

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

桐昆集团股份有限公司 2019 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人陈士良、主管会计工作负责人费妙奇及会计机构负责人（会计主管人员）陈江江声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本半年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注。详见本半年度报告“经营情况的讨论与分析”等章节中关于公司面临风险的描述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	15
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	26
第七节	优先股相关情况.....	30
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	31
第九节	公司债券相关情况.....	31
第十节	财务报告.....	31
第十一节	备查文件目录.....	141

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
桐昆股份、公司、本公司	指	桐昆集团股份有限公司
桐昆控股、控股股东	指	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
中洲化纤、中洲公司	指	桐乡市中洲化纤有限责任公司
鹏裕贸易	指	鹏裕贸易有限公司，系本公司之全资子公司恒盛化纤在境外设立的全资子公司，为本公司之全资孙公司
恒优化纤、恒优公司	指	浙江恒优化纤有限公司，公司全资子公司嘉兴石化与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资孙公司
浙石化	指	浙江石油化工有限公司
桐昆投资	指	浙江桐昆投资有限责任公司，桐昆股份设立的全资子公司
旦 (D)	指	9,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 旦 (D)
F	指	filament 的缩写，指一根纱里的单纤数（喷丝孔的数目）
分特 (dtex)	指	10,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 分特 (dtex)
Dpf	指	单丝旦数，是 denier per filament 的缩写
合成纤维	指	以石油、天然气为原料，通过人工合成的高分子化合物经纺丝和后加工而制得的纤维，如涤纶等
差别化纤维	指	通过化学改性或物理变形，在技术或性能上有很大创新或具有某种特性、与常规品种有差别的纤维新品种
大有光、半消光、全消光	指	采用在熔体中加入二氧化钛以消减纤维的光泽。如果在熔体中不加二氧化钛为大有光纤维，加入小于 0.3% 为半消光纤维，大于 0.3% 为全消光纤维
PTA	指	精对苯二甲酸，在常温下是白色粉状晶体，无毒、易燃，若与空气混合在一定限度内遇火即燃烧
PX	指	对二甲苯，无色透明液体，用于生产塑料、聚酯纤维和薄膜
MEG	指	乙二醇，无色、无臭、有甜味、粘稠液体，主要用于生产聚酯纤维、防冻剂、不饱和聚酯树脂、润滑剂、增塑剂、非离子表面活性剂以及炸药等
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯（简称聚酯），是由 PTA 和 MEG 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物，纤维级聚酯切片用于制造涤纶短纤和涤纶长丝
POY	指	涤纶预取向丝，全称 PRE-ORIENTED YARN 或者

		PARTIALLY ORIENTED YARN, 是经高速纺丝获得的取向度在未取向丝和拉伸丝之间的未完全拉伸的涤纶长丝
DTY	指	拉伸变形丝, 又称涤纶加弹丝, 全称 DRAW TEXTURED YARN, 是利用 POY 为原丝, 进行拉伸和假捻变形加工制成, 往往有一定的弹性及收缩性
FDY	指	全拉伸丝, 又称涤纶牵引丝, 全称 FULL DRAW YARN, 是采用纺丝拉伸工艺进一步制得的合成纤维长丝, 纤维已经充分拉伸, 可以直接用于纺织加工

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

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

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期 比上年同 期增减(%)
营业收入	24,633,409,434.10	18,676,083,890.42	31.90
归属于上市公司股东的净利润	1,390,315,020.71	1,360,888,152.28	2.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,310,543,089.57	1,335,484,392.13	-1.87
经营活动产生的现金流量净额	3,267,097,567.24	646,779,681.76	405.13
	本报告期末	上年度末	本报告期 末比上年 度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	17,272,466,307.30	16,070,844,881.47	7.48
总资产	37,322,615,025.49	34,660,671,972.69	7.68

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.76	0.75	1.33
稀释每股收益(元/股)	0.70	0.75	-6.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.72	0.73	-1.37
加权平均净资产收益率(%)	8.31	9.70	减少1.39个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均	7.83	9.52	减少1.69个百

净资产收益率 (%)			分点
------------	--	--	----

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

营业收入 24,633,409,434.10 元, 同比增加 31.90%, 主要原因系公司产品销售数量增加较多。

经营活动产生的现金流量净额 3,267,097,567.24 元, 同比增加 405.13%, 主要原因为本期销售商品收到的现金增加较多。

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-20,805,051.04	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	44,044,181.41	
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	24,056,690.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	3,241,869.15	
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,969,012.86	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20,603,003.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-718,785.33	
所得税影响额	-23,618,989.55	
合计	79,771,931.14	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司主要从事各类民用涤纶长丝的生产、销售，以及涤纶长丝主要原料之一的PTA（精对苯二甲酸）的生产。

公司的主要产品为各类民用涤纶长丝，包括涤纶POY、涤纶FDY、涤纶DTY、涤纶复合丝四大系列一千多个品种，覆盖了涤纶长丝产品的全系列，在行业中有“涤纶长丝企业中的沃尔玛”之称。公司产品主要用于服装面料、家纺产品的制造，以及小部分用于产业用（如缆绳、汽车用篷布、箱包布等）。

公司主要的经营模式为：通过购买PX（对二甲苯）生产PTA（精对苯二甲酸），并将自产和部分外购的PTA与MEG（乙二醇）等作为主要生产原料，经过一系列的化工、化学反应，生产出各类合格的涤纶长丝产品进行市场销售，从而实现赚取加工费的过程。因公司的上游原料及所生产的产品均为石油炼化产品的衍生品，公司原料价格及产品销售价格受国际原油市场价格的波动影响较大，同时各生产企业制造成本控制能力的强弱，也对最终产品的盈利能力构成重大影响。目前，公司行业内主要竞争对手包括新凤鸣集团、荣盛石化、恒逸石化、恒力石化等。

报告期内，宏观不稳定性因素持续增强，中美贸易摩擦加剧升温，上游原料价格大幅波动，经营工作面临较大挑战，化纤市场景气度时而回落，时而小幅反弹，致使长丝销售工作呈现了量升、价跌的特征，对企业效益影响较大；报告期内，公司PTA生产稳定，并取得了较好的经济效益。

截至报告期末，公司聚酯聚合产能约为520万吨，涤纶长丝产能约为570万吨，连续十多年来在国内及国际市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率超过16%，全球占比约11%。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、技术优势

公司化纤板块现有两家下属企业为国家高新技术企业，同时公司也为国家新合纤产品开发基地，拥有国家认证实验室和国家级企业技术中心、省级企业研究院、院士专家工作站。2017年，公司成功设立博士后工作站，并顺利引入浙江理工大学博士后

为进站博士。以此为平台，公司拥有一流的技术研发团队，多项产品、技术开发成果达到国内领先乃至世界领先水平，公司“年产 40 万吨差别化聚酯长丝成套技术及系列新产品开发”项目荣获了国家科学技术进步二等奖、浙江省科技进步一等奖、中国纺织工业联合会科技进步一等奖。公司绝大部分关键设备为德国、日本引进，达到国际一流装备水平，优良的装备为公司的新产品开发、产品差别化比例的提升、技术创新提供了强大保障。

2、产品优势

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

3、规模优势

公司系国内产能、产量、销量最大的涤纶长丝制造企业，2001-2018 年公司连续 17 年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一，国内市场的占有率超过 16%，国际市场的占有率约 11%，具有较大的市场话语权。公司未来将在进一步提高产品差别化率的基础上继续扩充涤纶长丝产能，保持产品市场占有率的稳中有升，不断巩固市场竞争优势地位。

4、品牌优势

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

5、管理优势

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

6、地理优势

公司主要生产基地位于浙江嘉兴桐乡，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、诸暨袜业基地、许村家纺基地、长兴白坯布基地，整个长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内总量的 80%。优越的地理位置极大地方便了公司提升市场影响，节约物流成本。此外，公司在嘉兴港区布点的嘉兴石化有限公司，利用其发达的水运、陆运交通，极大的降低了 PTA 运输的物流成本、仓储成本、包装成本。公司以贴近市场办企业的理念，在湖州长兴布点的恒腾公司，也有利于扩大产品销售半径，降低企业的销售费用。

7、产业链整合和协同化发展优势

嘉兴石化一期年产 120 万吨 PTA 项目和 2017 年年底建成投产的嘉兴石化二期年产 200 万吨 PTA 项目，使公司上达 PTA，下到纺丝、加弹，形成了 PTA——聚酯——

纺丝——加弹一条龙的生产、销售格局，一方面增强了企业的整体综合实力，另一方面，公司的原料 PTA 大部分采购于全资子公司嘉兴石化，运距短、成本低且供应稳定，与其他外购 PTA 的涤纶长丝企业相比，公司拥有更强的成本优势。此外，2017 年上半年，公司通过收购桐昆控股持有的浙石化 20% 的股权，进入炼化一体化领域，使公司的产业链延伸更进一步。浙石化项目投产之后，一方面将稳定公司的原料供应，另一方面，也将为上市公司贡献丰厚的投资收益。

8、资本优势

公司一直以来实施稳健经营的发展战略，资产质量优良，负债率在行业中保持较低水平。2016 至 2018 年公司通过非公开发行股票、公开发行可转换公司债券等方式募集资金用于项目建设，降低了间接融资的成本，确保了公司较低的融资成本，也有利于在项目建设和产能扩张时能够融到项目建设所需资金，并在市场价格变化中利用资金优势获取盈利的机会。报告期内，公司启动规模 23 亿元的公开发行可转换公司债券项目，目前申请材料已报中国证监会，有待证监会的审核。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

一、报告期内行业的总体概况

2019 年上半年，中国经济经历了不平凡的半程，外部有贸易保护主义和单边主义逆风扰动，内部结构性、周期性矛盾凸显，转型升级爬坡过坎。在减税等一系列政策加持下，经济实现了平稳运行。

报告期内，受到全球经济增速预期下降的影响，国内商品市场整体呈现震荡走势，原油价格波动剧烈，受中美贸易争端等宏观消极面影响，聚酯产业链下游坯布、终端纺织服装业需求有所下滑，涤纶长丝盈利空间缩窄，聚酯产业链利润受 PX 价格下降的影响，往下传导至 PTA 工厂，PTA 行业的利润相比去年同期上升幅度较大。

二、报告期内，公司所做的主要工作和取得的成果

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

截至报告期末，公司聚酯聚合产能约为 520 万吨，涤纶长丝产能约为 570 万吨，连续十多年来在国内及国际市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率超过 16%，国际市场占有率约 11%。

报告期内，公司实现营业收入 246.33 亿元，同比 2018 年上半年上升 31.90%，实现利润总额 184,041.91 万元，同比 2018 年上半年上升 2.97%；实现归属于母公司股东的净利润 139,031.50 万元，同比 2018 年上半年上升 2.16%，实现基本每股收益 0.76 元，与 2018 年上半年相比上升 1.33%。

报告期内，生产总体平稳，产业结构和产品结构合理，盈利水平因国际贸易环境等原因稍有影响，库存波动较大。安全环保基本受控，科技申报有序推进，党建工作不断加强。主要经济指标保持了稳中有进、稳中向好的态势，同比稍有增长。

报告期内，公司新建项目稳步推进。公司现有四个项目处于建设期：恒优年产 30 万吨 POY 项目、恒优年产 30 万吨 POY 技改项目聚酯、长丝土建处于收尾阶段，并完成部分纺丝设备的安装，聚酯装置即将投产；恒邦年产 30 万吨绿色智能化纤维项目土建完成，聚酯装置已在近期开车投产；恒腾四期年产 30 万吨绿色纤维项目聚酯、

纺丝车间土建已进入施工扫尾阶段，热媒管道、支架、保温等正在施工安装，纺丝设备正陆续到货安装中。

报告期内，公司开展恒邦三期绿色制造项目的验收、成果鉴定及报奖工作。恒邦三期工信部绿色制造核心技术通过中纺联院士专家小组鉴定，技术水平处国际先进水平。公司牵头承担的“绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新”项目以优异成绩通过了由浙江省经济和信息化厅组织的验收。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	24,633,409,434.10	18,676,083,890.42	31.90
营业成本	21,806,832,844.44	15,829,503,358.49	37.76
销售费用	72,654,753.68	53,727,020.18	35.23
管理费用	302,468,771.30	247,278,540.15	22.32
财务费用	216,176,035.94	265,936,398.00	-18.71
研发费用	438,516,018.93	498,893,149.64	-12.10
经营活动产生的现金流量净额	3,267,097,567.24	646,779,681.76	405.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,207,486,362.13	-2,137,645,156.98	43.51
筹资活动产生的现金流量净额	1,686,372,622.16	1,209,345,264.74	39.45

营业收入变动原因说明:主要系销售数量增加所致

营业成本变动原因说明:主要系销售数量增加所致

销售费用变动原因说明:主要系货物运费增加所致

管理费用变动原因说明:无

财务费用变动原因说明:无

研发费用变动原因说明:无

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系销售商品收到现金增加所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期支付其他与投资活动有关的现金、收到其他与投资活动有关的现金增加所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期取得借款收到的现金增加、偿还债务支付的现金减少所致

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产	上期期末数	上期期末数占总资产	本期期末金额较上期期末变	情况说明
------	-------	-----------	-------	-----------	--------------	------

		的比例 (%)		的比例 (%)	动比例 (%)	
货币资金	9,652,215,788.29	25.86	5,646,267,380.14	16.29	70.95	主要系期末公司存款增加所致
交易性金融资产	100,000.00				100.00	主要系期末持有的期货浮盈所致
应收票据	512,360,494.79	1.37	327,541,594.44	0.94	56.43	本期系期末在库的承兑汇票增加所致
预付款项	363,386,210.06	0.97	540,189,414.40	1.56	-32.73	主要系本期预付原料款减少所致
存货	2,156,621,312.76	5.78	4,147,150,133.77	11.97	-48.00	主要系本期库存商品减少所致
其他流动资产	264,215,150.45	0.71	990,728,099.61	2.86	-73.33	主要系期末持有的理财减少所致
可供出售金融资产			8,000,000.00	0.02	-100.00	主要系执行新金融准则调整科目列表所致
其他非流动金融资产	8,000,000.00	0.02			100.00	主要系执行新金融准则调整科目列表所致
在建工程	2,621,135,493.69	7.02	1,331,229,596.43	3.84	96.90	主要系本期恒优公司等在建工程增加所致
递延所得税资产	39,355,489.09	0.11	101,619,301.16	0.29	-61.27	主要系期初确认递延所得税资产本期减少所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			1,210,520.00		-100.00	主要系期末期货投资不存在浮亏所致
预收款项	500,129,038.86	1.34	179,927,617.77	0.52	177.96	主要系期末收到的预收货款增加所致
应付职工薪酬	44,393,378.91	0.12	131,670,768.09	0.38	-66.28	主要系期初计提的奖金本期已经发放所致
应交税费	617,745,226.97	1.66	412,999,137.79	1.19	49.58	主要系本期应交税金增加所致
其他应付款	118,661,344.19	0.32	84,669,543.08	0.24	40.15	主要系收到投标保证金及履约保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	23,000,000.00	0.06			100.00	主要系长期借款转入一年内到期的非流动负债所致
其他流动负债	799,261,732.78	2.14			100.00	主要系本期发行超短融增加所致
递延所得税负债	840,981.12		4,449,160.81	0.01	-81.10	主要系本期确认递延所得税负债减少所致

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,633,292.91	银行承兑汇票保证金
应收票据	79,932,802.65	银行融资抵押
固定资产	62,850,696.97	银行融资抵押
无形资产	38,732,345.73	银行融资抵押
货币资金	9,000,000.00	信用证保证金
货币资金	130,619,300.00	借款保证金
货币资金	4,193,000.00	期货保证金
合计	327,961,438.26	/

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

报告期内，公司新建项目持续不断推进，具体如下：

1、公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目（恒邦四期项目）。该项目自 2018 年年初启动，截至目前，土建工作已经完成，TMT 箱体完成 8 条线的安装，卷绕设备完成 4 条线的安装，聚酯设备已于近期开车投产。预计 2019 年年底后道配套长丝生产线全部开车投产。项目建设资金部分为自筹，部分使用公司公开发行可转换公司债券募集资金，报告期内投入资金为 27,647.48 万元，截至报告期末累计投入资金为 61,093.75 万元。

2、恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目。该项目于 2018 年年初启动，截至目前，土建已进入扫尾阶段，聚酯开始升温调试，纺丝完成 8 条线的安装，预计项目将于 2019 年 8 月进入聚合装置开车阶段，配套长丝生产线也将陆续开车投产。项目建设资金部分为自筹，部分使用公司公开发行可转换公司债券募集资金，报告期内投入资金为 52,447.45 万元，截至报告期末累计投入资金为 83,643.24 万元。

3、恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目。该项目为 30 万吨 POY 项目的技改项目，属于零土地技改，故不需新增土地，新增产能为 30 万吨 POY。部分公用工程等与 30 万吨 POY 项目共享，项目预计与 30 万吨 POY 项目先后建成投产。项目建设资金部分为自筹，部分使用公司公开发行可转换公司债券募集资金，报告期内投入资金为 25,593.45 万元，截至报告期末累计投入资金为 45,762.33 万元。

4、年产 30 万吨绿色纤维项目（恒腾四期）。该项目于 2018 年启动基础工作，目前聚酯、纺丝车间土建已进入施工后期，热媒管道、支架、保温等正在施工安装，纺丝设备正陆续到货安装中。项目建设资金为自筹，报告期内投入资金为 22,729.48 万元，截至报告期末累计投入资金为 38,457.32 万元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：人民币 万元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
恒腾公司	涤纶长丝	35000 美元	97%	609197.43	394720.48	15157.88	684161.76	643607.16	40554.60
桐昆投资	投资	800000.00	100%	577723.92	577723.92	-450.30			

嘉兴石化	PTA、涤纶长丝	210000.00	100%	1110014.85	586168.08	84968.56	1145467.52	1010971.89	134495.63
------	----------	-----------	------	------------	-----------	----------	------------	------------	-----------

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济环境变化引发的风险

公司所处的民用涤纶长丝行业受宏观经济环境、市场供需状况以及行业发展等因素影响较大。2019 年上半年，中国经济经历了不平凡的半程，外部有贸易保护主义和单边主义逆风扰动，内部结构性、周期性矛盾凸显，转型升级爬坡过坎。在减税等一系列政策加持下，经济实现了平稳运行。整个聚酯行业产业链尽管存在上、中、下游盈利的不平衡，得益于“PTA-聚酯”的产业链布局，公司总利润规模仍保持在较好水平。从化纤行业来看，随着供给侧改革继续深入，实现转型升级的任务将持续进行，虽然下半年将进入行业传统旺季，而面对国际贸易环境的不确定性，公司生产经营工作仍将面临挑战。

2、经营风险**(1) 原材料和产品价格波动的风险**

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

(2) 产业链延伸和拓展的风险

公司通过实施嘉兴石化 PTA 项目一期和二期，形成 PTA、聚酯、纺丝、加弹上下游一体化的涤纶长丝全产业链。此外，公司通过实施恒邦二期、恒邦三期、恒邦四期、恒腾三期、嘉兴石化年产 30 万吨 FDY 项目、恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目、恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目等长丝建设项目，进一步提升了差别化、功能化纤维的产能。虽然公司突显了全产业链优势、优化了产品结构，但同时，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，同时也增加了公司库存产品和资金的压力。

3、安全风险

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

4、环保风险

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

5、劳动力成本持续上升的风险

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

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn	2019 年 3 月 2 日
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 3 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 4 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	浙江桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司承诺：本公司目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对桐昆集团构成竞争的业务及活动或拥有与桐昆集团存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济		否	是		

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

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

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

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用**(四) 关联债权债务往来**

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用**(五) 其他重大关联交易**适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用**十一、 重大合同及其履行情况**

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						8,872,426,813.34							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						8,125,961,841.88							

公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	8,125,961,841.88
担保总额占公司净资产的比例（%）	46.87
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

3 其他重大合同

√适用 □不适用

1、设备合同

序号	购买方	销售方	设备名称	合同总价 (人民币万元)	签订日期
1	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	中国昆仑工程有限公司	集中供热流程及换热器系统	32085	2019.04.04
2	嘉兴石化有限公司	中国昆仑工程有限公司	高压蒸汽综合利用节能改造项目	7378	2019.04.10

2、建筑合同

序号	发包人	承包人	合同内容	工程总价 (人民币万元)	签订日期
1	桐昆集团股份有限公司	浙江亚厦幕墙有限公司	总部大楼幕墙工程	6977	2019.5.22
2	浙江恒优化纤有限公司	巨匠建设集团股份有限公司	恒优年产30万吨差别化POY项目停车楼、高新技术研发中心施工合同	5200	2018.06.22

3、土地出让合同

序号	受让方	出让方	合同内容	合同总价 (人民币万元)	签订日期
----	-----	-----	------	-----------------	------

1	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	桐乡市自然资源局	国有土地使用权出让合同	3828	2019.04.19
---	----------------	----------	-------------	------	------------

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2018〕1632号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由联席主承销商财通证券股份有限公司和国信证券股份有限公司采用向股权登记日（2018年11月16日）收市后登记在册的本公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上海证券交易所交易系统发售的方式进行，共发行可转换公司债券38,000,000张，每张面值为人民币100.00元，共计募集资金3,800,000,000.00元。经上海证券交易所自律监管决定书[2018]156号文同意，公司38亿元可转换公司债券于2018年12月12日起在上交所挂牌交易，债券简称“桐昆转债”，债券代码“113020”。根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定及《桐昆集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的约定，公司该次发行的“桐昆转债”自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日，即2019年5月23日起可转换为公司A股普通股。本次转债发行时设定的转股价格为12.63元/股，因公司于2019年4月底实施2018年度权益分派，转股价格相应调整为12.51元/股。公司本次可转债转股的起止日期：即自2019年5月23日至2024年11月18日。自2019年5月23日，公司本次发行的可转债进入转股期开始，截止2019年6月28日，累计共有36,303,000元“桐昆转债”已转换成公司股票，累计转股数为2,901,816股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.1593%。截至2019年6月28日，尚未转股的可转债金额为3,763,697,000元，占可转债发行总量的99.0447%。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	5,930	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比例 (%)
招商银行股份有限公司一兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	197,048,000	5.24
平安银行股份有限公司一长信可转债债券型证券投资基金	79,900,000	2.12
陕西省国际信托股份有限公司一陕国投·陕邮1号单一资金信托	68,900,000	1.83

中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—汇鑫357号结构化债券投资集合资金信托计划	60,000,000	1.59
泰康资产信用增利固定收益型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	56,958,000	1.51
中信银行股份有限公司—中银信用增利债券型证券投资基金	54,338,000	1.44
泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	50,290,000	1.34
中国工商银行股份有限公司—博时信用债券投资基金	50,000,000	1.33
基本养老保险基金三零七组合	47,643,000	1.27
西南证券股份有限公司	42,947,000	1.14

(三) 报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
桐昆转债	3,800,000,000	36,303,000	0	0	3,763,697,000

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	36,303,000
报告期转股数(股)	2,901,816
累计转股数(股)	2,901,816
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.1593%
尚未转股额(元)	3,763,697,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.0447%

(五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2019.4.30	12.51	2019.4.24	www.sse.com.cn	本次转债发行时设定的转股价格为12.63元/股,因公司于2019年4月底实施2018年度权益分派,转股价格相应调整为12.51元/股。
截止本报告期末最新转股价格	12.51			

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

公司现有授信 323.5 亿元，已经使用 146 亿。未来负债均按照负债到期日或者提前一个月逐笔还款。

(七) 转债其他情况说明

无

十四、 环境信息情况**(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

√适用 □不适用

1. 排污信息

√适用 □不适用

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

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

(1) 桐昆集团股份有限公司（本公司）

桐昆集团股份有限公司属大气环境重点排污单位，本公司下属五大厂区中：园区、恒瑞两厂区因采用电加热，无锅炉废气排放；恒达、恒嘉两厂区因在地理位置上与恒通公司邻近，废气并入恒通公司废气排放口排放；恒邦厂区共有 2 个废气排放口，位置位于厂区内，排放情况详见下表：

超标情况	无超标排放情况		
排放浓度	主要污染物	执行标准	平均排放浓度
	二氧化硫	200mg/m ³	74.65mg/m ³
	氮氧化物	200mg/m ³	114.56mg/m ³
	烟尘	30mg/m ³	10.71mg/m ³
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	192.4	93.16
	氮氧化物	520.1	138.28
	烟尘	40.656	14.69

(2) 桐昆集团浙江恒通化纤有限公司

恒通公司属大气环境重点排污单位，共 1 个废气排放口，排放口在厂区内。由于恒通公司在地理位置上与股份公司恒达厂区、恒嘉厂区邻近，二厂区与恒通公司共用恒通公司废气排放口，排放量合并计算。排放情况详见下表：

超标情况	无超标排放情况

排放浓度	主要污染物	执行标准	平均排放浓度
	二氧化硫	200mg/m ³	73.39mg/m ³
	氮氧化物	200mg/m ³	104.63mg/m ³
	烟尘	30mg/m ³	17.60mg/m ³
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	156.16	86.81
	氮氧化物	311.64	128.18
	烟尘	58.91	14.39

(3) 桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司

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

超标情况	无超标排放情况		
排放浓度	主要污染物	执行标准	平均排放浓度
	二氧化硫	200mg/m ³	126.65mg/m ³
	氮氧化物	200mg/m ³	97.05mg/m ³
	烟尘	30mg/m ³	6.95mg/m ³
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	157.31	43.73
	氮氧化物	498.84	33.07
	烟尘	19.64	2.38

(4) 桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司

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

超标情况	无超标排放情况		
排放浓度	主要污染物	执行标准	平均排放浓度
	COD	60mg/L	11.83mg/L
	氨氮	8mg/L	0.84mg/L
	二氧化硫	200mg/m ³	131.28mg/m ³

	氮氧化物	200mg/m ³	148.38mg/m ³
	烟尘	30mg/m ³	6.73mg/m ³
排放总量	主要污染物	核定排放量 (吨)	排放量 (吨)
	废水	150300	53350
	COD	5.395	0.61
	氨氮	0.54	0.03
	二氧化硫	180.55	21.85
	氮氧化物	175.28	28.82
	烟尘	--	1.09

(5) 嘉兴石化有限公司

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

超标情况	无超标排放情况		
排放浓度	主要污染物	执行标准	实际排放浓度
	COD	500mg/L	130.24mg/L
	氮氧化物	100mg/m ³	未安装在线监测
排放总量	主要污染物	核定排放量 (吨)	排放量 (吨)
	清下水	-	1253840
	氮氧化物	46.46	18.34

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

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

废水处理：采用物化+生化的综合强化处理工艺；

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

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

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

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

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

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

4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

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

5. 环境自行监测方案

√适用 □不适用

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

6. 其他应当公开的环境信息

□适用 √不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

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

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。具体内容详见“附注、五、重要会计政策及会计估计 41. 重要会计政策和会计估计的变更”。

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

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况**一、股本变动情况****(一) 股份变动情况表****1、 股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	37,567,083	2.1				-37,567,083	-37,567,083	0	0
1、国家									

持股									
2、国有法人持股									
3、其他境内资持股	37,567,083	2.1				-37,567,083	-37,567,083	0	0
其中：境内非国有法人持股	37,567,083	2.1				-37,567,083	-37,567,083	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,784,365,958	97.9				40,468,899	40,468,899	1,824,834,857	100
1、人民币普通股	1,784,365,958	97.9				40,468,899	40,468,899	1,824,834,857	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,821,933,041	100				2,901,816	2,901,816	1,824,834,857	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 浙江桐昆控股集团有限公司认购本公司 2016 年非公开发行股份 37,567,083 股于 2019 年 6 月 10 日解除限售。

(2) 公司 2018 年发行的可转债自 2019 年 5 月 23 日开始进入转股期，截止 2019 年 6 月 28 日，累计共有 36,303,000 元“桐昆转债”已转换成公司股票，累计转股数为 2,901,816 股。

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

√适用 □不适用

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

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江桐昆控股集团有限公司	37,567,083	37,567,083	0	0	认购本公司2016年非公开发行股份	2019-6-10
合计	37,567,083	37,567,083	0	0	/	/

二、 股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	42,023
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻 结情况		股东性质
					股份 状态	数 量	
浙江桐昆控股集团有限公司	59,862,787	464,908,884	25.48	0	无		境内非国有法人
嘉兴盛隆投资股份有限公司	0	225,207,402	12.34	0	无		境内非国有法人
陈士良	0	106,647,464	5.84	0	无		境内自然人

华能贵诚信托有限公司—华能信托·尊溢同盈1号集合资金信托计划	79,644,500	79,644,500	4.36	0	无	未知
杭州博海汇金资产管理有限公司—博海汇金增盈20号证券私募投资基金	35,175,073	35,175,073	1.93	0	无	未知
香港中央结算有限公司	-1,700,621	34,518,360	1.89	0	无	境外法人
中诚信托有限责任公司—中诚信托—大潮优选1号集合信托计划	27,270,339	29,870,353	1.64	0	无	未知
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖2号单一资金信托	28,996,437	28,996,437	1.59	0	无	未知
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖1号单一资金信托	28,445,563	28,445,563	1.56	0	无	未知
全国社保基金—零二组合	9,999,941	25,006,299	1.37	0	无	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
浙江桐昆控股集团有限公司	464,908,884	人民币普通股	464,908,884
嘉兴盛隆投资股份有限公司	225,207,402	人民币普通股	225,207,402

陈士良	106,647,464	人民币普通股	106,647,464
华能贵诚信托有限公司—华能信托·尊溢同盈1号集合资金信托计划	79,644,500	人民币普通股	79,644,500
杭州博海汇金资产管理有限公司—博海汇金增盈20号证券私募投资基金	35,175,073	人民币普通股	35,175,073
香港中央结算有限公司	34,518,360	人民币普通股	34,518,360
中诚信托有限责任公司—中诚信托—大潮优选1号集合信托计划	29,870,353	人民币普通股	29,870,353
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖2号单一资金信托	28,996,437	人民币普通股	28,996,437
华润深国投信托有限公司—华润信托·华颖1号单一资金信托	28,445,563	人民币普通股	28,445,563
全国社保基金—零二组合	25,006,299	人民币普通股	25,006,299
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江桐昆控股集团有限公司为公司的控股股东，陈士良先生为公司的实际控制人，同时持有浙江桐昆控股集团有限公司66.7%的股份，陈士良先生同时担任嘉兴盛隆投资股份有限公司的董事。 上述股东之间存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		9,652,215,788.29	5,646,267,380.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		100,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		512,360,494.79	327,541,594.44
应收账款		339,142,881.92	285,119,819.50
应收款项融资			

预付款项		363,386,210.06	540,189,414.40
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		33,438,085.38	39,005,998.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,156,621,312.76	4,147,150,133.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		264,215,150.45	990,728,099.61
流动资产合计		13,321,479,923.65	11,976,002,440.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			8,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,859,849,510.01	5,247,007,033.26
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		8,000,000.00	
投资性房地产		34,068,789.90	34,886,501.23
固定资产		14,310,877,695.81	14,893,498,154.60
在建工程		2,621,135,493.69	1,331,229,596.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,126,972,823.34	1,067,553,645.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		39,355,489.09	101,619,301.16
其他非流动资产		875,300.00	875,300.00
非流动资产合计		24,001,135,101.84	22,684,669,532.47
资产总计		37,322,615,025.49	34,660,671,972.69
流动负债：			
短期借款		8,568,496,640.63	7,581,336,086.79
向中央银行借款			
拆入资金			

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			1,210,520.00
衍生金融负债			
应付票据		2,125,300,000.00	2,340,600,000.00
应付账款		2,360,182,594.09	2,929,149,779.06
预收款项		500,129,038.86	179,927,617.77
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		44,393,378.91	131,670,768.09
应交税费		617,745,226.97	412,999,137.79
其他应付款		118,661,344.19	84,669,543.08
其中：应付利息		34,579,043.04	14,307,402.42
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		23,000,000.00	
其他流动负债		799,261,732.78	
流动负债合计		15,157,169,956.43	13,661,563,452.58
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		1,628,000,000.00	1,715,000,000.00
应付债券		3,099,777,349.10	3,042,301,514.14
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		99,370,161.94	105,903,695.35
递延所得税负债		840,981.12	4,449,160.81
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,827,988,492.16	4,867,654,370.30
负债合计		19,985,158,448.59	18,529,217,822.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,824,834,857.00	1,821,933,041.00

其他权益工具		747,592,005.36	754,802,955.81
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,952,678,070.94	5,918,471,223.92
减：库存股			
其他综合收益		-4,305,408.39	-4,346,065.86
专项储备			
盈余公积		758,709,036.15	758,709,036.15
一般风险准备			
未分配利润		7,992,957,746.24	6,821,274,690.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		17,272,466,307.30	16,070,844,881.47
少数股东权益		64,990,269.60	60,609,268.34
所有者权益（或股东权益）合计		17,337,456,576.90	16,131,454,149.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		37,322,615,025.49	34,660,671,972.69

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,447,213,798.41	1,688,155,415.61
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		192,143,407.85	101,340,870.55
应收账款		111,876,005.12	164,462,930.49
应收款项融资			
预付款项		78,505,204.44	101,290,450.03
其他应收款		26,093,294.39	29,580,671.05
其中：应收利息			
应收股利			
存货		680,764,419.32	1,496,011,385.92
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			167,016,869.16
流动资产合计		3,536,596,129.53	3,747,858,592.81
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		16,581,929,432.09	14,434,936,250.99
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,210,184.02	11,759,761.55
固定资产		4,278,263,144.08	5,442,768,919.91
在建工程		829,598,278.31	377,795,452.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		290,366,771.04	326,427,517.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		14,129,958.96	47,049,631.61
其他非流动资产			
非流动资产合计		21,997,497,768.50	20,640,737,534.17
资产总计		25,534,093,898.03	24,388,596,126.98
流动负债：			
短期借款		2,215,000,000.00	2,528,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,112,000,000.00	1,782,000,000.00
应付账款		900,971,910.63	775,361,494.45
预收款项		195,072,432.04	97,842,565.33
应付职工薪酬			41,641,722.00
应交税费		212,357,122.10	49,151,040.34
其他应付款		49,699,586.20	633,964,390.12
其中：应付利息		19,491,659.94	5,787,423.92
应付股利			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		799,261,732.78	
流动负债合计		6,484,362,783.75	5,907,961,212.24
非流动负债：			
长期借款		1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
应付债券		3,099,777,349.10	3,042,301,514.14
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		50,631,625.34	54,225,708.34
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,250,408,974.44	4,196,527,222.48
负债合计		10,734,771,758.19	10,104,488,434.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,824,834,857.00	1,821,933,041.00
其他权益工具		747,592,005.36	754,802,955.81
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,923,611,462.19	5,889,404,615.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		758,709,036.15	758,709,036.15
未分配利润		5,544,574,779.14	5,059,258,044.13
所有者权益（或股东权益）合计		14,799,322,139.84	14,284,107,692.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,534,093,898.03	24,388,596,126.98

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
----	----	-----------	-----------

一、营业总收入		24,633,409,434.10	18,676,083,890.42
其中：营业收入		24,633,409,434.10	18,676,083,890.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		22,889,740,115.81	16,926,057,500.43
其中：营业成本		21,806,832,844.44	15,829,503,358.49
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			
税金及附加		53,091,691.52	30,719,033.97
销售费用		72,654,753.68	53,727,020.18
管理费用		302,468,771.30	247,278,540.15
研发费用		438,516,018.93	498,893,149.64
财务费用		216,176,035.94	265,936,398.00
其中：利息费用		315,123,828.15	191,680,422.28
利息收入		109,763,565.49	9,333,415.28
加：其他收益		68,100,871.70	18,258,789.75
投资收益（损失以“-”号填列）		30,542,838.76	-9,298,456.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,357,523.25	4,748,333.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,310,520.00	18,504,191.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,002,357.68	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			6,213,671.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-20,805,051.04	-1,266,189.50
三、营业利润（亏损以“-”		1,819,816,140.03	1,782,438,396.57

号填列)			
加：营业外收入		20,915,949.95	5,405,917.50
减：营业外支出		312,946.60	487,648.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,840,419,143.38	1,787,356,665.65
减：所得税费用		445,723,121.41	422,058,065.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,394,696,021.97	1,365,298,600.51
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,394,696,021.97	1,365,298,600.51
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		1,390,315,020.71	1,360,888,152.28
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		4,381,001.26	4,410,448.23
六、其他综合收益的税后净额		40,657.47	-1,029,760.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		40,657.47	-1,029,760.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		40,657.47	-1,029,760.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额		40,657.47	-1,029,760.52
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,394,736,679.44	1,364,268,839.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,390,355,678.18	1,359,858,391.76
归属于少数股东的综合收益总额		4,381,001.26	4,410,448.23
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.76	0.75
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.70	0.75

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

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入		11,149,235,108.98	10,106,635,067.14
减：营业成本		10,617,963,603.81	9,176,991,353.30
税金及附加		24,999,637.07	9,539,226.71
销售费用		26,275,923.68	22,041,043.12
管理费用		141,366,638.16	114,388,175.64
研发费用		31,228,224.42	29,892,110.78
财务费用		151,345,102.49	151,285,255.28
其中：利息费用		177,158,740.58	143,335,108.09
利息收入		31,783,204.43	1,940,671.11
加：其他收益		31,128,752.85	10,908,631.92
投资收益（损失以“-”号填列）		552,145,830.00	-13,836,923.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量			

的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			10,373,396.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,964,490.94	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-3,375,611.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		48,959,399.81	-1,189,591.94
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		791,254,452.95	605,377,803.95
加：营业外收入		7,153,444.98	1,843,049.33
减：营业外支出		35,000.00	384,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		798,372,897.93	606,836,353.28
减：所得税费用		94,424,198.00	153,087,973.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		703,948,699.93	453,748,379.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		703,948,699.93	453,748,379.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允			

价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		703,948,699.93	453,748,379.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		26,944,907,300.89	19,524,891,907.87
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		363,582,541.43	166,931,074.77
收到其他与经营活动有关的现金		346,245,886.83	76,374,859.45

经营活动现金流入小计		27,654,735,729.15	19,768,197,842.09
购买商品、接受劳务支付的现金		22,488,821,497.47	17,814,663,307.36
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		819,382,425.66	678,203,168.02
支付的各项税费		706,250,453.83	418,697,522.98
支付其他与经营活动有关的现金		373,183,784.95	209,854,161.97
经营活动现金流出小计		24,387,638,161.91	19,121,418,160.33
经营活动产生的现金流量净额		3,267,097,567.24	646,779,681.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,283,720.00	6,778,050.00
取得投资收益收到的现金		31,658,492.86	16,816,703.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,997,260.29	5,643,426.53
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		10,689,246,487.44	3,013,234,154.25
投资活动现金流入小计		10,728,185,960.59	3,042,472,334.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,110,872,322.72	1,175,242,948.26
投资支付的现金		617,200,000.00	985,949,148.12
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		10,207,600,000.00	3,018,925,395.00
投资活动现金流出小计		11,935,672,322.72	5,180,117,491.38
投资活动产生的现金流量净额		-1,207,486,362.13	-2,137,645,156.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,152,559,617.78	6,822,739,764.77
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		140,515,205.00	192,357,247.20
筹资活动现金流入小计		7,293,074,822.78	7,015,097,011.97
偿还债务支付的现金		4,949,058,978.63	5,393,450,086.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		385,306,986.99	412,301,660.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			2,442,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		272,336,235.00	
筹资活动现金流出小计		5,606,702,200.62	5,805,751,747.23
筹资活动产生的现金流量净额		1,686,372,622.16	1,209,345,264.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,405,370.68	-4,481,504.70
五、现金及现金等价物净增加额		3,743,578,456.59	-286,001,715.18
加：期初现金及现金等价物余额		2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
六、期末现金及现金等价物余额		6,309,963,195.38	2,766,471,915.57

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,201,972,980.33	10,985,754,021.93
收到的税费返还		206,917,681.83	80,279,060.44
收到其他与经营活动有关的现金		795,796,473.59	699,965,478.85
经营活动现金流入小计		11,204,687,135.75	11,765,998,561.22
购买商品、接受劳务支付的现金		7,551,922,400.04	10,365,432,159.76
支付给职工以及为职工支付的现金		350,656,399.47	326,260,609.76
支付的各项税费		128,882,945.90	133,570,932.77
支付其他与经营活动有关的现金		843,329,376.34	733,566,851.69
经营活动现金流出小计		8,874,791,121.75	11,558,830,553.98
经营活动产生的现金流量净额		2,329,896,014.00	207,168,007.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		552,145,830.00	4,775,514.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,167,128,019.17	10,320,955.08
处置子公司及其他营业单位收		0.00	0.00

到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,833,919,226.87	662,964,392.76
投资活动现金流入小计		4,553,193,076.04	678,060,862.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		416,663,800.53	586,016,701.55
投资支付的现金		2,146,993,181.10	965,869,943.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		1,747,677,113.69	581,380,507.33
投资活动现金流出小计		4,311,334,095.32	2,133,267,152.28
投资活动产生的现金流量净额		241,858,980.72	-1,455,206,289.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		2,347,802,232.78	3,302,800,000.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		21,075,983,146.55	16,002,421,960.06
筹资活动现金流入小计		23,423,785,379.33	19,305,221,960.06
偿还债务支付的现金		1,861,541,781.84	2,210,853,148.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		294,711,640.11	336,329,562.50
支付其他与筹资活动有关的现金		22,030,538,676.15	15,606,133,347.67
筹资活动现金流出小计		24,186,792,098.10	18,153,316,058.95
筹资活动产生的现金流量净额		-763,006,718.77	1,151,905,901.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		310,106.85	351,833.43
五、现金及现金等价物净增加额		1,809,058,382.80	-95,780,547.67
加：期初现金及现金等价物余额		388,155,415.61	198,317,648.15
六、期末现金及现金等价物余额		2,197,213,798.41	102,537,100.48

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并所有者权益变动表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润	其他			小计
优 先 股		永 续 债	其他												
一、上年期末余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,918,471,223.92		-4,346,065.86		758,709,036.15		6,821,274,690.45		16,070,844,881.47	60,609,268.34	16,131,454,149.81
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,918,471,223.92		-4,346,065.86		758,709,036.15		6,821,274,690.45		16,070,844,881.47	60,609,268.34	16,131,454,149.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02		40,657.47				1,171,683,055.79		1,201,621,425.83	4,381,001.26	1,206,002,427.09
(一) 综合收益总额							40,657.47				1,390,315,020.71		1,390,355,678.18	4,381,001.26	1,394,736,679.44
(二) 所有者投入和减少资本	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02								29,897,712.57		29,897,712.57
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02								29,897,712.57		29,897,712.57
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配											-218,631,964.92		-218,631,964.92		-218,631,964.92
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															

3. 对所有者（或股东）的分配										-218,631,964.92		-218,631,964.92		-218,631,964.92	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取							19,284,909.59					19,284,909.59		19,284,909.59	
2. 本期使用							19,284,909.59					19,284,909.59		19,284,909.59	
(六) 其他															
四、本期末余额	1,824,834,857.00			747,592,005.36	5,952,678,070.94		-4,305,408.39		758,709,036.15		7,992,957,746.24		17,272,466,307.30	64,990,269.60	17,337,456,576.90

项目	2018 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,301,380,744.00			6,439,023,520.92		-1,836,730.71		532,209,667.05		5,109,712,730.88		13,380,489,932.14	51,855,512.55	13,432,345,444.69	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															

2019 年半年度报告

其他													
二、本年期初余额	1,301,380,744.00			6,439,023,520.92	-1,836,730.71		532,209,667.05		5,109,712,730.88	13,380,489,932.14	51,855,512.55	13,432,345,444.69	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	520,552,297.00			-520,552,297.00	-1,029,760.52				1,178,694,848.12	1,177,665,087.60	1,967,948.23	1,179,633,035.83	
(一)综合收益总额					-1,029,760.52				1,360,888,152.28	1,359,858,391.76	4,410,448.23	1,364,268,839.99	
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配									-182,193,304.16	-182,193,304.16	-2,442,500.00	-184,635,804.16	
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配									-182,193,304.16	-182,193,304.16	-2,442,500.00	-184,635,804.16	
4.其他													
(四)所有者权益内部结转	520,552,297.00			-520,552,297.00									
1.资本公积转增资本(或股本)	520,552,297.00			-520,552,297.00									
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取							19,284,909.59			19,284,909.59		19,284,909.59	
2.本期使用							19,284,909.59			19,284,909.59		19,284,909.59	
(六)其他													
四、本期期末余额	1,821,933,041.00			5,918,471,223.92	-2,866,491.23		532,209,667.05		6,288,407,579.00	14,558,155,019.74	53,823,460.78	14,611,978,480.52	

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,889,404,615.17				758,709,036.15	5,059,258,044.13	14,284,107,692.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,821,933,041.00			754,802,955.81	5,889,404,615.17				758,709,036.15	5,059,258,044.13	14,284,107,692.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02					485,316,735.01	515,214,447.58
（一）综合收益总额										703,948,699.93	703,948,699.93
（二）所有者投入和减少资本	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02						29,897,712.57
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	2,901,816.00			-7,210,950.45	34,206,847.02						29,897,712.57
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-218,631,964.92	-218,631,964.92
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-218,631,964.92	-218,631,964.92
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,824,834,857.00			747,592,005.36	5,923,611,462.19				758,709,036.15	5,544,574,779.14	14,799,322,139.84

项目	2018 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,301,380,744.00				6,409,956,912.17				532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,301,380,744.00				6,409,956,912.17				532,209,667.05	3,202,957,026.37	11,446,504,349.59
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	520,552,297.00				-520,552,297.00					271,555,075.30	271,555,075.30
(一) 综合收益总额										453,748,379.46	453,748,379.46
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-182,193,304.16	-182,193,304.16
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-182,193,304.16	-182,193,304.16
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	520,552,297.00				-520,552,297.00						
1. 资本公积转增资本 (或股本)	520,552,297.00				-520,552,297.00						

2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,821,933,041.00				5,889,404,615.17				532,209,667.05	3,474,512,101.67	11,718,059,424.89

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

桐昆集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会浙证委〔1999〕62号文批准，在浙江桐昆化纤集团有限责任公司基础上发起设立的股份有限公司，于1999年9月27日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省桐乡市。公司现持有统一社会信用代码为91330000146846252J的营业执照。2011年4月12日经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕552号文核准，由主承销商国信证券股份有限公司采用向社会公开发行的方式发行人民币普通股（A股）股票120,000,000股，每股发行价为人民币27.00元。公司现有持有营业执照注册资本为1,821,933,041.00元，总股本为1,821,933,041股（每股面值1元）。公司股票已于2011年5月18日在上海证券交易所挂牌交易。因公司2018年公开发行的可转换公司债券已于2019年5月23日进入转股期，故公司总股本将因债券持有人选择转股而发生变化。

本公司属化纤行业。主要经营活动为化纤丝、合纤丝、服装的生产、销售；塑料再生及加工；经济信息咨询（不含证券、期货）；对二甲苯（范围详见《危险化学品经营许可证》）、化工原料（不含危险化学品和易制毒品）、纺织原料、纺织机械设备及配件的批发及其进出口业务。以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理规定的商品。产品主要有：涤纶丝、精对苯二甲酸等。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

公司本期将以下19家子公司纳入合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

序号	子公司名称	公司简称
1	嘉兴石化有限公司	嘉兴石化
2	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	恒盛化纤
3	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	恒腾差别化
4	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	恒通化纤
5	桐乡市中洲化纤有限责任公司	中洲化纤
6	桐乡市恒隆化工有限公司	恒隆化工
7	恒隆国际贸易有限公司	恒隆贸易
8	桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	桐昆互联网金融公司
9	桐乡市恒基差别化纤维有限公司	恒基差别化
10	桐乡市恒源化工有限公司	恒源化工
11	上海益彪国际贸易有限公司	上海益彪
12	桐乡市恒昌纸塑有限公司	恒昌纸塑

13	桐乡恒益纸塑有限公司	恒益纸塑
14	鹏裕贸易有限公司	鹏裕贸易
15	浙江桐昆投资有限责任公司	桐昆投资
16	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	恒超化纤
17	浙江恒优化纤有限公司	恒优化纤
18	浙江恒德化纤有限公司	恒德化纤
19	江苏嘉通能源有限公司	嘉通能源

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

公司及除恒隆贸易、鹏裕贸易外的其他子公司采用人民币为记账本位币；恒隆贸易注册地在西萨摩亚，鹏裕贸易注册地在香港，均以美元为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10. 金融工具

适用 不适用

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

① 以摊余成本计量的金融资产

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

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

3) 金融负债的后续计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③ 不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④ 以摊余成本计量的金融负债

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

4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

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

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

公司在评估信用风险是否显著增加时考虑如下因素：

1) 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。如果逾期超过30日，公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非公司在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。

2) 公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。

3) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

4) 是否存在预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或外部经济状况的不利变化。

5) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。

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

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

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收政府款组合	政府款项性质的应收款项具有相同信用风险特	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未

其他应收款——应收押金保证金组合	征 押金保证金性质的应收款项具有相同信用风险特征	来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款——应收暂付款组合	应收暂付款的应收款项具有类似信用风险特征	信用损失

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

① 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	相同承兑机构性质的应收票据具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验,对未逾期的银行承兑汇票不计算预期信用损失,对逾期的银行承兑汇票转入应收账款计算预期信用损失
应收票据——商业承兑汇票	相同承兑机构性质的应收票据具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款——信用风险特征组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征	

② 应收账款——信用风险特征组合和应收票据——商业承兑汇票的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率(%)	应收票据——商业承兑汇票 预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

4) 对于单项风险特征明显的应收款项,根据应收款项类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力),按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

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

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

参考历史信用损失经验，对未逾期的银行承兑汇票不计算预期信用损失，对逾期的银行承兑汇票转入应收账款计算预期信用损失

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

15. 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用**19. 长期应收款**

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用**20. 长期股权投资**适用 不适用**1. 共同控制、重要影响的判断**

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非

货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的
将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

22. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	5、10	4.50-19.00

专用设备	年限平均法	6-15	5、10	6.00-15.83
运输工具	年限平均法	5	5、10	18.00-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5、10	9.00-31.67

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

23. 在建工程

适用 不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

24. 借款费用

适用 不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**√适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
应用软件	5-10
排污权	4、5
PTA 技术许可	10

(2). 内部研究开发支出会计政策√适用 不适用

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

29. 长期资产减值√适用 不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

30. 长期待摊费用√适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

31. 职工薪酬**(1)、短期薪酬的会计处理方法**√适用 不适用

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的相关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的相关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

32. 预计负债

√适用 □不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

33. 租赁负债适用 不适用**34. 股份支付**适用 不适用**35. 优先股、永续债等其他金融工具**适用 不适用**36. 收入**适用 不适用**37. 政府补助**适用 不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债适用 不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2019年1月1日起首次执行新金融工具准则	公司于2019年4月24日召开第七届董事会第二十一次会议、第七届监事会第十四次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》	详见公司于2019年4月26日在上交所网站(http://www.sse.com.cn/)披露的《关于公司会计政策变更的公告》(公告编号:2019-046)

其他说明:

本公司根据《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)及其解读和企业会计准则的要求编制2019年半年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	612,661,413.94	应收票据	327,541,594.44
		应收账款	285,119,819.50
应付票据及应付账款	5,269,749,779.06	应付票据	2,340,600,000.00
		应付账款	2,929,149,779.06

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	5,646,267,380.14	5,646,267,380.14	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	327,541,594.44	327,541,594.44	
应收账款	285,119,819.50	285,119,819.50	
应收款项融资			
预付款项	540,189,414.40	540,189,414.40	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	39,005,998.36	39,005,998.36	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	4,147,150,133.77	4,147,150,133.77	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	990,728,099.61	990,728,099.61	
流动资产合计	11,976,002,440.22	11,976,002,440.22	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	8,000,000.00		8,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,247,007,033.26	5,247,007,033.26	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		8,000,000.00	-8,000,000.00
投资性房地产	34,886,501.23	34,886,501.23	

固定资产	14,893,498,154.60	14,893,498,154.60	
在建工程	1,331,229,596.43	1,331,229,596.43	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,067,553,645.79	1,067,553,645.79	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	101,619,301.16	101,619,301.16	
其他非流动资产	875,300.00	875,300.00	
非流动资产合计	22,684,669,532.47	22,684,669,532.47	
资产总计	34,660,671,972.69	34,660,671,972.69	
流动负债：			
短期借款	7,581,336,086.79	7,581,336,086.79	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,210,520.00	1,210,520.00	
衍生金融负债			
应付票据	2,340,600,000.00	2,340,600,000.00	
应付账款	2,929,149,779.06	2,929,149,779.06	
预收款项	179,927,617.77	179,927,617.77	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	131,670,768.09	131,670,768.09	
应交税费	412,999,137.79	412,999,137.79	
其他应付款	84,669,543.08	84,669,543.08	
其中：应付利息	14,307,402.42	14,307,402.42	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	13,661,563,452.58	13,661,563,452.58	
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	1,715,000,000.00	1,715,000,000.00	
应付债券	3,042,301,514.14	3,042,301,514.14	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	105,903,695.35	105,903,695.35	
递延所得税负债	4,449,160.81	4,449,160.81	
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,867,654,370.30	4,867,654,370.30	
负债合计	18,529,217,822.88	18,529,217,822.88	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,821,933,041.00	1,821,933,041.00	
其他权益工具	754,802,955.81	754,802,955.81	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,918,471,223.92	5,918,471,223.92	
减：库存股			
其他综合收益	-4,346,065.86	-4,346,065.86	
专项储备			
盈余公积	758,709,036.15	758,709,036.15	
一般风险准备			
未分配利润	6,821,274,690.45	6,821,274,690.45	
归属于母公司所有者 权益（或股东权益）合计	16,070,844,881.47	16,070,844,881.47	
少数股东权益	60,609,268.34	60,609,268.34	
所有者权益（或股东 权益）合计	16,131,454,149.81	16,131,454,149.81	
负债和所有者权 益（或股东权益）总计	34,660,671,972.69	34,660,671,972.69	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

无

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,688,155,415.61	1,688,155,415.61	
交易性金融资产			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	101,340,870.55	101,340,870.55	
应收账款	164,462,930.49	164,462,930.49	
应收款项融资			
预付款项	101,290,450.03	101,290,450.03	
其他应收款	29,580,671.05	29,580,671.05	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	1,496,011,385.92	1,496,011,385.92	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	167,016,869.16	167,016,869.16	
流动资产合计	3,747,858,592.81	3,747,858,592.81	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	14,434,936,250.99	14,434,936,250.99	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	11,759,761.55	11,759,761.55	
固定资产	5,442,768,919.91	5,442,768,919.91	
在建工程	377,795,452.24	377,795,452.24	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	326,427,517.87	326,427,517.87	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	47,049,631.61	47,049,631.61	
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,640,737,534.17	20,640,737,534.17	
资产总计	24,388,596,126.98	24,388,596,126.98	
流动负债：			
短期借款	2,528,000,000.00	2,528,000,000.00	
交易性金融负债			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,782,000,000.00	1,782,000,000.00	
应付账款	775,361,494.45	775,361,494.45	
预收款项	97,842,565.33	97,842,565.33	
应付职工薪酬	41,641,722.00	41,641,722.00	
应交税费	49,151,040.34	49,151,040.34	
其他应付款	633,964,390.12	633,964,390.12	
其中：应付利息	5,787,423.92	5,787,423.92	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	5,907,961,212.24	5,907,961,212.24	
非流动负债：			
长期借款	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00	
应付债券	3,042,301,514.14	3,042,301,514.14	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	54,225,708.34	54,225,708.34	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,196,527,222.48	4,196,527,222.48	
负债合计	10,104,488,434.72	10,104,488,434.72	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,821,933,041.00	1,821,933,041.00	
其他权益工具	754,802,955.81	754,802,955.81	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,889,404,615.17	5,889,404,615.17	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	758,709,036.15	758,709,036.15	
未分配利润	5,059,258,044.13	5,059,258,044.13	
所有者权益（或股东	14,284,107,692.26	14,284,107,692.26	

权益) 合计			
负债和所有者权 益 (或股东权益) 总计	24,388,596,126.98	24,388,596,126.98	

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

(4). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

42. 其他

适用 不适用

1. 安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)的规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备。形成固定资产的,通过“在建工程”科目归集所发生的支出,待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产;同时,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧,该固定资产在以后期间不再计提折旧。

2. 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分:

- 1). 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- 2). 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;
- 3). 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、5%、6%、9%、10%、13%、16%[注 1]
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、2%[注 2]

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
恒通化纤	15%
恒隆化工	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1]:根据财政部税务总局《关于深化增值税改革有关政策的公告》(•财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号),自 2019 年 4 月 1 日起,本公司发生增值税应税销售行为原适用 16%税率的,税率调整为 13%,出口货物享受“免、抵、退”税政策,原适用 16%退税率调整为 13%,出租房屋取得的收入按 5%、10%的税率计缴增值税,金融服务费收入按 6%的税率计缴增值税。全资子公司桐昆互联网金融公司系小规模纳税人,适用 3%的征收率,全资子公司恒优化纤 18 年 3 月由小规模纳税人转为一般纳税人。

[注 2]:全资子公司上海益彪自 2018 年 7 月 1 日起地方教育附加税率调整为 1%。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1. 增值税

全资子公司中洲化纤系经浙江省民政厅认定的社会福利企业,根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税〔2007〕92 号)等文件的规定,中洲化纤按实际安置残疾人员的人数每人每年 3.50 万元的限额即征即退增值税。自 2016 年 5 月 1 日起,根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52 号)文件的规定,中洲化纤按实际安置残疾人员的人数,限额即征即退增值税,安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额,由桐乡市税务机关根据桐乡市适用的经浙江省人民政府批准的月最低工资标准的 4 倍确定。

2. 企业所得税

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2018 年 11 月 30 日公布的《关于公示浙江省 2018 年拟认定高新技术企业名单的通知》,全资子公司恒通化纤及恒隆化工公司拟认定为高新技术企业,自 2018 年至 2020 年减按 15%的税率计缴企业所得税。

全资子公司中洲化纤系经浙江省民政厅认定的社会福利企业,根据财政部、国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》(财税〔2009〕70 号文),中洲化纤按 25%的税率计缴企业所得税,同时享受按支付给残疾人员的实际工资成本加计扣除办法减免企业所得税的税收优惠。

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,561,567.29	3,274,669.17
银行存款	9,465,767,005.57	5,346,665,870.90
其他货币资金	182,887,215.43	296,326,840.07

合计	9,652,215,788.29	5,646,267,380.14
其中：存放在境外的款项总额	6,564,890.15	2,365,895.98

其他说明：

1) 期末银行存款中包含结构性存款 3,200,000,000.00 元，期末其他货币资金中包含存出投资款 36,441,622.52 元。

2) 期末其他货币资金中包含银行承兑汇票保证金 2,633,292.91 元、信用证保证金 9,000,000.00 元、借款保证金 130,619,300.00 元、期货保证金 4,193,000.00 元，均使用受限。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,000.00	0.00
其中：		
衍生金融资产	100,000.00	0.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	100,000.00	0.00

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	512,360,494.79	327,541,594.44
商业承兑票据		
合计	512,360,494.79	327,541,594.44

(2) 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	79,932,802.65
商业承兑票据	

合计	79,932,802.65
----	---------------

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,701,812,327.50	
商业承兑票据		
合计	1,701,812,327.50	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

 适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

 适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

 适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

 适用 不适用

其他说明：

√适用 不适用

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	356,992,507.36
其中：1 年以内分项	
1 年以内	356,992,507.36
1 年以内小计	356,992,507.36
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
减：坏账准备	-17,849,625.44

合计	339,142,881.92
----	----------------

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	356,992,507.36	100.00	17,849,625.44	5.00	339,142,881.92	300,126,389.03	100.00	15,006,569.53	5.00	285,119,819.50
其中：										
一年以内	356,992,507.36	100.00	17,849,625.44	5.00	339,142,881.92	300,126,389.03	100.00	15,006,569.53	5.00	285,119,819.50
合计	356,992,507.36	/	17,849,625.44	/	339,142,881.92	300,126,389.03	/	15,006,569.53	/	285,119,819.50

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄分析组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	356,992,507.36	17,849,625.44	5.00
合计	356,992,507.36	17,849,625.44	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
一年以内	15,006,569.53	2,843,055.91	0.00	0.00	17,849,625.44

合计	15,006,569.53	2,843,055.91	0.00	0.00	17,849,625.44
----	---------------	--------------	------	------	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备
			期末余额
SASA POLYESTER SAN. A.S	52,624,340.12	14.74	2,631,217.01
RB KARESI ITHALAT IHRACAT TEKSTIL SAN. TIC. A.S	23,085,288.92	6.47	1,154,264.45
OZERDEM MENSUCAT SANAYIVE TICARET A.S	18,893,603.95	5.29	944,680.20
SILVERTEX FOR WEAVING & SPINNING	11,646,373.31	3.26	582,318.67
KCTEX INTERNATIONAL LTD.	9,633,820.07	2.70	481,691.00
合计	115,883,426.37	32.46	5,794,171.32

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、应收款项融资

适用 不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	363,354,754.72	99.991	538,939,158.74	99.76
1至2年	21,455.34	0.006	1,206,443.12	0.22
2至3年	10,000.00	0.003	41,212.54	0.01
3年以上			2,600.00	0.01

合计	363,386,210.06	100.000	540,189,414.40	100.00
----	----------------	---------	----------------	--------

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预付款项余额的比例（%）
中国石化上海石油化工股份有限公司	非关联方	54,244,367.14	14.93
中国石化化工销售有限公司华东分公司	非关联方	40,864,094.85	11.25
中华人民共和国太仓海关	非关联方	33,259,326.97	9.15
中华人民共和国洋山海关	非关联方	24,508,659.43	6.74
沙伯基础(上海)商贸有限公司	非关联方	18,940,267.84	5.21
合计	/	171,816,716.23	47.28

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	33,438,085.38	39,005,998.36
合计	33,438,085.38	39,005,998.36

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	31,876,841.76
其中：1 年以内分项	
一年以内	31,876,841.76
1 年以内小计	31,876,841.76
1 至 2 年	2,778,000.00
2 至 3 年	1,880,020.00
3 年以上	3,354,000.00
3 至 4 年	0.00
4 至 5 年	0.00
5 年以上	0.00
减：坏账准备	-6,450,776.38
合计	33,438,085.38

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	30,743,343.64	34,775,795.70
应收暂付款	9,145,518.12	10,521,677.27
减：坏账准备	-6,450,776.38	-6,291,474.61
合计	33,438,085.38	39,005,998.36

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预	整个存续期预期信	整个存续期预期信	

	期信用损失	用损失(未发生信用减值)	用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	6,291,474.61	0.00	0.00	6,291,474.61
2019年1月1日余额在本期	0.00	0.00	0.00	0.00
--转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	159,301.77	0.00	0.00	159,301.77
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2019年6月30日余额	6,450,776.38	0.00	0.00	6,450,776.38

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
外部	6,291,474.61	159,301.77		0.00	6,450,776.38
合计	6,291,474.61	159,301.77		0.00	6,450,776.38

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	---------------------	----------

桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	22,500,000.00	1 年以内	56.41	1,125,000.00
嘉兴市财政局港区分局土地出让金专户	押金保证金	2,605,000.00	1-2 年	6.53	521,000.00
湖北雄鹰石化设备发展有限公司	应收暂付款	2,076,000.00	3 年以上	5.20	2,076,000.00
长兴县国土资源局	押金保证金	153,000.00	1 年以内	0.38	7,650.00
长兴县国土资源局	押金保证金	1,831,000.00	2-3 年	4.59	915,500.00
桐乡市公共资源交易中心土地交易保证金专户	押金保证金	1,500,000.00	1 年以内	3.76	75,000.00
合计	/	30,665,000.00	/	76.87	4,720,150.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

9、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,069,009,140.79		1,069,009,140.79	1,468,460,490.63	44,010,952.44	1,424,449,538.19
在产品	234,191,456.15		234,191,456.15	205,357,874.58	12,511,322.51	192,846,552.07
库存商品	696,056,504.36		696,056,504.36	2,513,336,062.56	234,715,426.30	2,278,620,636.26
周转材料	0.00		0.00			
消耗性生物资产	0.00		0.00			
建造合同形成的已完工未结算资产			0.00			
在途物资	157,364,211.46		157,364,211.46	230,755,772.90	5,242,935.46	225,512,837.44
发出商品			0.00	25,720,569.81		25,720,569.81
合计	2,156,621,312.76	0.00	2,156,621,312.76	4,443,630,770.48	296,480,636.71	4,147,150,133.77

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	44,010,952.44			44,010,952.44		0.00
在产品	12,511,322.51			12,511,322.51		0.00
库存商品	234,715,426.30			234,715,426.30		0.00
周转材料	0.00			0.00		0.00
消耗性生物资产	0.00			0.00		0.00
建造合同形成的已完工未结算资产	0.00			0.00		0.00
在途物资	5,242,935.46			5,242,935.46		0.00
合计	296,480,636.71	0.00	0.00	296,480,636.71	0.00	0.00

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

确定可变现净值的具体依据、本期转销存货跌价准备的原因说明

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因
在途物资	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。	
原材料	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。	
在产品	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。	
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。	

10、持有待售资产

□适用 √不适用

11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	252,690,907.32	408,547,209.53
预缴企业所得税	276,096.55	19,121,667.85
银行理财产品	3,800,000.00	250,000,000.00
国债回购交易资金		300,000,000.00
预付的信用证贴现期间利息	7,448,146.58	13,059,222.23
合计	264,215,150.45	990,728,099.61

其他说明：

无

13、 债权投资**(1). 债权投资情况**适用 不适用**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用**14、 其他债权投资****(1). 其他债权投资情况**适用 不适用**(2). 期末重要的其他债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**15、 长期应收款****(1) 长期应收款情况**适用 不适用**(2) 坏账准备计提情况**适用 不适用**(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**适用 不适用**(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**16、 长期股权投资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
嘉兴港独山港口化工物流有限公司	9,743,835.49									9,743,835.49	
嘉兴杭州湾石油化工有限公司	47,735,000.09									47,735,000.09	
浙江和惠污泥处置有限公司	11,652,410.87	12,000,000.00								23,652,410.87	
浙江石油化工	5,177,875.7	600,000.0		-4,357.52						5,773,518.2	

有限公司	86.81	00.00		3.25						63.56	
浙江恒创先进 功能纤维创新 中心有限公司	0.00	5,200,000 .00								5,200,000.0 0	
小计	5,247,007.0 33.26	617,200.0 00.00		-4,357.52 3.25						5,859,849.5 10.01	
合计	5,247,007.0 33.26	617,200.0 00.00		-4,357.52 3.25						5,859,849.5 10.01	

其他说明

无

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
嘉兴港安通公共管廊有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00
合计	8,000,000.00	8,000,000.00

其他说明：

无

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	35,244,479.01	8,167,992.70		43,412,471.71
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资 产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	35,244,479.01	8,167,992.70		43,412,471.71
二、累计折旧和累计摊 销				
1. 期初余额	7,193,347.43	1,332,623.05		8,525,970.48
2. 本期增加金额	757,300.33	60,411.00		817,711.33

(1) 计提或摊销	757,300.33	60,411.00		817,711.33
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	7,950,647.76	1,393,034.05		9,343,681.81
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	27,293,831.25	6,774,958.65		34,068,789.90
2. 期初账面价值	28,051,131.58	6,835,369.65		34,886,501.23

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	14,310,877,695.81	14,893,498,154.60
固定资产清理		
合计	14,310,877,695.81	14,893,498,154.60

其他说明:

无

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	3,200,433,065.56	19,212,380,738.31	51,547,853.54	288,173,767.25	22,752,535,424.66

2. 本期增加金额	20,567,120.73	242,383,677.55	488,404.03	9,672,182.75	273,111,385.06
(1) 购置	2,410,836.47	33,699,667.86	488,404.03	8,209,955.68	44,808,864.04
(2) 在建工程转入	18,156,284.26	208,684,009.69		1,462,227.07	228,302,521.02
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	11,231,431.65	34,981,940.42	268,074.00	67,931.64	46,549,377.71
(1) 处置或报废	11,231,431.65	34,981,940.42	268,074.00	67,931.64	46,549,377.71
4. 期末余额	3,209,768,754.64	19,419,782,475.44	51,768,183.57	297,778,018.36	22,979,097,432.01
二、累计折旧					
1. 期初余额	823,700,721.50	6,776,896,654.61	35,357,358.44	223,082,535.51	7,859,037,270.06
2. 本期增加金额	74,273,266.96	759,816,035.95	2,416,945.32	7,181,733.07	843,687,981.30
(1) 计提	74,273,266.96	759,816,035.95	2,416,945.32	7,181,733.07	843,687,981.30
3. 本期减少金额	3,035,106.62	31,155,271.13	254,670.30	60,467.11	34,505,515.16
(1) 处置或报废	3,035,106.62	31,155,271.13	254,670.30	60,467.11	34,505,515.16
4. 期末余额	894,938,881.84	7,505,557,419.43	37,519,633.46	230,203,801.47	8,668,219,736.20
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,314,829,872.80	11,914,225,056.01	14,248,550.11	67,574,216.89	14,310,877,695.81
2. 期初账面价值	2,376,732,344.06	12,435,484,083.70	16,190,495.10	65,091,231.74	14,893,498,154.60

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
专用设备	14,613,508.42
其他设备	6,054.01

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
公司房屋及建筑物	702,846,886.04	办理过程中
恒腾差别化房屋及建筑物	178,642,934.87	办理过程中
嘉兴石化房屋及建筑物	93,534,855.03	办理过程中

恒隆化工房屋及建筑物	8,319,894.10	办理过程中
------------	--------------	-------

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

21、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,621,135,493.69	1,331,229,596.43
工程物资		
合计	2,621,135,493.69	1,331,229,596.43

其他说明：

无

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目	0.00		0.00			0.00
公司年产 30 万吨绿色智能化纤维项目	558,587,325.88		558,587,325.88	282,952,534.02		282,952,534.02
公司总部大楼项目	127,300,333.59		127,300,333.59	67,317,001.42		67,317,001.42
嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目			0.00	79,482,753.11		79,482,753.11
嘉兴石化人才公寓项目	59,417,606.77		59,417,606.77	46,895,954.77		46,895,954.77
恒腾差别化年产 60 万吨功能性差别化纤维项目	5,655,401.04		5,655,401.04	122,280,180.78		122,280,180.78
恒腾差别化年产 30 万吨绿色纤维项目	384,573,211.34		384,573,211.34	157,278,394.51		157,278,394.51
恒盛化纤设备安装等工程	19,368,266.83		19,368,266.83	22,678,594.71		22,678,594.71
恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 项目	836,432,362.44		836,432,362.44	311,957,870.25		311,957,870.25

恒优化纤年产30万吨差别化POY技改项目	457,623,303.94		457,623,303.94	201,688,823.47		201,688,823.47
恒超年产50万吨智能化超仿真纤维项目	570,723.10		570,723.10			0.00
公司集中供热	139,615,541.53		139,615,541.53			0.00
其他工程	31,991,417.23		31,991,417.23	38,697,489.39		38,697,489.39
合计	2,621,135,493.69		2,621,135,493.69	1,331,229,596.43		1,331,229,596.43

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
公司年产38万吨DTY差别化纤维项目	1,270,000,000					0.00	69.30	69.3				募集资金及自筹
公司年产30万吨绿色智能化纤维项目	940,000,000	282,952,534.02	276,474,836.20	840,044.34		558,587,325.88	64.99	64.99				募集资金及自筹
公司总部大楼项目	720,000,000	67,317,001.42	59,983,332.17	0.00		127,300,333.59	17.68	17.68				自筹资金
嘉兴石化年产30万吨差别化纤维项目	965,000,000	79,482,753.11	1,255,405.90	80,738,159.01		0.00	119.88	99	696,666.65	0.00		募集资金、自筹及银行借款
嘉兴石化人才公寓项目	95,840,000	46,895,954.77	12,521,652.00			59,417,606.77	62.00	62				自筹资金
恒腾差别化年产60万吨功能性差别化纤维项目	2,020,000,000	122,280,180.78	636,363.64	117,261,143.38		5,655,401.04	72.54	98	317,984.80	0.00		募集资金、自筹及银行借款
恒腾差别化年产30万吨绿色纤维项目	955,000,000	157,278,394.51	227,294,816.83			384,573,211.34	40.27	40.27				自筹资金
恒盛化纤设备安装等工程		22,678,594.71	1,222,889.96	4,533,217.84		19,368,266.83						自筹资金
恒优化纤年产30万吨差别化POY项目	948,000,000	311,957,870.25	524,474,492.19			836,432,362.44	88.23	88.23				募集资金及自筹
恒优化纤年产30万吨差别化POY技改项目	712,000,000	201,688,823.47	255,934,480.47			457,623,303.94	64.28	64.28				募集资金及自筹
恒超年产50万吨智能化超仿真纤维项目	1,845,350,000	0.00	570,723.10			570,723.10	0.03	0.03				自筹资金
公司集中供热	412,500,000	0.00	139,615,541.53			139,615,541.53	33.85	33.85				自筹资金
其他工程		38,697,489.39	18,223,884.29	24,929,956.45		31,991,417.23						自筹资金
合计	10,883,690,000	1,331,229,596.43	1,518,208,418.28	228,302,521.02	0.00	2,621,135,493.69			1,014,651.45	0.00		

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

22、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、使用权资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	PTA 专利技术	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	931,176,337.24	14,069,296.65	28,335,579.40	289,139,733.55	1,262,720,946.84
2. 本期增加金额	83,790,793.60	4,265,298.99	0.00	0.00	88,056,092.59
(1) 购置	83,790,793.60	4,265,298.99	0.00	0.00	88,056,092.59
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	1,014,967,130.84	18,334,595.64	28,335,579.40	289,139,733.55	1,350,777,039.43
二、累计摊销					
1. 期初余额	86,041,901.05	5,538,572.80	16,923,452.72	86,663,374.48	195,167,301.05
2. 本期增加金额	10,399,569.10	739,575.94	3,040,783.32	14,456,986.68	28,636,915.04
(1) 计提	10,399,569.10	739,575.94	3,040,783.32	14,456,986.68	28,636,915.04
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	96,441,470.15	6,278,148.74	19,964,236.04	101,120,361.16	223,804,216.09
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	918,525,660.69	12,056,446.90	8,371,343.36	188,019,372.39	1,126,972,823.34
2. 期初账面价值	845,134,436.19	8,530,723.85	11,412,126.68	202,476,359.07	1,067,553,645.79

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,849,625.44	4,053,082.67	311,487,206.24	74,855,030.65
内部交易未实现利润	69,732,440.12	10,459,866.02		

可抵扣亏损				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动			1,210,520.00	302,630.00
递延收益	99,370,161.94	24,842,540.40	105,903,695.35	26,461,640.51
合计	186,952,227.50	39,355,489.09	418,601,421.59	101,619,301.16

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	100,000.00	25,000.00		
购买的少数股东股权与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额	3,263,924.48	815,981.12	3,263,924.48	815,981.12
合并财务报表未实现内部销售损益			14,859,004.01	3,633,179.69
合计	3,363,924.48	840,981.12	18,122,928.49	4,449,160.81

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	22,013,148.16	25,290,484.75
合计	22,013,148.16	25,290,484.75

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2022 年	1,598,483.29	5,096,254.09	
2023 年	20,194,230.66	20,194,230.66	
2024 年	220,434.21		
合计	22,013,148.16	25,290,484.75	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付排污权款	875,300.00	875,300.00
合计	875,300.00	875,300.00

其他说明：

无

31、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	630,619,300.00	50,000,000.00
抵押借款	111,000,000.00	116,000,000.00
保证借款	5,136,877,340.63	5,055,836,086.79
信用借款	1,840,000,000.00	1,759,500,000.00
信用证贴现借款	850,000,000.00	600,000,000.00
合计	8,568,496,640.63	7,581,336,086.79

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

32、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

交易性金融负债				
其中：				
衍生金融负债				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,210,520.00		1,210,520.00	
其中：				
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	1,210,520.00		1,210,520.00	
合计	1,210,520.00		1,210,520.00	

其他说明：

期末余额包括持仓的期货合约浮动盈亏 0 元。期初余额包括持仓的期货合约浮动盈亏-1,210,520.00 元。

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	2,125,300,000.00	2,340,600,000.00
合计	2,125,300,000.00	2,340,600,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	1,356,205,325.04	1,693,252,787.37
设备及工程款	990,804,255.36	1,202,519,717.88
其他	13,173,013.69	33,377,273.81
合计	2,360,182,594.09	2,929,149,779.06

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	499,722,361.24	179,927,617.77
租金	406,677.62	
合计	500,129,038.86	179,927,617.77

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	131,670,768.09	703,400,909.79	790,678,298.97	44,393,378.91
二、离职后福利-设定提存计划		41,188,725.35	41,188,725.35	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	131,670,768.09	744,589,635.14	831,867,024.32	44,393,378.91

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	130,992,534.83	661,534,734.71	748,784,465.40	43,742,804.14
二、职工福利费		15,457,349.25	15,457,349.25	0.00
三、社会保险费		21,920,324.25	21,920,324.25	0.00
其中：医疗保险费		17,131,512.70	17,131,512.70	0.00
工伤保险费		2,434,409.11	2,434,409.11	0.00
生育保险费		2,354,402.44	2,354,402.44	0.00
四、住房公积金		3,015,050.00	3,015,050.00	0.00
五、工会经费和职工教育经费	678,233.26	1,473,451.58	1,501,110.07	650,574.77
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	131,670,768.09	703,400,909.79	790,678,298.97	44,393,378.91

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		39,970,171.16	39,970,171.16	
2、失业保险费		1,218,554.19	1,218,554.19	
3、企业年金缴费				
合计		41,188,725.35	41,188,725.35	

其他说明：

适用 不适用

38、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	233,911,127.23	49,276,257.71
消费税		
营业税		
企业所得税	346,794,448.80	344,589,344.76
个人所得税	635,435.59	434,165.27
城市维护建设税	9,859,562.77	883,314.07
房产税	10,839,243.34	10,628,951.84
土地使用税	6,083,012.45	6,204,397.28
教育费附加	5,773,631.39	395,704.46
地方教育附加	3,848,765.40	263,354.56
环境保护税		221,320.61
残疾人就业保障金		102,327.23
合计	617,745,226.97	412,999,137.79

其他说明：

无

39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	34,579,043.04	14,307,402.42
应付股利		
其他应付款	84,082,301.15	70,362,140.66
合计	118,661,344.19	84,669,543.08

其他说明：

无

应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,960,693.13	2,147,568.61
企业债券利息	6,962,839.45	1,330,000.00

短期借款应付利息	17,459,510.46	10,829,833.81
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
超短期融资券利息	8,196,000.00	
合计	34,579,043.04	14,307,402.42

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	63,558,555.73	58,752,791.80
应付暂收款	8,313,966.85	1,407,927.55
货物运保费	12,209,778.57	10,201,421.31
合计	84,082,301.15	70,362,140.66

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	23,000,000.00	
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
合计	23,000,000.00	

其他说明：

无

42、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券	799,261,732.78	
合计	799,261,732.78	

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司 2019 年度第一期超短期融资券	100	2019/1/24	270 天	200,000.00 0.00		199,704.00 0.00	3,177.36 9.86	167.733 .23		199,871.7 33.23
公司 2019 年度第二期超短期融资券	100	2019/3/26	270 天	300,000.00 0.00		299,550.00 0.00	2,704.10 9.59	156.666 .45		299,706.6 66.45
公司 2019 年度第三期超短期融资券	100	2019/4/9	270 天	300,000.00 0.00		299,550.00 0.00	2,314.52 0.55	133.333 .10		299,683.3 33.10
合计	/	/	/	800,000.00 0.00	0.00	798,804.00 0.00	8,196.00 0.00	457.732 .78	0.00	799,261.7 32.78

其他说明:

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	36,000,000.00	146,000,000.00
保证借款	1,592,000,000.00	1,569,000,000.00
信用借款		
合计	1,628,000,000.00	1,715,000,000.00

长期借款分类的说明:

无

其他说明, 包括利率区间:

适用 不适用

长期借款主要根据人民币市场借款利率执行。

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
桐昆转债	3,099,777,349.10	3,042,301,514.14
合计	3,099,777,349.10	3,042,301,514.14

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
桐昆转债	100	2018年11月19日	6年	3,800,000,000.00	3,042,301,514.14		5,632,839.45	93,778,834.96	36,303,000.00	3,099,777,349.10
合计	/	/	/	3,800,000,000.00	3,042,301,514.14	0.00	5,632,839.45	93,778,834.96	36,303,000.00	3,099,777,349.10

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1632号）核准，公司于2018年11月19日公开发行3,800.00万张可转换公司债券，发行总额人民币3,800,000,000.00元，期限6年，每年付息一次，当期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。该可转债转股期起止日期为2019年5月23日至2024年11月18日，初始转股价格为12.63元/股，因公司于2019年4月底实施2018年度权益分派，转股价格相应调整为12.51元/股。

本公司本次发行的可转换公司债券在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为3,021,914,025.34元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为754,802,955.81元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本93,778,834.96元。

自2019年5月23日，公司本次发行的可转债进入转股期开始，截止2019年6月30日，累计共有36,303,000元“桐昆转债”已转换成公司股票，累计转股数为2,901,816股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.1593%。截至2019年6月28日，尚未转股的可转债金额为3,763,697,000元，占可转债发行总量的99.0447%。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、租赁负债

□适用 √不适用

46、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	105,903,695.35	0.00	6,533,533.41	99,370,161.94	收到与资产相关、与收益相关的政府项目补助
合计	105,903,695.35	0.00	6,533,533.41	99,370,161.94	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
公司年产30万吨差别化纤维项目	1,440,000.00			360,000.00		1,080,000.00	与资产相关
公司节能系统工程	54,000.00			27,000.00		27,000.00	与资产相关
公司生活区宿舍工程	6,266,000.00			241,000.00		6,025,000.00	与资产相关
公司年产40万吨超仿棉差别化纤维项目	14,314,000.00			1,263,000.00		13,051,000.00	与资产相关
公司聚酯长丝流程管控与ERP管理平台集成应用项目	748,125.00			47,250.00		700,875.00	与资产相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	419,000.00					419,000.00	与收益相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	716,666.67			143,333.00		573,333.67	与资产相关
公司绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	6,243,750.00			337,500.00		5,906,250.00	与资产相关
公司24条48台自动落丝系统、2条自动打包系统改造	7,830,000.00			540,000.00		7,290,000.00	与资产相关
公司年产包装能力50万吨生产项目、引进48套全自动加弹落丝系统、2套全自动包装流水线、恒达厂区引进9条自动落丝设备和5套自动打包设备	4,660,833.34			235,000.00		4,425,833.34	与资产相关
公司项目建成年产20	7,933,333.33			400,000.00		7,533,333.33	与资产相关

万吨多孔扁平舒感纤维的生产能力、淘汰900型加弹机及加弹机节能改造项目、引进高速卷绕机更新84位卷绕头技改提升项目							
公司功能性聚酯纤维新材料智能制造新模式应用项目	3,600,000.00					3,600,000.00	与资产相关
恒盛化纤高速卷绕头更新108位纺丝设备技改提升项目	932,380.96			62,857.14		869,523.82	与资产相关
恒盛化纤DTY加弹项目技改项目	872,549.04			58,823.53		813,725.51	与资产相关
恒盛化纤POY高速卷绕机项目	991,304.33			52,173.91		939,130.42	与资产相关
恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤维项目	77,500.00			77,500.00		0.00	与资产相关
恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤维项目	65,333.33			65,333.33		0.00	与资产相关
嘉兴石化年产80万吨精对苯二甲酸项目	1,466,666.67			200,000.00		1,266,666.67	与资产相关
嘉兴石化年产200万吨PTA项目	2,850,000.00			100,000.00		2,750,000.00	与资产相关
恒腾差别化生活区宿舍工程	534,171.25			18,107.50		516,063.75	与资产相关
恒腾差别化二期基础设施补助	1,383,983.67			96,557.00		1,287,426.67	与资产相关
恒腾差别化三期线路拆迁补偿款	2,417,729.17			128,375.00		2,289,354.17	与资产相关
恒腾差别化三期基础设施补助	37,590,824.84			1,995,973.00		35,594,851.84	与资产相关
恒腾差别化三期研发设备补助	988,043.75			0.00		988,043.75	与资产相关
中洲化纤绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	607,500.00			33,750.00		573,750.00	与资产相关
中洲化纤淘汰落后加弹机及加弹机节能改造项目	900,000.00			50,000.00		850,000.00	与资产相关
小计	105,903,695.35	0.00	0.00	6,533,533.41	0.00	99,370,161.94	

其他说明：

适用 不适用

政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,821,933,041.00				2,901,816.00	2,901,816.00	1,824,834,857.00

其他说明：

本期增加股本系可转债转股增加股本 2,901,816 股，详见本财务报表附注应付债券之说明。

52、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	38,000,000.00	754,802,955.81			363,030.00	7,210,950.45	37,636,970.00	747,592,005.36
合计	38,000,000.00	754,802,955.81	0.00	0.00	363,030.00	7,210,950.45	37,636,970.00	747,592,005.36

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

其他权益工具本期减少 7,210,950.45 元，详见本财务报表附注应付债券之说明。

其他说明：

□适用 √不适用

53、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,894,334,737.05	34,206,847.02		5,928,541,584.07
其他资本公积	24,136,486.87			24,136,486.87
合计	5,918,471,223.92	34,206,847.02	0.00	5,952,678,070.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加 34,206,847.02 元系本期可转债转股，详见本财务报表附注股本之说明。

54、库存股

□适用 √不适用

55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动							
企业自身信用风险公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,346,065.86	40,657.47				40,657.47	-4,305,408.39
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-4,346,065.86	40,657.47				40,657.47	-4,305,408.39
其他综合收益合计	-4,346,065.86	40,657.47				40,657.47	-4,305,408.39

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

56、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		19,284,909.59	19,284,909.59	
合计		19,284,909.59	19,284,909.59	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据财政部、国家安监总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企(2012)16号)和财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》(财会(2009)8号)要求，子公司嘉兴石化作为危险品生产与储存企业本期提取并实际使用安全生产费用19,284,909.59元。

57、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,821,274,690.45	5,109,712,730.88
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	6,821,274,690.45	5,109,712,730.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,390,315,020.71	1,360,888,152.28
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	218,631,964.92	182,193,304.16
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	7,992,957,746.24	6,288,407,579.00

调整期初未分配利润明细：

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

59、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	23,586,564,826.89	20,811,031,967.04	18,141,427,601.77	15,324,427,387.25
其他业务	1,046,844,607.21	995,800,877.40	534,656,288.65	505,075,971.24
合计	24,633,409,434.10	21,806,832,844.44	18,676,083,890.42	15,829,503,358.49

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	13,601,258.21	3,135,826.60
教育费附加	12,905,356.98	2,790,169.96
资源税		
房产税	10,908,866.55	8,468,904.38

土地使用税	6,083,012.45	8,047,453.69
车船使用税	138.40	519.00
印花税	9,046,854.70	7,793,229.90
环境保护税	546,204.23	482,930.44
合计	53,091,691.52	30,719,033.97

其他说明：

无

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,557,539.83	13,026,617.01
外销报关费及港杂费	11,284,939.00	11,908,187.65
货物运保费	27,980,435.67	15,947,315.75
外销佣金	7,146,158.84	5,033,171.30
外销认证费	584,613.95	423,486.87
差旅费	438,186.20	379,751.92
其他	10,662,880.19	7,008,489.68
合计	72,654,753.68	53,727,020.18

其他说明：

无

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	182,493,025.58	166,451,627.45
业务招待费	14,655,991.43	10,932,415.69
无形资产摊销及保险费	42,352,203.67	35,463,059.28
折旧费	32,806,443.77	13,194,231.76
办公费	15,825,077.49	12,403,747.42
其他	14,336,029.36	8,833,458.55
合计	302,468,771.30	247,278,540.15

其他说明：

无

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
动力费用	7,598,547.14	5,667,162.65
其他相关费用	2,104,960.24	436,063.41
直接消耗的材料	371,251,203.90	429,394,466.77

人工费用	44,741,597.95	52,889,270.32
折旧与摊销	12,819,709.70	10,506,186.49
合计	438,516,018.93	498,893,149.64

其他说明：

无

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	278,289,512.15	188,925,241.71
利息收入	-109,763,565.49	-9,333,415.28
贴现支出	36,834,316.00	2,755,180.57
汇兑净损益	772,746.55	77,225,588.38
手续费	10,043,026.73	6,363,802.62
合计	216,176,035.94	265,936,398.00

其他说明：

无

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
递延分摊	6,533,533.41	10,513,553.16
政府补助	41,334,068.06	215,760.00
房产税、土地使用税返还	2,203,733.53	204,000.00
增值税返还	574,979.82	3,460,161.59
政府奖励	17,454,556.88	3,865,315.00
合计	68,100,871.70	18,258,789.75

其他说明：

无

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,357,523.25	4,748,333.25
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	31,658,492.86	-4,338,098.49
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		

处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
银行理财产品收益	1,776,157.38	7,346,725.55
国债逆回购利息收益	1,465,711.77	9,469,978.07
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益		-26,525,395.00
合计	30,542,838.76	-9,298,456.62

其他说明：

无

67、净敞口套期收益

适用 不适用

68、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	100,000.00	2,922,450.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	100,000.00	2,922,450.00
交易性金融负债	1,210,520.00	15,581,741.55
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,310,520.00	18,504,191.55

其他说明：

无

69、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,843,055.91	
其他应收款坏账损失	-159,301.77	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		

长期应收款坏账损失		
合计	-3,002,357.68	

其他说明：

无

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		6,213,671.40
二、存货跌价损失		
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		6,213,671.40

其他说明：

无

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-20,805,051.04	-1,266,189.50
合计	-20,805,051.04	-1,266,189.50

其他说明：

□适用 √不适用

72、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

利得合计			
其中：固定资产处 置利得			
无形资产 处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交 换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约及赔款收入	20,533,280.69	4,736,690.27	20,533,280.69
其 他	382,669.26	669,227.23	382,669.26
合计	20,915,949.95	5,405,917.50	20,915,949.95

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

73、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常 性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	35,000.00	400,000.00	35,000.00
罚款支出	275,000.00	9,409.65	275,000.00
赔款		76,000.00	0.00
其 他	2,946.60	2,238.77	2,946.60
合计	312,946.60	487,648.42	312,946.60

其他说明：

无

74、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	376,423,596.16	419,304,283.78

递延所得税费用	69,299,525.25	2,753,781.36
合计	445,723,121.41	422,058,065.14

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,840,419,143.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	460,104,785.84
子公司适用不同税率的影响	-22,424,944.67
调整以前期间所得税的影响	-433,414.74
非应税收入的影响	1,710,547.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-1,904.71
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	0.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,546,977.54
减计收入对所得税的影响	-1,778,925.41
所得税费用	445,723,121.41

其他说明:

□适用 √不适用

75、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与收益相关的政府补助	16,822,156.88	4,081,075.00
收回押金、保证金	270,871,000.00	49,191,647.20
收到赔款和经济补偿收入	19,771,173.99	4,736,690.27
收到银行存款利息收入	27,557,697.20	9,333,415.28
收现营业外收入	1,144,775.96	669,227.23
收到房租收入	2,642,320.84	154,761.90
其他	7,436,761.96	8,208,042.57
合计	346,245,886.83	76,374,859.45

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
现付管理费用	59,974,716.08	48,255,951.71
支付押金保证金	238,287,893.36	74,815,264.00
现付销售费用	51,011,624.37	78,856,612.53
支付银行手续费	10,043,026.73	6,363,802.62
付现的营业外支出	312,946.60	487,648.42
其他	13,553,577.81	1,074,882.69
合计	373,183,784.95	209,854,161.97

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品及收益	1,035,576,157.38	2,383,000,000.00
赎回国债逆回购交易金额净额 [注]	301,465,711.77	605,900,000.00
赎回结构性存款及收益	9,352,204,618.29	
收到与资产相关政府补助		24,334,154.25
合计	10,689,246,487.44	3,013,234,154.25

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

2019年1-6月考虑公司国债回购交易资金周转快、金额大、期限短，其相应本金的现金流入和现金流出以净额反映，公司本期支付国债回购交易资金669,710万元，收回国债回购交易资金699,710万元（其中收回属于上年购买国债逆回购金额30,000万元），期末持有国债逆回购金额为0.00万元。上年同期支付国债回购交易资金1,447,850万元，收回国债回购交易资金1,447,850万元。

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	787,600,000.00	2,386,500,000.00
支付国债回购交易资金[注]		605,900,000.00
支付结构性存款	9,420,000,000.00	
期货交易产生的投资收益、远期 结售汇		26,525,395.00
合计	10,207,600,000.00	3,018,925,395.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

2019 年 1-6 月考虑公司国债回购交易资金周转快、金额大、期限短，其相应本金的现金流入和现金流出以净额反映，公司本期支付国债回购交易资金 669,710 万元，收回国债回购交易资金 699,710 万元（其中收回属于上年购买国债逆回购金额 30,000 万元），期末持有国债逆回购金额为 0.00 万元。上年同期支付国债回购交易资金 1,447,850 万元，收回国债回购交易资金 1,447,850 万元。

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回借款保证金	140,515,205.00	192,357,247.20
合计	140,515,205.00	192,357,247.20

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付借款保证金	272,336,235.00	
合计	272,336,235.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

77、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,394,696,021.97	1,365,298,600.51
加：资产减值准备	3,002,357.68	-6,213,671.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	847,861,447.19	633,456,582.17
无形资产摊销	28,845,446.55	23,443,425.85
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	20,805,051.04	1,266,189.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	350.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,310,520.00	-18,504,191.55
财务费用（收益以“-”号填列）	198,517,432.02	176,885,682.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,542,838.76	9,298,456.62

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	59,769,276.46	2,753,781.36
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,113,644.09	0.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,990,528,821.01	-700,784,667.95
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-738,604,872.48	-1,562,116,870.34
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-505,356,411.35	743,609,108.26
其他	0.00	-21,613,093.63
经营活动产生的现金流量净额	3,267,097,567.24	646,779,681.76
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	6,309,963,195.38	2,766,471,915.57
减: 现金的期初余额	2,566,384,738.79	3,052,473,630.75
加: 现金等价物的期末余额	0.00	
减: 现金等价物的期初余额	0.00	
现金及现金等价物净增加额	3,743,578,456.59	-286,001,715.18

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,309,963,195.38	2,566,384,738.79
其中: 库存现金	3,561,567.29	3,274,669.17
可随时用于支付的银行存款	6,265,767,005.57	2,296,665,870.90
可随时用于支付的其他货币资金	40,634,622.52	266,444,198.72
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	6,309,963,195.38	2,566,384,738.79
其中: 母公司或集团内子公司使用受限		

制的现金和现金等价物		
------------	--	--

其他说明：

适用 不适用

2019 年度合并现金流量表中期末现金及现金等价物余额为 6,309,963,195.38 元，2019 年 6 月 30 日合并资产负债表中货币资金期末数为 9,652,215,788.29 元，差额 3,342,252,592.91 元，系合并现金流量表中扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 2,633,292.91 元，信用证保证金 9,000,000.00 元，借款保证金 130,619,300.00 元，结构性存款 3,200,000,000.00 元。

78、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

79、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,633,292.91	银行承兑汇票保证金
应收票据	79,932,802.65	银行融资质押
固定资产	62,850,696.97	银行融资抵押
无形资产	38,732,345.73	银行融资抵押
货币资金	9,000,000.00	信用证保证金
货币资金	130,619,300.00	借款保证金
货币资金	4,193,000.00	期货保证金
合计	327,961,438.26	/

其他说明：

无

80、外币货币性项目

(1)、外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	34,968,134.02	6.8747	240,395,430.92
欧元	81.86	7.8170	639.90
港币	2,551.42	0.87966	2,244.38
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	25,040,578.05	6.8747	172,146,461.85
欧元	213,441.59	7.8170	1,668,472.91

港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
短期借款			
美元	24,218,750.00	6.8747	166,496,640.63
人民币			
应付利息			
美元	40,226.13	6.8747	276,542.58
人民币			
其他应付款			
美元	776,747.49	6.8747	5,339,905.99
欧元	10,797.00	7.8170	84,400.15
应付账款			
美元	65,017,312.25	6.8747	446,974,516.53
欧元	2,150,670.23	7.8170	16,811,789.19
瑞士法郎	22,700.00	7.0388	159,780.76

其他说明：

无

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

适用 不适用

子公司全称	子公司类型	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
恒隆国际贸易有限公司	全资子公司	西萨摩亚	美元	根据公司经营所处经济环境选择
鹏裕贸易有限公司	全资孙公司	香港	美元	根据公司经营所处经济环境选择

81、套期

适用 不适用

82、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关政府补助	0.00	其他收益	6,533,533.41
与收益相关政府补助	61,567,338.29	其他收益	61,567,338.29
与收益相关政府补助	0.00	营业外收入	0.00

小计	61,567,338.29	68,100,871.70
----	---------------	---------------

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

83、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本期合并范围新增 2019 年 3 月 5 日在江苏南通成立的江苏嘉通能源有限公司。

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴石化有限公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业	100		设立
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	浙江长兴	浙江长兴	制造业	97.03	2.97	设立
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐乡市中洲化纤有限责任公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐乡市恒隆化工有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立

恒隆国际贸易有限公司	西萨摩亚	西萨摩亚	商 业	100		设立
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	互联网金融	100		设立
浙江桐昆投资有限责任公司	浙江桐乡	浙江桐乡	投资	100		设立
浙江恒德化纤有限公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业		100	设立
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	75	25	同一控制下企业合并
桐乡市恒源化工有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	75	25	同一控制下企业合并
浙江恒优化纤有限公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业	54.55	45.45	同一控制下企业合并
桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	90	10	同一控制下企业合并
上海益彪国际贸易有限公司	上海	上海	商业	100		同一控制下企业合并
桐乡市恒昌纸塑有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	51.15		非同一控制下企业合并
桐乡恒益纸塑有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业		100	非同一控制下企业合并
鹏裕贸易有限公司	香港	香港	商 业		100	非同一控制下企业合并
江苏嘉通能源有限公司	江苏南通	江苏南通	制造业	95	5	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

[注 1]：公司持有恒腾差别化 97.03% 股权，全资子公司恒隆贸易持有恒腾差别化 2.97% 股权，公司直接和间接持有恒腾差别化 100% 的股权。

[注 2]：公司持有恒基差别化 75% 股权，全资子公司恒隆贸易持有恒基差别化 25% 股权，公司直接和间接持有恒基差别化 100% 的股权。

[注 3]：公司持有恒源化工 75% 股权，全资子公司恒隆贸易持有恒源化工 25% 股权，公司直接和间接持有恒源化工 100% 的股权。

[注 4]：恒益纸塑系控股子公司恒昌纸塑持有 100% 股权的公司。

[注 5]：鹏裕贸易系全资子公司恒盛化纤持有 100% 股权的公司。

[注 6]：浙江恒德系全资子公司嘉兴石化持有 100% 股权的公司。

[注 7]：公司持有恒超化纤 90% 股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒超化纤 10% 股权，公司直接和间接持有恒超化纤 100% 的股权。

[注 8]：公司持有恒优化纤 54.55% 的股权，全资子公司嘉兴石化持有恒优化纤 40.91% 的股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒优化纤 4.54% 股权，公司间接持有恒优化纤 100% 的股权。

[注 9]：公司持有嘉通能源 95% 的股权，全资孙公司鹏裕贸易持有嘉通能源 5% 的股权，公司间接持有嘉通能源 100% 的股权。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
恒昌纸塑	48.85%	4,381,001.26	0.00	64,990,269.60

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
恒昌纸塑	175,688,117.83	44,346,070.17	220,034,188.00	86,635,541.97	267,950.20	86,903,492.17	161,437,360.10	45,726,121.47	207,163,481.57	82,733,108.34	267,950.20	83,001,058.54

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
恒昌纸塑	314,684,434.33	8,968,272.80	8,968,272.80	5,009,374.50	304,054,081.95	9,028,553.18	9,028,553.18	7,214,940.55

其他说明:

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3. 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

浙江石油化工有限公司	浙江省舟山市	浙江省舟山市	石油制品炼制、化工产品 及石油制品的生产、销售、 储运等等		20	权益法
------------	--------	--------	-------------------------------------	--	----	-----

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	浙江石油化工有限公司		浙江石油化工有限公司	
流动资产	14,896,044,052.61		19,656,757,277.58	
非流动资产	74,445,786,690.81		51,986,004,932.68	
资产合计	89,341,830,743.42		71,642,762,210.26	
流动负债	12,135,560,473.95		20,259,624,324.56	
非流动负债	48,860,820,000.00		25,945,900,000.00	
负债合计	60,996,380,473.95		46,205,524,324.56	
少数股东权益	0.00		0.00	
归属于母公司股东权益	28,345,450,269.47		25,437,237,885.70	
按持股比例计算的净资产份额	5,759,090,053.89		5,163,447,577.14	
调整事项	14,428,209.67		14,428,209.67	
—商誉	14,428,209.67		14,428,209.67	
—内部交易未实现利润				
—其他	0.00			
对联营企业权益投资的账面价值	5,773,518,263.56		5,177,875,786.81	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	0.00			

净利润	-29,794,652.82		18,283,327.21	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-29,794,652.82		18,283,327.21	
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	86,331,246.45	69,131,246.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	0.00	112,165.03
--其他综合收益		
--综合收益总额	0.00	112,165.03

其他说明
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。同时公司对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司已按国务院《现金管理暂行条例》，明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。已按中国人民银行《支付结算办法》及有关规定制定了银行存款的结算程序。根据制订的《内部资金结算管理办法》，各家子公司每工作日末将主要资金上划桐昆集团股份有限公司结算中心统一管理，各家子公司需使用资金时由其划回。

2. 应收款项

公司国内销售主要系先收款后发货，国外销售款主要以信用证结算，因此应收账款风险较小。本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 32.46%(2018 年 12 月 31 日：34.96%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下： 单位：人民币元

项目	期末数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	

应收票据	512,360,494.79				512,360,494.79
应收账款	339,142,881.92				339,142,881.92
小计	851,503,376.71				851,503,376.71

(续上表)

项目	期初数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	327,541,594.44				327,541,594.44
应收账款	285,119,819.50				285,119,819.50
小计	612,661,413.94				612,661,413.94

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类： 单位：人民币元

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
金融负债					
短期借款	8,568,496,640.63	8,704,983,529.61	8,704,983,529.61		
应付票据及应付账款	4,485,482,594.09	4,485,482,594.09	4,485,482,594.09		
一年内到期的非流动负债	23,000,000.00	23,760,981.67	23,760,981.67		
其他流动负债	799,261,732.78	812,251,486.20	812,251,486.20		
其他应付款	118,661,344.19	118,661,344.19	118,661,344.19		
长期借款	1,628,000,000.00	1,761,300,944.17	78,622,213.75	1,241,029,318.75	441,649,411.67
应付债券	3,099,777,349.10	3,585,858,816.65	15,932,983.97	79,664,919.83	3,490,260,912.85
小计	18,722,679,660.79	19,492,299,696.58	14,239,695,133.48	1,320,694,238.58	3,931,910,324.52
(续上表)					
项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
金融负债					

短期借款	7,581,336,086.79	7,749,538,140.01	7,749,538,140.01		
应付票据及应付账款	5,269,749,779.06	5,269,749,779.06	5,269,749,779.06		
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
其他应付款	84,669,543.08	84,669,543.08	84,669,543.08		
长期借款	1,715,000,000.00	1,888,317,919.51	82,945,971.18	1,499,739,483.26	305,632,465.07
应付债券	3,042,301,514.14	3,538,771,514.14	12,286,666.66	61,433,333.34	3,465,051,514.14
小计	17,693,056,923.07	18,531,046,895.80	13,199,190,099.99	1,561,172,816.60	3,770,683,979.21

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 4,821,000,000.00 元(2018 年 12 月 31 日：6,160,000,000.00 元人民币，0 美元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	100,000.00			100,000.00
(一)交易性金融资产	100,000.00			100,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	100,000.00			100,000.00

(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	100,000.00			100,000.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	100,000.00			100,000.00
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
浙江桐昆控股集团有限公司	浙江桐乡	投资	5,000	25.48	25.48

本企业的母公司情况的说明

浙江桐昆控股集团有限公司持有公司 464,908,884 股股份,约占公司已发行股本总数的 25.48%。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,现持有统一社会信用代码为 91330483726622650D 的营业执照,注册资本 5,000 万元。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;贵金属销售。经营期限五十年,法定代表人陈士良。

本企业最终控制方是陈士良

其他说明:

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
嘉兴盛隆投资股份有限公司(以下简称嘉兴盛隆)	参股股东
浙江磊鑫实业股份有限公司	母公司的控股子公司
浙江华鹰风电设备有限公司	母公司的控股子公司
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	其他
桐乡市佑昌包装材料有限公司	母公司的控股子公司
桐乡市佑润包装材料有限公司	其他
WISE SUCCESS ENTERPRISES LIMITED	其他
浙江佑通物流有限公司	其他
浙江佑丰新材料股份有限公司	母公司的控股子公司
桐乡市佑泰新材料有限公司	母公司的控股子公司
嘉兴市众安危险品航运有限公司	其他
嘉兴市佑腾纺织品有限公司	其他

其他说明

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

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桐乡市佑润包装材料有限公司	采购货物	105,962,530.43	101,787,422.84
桐乡市佑昌包装材料有限公司	采购货物	227,614,734.06	207,084,362.58
桐乡市佑丰新材料有限公司	采购货物	509.73	

桐乡珠力高分子材料科技有限公司	采购货物	28,498,670.31	26,170,613.47
浙江华鹰风电设备有限公司	采购货物	22,544,081.08	14,787,744.32
浙江磊鑫实业股份有限公司	采购货物	113,876,003.27	60,992,041.35
浙江佑通物流有限公司	采购货物	12,079,733.69	36,603,264.32
浙江佑通物流有限公司	运输服务	87,040,758.71	
浙江佑通物流有限公司	代收代付海运费	47,863,490.44	
WISE SUCCESS ENTERPRISES LIMITED	采购货物		191,318,885.05
嘉兴市众安危险品航运有限公司	运输服务	1,170,853.40	
小计		646,651,365.12	638,744,333.93

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江磊鑫实业股份有限公司	销售货物		
桐乡市佑昌包装材料有限公司	销售货物	21,807,758.33	12,121,320.80
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	销售货物	449,963.36	575,986.46
浙江佑通物流有限公司	销售货物		365.00
桐乡市佑泰新材料有限公司	销售货物	439,317.82	710,829.58
嘉兴市众安危险品航运有限公司	销售货物	18,678.77	
浙江华鹰风电设备有限公司	销售货物	425,343.11	72,906.05
小计		23,141,061.39	13,481,407.89

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江华鹰风电设备有限公司	房屋及建筑物	259,523.80	
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	房屋及建筑物	259,523.80	
桐乡市佑昌包装材料有限公司	房屋及建筑物	756,286.59	179,761.90
桐乡市佑昌包装材料有限公司	机器设备	1,048,214.83	
小计		2,323,549.02	179,761.90

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
桐乡市佑昌包装材料有限公司	房屋及建筑物	1,952,086.30	2,648,376.61
桐乡市佑昌包装材料有限公司	机器设备	1,934,829.88	1,909,482.76
小计		3,886,916.18	4,557,859.37

关联租赁情况说明

适用 不适用

浙江华鹰风电设备有限公司和桐乡珠力高分子材料科技有限公司向全资子公司恒源化工租入办公用房，本期分别支付水电费 108,116.99 元，226,239.52 元

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桐乡市佑昌包装材料有限公司	采购固定资产	16,284,403.70	
嘉兴市佑腾纺织品有限公司	采购固定资产	9,742,718.46	

小计		26,027,122.16	
----	--	---------------	--

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	929.28	895.85

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	浙江华鹰风电设备有限公司		138,310.32
应付账款	桐乡珠力高分子材料科技有限公司		699,310.08
应付账款	桐乡市佑昌包装材料有限公司		524,095.90
应付账款	桐乡市佑润包装材料有限公司		982,717.91
应付账款	浙江佑通物流有限公司		11,626,621.14
应付账款	嘉兴市众安危险品航运有限公司	4,401.88	
小计		4,401.88	13,971,055.35

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 截至 2019 年 6 月 30 日，公司及部分全资子公司已开立未到期的不可撤销进口信用证共计 903,098,976.49 元人民币、323,940,160.78 美元、15,966,268.50 欧元和 62,500.00 瑞士法郎。

2. 截至 2019 年 6 月 30 日，公司部分控股子公司对外开具的履约保函情况如下：

开具人	受益人	保函金额 (万元)	开具日	到期日
桐乡中行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	2,000.00	2019/5/23	2020/5/23
平湖中行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	10,000.00	2018/9/20	2019/9/25
平湖中行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	10,000.00	2019/5/20	2020/5/20
杭州银行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	8,000.00	2019/2/12	2020/2/12

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

或有事项

2018 年 8 月 13 日，控股子公司恒腾差别化与太仓中瑞贸易有限公司(以下简称太仓中瑞)签订《购销合同》，约定太仓中瑞向恒腾差别化供应 PTA 精对苯二甲酸 15,030 吨，自 2018 年 9 月 1 日至 2018 年 9 月 28 日期间按月均匀交货。恒腾差别化起诉太仓中瑞从 2018 年 9 月 12 日才开始交货，到 2018 年 9 月 28 日仅交货 9,349.40 吨，严重影响恒腾差别化的正常生产，且已不能完成合同目的，在协商不成后，恒腾差别化于 2018 年 12 月 27 日向长兴县人民法院起诉，要求解除《购销合同》、支付违约金 22,482,254.10 元及律师费。截至本财务报表批准报出日，案件已受理尚未开庭审理。由于签订的《购销合同》中约定解决合同纠纷的方式为任一方可向原告所在地人民法院起诉解决，太仓中瑞于 2018 年 12 月 3 日向江苏省太仓市人民法院起诉，起诉恒腾差别化由于 PTA 价格下跌，拒收太仓中瑞已经送至恒腾差别化处的 1,668.60 吨货物及已经为恒腾差别化准备的 4,010.00 吨货物，太仓中瑞陆续出售给第三人产生损失，要求恒腾差别化向太仓中瑞支付货物差价损失 7,571,508.60 元，逾期付款利息 126,490.53 元，增加的物流费用 7,737,209.88 元，律师费 300,000.00 元。截至本财务报表批准报出日，已过庭审待判决。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

√适用 □不适用

前期承诺事项

1. 根据 2011 年 8 月 3 日公司 2011 年度第三次临时股东大会决议, 全资子公司嘉兴石化拟启动年产 200 万吨 PTA 项目, 投资总额为 304,000.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 327,804.66 万元, 该项目已投产。
2. 根据 2014 年 4 月 8 日公司 2014 年度第五届董事会第二十二次会议决议, 公司启动年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目, 投资总额为 133,000.00 万元, 其中建设投资 127,000 万元(含外汇 13,500 万美元), 铺底流动资金为 6,000.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 88,005.36 万元, 该项目已投产。
3. 根据 2016 年 3 月 8 日公司第六届董事会第十五次会议决议, 公司启动年产 30 万吨功能性纤维项目, 项目总投资 99,200.00 万元, 其中建设投资 88,250.00 万元、建设期利息 2,750.00 万元、流动资金 8,200.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日, 上述项目累计已投入 88,363.40 万元, 该项目已投产。
4. 根据 2017 年 2 月 7 日公司第六届董事会第二十三次会议决议, 公司启动年产 20 万吨高功能全差别化纤维项目, 项目总投资 90,000.00 万元, 其中建设投资 82,412.50 万元(含外汇 9,358.90 万美元)、建设期利息 3,087.50 万元、铺底流动资金 4,500.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 75,971.21 万元, 该项目已投产。
5. 根据 2017 年 2 月 7 日公司第六届董事会第二十三次会议决议, 公司启动嘉兴石化年产 30 万吨差别化纤维项目, 项目总投资 99,500.00 万元, 其中建设投资 92,023.12 万元(含外汇 10,306.00 万美元)、建设期利息 4,476.88 万元、流动资金 3,000.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 115,684.08 万元, 该项目已投产。
6. 根据 2017 年 3 月 26 日公司第六届董事会第二十四次会议决议, 公司启动恒腾差别化年产 60 万吨功能性差别化纤维项目, 项目总投资 252,000.00 万元(折合美元 36,000.00 万美元), 其中建设投资 197,582.50 万元(含外汇 17,498.00 万美元)、建设期利息 4,417.50 万元、流动资金为 50,000.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 146,537.81 万元, 该项目已部分投产。
7. 根据 2017 年 3 月 26 日公司第六届董事会第二十四次会议决议, 公司启动嘉兴石化年产 30 万吨差别化 POY 项目, 项目总投资为 98,800.00 万元, 其中建设投资为 91,403.69 万元(含外汇 7,725.00 万美元)、建设期利息 3,396.31 万元、铺底流动资金为 4,000.00 万元, 该项目由恒优化纤负责实施。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 83,643.24 万元。
8. 根据 2018 年 2 月 27 日公司第七届董事会第十一次会议决议, 公司启动年产 30 万吨绿色智能化纤维项目, 项目总投资 97,000.00 万元, 其中建设投资 91,150.00 万元(含外汇 7,955.00 万美元)、建设期利息 2,850.00 万元、铺底流动资金 3,000.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 61,093.75 万元。
9. 根据 2018 年 2 月 27 日公司第七届董事会第十一次会议决议, 公司启动恒优化纤年产 30 万吨差别化 POY 技改项目, 项目总投资 95,800.00 万元, 其中建设投资 68,005.93 万元(含外汇 7,725.00 万美元)、建设期利息 3,194.07 万元、铺底流动资金 24,600.00 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 45,762.33 万元。
10. 根据 2019 年 2 月公司第七届董事会第十九次会议决议, 公司启动年产 30 万吨绿色纤维项目(恒腾四期), 项目总投资为 99,100 万元(折合美元 15,015 万美元), 其中建设投资 92,650 万元(含外汇 10,434.9 万美元)、建设期利息 2,850 万元、铺底流动资金为 3,600 万元。截至 2019 年 6 月 30 日累计已投入 38,457.32 万元。

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况适用 不适用**3、 销售退回**适用 不适用**4、 其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**适用 不适用**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、 债务重组**适用 不适用**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、 年金计划**适用 不适用**5、 终止经营**适用 不适用**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2). 报告分部的财务信息适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涤纶预取向丝	涤纶加弹丝	涤纶牵伸丝	复合丝	平牵丝	精对苯二甲酸	切片	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	14,092,729,294.72	3,368,947,152.82	4,482,543,758.60	248,708,981.29	1,346,623.17	10,077,478,236.20	9,391,296.61	97,643,924.87	8,792,224,441.39	23,586,564,826.89
主营业务成本	12,552,334,198.93	2,821,199,222.04	4,003,622,293.16	197,862,266.16	982.929.92	8,897,813,900.66	9,010,960.99	92,116,793.51	7,763,910,598.33	20,811,031,967.04
资产总额[注]	22,299,877,662.80	5,330,912,684.77	7,093,031,828.29	393,549,023.79	2,130,852.82	15,946,274,643.97	14,860,483.10	154,508,579.11	13,912,530,733.16	37,322,615,025.49
负债总额[注]	12,054,202,226.14	2,709,241,596.32	3,844,740,905.87	190,010,218.93	943,922.93	8,544,709,408.57	8,653,366.32	88,461,192.94	7,455,804,389.43	19,985,158,448.59

注：本公司化纤行业产品共同使用的资产、负债按照主营业务收入比例进行分配。

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	117,764,215.92
其中：1 年以内分项	
1 年以内	117,764,215.92
1 年以内小计	117,764,215.92
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
减：坏账准备	-5,888,210.80
合计	111,876,005.12

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	117,764,215.92	100	5,888,210.80	5	111,876,005.12	173,118,874.20	100	8,655,943.71	5	164,462,930.49
其中：										
1 年以内	117,764,215.92	100	5,888,210.80	5	111,876,005.12	173,118,874.20	100	8,655,943.71	5	164,462,930.49
合计	117,764,215.92	/	5,888,210.80	/	111,876,005.12	173,118,874.20	/	8,655,943.71	/	164,462,930.49

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄分析组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	117,764,215.92	5,888,210.80	5.00
合计	117,764,215.92	5,888,210.80	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
外部	8,655,943.71	-2,767,732.91			5,888,210.8
合计	8,655,943.71	-2,767,732.91	0	0	5,888,210.8

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
			期末余额
RB KARESI ITHALAT IHRACAT TEKSTIL SAN. TIC. A. S	12,638,495.09	10.73	631,924.75
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	8,289,680.99	7.04	414,484.05
VESTERGAARD S. A	7,472,198.05	6.35	373,609.90
GUABIFIOS PRODUTOS TEXTEIS LTDA	6,858,118.21	5.82	342,905.91
SAANIKA INDUSTRIES PVT. LTD.	4,358,748.85	3.70	217,937.44
合计	39,617,241.19	33.64	1,980,862.06

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	26,093,294.39	29,580,671.05
合计	26,093,294.39	29,580,671.05

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	27,469,072.3

其中：1 年以内分项	
1 年以内	27,469,072.3
1 年以内小计	27,469,072.3
1 至 2 年	
2 至 3 年	10,000
3 年以上	20,000
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
冲：坏账准备	-1,405,777.91
合计	26,093,294.39

(2). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	24,310,000.00	27,810,000
应收暂付款	3,189,072.30	3,373,206.99
减：坏账准备	-1,405,777.91	-1,602,535.94
合计	26,093,294.39	29,580,671.05

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,602,535.94			1,602,535.94
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-196,758.03			-196,758.03
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	1,405,777.91			1,405,777.91

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
外部	1,602,535.94	-196,758.03			1,405,777.91
合计	1,602,535.94	-196,758.03			1,405,777.91

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	22,500,000.00	1 年以内	81.82	1,125,000.00
桐乡市公共资源交易中心土地交易保证金专户	押金保证金	1,500,000.00	1 年以内	5.45	75,000.00
兴业银行电费质押担保金托管专户	押金保证金	100,000.00	1 年以内	0.36	5,000.00
桐乡市金苑物业管理有限责任公司	押金保证金	180,000.00	1 年以内	0.65	9,000.00
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	押金保证金	10,000.00	2-3 年	0.04	5,000.00
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	押金保证金	20,000.00	3 年以上	0.07	20,000.00
合计	/	24,310,000.00	/	88.39	1,239,000.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	16,578,929,432.09		16,578,929,432.09	14,434,936,250.99		14,434,936,250.99
对联营、合营企业投资	3,000,000.00		3,000,000.00			
合计	16,581,929,432.09		16,581,929,432.09	14,434,936,250.99		14,434,936,250.99

(1) 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
嘉兴石化有限公司	4,901,488,623.16			4,901,488,623.16		
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	3,052,491,709.50	550,000,000.00		3,602,491,709.50		
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	268,170,000.00			268,170,000.00		
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	254,058,957.66	341,293,181.10		595,352,138.76		
桐乡市中洲化纤有限责任公司	71,611,321.29			71,611,321.29		
恒隆国际贸易有限公司	29,703,730.02			29,703,730.02		
桐乡市恒源化工有限公司	22,563,909.47			22,563,909.47		
桐乡市恒隆化工有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
上海益彪国际贸易有限公司	14,891,654.41			14,891,654.41		
桐乡市恒昌纸塑有限公司	12,754,078.92			12,754,078.92		
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	10,402,266.56			10,402,266.56		
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
浙江桐昆投资有限责任公司	5,180,000,000.00	600,000,000.00		5,780,000,000.00		
桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	1,800,000.00	43,200,000.00		45,000,000.00		
浙江恒优化纤有限公司	590,000,000.00	600,000,000.00		1,190,000,000.00		

江苏嘉通能源有限公司		9,500,000.00		9,500,000.00		
合计	14,434,936,250.99	2,143,993,181.10	0.00	16,578,929,432.09		

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司		3,000,000								3,000,000
小计		3,000,000								3,000,000
合计		3,000,000								3,000,000

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,141,488,000.78	9,655,401,476.80	9,731,929,924.29	8,841,510,430.39
其他业务	1,007,747,108.20	962,562,127.01	374,705,142.85	335,480,922.91
合计	11,149,235,108.98	10,617,963,603.81	10,106,635,067.14	9,176,991,353.30

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	541,090,000.00	2,557,500.00
处置长期股权投资产生的投资收益		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	11,055,830.00	-943.40
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
银行理财产品		2,218,014.99
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益		-18,611,495.00
合计	552,145,830.00	-13,836,923.41

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-20,805,051.04	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	44,044,181.41	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,056,690.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	3,241,869.15	

因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,969,012.86	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20,603,003.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-23,618,989.55	
少数股东权益影响额	-718,785.33	
合计	79,771,931.14	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.31	0.76	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.83	0.72	0.66

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

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

董事长：陈士良

董事会批准报送日期：2019 年 8 月 14 日

修订信息

适用 不适用