

桐昆集团股份有限公司

601233

2012 年年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

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

四、 公司负责人陈士良、主管会计工作负责人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、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2012年母公司实现净利润 141,401,457.56 元。根据公司章程规定,提取 10%的法定盈余公积 14,140,145.76 元,加上上年度未分配利润 794,349,869.26 元,本年度实际可分配利润 921,611,181.06 元。公司拟以 2012 年末总股本 963,600,000 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元(含税),共计 96,360,000 元。剩余 825,251,181.06 元结转至以后年度进行分配。本年度不送红股也不进行资本公积金转增股本。

该项议案尚需提交公司 2012 年度股东大会审议通过后实施。

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况?

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况?

否

目录

第一节 释义及重大风险提示.....	4
第二节 公司简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	25
第六节 股份变动及股东情况.....	28
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	34
第八节 公司治理	43
第九节 内部控制	46
第十节 财务会计报告	47
第十一节 备查文件目录.....	125

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
桐昆股份、公司、本公司	指	桐昆集团股份有限公司
桐昆控股、控股股东	指	浙江桐昆控股集团有限公司
恒盛化纤、恒盛公司	指	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司
恒通化纤、恒通公司	指	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司
恒腾公司	指	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司
嘉兴石化	指	嘉兴石化有限公司
旦 (D)	指	9,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 旦 (D)
F	指	filament 的缩写，指一根纱里的单纤数（喷丝孔的数目）
分特 (dtex)	指	10,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 分特 (dtex)
dpf	指	单丝旦数，是 denier per filament 的缩写
合成纤维	指	以石油、天然气为原料，通过人工合成的高分子化合物经纺丝和后加工而制得的纤维，如涤纶等
差别化纤维	指	通过化学改性或物理变形，以改进服用性能为主，在技术或性能上有很大创新或具有某种特性、与常规品种有差别的纤维新品种
大有光、半消光、全消光	指	采用在熔体中加入二氧化钛以消减纤维的光泽。如果在熔体中不加二氧化钛为大有光纤维，加入小于 0.3% 为半消光纤维，大于 0.3% 为全消光纤维
PTA	指	精对苯二甲酸，在常温下是白色粉状晶体，无毒、易燃，若与空气混合在一定限度内遇火即燃烧
PX	指	对二甲苯，无色透明液体，用于生产塑料、聚酯纤维和薄膜
MEG	指	乙二醇，无色、无臭、有甜味、粘稠液体，主要用于生产聚酯纤维、防冻剂、不饱和聚酯树脂、润滑剂、增塑剂、非离子表面活性剂以及炸药等

PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯（简称聚酯），是由 PTA 和 MEG 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物，纤维级聚酯切片用于制造涤纶短纤和涤纶长丝
POY	指	涤纶预取向丝，全称 PRE-ORIENTED YARN 或者 PARTIALLY ORIENTED YARN，是经高速纺丝获得的取向度在未取向丝和拉伸丝之间的未完全拉伸的涤纶长丝
DTY	指	拉伸变形丝，又称涤纶加弹丝，全称 DRAW TEXTURED YARN，是利用 POY 为原丝，进行拉伸和假捻变形加工制成，往往有一定的弹性及收缩性
FDY	指	全拉伸丝，又称涤纶牵引丝，全称 FULL DRAW YARN，是采用纺丝拉伸工艺进一步制得的合成纤维长丝，纤维已经充分拉伸，可以直接用于纺织加工

二、重大风险提示：

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

第二节 公司简介

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周军	宋海荣
联系地址	浙江省桐乡经济开发区光明路 199 号	浙江省桐乡经济开发区光明路 199 号
电话	0573-88187878	0573-88182269
传真	0573-88187838	0573-88187776
电子信箱	zj@zjtkjt.com	freedomshr@126.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省桐乡市洲泉镇金鸡路 188 号
公司注册地址的邮政编码	314513
公司办公地址	浙江省桐乡市经济开发区光明路 199 号
公司办公地址的邮政编码	314500
公司网址	www.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
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
A 股	上海证券交易所	桐昆股份	601233

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2012 年 3 月 6 日
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

(二)公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况

(三)公司上市以来，主营业务的变化情况

无

(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

无

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州西溪路 128 号新湖商务大厦
	签字会计师姓名	沈维华
		娄杭
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	杭州市体育场路 105 号凯喜雅大厦 6 楼
	签字的保荐代表人姓名	王颖、包世涛
	持续督导的期间	2011-05-18 至 2013-12-31

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减 (%)	2010 年
营业收入	18,420,572,465.65	20,118,468,327.99	-8.44	14,702,392,359.83
归属于上市公司股东的净利润	257,400,671.07	1,120,239,990.62	-77.02	1,091,815,371.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	246,149,003.62	1,083,015,697.35	-77.27	1,063,157,370.03
经营活动产生的现金流量净额	186,189,162.36	686,407,645.91	-72.87	1,012,552,383.77
	2012 年末	2011 年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	6,770,048,084.42	6,508,650,440.40	4.01	2,642,786,589.52
总资产	13,068,288,587.66	10,852,226,910.60	20.42	5,734,631,508.54

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减 (%)	2010 年
基本每股收益（元 / 股）	0.27	1.23	-78.05	1.55
稀释每股收益（元 / 股）	0.27	1.23	-78.05	1.55
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.26	1.19	-78.15	1.51
加权平均净资产收益率（%）	3.88	22.71	减少 18.83 个百分点	52.68
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.71	21.95	减少 18.24 个百分点	51.30

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	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	457,371.51	987,934.59	-220,566.31
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	8,122,455.85	7,677,307.13	7,064,983.39
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	12,518,940.81	60,090,970.26	26,421,369.69
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	8,954,601.93	-12,514,929.33	16,569,932.81
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	-248,190.51	1,347,786.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,442,894.60	-12,526,903.83	-18,221,474.61
少数股东权益影响额	-3,158,399.22	-7,616,455.78	-4,498,039.83
所得税影响额	47,781.68	-221,416.18	1,546,143.50
合计	11,251,667.45	37,224,293.27	28,662,348.64

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年是化纤行业深度调整周期性低迷发展的一年，也是桐昆股份逆势而上“大投入、大产出”的一年。一年来，公司紧紧围绕 2012 年初确定的目标任务和“克难攻坚，稳中求进”的总体要求，面对复杂严峻的经济形势和转型发展的繁重任务，产能实现新高，募投项目嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 项目进入试生产阶段，恒达厂区全面投产，股份公司恒嘉项目聚酯纺丝相继投产，恒腾公司年产 40 万吨差别化纤维项目也基本具备开车条件，土耳其加弹项目也逐步打开了市场销路，迈出了桐昆股份国际化战略的第一步，其他各项工作不同程度地实现了新的提升。一年来，企业规模进一步扩大，生产总体保持稳定，产销基本实现平衡，基础管理日臻完善。但是，企业经济效益没有完成预期目标，项目建设进度滞后，安全事故数和损失有所上升，劳动用工日趋紧张，这些都制约着企业更好更快的发展。总体来说，2012 年的工作缺乏亮点，经营业绩平平，没有实现预期的目标。报告期内，公司实现营业收入 184.21 亿元，同比下降 8.44%，实现利润总额 3.58 亿元，同比下降 77.52%；实现归属于母公司股东的净利润 2.57 亿元，同比下降 77.02%，实现每股收益 0.27 元，同比下降 79.23%。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	18,420,572,465.65	20,118,468,327.99	-8.44
营业成本	17,339,295,284.33	17,981,450,210.82	-3.57
销售费用	52,765,287.26	36,264,427.52	45.50
管理费用	535,933,960.90	530,450,858.93	1.03
财务费用	139,638,516.71	-16,841,525.34	929.13
经营活动产生的现金流量净额	186,189,162.36	686,407,645.91	-72.87
投资活动产生的现金流量净额	-2,428,049,705.34	-2,754,620,853.69	11.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,180,701,437.59	3,237,587,660.41	-63.53
研发支出	230,227,391.75	246,371,069.20	-6.55

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司年产 30 万吨差别化纤维项目在年中开始完全达产，年产 27 万吨差别化纤维项目在年底主装置投产，嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 项目在四季度开始进入试生产阶段，因此报告期内产品的销量同比有所增加，但报告期内主要原料价格下降，后道客户的需求不足，导致单位产品售价下降，进而使得报告期内营业总收入有所下降。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司主要产品的销量有所增加，但单位产品的售价受上游原材料价格下跌，下游客户需求不旺的影响，单位售价同比有所下降，导致总营业收入同比 2011 年下降 8.44%。

(3) 主要销售客户的情况

报告期内，公司产品销售的主要区域为浙江、江苏等地的大型专业市场，拥有的客户资源非常丰富，客户群分布广泛。报告期内，公司对前 5 大客户的产品销售收入合计为 1,501,912,104.26 元，占公司全部营业收入的比例为 8.16%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
化纤	原料	14,927,216,473.49	87.58	15,729,889,010.01	88.61	-5.10
	燃料动力	673,856,003.80	3.95	719,379,360.05	4.05	-6.33
	直接人工	226,924,213.01	1.33	191,486,045.39	1.08	18.51
	其他	1,216,104,586.21	7.14	1,110,281,405.73	6.25	9.53
	合计	17,044,101,276.51	100.00	17,751,035,821.18	100.00	-3.98
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
FDY	原料	3,833,409,795.30	86.99	3,182,613,564.93	88.12	20.45
	燃料动力	196,539,920.53	4.46	157,284,259.20	4.35	24.96
	直接人工	51,558,678.70	1.17	31,965,589.47	0.89	61.29
	其他	325,216,281.06	7.38	239,826,520.84	6.64	35.60
	合计	4,406,724,675.59	100.00	3,611,689,934.44	100.00	22.01
DTY	原料	2,730,480,027.06	85.53	3,032,280,854.82	85.26	-9.95
	燃料动力	159,399,207.57	4.99	190,830,154.70	5.37	-16.47
	直接人工	62,955,098.13	1.97	56,233,735.89	1.58	11.95
	其他	239,606,607.13	7.51	277,154,994.72	7.79	-13.55
	合计	3,192,440,939.89	100.00	3,556,499,740.13	100.00	-10.24
POY	原料	7,763,079,926.51	89.22	8,767,260,862.00	90.49	-11.45
	燃料动力	256,256,150.82	2.94	309,808,555.23	3.20	-17.29
	直接人工	78,382,234.90	0.90	72,849,209.30	0.75	7.60
	其他	603,739,193.47	6.94	538,937,117.18	5.56	12.02
	合计	8,701,457,505.70	100.00	9,688,855,743.71	100.00	-10.19
复合丝	原料	362,674,049.25	80.18	399,163,390.84	84.07	-9.14
	燃料动力	39,027,617.80	8.63	32,731,285.33	6.89	19.24
	直接人工	20,471,623.86	4.53	14,749,364.33	3.11	38.80
	其他	30,176,072.04	6.67	28,165,675.18	5.93	7.14
	合计	452,349,362.95	100.00	474,809,715.68	100.00	-4.73
平牵丝	原料	148,417,948.76	77.59	224,439,027.89	80.83	-33.87
	燃料动力	19,373,652.93	10.13	24,650,529.85	8.88	-21.41
	直接人工	12,642,166.17	6.61	13,873,074.39	5.00	-8.87
	其他	10,857,806.77	5.68	14,692,035.01	5.29	-26.10
	合计	191,291,574.63	100.00	277,654,667.14	100.00	-31.10
切片等其他	原料	89,154,726.61	89.30	124,131,309.53	87.71	-28.18
	燃料动力	3,259,454.15	3.26	4,074,575.74	2.88	-20.01
	直接人工	914,411.25	0.92	1,815,072.01	1.28	-49.62
	其他	6,508,625.74	6.52	11,505,062.80	8.13	-43.43
	合计	99,837,217.75	100.00	141,526,020.08	100.00	-29.46
		17,044,101,276.51		17,751,035,821.18		-3.98

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司主要向中国石化、沙伯亚太有限公司等单位采购 PTA、MEG 等大宗原料，2012 年，公司向前 5 大供应商采购的商品总金额为 5,745,543,374.45 元,占公司总采购金额的比例为 34.48%。

4、 费用

详见公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明，此处不再详述。

5、 研发支出**(1) 研发支出情况表**

单位：元

本期费用化研发支出	230,227,391.75
研发支出合计	230,227,391.75
研发支出总额占净资产比例 (%)	3.24
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.25

6、 现金流

经营活动产生的现金流量净额 2012 年度为 187037144.10 元，比上年度减少 72.75%，其主要原因是：公司本期销售商品提供劳务收到的现金扣除采购商品接受劳务支付的现金减少较多所致。

筹资活动产生的现金流量净额 2012 年度为 1180701437.59 元，比上年度减少 63.53%，其主要原因是：公司上期发行股票吸收投资收到的现金较多所致

7、 其它**(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

利润表主要变动项目	本期金额	上期金额	增减	比率	变动原因说明
营业收入	18,420,572,465.65	20,118,468,327.99	-1,697,895,862.34	-8.44	主要系本期销售价格较上期低所致。
营业成本	17,339,295,284.33	17,981,450,210.82	-642,154,926.49	-3.57	主要系本期原材料采购价格较上期低所致。
营业税金及附加	17,456,882.95	37,181,469.16	-19,724,586.21	-53.05	主要系本期应交流转税减少所致。
销售费用	52,765,287.26	36,264,427.52	16,500,859.74	45.50	主要本期外销收入增加，外销费用增加所致。
财务费用	139,638,516.71	-16,841,525.34	156,480,042.05	929.13	主要系本期借款增加，利息支出增加所致。
资产减值损失	-3,480,010.81	5,028,304.87	-8,508,315.68	-169.21	主要系公司本期计提坏账准备减少所

					致。
公允价值变动收益	6,106,784.33	-8,879,294.33	14,986,078.66	168.78	主要系全资子公司嘉兴石化购买远期结售汇汇率损失到期结算所致。
投资收益	2,847,817.60	-3,635,635.00	6,483,452.60	178.33	主要系公司本期期货投资收益所致增加。
营业外收入	38,469,900.63	90,875,735.73	-52,405,835.10	-57.67	主要系公司本期收到政府补助减少所致。
所得税费用	60,347,841.41	351,356,778.78	-291,008,937.37	-82.82	主要系本期应纳税所得额减少所致。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

一、经 2012 年 2 月 3 日召开的公司第五届董事会第五次会议审议，并经 2012 年 2 月 20 日召开的 2012 年度第一次临时股东大会审议，通过了关于公司拟发行总额为 14.5 亿元的可转换公司债券的事项。

二、经 2012 年 8 月 29 日召开的公司第五届董事会第十次会议审议，并经 2012 年 9 月 15 日召开的 2012 年度第三次临时股东大会审议，通过了关于公司拟发行总额为 13 亿元的公司债券的事项。2012 年 10 月 31 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司本次发行公司债券的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次发行公司债券的申请获得有条件通过。2012 年 12 月 5 日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》。截止目前，公司已发行完毕总额为 13 亿元的公司债券，并已在上海证券交易所上市。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司 2012 年年年初提出的几大建设项目正按计划有序推进，部分项目已实现主装置投产。2012 年度的经营业绩未达到计划目标，主要是受行业下行的影响，公司的产品利润率下降幅度较大，导致公司 2012 年业绩同比下降较多。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化纤	18,119,521,926.02	17,044,101,276.51	5.94	-8.78	-3.98	减少 4.70 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减(%)	比上年增 减(%)	上年增减 (%)
涤纶预取向 丝	9,256,035,646.42	8,701,457,505.70	5.99	-14.92	-10.19	减少 4.95 个百分点
涤纶加弹丝	3,420,747,297.11	3,192,440,939.89	6.67	-15.64	-10.24	减少 5.62 个百分点
涤纶牵伸丝	4,654,835,097.38	4,406,724,675.59	5.33	18.38	22.01	减少 2.82 个百分点
复合丝	495,461,693.65	452,349,362.95	8.70	-10.66	-4.73	减少 5.68 个百分点
平牵丝	203,594,984.46	191,291,574.64	6.04	-34.61	-31.10	减少 4.78 个百分点
切片	3,858,038.48	3,813,559.65	1.15	-91.49	-91.40	减少 1.03 个百分点
其他	84,989,168.52	96,023,658.09	-12.98	-0.90	-1.18	增加 0.32 个百分点
合计	18,119,521,926.02	17,044,101,276.51	5.94	-8.78	-3.98	减少 4.70 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	17,012,039,524.88	-10.90
外 销	1,107,482,401.14	43.54
合计	18,119,521,926.02	-8.78

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总 资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)
货币资金	768,531,717.02	5.88	1,840,161,007.93	16.96	-58.24
应收账款	60,621,513.53	0.46	96,035,106.05	0.88	-36.88
预付账款	359,834,728.88	2.75	809,210,118.20	7.46	-55.53
其他应收款	10,109,746.96	0.08	51,713,424.71	0.48	-80.45
存货	1,798,462,227.22	13.76	1,067,291,314.09	9.83	68.51
其他流动资产	565,307,398.16	4.33			
投资性房地产	5,186,184.08	0.04			
固定资产	6,500,348,994.07	49.74	2,896,479,059.22	26.69	124.42
在建工程	999,623,225.29	7.65	2,314,576,383.15	21.33	-56.81
工程物资	9,323,076.92	0.07		0.00	0.00
无形资产	475,193,171.61	3.64	239,598,978.68	2.21	98.33
递延所得税资	7,919,556.95	0.06	4,987,154.62	0.05	58.80

产					
短期借款	3,233,901,157.99	24.75	1,899,016,120.51	17.50	70.29
应付账款	2,108,721,547.04	16.14	1,522,578,801.70	14.03	38.50
应交税费	29,928,618.27	0.23	6,647,380.79	0.06	350.23
应付利息	5,152,242.26	0.04	8,647,898.53	0.08	-40.42
其他应付款	18,833,459.89	0.14	44,487,809.65	0.41	-57.67
一年内到期的非流动负债	12,571,000.00	0.10	85,062,150.00	0.78	-85.22
长期借款	158,568,750.00	1.21	65,752,250.00	0.61	141.16
递延所得税负债	365,240.12	0.00			
其他非流动负债	23,793,500.00	0.18	12,285,833.33	0.10	93.67
外币报表折算差额	-270,619.61	0.00	-650,521.08	-0.01	58.40

货币资金：主要系本期公司募集资金投入使用所致。

应收账款：主要系公司未到结算期的货款减少所致。

预付账款：主要系公司及子公司嘉兴石化、恒腾化纤等在建项目陆续完工期初预付设备款结转至长期资产所致。

其他应收款：主要系本期收回桐乡市临杭经济区管理委员会往来款所致。

存货：主要系全资子公司嘉兴石化本期投产，期末存货增加所致。

其他流动资产：主要系本期待抵扣增值税进项税及预缴企业所得税在本科目列示。

投资性房地产：主要系公司出租厂房所致。

固定资产：主要系全资子公司嘉兴石化年产 80 万吨精对苯二甲酸工程项目完工转入固定资产所致。

在建工程：主要系嘉兴石化年产 80 万吨精对苯二甲酸工程项目完工转入固定资产所致。

工程物资：主要系本期子公司嘉兴石化工程物资增加所致。

无形资产：主要系本期土地使用权及技术许可费增加所致。

递延所得税资产：主要系本期合并财务报表未实现内部销售损益确认的递延所得税资产增加所致。

短期借款：主要系公司经营所需，银行借款增加所致。

应付账款：主要系应付的原料采购款增加所致。

应交税费：主要系本期待抵扣增值税进项税及预缴企业所得税在其他流动资产列示所致。

应付利息：主要系上期部分借款系到期还本付息，本期末借款为按季付息，相应计提的利息减少所致。

其他应付款：主要系本期押金保证金减少所致。

一年内到期的非流动负债：主要系期末一年内到期长期借款减少所致。

长期借款：主要系本期长期借款增加所致。

递延所得税负债：主要系购买的少数股东股权与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额确认递延所得税负债所致。

其他非流动负债：主要系本期收到与资产相关的政府补助增加所致。

外币报表折算差额：主要系本期全资子公司恒隆国际及控股子公司桐昆纱线外币报表折算

差额增加所致。

(四) 核心竞争力分析

桐昆股份自 1982 年的一家微小型化纤企业起步，三十年来一直专注于化纤主业的做大、做强、做精，成长为国内化纤行业的领军企业之一，有其自身的核心竞争力所在：

一、技术优势。公司现有两家下属企业为国家高新技术企业，同时公司也为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。公司现拥有获得授权的专利 200 余项，已申请尚未获得授权的专利有 50 余项。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。

二、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，产品差别化率连续多年高于行业平均水平。基于产品结构和技术装备的优势，公司充分利用既有大容量的熔体纺设备，又有灵活可调的切片纺设备，针对市场需求的变动，快速调整其生产计划和产品结构以响应市场，满足不同客户的需求。

三、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，2001-2012 年公司连续 12 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，保持产品市场占有率的稳中有升，不断巩固市场竞争优势地位。

四、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。

五、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。随着企业不断适应新形势下发展的需要，公司近年来在企业中大力推行“5S”管理、“TPM”管理、“六西格玛管理”、“精益生产”等新型的管理方法，促进了公司各项管理水平的提升。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。

六、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。

七、产业链整合优势。嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 项目的建成投产，使公司上达 PTA，下到纺丝、加弹，形成了 PTA---聚酯---纺丝---加弹一条龙的生产、销售格局，一方面增强了公司的整体综合实力，另一方面，公司的原料 PTA 采购于本公司的全资子公司嘉兴石化，运距短、成本低且供应稳定，与其他外购 PTA 的涤纶长丝企业相比，公司拥有更强的成本优势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司未持有上市公司及其他非上市金融企业的股权，也未进行证券投资业务。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(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。

3、 募集资金使用情况

(1) 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	1,030,611,900	3,160,170,000	0	

本公司以前年度已使用募集资金 212,955.81 万元，以前年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 2,543.79 万元；2012 年度实际使用募集资金 103,061.19 万元，2012 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 334.79 万元；累计已使用募集资金 316,017.00 万元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 2,878.58 万元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程
是否变更项目	否
募集资金拟投入金额	3,039,290,000
募集资金本年度投入金额	938,517,700
募集资金实际累计投入金额	3,068,075,800
是否符合计划进度	是
项目进度	100%
预计收益	484,490,000
产生收益情况	2,8573700
是否符合预计收益	否
未达到计划进度和收益说明	期实现效益低于承诺效益主要系该项目于 2012 年四季度投入使用，本期主要处于试生产阶段。
变更原因及募集资金变更程序说明	

嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程项目承诺投资总额为 303,929.00 万元，因进口设备采购价格较高以及增加了环保投入等，实际投入金额为 349,426.66 万元，其中募集资金投入金额为 306,807.58 万元(包括募集资金账户银行存款利息扣除银行手续费的净额 2,878.58 万元)，自有资金投入金额为 42,619.08 万元。

4、 主要子公司、参股公司分析

单位：人民币（美元）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%	160211125.98	149161290.62	11175334.23
上海益彪国际贸易有限公司	国际贸易	5000000	100%	51905558.42	49727679.56	5179973.72
桐乡市恒昌纸塑有限公司	纸管、纸箱	650000	51.15%	110471967.42	68495489.45	8711136.12
桐乡市三星化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	10000000	51%	83544148.42	77625657.14	650792.69
嘉兴石化有限公司	PTA	1200000000	100%	5732426977.19	3816906447.38	-3127185.88
桐乡市恒源化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	10000000	75%	62839316.17	56493887.13	6497653.72
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	37800000 美元	75%	1880819741.49	908678300.99	117663658.57
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%	2303727078.65	1328581221.73	81143859.28
桐乡市恒隆化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	20000000	100%	103370017.55	95458643.75	40183409.79
恒隆国际贸易有限公司	国际贸易	1950000 美元	100%	99165974.81	18534232.36	443186.44
桐乡市恒基差别纤维有限公司	各种规格 DTY 丝	12000000	75%	140788892.85	24495708.99	6493281.48
桐乡锦瑞化纤有限公司	各种规格 DTY 丝	2150000 美元	75%	133625730.62	123618373.35	4938082.26
桐乡市中洲贸易有限责任公司	国内贸易, 主要为公司提设的配件的批发业务	1000000	100%	14429053.95	1594771.18	266765.44

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 195 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	5043355042.25	137353130.68	117663658.57
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	7490273700.58	101619585.26	81143859.28

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
公司年产 27 万吨差别化纤维项目	115,135.30	11 月 10 日聚合一次投料试车成功,长丝 2013 年 1 月底止已成功开车 4 条线,其余 13 年底前全部投产。	56,932.51	72,718.55	-178.04
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	113,002.00	10 年 10 月 12 日聚合一次投料试车成功,长丝 2012 年 10 月底止已成功开车 16 条线,其余 2 条 13 年底前全部投产。	4,907.38	113,711.77	2539.7
恒腾公司年产 40 万吨差别化纤维项目	147,290.67	67.53%	83,970.99	83,970.99	0
公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目	149,350.00	2.12%	158.44	158.44	0
合计	524,777.97	/	145,969.32	270,559.75	/

恒腾公司年产 40 万吨差别化纤维项目，截止报告期末，主装置即将进入试生产阶段；公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目，在 2012 年 9 月份开始启动，截止报告期末处于项目的前期工作阶段；公司年产 30 万吨差别化纤维项目，截止报告期末已基本实现达产；公司年产 27 万吨差别化纤维项目，截止报告期末主装置已进入试生产阶段，部分后接的长丝装置也已实现顺利投产。

二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

一、我国涤纶长丝行业的发展状况

由于涤纶价格、性能上的优势，其对腈纶和锦纶的部分应用领域有替代的可能；同时在经济和人口不断增长、天然纤维产量增长受制约的情况下，涤纶性能又最接近天然纤维，且能满足需求增量。因此，今后涤纶的需求在合成纤维中将继续保持主导地位。

经近 20 年的发展，我国已成为世界上涤纶产量最大的国家。目前我国涤纶产量占国内化纤产量的 80% 以上，占世界涤纶产量的 60% 以上。虽然我国涤纶长丝工业发展很快，但部分高端涤纶长丝产品仍需依赖进口。

我国涤纶长丝产业通过技术改造和行业整合，显著提高了企业规模和经济效益，增强了竞争能力。涤纶长丝生产企业群向江浙地区集中，以桐昆股份、恒逸石化股份有限公司、荣盛石化股份有限公司、江苏恒力集团有限公司等行业龙头企业的迅速崛起为代表，带动了一批涤纶长丝上下游延伸企业的企业的发展。产业基础的加强，又极大促进了技术进步。以大容量、高起点、低成本国产化聚酯工程与技术（从 300 吨/天到 900 吨/天）以及切片纺、熔体直纺涤纶长丝国产化技术与装备的开发与广泛应用为代表，我国涤纶长丝产业技术全面升级，真正具备了国内、国际两个市场的竞争力。

2011 年下半年特别是四季度以来，涤纶长丝行业由于受上游成本居高不下，下游后道需求不旺，加上行业本身产能的大量释放，造成行业的利润率大幅下降，部分企业陷入亏损的境地。在企业运行出现明显分化，整体运行质量下降的背景下，部分体量较大，规模优势和品牌效应明显的企业尚能保持一定的盈利空间，一批“专、小、特、精”的企业优势明显，更多的企业在行业的竞争中被重新洗牌，没有竞争优势的企业被淘汰出局。

二、我国涤纶长丝的发展方向

我国涤纶长丝开发品种规格不够丰富、产品质量不够稳定，功能性、差别化涤纶长丝比例仍较低，多种功能复合品种更少，在整体水平和质量上与美国、西欧、日本，以及韩国和我国台湾地区相比仍有一定差距。我国的涤纶长丝制造业在提高产品差别化、功能化率方面还有较大发展空间。

根据中国化学纤维工业协会的涤纶长丝生产与产品现状及应用分析，目前我国涤纶长丝尚待进一步开发以下差别化、功能化品种：细旦多孔、异型、异收缩、弹性、高吸湿、抗静电、抗辐射、阻燃、抗紫外、远红外、抗菌和导电等纤维。

2012 年涤纶长丝行业的激烈竞争，也逼迫更多的企业加大研发力度，提升产品附加值和差异化水平，以提升企业的产品市场竞争力。

(二) 公司发展战略

一、影响公司发展的有利因素

(一) 国民经济的持续快速发展，形成潜力巨大的市场需求。2011 年下半年开始，受发达经济体增长疲软甚至衰退的拖累，加之此前政府对房地产市场调控的后续影响，中国经济经历了较明显的增速下滑，但在积极的财政政策和稳健的货币政策推动下，长远来看中国经济有望逐步企稳回升，内需市场基本面没有发生根本变化，各种改善民生和扩大内需政策措施也将继续落实。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长，加之我国人口基数庞大，巨大的需求空间将为公司化纤产业持续发展提供最为坚实的保证。同时，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。因此从长期来看，我国化纤产业发展仍具有广阔空间。

(二) 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。

(三) 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, 都将加快公司的国际化进程的步伐, 有利于公司的经营管理、运作机制、人才培养与国际接轨。同时, 通过借鉴国外优秀公司的管理经验, 公司可以进一步推进思维、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。

(四) 我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, 化纤是社会工业经济的重要组成部分, 公司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, 以进一步加快公司做大做强的步伐。

二、影响公司发展的不利因素

(一) 行业发展进入下行周期。化纤行业发展具有明显的周期性, 基本上 2-3 年一个周期。上轮上升周期自 2009 年 3 月行业受世界金融危机影响迅速见底后反弹开始, 到 2011 年 9 月已经延续了 30 个月。自 2011 年四季度, 化纤行业运行进入下行周期, 何时能转向, 关键取决于行业调整的力度和下游需求的何时恢复。

(二) 全球经济回升的基础尚需继续巩固, 国外消费需求很难较快恢复到危机前水平, 加上化纤纺织领域的国际贸易摩擦不断加剧等, 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。

(三) 未来市场竞争将进一步加剧。近两年, 化纤行业发展势头良好, 导致新增产能增长较快, 相关设备配件甚至已订货到 2014 年下半年, 个别公司已经预订到了 2015 年上半年, 这也就意味着聚酯涤纶产能以每年三百多万吨的速度增长。虽然自 2011 年四季度化纤行业运行走势已经转向, 进入下降周期, 行业投资热情也将逐渐回归理性, 部分项目可能缓建, 但可能只是增长速度下降, 每年实际产能增长量仍可能达 300 多万吨。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。

(四) 原材料价格波动风险增加。2012 年, 经济基本面、供需基本面和地缘政治三大因素对国际油价起主导作用。整体来看, 全球在政治和经济上面临的不确定性将有增无减, 地缘政治风险将为油价提供强劲上涨动力, 但世界经济复苏乏力导致需求疲弱将对油价形成制约, 2012 年, 国际油价继续宽幅震荡。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部分转嫁给下游客户, 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。

(五) 资源环境压力和生产要素成本继续上升。在国家“十二五”环境保护的总体要求下, 化纤行业“十二五”可持续发展目标为万元增加值能耗下降 15%, 万元增加值用水量下降 10%, 主要污染物排放总量下降 10%。化纤产能主要集中在东部沿海, 这些地区(特别是江苏、浙江等)土地、电力等资源都非常紧张, 当地的环境承载能力已很有限, 化纤行业节能减排任重道远。同时, 今年通胀压力仍然存在, 劳动力和燃料动力等生产要素成本会继续上升, 这都将在一定时期程度上影响产业整体竞争力。

三、公司今后发展的方向

作为涤纶长丝行业中的龙头企业, 公司通过多年在行业中的发展, 在技术研发、经营管理、生产能力等方面积累了一定的领先优势。此外, 相比于下游纺织品服装企业, 公司在规模上显著大于公司客户, 因此具有较强的定价能力, 能够将部分经营压力传导至下游企业。因此, 虽然公司不可避免的受到行业大环境的影响, 但在 2012 年上半年仍然维持了相对稳定的盈利。同时, 根据公司多年来经营发展积累的经验, 公司一贯坚持逆周期发展思路, 即在行业发展陷入低谷时, 通过以下措施, 抓住机遇夯实基础, 加速转型, 拉大与竞争对手的差距, 使公司在行业走出低谷进入上升通道时, 得到更大发展: 1、坚持以项目建设为主抓手推进转型升级。在行

业进入调整期时进行项目建设，能够有效降低项目的建设成本，在行业周期性向好的情况下迅速释放产能，扩大领先优势。通过恒嘉项目（恒通三期）、恒邦项目（恒通四期）、长兴恒腾项目等建设，延伸公司产业链，同时扩大市场覆盖面，提升产品等级。2、积极调整优化结构，增强市场竞争力。通过挖掘设备潜力，突出产品特色，优化品种结构，使公司产品更加符合市场需求。3、提升现有生产和质量指标。通过优化制成率、等品率、废丝率等各项生产指标，提高产品质量，控制生产成本，提升生产效率。

2013 年，公司将更加注重以提升产品盈利能力和企业经济效益为中心，继续坚持稳中求进的工作总基调，把稳增长放在更加突出的位置，坚定信心、迎难而上、从零开始，从头越步、脚踏实地，追求企业实实在在的发展，明显改善企业产品、经营、管理质量，实现发展有质量、增长有效益、管理有创新，继续保持稳健发展的良好态势，巩固行业领先地位。

(三) 经营计划

收入计划 (亿元)	成本费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
238.24	229.90	2013 年，公司将以提升产品盈利能力和企业经济效益为中心，继续坚持稳中求进的工作总基调，把稳增长放在更加突出的位置，坚定信心、迎难而上、从零开始，从头越步、脚踏实地，追求企业实实在在的发展，明显改善企业产品、经营、管理质量，实现发展有质量、增长有效益、管理有创新，继续保持稳健发展的良好态势，巩固行业领先地位。	经营管理上主要抓好四项措施： 一是坚定信心谋发展，调整心态迎难而上；二是坚持经济效益为中心，不断提升盈利能力；三是优化结构调整不放松，科学布局品种和市场；四是推进项目建设不懈怠，确保建设质量和效益。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年，公司将继续推进项目建设，通过项目建设推动公司的进一步发展和实现做大做强做精主业，延伸产业链的发展理念。2013 年主要的建设项目有：

一、股份公司恒嘉厂区年产 27 万吨差别化纤维项目（恒通三期）：该项目主装置部分已在 2012 年年底投产，2013 年将进行后道长丝装置的安装开车工作。项目总投资 14.98 亿元（扣除银行贷款利息后约为 14.5 亿元），先期以自有资金投入，公司计划发行 14.5 亿元的可转换公司债券，来支撑该项目的建设。

二、股份公司恒邦厂区年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目（恒通四期）：该项目计划在 2013 年开始整体启动，主装置在 2014 年年初建成投产，后续配套建设 20 条熔体纺长丝生产线。项目总投资为 18.6 亿元，计划由公司自有资金加部分银行贷款作为项目的建设资金。

三、恒腾公司年产 40 万吨差别化纤维项目，该项目主装置部分已经投产，2013 年将进行后道长丝装置的安装开车工作。项目总投资 171000 万元，公司将以自有资金外加银行贷款支撑该项目的建设。

(五) 可能面对的风险

一、宏观经济环境变化引发的风险

公司所处的民用涤纶长丝行业受宏观经济环境、市场供需状况以及行业发展等因素影响较大。

近三年来,民用涤纶长丝行业周期性波动的特征较为明显。受全球金融危机影响,我国民用涤纶长丝行业 2008 年的整体盈利能力较差,但随着 2009 年全球经济企稳回升,并且在我国政府出台的一系列扩大内需、促进产业转型等政策刺激下,纺织消费品需求回升推动民用涤纶长丝行业快速复苏,2010 年行业景气度持续攀升。2011 年,涤纶长丝原材料和产品价格总体呈高位震荡格局,2011 年四季度涤纶长丝行业开始进入下降通道,2012 年整年维持了低位宽幅震荡调整的态势。虽然公司凭借行业龙头地位,通过充分发挥成本、规模优势,实现了涤纶长丝产品产销两旺,保持了相对较好的盈利能力。但由于民用涤纶长丝行业周期性波动较大,且公司经营业绩受行业波动的影响较大,如果未来全球经济发生较大波动,我国经济的增速出现显著放缓,或者公司不能适应国家宏观政策的调整,下游需求和原料价格出现较大波动,则公司的经营业绩也可能随着整个民用涤纶长丝行业的调整而出现大幅下降的风险。

二、经营风险

(一) 原材料和产品价格波动的风险

报告期内,公司涤纶长丝产品的主要原材料为石化产品中的 PTA、MEG 和 PET,约占产品成本的 85%。另外,"嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程"投产后,将采购 PX 原材料生产 PTA。报告期内,受国际原油价格和 PTA 期货炒作等因素影响,PX、PTA、MEG 价格呈宽幅波动,并推动涤纶长丝产品价格作相应变动。

虽然从涤纶长丝行业的定价机制和盈利模式来看,公司可以将部分原材料价格波动的风险转嫁给下游客户,但原材料和产品价格宽幅波动仍将增大公司存货管理的难度,引致存货跌价损失的风险,并且会造成公司产品毛利率一定幅度的波动。

(二) 产业链延伸和拓展的风险

公司通过实施"嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程",形成 PTA、聚酯、纺丝上下游一体化的涤纶长丝全产业链。此外,公司拟继续通过实施"年产 27 万吨差别化纤维项目"等建设项目,进一步提升差别化、功能化纤维的产能。

公司在突显全产业链优势、优化产品结构的同时,产业链的延伸和拓展对公司的管理、营销、技术等方面也提出了更高要求,如果公司在各方面不能保持协同发展,公司的产业链战略将面临市场、技术、组织管理、生产经验等多方面的制约,可能存在无法顺利实施或者不能达到预期效益的风险。

三、安全风险

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

四、环保风险

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

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

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

(一) 现金分红的条件：

- 1、公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过1亿元人民币。

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

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

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

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年	0	1.0	0	96,360,000	257,400,671.07	37.44
2011年	0	8.0	10	385,440,000	1,120,239,990.62	34.41
2010年	0	0	0	0	1,091,815,371.26	0

五、 积极履行社会责任的工作情况**(一) 社会责任工作情况**

报告期内，公司在响应政府有关部门节能减排号召方面，2012年公司耗煤同比下降0.3%；单位产量能耗同比下降3.7%；公司下属七家子公司通过了全球权威机构英国Intertek公司的碳足迹认证，获得绿叶标签。在为创造社会效益方面，2012年一年公司上缴国家税收超14亿元；新增就业人数比2011年增长9.8%。在经营成果与员工分享方面，化纤板块员工人均收入比2011年增长约8%。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

√ 不适用

A

五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、重大关联交易

√ 不适用

七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	6,126,234,217.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	2,433,340,283.05
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	2,433,340,283.05
担保总额占公司净资产的比例(%)	34.23

(三) 其他重大合同

1、设备采购合同

序号	买方	卖方	设备名称	合同总价 (万元)	签订日期
1	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	上海铁美机械有限公司	PET/POY 纺丝设备	11453.32	2012.6.30

2、工程承包合同

序号	签订日期	合同内容	发包人	承包人	工程总价 (万元)
1	2012.6.30	恒腾一期聚酯工程建设承包合同	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	中国纺织工业设计院	21068
2	2012.8.28	恒邦项目聚酯工程建设承包合同	桐昆集团股份有限公司	中国昆仑工程公司	20428

八、承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股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	与首次公开发行相关的承诺		
承诺类型	解决同业竞争	股份限售	股份限售
承诺方	浙江桐昆控股集团有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司	陈士良
承诺内容	公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司承诺：本公司目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对桐昆集团构成竞争的业务及活动或拥有与桐昆集团存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；对于实际控制人来说，将不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。	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。	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。
承诺时间及期限		2011-05-18 至 2014-05-18	2011-05-18 至 2014-05-18
是否有履行期限	是	是	是
是否及时严格履行	是	是	是
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			

九、聘任、解聘会计师事务所情况

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	1,980,000
境内会计师事务所审计年限	2 年

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项的说明

本公司于 2012 年 9 月 15 日召开的 2012 年度第三次临时股东大会审议通过了《关于公司发行公司债券方案的议案》等相关议案。2012 年 10 月 31 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司本次发行公司债券的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次发行公司债券的申请获得有条件通过。公司于 2012 年 12 月 5 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2012]1614 号）。截止本年度报告发布日，本公司的公司债券已发行完毕，发行总额为 13 亿元。有关本公司公司债券的发行上市情况，敬请投资者参阅公司在上海证券交易所网站上发布的相关公告。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	723,600,000	75.09				-202,162,430	-202,162,430	521,437,570	54.11
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	640,000,000	66.42				-202,162,430	-202,162,430	437,837,570	45.44
其中：境内非国有法人持股	538,347,440	55.87				-175,862,430	-175,862,430	362,485,010	37.62
境内自然人持股	101,652,560	10.55				-26,300,000	-26,300,000	75,352,560	7.82
4、外资持股	83,600,000	8.67						83,600,000	8.67
其中：境外法人持股	83,600,000	8.67						83,600,000	8.67
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	240,000,000	24.91				202,162,430	202,162,430	442,162,430	45.89
1、人民币普通股	240,000,000	24.91				202,162,430	202,162,430	442,162,430	45.89
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	963,600,000	100						963,600,000	100

2、 股份变动情况说明

公司在 2011 年 5 月 18 日上市时，公司股东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、马斌斌、周建英、张玉清、汪旻承诺：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。截止 2012 年 5 月 18 日，上述股东承诺限售时间已满一年，故自 2012 年 5 月 18 日起，上述股东的有限售条件的流通股股份，开始解除限售条件，可上市流通。

(二) 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
嘉兴盛隆投资股份有限公司	58,620,810	58,620,810			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
嘉兴益星投资股份有限公司	58,620,810	58,620,810			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
嘉兴元畅投资股份有限公司	58,620,810	58,620,810			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
马斌斌	8,000,000	8,000,000			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
周建英	6,900,000	6,900,000			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
张玉清	6,000,000	6,000,000			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
汪旻	5,400,000	5,400,000			承诺限售时间期限已满	2012 年 5 月 18 日
合计	202,162,430	202,162,430			/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 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(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
桐昆股份	2011 年 5 月 5 日	27	120,000,000	2011 年 5 月 18 日	96,000,000	

本公司经 2011 年 4 月 12 日中国证券监督管理委员会以“证监许可(2011)552 号”文核准，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(A 股)12000 万股(每股面值 1.00 元)，发行价 27 元/股，其中网下发行 2400 万股，占该次发行数量的 20%，网上发行 9600 万股，占该次发行数量的 80%。公司首次发行 A 股前总股本 36180 万股，发行后总股本 48180 万股。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(三) 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

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		43,139		年度报告披露日前第 5 个交易日 末股东总数		36,690	
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	0	362,485,010	无	
MS FIBER HOLDING LIMITED	境外 法人	8.68	83,600,000	0	83,600,000	无	
陈士良	境内 自然 人	7.82	75,352,560	0	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	0		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	0		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	0		无	
周建英	境内 自然 人	0.51	4,900,000	-2,000,000		未知	
云南国际信托有限公 司—云信成长 2007-2 号(第八期)集合资金 信托计划	境内 非国 有法 人	0.40	3,811,359	3,811,359		未知	
华泰证券股份有限公 司客户信用交易担保 证券账户	境内 非国 有法 人	0.37	3,610,632	3,610,632		未知	
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞盛世中 国股票型开放式证券	境内 非国 有法 人	0.27	2,599,989	2,599,989		未知	

投资基金		人			
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量	
嘉兴元畅投资股份有限公司		58,620,810		人民币普通股 58,620,810	
嘉兴盛隆投资股份有限公司		58,620,810		人民币普通股 58,620,810	
嘉兴益星投资股份有限公司		58,620,810		人民币普通股 58,620,810	
周建英		4,900,000		人民币普通股 4,900,000	
云南国际信托有限公司—云信成长 2007-2 号(第八期)集合资金信托计划		3,811,359		人民币普通股 3,811,359	
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		3,610,632		人民币普通股 3,610,632	
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金		2,599,989		人民币普通股 2,599,989	
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金		2,290,633		人民币普通股 2,290,633	
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		1,832,381		人民币普通股 1,832,381	
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金		1,477,818		人民币普通股 1,477,818	
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		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		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	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。
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。	

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

单位：元 币种：人民币

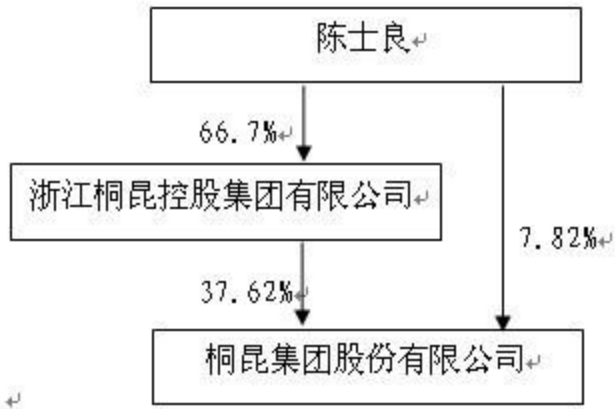
名称	浙江桐昆控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈士良
成立日期	2001 年 2 月 13 日
组织机构代码	72662265-0
注册资本	50,000,000
主要经营业务	控股投资资产管理；投资科技开发；收购兼并企业。
经营成果	2012 年度实现净利润 1122 万元
财务状况	截止 2012 年年末，浙江桐昆控股集团有限公司总资产超 32 亿元，净资产超 31 亿元。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

(二) 实际控制人情况

1、 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	近五年来一直担任本公司董事长及本公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司的董事长职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



↙

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

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。

五、 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。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
陈士良	董事长	男	50	2011年4月29日	2014年4月28日	75,352,560	75,352,560	0		0	109.7723
汪建根	总裁	男	49	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			105.237	
许金祥	董事、执行总裁	男	49	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			63.558056	
沈培兴	董事、副总裁	男	51	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			60.656691	
陈士南	董事、副总裁	男	45	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			61.483297	
屈玲妹	董事、财务总监	女	49	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			40.245596	
陈建荣	董事	男	49	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			23.029062	
高煜	董事	男	40	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			0	
端小平	独立董事	男	44	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			9.264706	
马贵翔	独立董事	男	49	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			9.264706	
黄少明	独立董事	男	47	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			9.264706	
章敏智	独立董事	男	65	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			9.264706	
周军	董事会秘书	男	52	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			52.299821	
沈昌松	监事会主席	男	51	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			2.214072	20.6776
钟玉庆	监事	男	48	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			23.882452	
孙涛	监事	男	34	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			0	
夏永高	职工代表监事	男	50	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			10.142348	
沈亚红	职工代表监事	女	43	2011年4月29日	2014年4月28日	0	0			5.067596	
合计	/	/	/	/	/	75,352,560	75,352,560	0	/	484.874815	130.4499

陈士良：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：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

局股长、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：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：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销供部经理、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：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：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：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：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：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：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。现任复旦大学法学院教授。

黄少明：黄少明先生：独立董事，1966 年出生，大学学历，民建党员，高级会计师。历任桐乡会计师事务所副所长，现任桐乡市求真会计师事务所有限公司执行董事兼总经理，桐乡市求真房地产估价有限公司执行董事兼总经理。

章敏智：章敏智先生：独立董事，1948 年出生，大专学历，中共党员。历任浙江省桐乡市商业局副局长、局长，浙江省桐乡市对外经济委员会副主任、主任，浙江省桐乡市人民政府副市长，浙江省桐乡市人大常委会副主任，现已退休。

周军：周军先生：董事会秘书，1961 年出生，大学学历，九三学社社员，讲师。历任杭州市园林文物管理局宣传科干部，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，本公司部门经理、总裁助理，现任本公司董事会秘书。

沈昌松：沈昌松先生：监事会主席，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、桐昆有限行政事业部主任，本公司董事，现任本公司监事会主席，党委副书记、党委办公室主任。

钟玉庆：钟玉庆先生：监事，1965 年出生，大专学历，中共党员，工程师。曾荣获浙江省轻纺工业科学技术进步奖，历任桐乡市化学纤维厂生产班长、生产设备科科长、技术开发部经理，三星化纤常务副厂长、总经理，本公司技术开发办公室主任，现任本公司投资发展部副经理。

孙涛：孙涛先生：监事，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、山东山水水泥集团有限公司董事。

夏永高：夏永高先生：职工代表监事，1963 年出生，高中学历，中共党员，工程师。历任本公司组长、生产班长、行政科科长，现任本公司金鸡厂区行政科科长。

沈亚红：沈亚红女士：职工代表监事，1970 年出生，初中学历。历任桐乡市恒基差别化纤维有限公司生产副组长、组长，现任恒基纤维生产组长。

上述人员 2012 年度领取的薪酬中，陈士良在桐昆控股领薪，沈昌松 2012 年 1-10 月在桐昆控股领薪，2012 年 11-12 月在桐昆股份领薪，陈士南在中洲化纤领薪，陈建荣在恒盛化纤领薪，沈亚红在恒基纤维领薪。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈士良	浙江桐昆控股集团有限公司	董事长	2010 年 10 月 12 日	2013 年 10 月 11 日
陈士良	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
陈士良	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
陈士良	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
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
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
许金祥	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
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
沈培兴	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
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
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
屈玲妹	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
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

陈建荣	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
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
沈昌松	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
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
钟玉庆	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

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈士良	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事		
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	董事长		
	桐乡市三星化纤有限公司	董事		
	桐乡市恒源化工有限公司	董事		
	桐乡市恒基差别化纤维有限公司	董事		
	桐乡锦瑞化纤有限公司	董事		
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	董事		
	桐乡市中洲贸易有限责任公司	董事		
	桐乡市恒昌纸塑有限公司	监事		
	桐乡市恒益纸塑有限公司	董事		
	嘉兴石化有限公司	董事长		
	恒隆国际贸易有限公司	董事长		
	新疆恒祥股权投资有限公司	执行董事		
	上海益彪国际	董事长		

	贸易有限公司			
	浙江磊鑫实业股份有限公司	董事长、总经理		
	上海拓鑫投资有限公司	执行董事		
	浙江桐昆房地产开发有限公司	董事长		
	海盐磊鑫房地产开发有限公司	董事长		
	桐乡市磊鑫置业有限公司	执行董事、总经理		
	浙江茂森置业有限公司	董事		
	桐乡市同盛置业有限公司	董事长		
	桐乡市现代实验学校	董事		
	桐乡市汇信小额贷款有限公司	董事		
	浙江华鹰风电设备有限公司	董事		
	桐乡市诚信担保有限责任公司	董事		
汪建根	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事		
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	董事		
	嘉兴石化有限公司	董事		
	浙江桐昆房地产开发有限公司	董事		
	桐乡市同盛置业有限公司	董事		
许金祥	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事长		
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	监事		

	浙江磊鑫实业股份有限公司	董事		
	浙江桐昆房地产开发有限公司	监事		
	浙江茂森置业有限公司	董事长		
陈士南	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事		
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	董事长、总经理		
	上海益彪国际贸易有限公司	监事		
沈培兴	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事		
	桐乡锦瑞化纤有限公司	董事长		
	桐乡市中洲贸易有限责任公司	董事长、总经理		
陈建荣	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	副总经理		
屈玲妹	桐乡市汇信小额贷款有限公司	董事长		
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	监事		
	桐乡市三星化纤有限公司	监事		
	桐乡市恒隆化工有限公司	董事		
	嘉兴石化有限公司	监事		
	上海拓鑫投资有限公司	监事		
	嘉兴银行股份有限公司	董事		
高煜	摩根士丹利亚洲有限公司	董事总经理		
	百丽(国际)控股有限公司	非执行董事		

	动向体育发展有限公司	非执行董事		
	耀莱集团有限公司	非执行董事		
端小平	中国化学纤维工业协会	会长		
	纺织化纤产品开发中心	主任		
	恒逸石化(000703)	独立董事		
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		
	桐乡市求真房地产估价有限公司	执行董事、总经理		
马贵翔	复旦大学	法学院教授		
沈昌松	桐乡市恒源化工有限公司	监事		
	桐乡市恒隆化工有限公司	董事长		
	浙江磊鑫实业股份有限公司	监事		
孙涛	摩根士丹利亚洲有限公司	副总裁		
	山东山水水泥集团有限公司	董事		
钟玉庆	桐乡市中洲化纤有限责任公司	监事		
	桐昆集团浙江恒腾差别化纤有限公司	董事长		

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经考核后确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度确定。独立董事津贴按照股东大会批准的标准执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	公司董事（不在公司领取薪酬的董事除外）、监事（不在公司领取薪酬的监事除外）及高级管理人员应付薪酬合计为 484.87 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事（不在公司领取薪酬的董事除外）、监事（不在公司领取薪酬的监事除外）及高级管理人员实际获得的薪酬合计为 484.87 万元。

四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员没有发生人员离职、被辞退等变动情况。

六、 母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	5,028
主要子公司在职员工的数量	8,590
在职员工的数量合计	13,618
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	12,130
销售人员	389
技术人员	872
财务人员	115
行政人员	112
合计	13,618
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	986
大专学历	1,958
其他	10,674
合计	13,618

(二) 薪酬政策

实行以岗位技能工资为主、岗位津贴为补充相结合的薪酬政策。

(三) 培训计划

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

(四) 专业构成统计图：



(五) 教育程度统计图:



第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

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

1、 股东和股东大会

公司严格按照有关规定召开股东大会，规范股东大会的召集、召开和审议程序，确保所有股东享有同等的权利并充分行使自己的权利。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司共召开四次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书，各次会议均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定。

2、 董事和董事会

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

3、 监事和监事会

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

4、 控股股东与上市公司

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

5、 利益相关者

本公司鼓励员工通过与董事会、监事会和高管人员的直接沟通和交流，反映员工对公司经营、财务状况以及涉及员工利益的重大决策的意见。本公司尊重和维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一季度报告、半年度报告、第三季度报告等定期报告及 30 个事项的临时公告信息披露工作。

8、 投资者关系管理

公司建立了《信息披露管理办法》及《投资者关系管理办法》，在日常经营管理过程中，严格遵守相关法律、法规规定，认真对待股东来信、来电、来访和咨询，确保所有股东有平等的机会获得信息；积极与投资者沟通，处理好投资者关系，听取广大投资者对公司的生产经营及战略发展的意见和建议，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化，建立了良好的企业投资者关系，报告期内通过各种形式共接待了 80 多人次的境内外投资者访问。

9、 内幕知情人登记管理

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

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年度第一次临时股东大会	2012 年 2 月 20 日	关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案；关于公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案；关于公司公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性报告的议案；关于前次募集资金使用情况报告的议案；关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行具体事宜的议案；关于修改公司章程的议案。	详见《关于 2012 年度第一次临时股东大会的公告》	www.sse.com.cn	2012 年 2 月 21 日
2011 年度股东大会	2012 年 4 月 30 日	关于公司 2011 年度董事会工作报告的议案；关于公司 2011 年度财务决算报告及 2012 年度财务预算报告；关于 2011 年度监事会工作报告的议案；关于公司 2011 年年度报告全文和摘要的议案；公司关于 2011 年度董事、监事薪酬的议案；公司关于聘请 2012 年度财务审计机构的议案；关于公司与控股子公司之间提供担保的议案。	详见《关于 2011 年度股东大会的公告》	www.sse.com.cn	2012 年 5 月 3 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 8 月 29 日	关于修订公司章程的议案；关于制定未来三年股东回报规划的议案；公司关于不对 2011 年度利润进行分配的议案；关于向各银行申请授信额度的议案。	详见《关于 2012 年度第二次临时股东大会的公告》	www.sse.com.cn	2012 年 8 月 30 日
2012 年第三次临时股东大会	2012 年 9 月 15 日	关于公司符合发行公司债券条件的议案；关于公司发行公司债券方案的议案；关于提请股东大会授权董事会全权办理发行公司债券相关事宜的议案；关于调整年度经营计划的议案。	详见《关于 2012 年度第三次临时股东大会的公告》	www.sse.com.cn	2012 年 9 月 18 日

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

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

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
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	3

(二) 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。

四、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

五、 报告期内对高级管理人员的考评机制, 以及激励机制的建立、实施情况

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

第九节 内部控制

一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司在 2012 年上半年开始导入内控管理体系,并聘请了专业的内控咨询机构帮助公司建立内控管理制度。截止报告期末,公司在咨询机构的协助下,内控工作顺利推进,已完成风险识别及评估、内控初步测试、整改方案确定等工作,正处于内控缺陷整改阶段。

二、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

2012 年 2 月 20 日,公司第五届董事会第六次会议审议并通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内,公司无重大会计差错更正情况;

报告期内,公司无重大遗漏信息补充情况;

报告期内,公司无业绩预告修正情况。

第十节 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）注册会计师沈维华、娄杭审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、审计报告

审计报告

天健审（2013）558 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 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 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 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 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：沈维华

中国注册会计师：娄杭

中国·杭州
二〇一三年三月十日

二、 财务报表

合并资产负债表
2012 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		768,531,717.02	1,840,161,007.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		1,507,827,046.97	1,532,174,363.95
应收账款		60,621,513.53	96,035,106.05
预付款项		359,834,728.88	809,210,118.20
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		10,109,746.96	51,713,424.71
买入返售金融资产			
存货		1,798,462,227.22	1,067,291,314.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		565,307,398.16	
流动资产合计		5,070,694,378.74	5,396,585,334.93
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		5,186,184.08	
固定资产		6,500,348,994.07	2,896,479,059.22
在建工程		999,623,225.29	2,314,576,383.15
工程物资		9,323,076.92	
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		475,193,171.61	239,598,978.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		7,919,556.95	4,987,154.62
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,997,594,208.92	5,455,641,575.67
资产总计		13,068,288,587.66	10,852,226,910.60
流动负债:			
短期借款		3,233,901,157.99	1,899,016,120.51

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		260,000,000.00	230,000,000.00
应付账款		2,108,721,547.04	1,522,578,801.70
预收款项		90,192,451.03	78,722,110.25
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		17,736,049.50	15,862,366.55
应交税费		29,928,618.27	6,647,380.79
应付利息		5,152,242.26	8,647,898.53
应付股利			
其他应付款		18,833,459.89	44,487,809.65
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		12,571,000.00	85,062,150.00
其他流动负债			
流动负债合计		5,777,036,525.98	3,897,131,422.31
非流动负债：			
长期借款		158,568,750.00	65,752,250.00
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		365,240.12	
其他非流动负债		23,793,500.00	12,285,833.33
非流动负债合计		182,727,490.12	78,038,083.33
负债合计		5,959,764,016.10	3,975,169,505.64
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		963,600,000.00	963,600,000.00
资本公积		2,797,894,694.33	2,794,277,622.85
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		216,639,264.35	202,499,118.59
一般风险准备			
未分配利润		2,792,184,745.35	2,548,924,220.04
外币报表折算差额		-270,619.61	-650,521.08
归属于母公司所有者 权益合计		6,770,048,084.42	6,508,650,440.40
少数股东权益		338,476,487.14	368,406,964.56
所有者权益合计		7,108,524,571.56	6,877,057,404.96
负债和所有者权益 总计		13,068,288,587.66	10,852,226,910.60

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

2012 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		575,596,057.59	957,762,010.52
交易性金融资产			
应收票据		464,338,655.55	424,427,963.34
应收账款		13,527,862.49	41,297,242.66
预付款项		44,367,176.17	353,661,120.17
应收利息			
应收股利			
其他应收款		447,643,733.56	82,741,543.02
存货		311,122,786.92	279,098,013.12
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		47,794,651.90	
流动资产合计		1,904,390,924.18	2,138,987,892.83
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		4,984,858,215.84	4,077,103,703.16
投资性房地产		5,186,184.08	
固定资产		1,813,880,067.83	1,082,529,447.52
在建工程		147,318,390.76	74,754,621.69
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		91,455,789.63	56,225,170.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,995,693.61	2,271,799.40
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,046,694,341.75	5,292,884,742.63
资产总计		8,951,085,265.93	7,431,872,635.46

流动负债：			
短期借款		1,340,000,000.00	675,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		115,000,000.00	60,000,000.00
应付账款		295,329,318.65	199,856,532.30
预收款项		39,654,059.98	25,378,711.59
应付职工薪酬		1,668,264.06	2,039,245.66
应交税费		150,650.46	-19,494,349.36
应付利息		2,142,066.67	2,085,533.87
应付股利			
其他应付款		2,273,427,241.22	1,753,078,754.07
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,067,371,601.04	2,697,944,428.13
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			
其他非流动负债		15,296,000.00	6,912,000.00
非流动负债合计		15,296,000.00	6,912,000.00
负债合计		4,082,667,601.04	2,704,856,428.13
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		963,600,000.00	963,600,000.00
资本公积		2,766,567,219.48	2,766,567,219.48
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		216,639,264.35	202,499,118.59
一般风险准备			
未分配利润		921,611,181.06	794,349,869.26
所有者权益（或股东权益） 合计		4,868,417,664.89	4,727,016,207.33
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		8,951,085,265.93	7,431,872,635.46

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
2012 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		18,420,572,465.65	20,118,468,327.99
其中: 营业收入		18,420,572,465.65	20,118,468,327.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		18,081,609,921.34	18,573,533,745.96
其中: 营业成本		17,339,295,284.33	17,981,450,210.82
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		17,456,882.95	37,181,469.16
销售费用		52,765,287.26	36,264,427.52
管理费用		535,933,960.90	530,450,858.93
财务费用		139,638,516.71	-16,841,525.34
资产减值损失		-3,480,010.81	5,028,304.87
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		6,106,784.33	-8,879,294.33
投资收益 (损失以“—”号填列)		2,847,817.60	-3,635,635.00
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)		347,917,146.24	1,532,419,652.70
加: 营业外收入		38,469,900.63	90,875,735.73
减: 营业外支出		27,894,578.34	28,737,254.16
其中: 非流动资产处置损失		391,843.65	251,907.18
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		358,492,468.53	1,594,558,134.27
减: 所得税费用		60,347,841.41	351,356,778.78
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)		298,144,627.12	1,243,201,355.49
归属于母公司所有者的净利润		257,400,671.07	1,120,239,990.62
少数股东损益		40,743,956.05	122,961,364.87
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.27	1.23
(二) 稀释每股收益		0.27	1.23
七、其他综合收益		3,996,972.95	-320,339.74
八、综合收益总额		302,141,600.07	1,242,881,015.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		261,397,644.02	1,119,919,650.88
归属于少数股东的综合收益总额		40,743,956.05	122,961,364.87

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
2012 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		7,254,799,602.12	7,471,383,314.68
减：营业成本		7,020,884,081.49	6,989,298,880.05
营业税金及附加		63,407.45	429,516.92
销售费用		18,772,792.94	12,278,675.09
管理费用		151,185,041.10	124,640,089.05
财务费用		46,658,428.48	-10,416,060.18
资产减值损失		-1,541,902.84	473,777.11
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			-2,772,510.00
投资收益（损失以“—”号填列）		119,716,511.04	409,429,015.53
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）		138,494,264.54	761,334,942.17
加：营业外收入		11,676,103.40	62,839,696.19
减：营业外支出		9,375,785.93	9,160,939.32
其中：非流动资产处置损失		360,372.36	762.50
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		140,794,582.01	815,013,699.04
减：所得税费用		-606,875.55	58,328,111.97
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		141,401,457.56	756,685,587.07
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		141,401,457.56	756,685,587.07

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
2012 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		21,489,476,880.77	22,345,478,816.49
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		119,485,424.81	60,880,402.58
收到其他与经营活动有关的现金		179,431,527.69	343,435,490.77
经营活动现金流入小计		21,788,393,833.27	22,749,794,709.84
购买商品、接受劳务支付的现金		20,343,182,150.93	20,599,054,402.82
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		554,917,962.64	476,462,920.21
支付的各项税费		455,951,229.49	669,662,731.30
支付其他与经营活动有关的现金		248,153,327.85	318,207,009.60
经营活动现金流出小计		21,602,204,670.91	22,063,387,063.93
经营活动产生的现金流量净额		186,189,162.36	686,407,645.91
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		24,459,067.20	29,675,011.00
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		3,844,728.54	1,966,741.68
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		13,640,000.00	900,000.00
投资活动现金流入小计		41,943,795.74	32,541,752.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,420,464,062.74	2,776,627,906.37
投资支付的现金		49,529,438.34	10,534,700.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,469,993,501.08	2,787,162,606.37
投资活动产生的现金流量净额		-2,428,049,705.34	-2,754,620,853.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		809,258.87	3,131,384,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		809,258.87	
取得借款收到的现金		7,893,659,360.97	4,986,067,106.27
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,144,375.76	
筹资活动现金流入小计		7,897,612,995.60	8,117,451,306.27
偿还债务支付的现金		6,538,448,973.49	4,427,584,060.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		178,462,584.52	452,279,585.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		39,596,231.14	9,016,540.17
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,716,911,558.01	4,879,863,645.86
筹资活动产生的现金流量净额		1,180,701,437.59	3,237,587,660.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		389,814.48	-320,339.74
五、现金及现金等价物净增加额		-1,060,769,290.91	1,169,054,112.89
加：期初现金及现金等价物余额		1,829,301,007.93	660,246,895.04
六、期末现金及现金等价物余额		768,531,717.02	1,829,301,007.93

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
2012 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		8,431,296,214.80	8,397,653,852.74
收到的税费返还		69,304,712.87	40,128,419.84
收到其他与经营活动有关的现金		17,743,025,917.50	19,194,775,651.34
经营活动现金流入小计		26,243,626,845.17	27,632,557,923.92
购买商品、接受劳务支付的现金		7,927,368,328.27	8,135,205,942.34
支付给职工以及为职工支付的现金		212,958,441.04	167,484,856.05
支付的各项税费		32,223,759.75	73,292,729.29
支付其他与经营活动有关的现金		17,412,586,031.05	18,171,229,110.85
经营活动现金流出小计		25,585,136,560.11	26,547,212,638.53
经营活动产生的现金流量净额		658,490,285.06	1,085,345,285.39
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		24,459,067.20	29,675,011.00
取得投资收益收到的现金		116,868,693.44	413,064,650.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,985,601.36	796,947.33
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		9,640,000.00	
投资活动现金流入小计		152,953,362.00	443,536,608.86
购建固定资产、无形		869,636,884.63	903,219,610.31

资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		929,365,762.28	10,534,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,799,002,646.91	4,013,754,310.31
投资活动产生的现金流量净额		-1,646,049,284.91	-3,570,217,701.45
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
取得借款收到的现金		2,685,000,000.00	1,245,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,685,000,000.00	4,376,384,200.00
偿还债务支付的现金		2,020,000,000.00	1,050,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,506,953.08	406,022,780.43
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,072,506,953.08	1,456,022,780.43
筹资活动产生的现金流量净额		612,493,046.92	2,920,361,419.57
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		-375,065,952.93	435,489,003.51
加：期初现金及现金等价物余额		950,662,010.52	515,173,007.01
六、期末现金及现金等价物余额		575,596,057.59	950,662,010.52

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
2012 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	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
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		3,617,071.48			14,140,145.76		243,260,525.31	379,901.47	-29,930,477.42	231,467,166.60
(一)净利润							257,400,671.07		40,743,956.05	298,144,627.12
(二)其他综合收益								379,901.47	10,273.97	390,175.44
上述(一)和(二)小计							257,400,671.07	379,901.47	40,754,230.02	298,534,802.56
(三)所有者投入和减少资本									-31,088,476.30	-31,088,476.30
1.所有者投									-31,088,476.30	-31,088,476.30

入资本										
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配				14,140,145.76		-14,140,145.76		-39,596,231.14		-39,596,231.14
1. 提取盈余 公积				14,140,145.76		-14,140,145.76				
2. 提取一般 风险准备										
3. 对所有 者(或股 东)的 分配								-39,596,231.14		-39,596,231.14
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				9,306,944.85						9,306,944.85
2. 本期使用				9,306,944.85						9,306,944.85
(七)其他		3,617,071.48								3,617,071.48
四、本期期末 余额	963,600,000.00	2,797,894,694.33		216,639,264.35		2,792,184,745.35	-270,619.61	338,476,487.14		7,108,524,571.56

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	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							1,120,239,990.62		122,961,364.87	1,243,201,355.49
(二)其他综合收益								-320,339.74		-320,339.74
上述(一)和(二)小计							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	120,000,000.00	3,011,384,200.00								3,131,384,200.00

资本									
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	

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
2012 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	963,600,000.00	2,766,567,219.48			202,499,118.59		794,349,869.26	4,727,016,207.33
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	963,600,000.00	2,766,567,219.48			202,499,118.59		794,349,869.26	4,727,016,207.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					14,140,145.76		127,261,311.80	141,401,457.56
（一）净利润							141,401,457.56	141,401,457.56
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							141,401,457.56	141,401,457.56
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投								

入资本								
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润 分配					14,140,145.76		-14,140,145.76	
1. 提取盈余 公积					14,140,145.76		-14,140,145.76	
2. 提取一般 风险准备								
3. 所有者 (或股东) 的分配								
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	963,600,000.00	2,766,567,219.48			216,639,264.35		921,611,181.06	4,868,417,664.89

末余额								
-----	--	--	--	--	--	--	--	--

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	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“—”号填列)	601,800,000.00	2,529,584,200.00			75,668,558.71		295,577,028.36	3,502,629,787.07
(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

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

三、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963,600,000.00元，折963,600,000股(每股面值1元)，其中有限售条件的流通股份521,437,570股，占股份总额的54.11%，无限售条件的流通股份442,162,430股，占股份总额的45.89%。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。

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

(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：

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

(三) 会计期间：

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日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：

1、

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：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(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，根据其账面价值高于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，高于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、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:**

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

确定组合的依据:	
组合名称	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:	
组合名称	计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	余额百分比法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1—2 年	5	5
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50
3—4 年	100	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

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。

(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

加权平均法

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

一次摊销法

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

一次摊销法

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资：

1、 投资成本确定

(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，

按照账面价值高于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，按照账面价值高于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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

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，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

2、 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-20	5 或 10	4.50-19.00
机器设备	6-15	5 或 10	9.00-15.83
电子设备	5	5 或 10	18.00-19.00
运输设备	3-10	5 或 10	9.00-31.67

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，按照账面价值高于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，按照账面价值高于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、应用软件、PTA 技术许可、排污权及非专利技术等，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
PTA 技术许可	10

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，按照账面价值高于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、融资租赁：

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

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

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更：无

2、 会计估计变更：无

(二十五) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法：无

2、 未来适用法：无

五、 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	国内按 17%，桐昆纱线按 8%，出口货物享受“免、抵、退”税政策，本期退税率为 16%。
营业税	详见税项之说明	5%
城市维护建设税	详见税项之说明	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、20%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

[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	25%
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%
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	恒通化纤	15%
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	恒腾差别化	25%
桐乡市中洲化纤有限责任公司	中洲化纤	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	25%
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	25%
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	15%
桐昆纱线贸易工业有限公司	桐昆纱线	20%

(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〔2012〕311号文，控股子公司恒通化纤及恒隆化工自2012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。

全资子公司恒隆国际设立在西萨摩亚，免缴企业所得税。

控股子公司桐昆纱线设立在土耳其布尔萨，按20%的税率计缴企业所得税

六、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

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
嘉兴石化有限公司	全资子公司	浙江平湖	制造业	120,000	生产和销售精对苯二甲酸	386,148.9		100	100	是			
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	生产销售化纤原料产品和涤纶丝	26,817		100	100	是			
桐昆集团浙江恒腾差别化纤纤维有限公司	控股子公司	浙江长兴	制造业	9,000 万美元	生产销售差别化纤维及聚酯纤维	9,000 万美元		100	100	是			
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	生产销售差别化纤维及聚酯纤维	2,457.0 万美元		75	75	是	22,714.80 4522		
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	生产销售化纤丝和合纤丝	5,000		100	100	是			
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	生产销售化工原料及产品	2,000		100	100	是			
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	生产和销售化纤丝	510		51	51	是	3,803.657 200		
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	零售机械设备配件及五金交电	100		100	100	是			

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	161.3 万美元		75	75	是	3,091.526687		
恒隆国际贸易有限公司	全资子公司	西萨摩亚	商业	195 万美元	进出口贸易纺织原料及产品	195 万美元		100	100	是			
桐昆纱线贸易工业有限公司	控股子公司	土耳其布萨	制造业	362.8 万美元	生产和销售涤纶长丝	350 万美元		96.472	96.472	是	68.016787		

2、同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
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	生产销售差别化纤维	1,040.2		100	100	是			
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	生产销售化纤油剂和表面活性剂	2,256.4		100	100	是			
上海益彪国际贸易有限公司	全资子公司	上海	商业	500	自营和代理各种商品和技术的进出口	1,489.2		100	100	是			

3、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有
-------	-------	-----	------	------	------	---------	---------------------	----------	-----------	--------	--------	-----------------	--

										表		损益的 金额	者权益中所享有份 额后的余额
桐乡市恒昌纸塑有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	65	生产销售纸管和纸箱	1,275.41		51.15	51.15	是	2,551.274 950		
桐乡恒益纸塑有限公司	控股子公司	浙江桐乡	制造业	48 美元	生产和销售纸管和塑料袋	36 美元		75	75	是	1,618.368 568		

(二)合并范围发生变更的说明

因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司与子公司恒隆国际共同出资设立恒腾差别化，于 2012 年 5 月 15 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 330000400002911 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 9,000 万美元，公司出资 7,960.50 万美元，占其注册资本的 88.45%，恒隆国际出资 1039.50 万美元，占其注册资本的 11.55%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

本期公司与东昇纺织工业有限公司共同出资设立桐昆纱线，该公司注册资本 362.80 万美元，公司出资 350 万美元，占其注册资本 96.472%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日（2012 年 5 月 29 日）起，将其纳入合并财务报表范围。

(三) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

子公司恒隆国际及控股子公司桐昆纱线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。

七、 合并财务报表项目注释**(一) 货币资金**

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/	2,450,016.58	/	/	1,875,425.95
银行存款：	/	/		/	/	
人民币	/	/	546,365,440.90	/	/	1,711,293,143.89
美元	33,324,700.44	6.2855	209,462,404.62	15,438,175.80	6.3009	97,274,401.90
欧元	843,348.48	8.3176	7,014,635.32	1,663,961.31	8.1625	13,582,084.19
其他货币资金：	/	/		/	/	
人民币	/	/	3,239,219.60	/	/	16,135,952.00
合计	/	/	768,531,717.02	/	/	1,840,161,007.93

期末其他货币资金中期货交易存出投资款 3,239,219.60 元

(二) 应收票据：**1、 应收票据分类**

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,507,827,046.97	1,532,174,363.95
合计	1,507,827,046.97	1,532,174,363.95

2、因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
桐昆集团股份有限公司	2012年11月7日	2013年2月7日	50,000,000.00	共5张每张1,000.00万元
桐昆集团股份有限公司	2012年12月10日	2013年3月11日	30,000,000.00	共3张每张1,000.00万元
桐昆集团股份有限公司	2012年11月8日	2013年2月8日	20,000,000.00	共2张每张1,000.00万元
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	2012年10月25日	2013年1月25日	10,000,000.00	
桐昆集团股份有限公司	2012年11月7日	2013年2月7日	10,000,000.00	
合计	/	/	120,000,000.00	/

(三) 应收账款：

1、应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

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(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄分析法组合	64,060,881.71	100	3,439,368.18	5.27	101,390,571.13	100	5,355,465.08	5.28
组合小计	64,060,881.71	100.00	3,439,368.18	5.27	101,390,571.13	100.00	5,355,465.08	5.28
合计	64,060,881.71	/	3,439,368.18	/	101,390,571.13	/	5,355,465.08	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

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年以内小计	63,791,615.21	99.58	3,189,580.76	100,857,817.72	99.47	5,042,890.90
1至2年	23,430.10	0.03	4,686.02	259,385.30	0.26	51,877.06
2至3年	1,470.00	0.01	735.00	25,341.99	0.02	12,671.00
3年以上	244,366.40	0.38	244,366.40	248,026.12	0.25	248,026.12
合计	64,060,881.71	100.00	3,439,368.18	101,390,571.13	100.00	5,355,465.08

2、本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
ALTINSAR TEKSTIL SAN. VE TIC.A.S.	非关联方	7,092,186.09	1 年以内	11.07
BOOMIN ENTERPRISE	非关联方	6,621,157.01	1 年以内	10.34
COLOR MIX CO. FOR PRINTING BLANKETS AND TEXTILES S.A.E.	非关联方	3,309,064.45	1 年以内	5.17
吴江巨创纺织科 技有限公司	非关联方	2,664,115.26	1 年以内	4.16
AL AHRAM FOR INDUSTRIAL DEVELOPMENT CO.	非关联方	2,408,177.63	1 年以内	3.76
合计	/	22,094,700.44	/	34.5

(四) 其他应收款：

1、其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

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的其他应收账款	4,593,419.72	32.90	3,196,605.46	69.59	5,916,797.10	10.3		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄分析法组合	9,370,365.80	67.10	657,433.10	7.02	48,346,077.22	84.14	2,549,449.61	5.27
组合小计	9,370,365.80	67.10	657,433.10	7.02	48,346,077.22	84.14	2,549,449.61	5.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					3,196,605.46	5.56	3,196,605.46	100
合计	13,963,785.52	/	3,854,038.56	/	57,459,479.78	/	5,746,055.07	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
应收出口退税款	1,396,814.26			单独减值测试
浙江协成硅业有限公司	3,196,605.46	3,196,605.46	100.00	[注]见或有事项说明
合计	4,593,419.72	3,196,605.46	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

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 年以内小计	8,202,533.85	87.54	410,126.71	47,517,538.76	98.29	2,375,876.92
1 至 2 年	1,141,281.95	12.18	228,256.39	816,988.46	1.69	163,397.69
2 至 3 年	15,000.00	0.16	7,500.00	2,750.00	0.01	1,375.00
3 年以上	11,550.00	0.12	11,550.00	8,800.00	0.01	8,800.00
合计	9,370,365.80	100.00	657,433.10	48,346,077.22	100.00	2,549,449.61

2、本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
嘉兴市财政局港 区分局土地出让 金专户	非关联方	5,000,000.00	1 年的 400 万, 1-2 年的 100 万	35.81
浙江协成硅业有 限公司	非关联方	3,196,605.46	1-2 年	22.89
应收出口退税	非关联方	1,396,814.26	1 年以内	10
桐乡市建筑业企 业欠薪保障金专 用帐户	非关联方	315,000.00	1 年以内	2.26
长兴县供电局	非关联方	100,800.00	1 年以内	0.72
合计	/	10,009,219.72	/	71.68

(五) 预付款项：

1、预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	354,830,431.36	98.60	743,427,104.34	91.88
1 至 2 年	5,004,139.52	1.39	65,737,671.76	8.12
2 至 3 年	158.00	0.01	26,745.00	
3 年以上			18,597.10	
合计	359,834,728.88	100.00	809,210,118.20	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
中华人民共和国嘉兴海关驻乍浦办事处专户	非关联方	82,986,258.65	1 年以内	预付进口原材料税款
三井物产(上海)贸易有限公司	非关联方	59,044,691.97	1 年以内	预付原料款
中石化化工销售(福建)有限公司	非关联方	53,100,000.00	1 年以内	预付原料款
中国石化上海石油化工有限公司	非关联方	29,188,019.90	1 年以内	预付原料款
中华人民共和国嘉兴海关驻桐乡办事处专户	非关联方	23,672,281.48	1 年以内	预付进口原材料税款
合计	/	247,991,252.00	/	/

3、本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、预付款项的说明：

账龄超过 1 年的大额预付账款主要为预付的项目合作款。

(六) 存货：**1、 存货分类**

单位：元 币种：人民币

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
原材料	921,918,917.24		921,918,917.24	602,881,204.89		602,881,204.89
在产品	208,354,703.76		208,354,703.76	50,952,884.65		50,952,884.65
库存商品	417,097,814.76	328,102.60	416,769,712.16	315,565,588.39		315,565,588.39
在途物资	250,565,296.91		250,565,296.91	75,710,978.86		75,710,978.86
包装物	417,734.89		417,734.89	3,882,938.75		3,882,938.75
低值易耗品	435,862.26		435,862.26	18,170,051.74		18,170,051.74
委托加工物资				127,666.81		127,666.81
合计	1,798,790,329.82	328,102.60	1,798,462,227.22	1,067,291,314.09		1,067,291,314.09

2、 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品		328,102.6			328,102.60
合计		328,102.6			328,102.60

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
库存商品	年末存货按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。		

年末存货按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(七) 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税	556,459,990.70	
预缴企业所得税	8,847,407.46	
合计	565,307,398.16	

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

(八) 投资性房地产：

1、 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计		5,546,905.45		5,546,905.45
1.房屋、建筑物		5,140,399.64		5,140,399.64
2.土地使用权		406,505.81		406,505.81
二、累计折旧和累计摊销合计		360,721.37		360,721.37
1.房屋、建筑物		295,769.80		295,769.80
2.土地使用权		64,951.57		64,951.57
三、投资性房地产账面净值合计				5,186,184.08
1.房屋、建筑物				4,844,629.84
2.土地使用权				341,554.24
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计				5,186,184.08
1.房屋、建筑物				4,844,629.84
2.土地使用权				341,554.24

本期折旧和摊销额：284,038.40 元。

期末，投资性房地产中房屋及建筑物均已办妥产权手续。

(九) 固定资产：**1、 固定资产情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	4,948,755,005.48	4,036,046,571.13		44,180,520.18	8,940,621,056.43
其中：房屋及建筑物	834,105,538.60	487,931,222.64		5,140,399.64	1,316,896,361.60
机器设备	3,975,155,598.11	3,484,205,883.92		36,838,440.05	7,422,523,041.98
运输工具	39,250,973.35	6,735,193.75		2,038,402.00	43,947,765.10
其他设备	100,242,895.42	57,174,270.82		163,278.49	157,253,887.75
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	2,052,275,946.26		424,168,032.11	36,171,916.01	2,440,272,062.36
其中：房屋及建筑物	188,503,251.02		47,725,772.91	295,769.80	235,933,254.13
机器设备	1,774,704,316.62		355,653,211.64	33,844,396.12	2,096,513,132.14
运输工具	19,611,189.24		5,552,628.62	1,882,545.15	23,281,272.71
其他设备	69,457,189.38		15,236,418.94	149,204.94	84,544,403.38

三、固定资产账面净值合计	2,896,479,059.22	/	/	6,500,348,994.07
其中：房屋及建筑物	645,602,287.58	/	/	1,080,963,107.47
机器设备	2,200,451,281.49	/	/	5,326,009,909.84
运输工具	19,639,784.11	/	/	20,666,492.39
其他设备	30,785,706.04	/	/	72,709,484.37
四、减值准备合计		/	/	
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
其他设备		/	/	
五、固定资产账面价值合计	2,896,479,059.22	/	/	6,500,348,994.07
其中：房屋及建筑物	645,602,287.58	/	/	1,080,963,107.47
机器设备	2,200,451,281.49	/	/	5,326,009,909.84
运输工具	19,639,784.11	/	/	20,666,492.39
其他设备	30,785,706.04	/	/	72,709,484.37

本期折旧额：424,168,032.11 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：3,652,905,437.46 元。

2、未办妥产权证书的固定资产情况

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	2013 年 12 月 31 日
嘉兴石化房屋及建筑物	尚未办理竣工结算手续	2013 年 12 月 31 日
三星化纤房屋及建筑物	尚未办理竣工结算手续	2013 年 12 月 31 日

1) 期末，已有账面原值 149,153.29 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。

(十) 在建工程：

1、在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	999,623,225.29		999,623,225.29	2,314,576,383.15		2,314,576,383.15

2、重大在建工程项目变动情况：

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
恒腾差别化年产40万吨差别化纤维项目	1,472,906,700.00		839,709,904.58		67.53	67.53			自筹	839,709,904.58
公司年产27万吨差别化纤维项目	1,151,353,000.00	54,273,848.00	569,325,142.81	482,911,690.58	63.16	63.16			自筹	140,687,300.23
公司年产40万吨超仿棉差别化纤维项目	1,493,500,000.00		1,584,412.27		2.12	2.12			自筹	1,584,412.27
公司年产30万吨差别化纤维项目	1,130,020,000.00	4,282,295.30	49,073,765.67	51,772,860.97	100.63	100.00			自筹	1,583,200.00
公司生活区宿舍工程	17,180,000.00	14,136,187.53	3,476,000.00	17,612,187.53					自筹	
嘉兴石化年产80万吨PTA工程[注]	2,524,790,000.00	2,232,376,958.23	237,164,914.73	2,469,541,872.96	109.34	100.00	312,653.81	6.36	募集资金	
嘉兴石化年产120万吨IPTA项目	2,200,000,000.00	2,748,000.00	590,735,994.35	585,269,499.62	28.72	28.72			自筹	8,214,494.73
其他工程		2,062,290.86	24,053,398.56	21,252,786.81					自筹	4,862,902.61
恒昌纸塑制管车间			3,833,981.34	852,970.47					自筹	2,981,010.87
恒盛化纤恒盛厂区乙醛回收项目		4,539,025.63	1,115,662.67	5,654,688.30					自筹	
恒盛化纤恒盛厂区长丝改造项目		157,777.60	17,879,102.62	18,036,880.22					自筹	
合计	9,989,749,700.00	2,314,576,383.15	2,337,952,279.60	3,652,905,437.46	/	/	312,653.81	/	/	999,623,225.29

嘉兴石化年产80万吨PTA工程项目承诺投资总额为303,929.00万元，其中建设投资252,479.00万元（含土地及PTA技术许可），因进口设备采购价格较高以及增加了环保投入等，实际投入金额为349,426.66万元（含投入的流动资金），其中募集资金投资金额为306,807.58万元，自有资金投资金额为42,619.08万元。

3、重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
嘉兴石化年产 80 万吨 PTA 工程	100	
公司年产 30 万吨差别化纤维项目	100	
公司年产 27 万吨差别化纤维项目	63.16	
恒腾差别化年产 40 万吨差别化纤维项目	67.53	
嘉兴石化年产 120 万吨 IPTA 项目	28.72	
公司年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目	2.12	

(十一) 工程物资:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备		9,323,076.92		9,323,076.92
合计		9,323,076.92		9,323,076.92

(十二) 无形资产:

1、无形资产情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	260,245,576.00	247,739,167.49	406,505.81	507,578,237.68
土地使用权	252,607,838.17	123,188,759.60	406,505.81	375,390,091.96
应用软件	1,170,512.83	2,815,726.49		3,986,239.32
排污权	6,467,225.00	780,800.00		7,248,025.00
PTA 技术许可		120,953,881.40		120,953,881.40
二、累计摊销合计	20,646,597.32	11,803,420.32	64,951.57	32,385,066.07
土地使用权	20,198,790.90	5,782,447.82	64,951.57	25,916,287.15
应用软件	315,822.42	301,261.78		617,084.20
排污权	131,984.00	1,687,914.67		1,819,898.67
PTA 技术许可		4,031,796.05		4,031,796.05
三、无形资产账面净值合计	239,598,978.68	235,935,747.17	341,554.24	475,193,171.61
土地使用权	232,409,047.27	117,406,311.78	341,554.24	349,473,804.81
应用软件	854,690.41	2,514,464.71		3,369,155.12
排污权	6,335,241.00	-907,114.67		5,428,126.33
PTA 技术许可		116,922,085.35		116,922,085.35
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	239,598,978.68	235,935,747.17	341,554.24	475,193,171.61
土地使用权	232,409,047.27	117,406,311.78	341,554.24	349,473,804.81
应用软件	854,690.41	2,514,464.71		3,369,155.12
排污权	6,335,241.00	-907,114.67		5,428,126.33
PTA 技术许可		116,922,085.35		116,922,085.35

本期摊销额: 11,803,420.32 元。

1) 期末, 已有账面原值 8,662.24 万元的无形资产用于抵押担保。

- 2) 期末, 有账面原值 1,652.00 万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

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债:

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	808,839.95	1,338,866.29
递延收益	4,815,625.00	3,071,458.33
合并财务报表未实现内部销售收益	2,295,092.00	576,830.00
小计	7,919,556.95	4,987,154.62
递延所得税负债:		
购买的少数股东股权与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额	365,240.12	
小计	365,240.12	

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
应纳税差异项目:	
购买的少数股东股权与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额	3,982,311.60
小计	3,982,311.60
可抵扣差异项目:	
资产减值准备	3,439,368.16
递延收益	23,793,500.00
合并财务报表未实现内部销售损益	9,999,654.76
小计	37,232,522.92

(十四) 资产减值准备明细:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	11,101,520.15	-3,808,113.41			7,293,406.74
二、存货跌价准备		328,102.60			328,102.60
三、可供出售金融资产减值准备					

四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	11,101,520.15	-3,480,010.81			7,621,509.34

(十五) 短期借款：**1、短期借款分类：**

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	474,900,000.00	299,600,000.00
保证借款	1,730,919,264.58	1,030,475,986.14
信用借款	1,028,081,893.41	568,940,134.37
合计	3,233,901,157.99	1,899,016,120.51

(十六) 交易性金融负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
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		
衍生金融负债		6,106,784.33
其他金融负债		
合计		6,106,784.33

(十七) 应付票据:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	260,000,000.00	230,000,000.00
合计	260,000,000.00	230,000,000.00

下一会计期间将到期的金额 260,000,000 元。

(十八) 应付账款:**1、 应付账款情况**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
货款	1,012,168,762.93	763,359,962.76
设备及工程款	1,079,709,439.51	755,188,665.79
其他	16,843,344.60	4,030,173.15
合计	2,108,721,547.04	1,522,578,801.70

2、 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末数	期初数
桐乡市佑润包装材料有限公司	2,254,625.75	
合计	2,254,625.75	

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。

(十九) 预收账款:**1、 预收账款情况**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
货款	90,192,451.03	78,722,110.25
合计	90,192,451.03	78,722,110.25

2、 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

无账龄超过 1 年的大额预收款项。

(二十) 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,305,421.85	512,110,143.86	509,741,910.31	13,673,655.40
二、职工福利费		13,426,190.45	13,426,190.45	
三、社会保险费		60,167,335.58	60,167,335.58	
其中：医疗保险费		12,121,539.40	12,121,539.40	
基本养老保险费		35,443,705.40	35,443,705.40	
失业保险费		5,956,061.91	5,956,061.91	
工伤保险费		3,993,815.78	3,993,815.78	
生育保险费		2,581,643.86	2,581,643.86	
其他		70,569.23	70,569.23	
四、住房公积金		1,200,917.00	1,200,917.00	
五、辞退福利				
六、其他	4,556,944.70	310,914.36	805,464.96	4,062,394.10
合计	15,862,366.55	587,215,501.25	585,341,818.30	17,736,049.50

公司期末应付职工薪酬中的工资余额 13,673,655.51 元，已于 2013 年 1 月发放。

(二十一) 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	18,467,051.69	-180,698,283.37
营业税	42,649.74	15,121.50
企业所得税	8,110,128.45	183,359,653.72
个人所得税	320,198.12	35,833.52
城市维护建设税	1,018,127.28	618,467.47
房产税		834,359.83
土地使用税		1,967,448.51
教育费附加	587,552.46	303,044.08
地方教育附加	387,408.67	184,202.09
水利建设专项资金	629,174.66	19,895.93
河道管理费	2,453.36	7,637.51
印花税	363,873.84	
合计	29,928,618.27	6,647,380.79

(二十二) 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	255,093.13	117,806.55
短期借款应付利息	4,843,183.04	8,480,838.66
一年内到期的非流动负债	53,966.09	49,253.32
合计	5,152,242.26	8,647,898.53

(二十三) 其他应付款：

1、其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
押金保证金	8,202,221.33	38,622,500.58
拆借款	3,144,375.76	
应付暂收款	4,696,918.27	406,890.14
货物运保费	2,644,504.47	4,738,132.42
其他	145,440.06	720,286.51
合计	18,833,459.89	44,487,809.65

2、本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

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、对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位名称	期末数	款项性质及内容
徐荣海	3,866,000.00	应付暂收款
香港诚晖国际投资有限公司	3,144,375.76	拆借款
出口货物运保费	2,644,504.47	出口货物运保费
中国石化集团第十建设公司	2,000,000.00	工程保证金
合计	11,654,880.23	

(二十四) 1 年内到期的非流动负债：**1、1 年内到期的非流动负债情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	12,571,000.00	85,062,150.00
合计	12,571,000.00	85,062,150.00

2、1 年内到期的长期借款**(1) 1 年内到期的长期借款**

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	12,571,000.00	85,062,150.00
合计	12,571,000.00	85,062,150.00

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行股份有限公司巴黎分行	2012年9月4日	2013年9月10日	美元	3.22	2,000,000.00	12,571,000.00		
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				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				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				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				103,500.00	652,143.15
合计	/	/	/	/	/	12,571,000.00	/	85,062,150.00

(二十五) 其他流动负债：无

(二十六)长期借款：

1、 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	158,568,750.00	65,752,250.00
合计	158,568,750.00	65,752,250.00

2、金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行桐乡支行	2012年12月18日	2014年11月18日	美元	2.9080	10,000,000.00	62,855,000.00		
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	6.6975		30,000,000.00		30,000,000.00
中国农业银行股份有限公司平湖支行	2011年11月10日	2014年12月30日	人民币	6.6975		20,000,000.00		20,000,000.00
中国农业银行股份有限公司平湖支行	2011年11月11日	2016年11月10日	美元	5.6645	2,500,000.00	15,713,750.00	2,500,000.00	15,752,250.00
中国进出口银行浙江省分行	2012年1月6日	2017年12月30日	人民币	6.6975		15,000,000.00		
中国进出口银行浙江省分行	2012年1月18日	2017年12月30日	人民币	6.6975		15,000,000.00		
合计	/	/	/	/	/	158,568,750.00	/	65,752,250.00

(二十七) 其他非流动负债:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	23,793,500.00	12,285,833.33
合计	23,793,500.00	12,285,833.33

[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 1,517.00 万元, 本期收到与资产相关的政府补助 1,364.00 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 2,132,333.33 元, 计入其他非流动负债 23,793,500.00 元。

(二十八) 股本:

单位: 元 币种: 人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	963,600,000.00						963,600,000.00

(二十九) 专项储备:

据财政部、国家安监总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)和财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》(财会〔2009〕8号)要求, 子公司嘉兴石化作为危险品生产企业本期提取并实际使用安全生产费用 9,306,944.85 元。

(三十) 资本公积:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	2,766,996,981.63	3,617,071.48		2,770,614,053.11
其他资本公积	27,280,641.22			27,280,641.22
合计	2,794,277,622.85	3,617,071.48		2,797,894,694.33

公司以 11,040,000.00 元的价格购买控股子公司恒源化工 24% 的少数股权, 根据企业会计准则及其相关规定, 公司取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额, 相应增加资本公积-股本溢价 1,460,960.49 元。公司全资子公司恒隆国际以 11,500,000.00 元的价格购买控股子公司恒源化工 25% 的少数股权, 根据企业会计准则及其相关规定, 恒隆国际取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额, 相应增加资本公积-股本溢价 1,775,612.60 元。公司全资子公司恒隆国际以 5,378,188.74 元的价格购买控股子公司恒基差别化 25% 的少数股权, 根据企业会计准则及其相关规定, 恒隆国际取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额, 相应增加资本公积-股本溢价 745,738.51 元。上述增加资本公积相应确认递延所得税负债 365,240.12 元, 合计增加资本公积 3,617,071.48 元。

(三十一) 盈余公积:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	202,499,118.59	14,140,145.76		216,639,264.35
合计	202,499,118.59	14,140,145.76		216,639,264.35

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。

(三十二) 未分配利润:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前 上年末未分配利润	2,548,924,220.04	/
调整后 年初未分配利润	2,548,924,220.04	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	257,400,671.07	/
减: 提取法定盈余公积	14,140,145.76	10
期末未分配利润	2,792,184,745.35	/

(三十三) 营业收入和营业成本:**1、 营业收入、营业成本**

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	18,119,521,926.02	19,863,774,499.36
其他业务收入	301,050,539.63	254,693,828.63
营业成本	17,339,295,284.33	17,981,450,210.82

2、 主营业务(分行业)

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化 纤	18,119,521,926.02	17,044,101,276.51	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18
合计	18,119,521,926.02	17,044,101,276.51	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18

3、 主营业务(分产品)

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
涤纶预取向丝	9,256,035,646.42	8,701,457,505.70	10,879,579,646.03	9,688,855,743.71
涤纶加弹丝	3,420,747,297.11	3,192,440,939.89	4,054,929,970.98	3,556,499,740.13
涤纶牵伸丝	4,654,835,097.38	4,406,724,675.59	3,932,242,751.45	3,611,689,934.44
复合丝	495,461,693.65	452,349,362.95	554,562,976.00	474,809,715.68
平牵丝	203,594,984.46	191,291,574.64	311,354,560.66	277,654,667.14
切片	3,858,038.48	3,813,559.65	45,343,593.59	44,354,727.95
其他	84,989,168.52	96,023,658.09	85,761,000.65	97,171,292.13
合计	18,119,521,926.02	17,044,101,276.51	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18

4、 主营业务(分地区)

单位: 元 币种: 人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内 销	17,012,039,524.88	16,040,951,588.56	19,092,224,201.02	17,035,821,712.00
外 销	1,107,482,401.14	1,003,149,687.95	771,550,298.34	715,214,109.18
合计	18,119,521,926.02	17,044,101,276.51	19,863,774,499.36	17,751,035,821.18

5、 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
太仓市威豪化纤有限公司	464,349,939.45	2.52
长兴金盛物资贸易有限公司	349,507,402.35	1.9
长兴昊亿物资贸易有限公司	304,521,122.58	1.65
长兴鑫能物资贸易有限公司	203,594,080.97	1.11
长兴恒博物资贸易有限公司	179,939,558.91	0.98
合计	1,501,912,104.26	8.16

(三十四) 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	18,077.06	124,866.09	详见税项之说明
城市维护建设税	9,550,197.03	20,367,578.60	详见税项之说明
教育费附加	4,708,085.71	9,947,397.68	详见税项之说明
房产税	3,138,723.79	6,738,626.79	详见税项之说明
	41,799.36	3,000.00	详见税项之说明
合计	17,456,882.95	37,181,469.16	/

(三十五) 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
外销报关费及港杂费	14,845,872.11	6,202,200.52
货物运保费	12,213,727.32	10,632,673.09
销售佣金	10,007,323.55	7,094,636.48
职工薪酬	9,341,405.98	8,755,128.88
办公费	2,759,545.74	1,513,318.14
差旅费	694,087.94	523,527.40
外销认证费	227,509.30	331,952.03
其他	2,675,815.32	1,210,990.98
合计	52,765,287.26	36,264,427.52

(三十六) 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	230,227,391.75	246,371,069.20
职工薪酬	193,619,122.29	172,851,513.89
无形资产摊销及保险费	25,500,005.95	15,862,687.83
税金	20,575,752.62	18,384,649.14
办公费	20,184,382.76	18,945,163.18
业务招待费	13,966,598.34	23,783,394.56
折旧费	19,911,115.09	12,342,917.98
上市费用		3,060,255.00
其他	11,949,592.10	18,849,208.15
合计	535,933,960.90	530,450,858.93

(三十七) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	135,370,697.11	64,392,467.65
利息收入	-10,476,365.27	-34,264,818.00
贴现支出	5,044,892.02	2,310,000.00
汇兑净损益	2,587,668.41	-58,466,196.39
手续费	7,111,624.44	9,187,021.40
合计	139,638,516.71	-16,841,525.34

(三十八) 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	6,106,784.33	-8,879,294.33
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	6,106,784.33	-8,879,294.33
合计	6,106,784.33	-8,879,294.33

(三十九) 投资收益：**1、 投资收益明细情况：**

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,847,817.60	-3,635,635.00
合计	2,847,817.60	-3,635,635.00

(四十) 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-3,808,113.41	5,028,304.87
二、存货跌价损失	328,102.60	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-3,480,010.81	5,028,304.87

(四十一) 营业外收入:

1、 营业外收入情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	849,215.16	1,239,841.77	849,215.16
其中: 固定资产处置利得	849,215.16	1,239,841.77	849,215.16
政府补助	25,560,845.38	73,677,450.81	20,641,396.66
违约及赔款收入	10,869,731.39	15,048,966.46	10,869,731.39
无法支付款项	472,059.99	652,106.55	472,059.99
其他	718,048.71	257,370.14	718,048.71
合计	38,469,900.63	90,875,735.73	33,550,451.91

2、 政府补助明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
福利企业增值税返还	4,919,448.72	5,909,173.42	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	8,122,455.85	7,677,307.13	桐乡市地方税务局洲泉税务分局桐地税退申[2012]660号文; 桐乡市地方税务局洲泉税务分局桐地税退申[2012]661号文; 桐乡市地方税务局梧桐税务分局桐地税梧优批[2012]150号文; 桐乡市地方税务局洲泉税务分局桐地税洲优批[2012]40号文等
财政专项基金	2,595,760.00	52,281,208.00	上海陆家嘴金融贸易区管理委员会浦陆管委扶字[2012]第0094号文;、桐乡市质量技术监督局、桐乡市财政局、桐乡市经济和信息化局桐质发[2012]9号文; 中共浙江省委办公厅、浙委办[2011]35号文; 桐乡市商务局、桐乡市财政局桐商务发[2012]74号文
科技补助	938,827.88	2,350,000.00	桐乡市经济和信息化局、桐乡市财政局桐经信技[2012]36号文; 桐乡市环境保护局、桐乡市财政局桐环[2012]57号文; 桐乡市经济

			和信息化局、桐乡市财政局桐经信技[2012]132 号文等
政府奖励	6,852,019.60	3,942,762.26	桐乡市人民政府办公室桐政办发[2012]131 号文；桐乡市商务局、桐乡市财政局桐商务发[2012]74 号文；桐乡市工商行政管理局、桐乡市财政局、桐乡市经济和信息化局桐工商[2012]25 号文等
递延收益分摊转入	2,132,333.33	1,517,000.00	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；桐乡市住房和城乡建设局、桐乡市财政局桐建房[2012]259 号文；浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企[2012]276 号文等
合计	25,560,845.38	73,677,450.81	/

(四十二) 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	391,843.65	251,907.18	391,843.65
其中：固定资产处置损失	391,843.65	251,907.18	391,843.65
对外捐赠	2,094,760.81	1,919,936.40	2,094,760.81
水利建设专项资金	25,220,287.01	25,996,649.12	25,220,287.01
河道管理费	13,380.49	32,082.67	13,380.49
罚款支出	15,639.89	20,086.00	15,639.89
其他	158,666.49	516,592.79	158,666.49
合计	27,894,578.34	28,737,254.16	27,894,578.34

(四十三) 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	63,280,243.74	352,722,848.32
递延所得税调整	-2,932,402.33	-1,366,069.54
合计	60,347,841.41	351,356,778.78

(四十四) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

项 目	序号	2012 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	257,400,671.07
非经常性损益	B	11,251,667.45
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	246,149,003.62
期初股份总数	D	963,600,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	963,600,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.27
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.26
(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。		

(四十五)其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		

4. 外币财务报表折算差额	379,901.47	-320,339.74
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	379,901.47	-320,339.74
5.其他	3,617,071.48	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	3,617,071.48	
合计	3,996,972.95	-320,339.74

(四十六) 现金流量表项目注释：**1、 收到的其他与经营活动有关的现金：**

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收回信用证保证金	38,100,000.00
收回桐乡市临杭经济区管理委员会往来款	36,000,000.00
收到代收代付的出口货物运保费	32,540,505.52
收回长兴县李家巷镇人民政府保证金	12,000,000.00
收到银行存款利息收入	10,476,365.27
收到赔款和经济补偿收入	10,869,731.39
收到与收益相关的政府补助	10,386,607.48
收到投标保证金	10,156,500.00
收回桐乡市洲泉工业区开发有限公司往来款	5,000,000.00
收回长兴县招投标中心土地保证金	4,970,000.00
收回远期结售汇保证金	3,760,000.00
收到履约保证金	1,160,000.00
收现营业外收入	718,048.71
收到房租收入	348,328.00
其他	2,945,441.32
合计	179,431,527.69

2、 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
现付管理费用	66,074,760.93
现付销售费用	42,148,066.49
支付代收代付的出口货物运保费	34,634,133.47
归还履约保证金	33,539,000.00
支付信用证保证金	31,000,000.00
支付银行手续费	7,111,624.44
预付保险费租金费	6,061,390.86
归还投标保证金	6,007,000.00
支付桐乡市洲泉工业区开发有限公司往来款	5,000,000.00
支付长兴县李家巷镇人民政府保证金	5,000,000.00

支付嘉兴市财政局港区分局土地出让金专户	4,000,000.00
付现的营业外支出	2,128,962.83
支付长兴县招投标中心土地保证金	1,290,000.00
其他	4,158,388.83
合计	248,153,327.85

3、收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到与资产相关的政府补助	13,640,000.00
合计	13,640,000.00

4、收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
控股子公司桐昆纱线收到香港诚晖投资有限公司拆借款	3,144,375.76
合计	3,144,375.76

(四十七) 现金流量表补充资料：

1、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	298,144,627.12	1,243,201,355.49
加：资产减值准备	-3,480,010.81	5,028,304.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	424,424,020.51	351,285,631.08
无形资产摊销	11,831,470.32	5,080,636.42
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）	-457,371.51	-987,934.59
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）	-6,106,784.33	8,879,294.33
财务费用（收益以“-”号填列）	135,370,697.11	64,392,467.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,847,817.60	3,635,635.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,932,402.33	-950,193.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-415,876.50
存货的减少（增加以“-”号填列）	-731,499,015.73	-179,967,178.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-227,430,182.83	-1,152,841,935.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	291,171,932.44	340,067,439.07
其他		

经营活动产生的现金流量净额	186,189,162.36	686,407,645.91
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	768,531,717.02	1,829,301,007.93
减: 现金的期初余额	1,829,301,007.93	660,246,895.04
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	-1,060,769,290.91	1,169,054,112.89

2、 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	768,531,717.02	1,829,301,007.93
其中: 库存现金	2,450,016.58	1,875,425.95
可随时用于支付的银行存款	762,842,480.84	1,822,149,629.98
可随时用于支付的其他货币资金	3,239,219.60	5,275,952.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	768,531,717.02	1,829,301,007.93

3、 现金流量表补充资料的说明

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初数为 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。

八、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

单位: 万元 币种: 人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
浙江桐昆控股集团有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈士良	投资	5,000	37.62	37.62	陈士良	72662265-0

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 33048300000915 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。

(二) 本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
嘉兴石化有限公司	有限责任公司	浙江平湖	陈士良	制造业	120,000.00	100	100	55051494-6
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	许金祥	制造业	39,000.00	100	100	72526246-2
桐昆集团浙江恒腾差别化纤有限公司	有限责任公司	浙江长兴	钟玉庆	制造业	9,000.00	100	100	59439369-9
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈士良	制造业	3,780.00	75	75	67477340-5
桐乡市中洲化纤有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈士南	制造业	5,000.00	100	100	14688455-8

桐乡市恒隆化工有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	沈昌松	制造业	2,000.00	100	100	69389918-5
桐乡市三星化纤有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	李胜学	制造业	1,000.00	51	51	14688773-2
桐乡市中洲贸易有限责任公司	有限责任公司	浙江桐乡	沈培兴	商业	100.00	100	100	71955934-X
桐乡锦瑞化纤有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	沈培兴	制造业	215.00	75	75	74980969-6
恒隆国际贸易有限公司	有限责任公司	西萨摩亚	陈士良	商业	195.00	100	100	
桐昆纱线贸易工业有限公司	有限责任公司	土耳其布尔萨	胡光中	制造业	362.80	96.472	96.472	
桐乡市恒基差别化纤有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈士仙	制造业	1,200.00	75	75	74633367-X
桐乡市恒源化工有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈士仙	制造业	1,000.00	100	100	72454686-9
上海益彪国际贸易有限公司	有限责任公司	上海	陈士良	商业	500.00	100	100	73976171-3
桐乡市恒昌纸塑有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈明达	制造业	65.00	51.15	51.15	14688830-5
桐乡恒益纸塑有限公司	有限责任公司	浙江桐乡	陈明达	制造业	48.00	75	75	74902338-6

(三) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
嘉兴益星投资股份有限公司	参股股东	66516482-7
嘉兴盛隆投资股份有限公司	参股股东	66516476-3
嘉兴元畅投资股份有限公司	参股股东	66516477-1
浙江磊鑫实业股份有限公司	母公司的控股子公司	14688244-8
桐乡佑润包装材料有限公司	其他	59179012-X

[注]实际控制人陈士良之亲属陈孝英持有该公司 24% 股权, 公司的主要股东嘉兴益星投资股份有限公司、嘉兴盛隆投资股份有限公司、嘉兴元畅投资股份有限公司分别持有该公司 12% 股权。

(四) 关联交易情况**1、 采购商品/接受劳务情况表**

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
桐乡市佑润包装材料有限公司	薄膜袋、料袋等包装材料	市场价	21,368,509.73	9.27		

出售商品/提供劳务情况表

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
桐乡市佑润包装材料有限公司	薄膜袋、料袋等包装材料	市场价	11,020,379.48	8.42		

2、 关联租赁情况

公司出租情况表:

单位: 元 币种: 人民币

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 1	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	注 1	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	注 1	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	注 1	5,000.00
公司	桐乡佑润包装材料有限公司	房屋及建筑物	2012年4月1日	2017年5月31日	注 2	303,328.00

公司承租情况表:

单位:元 币种:人民币

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	年度确认的租赁费
浙江磊鑫实业股份有限公司	中洲贸易	房屋及建筑物	2009年10月15日	2014年10月15日	10,000.00

[注 1]: 根据公司与浙江桐昆控股集团有限公司、嘉兴益星投资股份有限公司、嘉兴盛隆投资股份有限公司及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。

[注 2]: 根据公司与桐乡佑润包装材料有限公司签订的《房屋租赁协议》，公司以 455,000.00 元/年的价格向其出租部分房屋及建筑物，租赁期限分别自 2012 年 4 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日止和 2012 年 6 月 1 日起至 2017 年 5 月 31 日止五年。

[注 3]: 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。

3、其他关联交易

购买或销售除商品以外的其他资产

子公司恒隆化工本期以 825,166.37 元的价格（含税）向桐乡市佑润包装材料有限公司转让部分专用设备。

子公司恒盛化纤本期以 148,406.51 元的价格（含税）向桐乡市佑润包装材料有限公司转让部分专用设备。

(五) 关联方应收应付款项

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	桐乡市佑润包装材料有限公司	2,254,625.75	

九、股份支付:

无

十、或有事项：**(一) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：**

2011 年嘉兴石化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不确定性，嘉兴石化已全额计提坏账准备。

十一、承诺事项：**(一) 重大承诺事项**

1. 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》，公司拟投资建设年产 40 万吨超仿棉差别化纤维等项目，其中年产 40 万吨超仿棉差别化纤维项目总投资为 186,000 万元，其中建设投资为 149,350 万元。截至本财务报表批准报出日，已处于前期施工阶段。

2. 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。根据 2013 年 2 月 1 日公司 2013 年度第一次临时股东大会决议，本次发行可转换公司债券决议的有效期限延长 12 个月，至 2014 年 2 月 19 日。公司发行可转换公司债券的方案尚待中国证券监督管理委员会核准。

3. 根据 2011 年 8 月 3 日公司 2011 年度第三次临时股东大会决议，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，截至 2012 年 12 月 31 日累计已投入 63,187.01 万元。

4. 根据 2011 年 8 月 3 日公司 2011 年度第三次临时股东大会决议，公司拟启动恒腾差别化年产 40 万吨差别化纤维项目，投资总额为 26,989.00 万美元，其中建设投资 23,247 万美元，截至 2012 年 12 月 31 日累计已投入 99,468.90 万元。

5. 截至 2012 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 244,788,517.80 美元、21,594,080.00 欧元、1,923,264.28 英镑和 117,595,296.00 人民币。

(二) 前期承诺履行情况

1. 公司 2011 年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 2012 年 12 月 31 日，公司已实际投入募集资金 316,017.00 万元(含收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 2,878.58 万元)。

2. 公司实际募集资金净额 313,138.42 万元，扣除原募集资金承诺投资总额 303,929.00 万元后的超募资金为 9,209.42 万元。根据 2012 年 2 月 10 日公司董事会五届六次会议审议通过将超募资金 9,209.42 万元用于公司年产 30 万吨差别化纤维项目，截至 2012 年 12 月 31 日该项目已投入生产。

十二、资产负债表日后事项：**(一) 资产负债表日后利润分配情况说明**

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	96,360,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	96,360,000.00

(二) 其他资产负债表日后事项说明

根据公司 2012 年 8 月 29 日五届十次董事会会议决议和 2012 年 9 月 15 日第三次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2012〕1614 号）核准，公司获准公开发行面值不超过人民币 13 亿元的公司债券，发行采用网上向社会公众投资者公开发行和网下向机构投资者询价配售相结合的方式，本次发行公司债券 1,300 万张，每张面值和发行价均为人民币 100.00 元，扣除承销保荐费 1,040.00 万元后的募集资金净额为 12.896 亿元，业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具验证报告（天健验〔2013〕17 号）。公司债券已于 2013 年 2 月 18 日在上海证券交易所挂牌交易。

十三、其他重要事项：**(一) 以公允价值计量的资产和负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融负债	-6,106,784.33	6,106,784.33			

(二) 外币金融资产和外币金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款	83,244,236.71			-1,838,487.55	48,341,164.25
4、可供出售金融资产					
5、持有至到期投资					
金融资产小计	83,244,236.71			-1,838,487.55	48,341,164.25
金融负债	635,888,881.23				1,131,311,558.23

(三) 其他

公司财产抵押情况

截至 2012 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			
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	15,404.84	9,998.77			
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	4,461.17			
小计			20,576.91	14,459.94	25,000.00	2013.4.14	[注 1]
恒盛化纤	专用设备	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	104,719.35	30,030.13			
小计			104,719.35	30,030.13	11,000.00	2013.6.3	[注 2]
恒通化纤	房屋及建筑物	中国银行股份有限公司桐乡支行	7,540.28	6,348.98			
恒通化纤	土地使用权	中国银行股份有限公司桐乡支行	2,768.61	2,525.85			
恒通化纤	专用设备	中国银行股份有限公司桐乡支行	20,014.25	13,663.20			
小计			30,323.14	22,538.03	10,000.00	2013.6.23	[注 3]
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	26.67			
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	73.7			
小计			189.79	100.37			[注 4]
恒益纸塑	房屋及建筑物	中国农业银行股份	477.54	364.12			

		有限公司 桐乡市支行					
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	187.9	162.22			
小 计			665.44	526.34	490	2013.11.12	[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	918.72	667.38			
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	346.87			
恒益纸塑							
小 计			1,340.89	1,014.25	1,000.00	2013.10.11	[注 6]

[注 1]: 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 15,404.84 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和本公司的借款提供担保。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下无借款余额，恒盛化纤在该担保项下取得人民币借款 25,000.00 万元，借款期限自 2012 年 8 月 1 日起至 2013 年 4 月 14 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 104,719.35 万元的专用设备为其借款及本公司的借款提供担保。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下取得人民币借款 11,000.00 万元，借款期限自 2012 年 8 月 1 日起至 2013 年 6 月 3 日止，恒盛化纤在该担保项下无借款余额。

[注 3]: 根据恒通化纤与中国银行股份有限公司桐乡支行签订的《最高额抵押合同》，恒益纸塑以其拥有的账面原值 7,540.28 万元的房屋及建筑物，账面原值 2,768.61 万元的土地使用权和账面原值 20,014.25 万元的专用设备为其借款提供抵押担保。截至 2012 年 12 月 31 日，恒通化纤在该担保项下取得人民币借款 10,000.00 万元，借款期限自 2012 年 12 月 31 日起至 2013 年 6 月 23 日止，该借款同时由本公司提供担保。

[注 4]: 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 2012 年 12 月 31 日，上述担保项下无借款余额，相关权证仍抵押在该银行。

[注 5]: 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 2012 年 12 月 31 日，恒益纸塑在该担保项下取得人民币借款 490.00 万元，借款期限自 2012 年 11 月 13 日起至 2013 年 11 月 12 日止。

[注 6]：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其借款及恒昌纸塑的借款提供抵押担保。截至 2012 年 12 月 31 日，恒益纸塑在该担保项下取得人民币借款 1000.00 万元，借款期限自 2012 年 7 月 19 日起至 2013 年 10 月 11 日止。

(五) 其他对财务报表使用者决策有影响的重要事项

1. 根据公司董事会五届七次会议决议及嘉兴石化修订后章程的规定，公司向嘉兴石化增资 36,148.86 万元，其中计入实收资本 20,000.00 万元，计入资本公积(资本溢价) 16,148.86 万元，上述增资事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具《验资报告》（天健验〔2012〕92 号），嘉兴石化已于 2012 年 4 月 12 日办妥工商变更登记手续。

2. 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，2012 年度子公司恒隆化工向浙江恒逸石化股份有限公司以市场价销售油剂 3,406,888.89 元。

3. 截至本财务报表批准报出日，公司及子公司均尚未办妥 2012 年度企业所得税汇算清缴手续。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款：

1、 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

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 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄分析法组合	13,682,250.04	96.25	684,112.50	5	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58	5.00
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	532,386.88	3.75	2,661.93	0.5				
组合小计	14,214,636.92	100.00	686,774.43	4.83	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58	5.00
合计	14,214,636.92	/	686,774.43	/	43,472,440.24	/	2,175,197.58	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

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年以内小计	13,682,250.04	100.00	684,112.50	43,461,936.51	99.98	2,173,096.83
1至2年				10,503.73	0.02	2,100.75
合计	13,682,250.04	100.00	684,112.50	43,472,440.24	100.00	2,175,197.58

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	532,386.88	2,661.93
合计	532,386.88	2,661.93

2、本报告期应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
AL AHRAM FOR INDUSTRIAL DEVELOPMENT CO.	非关联方	2,408,177.63	1年以内	16.94
TINTORERIA INDUSTRIAL MODELO S.A.	非关联方	1,879,761.74	1年以内	13.22
SINERJI CARPET TEDARIK URUNLERI SAN.VETIC.LTD.STI	非关联方	1,806,186.83	1年以内	12.71
COLOR MIX CO.FOR PRINTING BLANKETS AND TEXTILES S.A.E.	非关联方	766,267.82	1年以内	5.39
QUANGTUAN CO.,LTD.	非关联方	721,816.83	1年以内	5.08
合计	/	7,582,210.85	/	53.34

4、应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
桐昆纱线贸易工业有限公司	关联方	532,386.88	3.75
合计	/	532,386.88	3.75

(二)其他应收款:

1、其他应收款按种类披露:

单位:元 币种:人民币

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的其他应收账款	448,531,035.67	99.68	2,242,655.18	0.5	36,000,692.42	42.29	180,003.46	0.5
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
账龄分析法组合	1,441,645.34	0.32	86,292.27	5.99	43,851,273.63	51.51	2,202,423.68	5.02
组合小计	1,441,645.34	0.32	86,292.27	5.99	43,851,273.63	51.51	2,202,423.68	5.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					5,272,004.11	6.2		
合计	449,972,681.01	/	2,328,947.45	/	85,123,970.16	/	2,382,427.14	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位:元 币种:人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	339,460,763.78	1,697,303.82	0.50	单独减值测试
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	109,070,271.89	545,351.36	0.50	单独减值测试
合计	448,531,035.67	2,242,655.18	/	/

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位:元 币种:人民币

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年以内小计	1,413,845.34	98.08	70,692.27	43,832,473.63	99.96	2,191,623.68
1至2年	9,000.00	0.62	1,800.00	10,000.00	0.02	2,000.00
2至3年	10,000.00	0.69	5,000.00			
3年以上	8,800.00	0.61	8,800.00	8,800.00	0.02	8,800.00
合计	1,441,645.34	100.00	86,292.27	43,851,273.63	100.00	2,202,423.68

2、本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	关联方	339,460,763.78	1 年以内	75.44
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	关联方	109,070,271.89	1 年以内	24.24
桐乡市建筑业企业欠薪保障金专用帐户	关联方	315,000.00	1 年以内	0.07
桐乡市惠民城管服务有限公司	非关联方	15,000.00	[注]	0.01
桐乡市人才公寓管理中心	非关联方	8,800.00	3 年以上	0.01
合计	/	448,869,835.67	/	99.77

4、其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	关联方	339,460,763.78	75.44
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	关联方	109,070,271.89	24.24
合计	/	448,531,035.67	99.68

(三) 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
嘉兴石化有限公司	3,861,488.62 3.16	3,500,000.00 0.00	361,488,623. 16	3,861,488.6 23.16			100	100
桐昆集团	268,170,000.	268,170,000.		268,170,00			100	100

浙江恒盛 化纤有限 公司	00	00		0.00				
桐昆集团 浙江恒通 化纤有限 公司	169,195,393. 80	169,195,393. 80		169,195,39 3.80			75	75
桐乡市中 洲化纤有 限责任公 司	50,000,000.0 0	50,000,000.0 0		50,000,000. 00			100	100
桐乡市恒 隆化工有 限公司	20,000,000.0 0	20,000,000.0 0		20,000,000. 00			100	100
上海益彪 国际贸易 有限公司	14,891,654.4 1	14,891,654.4 1		14,891,654. 41			100	100
桐乡市恒 昌纸塑有 限公司	12,754,078.9 2	12,754,078.9 2		12,754,078. 92			51.15	51.15
桐乡锦瑞 化纤有限 公司	13,383,750.0 0	13,383,750.0 0		13,383,750. 00			75	75
桐乡市恒 源化工有 限公司	22,563,909.4 7	11,523,909.4 7	11,040,000.0 0	22,563,909. 47			75	75
桐乡市恒 基差别化 纤维有限 公司	10,402,266.5 6	10,402,266.5 6		10,402,266. 56			75	75
桐乡市三 星化纤有 限公司	5,100,000.00	5,100,000.00		5,100,000.0 0			51	51
桐乡市中 洲贸易有 限责任公 司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.0 0			100	100
恒隆国际 贸易有限	12,398,330.0 2	682,650.00	11,715,680.0 2	12,398,330. 02			100	100

公司								
桐昆集团 浙江恒腾 差别化纤 维有限公 司	501,379,709. 50		501,379,709. 50	501,379,70 9.50			88.45	88.45
桐昆纱线 贸易工业 有限公司	22,130,500.0 0		22,130,500.0 0	22,130,500. 00			96.47 2	96.472

(四) 营业收入和营业成本:**1、 营业收入、营业成本**

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	7,137,010,356.74	7,414,190,957.10
其他业务收入	117,789,245.38	57,192,357.58
营业成本	7,020,884,081.49	6,989,298,880.05

2、 主营业务（分行业）

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化 纤	7,137,010,356.74	6,901,357,191.62	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65
合计	7,137,010,356.74	6,901,357,191.62	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65

3、 主营业务（分产品）

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
涤纶预取向丝	1,350,655,928.16	1,314,334,063.44	1,454,393,898.99	1,339,338,866.96
涤纶加弹丝	1,427,781,300.67	1,371,387,277.44	1,724,824,697.27	1,631,336,365.63
涤纶牵伸丝	3,174,252,122.09	3,051,541,073.17	2,683,898,135.72	2,473,986,866.41
复合丝	495,461,693.65	469,165,365.54	554,562,976.00	507,102,474.80
平牵丝	132,610,462.53	126,084,460.54	221,624,834.27	199,703,638.51
切片	470,091,133.71	471,465,921.45	685,826,385.38	674,547,762.41
其他	86,157,715.93	97,379,030.04	89,060,029.47	100,340,809.93
合计	7,137,010,356.74	6,901,357,191.62	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65

4、 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内 销	6,750,796,163.82	6,549,510,203.83	7,002,763,110.07	6,550,545,604.99
外 销	386,214,192.92	351,846,987.79	411,427,847.03	375,811,179.66
合计	7,137,010,356.74	6,901,357,191.62	7,414,190,957.10	6,926,356,784.65

5、 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
杭州久瑞顺纺织品有限公司	120,108,709.36	1.66
海宁合丰纺织品有限公司	68,752,438.35	0.95
绍兴县利伟纺织品有限公司	61,917,882.98	0.85
杭州双江纺织有限公司	53,513,744.68	0.74
安吉永宁尔纺织有限公司	45,356,143.21	0.63
合计	349,648,918.58	4.83

(五) 投资收益：

1、 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	116,868,693.44	413,064,650.53
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,847,817.60	-3,635,635.00
合计	119,716,511.04	409,429,015.53

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	60,000,000.00	1,306,959.82	本期实际分红增加
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	55,848,693.44	2,250,000.00	本期实际分红增加
桐乡市三星化纤有限公司	1,020,000.00	5,100,000.00	本期实际分红减少
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司		300,000,000.00	本期未分红
桐乡市中洲化纤有限责任公司		100,000,000.00	本期未分红
桐乡市恒昌纸塑有限公司		3,069,000.00	本期未分红
桐乡市中洲贸易有限责任公司		1,338,690.71	本期未分红
合计	116,868,693.44	413,064,650.53	/

(六) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	141,401,457.56	756,685,587.07
加: 资产减值准备	-1,541,902.84	473,777.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	138,640,672.88	90,830,894.32
无形资产摊销	1,636,556.03	963,491.37
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)	-248,396.31	-509,676.49
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
财务费用(收益以“-”号填列)	52,563,485.88	22,028,114.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-119,716,511.04	-409,429,015.53
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,723,894.21	-1,057,926.69
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-415,876.50
存货的减少(增加以“-”号填列)	-32,024,773.80	-71,547,814.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-209,299,156.50	13,590,443.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	688,802,747.41	680,960,777.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	658,490,285.06	1,085,345,285.39
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	575,596,057.59	950,662,010.52
减: 现金的期初余额	950,662,010.52	515,173,007.01
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	-375,065,952.93	435,489,003.51

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	457,371.51	987,934.59	-220,566.31
越权审批, 或无正式批	8,122,455.85	7,677,307.13	7,064,983.39

准文件，或偶发性的税收返还、减免			
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	12,518,940.81	60,090,970.26	26,421,369.69
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	8,954,601.93	-12,514,929.33	16,569,932.81
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	-248,190.51	1,347,786.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,442,894.60	-12,526,903.83	-18,221,474.61
少数股东权益影响额	-3,158,399.22	-7,616,455.78	-4,498,039.83
所得税影响额	47,781.68	-221,416.18	1,546,143.50
合计	11,251,667.45	37,224,293.27	28,662,348.64

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.88	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.71	0.26	0.26

第十一节 备查文件目录

- 一、 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。
- 二、 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
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。以上备查文件均存放于公司董事会办公室及上海证券交易所。

董事长：陈士良
桐昆集团股份有限公司
2013 年 3 月 10 日