他	257,370.14	68,769.69	257,370.14
合计	90,875,735.73	46,493,102.85	84,966,562.31

(2) 政府补助明细

项目	金额	上年同期数	说明
----	----	-------	----

福利企业增值税返还	5,909,173.42	5,597,974.06	财政部、国家税务总局财税发(2007)92号文
水利建设专项资金及土地使用税返还	7,677,307.13	7,064,983.39	桐乡市地方税务局梧桐税务分局(浙地税政)(2010)13132号文;财政部、国家税务总局财税发(2007)92号文;桐乡市地方税务局洲泉税务分局桐地税(2010)1438号文等
财政专项基金	52,281,208.00	18,040,696.36	中共桐乡市委、桐乡市人民政府桐委(2011)8号文;桐乡市人民政府桐政发(2009)41号文;浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企(2011)349号文;浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企(2011)345号文等
科技补助	2,350,000.00	1,870,800.00	嘉兴市科学技术局嘉高科(2011)95号文;桐乡市对外贸易经济合作局、桐乡市财政局桐外经(2011)84号文;浙江省科学技术厅重大科技专项重大工业项目专项补助(2009C01006)等
政府奖励	3,942,762.26	4,969,540.00	桐乡市对外贸易经济合作局、桐乡市财政局桐外经(2011)84号文;桐乡市质量技术监督局、桐乡市财政局、桐乡市经济贸易局桐质发(2011)10号文;浙江省财政厅、浙江省商务厅浙财企(2011)271号文等
递延收益分摊转入	1,517,000.00	1,540,333.33	桐乡市政府办公室桐政办发(2008)42号文;浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企字(2009)346号文等
小计	73,677,450.81	39,084,327.14	

10. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	251,907.18	1,167,670.27	251,907.18
其中:固定资产处置损失	251,907.18	1,167,670.27	251,907.18
水利建设专项资金	25,996,649.12	18,298,484.67	25,996,649.12
捐赠及补偿支出	1,919,936.40	6,294,916.23	1,919,936.40
河道管理费	32,082.67	20,610.38	32,082.67
罚款支出	20,086.00	5,897.62	20,086.00
其他	516,592.79	63,237.46	516,592.79
合计	28,737,254.16	25,850,816.63	28,737,254.16

11. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	352,722,848.32	226,234,357.23
递延所得税调整	-1,366,069.54	-1,393,681.57

合 计	351,356,778.78	224,840,675.66
-----	----------------	----------------

12. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,120,239,990.62
非经常性损益	B	37,224,293.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,083,015,697.35
期初股份总数	D	361,800,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	481,800,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	F	120,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	7
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times \frac{G}{K-H \times I/K-J}$	913,600,000.00
基本每股收益	M=A/L	1.23
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	1.19

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

13. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
外币财务报表折算差额	-320,339.74	-204,194.70
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计	-320,339.74	-204,194.70
合 计	-320,339.74	-204,194.70

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收回承兑汇票保证金	88,000,000.00
收到与收益相关的政府补助	55,573,970.26
收到投标保证金	43,744,000.00
收到银行存款利息收入	34,264,818.00
收到履约保证金	23,438,600.00
收到赔款收入	15,048,966.46
收回桐乡市洲泉工业区开发有限公司往来款	11,300,000.00

收回长兴县李家巷镇人民政府保证金	5,000,000.00
收回被冻结的银行存款	3,500,000.00
汇兑收益对现金及现金等价物的影响	61,601,435.74
其他	1,963,700.31
合计	343,435,490.77

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
支付承兑汇票保证金	83,000,000.00
现付管理费用	76,489,479.13
归还投标保证金	48,209,000.00
支付桐乡市临杭经济区管理委员会保证金	36,000,000.00
现付销售费用	27,509,298.64
支付长兴县李家巷镇人民政府保证金	12,000,000.00
支付银行手续费	9,187,021.40
支付信用证保证金	7,100,000.00
支付远期结售汇保证金	3,760,000.00
归还履约保证金	3,710,000.00
代浙江协成硅业有限公司支付电费	3,196,605.46
支付嘉兴市财政局港区分局保证金	1,000,000.00
汇兑损失对现金及现金等价物的影响	3,135,239.35
其他	3,910,365.62
合计	318,207,009.60

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期数
收到与资产相关的政府补助	900,000.00
合计	900,000.00

4. 无支付其他与投资活动有关的现金。

5. 无收到其他与筹资活动有关的现金。

6. 无支付其他与筹资活动有关的现金。

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,243,201,355.49	1,199,568,193.61
加: 资产减值准备	5,028,304.87	847,735.18

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	351,285,631.08	289,728,858.94
无形资产摊销	5,080,636.42	3,524,636.38
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	-987,934.59	220,566.31
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	8,879,294.33	-2,748,750.00
财务费用(收益以“—”号填列)	64,392,467.65	45,778,937.29
投资损失(收益以“—”号填列)	3,635,635.00	-13,821,182.81
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-950,193.04	-1,882,982.05
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-415,876.50	412,312.50
存货的减少(增加以“—”号填列)	-179,967,178.00	-121,617,062.03
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,152,841,935.87	-344,481,034.86
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	340,067,439.07	-42,977,844.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	686,407,645.91	1,012,552,383.77
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,829,301,007.93	660,246,895.04
减: 现金的期初余额	660,246,895.04	291,681,404.76
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,169,054,112.89	368,565,490.28

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 取得子公司及其他营业单位的价格		4,350,000.00
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		4,350,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		4,350,000.00
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
④ 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
2) 处置子公司及其他营业单位的有关信息:		

① 处置子公司及其他营业单位的价格		
② 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
③ 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
④ 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	1,829,301,007.93	660,246,895.04
其中：库存现金	1,875,425.95	1,542,288.93
可随时用于支付的银行存款	1,822,149,629.98	649,042,529.23
可随时用于支付的其他货币资金	5,275,952.00	9,662,076.88
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	1,829,301,007.93	660,246,895.04

(4) 现金流量表补充资料的说明

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

2011 年现金流量表中现金期末数为 1,829,301,007.93 元，资产负债表中货币资金期末数为 1,840,161,007.93 元，差额系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的信用证保证金 7,100,000.00 元，远期结售汇保证金 3,760,000.00 元。

2010 年现金流量表中现金期末数为 660,246,895.04 元，资产负债表中货币资金期末数为 668,746,895.04 元，差额系现金流量表现金期末数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 5,000,000.00 元，冻结的银行存款 3,500,000.00 元。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
浙江桐昆控股集团有限公司	控股股东	有限责任公司	浙江桐乡	陈士良	投资

(续上表)

母公司名称	注册 资本	母公司对本 公司的持股 比例(%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)	本公司最终 控制方	组织机构代码
浙江桐昆控股集团有限公司	5,000 万元	37.62	37.62	陈士良	72662265-0

本公司的母公司情况的说明

浙江桐昆控股集团有限公司系由陈士良、陈建荣、许金祥、沈培兴、沈昌松、屈玲妹和钟玉庆 7 位自然人共同出资设立的有限责任公司，原名浙江桐昆投资管理有限公司，于 2001 年 2 月 13 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330483000000915 的《企业法人营业执照》，注册资本 5,000 万元。浙江桐昆控股集团有限公司经营范围为控股投资资产管理；投资科技开发；收购兼并企业。经营期限五十年，法定代表人陈士良。截至本财务报表批准报出日，陈士良通过浙江桐昆控股集团有限公司持有公司 26.08% 股份，通过嘉兴盛隆投资股份有限公司持有公司 0.49% 股份，通过嘉兴益星投资股份有限公司持有公司 0.45% 股份，通过嘉兴元畅投资股份有限公司持有公司 0.41% 股份，直接持有公司 7.82% 股份，合计持有公司 35.25% 股份，为本公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
嘉兴盛隆投资股份有限公司	股 东	66516476-3
嘉兴益星投资股份有限公司	股 东	66516482-7
嘉兴元畅投资股份有限公司	股 东	66516477-1
浙江磊鑫实业股份有限公司	同一实际控制人	14688244-8

(二) 关联交易情况

1. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
本公司	浙江桐昆控股集团有限公司	房屋及建筑物	2010 年 7 月 1 日	2013 年 6 月 30 日	[注]	10,000.00
本公司	嘉兴盛隆投资股份有限公司	房屋及建筑物	2010 年 7 月 1 日	2013 年 6 月 30 日		5,000.00
本公司	嘉兴益星投资股份有限公司	房屋及建筑物	2010 年 7 月 1 日	2013 年 6 月 30 日		5,000.00
本公司	嘉兴元畅投资股份有限公司	房屋及建筑物	2010 年 7 月 1 日	2013 年 6 月 30 日		5,000.00

[注]：根据公司与浙江桐昆控股集团有限公司、嘉兴盛隆投资股份有限公司、嘉兴益星投资股份有限公司、嘉兴元畅投资股份有限公司分别签订的《房屋租赁协议》，公司以 10,000.00 元/年、5,000.00 元/年、5,000.00 元/年、5,000.00 元/年的价格分别租赁给上述公司部分房屋及建筑物，租赁期限自 2010 年 7 月 1 日起三年。

(2) 公司承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	合同约定的年度租金	租赁起始日	租赁终止日
浙江磊鑫实业股份有限公司	中洲贸易	房屋及建筑物	10,000.00[注]	2009 年 10 月 15 日	2014 年 10 月 15 日

[注]：2009 年 10 月 15 日，子公司中洲贸易与浙江磊鑫实业股份有限公司签署《租房协议》，中洲贸易承租浙江磊鑫实业股份有限公司部分房屋及建筑物，租金为 10,000.00 元/年，租赁期限至 2014 年 10 月 15 日。

2. 关键管理人员薪酬

2011 年和 2010 年，本公司关键管理人员报酬总额分别为 703.47 万元和 457.87 万元。

七、或有事项

(一) 根据 2010 年 7 月 20 日子公司恒盛化纤与东台市四通航运公司（以下简称四通航运公司）签订的《江苏省水路货物运输合同》，恒盛化纤委托四通航运公司运输精对苯二甲酸（以下简称 PTA）1,650.00 吨。四通航运公司雇佣宋殿峰和宋刚运输 PTA，在运输途中以滑石粉替代掺入原包装中送至恒盛化纤导致恒盛化纤停产，经评估恒盛化纤直接损失 3,410,632.23 元，间接经济损失 3,769,679.73 元，合计遭受经济损失 7,180,311.96 元。根据 2011 年 8 月 29 日桐乡市人民法院刑事判决(2011)嘉桐乡刑初字第 38 号，认定宋殿峰和宋刚的盗窃、调包行为成立。恒盛化纤于 2011 年 10 月 11 日向桐乡市人民法院提起诉讼，要求四通航运公司赔偿恒盛化纤直接经济损失 3,410,632.23 元，同时承担本案诉讼费用。截至本财务报表批准报出日，本案尚在审理中。

(二) 嘉兴石化本期代浙江协成硅业有限公司垫付电费 3,196,605.46 元，根据浙江省平湖市人民法院通知书，2011 年 12 月 23 日浙江省平湖市人民法院受理了浙江协成硅业有限公司破产清算一案，截至本财务报表批准报出日，该案尚无进展，因上述垫付电费款可收回性存在重大不确定性，嘉兴石化已全额计提坏账准备。

八、承诺事项

(一) 重大承诺事项

1. 公司拟与股东 MS FIBER HOLDING LIMITED 共同出资 9,000.00 万美元设立桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司(暂命名，以下简称恒腾差别化)，其中公司出资 7,960.50 万美元，占注册资本的 88.45%，MS FIBER HOLDING LIMITED 出资 1,039.50 万美元，占注册资本的 11.55%，已于 2011 年 1 月 6 日取得浙江省工商行政管理局核准的(浙工商)名称预核外(2011)第 656993 号企业名称预先核准通知书。由于外方出资者变更为 Wise Idea Enterprises Limited，2011 年 6 月 7 日公司重新取得由浙江省工商行政管理局换发的企业名称预先核准通知书。恒腾差别化拟在浙江省湖州市长兴县经济开发区城东工业功能区投资建设年产 40 万吨低碳差别化纤维项目。根据 2010 年 10 月 21 日签订的投资意向书及 2011 年 7 月 20 日签订的投资意向补充书，公司已向长兴县李家巷镇人民政府支付保证金 700.00 万元。截至本财务报表批准报出日，该项目正在报批过程中。

2. 根据 2011 年 8 月 3 日公司董事会五届三次会议决议，嘉兴石化拟启动年产 120 万吨 IPTA 项目，投资总额为 220,000.00 万元，该项目处于筹备阶段。

3. 根据 2011 年 9 月 27 日公司与桐乡市临杭经济区管理委员会及洲泉镇人民政府签订的《投资协议书》，公司拟投资建设恒通四期、五期功能化、差别化纤维项目，总投资约 40 亿元，截至本财务报表批准报出日，公司已向桐乡市临杭经济区管理委员会支付土地保证金 3,600.00 万元，该项目正处于规划期。

4. 根据 2011 年 10 月 18 日公司董事会五届四次会议审议并通过的《关于对子公司恒隆国际贸易有限公司增资并变更经营范围的议案》，同意恒隆国际注册资本由 10 万美元变更为 1,300 万美元，由本公司出资。截至本财务报表批准报出日，尚待政府相关部门批准。

5. 截至 2011 年 12 月 31 日，嘉兴石化持有未交割的远期结售汇金额为 9,956,681.90 欧元，根据远期汇率与约定汇率的差额确认交易性金融负债衍生金融工具项目 6,106,784.33 元。

6. 截至 2011 年 12 月 31 日，公司及控股子公司已开证未到期的不可撤销进口信用证共计 22,463.94 万美元、5,235.44 万欧元、174.39 万英镑和 11,759.53 万人民币。

(二) 前期承诺履行情况

公司本期公开发行人民币普通股(A 股) 股票 120,000,000 股, 实际募集资金净额 313,138.42 万元, 用于嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程项目。截至 2011 年 12 月 31 日, 公司已投入募集资金 212,955.81 万元, 该项目尚处于建设期。

九、资产负债表日后事项

(一) 根据 2012 年 2 月 20 日公司董事会五届六次会议通过的决议, 将超募资金 9,209.42 万元用于公司“年产 30 万吨差别化纤维项目”。

根据 2012 年 2 月 20 日公司董事会五届六次会议通过的决议, 公司对 2011 年度利润不进行分配, 不转增股本。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

(三) 根据 2012 年 2 月 20 日公司 2012 年度第一次临时股东大会决议通过的《关于公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》, 公司拟采用公开发行的方式向社会公众发行不超过 1,450.00 万张可转换公司债券, 募集资金总额不超过 14.50 亿元, 用于投资建设公司年产 27 万吨差别化纤维项目, 该项目投资总额 149,800.00 万元, 其中建设投资 115,135.30 万元, 建设期利息 4,664.70 万元, 流动资金 30,000.00 万元。

十、其他重要事项

(一) 企业合并

企业合并情况详见本附注企业合并及合并财务报表之说明。

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
衍生金融工具[注 1]	25,548,456.00	-2,772,510.00			
金融资产小计	25,548,456.00	-2,772,510.00			
金融负债					
衍生金融工具[注 2]		-6,106,784.33			-6,106,784.33

[注 1]: 期末公司期货合约已平仓。

[注 2]: 系期末嘉兴石化买入未交割的远期结售汇合约。

(三) 外币金融资产和外币金融负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
1. 金融资产					
贷款和应收款	55,968,197.59			4,382,759.35	83,244,236.71
金融资产小计	55,968,197.59			4,382,759.35	83,244,236.71
2. 金融负债					
	788,224,841.47				635,888,881.23

(四) 公司财产抵押情况

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司财产抵押情况(单位: 万元)

被担保单位	抵押物	抵押权人	抵押物		担保借款金额	借款到期日	备注
			账面原值	账面价值			
本公司	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	6,681.03	3,678.52			

本公司	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	937.99	776.44			
小 计			7,619.02	4,454.96	8,600.00		[注 1]
本公司	专用设备	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	15,049.92	8,064.58			
小 计			15,049.92	8,064.58	1,000.00	2012.4.25	[注 2]
本公司	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	658.00	455.48			
本公司	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	201.27	171.22			
本公司	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	625.98	83.56			
本公司	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	654.12	406.85			
小 计			2,139.37	1,117.11	2,400.00		[注 3]
恒盛化纤	房屋及建筑物	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	27,245.70	16,835.04			
恒盛化纤	土地使用权	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	5,172.07	4,573.37			
小 计			32,417.77	21,408.41	15,000.00	2012.2.8	[注 4]
恒盛化纤	专用设备	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	104,859.32	38,722.52			
小 计			104,859.32	38,722.52			[注 5]
恒昌纸塑	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	78.31	30.39			
恒昌纸塑	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	111.48	76.01			
小 计			189.79	106.40			[注 5]
恒益纸塑	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	477.54	386.81			
恒益纸塑	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	187.90	165.97			
小 计			665.44	552.78	950.00		[注 6]
恒昌纸塑	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	918.72	709.15			
恒益纸塑							
恒昌纸塑	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	422.17	355.31			
恒益纸塑							
小 计			1,340.89	1,064.46	2,010.00		[注 7]

[注 1]: 根据本公司与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，本公司以其拥有的账面原值 6,681.03 万元房屋及建筑物和账面原值 937.99 万元的土地使用权为本公司的借款提供抵押担保。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下取得人民币借款 3,000.00 万元，借款期限自 2011 年 9 月 9 日起至 2012 年 3 月 8 日止，取得人民币借款 2,000.00 万元，借款期

限自 2011 年 9 月 19 日起至 2012 年 3 月 8 日止，取得人民币借款 3,600.00 万元，借款期限自 2011 年 9 月 27 日起至 2012 年 3 月 23 日止。

[注 2]: 根据控股子公司恒盛化纤与中国建设银行股份有限公司桐乡支行签订的《最高额抵押合同》，恒盛化纤以其拥有的账面原值 15,049.92 万元的进口设备为本公司的借款提供抵押担保。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下取得人民币借款 1,000.00 万元，借款期限自 2011 年 10 月 26 日起至 2012 年 4 月 25 日止。

[注 3]: 根据控股子公司中洲化纤与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，中洲化纤以其拥有的账面原值 625.98 万元的房屋及建筑物和账面原值为 654.12 万元的土地使用权为本公司的借款提供抵押担保。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下取得人民币借款 800.00 万元，借款期限自 2011 年 9 月 29 日起至 2012 年 3 月 27 日止。

根据控股子公司中洲化纤和锦瑞化纤与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，中洲化纤以其拥有的账面原值 625.98 万元的房屋及建筑物和账面原值为 654.12 万元的土地使用权，锦瑞化纤以其拥有的账面原值 658.00 万元的房屋及建筑物和账面原值为 201.27 万元的土地使用权共同为本公司的借款提供抵押担保。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下取得人民币借款 1,600.00 万元，借款期限自 2011 年 9 月 29 日起至 2012 年 3 月 27 日止。

[注 4]: 根据控股子公司恒盛化纤与中国建设银行股份有限公司桐乡支行签订的《最高额抵押合同》，恒盛化纤以其拥有的账面原值 27,245.70 万元的房屋及建筑物和账面原值为 5,172.07 万元的土地使用权为其借款提供担保。截止 2011 年 12 月 31 日，恒盛化纤在该担保项下取得人民币借款 15,000.00 万元，借款期限自 2011 年 8 月 12 日起至 2012 年 2 月 8 日止。

[注 5]: 根据控股子公司恒盛化纤与中国建设银行股份有限公司桐乡支行签订的《最高额抵押合同》，恒盛化纤以其拥有的账面原值 104,859.32 万元的专用设备为其借款及本公司借款提供担保。

根据控股子公司恒昌纸塑与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，恒昌纸塑以其拥有的账面原值 78.31 万元的房屋及建筑物和账面原值 111.48 万元的土地使用权为其借款提供抵押担保。

截至 2011 年 12 月 31 日，上述担保项下均无借款余额，相关权证仍抵押在该等银行。

[注 6]: 根据控股子公司恒昌纸塑与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，恒昌纸塑以其拥有的账面原值 477.54 万元的房屋及建筑物和账面原值 187.90 万元的土地使用权为恒益纸塑的借款提供抵押担保。截至 2011 年 12 月 31 日，恒益纸塑在该担保项下取得人民币借款 500.00 万元，借款期限自 2011 年 1 月 21 日起至 2012 年 1 月 20 日止，取得人民币借款 450.00 万元，借款期限自 2011 年 1 月 26 日起至 2012 年 1 月 25 日止。

[注 7]: 根据恒益纸塑与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，恒益纸塑以其拥有的账面原值 918.72 万元的房屋及建筑物和账面原值 422.17 万元的土地使用权为恒昌纸塑和恒益纸塑的借款提供抵押担保。截至 2011 年 12 月 31 日，恒昌纸塑在该担保项下取得人民币借款 560.00 万元，借款期限自 2011 年 12 月 20 日起至 2012 年 12 月 2 日止。恒益纸塑在该担保项下取得人民币借款 700.00 万元，借款期限自 2011 年 10 月 20 日起至 2012 年 10 月 8 日止，取得人民币借款 750.00 万元，借款期限自 2011 年 11 月 28 日起至 2012 年 5 月 25 日止。

(五) 其他对财务报表使用者决策有影响的重要事项

1. 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，实际募集资金净额 3,131,384,200.00 元。公司现有注册资本 96,360 万元，折 96,360 万股(每股面值 1 元)。其中，有限售条件的流通股份 72,360 万股，无限售条件的流通股份 24,000 万股。公司股票已于 2011 年 5 月 18 日在上海证券交易所挂牌交易。

2. 根据公司董事会四届十次会议决议和嘉兴石化修订后章程的规定，公司向嘉兴石化增资 40,000.00 万元，均计入实收资本，上述增资事项业经桐乡市方联会计师事务所有限公司审验，并由

其出具《验资报告》(方联会验内〔2011〕006号)。嘉兴石化已于2011年1月10日办妥工商变更登记手续。

根据公司董事会五届二次会议决议和嘉兴石化修订后章程的规定,公司以募集资金向嘉兴石化增资150,000.00万元,其中计入实收资本10,000.00万元,计入资本公积(资本溢价)140,000.00.00万元,上述增资事项业经天健会计师事务所有限公司审验,并由其出具《验资报告》(天健验〔2011〕220号)。嘉兴石化已于2011年6月3日办妥工商变更登记手续。

根据公司董事会五届四次会议决议和嘉兴石化修订后章程的规定,以募集资金向嘉兴石化增资120,000.00万元,其中计入实收资本10,000.00万元,计入资本公积(资本溢价)110,000.00万元,上述增资事项业经天健会计师事务所有限公司审验,并由其出具《验资报告》(天健验〔2011〕505号)。嘉兴石化已于2011年12月12日办妥工商变更登记手续。

3. 根据2009年1月15日恒通化纤董事会决议和修改后章程的规定,恒通化纤增加注册资本630.00万美元,股东分两期出资。2009年该公司已收到第1期增资款1,260,166.82美元。根据2011年1月31日恒通化纤董事会决议和经批准的合同修正案及章程修正案规定,该公司本期收到第2期增资款,均以未分配利润33,073,905.25元(折5,039,833.18美元)转增,上述增资业经桐乡市方联会计师事务所有限公司审验,并由其出具《验资报告》(方联会验外〔2011〕015号)。恒通化纤已于2011年4月7日办妥工商变更登记手续。

4. 自2011年4月29日起端小平担任本公司独立董事,同时担任浙江恒逸石化股份有限公司独立董事,2011年5-12月子公司恒隆化工向浙江恒逸石化股份有限公司子公司上海恒逸聚酯纤维有限公司以市场价销售油剂3,082,341.92元。

5. 截至本财务报表批准报出日,公司及子公司均尚未办妥2011年度企业所得税汇算清缴手续。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备					2,820,140.36	34.69	141,007.02	5.00
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58	5.00	5,309,554.82	65.31	265,477.74	5.00
小计	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58	5.00	5,309,554.82	65.31	265,477.74	5.00
合计	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58	5.00	8,129,695.18	100.00	406,484.76	5.00

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	

1 年以内	43,461,936.51	99.98	2,173,096.83	5,309,554.82	100.00	265,477.74
1-2 年	10,503.73	0.02	2,100.75			
合计	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58	5,309,554.82	100.00	265,477.74

(2) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
KCTEX INTERNATIONAL LTD.	非关联方	4,166,247.96	1 年以内	9.58
TEXTILES MORA S.A.L	非关联方	3,351,042.55	1 年以内	7.71
Al-Riaz Agencies (Pvt) Ltd.	非关联方	3,121,440.66	1 年以内	7.18
ALTINSAR TEXTIL SAN.VE TIC.A.S.	非关联方	2,870,319.42	1 年以内	6.60
COLOR MIX CO.,	非关联方	2,159,717.28	1 年以内	4.97
小 计		15,668,767.87		36.04

(3) 无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 无应收关联方款项。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	36,000,692.42	42.29	180,003.46	0.50	246,716,528.01	85.13	1,233,582.64	0.50
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	43,851,273.63	51.51	2,202,423.68	5.02	43,094,070.48	14.87	2,443,780.21	5.67
小 计	43,851,273.63	51.51	2,202,423.68	5.02	43,094,070.48	14.87	2,443,780.21	5.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	5,272,004.11	6.20						
合 计	85,123,970.16	100.00	2,382,427.14	2.80	289,810,598.49	100.00	3,677,362.85	1.27

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
上海益彪国际贸易有限公司	27,282,895.81	136,414.48	0.5%	单独减值测试
桐乡市恒隆化工有限公司	8,717,796.61	43,588.98	0.5%	单独减值测试
小 计	36,000,692.42	180,003.46		

3)组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	43,832,473.63	99.96	2,191,623.68	31,785,270.48	73.76	1,412,962.85
1-2 年	10,000.00	0.02	2,000.00	11,300,000.00	26.22	2,260,000.00
2-3 年				8,800.00	0.02	4,400.00
3 年以上	8,800.00	0.02	8,800.00			
合计	43,851,273.63	100.00	2,202,423.68	43,094,070.48	100.00	3,677,362.85

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收出口退税款	5,272,004.11			单独减值测试
小计	5,272,004.11			

(2) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
桐乡市临杭经济区管理委员会	非关联方	36,000,000.00	1 年以内	42.29	保证金
上海益彪国际贸易有限公司	关联方	27,282,895.81	1 年以内	32.05	资金往来
桐乡市恒隆化工有限公司	关联方	8,717,796.61	1 年以内	10.24	资金往来
长兴县李家巷镇人民政府	非关联方	7,000,000.00	1 年以内	8.22	保证金
应收出口退税款	非关联方	5,272,004.11	1 年以内	6.19	出口退税
小计		84,272,696.53		98.99	

(3) 无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款余额的比例(%)
上海益彪国际贸易有限公司	关联方	27,282,895.81	32.05
桐乡市恒隆化工有限公司	关联方	8,717,796.61	10.24
小计		36,000,692.42	42.29

3. 长期股权投资

明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
嘉兴石化有限公司	成本法	3,500,000,000.00	400,000,000.00	3,100,000,000.00	3,500,000,000.00
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	成本法	268,170,000.00	268,170,000.00		268,170,000.00
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	成本法	169,195,393.80	169,195,393.80		169,195,393.80
桐乡市中洲化纤	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00

有限责任公司					
桐乡市恒隆化工有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
上海益彪国际贸易有限公司	成本法	14,891,654.41	14,891,654.41		14,891,654.41
桐乡市恒昌纸塑有限公司	成本法	12,754,078.92	12,754,078.92		12,754,078.92
桐乡锦瑞化纤有限公司	成本法	13,383,750.00	13,383,750.00		13,383,750.00
桐乡市恒源化工有限公司	成本法	11,523,909.47	11,523,909.47		11,523,909.47
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	成本法	10,402,266.56	10,402,266.56		10,402,266.56
桐乡市三星化纤有限公司	成本法	5,100,000.00	5,100,000.00		5,100,000.00
桐乡市中洲贸易有限责任公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
恒隆国际贸易有限公司	成本法	682,650.00	682,650.00		682,650.00
合计		4,077,103,703.16	977,103,703.16	3,100,000,000.00	4,077,103,703.16

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
嘉兴石化有限公司	100	100			
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	100	100			300,000,000.00
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	75	75			1,306,959.82
桐乡市中洲化纤有限责任公司	100	100			100,000,000.00
桐乡市恒隆化工有限公司	100	100			
上海益彪国际贸易有限公司	100	100			
桐乡市恒昌纸塑有限公司	51.15	51.15			3,069,000.00
桐乡锦瑞化纤有限公司	75	75			
桐乡市恒源化工有限公司	51	51			
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	75	75			2,250,000.00
桐乡市三星化纤有限公司	51	51			5,100,000.00
桐乡市中洲贸易有限责任公司	100	100			1,338,690.71
恒隆国际贸易有限公司	100	100			
合计					413,064,650.53

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	7,414,190,957.10	3,971,097,447.62
其他业务收入	57,192,357.58	101,156,733.34
营业成本	6,989,298,880.05	3,732,240,824.23

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
化纤	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65	3,971,097,447.62	3,630,449,171.66
小计	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65	3,971,097,447.62	3,630,449,171.66

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
涤纶预取向丝	1,454,393,898.99	1,339,338,866.96	856,863,914.65	791,833,660.31
涤纶加弹丝	1,724,824,697.27	1,631,336,365.63	1,130,280,521.28	1,054,786,581.49
涤纶牵伸丝	2,683,898,135.72	2,473,986,866.41	1,220,280,945.79	1,078,344,965.92
复合丝	554,562,976.00	507,102,474.80	391,470,170.79	359,158,880.54
平牵丝	221,624,834.27	199,703,638.51	261,508,297.80	229,435,817.21
切片	685,826,385.38	674,547,762.41	46,335,535.93	47,320,782.82
其他	89,060,029.47	100,340,809.93	64,358,061.38	69,568,483.37
小计	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65	3,971,097,447.62	3,630,449,171.66

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	7,002,763,110.07	6,550,545,604.99	3,886,416,675.68	3,560,483,094.53
外销	411,427,847.03	375,811,179.66	84,680,771.94	69,966,077.13
小计	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65	3,971,097,447.62	3,630,449,171.66

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
绍兴县利伟纺织品有限公司	76,309,402.42	1.02
浙江诸暨达亨制衣有限公司	46,363,538.30	0.62
杭州严氏纺织有限公司	43,462,934.56	0.58
海宁云强布业有限公司	41,331,546.21	0.55
杭州福恩纺织有限公司	41,270,683.22	0.55
小计	248,738,104.72	3.33

2. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
----	-----	-------

成本法核算的长期股权投资收益	413,064,650.53	3,060,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	-3,635,635.00	13,821,182.81
合 计	409,429,015.53	16,881,182.81

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	300,000,000.00		本期实际分红增加
桐乡市中洲化纤有限责任公司	100,000,000.00		本期实际分红增加
桐乡市三星化纤有限公司	5,100,000.00	2,040,000.00	本期实际分红增加
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	2,250,000.00		本期实际分红增加
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	1,306,959.82		本期实际分红增加
桐乡市恒昌纸塑有限公司	3,069,000.00		本期实际分红增加
桐乡市中洲贸易有限责任公司	1,338,690.71		本期实际分红增加
桐乡市恒源化工有限公司		1,020,000.00	本期实际分红减少
小 计	413,064,650.53	3,060,000.00	

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	756,685,587.07	242,376,155.28
加: 资产减值准备	473,777.11	177,928.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	90,830,894.32	48,010,687.98
无形资产摊销	963,491.37	752,054.38
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	-509,676.49	468,825.36
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	2,772,510.00	-2,748,750.00
财务费用(收益以“—”号填列)	22,028,114.30	19,237,427.50
投资损失(收益以“—”号填列)	-409,429,015.53	-16,881,182.81
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-1,057,926.69	-1,127,152.23
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-415,876.50	412,312.50
存货的减少(增加以“—”号填列)	-71,547,814.56	-79,539,863.84
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	13,590,443.56	-24,045,683.33
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	680,960,777.43	633,489,135.53
其他		

经营活动产生的现金流量净额	1,085,345,285.39	820,581,894.88
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	950,662,010.52	515,173,007.01
减：现金的期初余额	515,173,007.01	215,493,322.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	435,489,003.51	299,679,684.41

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

2011 年母公司现金流量表中现金期末数为 950,662,010.52 元，资产负债表中货币资金期末数为 957,762,010.52 元，差额系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的信用证保证金 7,100,000.00 元。

2010 年母公司现金流量表中现金期末数为 515,173,007.01 元，资产负债表中货币资金期初数为 520,173,007.01 元，差额系现金流量表现金期末数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 5,000,000.00 元。

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	987,934.59	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	7,677,307.13	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	60,090,970.26	
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	-12,514,929.33	

易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	1,347,786.41	
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	-12,526,903.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	45,062,165.23	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	7,616,455.78	
少数股东权益影响额(税后)	221,416.18	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	37,224,293.27	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.71	1.23	1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.95	1.19	1.19

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,120,239,990.62
非经常性损益	B	37,224,293.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,083,015,697.35
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	2,642,786,589.52
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	3,131,384,200.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	7
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	385,440,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	3
其他	I1	-320,339.74
恒隆国际外币报表折算差异		
其他	J1	6
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数		

报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	4,933,027,198.29
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	22.71
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	21.95

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	1,840,161,007.93	668,746,895.04	175.17%	主要系公司本期公开发行股票募集资金所致。
交易性金融资产		25,548,456.00	-100.00%	主要系公司期末无未平仓期货合约。
应收票据	1,532,174,363.95	456,060,717.99	235.96%	主要系公司银行承兑汇票期末未到期增加所致。
应收账款	96,035,106.05	65,129,980.82	47.45%	主要系公司期末未到结算期的货款增加所致。
其他应收款	51,713,424.71	13,552,957.65	281.57%	主要系公司支付保证金增加所致。
在建工程	2,314,576,383.15	306,426,138.10	655.35%	主要系子公司嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程投入增加所致。
短期借款	1,899,016,120.51	1,192,534,574.61	59.24%	主要系公司期末银行流动资金贷款增加所致。
应付账款	1,522,578,801.70	865,839,449.36	75.85%	主要系子公司嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 项目应付设备款、工程款增加所致。
应交税费	6,647,380.79	135,973,999.14	-95.11%	主要系子公司嘉兴石化期末未抵扣进项税增加所致。
应付利息	8,647,898.53	1,766,161.73	389.64%	主要系部分借款未到期还本付息，期末未付利息增加所致。
其他应付款	44,487,809.65	26,334,289.48	68.93%	主要系子公司嘉兴石化应付的保证金增加。
一年内到期的非流动负债	85,062,150.00	139,406,450.00	-38.98%	主要系公司本期归还银行借款。
长期借款	65,752,250.00	159,406,450.00	-58.75%	主要系公司本期归还银行借款。
递延所得税负债		415,876.50	-100.00%	主要系因公司交易性金融资产-公允价值变动转回所致。
股本	963,600,000.00	361,800,000.00	166.33%	主要系公司本期公开发行股票股本增加，以及资本公积转增股份增加。
资本公积	2,794,277,622.85	264,693,422.85	955.67%	主要系公司本期公开发行股票溢价增加。
盈余公积	202,499,118.59	126,830,559.88	59.66%	主要系公司本期计提盈余公积增加。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	20,118,468,327.99	14,702,392,359.83	36.84%	主要系公司产能扩大、销售增加所致。
营业成本	17,981,450,210.82	12,964,797,610.71	38.69%	主要系公司产能扩大、销售增加相

				应成本增加所致。
营业税金及附加	37,181,469.16	26,591,362.49	39.83%	主要系公司本期营业收入增加所致。
管理费用	530,450,858.93	259,947,264.53	104.06%	主要系公司本期研究开发费用及职工薪酬增加所致。
财务费用	-16,841,525.34	34,644,304.71	-148.61%	主要系公司本期贷款利息支出减少、银行定期存款利息收入增加所致。
资产减值损失	5,028,304.87	847,735.18	493.15%	主要系公司本期计提坏账准备增加所致。
公允价值变动收益	-8,879,294.33	2,748,750.00	-423.03%	主要系子公司嘉兴石化购买远期结售汇汇率损失增加所致。
投资收益	-3,635,635.00	13,821,182.81	-126.30%	主要系公司本期期货投资损失较上期同期数增加所致。
营业外收入	90,875,735.73	46,493,102.85	95.46%	主要系公司本期收到政府补助增加所致。
所得税费用	351,356,778.78	224,840,675.66	56.27%	主要系公司本期应纳税所得额增加以及国产设备投资抵免企业所得税减少所致。

财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:桐昆集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,840,161,007.93	668,746,895.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			25,548,456.00
应收票据		1,532,174,363.95	456,060,717.99
应收账款		96,035,106.05	65,129,980.82
预付款项		809,210,118.20	666,043,230.28
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			

应收股利			
其他应收款		51,713,424.71	13,552,957.65
买入返售金融资产			
存货		1,067,291,314.09	887,324,136.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,396,585,334.93	2,782,406,373.87
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		2,896,479,059.22	2,433,060,577.89
在建工程		2,314,576,383.15	306,426,138.10
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		239,598,978.68	208,701,457.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,987,154.62	4,036,961.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,455,641,575.67	2,952,225,134.67
资产总计		10,852,226,910.60	5,734,631,508.54
流动负债：			
短期借款		1,899,016,120.51	1,192,534,574.61
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			

拆入资金			
交易性金融负债		6,106,784.33	
应付票据		230,000,000.00	210,000,000.00
应付账款		1,522,578,801.70	865,839,449.36
预收款项		78,722,110.25	76,591,728.48
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		15,862,366.55	16,211,305.87
应交税费		6,647,380.79	135,973,999.14
应付利息		8,647,898.53	1,766,161.73
应付股利			
其他应付款		44,487,809.65	26,334,289.48
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债		85,062,150.00	139,406,450.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,897,131,422.31	2,664,657,958.67
非流动负债：			
长期借款		65,752,250.00	159,406,450.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			415,876.50
其他非流动负债		12,285,833.33	12,902,833.33
非流动负债合计		78,038,083.33	172,725,159.83
负债合计		3,975,169,505.64	2,837,383,118.50
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		963,600,000.00	361,800,000.00

资本公积		2,794,277,622.85	264,693,422.85
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		202,499,118.59	126,830,559.88
一般风险准备			
未分配利润		2,548,924,220.04	1,889,792,788.13
外币报表折算差额		-650,521.08	-330,181.34
归属于母公司所有者 权益合计		6,508,650,440.4	2,642,786,589.52
少数股东权益		368,406,964.56	254,461,800.52
所有者权益合计		6,877,057,404.96	2,897,248,390.04
负债和所有者权益 总计		10,852,226,910.60	5,734,631,508.54

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		957,762,010.52	520,173,007.01
交易性金融资产		0.00	25,548,456.00
应收票据		424,427,963.34	164,076,283.38
应收账款		41,297,242.66	7,723,210.42
预付款项		353,661,120.17	174,879,725.06
应收利息			
应收股利			
其他应收款		82,741,543.02	286,133,235.64
存货		279,098,013.12	207,550,198.56
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,138,987,892.83	1,386,084,116.07

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		4,077,103,703.16	977,103,703.16
投资性房地产			14,605,063.21
固定资产		1,082,529,447.52	512,818,086.98
在建工程		74,754,621.69	186,649,316.08
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		56,225,170.86	31,313,652.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,271,799.40	1,213,872.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,292,884,742.63	1,723,703,695.01
资产总计		7,431,872,635.46	3,109,787,811.08
流动负债：			
短期借款		675,000,000.00	480,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		60,000,000.00	200,000,000.00
应付账款		199,856,532.30	202,276,346.18
预收款项		25,378,711.59	16,224,100.27
应付职工薪酬		2,039,245.66	4,336,900.56
应交税费		-19,494,349.36	519,227.34
应付利息		2,085,533.87	640,200.00
应付股利			
其他应付款		1,753,078,754.07	973,302,739.97
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,697,944,428.13	1,877,299,514.32
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			415,876.50
其他非流动负债		6,912,000.00	7,686,000.00
非流动负债合计		6,912,000.00	8,101,876.50
负债合计		2,704,856,428.13	1,885,401,390.82
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		963,600,000.00	361,800,000.00
资本公积		2,766,567,219.48	236,983,019.48
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		202,499,118.59	126,830,559.88
一般风险准备			
未分配利润		794,349,869.26	498,772,840.90
所有者权益（或股东权益）合计		4,727,016,207.33	1,224,386,420.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,431,872,635.46	3,109,787,811.08

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

合并利润表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		20,118,468,327.99	14,702,392,359.83
其中：营业收入		20,118,468,327.99	14,702,392,359.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		18,573,533,745.96	13,315,195,709.59
其中：营业成本		17,981,450,210.82	12,964,797,610.71
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		37,181,469.16	26,591,362.49
销售费用		36,264,427.52	28,367,431.97
管理费用		530,450,858.93	259,947,264.53
财务费用		-16,841,525.34	34,644,304.71
资产减值损失		5,028,304.87	847,735.18
加：公允价值变动收益（损失以		-8,879,294.33	2,748,750.00

“—”号填列)			
投资收益（损失以“—”号填列）		-3,635,635.00	13,821,182.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“—”号填列）			
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		1,532,419,652.70	1,403,766,583.05
加：营业外收入		90,875,735.73	46,493,102.85
减：营业外支出		28,737,254.16	25,850,816.63
其中：非流动资产处置损失		251,907.18	1,167,670.27
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		1,594,558,134.27	1,424,408,869.27
减：所得税费用		351,356,778.78	224,840,675.66
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		1,243,201,355.49	1,199,568,193.61
归属于母公司所有者的净利润		1,120,239,990.62	1,091,815,371.26
少数股东损益		122,961,364.87	107,752,822.35
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.23	1.55
（二）稀释每股收益		1.23	1.55
七、其他综合收益		-320,339.74	-204,194.70
八、综合收益总额		1,242,881,015.75	1,199,363,998.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,119,919,650.88	1,091,611,176.56
归属于少数股东的综合收益总额		122,961,364.87	107,752,822.35

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		7,471,383,314.68	4,072,254,180.96
减：营业成本		6,989,298,880.05	3,732,240,824.23
营业税金及附加		429,516.92	5,444,598.83
销售费用		12,278,675.09	3,599,489.21
管理费用		124,640,089.05	78,092,911.04
财务费用		-10,416,060.18	18,525,030.87
资产减值损失		473,777.11	177,928.56
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		-2,772,510.00	2,748,750.00
投资收益（损失以“—”号填列）		409,429,015.53	16,881,182.81
其中：对联营企业和合营			

企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		761,334,942.17	253,803,331.03
加：营业外收入		62,839,696.19	5,939,330.36
减：营业外支出		9,160,939.32	7,030,347.23
其中：非流动资产处置损失		762.50	684,056.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		815,013,699.04	252,712,314.16
减：所得税费用		58,328,111.97	10,336,158.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		756,685,587.07	242,376,155.28
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		756,685,587.07	242,376,155.28

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		22,345,478,816.49	16,853,058,211.33
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			

保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		60,880,402.58	21,015,652.43
收到其他与经营活动有关的现金		343,435,490.77	296,362,647.67
经营活动现金流入小计		22,749,794,709.84	17,170,436,511.43
购买商品、接受劳务支付的现金		20,599,054,402.82	15,241,539,449.52
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		476,462,920.21	358,740,569.80
支付的各项税费		669,662,731.30	335,926,960.75
支付其他与经营活动有关的现金		318,207,009.60	221,677,147.59
经营活动现金流出小计		22,063,387,063.93	16,157,884,127.66
经营活动产生的现金流量净额		686,407,645.91	1,012,552,383.77
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		29,675,011.00	15,589,639.61
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,966,741.68	5,409,323.44
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		900,000.00	7,740,000.00
投资活动现金流入小计		32,541,752.68	28,738,963.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,776,627,906.37	1,353,677,190.42
投资支付的现金		10,534,700.00	22,775,946.00
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		0.00	4,350,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,787,162,606.37	1,380,803,136.42
投资活动产生的现金流量净额		-2,754,620,853.69	-1,352,064,173.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,131,384,200.00	204,820,000.00
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		4,986,067,106.27	2,559,998,641.81
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,117,451,306.27	2,764,818,641.81

偿还债务支付的现金		4,427,584,060.37	1,928,649,489.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		452,279,585.49	127,887,677.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,016,540.17	2,940,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,879,863,645.86	2,056,537,167.23
筹资活动产生的现金流量净额		3,237,587,660.41	708,281,474.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-320,339.74	-204,194.70
五、现金及现金等价物净增加额		1,169,054,112.89	368,565,490.28
加：期初现金及现金等价物余额		660,246,895.04	291,681,404.76
六、期末现金及现金等价物余额		1,829,301,007.93	660,246,895.04

法定代表人：陈士良

主管会计工作负责人：屈玲妹

会计机构负责人：屈玲妹

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,397,653,852.74	4,609,080,179.71
收到的税费返还		40,128,419.84	2,064,467.21
收到其他与经营活动有关的现金		19,194,775,651.34	14,314,121,700.21
经营活动现金流入小计		27,632,557,923.92	18,925,266,347.13
购买商品、接受劳务支付的现金		8,135,205,942.34	4,443,370,818.43
支付给职工以及为职工支付的现金		167,484,856.05	107,768,237.19
支付的各项税费		73,292,729.29	59,739,282.77

支付其他与经营活动有关的现金		18,171,229,110.85	13,493,806,113.86
经营活动现金流出小计		26,547,212,638.53	18,104,684,452.25
经营活动产生的现金流量净额		1,085,345,285.39	820,581,894.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		29,675,011.00	15,589,639.61
取得投资收益收到的现金		413,064,650.53	3,060,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		796,947.33	850,199.74
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		0.00	7,740,000.00
投资活动现金流入小计		443,536,608.86	27,239,839.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		903,219,610.31	406,505,276.32
投资支付的现金		10,534,700.00	22,775,946.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,100,000,000.00	404,682,650.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,013,754,310.31	833,963,872.32
投资活动产生的现金流量净额		-3,570,217,701.45	-806,724,032.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,131,384,200.00	204,820,000.00
取得借款收到的现金		1,245,000,000.00	1,055,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入		4,376,384,200.00	1,259,820,000.00

小计			
偿还债务支付的现金		1,050,000,000.00	875,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		406,022,780.43	98,998,177.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,456,022,780.43	973,998,177.50
筹资活动产生的现金流量净额		2,920,361,419.57	285,821,822.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		435,489,003.51	299,679,684.41
加：期初现金及现金等价物余额		515,173,007.01	215,493,322.60
六、期末现金及现金等价物余额		950,662,010.52	515,173,007.01

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

合并所有者权益变动表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	361,800,000.00	264,693,422.85			126,830,559.88		1,889,792,788.13	-330,181.34	254,461,800.52	2,897,248,390.04
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	361,800,000.00	264,693,422.85			126,830,559.88		1,889,792,788.13	-330,181.34	254,461,800.52	2,897,248,390.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	601,800,000.00	2,529,584,200.00			75,668,558.71		659,131,431.91	-320,339.74	113,945,164.04	3,979,809,014.92
(一)净利润	0.00	0.00					1,120,239,990.62		122,961,364.87	1,243,201,355.49
(二)其他综合收益	0.00	0.00						-320,339.74		-320,339.74

上述(一)和(二)小计	0.00	0.00					1,120,239,990.62	-320,339.74	122,961,364.87	1,242,881,015.75
(三)所有者投入和减少资本	120,000,000.00	3,011,384,200.00								3,131,384,200.00
1. 所有者投入资本	120,000,000.00	3,011,384,200.00								3,131,384,200.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配					75,668,558.71		-461,108,558.71		-9,016,200.83	-394,456,200.83
1. 提取盈余公积					75,668,558.71		-75,668,558.71			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-385,440,000.00		-9,016,200.83	-394,456,200.83
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转	481,800,000.00	-481,800,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	481,800,000.00	-481,800,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)										

3. 盈余公积 弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储 备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末 余额	963,600,000.00	2,794,277,622.85			202,499,118.59		2,548,924,220.04	-650,521.08	368,406,964.56	6,877,057,404.96

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其他			
一、上年年末余 额	320,000,000.00	101,745,328.73			102,592,944.35		902,215,032.40	-125,986.64	153,927,072.29	1,580,354,391.13	
加: 会计政策变更											
前期 差错更正											
其他											
二、本年初余	320,000,000.00	101,745,328.73			102,592,944.35		902,215,032.40	-125,986.64	153,927,072.29	1,580,354,391.13	

额										
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	41,800,000.00	162,948,094.12			24,237,615.53		987,577,755.73	-204,194.70	100,534,728.23	1,316,893,998.91
（一）净利润							1,091,815,371.26		107,752,822.35	1,199,568,193.61
（二）其他综合收益								-204,194.70		-204,194.70
上述（一）和（二）小计							1,091,815,371.26	-204,194.70	107,752,822.35	1,199,363,998.91
（三）所有者投入和减少资本	41,800,000.00	163,020,000.00							-4,350,000.00	200,470,000.00
1.所有者投入资本	41,800,000.00	163,020,000.00							-4,350,000.00	200,470,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
（四）利润分配					24,237,615.53		-104,237,615.53		-2,940,000.00	-82,940,000.00
1.提取盈余公积					24,237,615.53		-24,237,615.53			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配							-80,000,000.00		-2,940,000.00	-82,940,000.00
4.其他										
（五）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. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他		-71,905.88						71,905.88	
四、本期期末余额	361,800,000.00	264,693,422.85		126,830,559.88		1,889,792,788.13	-330,181.34	254,461,800.52	2,897,248,390.04

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	361,800,000.00	236,983,019.48			126,830,559.88		498,772,840.90	1,224,386,420.26
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	361,800,000.00	236,983,019.48			126,830,559.88		498,772,840.90	1,224,386,420.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”	601,800,000.00	2,529,584,200.00			75,668,558.71		295,577,028.36	3,502,629,787.07

号填列)								
(一) 净利润							756,685,587.07	756,685,587.07
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							756,685,587.07	756,685,587.07
(三) 所有者投入和减少资本	120,000,000.00	3,011,384,200.00						3,131,384,200.00
1. 所有者投入资本	120,000,000.00	3,011,384,200.00						3,131,384,200.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					75,668,558.71		-461,108,558.71	-385,440,000.00
1. 提取盈余公积					75,668,558.71		-75,668,558.71	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-385,440,000.00	-385,440,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	481,800,000.00	-481,800,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	481,800,000.00	-481,800,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	963,600,000.00	2,766,567,219.48			202,499,118.59		794,349,869.26	4,727,016,207.33

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	320,000,000.00	73,963,019.48			102,592,944.35		360,634,301.15	857,190,264.98
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	320,000,000.00	73,963,019.48			102,592,944.35		360,634,301.15	857,190,264.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	41,800,000.00	163,020,000.00			24,237,615.53		138,138,539.75	367,196,155.28
(一) 净利润							242,376,155.28	242,376,155.28
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							242,376,155.28	242,376,155.28
(三) 所有者投入和减少资本	41,800,000.00	163,020,000.00						204,820,000.00
1. 所有者投入资本	41,800,000.00	163,020,000.00						204,820,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								

桐昆集团股份有限公司 2011 年年度报告

3. 其他								
(四) 利润分配					24,237,615.53		-104,237,615.53	-80,000,000.00
1. 提取盈余公积					24,237,615.53		-24,237,615.53	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-80,000,000.00	-80,000,000.00
4. 其他								
(五) 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. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	361,800,000.00	236,983,019.48			126,830,559.88		498,772,840.90	1,224,386,420.26

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：屈玲妹

十二、备查文件目录

- 1、 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。
- 2、 天健会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 3、 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上海证券交易所。

董事长：陈士良
桐昆集团股份有限公司
2012 年 2 月 20 日