

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

桐昆集团股份有限公司

2020 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人陈士良、主管会计工作负责人费妙奇及会计机构负责人（会计主管人员）陈江江声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司2021年4月14日召开的第八届董事会第八次会议审议通过，拟定2020年度利润分配预案为：以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.30元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度进行分配。本年度不送红股也不实施资本公积金转增股本。此预案尚需提交公司2020年年度股东大会审议批准后方可实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

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

十一、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.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	33
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	53
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	54
第九节	公司治理.....	62
第十节	公司债券相关情况.....	65
第十一节	财务报告.....	66
第十二节	备查文件目录.....	189

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
桐昆股份、公司、本公司	指	桐昆集团股份有限公司
桐昆控股、控股股东	指	桐昆控股集团有限公司
恒盛化纤、恒盛公司	指	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司
恒通化纤、恒通公司	指	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司
恒腾公司、恒腾差别化	指	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司
嘉兴石化	指	嘉兴石化有限公司
中洲化纤、中洲公司	指	桐乡市中洲化纤有限责任公司
鹏裕贸易	指	鹏裕贸易有限公司，系本公司之全资子公司恒盛化纤在境外设立的全资子公司，为本公司之全资孙公司
恒优化纤、恒优公司	指	浙江恒优化纤有限公司，公司全资子公司嘉兴石化与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资孙公司
桐昆投资	指	浙江桐昆投资有限责任公司
恒超化纤、恒超公司	指	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司，公司与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资子公司
嘉通能源、嘉通公司	指	江苏嘉通能源有限公司，公司与公司全资孙公司鹏裕贸易共同设立之子公司，为本公司之全资子公司
恒翔公司、恒翔新材料	指	浙江恒翔新材料有限公司
桐昆研究院	指	浙江桐昆新材料研究院有限公司
浙石化	指	浙江石油化工有限公司
磊鑫实业	指	浙江磊鑫实业股份有限公司
拓鑫投资	指	上海拓鑫投资有限公司
桐昆房产	指	浙江桐昆房地产开发有限公司
华鹰风电	指	浙江华鹰风电设备有限公司
磊鑫置业	指	桐乡市磊鑫置业有限公司
佑泰置业	指	桐乡市佑泰置业有限公司
佑丰新材料	指	浙江佑丰新材料股份有限公司
茂森置业	指	浙江茂森置业有限公司
磊鑫房地产	指	海盐磊鑫房地产开发有限公司
同盛置业	指	桐乡市同盛置业有限公司
桐乡市现代实验学校	指	桐乡市现代实验学校
汇信小额贷款	指	桐乡市汇信小额贷款有限公司
佑成置业	指	湖州市佑成置业有限公司
天诚置业	指	桐乡市天诚置业有限公司
佑盛房产	指	丽水市佑盛房地产开发有限公司
佑通物流	指	浙江佑通物流有限公司
珠力高分子	指	桐乡珠力高分子材料科技有限公司
佑昌包装、佑昌新材料	指	桐乡市佑昌新材料有限公司
佑润机械	指	浙江佑润机械制造有限公司
恒云智联公司	指	浙江恒云智联数字科技有限公司
旦 (D)	指	9,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 旦 (D)
F	指	filament 的缩写，指一根纱里的单纤数（喷丝孔的数目）

分特 (dtex)	指	10,000 米长度的纤维重量为 1 克, 称为 1 分特 (dtex)
Dpf	指	单丝旦数, 是 denier per filament 的缩写
合成纤维	指	以石油、天然气为原料, 通过人工合成的高分子化合物经纺丝和后加工而制得的纤维, 如涤纶等
差别化纤维	指	通过化学改性或物理变形, 以改进服用性能为主, 在技术或性能上有很大创新或具有某种特性、与常规品种有差别的纤维新品种
大有光、半消光、全消光	指	采用在熔体中加入二氧化钛以消减纤维的光泽。如果在熔体中不加二氧化钛为大有光纤维, 加入小于 0.3% 为半消光纤维, 大于 0.3% 为全消光纤维
PTA	指	精对苯二甲酸, 在常温下是白色粉状晶体, 无毒、易燃, 若与空气混合在一定限度内遇火即燃烧
PX	指	对二甲苯, 无色透明液体, 用于生产塑料、聚酯纤维和薄膜
MEG、EG	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

四、信息披露及备置地点

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

五、公司股票简况

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

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
	签字会计师姓名	沈维华、陈夏连
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	上海市徐汇区常熟路 239 号
	签字的保荐代表人姓名	魏忠伟 王明希
	持续督导的期间	2019 年 5 月 28 日-2021 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	45,832,692,811.91	50,582,430,692.23	-9.39	41,600,748,778.99
归属于上市公司股东的净利润	2,846,530,856.85	2,884,411,435.69	-1.31	2,120,254,632.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,766,894,028.70	2,794,455,149.64	-0.99	2,068,722,296.75
经营活动产生的现金流量净额	3,347,476,426.70	5,116,001,411.99	-34.57	2,426,048,563.90
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	25,672,490,546.42	19,005,933,410.38	35.08	16,070,844,881.47
总资产	46,988,695,414.93	40,000,943,640.12	17.47	34,660,671,972.69

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
--------	-------	-------	--------------	-------

基本每股收益（元/股）	1.52	1.57	-3.18	1.16
稀释每股收益（元/股）	1.39	1.44	-3.47	1.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.48	1.52	-2.63	1.14
加权平均净资产收益率（%）	13.71	16.50	减少2.79个百分点	14.73
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.33	15.98	减少2.65个百分点	14.37

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1、归属于上市公司股东的净资产 25,672,490,546.42 元，同比增加 35.08%，主要系报告期内桐昆转债完成转股及桐 20 转债部分转股所致以及报告期内公司归母效益增加所致。2、经营活动产生的现金流量净额 3,347,476,426.70 元，同比减少 34.57%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,694,146,525.87	13,649,073,831.73	11,476,195,970.18	13,013,276,484.13
归属于上市公司股东的净利润	428,518,050.76	583,224,644.65	790,313,212.00	1,044,474,949.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	422,992,341.15	586,460,446.35	766,222,770.57	991,218,470.63
经营活动产生的现金流量净额	-4,164,196,113.70	4,572,663,336.19	346,397,464.70	2,592,611,739.51

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、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	2020 年金额	附注 (如适用)	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-1,368,039.24		-31,569,772.09	-5,340,947.11
越权审批，或无正式批准文件，	2,650,772.00		2,659,612.32	6,014,408.86

或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但 与公司正常经营业务密切相 关，符合国家政策规定、按照 一定标准定额或定量持续享受 的政府补助除外	61,821,427.56		86,274,859.38	24,074,650.49
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			3,293,547.19	23,470,218.08
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	1,322,764.83		35,858,351.21	9,683,750.69
单独进行减值测试的应收款 项、合同资产减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计 量的投资性房地产公允价值变 动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规 的要求对当期损益进行一次性 调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	32,706,051.91		36,871,214.30	11,159,509.91
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	-716,567.22		-1,436,303.82	-29,460.24
所得税影响额	-16,779,581.69		-41,995,222.44	-17,499,794.60
合计	79,636,828.15		89,956,286.05	51,532,336.08

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产-衍生金融资产	170,000.00		-170,000.00	-170,000.00
应收款项融资	267,473,947.39	273,878,942.91	6,404,995.52	
其他权益工具投资		13,900,000.00	13,900,000.00	
其他非流动金融资产	8,000,000.00	101,610,000.00	93,610,000.00	54,307,000.00
交易性金融负债	410,000.00	4,398,000.00	3,988,000.00	-3,988,000.00
合计	276,053,947.39	393,786,942.91	117,732,995.52	50,149,000.00

十二、 其他

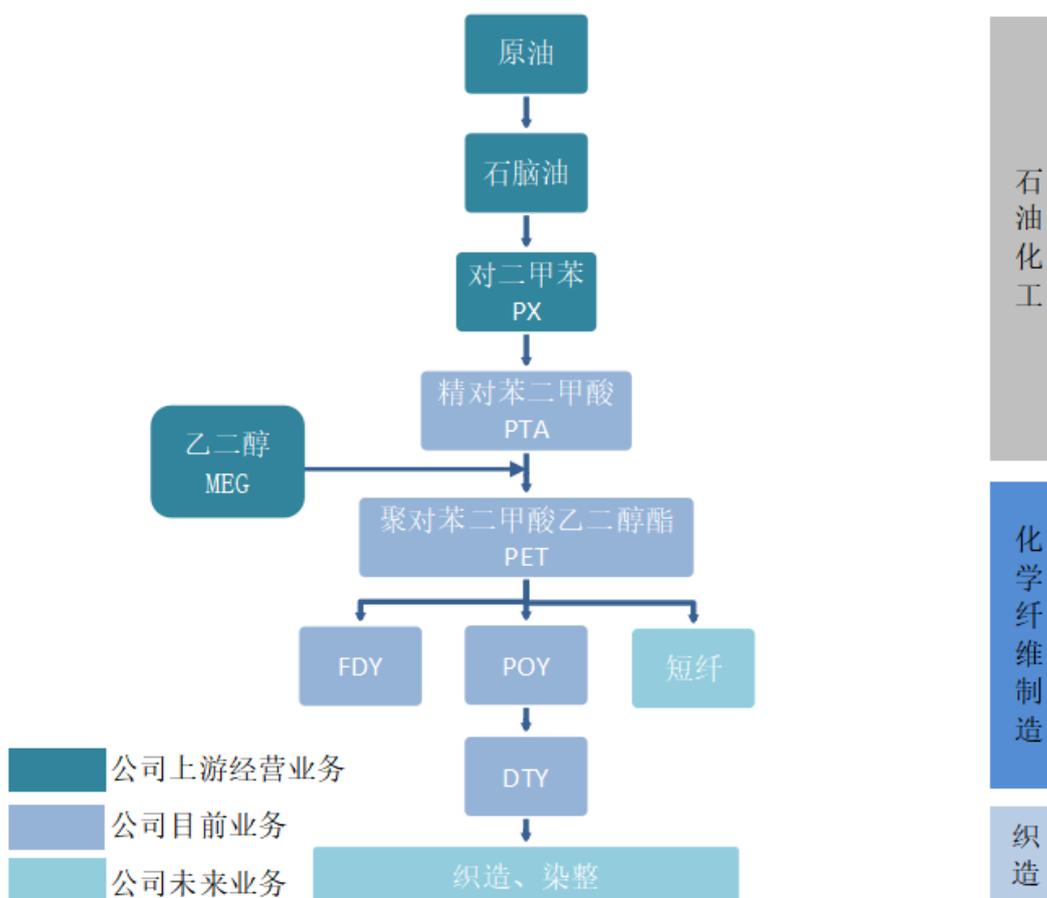
□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务情况概述

报告期内，公司主要从事各类民用涤纶长丝的生产、销售，以及涤纶长丝主要原料之一的PTA（精对苯二甲酸）的生产。公司的主要产品为各类民用涤纶长丝，包括涤纶POY、涤纶FDY、涤纶DTY、涤纶复合丝四大系列一千多个品种，覆盖了涤纶长丝产品的全系列，在行业中有“涤纶长丝企业中的沃尔玛”之称。公司产品主要用于服装面料、家纺产品的制造，以及小部分用于产业用（如缆绳、汽车用篷布、箱包布等）。报告期内，恒超公司年产50万吨智能化超仿真纤维项目顺利投产，公司聚酯及长丝产能持续放大。截至报告期末，公司拥有420万吨PTA的年生产能力，聚合产能为690万吨/年，长丝产能为740万吨/年。



上图为公司所涉业务产业链情况

(二) 公司经营模式

公司主要的经营模式为：通过购买 PX（对二甲苯）生产 PTA（精对苯二甲酸），并将自产和部分外购的 PTA 与 MEG（乙二醇）等作为主要生产原料，经过一系列的化工、化学反应，生产出各类合格的涤纶长丝产品进行市场销售，从而实现赚取加工费的过程。

1、采购模式

公司根据生产开工负荷安排采购计划，采用长约采购保障和临时现货采购调剂相结合的方式主要原料的采购。公司的主要原料为 PX、PTA、MEG、醋酸和切片，其价格变化与原油价格的相关性比较大，公司建立健全了采购业务流程，并基于对宏观经济及市场行情的判断，根据供应商的报价、结算交割模式等因素，凭借自身的规模优势，与供应商开展业务合作，保障原料的供应和原材料采购成本的控制，规避价格波动的风险。

2、生产模式

涤纶长丝——公司主要采用大容量熔体直纺技术和切片熔融纺技术生产功能性差别化涤纶长丝产品。大容量熔体直纺技术以 PTA、EG 为原料，经过聚合、纺丝工艺生产涤纶长丝，具有“大容量、高配置、高品质、柔性化、功能差别化、低能耗、低排放、短流程、低成本”等特点；切片熔融纺技术以切片为原料，经过干燥和再熔融生产高品质、高性能、高附加值纤维，具有“生产品种丰富、灵活性大、混炼均匀”等特点。

PTA——嘉兴石化 PTA 项目引进了国际上先进成熟、稳定可靠的 INVISTA 工艺技术，从能耗、物耗，运行成本、投资成本，都有较强的竞争力。特别是二期 PTA 项目选择的是 INVISTA 优化后的 P8 工艺技术，在原辅料单耗、单位能耗和单位产品排污量等方面有了较大幅度的降低，超低压蒸汽回收技术每小时发电量在 8 万度左右，除满足主装置正常用电外，还有多余电力可供全厂公用工程设施用电，再将多余电能并网上网，实现资源循环绿色利用。

3、销售模式

公司生产的 PTA 基本自用，缺口部分向市场采购。公司的涤纶长丝在国内市场销售基本采用库存销售的模式，根据市场行情以每日报价进行结算，实行款到发货的原则；外销方面，采用接受订单，并以信用证或 TT 结算方式，以收到部分或全部预定款项后发货。

（三）行业情况说明

1、行业整体发展情况

聚酯涤纶行业在国内经过三十多年的迅猛发展，已进入技术、工艺成熟，运用领域广泛的稳定阶段，我国也已经成为世界上涤纶产量最大的国家，并随着上下游产业链配套的完善，聚酯涤纶行业成为具备全球竞争力的产业之一。

报告期内，涤纶长丝行业完成新一轮整合，龙头企业产能持续增长，疫情等影响加速落后产能退出市场，全国涤纶长丝产量大约在 3900 万吨左右。一季度末由于受公共卫生事件叠加春节影响，终端复工延迟，海内外疫情爆发导致终端需求持续萎缩，行业开工负荷大幅下降，上游原料价格大幅波动，内需不振，出口受阻，涤纶长丝库存达到年内高点，化纤市场景气度回落；随着疫情逐渐好转，二季度行业开工负荷逐渐恢复，直至三季度末，在国内经济回升、冷冬预期、双十一等刺激下，行业开工负荷基本赶超去年同期水平，四季度下游需求好转，且新冠疫苗取得积极进展，原油价格上涨，成本端支撑利好，下游产销整体较好，涤纶长丝市场整体稳中偏强、利润提升。

报告期内，我国涤纶长丝行业持续保持世界领先地位，行业结构调整和转型升级步伐不断加快，差别化、功能化工艺技术水平不断提高，产品更加符合下游需求。2020 年涤纶长丝新增产能基本来自大型龙头企业，行业前 6 家企业的聚合产能集中度接近 60%，相比十三五初期，行业集中度进一步提升。行业竞争格局从充分竞争的态势，逐步演变成以行业龙头企业之间的全方位竞争格局为主。

2、行业发展呈现的特征

（1）周期性特征

涤纶长丝行业及 PTA 行业，因上游原料及所生产的产品均为石油炼化产品的衍生品，受到国际原油价格波动的影响，叠加行业间企业之间竞争策略的不同，再加上下游需求受宏观经济、消费升级、出口政策等因素的影响，行业运行具有一定的周期性。

（2）区域性特征

涤纶长丝及 PTA 行业作为纺织产业链的中游行业，在欧美发达国家产业转移的过程中，中国、印度和东南亚国家凭借市场和劳动力成本优势，承接了大部分的化纤产能。在国内，随着产业链一体化优势愈发明显，涤纶长丝行业的区域分布向浙江省、江苏省、福建省集中，同时也呈现出产业梯度转移的特征。

（3）产业链一体化特征

化纤企业在激烈的市场竞争中逐步意识到，单纯依靠单一产业的竞争，企业的抗风险能力比较弱，企业盈利的波动性比较大。近年来，涤纶长丝行业和 PTA 行业的扩产，随着技术的进步和行业中龙头企业综合实力的进一步增强，主要体现在行业龙头企业间的扩产和增量，且各企业纷纷向其现有产业的上游产业进行延伸，做大做强产业链，以抵抗行业波动的风险，打造一体化产业链的趋势愈发明显。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

2020 年 3 月 6 日，公司通过公开发行可转换公司债券（转债简称：“桐 20 转债”）的方式，募集资金 23 亿元人民币，并在 2020 年 9 月份之后进入转股期，部分债券持有人在转股期内选择将持有的可转债进行转股。

2020 年 11 月 11 日，公司 38 亿“桐昆转债”满足提前赎回条件，公司决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转换公司债券；2020 年 12 月 3 日，公司 23 亿“桐 20 转债”满足提前赎回条件，公司决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。由于“桐昆转债”和“桐 20 转债”债券持有人基本选择将可转债转为公司股份，使得公司总资产和净资产均有所增加，降低了公司的财务成本，并进一步优化了公司的债务结构。其中：境外资产 978,152.54（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.002%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、技术优势

公司化纤板块现有六家下属企业为国家高新技术企业，同时公司也被认定为国家新合纤产品开发基地，拥有国家认证实验室和国家级企业技术中心、省级企业研究院、院士专家工作站。2017年，公司成功设立博士后工作站，并顺利引入浙江理工大学博士后为进站博士。以此为平台，公司拥有一流的技术研发团队，多项产品、技术开发成果达到国内领先乃至世界领先水平，公司“年产40万吨差别化聚酯长丝成套技术及系列新产品开发”项目荣获了国家科学技术进步二等奖、浙江省科技进步一等奖、中国纺织工业联合会科技进步一等奖。公司绝大部分关键设备为德国、日本引进，达到国际一流装备水平，优良的装备为公司的新产品开发、产品差别化比例的提升、技术创新提供了强大保障。2019年，公司联合省内知名化纤企业，共同设立浙江恒创先先进功能纤维创新中心有限公司，用于进行先进功能纤维的研发，并提供知识产权运营、技术成果转化、技术服务。2020年公司又成立“浙江桐昆新材料研究院有限公司”这一具有独立法人主体的研究院，通过引进的高端人才力争在未来发展中更好地做好产学研合作，进一步提升公司科研创新能力，为公司源源不断提供新的发展动能。

2、产品优势

公司涤纶长丝产品包含POY、FDY、DTY、复合丝等四大系列1000多个品种，规格齐全，被称为化纤行业的“沃尔玛”超市，产品差别化率连续多年高于行业平均水平。基于产品结构和技术装备的优势，公司充分利用既有大容量的熔体纺设备，又有灵活可调的切片纺设备，针对市场需求的变动，快速调整其生产计划和产品结构以响应市场，满足不同客户的需求。近年来，公司通过新建项目、对原有项目的技术改造以及通过自身科研平台，不断顺应市场需求，丰富和优化了现有的产品结构和品质，提升了公司的新产品开发实力。

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，2001-2020年公司连续20年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一，国内市场的占有率近20%，国际市场的占有超过12%，具有较大的市场话语权。公司未来将在进一步提高产品差别化率的基础上继续扩充涤纶长丝产能，保持市场占有率的稳中有升，不断巩固市场竞争优势地位。

4、品牌优势

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

5、管理优势

公司决策层拥有近40年的从业经验，能对行业发展做出准确及时的判断，稳健驾驭企业，保持平稳发展。随着企业不断适应新形势下发展的需要，公司近年来在企业中大力推行“5S”管理、“TPM”管理、“六西格玛管理”、“精益生产”、“卓越绩效模式”等新型的管理方法，促进了公司各项管理水平的提升。针对企业需要不断适应外界的变化，公司每年确定全年工作的主基调，并开展一系列的活动。此外，公司还拥有一支高度认同桐昆文化的管理团队和员工团队，确保公司战略决策的高效执行。在自动化、智能化管理方面，公司已经全面建成无人工厂、黑灯车间，通过机器人落筒、包装、自动仓储等一系列自动化手段，可实现智能化控制和过程的自动化监测的一体化设计，生产效率高、性能稳定可靠，大大降低了生产成本，提升了产品竞争力。

6、地理优势

公司现已形成四大涤纶长丝生产基地。桐乡总部基地和洲泉基地地处浙江北部杭嘉湖平原，东距上海110公里，北临苏州74公里，西邻杭州56公里，属以上海为中心的长江三角洲经济区，紧邻中国绍兴钱清轻纺原料市场、中国柯桥轻纺城、萧绍化纤市场、盛泽化纤市场等专业市场和海宁马桥经编基地、诸暨袜业基地、许村家纺基地、长兴白坯布基地，整个长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内总量的80%，优越的地理位置极大地方便了公司提升市场影响，节约物流成本；2012年开始，公司又以“贴近市场办企业”的理念在湖州长兴成立恒腾公司，长兴基地的设立有利于扩大产品销售半径，降低企业的销售费用；此外，公司利用在嘉兴港区布点的嘉兴石化有限公司生产的PTA，在PTA工厂附近布点长丝企业，使公司实现“PTA-聚合-纺丝”一体化设计、集约智能化的生产模式，嘉兴港区基地的设立极大地降低了PTA运输的物流成本、仓储成本、包装

成本，并且更好地提升了公司资源综合利用率，发挥产业链的协同效应，使项目生产的聚酯产品更具成本优势。

7、产业链整合和协同化发展优势

嘉兴石化一期年产 120 万吨 PTA 项目和 2017 年年底建成投产的嘉兴石化二期年产 200 万吨 PTA 项目，使公司上达 PTA，下到纺丝、加弹，形成了 PTA——聚酯——纺丝——加弹一条龙的生产、销售格局，一方面增强了企业的整体综合实力，另一方面，公司的原料 PTA 大部分采购于全资子公司嘉兴石化，运距短、成本低且供应稳定，与其他外购 PTA 的涤纶长丝企业相比，公司拥有更强的成本优势。此外，2017 年上半年，公司通过收购桐昆控股持有的浙石化 20% 的股权，进入炼化一体化领域，使公司的产业链延伸更进一步。浙石化项目投产之后，一方面将稳定公司的原料供应，为上市公司提供生产所需的 PX 和乙二醇，另一方面，也为上市公司贡献了丰厚的投资收益。

8、稳健运营优势

公司一直以来实施稳健经营的发展战略，资产质量优良，负债率在行业中保持较低水平。报告期内，公司通过公开发行人可转换公司债券“桐 20 转债”，募集资金 23 亿元用于项目建设，“桐 20 转债”在 2020 年 9 月份之后进入转股期，部分债券持有人在转股期内选择将持有的可转债进行转股。2020 年 11 月 11 日和 2020 年 12 月 3 日，公司 38 亿“桐昆转债”和 23 亿“桐 20 转债”分别满足提前赎回条件，公司通过董事会审议，按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。由于“桐昆转债”和“桐 20 转债”债券持有人基本选择将可转债转为公司股份，“桐昆转债”和“桐 20 转债”转股后公司总资产和净资产均有所增加，进一步优化了公司的债务结构。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

1、报告期内行业的总体概况

2020 年，受全球新冠肺炎疫情疫情影响，全球经济陷入衰退，在此期间中国统筹推进疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，为发展聚力、为企业赋能。在全国抗疫过程中，化纤企业发挥自身优势，有序复工复产，一手抓疫情防控、一手抓统筹发展，在确保疫情可控前提下加速生产，最大限度减轻疫情对企业发展的冲击。

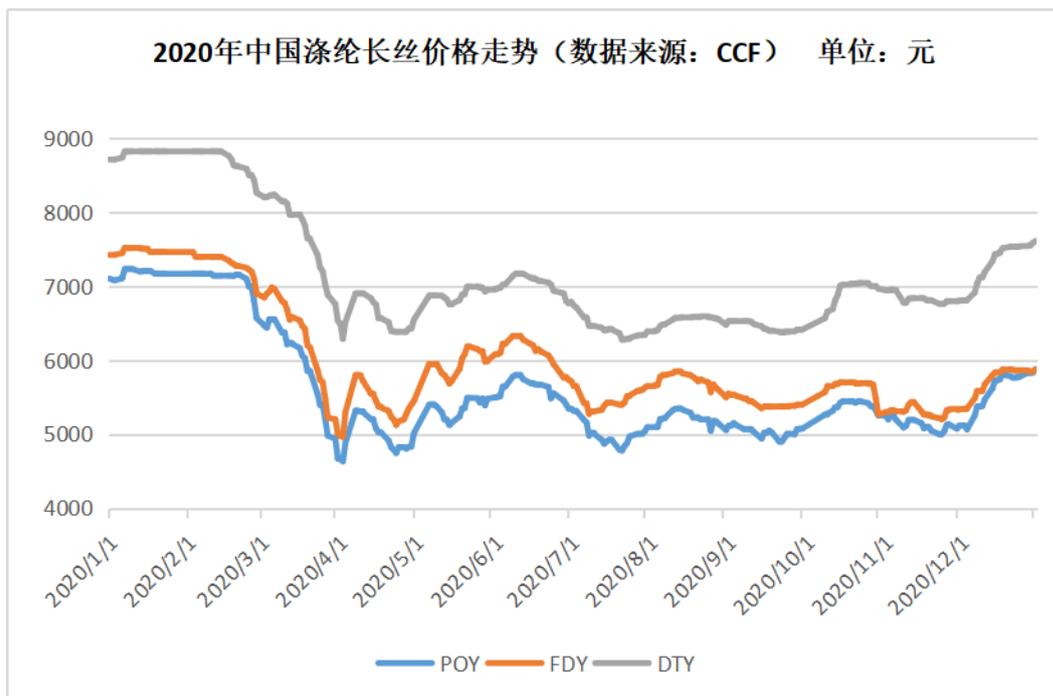
报告期内，化纤行业发展面临的国内外风险挑战诸多，整个市场行情经历了以下几个不同的阶段：

(1) 年初至春节前为行业传统淡季，产销及价格相对平稳；春节至 2 月底，受国内疫情爆发期影响，春节假期延长，全国各地许多工厂停工、物流受限，居民进入居家隔离模式，长丝累库明显，成交量稀少；进入 3 月份，随着国内疫情的有效防控，消费市场潜力迎来释放，复工复产达产进度逐日加快，然而由于国外疫情恶化纺织品出口受到较大影响，且因原油价格下跌，传导至 PTA、MEG 和长丝端，长丝价格持续下跌，且成交萎缩，库存继续推高，化纤市场景气度回落；

(2) 4 月份国际油价在经历暴跌之后开始震荡上行，对化纤成本面有一定支撑，长丝成交有所放大，价格略有回升，但随后下游采购原料心态谨慎，工厂库存不断增长，市场成交重心走跌；进入 5 月份，国际原油大幅上涨，同行企业积极推涨，部分下游织造、加弹工厂假期结束，上下游支撑良好，涤纶长丝价格小幅上涨，工厂库存顺利转移至下游工厂；6 月初，受减产计划延长影响，原油重心走高，带动涤纶长丝价格走高，随后下游采购情绪不高，涤纶长丝工厂库存持续增加，价格下跌；

(3) 7、8 月份进入涤纶长丝淡季，7 月受库存压力影响，市场交投气氛清，8 月由于秋冬面料订单需求旺盛，下游织造开机率提高，涤纶长丝价格有所回升；9 月原油大幅走跌导致聚酯原料价格下跌，市场重心偏弱，但随之月末产销放量，下游需求上涨；

(4) 10 月国庆期间原油价格上涨带动 PTA 和乙二醇价格震荡上行，下游行情回暖信号强烈，订单剧增，长丝成本端支撑利好，涤纶长丝工厂产销两旺，降库明显；11 月份，由于疫苗取得进展等利好因素，油价大幅飙升，服装销售市场订单量大增，从而向上传导涤纶长丝市场价格上涨；进入 12 月份，原油价格持续反弹，对聚酯原料市场形成一定利好支撑，PTA 和乙二醇不断上涨，聚合成本不断升高，成本压力凸显下，涤纶长丝工厂积极挺价，产销较好，涤纶长丝市场整体稳中偏强。



2、报告期内，公司所做的主要工作和取得的成果

（1）聚酯长丝产能规模再上新台阶，经营运行保持良好状态。

报告期内，恒超公司年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目在四季度聚合开车，后道长丝装置逐步开启，公司聚合长丝产能进一步放大。截至报告期末，公司 PTA 产能 420 万吨/年，聚酯聚合产能约为 690 万吨/年，涤纶长丝产能约为 740 万吨/年，连续二十年在国内市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率近 20%，全球占比超过 12%。报告期内，公司盈利水平因新冠疫情和国际贸易环境等原因受到一定影响，库存波动较大，但公司积极促销降库、调整产业结构和产品结构，PTA、聚酯、涤纶长丝装置运行顺畅，企业规模化、一体化效应逐步体现，成本优化趋势显著，盈利水平保持合理，获取了更高市场份额。

（2）研发、科技申报工作高度重视，智能制造工作积极推进。

报告期内，公司成立了全省首家由龙头企业自主建设的独立法人新型研发机构—桐昆研究院，成功开发了发热阻燃抗菌复合功能纤维、再生纤维、绿色催化剂等高端纤维和绿色环保产品，部分创新型产品已不断推向市场。恒腾公司的《传统制造业与“新基建”基础设施融合发展研究及应用—融合“新基建”信息基础设施的化纤行业智能制造系统研究与应用示范》项目入选为浙江省重点研发计划项目，恒翔公司的《年产 20 万吨纺织专用助剂项目》成功入选浙江省制造业高质量发展产业链协同创新项目公司。公司的 POY、FDY、DTY 三大系列产品被评选为国家工信部绿色设计产品。此外，公司还荣获了浙江省人民政府质量管理创新奖、中国标准化协会“科学技术奖”、“中国化学纤维工业协会·绿宇基金”绿色贡献度金钥匙奖等多项荣誉。报告期内，公司积极地促进了工业互联网、智能机器人、大数据等智能制造共性关键技术应用研发，也推动了化纤行业智能制造重点装备、智能化车间/工厂的建设，提高了生产效率，优化生产流程，化解劳动力等要素资源对产业发展的制约。

（3）新建项目稳步推进。

报告期内，公司有 3 个重大建设项目处于建设期：

①恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目成功投产。恒超项目作为省级重点项目、一体化设计的 2.0 升级版，采用国产化大容量柔性化聚合技术、聚酯熔体直纺技术、智能制造技术以及绿色制造技术，引进具有先进水平的高速 POY 卷绕机、FDY 卷绕机、自动包装线、自动落丝线等设备，在产品品质、运行成本、能耗消耗上都有了质的飞跃，市场优势明显。项目在四季度聚合装置开车，后道长丝装置逐步开启，项目的投产将进一步优化产品结构，提高产品差别化率，提升企业产品附加值，增强企业核心竞争力。

②桐昆（江苏南通如东洋口港）聚酯一体化项目建设年产 500 万吨 PTA、240 万吨聚酯纺丝，配套建设阳光岛化工仓储项目、内河码头项目和如东洋口港经济开发区热电联产扩建项目已完成报批工作并处于全面开工建设阶段，主体建筑桩基施工、路基土方开挖、地质勘探等工作有序进行。该项目改变了传统 PTA、聚酯纺丝生产方式，实现了 PTA、聚酯纺丝一体化生产的转型升级，整合了资源，竞争优势明显。

③浙江恒翔年产 15 万吨表面活性剂、20 万吨纺织专用助剂建设项目目前已顺利完成项目备案、环评、能评、安评等前期报批手续，工艺技术路线和设备选型、主设备采购已确定，主体结构已封顶。该项目投产后，生产的化纤油剂能够填补国内市场空白，实现我国化纤企业对进口油剂的替代。

(4) 拓展创新销售模式，延伸优化产业链。

报告期内，公司成立江苏桐昆化纤销售有限公司，作为集团销售模式创新的重要项目，销售公司将逐步打开苏北市场，为占据苏北市场更大份额奠定基础；报告期内，江苏沭阳项目顺利启动；公司与沭阳经济技术开发区签订投资协议，计划在沭阳临港产业园建设 500 台加弹机、1 万台织机、配套染整及公共热能中心项目，形成年产 240 万吨长丝（短纤）的生产能力，项目总投资约 150 亿元，规划用地 4200 亩，是公司往产业链下游延伸、做到“一匹布”的关键一步。

(5) 数字化创新管理思路，效率有效提升。

报告期内，桐昆数字化转型快速前行，“桐昆数智运营中心”项目克服疫情影响，按计划有序推进，完成咨询规划、技术架构、数据中台、智能应用等阶段性任务，优时管理平台系统模块进一步完善提升，管理效率有效提高；与联想合作成立恒云智联公司，打造工业科技服务标杆，智能巡检、智能装载等项目试点应用取得初步成效，桐昆工业互联网平台也成功入选省级工业互联网平台重点项目。

(6) 资本运作有序推进，股本结构进一步优化。

报告期内，公司通过公开发行可转换公司债券的方式（“桐 20 转债”），募集资金 23 亿元人民币，用于建设恒腾四期年产 30 万吨绿色纤维项目和恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目，该转债于 9 月份进入转股期，部分债券持有人在转股期内选择将持有的可转债进行转股，募集资金到位后，有利地推动了项目的建设，降低了公司的财务成本，并进一步优化了公司的债务结构。2020 年 11 月 11 日和 2020 年 12 月 3 日，公司 38 亿“桐昆转债”和 23 亿“桐 20 转债”分别满足提前赎回条件，公司决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转换公司债券，由于“桐昆转债”和“桐 20 转债”债券持有人基本选择将可转债转为公司股份，“桐昆转债”和“桐 20 转债”转股后公司总资产和净资产均有所增加，进一步优化了公司的债务结构，降低公司资产负债率。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 458.32 亿元，同比 2019 年下降 9.39%，实现利润总额 300,296.67 万元，同比 2019 年下降 20.18%；实现归属于母公司股东的净利润 284,653.09 万元，同比 2019 年下降 1.31%，实现基本每股收益 1.52 元，与 2019 年相比下降 3.18%。

截止到 2020 年底，公司总资产 469.89 亿元，同比增长 17.47%；归属于上市公司股东的净资产 256.72 亿元，同比增加 35.08%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	45,832,692,811.91	50,582,430,692.23	-9.39
营业成本	42,937,463,363.07	44,610,351,056.64	-3.75
销售费用	79,293,810.96	163,365,272.25	-51.46
管理费用	688,324,291.17	659,562,472.76	4.36
研发费用	1,041,947,415.98	1,118,107,986.69	-6.81
财务费用	326,918,982.48	415,061,530.85	-21.24
经营活动产生的现金流量净额	3,347,476,426.70	5,116,001,411.99	-34.57

投资活动产生的现金流量净额	-4,532,932,015.11	-3,663,808,550.94	-23.72
筹资活动产生的现金流量净额	2,704,280,630.73	569,334,788.95	374.99

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化纤	34,780,097,180.54	32,054,074,829.86	7.84	-19.71	-14.90	减少 5.21 个百分点
石化	1,836,244,358.06	1,695,225,430.47	7.68	-35.37	-33.68	减少 2.34 个百分点
贸易	8,561,863,507.79	8,544,326,830.99	0.20	139.34	138.15	增加 0.50 个百分点
小计	45,178,205,046.39	42,293,627,091.32	6.38	-9.16	-3.46	减少 5.54 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
涤纶牵伸丝	6,029,684,298.84	5,396,194,427.04	10.51	-27.76	-26.80	减少 1.17 个百分点
涤纶加弹丝	4,965,483,895.18	4,375,700,708.59	11.88	-24.30	-23.90	减少 0.46 个百分点
涤纶预取向丝	22,720,546,665.72	21,291,646,378.29	6.29	-16.93	-9.92	减少 7.29 个百分点
复合丝	345,064,948.17	296,580,708.80	14.05	-31.09	-21.36	减少 10.63 个百分点
平牵丝	853,216.67	783,105.24	8.22	-65.50	-52.37	减少 25.30 个百分点
精对苯二甲酸	1,836,244,358.06	1,695,225,430.47	7.68	-35.37	-33.68	减少 2.34 个百分点
切片等其他	718,464,155.96	693,169,501.90	3.52	28.96	31.54	减少 1.89 个百分点
贸易	8,561,863,507.79	8,544,326,830.99	0.20	139.34	138.15	增加 0.50 个百分点
合计	45,178,205,046.39	42,293,627,091.32	6.38	-9.16	-3.46	减少 5.54 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
境内	43,446,357,372.27	40,815,967,297.73	6.05	-8.00	-2.26	减少 5.52 个百分点
境外	1,731,847,674.12	1,477,659,793.59	14.68	-31.05	-27.89	减少 3.73 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
涤纶丝	万吨	656.74	655.61	18.90	15.58	13.22	6.36

精对苯二甲酸	万吨	60.15	58.78	2.12	3.99	1.70	178.95
切片	万吨	8.75	8.75	1.18	20.03	31.38	0

产销量情况说明

报告期内恒超公司如期释放产能。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化纤	原料	25,325,901,440.30	79.01	31,282,093,466.15	83.06	-19.04	
	燃料动力	1,736,958,748.01	5.42	1,703,842,778.85	4.52	1.94	
	直接人工	858,307,734.79	2.68	875,051,234.57	2.32	-1.91	
	其他	4,132,906,906.76	12.89	3,803,285,700.60	10.10	8.67	
	合计	32,054,074,829.86	100.00	37,664,273,180.17	100.00	-14.90	
石化	原料	1,560,094,605.72	92.03	2,371,303,168.71	92.76	-34.21	
	燃料动力	45,953,554.80	2.71	51,974,542.45	2.03	-11.58	
	直接人工	7,066,171.46	0.42	12,502,904.38	0.49	-43.48	
	其他	82,111,098.49	4.84	120,488,870.87	4.71	-31.85	
	合计	1,695,225,430.47	100.00	2,556,269,486.41	100.00	-33.68	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
FDY	原料	3,965,602,350.88	73.48	5,890,130,202.36	79.90	-32.67	
	燃料动力	402,341,408.04	7.46	408,960,441.25	5.55	-1.62	
	直接人工	167,037,490.96	3.10	183,648,418.86	2.49	-9.04	
	其他	861,213,177.16	15.96	889,189,399.59	12.06	-3.15	
	小计	5,396,194,427.04	100.00	7,371,928,462.06	100.00	-26.80	
DTY	原料	3,378,110,422.63	77.20	4,710,316,063.23	81.92	-28.28	
	燃料动力	297,605,573.86	6.80	318,689,750.54	5.54	-6.62	
	直接人工	166,553,794.13	3.81	165,572,769.57	2.88	0.59	
	其他	533,430,917.97	12.19	555,277,740.12	9.66	-3.93	
小计	4,375,700,708.59	100.00	5,749,856,323.46	100.00	-23.90		
POY	原料	17,142,997,380.11	80.51	20,177,658,071.56	85.37	-15.04	
	燃料动力	985,879,723.47	4.63	841,595,032.20	3.56	17.14	

	力						
	直接人工	478,485,413.08	2.25	416,756,153.26	1.76	14.81	
	其他	2,684,283,861.63	12.61	2,200,732,564.98	9.31	21.97	
	小计	21,291,646,378.29	100.00	23,636,741,822.00	100.00	-9.92	
复合	原料	207,027,853.44	69.80	282,448,871.45	74.89	-26.70	
	燃料动力	31,406,830.55	10.60	35,009,979.51	9.28	-10.29	
	直接人工	29,305,242.29	9.88	27,861,633.79	7.39	5.18	
	其他	28,840,782.52	9.72	31,829,956.01	8.44	-9.39	
	小计	296,580,708.80	100.00	377,150,440.76	100.00	-21.36	
平牵	原料	529,598.57	67.62	1,285,052.69	78.16	-58.79	
	燃料动力	96,316.39	12.30	123,638.64	7.52	-22.10	
	直接人工	87,281.58	11.15	137,449.34	8.36	-36.50	
	其他	69,908.70	8.93	97,990.20	5.96	-28.66	
	小计	783,105.24	100.00	1,644,130.87	100.00	-52.37	
切片等其他	原料	631,633,834.67	91.12	220,255,204.86	41.80	186.77	
	燃料动力	19,628,895.70	2.83	99,463,936.71	18.88	-80.27	
	直接人工	16,838,512.75	2.43	81,074,809.75	15.39	-79.23	
	其他	25,068,258.78	3.62	126,158,049.70	23.94	-80.13	
	小计	693,169,501.90	100.00	526,952,001.02	100.01	31.54	
精对苯二甲酸	原料	1,560,094,605.72	92.03	2,371,303,168.71	92.76	-34.21	
	燃料动力	45,953,554.80	2.71	51,974,542.45	2.03	-11.58	
	直接人工	7,066,171.46	0.42	12,502,904.38	0.49	-43.48	
	其他	82,111,098.49	4.84	120,488,870.87	4.71	-31.85	
	小计	1,695,225,430.47	100.00	2,556,269,486.41	100.00	-33.68	

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 605,094.55 万元，占年度销售总额 13.39%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 1,786,706.95 万元，占年度采购总额 58.84%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

本期销售费用 7,929.38 万元，同比减少 51.46%，主要系本期根据新收入准则，运费调整至营业成本所致

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	1,041,947,415.98
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	1,041,947,415.98
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.27
公司研发人员的数量	1,777
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	9.17
研发投入资本化的比重 (%)	0

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

1、本期经营活动产生的现金流量净额 334,747.64 万元，同比减少 34.57%，主要原因为销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额-453,293.2 万元，同比减少 23.72%，主要原因为投资支付的现金及支付其他与投资活动有关的现金增加所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额 270,428.06 万元，同比增加 374.99%，主要系取得借款收到的现金增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司通过全资子公司桐昆投资参股并持有 20%股权的浙石化“4,000 万吨/年炼化一体化项目”一期工程已全面投产，二期工程常减压装置已在年底开车，盈利能力逐步提升，产生了较好的经济效益，为公司在报告期内的盈利贡献了 22.3 亿元的投资收益，并构成了报告期内公司利润来源的主要部分。浙石化炼化一体化项目平稳运行后，预计将持续为公司贡献较为丰厚的投资收益。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	6,725,855,070.34	14.31	8,518,880,707.63	21.30	-21.05	
交易性金融资产			170,000.00		-100.00	主要系期末持仓的期货减少所致
应收账款	165,987,823.37	0.35	264,207,950.70	0.66	-37.18	主要系外销本期收入减少所致
应收款项融资	273,878,942.91	0.58	267,473,947.39	0.67	2.39	
预付款项	313,245,589.61	0.67	573,557,048.43	1.43	-45.39	主要系本期原料采购单价下降，对应采购金额有所下降
其他应收款	37,972,228.47	0.08	30,326,195.11	0.08	25.21	
存货	2,864,952,157.93	6.10	2,717,057,290.21	6.79	5.44	

2020 年年度报告

其他流动资产	193,440,252.00	0.41	372,996,666.05	0.93	-48.14	主要系期末待抵扣增值税进项税额减少所致
长期股权投资	12,656,515,025.25	26.94	6,829,858,443.98	17.07	85.31	主要系本期桐昆投资公司对外投资浙石化增加导致
其他权益工具投资	13,900,000.00	0.03			100.00	主要系本期嘉兴石化对外投资增加导致
其他非流动金融资产	101,610,000.00	0.22	8,000,000.00	0.02	1,170.13	主要系本期桐昆股份投资中控制技术增加所致
投资性房地产	47,725,944.04	0.10	33,061,233.04	0.08	44.36	主要系本期对外出租房屋增加所致
固定资产	18,764,231,025.43	39.93	17,072,523,658.32	42.68	9.91	
在建工程	2,297,553,483.27	4.89	1,716,741,311.94	4.29	33.83	主要系本期恒翔项目、嘉通能源项目建设增加所致
无形资产	1,597,914,793.64	3.40	1,501,907,191.24	3.75	6.39	
长期待摊费用	111,608.34	0.0002			100.00	主要系苏北销售公司办公室装修款摊销增加所致
递延所得税资产	234,444,688.88	0.50	45,243,024.36	0.11	418.19	主要系本期确认递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	699,356,781.45	1.49	48,938,971.72	0.12	1,329.04	主要系期末嘉通公司预付的尚不能使用的无形资产款转入所致
短期借款	7,637,098,608.47	16.25	8,247,245,876.45	20.62	-7.40	
交易性金融负债	4,398,000.00	0.01	410,000.00		972.68	主要系期末持有的期货合约浮动盈亏所致
应付票据	3,530,050,000.00	7.51	3,153,350,000.00	7.88	11.95	
应付账款	2,993,530,372.78	6.37	3,104,348,867.44	7.76	-3.57	
预收款项	1,326,547.70	0.003	250,736,500.85	0.63	-99.47	主要系新收入准则调整所致，预收账款分类为合同负债
合同负债	425,073,129.34	0.90			100.00	主要系新收入准则调整所致，预收账款分类为合同负债
应付职工薪酬	166,872,570.37	0.36	146,681,765.88	0.37	13.77	
应交税费	478,105,942.40	1.02	560,086,032.79	1.40	-14.64	
其他应付款	259,772,870.23	0.55	77,043,804.46	0.19	237.18	主要系期末押金保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	5,005,347.22	0.01	1,122,545,933.24	2.81	-99.55	主要系期初一年内到期的长期借款本期已经偿还所致
其他流动负债	658,255,688.21	1.40	307,607,049.79	0.77	113.99	主要系期末持有超短期融资券增加所致
长期借款	3,608,304,496.87	7.68	891,052,810.48	2.23	304.95	主要系期末持有的长期借款增加所致
应付债券	1,176,290,425.97	2.50	2,944,071,840.11	7.36	-60.05	主要系本期 38 亿可转债到期转股所致
递延收益	221,666,236.96	0.47	109,381,124.83	0.27	102.65	主要系本期收到与资产相关的政府补助增加所致
递延所得税负债	68,213,571.58	0.15	9,416,434.27	0.02	624.41	主要系本期单位价值 500 万以下的固定资产一次性税前列支确认递延所致
实收资本（或股本）	2,196,984,974.00	4.68	1,847,930,806.00	4.62	18.89	
其他权益工具	166,159,765.28	0.35	690,200,165.35	1.73	-75.93	主要系本期 38 亿可转债到期转股所致
资本公积	10,645,664,187.32	22.66	6,226,044,503.47	15.56	70.99	主要系本期 38 亿可转债到期转股所致
其他综合收益	5,665,130.22	0.01	-4,005,261.81	-0.01	-241.44	主要系本期全资子公司恒隆国际及孙公司鹏裕贸易外币报表折算差额增加所致
盈余公积	1,001,583,225.59	2.13	841,777,608.55	2.10	18.98	
未分配利润	11,656,433,264.01	24.81	9,403,985,588.82	23.51	23.95	
少数股东权益	82,241,060.41	0.18	71,032,189.15	0.18	15.78	

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	600,000,000.00	恒腾差别化质押定期存单
货币资金	21,712,800.00	期货保证金
货币资金	7,825,000.00	银行承兑汇票保证金
固定资产	48,647,749.84	银行融资抵押
无形资产	32,283,044.56	银行融资抵押
合 计	710,468,594.40	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见下列分析

化工行业经营性信息分析

1 行业基本情况

(1). 行业政策及其变化

√适用 □不适用

2016年9月，中国化学纤维工业协会发布《化纤工业“十三五”发展指导意见》，提出了“十三五”期间纺织工业科技进步的重点任务，明确提出化学纤维十三五发展目标：

1、行业增长。到2020年，规模以上化纤企业增加值年均增速保持7%左右，化纤产量约为5700万吨，年均增速3.3%；化纤加工量占纺织纤维加工总量比例为86%。

2、结构优化。到2020年，化纤差别化率提高到65%，产业用化纤的比例提高到31%，高性能纤维、生物基纤维有效产能进一步扩大。形成2—3家综合销售收入超过1500亿的企业和一批具有国际竞争力的企业集团。

3、科技创新。科技创新能力显著提高，到2020年，大中型企业研发经费支出占主营业务收入比重由目前的1%提高到1.2%，发明专利授权量年均增长15%，产业创新平台建设进一步推进并发挥关键支撑作用。涤纶、锦纶、再生纤维素纤维等常规纤维品种继续保持世界领先地位，碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维、生物基化学纤维基本达到国际先进水平。

4、绿色发展。到2020年，单位增加值能耗、用水量、主要污染物排放等达到国家约束性指标和相关标准要求，再利用纤维总量继续保持增长，循环再利用体系进一步完善。

(2). 主要细分行业的基本情况及其公司行业地位

√适用 □不适用

公司所处行业主要是聚酯行业。聚酯主要指涤纶，是应用范围最广、使用量最大的化学纤维品种，下游应用主要为生产涤纶长丝和短纤、瓶片和薄膜。涤纶长丝和短纤的需求主要来自纺织业，占比50%以上，具有刚性需求属性，终端需求增长较为平稳，聚酯工厂开工率基本稳定在70—85%之间。

十三五期间，我国聚酯和涤纶行业在市场需求拉动、技术进步推动和发展机制带动下，产业规模快速扩大，技术水平不断提升，市场竞争力迅速增强，并继续呈现出向大型骨干企业集中的趋势，产能集中度明显提升，行业前6家企业的聚合产能集中度约60%。行业竞争格局从充分竞争的态势，逐步演变成以行业龙头企业之间的全方位竞争格局为主。

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。截至报告期末，公司聚酯聚合产能约为690万吨，涤纶长丝产能约为740万吨，连续二十年在国内市场实现产量及销量第一，涤纶长丝的国内市场占有率近20%，全球占比超过12%，是国内规模最大的涤纶长丝制造企业，也是技术最先进的涤纶民用长丝制造商之一。

2 产品与生产

(1). 主要经营模式

√适用 □不适用

报告期内，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）等作为公司聚酯工厂主要生产原料，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。

报告期内，公司通过加大内部管理力度，降低企业运营中的各项成本和费用，使得单位产品的固定成本得以下降；通过把握上游原料市场的运行规律，降低了原辅料的采购成本；通过开发各类差别化、功能性纤维，提升了产品的附加值和盈利水平。

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。为增强企业抗风险的能力，降低原料价格波动对公司盈利水平的影响，公司不断加大对上游产业的布局和投入力度，在报告期内公司参股的浙石化二期工程第一批装置（常减压及相关公用工程装置等）投入运行。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
涤纶长丝	涤纶纤维制造	PTA、MEG	服装、家纺、箱包布、广告灯箱布、土工布、运输带、汽车纤维及轮胎子午线等	受原油等上游原料行情、本行业供需结构和下游纺织行业景气度影响
聚酯切片	涤纶纤维制造	PTA、MEG	纺丝	受原油等上游原料行情、本行业供需结构和下游纺织行业景气度影响
PTA	有机化学原料制造	PX	主要用于和 MEG 进行缩聚反应后生产聚酯切片和聚酯长丝	受原油等上游原料行情、本行业供需结构和下游聚酯长丝行业景气度影响

(3). 研发创新

适用 不适用

报告期内，公司共成功申报了省部级以上科技补助类项目 2 项，省部级以上科技创新平台 3 个，省部级荣誉奖 6 项。

(1) 恒腾公司《传统制造业与“新基建”基础设施融合发展研究及应用-融合“新基建”信息基础设施的化纤行业智能制造系统研究与应用示范》省重点研发计划项目和恒翔公司申报的浙江省制造业高质量发展产业链协同创新项目《年产 20 万吨纺织专用助剂项目》均成功立项。

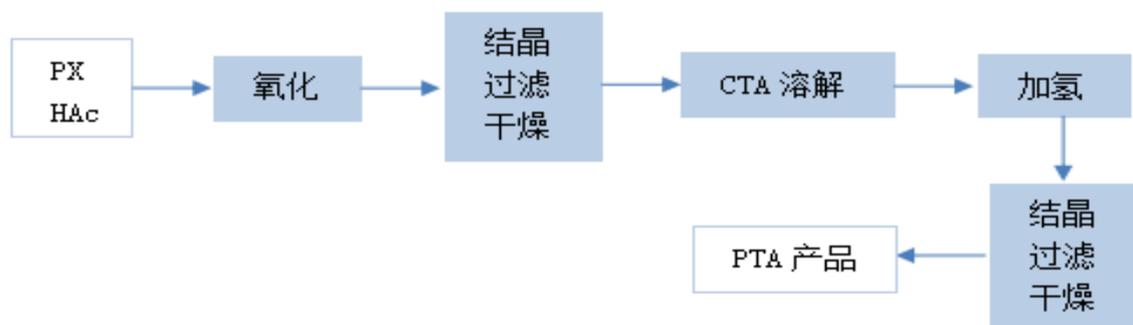
(2) 公司绿色制造成效刷新历史记录：①公司 POY、FDY、DTY 三大系列产品被评选为工信部绿色设计产品；②公司荣获化纤行业绿色金钥匙、新产品研发及推广创新企业；③公司牵头开发的“高值化聚酯纤维柔性及绿色智造技术”荣获第七届中国十大纺织科技项目；④“多功能差别化聚酯纤维绿色智造示范线”荣获绿色技术银行评选的 2020 年绿色技术应用十佳案例；⑤园区的“PTT/PET 双组分弹性复合长丝产业化技术开发”项目荣获“纺织之光”科技进步二等奖。

(3) 在坚持发展壮大现有产业的同时，公司始终以标准为引领，积极推动行业的高质量发展。牵头主持行业标准《涤纶预取向丝动态热应力试验方法》1 项，参与《抗菌涤纶低弹丝》等 9 项行业标准制修订，并荣获中国标准化协会科学技术奖。

(4). 生产工艺与流程

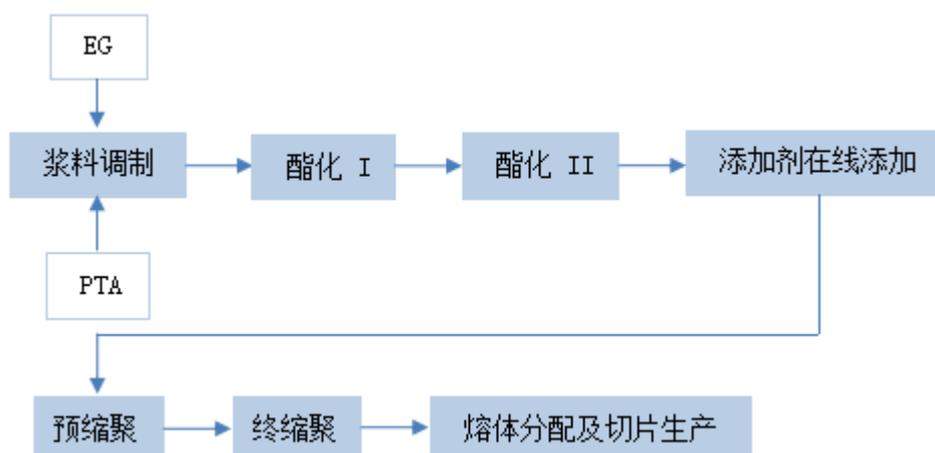
适用 不适用

1、PTA 的生产工艺流程：



嘉兴石化有限公司 PTA 生产工艺，以 Px 为原料，HAc 醋酸为溶剂，以醋酸钴、醋酸锰为催化剂，氢溴酸为促进剂，在氧化单元反应器中与通入适量的空气进行中温液相氧化反应。生成的对苯二甲酸经结晶、真空过滤和干燥得到产品粗对苯二甲酸（CTA）。粗对苯二甲酸精制单元高温下完全溶解于脱离子水中，进行加氢精制反应，将粗对苯二甲酸的主要杂质 4-CBA 转化为 PT-酸，通过五级结晶、一级过滤分离和干燥，得到适于聚酯生产的高纯度的 PTA 产品。

2、聚合生产线的工艺流程：



(1) PTA 输送

外购 PTA 通过槽车运输至 PTA 料仓库贮存，从槽车经采用管链式输送设备将 PTA 送往 PTA 日料仓，再从料仓库直接投料至浆料配置槽。

(2) 浆料配制

原料 PTA 自 PTA 日料仓采用回转阀出料，通过振动筛去除夹带的异状物，质量流量计连续计量后，送入浆料调配槽。原料 PTA 和 EG 以及催化剂溶液按规定比例连续送入浆料配制槽中，由特殊设计的搅拌器使之充分混合并配制为恒定摩尔比（EG/PTA）的浆料，经浆料输送泵连续送入酯化反应器中。

(3) 酯化

酯化反应系统共设置两台酯化反应器（也有工艺流程设置为三台酯化反应器）。通过调节反应器的温度、压力和液位，可以控制反应酯化率，同时保证装置的稳定运转。每台酯化反应器都设置了料位计，确保反应器中物料料位始终处于正确的监控之下。

酯化反应器的汽相物收集后采用一个工艺塔用于乙二醇回收。分离的重组分乙二醇回流到酯化反应器中。塔顶轻组分冷凝后，部分凝液用作塔的回流液，其余作为生产废水先进入汽提塔汽提后送厂区污水预处理系统处理，汽提废气乙二醇、乙醛引入热媒站锅炉焚烧。

(4) 添加剂在线添加

本工序的任务是将高比例改性组分等添加剂注入到低聚物管道中并与低聚物混合、均化，由各自供应泵输送的消光剂等添加剂经过添加剂注射器注入到低聚物中，通过注射器后的管道静态混合器和均化器将添加剂均匀地分散到低聚物中，经低聚物泵输送最后进入预缩聚反应器。所有添加剂的流量都与低聚物流量成比值控制，保证添加剂在产品中的含量恒定。

(5) 预缩聚反应

预缩聚反应系统，设置两台预缩聚反应器。预缩聚反应器的操作压力控制在 10—100mbar 左右，使用乙二醇蒸气喷射泵和液环真空泵产生真空，并与终缩聚反应器共用。在预缩聚反应器及其真空设备之间设置刮板冷凝器，采用乙二醇喷淋以捕集汽相中的乙二醇及夹带物。乙二醇凝液收集在液封槽中，以循环冷却水作为冷却介质，通过冷却器降低温度后循环使用。因乙二醇凝液中水含量较高，可送入酯化反应系统工艺塔中进行分离。预缩聚反应器采用夹套三通阀、齿轮泵出料，经双联式熔体过滤器后送入终缩聚反应器中。

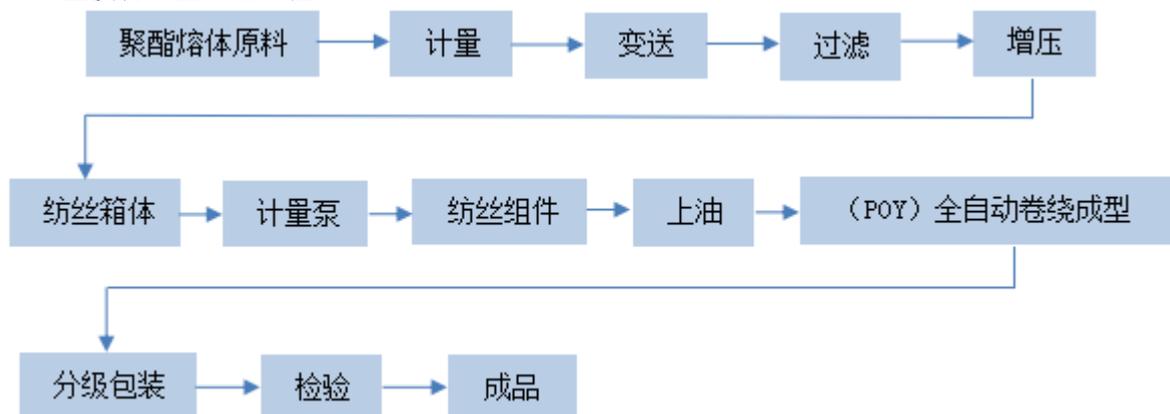
(6) 终缩聚反应

设置两台终缩聚反应器，终缩聚反应器中的操作压力控制在 1mbar 左右。通过控制真空度使熔体的聚合度达到指标要求。为控制终缩聚系统真空度，采用冷冻水作为乙二醇喷淋液的冷却介质。采用乙二醇蒸汽喷射产生真空，用液环泵作为它的排气级。设置乙二醇蒸发器，为喷射泵提供动力蒸汽。

(7) 熔体分配及切片生产

聚酯熔体采用齿轮泵出料和增压，经熔体过滤器过滤后，从铸带头挤出成型，采用除盐水作为冷却介质，通过换热器冷却循环使用。

3、直接纺长丝工艺流程：



(1) 熔体输送及分配

从聚酯装置最终缩聚反应器出来的熔体经出料泵、熔体过滤器、熔体夹套管输送至分配阀，再分配至各条纺丝箱体，为了满足纺丝所需要的熔体压力，在熔体管道中设置有增压泵；为了克服熔体经过增压泵后所产生的温升，保证熔体的质量，增压泵后设有熔体冷却器。熔体在进入纺丝箱体前先通过静态混合器，并保证聚酯熔体在进入纺丝的温度和粘度相同。

(2) 纺丝

聚酯熔体以一定温度进入由汽相热媒保温的纺丝箱体，经计量泵定量后送至纺丝组件。纺丝位入口处设有冷冻阀以保证可以单独停机。熔体在纺丝组件处被再次过滤和均化后挤出喷丝板，进入侧吹风室被一定温湿度的侧吹风冷却固化为丝束。

(3) 卷绕

上油后的丝束进入卷绕机后，经过一对冷导丝辊，丝束经导丝辊调整张力和丝路，在卷绕头上高速卷绕成丝饼。每对导丝辊自带电机和变频器，卷绕头能自动无废丝更换。在导丝辊之间设有网络喷嘴。卷绕头前设有检丝器，用于检测丝束断头、激活切断器、丝束收集装置和吸丝系统。卷装定时自动切换，手动落筒。

(4) 分级包装

丝饼经物检、外观检查、分级后，用丝饼车推至平衡间。

(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率(%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
中洲公司	7	133.37	已投产		
恒基公司	5.2	113.28	已投产		
恒通公司	40	108.25	已投产		
恒达厂区	30	136.27	已投产		
恒嘉厂区	27	131.98	已投产		
恒腾一期	40	122.63	已投产		
恒腾二期	40	146.78	已投产		
恒腾三期	60	100.18	已投产		
恒腾四期	30	95.11	已投产		
恒盛公司	70	89.03	已投产		
恒邦一期	40	152.44	已投产		
恒邦二期 CP1	30	105.86	已投产		
恒邦二期 CP2	20	160.82	已投产		
恒邦三期	20	141.75	已投产		
恒邦四期	30	124.51	已投产		
园区厂区	29	106.38	已投产		
恒瑞厂区	38	80.62	部分投产		
嘉兴石化一期 PTA	180	101.21	已投产		
嘉兴石化二期 PTA	200	120.37	已投产		
恒优 FDY 项目	30	119.77	已投产		
恒优化纤 POY 项目	30	99.69	已投产		
恒优化纤 POY 技改项目	30	99.69	已投产		
恒超项目	50	15.35	部分投产		2021 年二季度
嘉通项目			PTA500 万吨、长丝 240 万吨	68,324.87	建设期五年

生产能力的增减情况

√适用 □不适用

2020 年 10 月恒超项目实现聚合装置开车，后道配套长丝生产线陆续开车投产，2020 年共计新增产能 50 万吨。该项目后道配套长丝生产线预计将于 2021 年二季度全部开齐。

产品线及产能结构优化的调整情况

√适用 □不适用

恒超项目主要生产产品为超细旦产品，达产后将形成年产智能化超仿真纤维 50 万吨的生产能力。项目的投产将进一步优化产品结构，提高产品差别化率，提升企业产品附加值，增强企业核心竞争力。

非正常停产情况

□适用 √不适用

3 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
PX	合约、现货	电汇、承兑、信用证	-36.44	283 万吨	272 万吨
PTA	合约、现货	电汇、承兑	-34.74	194 万吨	195 万吨
MEG	合约、现货	电汇、承兑、信用证	-18.02	222 万吨	219 万吨

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响正相关关系

(2). 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
电	合约、现货	电汇	-6.78	25.7 亿度	25.7 亿度
煤	合约、现货	电汇、承兑	-9.06	55.67 万吨	55 万吨
蒸汽	合约、现货	电汇、承兑	-7.17	172 万吨	172 万吨
天然气	合约、现货	电汇	-18.28	1.33 亿立方	1.3 亿立方

主要能源价格变化对公司营业成本的影响正相关关系

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

√适用 □不适用

原材料价格的波动会对公司的经营业绩产生一定的影响，而公司也在通过库存、采购管理以及下游的产品市场价格传导调整以应对上游原材料价格的波动。

在采购环节，公司采用与供应商签订长期供货合同的方式以及根据市场情况择机进行现货市场采购原材料方式，在原材料价格相对偏低的时候多采购一些现货，降低原材料成本。减少上游原材料价格波动对公司生产经营的影响。

同时，由前述分析可知，公司的涤纶丝销售价格也是随上游原材料的价格同步变动，一定程度上对冲了上游原材料价格波动的风险。

综上，石油制品价格的波动对标的公司涤纶长丝业务的生产经营和盈利能力产生一定影响，但由于公司的涤纶丝销售价格随上游原材料的价格同步变动，一定程度上对冲了上游原材料价格波动的风险。

4 产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
化纤	3,478,009.72	3,205,407.48	7.84	-19.71	-14.90	-5.21	
石化	183,624.44	169,522.54	7.68	-35.37	-33.68	-2.34	
贸易	856,186.35	854,432.68	0.20	139.34	138.15	0.50	
小计	4,517,820.50	4,229,362.71	6.38	-9.16	-3.46	-5.54	

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	4,344,635.74	-8.00
境外	173,184.77	-31.05

会计政策说明

√适用 □不适用

财政部于2017年7月5日颁布了《企业会计准则第14号—收入》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。公司自2020年1月1日起执行该准则。

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

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

本次会计政策变更的具体内容如下：

1、《企业会计准则第14号——收入》主要变更内容如下：新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

2、《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》主要变更内容如下：

(1) 在准则的适用范围方面，对应适用其他准则的交易进行了明确。

(2) 明确了非货币性资产交换的确认时点。对于换入资产，企业应当在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；对于换出资产，企业应当在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认。

(3) 在货币性资产定义方面，强调收取固定或可确定金额的货币资金的权利。

(4) 非货币性资产交换不具有商业实质，或者虽具有商业实质但换入资产的公允价值不能可靠计量时，同时换入多项资产的，对换出资产的账面价值总额的分摊依据，在“换入资产的原账面价值的相对比例”基础上增加“其他合理的比例”。

(5) 附注披露内容增加“非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因”。

3、《企业会计准则第 12 号—债务重组》主要变更内容如下：

(1) 在债务重组定义方面，强调重新达成协议，不再强调债务定为《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融工具范畴。重组债权和债务的会计处理规定与新金融工具准则相互呼应。

(2) 对以非现金资产清偿债务方式进行债务重组的，明确了债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时的成本计量原则。

(3) 明确了债权人放弃债权采用公允价值计量。

(4) 在附注的信息披露方面删除了对或有应收和或有应付的披露、公允价值的确定方法及依据。对债权人增加了债务重组导致的对联营或合营企业的权益性投资增加额及投资比例的披露，对债务人增加了债务重组导致的股本等所有者权益增加额的披露。

5 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 重大环保违规情况

适用 不适用

(五) 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

(1) 恒超年产 50 万吨智能化超仿真纤维项目。该项目聚酯已步入正常生产阶段且产能仍在逐步提升，生产各项指标相对稳定，纺丝 14 条生产线也已顺利投产。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 150,240.97 万元，截至报告期末累计投入资金为 190,565.64 万元。

(2) 桐昆（洋口港）聚酯一体化项目建设年产 500 万吨 PTA、240 万吨聚酯纺丝，配套建设阳光岛化工仓储项目、内河码头项目。该项目至 2020 年底已开工建设的建筑面积达 66.8 万平方米，已完成厂区围墙 6648 米、地质勘探 2000 亩、桩基 83 万米、砼浇筑 66000 立方米。在开工建设的同时，聚纺、PTA、热电、仓储、码头及配套公用工程等子项的工艺技术和设备采购也在紧锣密鼓地进行中。项目建成后将实现 PTA-聚酯-纺丝连续生产，进一步提高集团产业链一体化水平。项目建设资金为自筹，报告期内投入资金为 67,933.47 万元，截至报告期末累计投入资金为 68,324.87 万元。

(3) 恒翔年产 15 万吨表面活性剂、20 万吨纺织专用助剂建设项目。该项目已顺利完成环评、能评、安评等前期报批工作，已确定工艺技术路线和设备选型、完成主设备采购招标，并通过积极协调走出水、电、网络无处可接的困境。目前，项目土建已进入高峰期，六个车间单体进度完成率已达 60%，主体结构已封顶，后期全面转入装饰装修阶段，厂前区五个单体及办公楼、备件

库已完成三层，成品原料罐区安装已完成 90%，环氧乙烷罐区安装已完成 70%。项目建设资金为自筹，报告期内投入资金为 24,315.86 万元，截至报告期末累计投入资金为 24,339.30 万元。

(4) 佳兴热电江苏省洋口港经济开发区热电联产扩建项目。该热电联产扩建工程分两阶段建设，该项目报批工作已基本全部完成，一阶段工程正处于全面开工建设阶段；二阶段设备及主设备招标采购完成，工程已经全面启动，预计 2022 年年底前完成后续“四炉一机”的建成投产工作。项目建设资金为自筹，报告期内投入资金为 13,880.91 万元，截至报告期末累计投入资金为 13,880.91 万元。

(5) 桐昆（沭阳）年产 240 万吨长丝（短纤）、500 台加弹机、1 万台织机、配套染整及公共热能中心项目。2020 年 12 月 5 日，集团与沭阳经济技术开发区签订投资协议，计划在沭阳临港产业园建设 500 台加弹机、1 万台织机、配套染整及公共热能中心项目，形成年产 240 万吨长丝（短纤）的生产能力。项目总投资约 150 亿元，规划用地 4200 亩，是集团往产业链下游延伸、做到“一匹布”的关键一步，目前已经开展报批、确定设计方案，部分子项目已完成备案，环评、能评及各项审批正在进行中。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见第二节“公司简介和主要财务指标”之十一“采用公允价值计量的项目”。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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
桐昆投资	投资	1050000	100%	1254846.95	1254846.95	223248.51		
嘉兴石化	PTA	210000	100%	1052911.92	593947.88	59791.30	1361604.10	1253290.35

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

我国是涤纶生产大国，产量占世界的近 70%。根据中国化纤协会统计，2020 年，中国化纤产量为 6025.12 万吨，同比增长 3.4%。其中，涤纶产量为 4922.75 万吨，同比增长 3.89%；涤纶占化纤产量比例超过 81%。从产业链来看，已形成了石油-PX（对二甲苯）-PTA-PET-聚酯纤维-织造的完整产业链结构。

(一) 涤纶长丝行业

1、国民经济的持续快速发展，形成潜力巨大的市场需求

新常态下，中国经济增速虽然下滑，但在积极的财政政策和稳健的货币政策推动下，中国经济有望逐步企稳回升，内需市场基本面没有发生根本变化，各种改善民生和扩大内需政策措施也

将继续落实。在此背景下，随着人们生活水平不断提高，人均纤维消费量将保持快速增长，加之我国人口基数庞大，巨大的需求空间将为公司化纤产业持续发展提供最为坚实的保证。同时，我国土地资源有限、粮棉争地的矛盾日益突出，也决定了化纤仍将长期作为主要的纺织原料在纺织加工链中占有较大比重，这也为化纤产业的持续发展提供了重要支撑。因此从长期来看，我国化纤产业发展仍具有广阔空间。

2、行业集中度持续提升，产业链不断完善

随着聚酯涤纶企业炼化一体化发展，我国 PX 进口依存度较高的劣势逐渐解决，同时原料 PTA 和 MEG 处于产能高速增长期，供需趋于宽松，为聚酯涤纶原料端降成本提供条件。而伴随着聚酯涤纶产业链自上而下的产能集中度提升，龙头企业继续发展规模，继续向上延伸，逐步完善产业链，具备产业链优势的大型化纤企业竞争优势将愈发巩固。

3、传统制造企业向智能制造企业转型

当前我国的聚酯涤纶行业正向先进制造迈进，特别是随着国家放开炼化领域投资限制，国内龙头化纤企业迅速进入国内炼化领域，化纤企业构建的“原油-芳烃烯烃-PTA、MEG-聚酯-纺丝-加弹”一体化产业链，进一步增强了聚酯涤纶行业的盈利能力，提升了行业总体实力和抗风险能力。同时，在落筒、包装、仓储、物流等全流程环节中，智能机器人、自动化包装流水线、全自动立体仓库等高科技装备，以及国际先进水平的纺丝设备已成为龙头企业的“标配”。

4、开发功能化、差别化产品，产品性能及品质不断提高

《纺织工业“十三五”发展规划》提出：“推进高性能纤维、生物基纤维高品质、低成本产业化生产及批量化应用。发展高效、低能耗、柔性化、自动化、信息化化纤技术装备，开发多重改性技术与工程专用模块及其组合平台，实现聚酯、锦纶等通用纤维高效柔性化与功能化，丰富涤纶、粘胶、锦纶、腈纶等功能化、差别化产品，提高产品性能及品质。”涤纶长丝行业龙头将不断提升自身的科研水平，大力研制开发新型纤维，不断提高产品功能性、差别化率。

(二) PTA 行业

目前我国已成为 PTA 最大的生产和消费国。随着行业 PTA 龙头企业的密集扩产，行业集中度不断提升，2012 年以来，随着中国 PTA 产量的持续增长，国内 PTA 进口依存度逐年降低，2015 年开始持续保持在 1% 以下，基本实现自给自足。行业产能的大幅提升造成国内竞争加剧，产能持续扩张势必将淘汰部分落后产能，对于老旧装置、规模较小企业的淘汰力度将更大。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司的发展战略为始终秉承“打造百年桐昆，实现永续经营”的宏伟愿景，以科学发展观统揽全局，以经济效益为中心，以做强基础产业、延伸上游产业、创新管理方法为抓手，推动企业横向、纵向延伸战略，形成企业在特定区域内的独特竞争优势。同时，积极适应新常态、新变化的需要，加快淘汰落后产能，优化现有产业结构，努力建设“资源节约型、环境友好型、科技创新型”企业，实现企业的全面、协调和可持续发展。

(三) 经营计划

适用 不适用

2021 年是“十四五”规划的开局之年，公司进入新发展阶段，必须要贯彻新发展理念，构建新发展格局，以开局就要奔跑的奋进姿态开启新的征程，确保“十四五”开好局。

1、稳步推进重大项目建设

秉持把公司项目打造为精品工程的目标，把握好各项目设计、施工、交货、安装四个重要的时间节点，按照投产的目标形成倒逼机制，保质保量做好土建收尾、设备验收、安装及系统调试工作，力争将各个在建项目早日投产见效，实现公司做大做强的目标。

2、做好销售、采购工作

继续坚持销售这个龙头不动摇，不断扩大市场份额。同时不断提升营销团队业务水平，与同行保持沟通协调，充分了解上下游的产能动态、同行的产能扩张及品种特点提前预判行情，进一步挖掘客户需求发现新商机。采购上充分利用系统平台提升工作效率和质量，将采购供应工作制度化、标准化、流程化、科学化，最终降低采购价格、优化采购质量。

3、产品质量有效提升，生产成本持续降低

稳定是生产的基本要求，不断改善提升产品质量，更要树立品牌自信、品质自信，积极宣传好桐昆产品的优势，增强客户对桐昆产品的信心，最终提升客户忠诚度。在把好质量关的前提下，进一步降低生产成本，为公司效益提升做出更大贡献。

4、加力开展各类人才引进，扩充项目建设管理团队

随着公司新布局的项目推荐，公司对各类人才的需求也越来越大，必须要合理招引各方面、各专业、各层次的人才来支持项目建设推进。加大力度引进高学历、高层次人才，以及基础人才引进工作，保质保量多方引进优秀的人才，为公司的发展做好管理团队的储备，其次还要扩充一线员工团队，满足公司日益扩大的生产规模用工所需。

5、抓好数字转型发力点，持续注入创新赋能新动力

不断提高自身数字化实施能力，建立合理的网络标准及规范，以保障和提升公司集约化数字化服务能力。通过平台和内部交流机制不断提升公司的科研实力，发挥好公司切片纺、加弹混纤、在线添加、直纺一头三尾等共聚、共混、复合、混纤等多元差别化开发生产平台优势，应有尽有开发新产品。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济环境变化引发的风险

公司所处的民用涤纶长丝行业受宏观经济环境、市场供需状况以及行业发展等因素影响较大。2020年，涤纶长丝行业景气度由于新冠疫情、原油暴跌等因素下降明显，产品价格创下近十年新低，国际国内政治、经济环境也面临着重大的不确定因素，预测未来我国涤纶长丝市场供应量将继续扩大，全年还有不少新产能将要投放，主要集中于产能规模前列的大厂，行业龙头企业间的竞争将进一步加剧，行业集中度将进一步提升。

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。受国际油价及整体行业供需格局的影响，公司主要产品涤纶长丝的价格也呈波动态势，产品价格波动对公司经营业绩的影响非常显著，公司未来的经营业绩同样将面临产品市场价格周期性波动的风险。虽然从涤纶长丝行业的定价机制和盈利模式来看，公司可以将部分原材料价格波动的风险转嫁给下游客户，但原材料和产品价格宽幅波动仍将增大公司存货管理的难度，引致存货跌价损失的风险，并且会造成公司产品毛利率一定幅度的波动。

(2) 产业链延伸和拓展的风险

公司通过实施嘉兴石化 PTA 项目一期和二期，并在嘉兴石化 PTA 工厂旁边建设长丝工厂，形成 PTA、聚酯、纺丝、加弹上下游一体化的涤纶长丝全产业链。此外，公司通过实施长丝建设项目，进一步提升差别化、功能化纤维的产能。此外，公司投资参股浙石化项目，进入了炼化领域，但同时，产业链的延伸和拓展对公司的资金、管理、营销、技术等方面也提出了更高要求。

3、安全风险

作为 PTA 和涤纶长丝的生产型企业，公司多点布局，现共有四大生产基地，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，加大智能制造的力度，不断提升劳动的生产效。

(五) 其他

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

(1) 现金分红的条件：

A、公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

B、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

C、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过1亿元人民币。

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

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

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

公司于2019年4月3日召开2018年年度股东大会，审议并通过了公司董事会制定的《桐昆集团股份有限公司未来三年股东回报规划》，对2019年-2021年的股东回报规划进行了明确，本着长远的和可持续发展的原则，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立了对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020年	0	1.30	0	297,379,034.81	2,846,530,856.85	10.45
2019年	0	2.35	0	434,277,564.62	2,884,411,435.69	15.06
2018年	0	1.2	0	218,631,964.92	2,120,254,632.83	10.31

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作								

承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东桐昆控股集团有限公司承诺：本公司目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对桐昆集团构成竞争的业务及活动或拥有与桐昆集团存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；对于实际控制人来说，将不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。		否	是		
与再融资相关的承诺								
与股权激励相关的承诺								
其他对公司中小股东所作承诺								
其他承诺								

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	210
境内会计师事务所审计年限	10 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	35
财务顾问	/	/
保荐人	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司 2020 年 5 月 11 日召开的公司 2019 年年度股东大会审议通过，同意继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2020 年度财务审计机构，为公司提供财务报告审计、内部控制审计及其他相关咨询业务，聘期 1 年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、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

十二、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

十三、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

十四、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

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 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）													
公司及其子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						15,906,320,013.47							

报告期末对子公司担保余额合计 (B)	9,241,478,468.08
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	9,241,478,468.08
担保总额占公司净资产的比例 (%)	35.88
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)	331,116,021.07
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	331,116,021.07
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

√适用 □不适用

1、设备合同

序号	购买方	销售方	设备名称	合同总价 (人民币万元)	签订日期
1	江苏嘉通能源有限公司	江苏科能电力工程有限公司	220KV 总降变工程	7800	2020-6-27
2	江苏嘉通能源有限公司	江苏中圣压力容器装备制造有限公司	冷凝器	19800	2020-11-09
3	江苏嘉通能源有限公司	三达膜环境技术股份有限公司	污水处理设施	18800	2020-11-30
4	南通佳兴热电有限公司	杭州锅炉集团股份有限公司	热电联产项目主体工程	23040	2020-6-22

2、建筑合同

序号	发包人	承包人	合同内容	工程总价 (人民币万元)	签订日期
1	江苏嘉通能源有限公司	化学工业岩土工程有限公司	纺丝车间 2 桩基工程	2780	2020-6-26
2	江苏嘉通能源有限公司	江苏迅驰建设工程有限公司	聚酯车间 3、4 等工程	2748	2020-6-26
3	江苏嘉通能源有限公司	江苏江中集团有限公司	纺丝、聚酯车间、换热站土建施工合同	19403	2020-11-16
	江苏嘉通能源有限公司	浙江鸿翔建设集团股份有限公司	成品库土建施工合同	6330	2020-10-10

十六、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

□适用 √不适用

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见公司于 2021 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上发布的《桐昆集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况**1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

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

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

(1) 桐昆集团股份有限公司（本公司）

桐昆集团股份有限公司属大气、水环境重点排污单位，本公司下属三大厂区中：园区、恒瑞两厂区有 4 个污水排放口，因采用电加热，无锅炉废气排放；恒邦厂区共有 1 个废水排放口，5 个工艺废气排放口，4 个锅炉废气排放口，位置位于厂区内，排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	COD	60mg/L	否
	氨氮	8mg/L	否
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	16.94	1.58
	氨氮	2.26	0.012
	二氧化硫	143.43	194.08
	氮氧化物	333.29	319.49
	烟尘	38.96	49.44

(2) 桐昆集团浙江恒通化纤有限公司

恒通公司属大气、水环境重点排污单位，共 1 个废水排放口，3 个工艺废气排放口，2 个锅炉废气排放口，排放口在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	COD	60mg/L	否
	氨氮	8mg/L	否
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	9.492	1.26
	氨氮	1.266	0.02
	二氧化硫	187.53	105.00
	氮氧化物	274.65	202.31
	烟尘	35.16	16.79

(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 2 个锅炉废气主要排放口，排放口在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	二氧化硫	159.31	74.56
	氮氧化物	274.49	280.56
	烟尘	19.64	7.52

(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，2 个工艺废气排放口，2 个锅炉废气主要排放口，排放口均在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	COD	60mg/L	否
	氨氮	8mg/L	否
	二氧化硫	200mg/m ³	否
	氮氧化物	200mg/m ³	否
	烟尘	30mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	6.474	0.5
	氨氮	0.8632	0.016
	二氧化硫	120.02	88.50
	氮氧化物	164.6	131.73
	烟尘	22.5	13.07

(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，23 个工艺废气排放口，1 个锅炉废气排放口，排放口均在厂区内。排放情况详见下表：

排放浓度	主要污染物	执行标准	是否超标排放
	COD	1000mg/L	否
	氨氮	35mg/L	否
	颗粒物	20mg/m ³	否
	二氧化硫	35mg/m ³	否
	氮氧化物	50mg/m ³	否
排放总量	主要污染物	核定排放量（吨）	排放量（吨）
	COD	162.3775	47.39169
	氨氮	16.23775	-
	颗粒物	48.04	-

	二氧化硫	0.2	-
	氮氧化物	7.4	2.01

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

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

废水处理：采用物化+生化的综合强化处理工艺；

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

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

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

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

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

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

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

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

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

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

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 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。

3. 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

4. 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

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

√适用 □不适用

(1) 桐昆转债

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“《可转换公司债券募集说明书》”）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，转股代码191020。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月底和2020年7月初分别实施2018年度和2019年度权益分派，转股价格相应调整为12.28元/股。

2020年10月14日至2020年11月11日，公司股票价格连续21个交易日内有15个交易日收盘价格高于（或不低于）公司“桐昆转债”当期转股价格的130%（含130%），根据《可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。2020年11月11日，公司召开第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于提前赎回“桐昆转债”的议案》，并于2020年11月26日赎回全部未转股的“桐昆转债”，赎回价格为100.022元/张。

(2) 桐20转债

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕2288号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司采用向股权登记日（2020年2月28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23,000,000张，每张面值为人民币100.00元，共计募集资金2,300,000,000.00元。经上海证券交易所自律监管决定书[2020]70号文同意，公司23亿元可转换公司债券于2020年3月20日起在上交所挂牌交易，债券简称“桐20转债”，债券代码“113032”。

根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定及《桐昆集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司该次发行的“桐20转债”自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日，即2020年9月7日起可转换为公司A股普通股，转股代码191032。本次转债发行时设定的转股价格为14.58元/股，因公司于2020年7月初实施2019年度权益分派，转股价格相应调整为14.35元/股。

2020年11月13日至2020年12月3日，公司股票价格连续15个交易日内有15个交易日收盘价格高于（或不低于）公司“桐20转债”当期转股价格的130%（含130%），根据《可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。2020年12月3日，公司召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于提前赎回“桐20转债”的议案》，并于2021年1月14日赎回全部未转股的“桐20转债”，赎回价格为100.262元/张。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	桐 20 转债	
期末转债持有人数	6,119	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
桐昆控股集团有限公司	347,000,000	26.55
上海深梧资产管理有限公司—深梧可交债 1 号私募基金	58,090,000	4.44
嘉兴盛隆投资股份有限公司	41,236,000	3.16
光大证券资管—光大银行—光大阳光稳债收益 12 个月持有期债券型集合资产管理计划	30,000,000	2.30
兴业全球基金—民生银行—中国民生银行股份有限公司	29,040,000	2.22
中信银行股份有限公司—鹏华丰实定期开放债券型证券投资基金	27,004,000	2.07
富国富益进取固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	21,757,000	1.66
泰康资产信用增利固定收益型养老金产品—中国银行股份有限公司	21,230,000	1.62
中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金	20,695,000	1.58
光大证券资管—光大银行—光大阳光添利债券型集合资产管理计划	20,000,000	1.53

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
桐昆转债	3,474,762,000	3,436,632,000	38,130,000	-	0
桐 20 转债	2,300,000,000	993,064,000	-	-	1,306,936,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	桐昆转债
报告期转股额（元）	3,436,632,000
报告期转股数（股）	279,852,099
累计转股数（股）	305,849,864
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	16.7871
尚未转股额（元）	0
未转股转债占转债发行总量比例（%）	0

可转换公司债券名称	桐 20 转债
报告期转股额（元）	993,064,000
报告期转股数（股）	69,202,069
累计转股数（股）	69,202,069
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	3.7447
尚未转股额（元）	1,306,936,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	56.8233

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称		桐昆转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2019年4月30日	12.51	2019年4月24日	www.sse.com.cn	公司2018年年度利润分配方案为：以2018年度利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税）。本次利润分配方案的除权除息日为2019年4月30日。
2020年7月8日	12.28	2020年7月2日	www.sse.com.cn	公司2019年年度利润分配方案为：以2019年度利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.35元（含税）。本次利润分配方案的除权除息日为2020年7月8日。
截止本报告期末最新转股价格		12.28		

可转换公司债券名称		桐 20 转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2020年7月8日	14.35	2020年7月2日	www.sse.com.cn	公司2019年年度利润分配方案为：以2019年度利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.35元（含税）。本次利润分配方案的除权除息日为2020年7月8日。
截止本报告期末最新		14.35		

转股价格	
------	--

(五) 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

√适用 □不适用

报告期内，公司根据《上市公司证券发行管理办法》和《上海证券交易所债券上市规则》的相关规定，委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）对公司2018年11月发行的可转换公司债券（简称“桐昆转债”）以及2020年3月发行的可转换公司债券（简称“桐20转债”）进行了跟踪信用评级。联合评级在对本公司经营状况、行业情况进行综合分析评估的基础上，出具了《桐昆集团股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》，本次公司主体长期信用评级结果为“AA+”；评级展望维持“稳定”。“桐昆转债”信用评级结果为“AA+”；“桐20转债”信用评级结果为“AA+”。本次评级结果较前次没有变化。

联合信用认为：基于对公司主体及本次可转换公司债券偿还能力的综合评估，本次可转换公司债券到期不能偿还的风险很低。

截止本报告出具日，桐昆转债及桐20转债均因触发提前赎回条款，已经董事会决议并赎回全部未转股的债券。公司现阶段无处于存续期内的债券。

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0				0	0	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									

其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,847,930,806	100				349,054,168	349,054,168	2,196,984,974	100
1、人民币普通股	1,847,930,806	100				349,054,168	349,054,168	2,196,984,974	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,847,930,806	100				349,054,168	349,054,168	2,196,984,974	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司 2018 年发行的“桐昆转债”于 2019 年 5 月 23 日起开始转股。自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，共有 3,436,632,000 元“桐昆转债”被转换成公司股票，累计转股数为 279,852,099 股。

报告期内，公司 2020 年发行的“桐 20 转债”于 2020 年 9 月 7 日起开始转股。自 2020 年 9 月 7 日至 2020 年 12 月 31 日，共有 993,064,000 元“桐 20 转债”被转换成公司股票，累计转股数为 69,202,069 股。

综上，公司普通股股份总数由报告期初的 1,847,930,806 股变动为 2,196,984,974 股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司发行的桐昆转债及桐 20 转债均有债券持有人选择转股，公司总股本有所增加，但增加的股本相对总股本的比例较小，对每股收益、每股净资产的影响较小。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
桐 20 转债	2020-3-2	100	23,000,000	2020-3-20	23,000,000	2026-3-1
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕2288 号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由申万宏源证券承销保荐有限责任公司采用向股权登记日（2020 年 2 月 28 日）收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行，认购金额不足 230,000 万元的部分由主承销商包销，共发行可转换公司债券 23,000,000 张，每张面值为人民币 100.00 元，共计募集资金 2,300,000,000.00 元。经上海证券交易所自律监管决定书[2020]70 号文同意，公司 23 亿元可转换公司债券于 2020 年 3 月 20 日起在上交所挂牌交易，债券简称“桐 20 转债”，债券代码“113032”。存续期内，“桐 20 转债”的票面利率为：第一年 0.3%、第二年为 0.5%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司股本结构的变动详见本节一“普通股股份变动情况”。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	42,127
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)	58,573
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
桐昆控股集团 有限公司	0	464,908,884	21.16	0	质押	30,000,000	境内非国 有法人
嘉兴盛隆投资 股份有限公司	0	225,207,402	10.25	0	质押	14,000,000	境内非国 有法人
陈士良	0	106,647,464	4.85	0	无		境内自然 人
香港中央结算 有限公司	1,607,832	67,120,296	3.06	0	无		境外法人
上海浦东发展 银行股份有限 公司-广发高 端制造股票型 发起式证券投 资基金	66,786,724	66,786,724	3.04	0	无		境内非国 有法人
全国社保基金 一一六组合	27,481,593	27,481,593	1.25	0	无		境内非国 有法人
中央汇金资产 管理有限责任 公司	0	24,231,760	1.10	0	无		国有法人
全国社保基金 一零二组合	10,498,884	21,205,233	0.97	0	无		境内非国 有法人
新华人寿保险 股份有限公司 一分红-个人 分红-018L- FH002 沪	20,884,328	20,884,328	0.95	0	无		境内非国 有法人

浙江恒逸集团有限公司	2,345,880	19,462,103	0.89	0	无	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
桐昆控股集团有限公司	464,908,884	人民币普通股	464,908,884			
嘉兴盛隆投资股份有限公司	225,207,402	人民币普通股	225,207,402			
陈士良	106,647,464	人民币普通股	106,647,464			
香港中央结算有限公司	67,120,296	人民币普通股	67,120,296			
上海浦东发展银行股份有限公司-广发高端制造股票型发起式证券投资基金	66,786,724	人民币普通股	66,786,724			
全国社保基金一一六组合	27,481,593	人民币普通股	27,481,593			
中央汇金资产管理有限责任公司	24,231,760	人民币普通股	24,231,760			
全国社保基金一零二组合	21,205,233	人民币普通股	21,205,233			
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002 沪	20,884,328	人民币普通股	20,884,328			
浙江恒逸集团有限公司	19,462,103	人民币普通股	19,462,103			
上述股东关联关系或一致行动的说明	桐昆控股集团有限公司为公司的控股股东，陈士良先生为公司的实际控制人，同时持有桐昆控股集团有限公司 66.7% 的股份，陈士良先生同时担任嘉兴盛隆投资股份有限公司的董事。上述股东之间存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

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

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	桐昆控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈士良
成立日期	2001 年 2 月 13 日
主要经营业务	控股投资资产管理；投资科技开发；收购兼并企业；贵金属销售。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

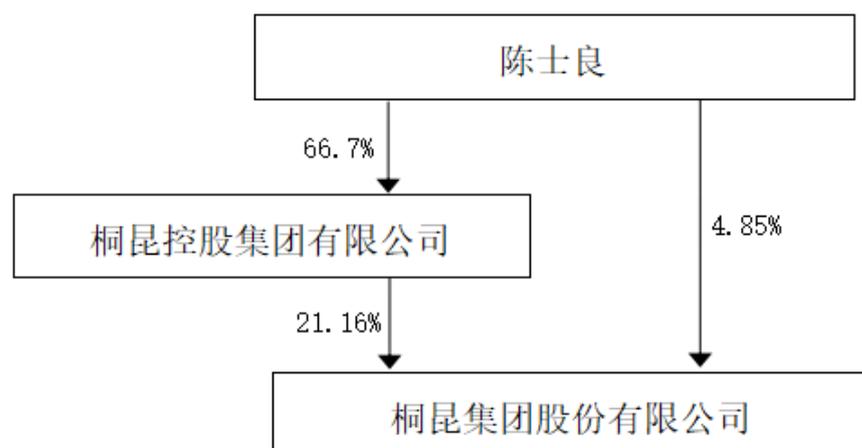
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	陈士良
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	近五年来一直担任本公司董事长及本公司的控股股东桐昆控股集团有限公司的董事长职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

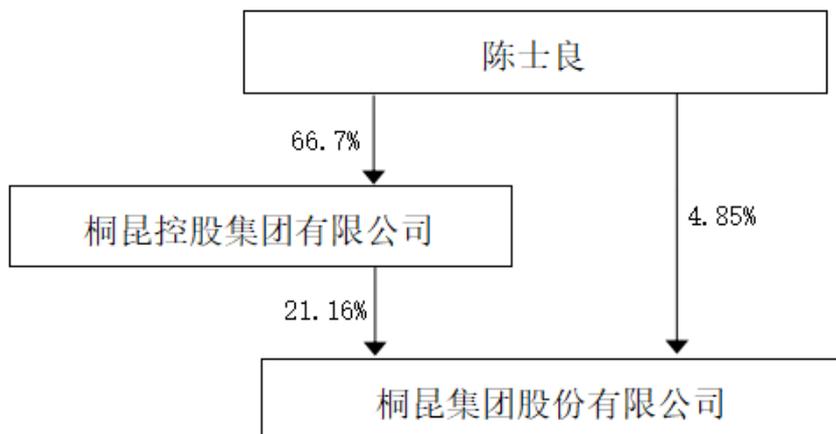
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
嘉兴盛隆投资股份有限公司	陈建荣	2007年7月19日	91330400665164763D	28,434,686	投资兴办实业；控股企业资产管理。
情况说明	嘉兴盛隆投资股份有限公司系吸收合并原嘉兴元畅投资股份有限公司及嘉兴益星投资股份有限公司而来。具体详见本公司2016年年度报告相同章节。				

六、股份限制减持情况说明

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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
陈士良	董事长	男	58	2020-6-22	2023-6-21	106,647,464	106,647,464			170.03	否
陈蕾	副董事长	女	34	2020-6-22	2023-6-21					19.70	是
许金祥	董事、总裁	男	57	2020-6-22	2023-6-21	324,960	324,960			159.42	否
沈培兴	董事、副总裁	男	59	2020-6-22	2023-6-21	289,580	289,580			97.68	否
陈士南	董事	男	53	2020-6-22	2023-6-21	289,580	289,580			80.59	是
周军	董事会秘书、 副总裁、董事	男	60	2020-6-22	2023-6-21	289,110	289,110			97.52	否
钟玉庆	董事	男	56	2020-6-22	2023-6-21					53.22	否
沈富强	副总裁	男	40	2020-6-22	2023-6-21					19.96	否
李圣军	副总裁	男	43	2020-6-22	2023-6-21					85.39	否
沈建松	副总裁	男	51	2020-6-22	2023-6-21					58.38	否
费妙奇	财务总监	女	41	2020-6-22	2023-6-21					76.52	否
沈凯军	独立董事(七届)	男	54	2017-4-20	2020-6-22	2,800	2,800			4.76	是
唐松华	独立董事(七届)	男	55	2017-4-20	2020-6-22					4.76	是
卢再志	独立董事(七届)	男	69	2017-4-20	2020-6-22					4.76	否
沈培璋	独立董事(七届)	男	68	2017-4-20	2020-6-22					4.76	否
陈智敏	独立董事	女	61	2020-6-22	2023-6-21					5.42	否

刘可新	独立董事	男	58	2020-6-22	2023-6-21					5.42	否
潘煜双	独立董事	女	57	2020-6-22	2023-6-21					5.42	否
王秀华	独立董事	女	57	2020-6-22	2023-6-21					5.42	否
沈昌松	监事会主席 (七届)	男	59	2017-4-20	2020-6-22					1.80	否
陈建荣	监事会主席	男	57	2020-6-22	2023-6-21					13.66	否
俞林忠	监事	男	57	2020-6-22	2023-6-21					21.17	否
郁如松	监事	男	53	2020-6-22	2023-6-21					0.00	是
朱国艳	监事	女	47	2020-6-22	2023-6-21					52.78	否
胡晓丽	监事	女	43	2020-6-22	2023-6-21					11.74	否
合计						107,843,494	107,843,494			1,060.28	/

姓名	主要工作经历
陈士良	陈士良先生历任桐乡市化学纤维厂厂长，桐昆集团股份有限公司总裁、董事长。现任桐昆集团股份有限公司第八届董事会董事长、桐昆控股集团有限公司董事长。
陈蕾	陈蕾女士 2010 年 11 月毕业于英国帝国理工大学风险管理和金融工程专业，硕士研究生学历。陈蕾女士历任董事长助理、副董事长。现任桐昆集团股份有限公司第八届董事会副董事长、桐昆控股集团有限公司副董事长。
许金祥	许金祥先生历任桐昆集团恒盛公司总指挥、总经理、董事长，桐昆集团股份有限公司生产技术部经理、技术中心主任、副总裁、执行总裁、总裁。现任桐昆集团股份有限公司第八届董事会董事、总裁。
沈培兴	沈培兴先生近五年来一直担任桐昆集团股份有限公司董事、副总裁、桐昆控股集团有限公司董事。现任桐昆集团股份有限公司副总裁、第八届董事会董事。
陈士南	陈士南先生历任浙江桐昆化纤集团有限责任公司销售员、经营副科长、科长，桐乡市中洲化纤有限责任公司开发部副经理、总经理、董事长，桐昆集团股份有限公司常务副总经理、总经理、直属厂区总经理，副总裁。现任桐昆集团股份有限公司第八届董事会董事。
周 军	周军先生近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事会秘书一职，现任桐昆集团股份有限公司董事会秘书、副总裁，第八届董事会董事。
钟玉庆	钟玉庆先生历任桐乡市化学纤维厂生产班长、生产设备科科长、技术开发部经理，三星化纤常务副厂长、总经理，桐昆集团技术开发办公室主任，现任桐昆集团股份有限公司投资发展部经理、桐昆集团股份有限公司第八届董事会董事。
沈富强	沈富强先生历任桐昆集团恒盛公司生产班长、聚酯车间主任、桐昆集团恒通公司聚合部经理、恒通公司总经理助理、桐昆集团恒邦厂区总经理、桐昆股份总裁助理，现任桐昆集团股份有限公司副总裁。
李圣军	李圣军先生历任桐昆股份恒盛公司聚合车间副主任、经营科副科长，桐昆股份行政事务部人事宣教科科长、恒盛公司总经理助理、桐昆股份投资发展部经理兼生产技术部经理、桐昆股份总裁助理、桐昆股份总裁助理兼嘉兴石化总监，桐昆股份总裁助理兼恒盛公司总

	经理、桐昆股份副总裁，现任桐昆集团股份有限公司副总裁。。
沈建松	沈建松先生历任桐昆集团股份有限公司车间主任、桐昆股份恒盛公司副总经理、桐昆股份恒盛公司总经理、桐昆股份恒腾公司总经理，桐昆股份副总裁兼恒腾公司总经理，现任桐昆集团股份有限公司副总裁。
费妙奇	费妙奇女士历任桐昆股份财务管理部副经理兼园区厂区财务科长、桐昆股份财务管理部副经理兼恒通公司财务部经理、恒达厂区财务部经理，桐昆股份财务管理部经理兼税务管理部经理、桐昆股份财务总监，现任桐昆股份财务总监。
陈智敏	陈智敏女士历任浙江天健东方工程投资咨询有限公司高级顾问、浙江财通资本投资有限公司外部董事、浙江金科娱乐文化股份有限公司独立董事、浙江佐力药业股份有限公司独立董事等。现任桐昆集团股份有限公司第八届董事会独立董事。
刘可新	刘可新先生历任上海应用技术大学副教授、上海交大海外教育学院高级顾问、芝麻资本管理有限公司首席投资顾问、上海世贸物源集团有限公司投资顾问等。现任桐昆集团股份有限公司第八届董事独立董事。
潘煜双	潘煜双女士是国家特色专业(会计学)负责人、浙江省优势专业(会计学)负责人、浙江省教学团队带头人、浙江省高层次人才特殊支持计划领军人才—浙江省万人计划教学名师、浙江省高校中青年学科带头人、嘉兴学院商学院院长、现代会计研究所所长、中国会计学会理事、中国会计学会会计教育专业委员会委员、浙江省会计学会常务理事、浙江省审计学会理事、嘉兴市会计学会副会长、嘉兴市审计学会副会长、嘉兴市人大财经委预算审查小组成员。现任浙江嘉欣丝绸股份有限公司独立董事、浙江卫星石化股份有限公司独立董事、浙江晨丰科技股份有限公司独立董事，以及桐昆集团股份有限公司第八届董事独立董事。
王秀华	王秀华女士毕业于华东纺织工学院（现东华大学）化学纤维专业，学士学位。现为浙江理工大学材料科学与工程学院教师，教授级高级工程师，硕士生导师，兼任“纺织纤维材料与加工技术国家地方联合工程实验室”常务副主任、桐昆集团股份有限公司第八届董事独立董事。
陈建荣	陈建荣先生历任浙江桐昆化纤集团有限责任公司生产部经理、副总经理，桐昆集团股份有限公司总裁助理、桐昆集团股份有限公司第五届、第六届董事会董事。现任桐昆股份安全环保部经理，桐昆集团股份有限公司第八届监事会监事主席。
俞林忠	俞林忠先生 2013 年之前任本公司恒丰厂区总经理，2013 年开始任本公司控股股东桐昆控股集团有限公司之控股子公司桐乡市佑昌新材料有限公司总经理。现任恒通公司供应科科长，桐昆集团股份有限公司第八届监事会监事。
郁如松	郁如松先生历任桐昆集团恒生公司副总经理，桐昆集团房地产开发有限公司总经理、桐昆集团股份有限公司投资发展部副经理，现任桐乡市佑昌新材料公司常务副总经理、桐昆集团股份有限公司第八届监事会监事。
朱国艳	朱国艳女士一直在桐昆集团股份有限公司工作，历任恒盛公司财务部经理，桐昆股份审计室主任等职务，现任公司桐昆集团股份有限公司审计室主任，第八届监事会职工监事。
胡晓丽	胡晓丽女士一直在桐昆集团股份有限公司工作，历任卷绕工、卷绕组长，生产班长等职，现任桐昆股份园区厂区基层管理员，公司第八届监事会职工监事。
卢再志	卢再志先生 2004 年至 2012 年在中国建设银行浙江省分行担任公司业务部高级客户经理，2012 年退休，2014 年 4 月之后任桐昆集团股份有限公司独立董事，于 2020 年 6 月 22 日卸任。
沈凯军	沈凯军先生 2009 年 1 月份至今，任浙江中铭会计师事务所董事长兼主任会计师，2014 年 4 月之后任桐昆集团股份有限公司七届董事会独立董事，于 2020 年 6 月 22 日卸任。

唐松华	唐松华先生 1996 年 12 月至今，担任浙江国傲律师事务所副主任、合伙人，2014 年 4 月之后任桐昆集团股份有限公司七届董事会独立董事，于 2020 年 6 月 22 日卸任。
沈培璋	沈培璋先生 2002 年 2 月至 2013 年 8 月在浙江省桐乡市恒石纤维基业有限公司工作，2013 年 8 月辞任后在家休养，2014 年 8 月底任桐昆集团股份有限公司七届董事会独立董事，于 2020 年 6 月 22 日卸任。
沈昌松	沈昌松先生最近五年一直在桐昆集团股份有限公司工作，任公司党委副书记、党委办公室主任等职，并任公司第五届、第六届监事会主席，任公司第七届监事会主席，于 2020 年 6 月 22 日卸任。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈士良	桐昆控股集团有限公司	董事长	2018 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 11 日
陈士良	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2019 年 7 月 8 日	2022 年 7 月 8 日
陈蕾	桐昆控股集团有限公司	副董事长	2018 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 11 日
许金祥	桐昆控股集团有限公司	董事	2018 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 11 日
许金祥	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2019 年 7 月 8 日	2022 年 7 月 8 日
沈培兴	桐昆控股集团有限公司	董事	2018 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 11 日
沈培兴	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事	2019 年 7 月 8 日	2022 年 7 月 8 日
钟玉庆	桐昆控股集团有限公司	董事	2018 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 11 日
钟玉庆	嘉兴盛隆投资股份有限公司	监事会主席	2019 年 7 月 8 日	2022 年 7 月 8 日
陈建荣	桐昆控股集团有限公司	董事	2018 年 9 月 12 日	2021 年 9 月 11 日
陈建荣	嘉兴盛隆投资股份有限公司	董事长	2019 年 7 月 8 日	2022 年 7 月 8 日
朱国艳	嘉兴盛隆投资股份有限公司	监事	2019 年 7 月 8 日	2022 年 7 月 8 日
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈士良	磊鑫实业	董事长		
陈士良	拓鑫投资	执行董事		
陈士良	桐昆房产	董事长		
陈士良	华鹰风电	董事		
陈士良	磊鑫置业	董事长		
陈士良	佑泰置业	董事长		
陈士良	佑丰新材料	董事		
陈士良	茂森置业	董事		
陈士良	磊鑫房地产	董事		
陈士良	同盛置业	董事长		
陈士良	汇信小额贷款	董事		
陈士良	佑成置业	董事		
陈士良	浙石化	副董事长		
陈士良	天诚置业	董事		
陈蕾	佑昌新材料	执行董事		
陈蕾	浙石化	董事		
陈蕾	磊鑫置业	董事		
陈蕾	泽友（桐乡）股权投资有限公司	董事、经理		
陈蕾	华鹰风电	董事长		
陈蕾	御成酒店	执行董事		
陈蕾	天诚置业	副董事长		
陈蕾	佑丰新材料	董事		
许金祥	磊鑫实业	董事		
许金祥	桐昆房产	监事		
许金祥	茂森置业	董事长		
许金祥	佑丰新材料	董事		
许金祥	浙石化	监事会主席		
许金祥	嘉兴港物流	董事		

沈培兴	佑丰新材料	监事		
沈培兴	桐昆房产	监事		
沈培兴	磊鑫实业	董事		
周军	佑丰新材料	监事		
钟玉庆	佑成置业	董事长		
陈智敏	浙江伟星实业发展股份有限公司	独立董事		
陈智敏	杭州巨星科技股份有限公司	独立董事		
陈智敏	杭州泰格医药科技股份有限公司	监事		
陈智敏	浙江财通资本投资有限公司	独立董事		
陈智敏	杭州宏华数码科技股份有限公司	独立董事		
陈智敏	浙江迦南科技股份有限公司	独立董事		
潘煜双	浙江晨丰科技股份有限公司	独立董事		
潘煜双	浙江卫星石化股份有限公司	独立董事		
潘煜双	新疆钵施然智能农机股份有限公司	独立董事		
王秀华	浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	副总经理		
朱国艳	嘉兴港物流	监事		
朱国艳	茂森置业	监事		
郁如松	桐昆房产	董事		
郁如松	磊鑫房地产	董事		
费妙奇	汇信小额贷款	董事长		
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司仅为独立董事及在公司任职的高级管理人员提供报酬或津贴。公司独立董事津贴由股东大会决定。公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度经考核后确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高级管理人员报酬依据公司薪酬管理制度确定。独立董事津贴按照股东大会批准的标准执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司向董事、监事和高级管理人员支付的薪酬合计为 1060.28 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内，公司向董事、监事和高级管理人员支付的薪酬合计为 1060.28 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈士良	董事长	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事,并在八届一次董事会会议上被选举为董事长
陈蕾	副董事长	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事,并在八届一次董事会会议上被选举为副董事长
许金祥	董事、总裁	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事,并在八届一次董事会会议上被聘任为总裁
沈培兴	董事、副总裁	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事,并在八届一次董事会会议上被聘任为副总裁
陈士南	董事	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事
周军	董事、副总裁、董事会秘书	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事,并在八届一次董事会会议上被聘任为副总裁、董事会秘书
钟玉庆	董事	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届董事会董事
陈智敏	独立董事	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届独立董事
刘可新	独立董事	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届独立董事
潘煜双	独立董事	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届独立董事
王秀华	独立董事	选举	2020年6月,公司董事会换届选举,当选为第八届独立董事
沈富强	副总裁	聘任	2020年6月,在公司八届一次董事会会议上被聘请为公司副总裁
李圣军	副总裁	聘任	2020年6月,在公司八届一次董事会会议上被聘请为公司副总裁
沈建松	副总裁	聘任	2020年6月,在公司八届一次董事会会议上被聘请为公司副总裁
费妙奇	财务总监	聘任	2020年6月,在公司八届一次董事会会议上被聘请为公司财务总监
陈建荣	监事会主席	选举	2020年6月,公司监事会换届选举,当选为第八届监事会监事,并在公司八届一次监事会会议上被推举为监事会主席
俞林忠	监事	选举	2020年6月,公司监事会换届选举,当选为第八届监事会监事
郁如松	监事	选举	2020年6月,公司监事会换届选举,当选为第八届监事会监事
朱国艳	监事	选举	2020年6月召开的公司工会第五次会员代表大会暨职工代表大会上被选举为职工代表监事
胡晓丽	监事	选举	2020年6月召开的公司工会第五次会员代表大会暨职工代表大会上被选举为职

			工代表监事
卢再志	独立董事	离任	届满离任
沈凯军	独立董事	离任	届满离任
唐松华	独立董事	离任	届满离任
沈培璋	独立董事	离任	届满离任
沈昌松	监事、监事会主席	离任	届满离任
陈士南	副总裁	离任	分工调整

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	6,384
主要子公司在职员工的数量	12,987
在职员工的数量合计	19,371
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	17,200
销售人员	540
技术人员	1,345
财务人员	115
行政人员	171
合计	19,371
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1,427
大专	2,913
大专以下	15,031
合计	19,371

(二) 薪酬政策

适用 不适用

实行以岗位技能工资为主、岗位津贴为补充相结合的薪酬政策。

(三) 培训计划

适用 不适用

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

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	7,916
劳务外包支付的报酬总额	3,549,041.53

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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

1、股东和股东大会

公司严格按照有关规定召开股东大会，规范股东大会的召集、召开和审议程序，确保所有股东享有同等的权利并充分行使自己的权利。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司共召开 3 次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书，各次会议均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定。

2、董事和董事会

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

3、监事和监事会

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

4、控股股东与上市公司

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

5、利益相关者

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

6、占用资金情况

在报告期内，公司不存在控股股东和其他关联方非经营性占用公司资金的情形。

7、信息披露及透明度

本公司严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。在报告期内及时完成了一季度报告、半年度报告、第三季度报告等定期报告及 119 个事项的临时公告信息披露工作。

8、投资者关系管理

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

9、内幕知情人登记管理

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

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn	2020 年 12 月 22 日

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

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
陈士良	否	12	12	0	0	0	否	3
陈蕾	否	12	12	7	0	0	否	0
许金祥	否	12	12	0	0	0	否	3
沈培兴	否	12	12	0	0	0	否	3
陈士南	否	12	12	0	0	0	否	3
周军	否	12	12	0	0	0	否	3
钟玉庆	否	12	12	0	0	0	否	2
卢再志	是	6	6	1	0	0	否	2
沈凯军	是	6	6	2	0	0	否	2
唐松华	是	6	6	1	0	0	否	2
沈培璋	是	6	6	3	0	0	否	2
陈智敏	是	7	7	0	0	0	否	2
刘可新	是	7	7	1	0	0	否	1
潘煜双	是	7	7	1	0	0	否	2
王秀华	是	7	7	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	8

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见 2021 年 4 月 16 日公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上公告的《桐昆集团股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度内部控制的有效性进行了审计，并出具了“在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制”的审计结论。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

天健审〔2021〕2588号

桐昆集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了桐昆集团股份有限公司（以下简称桐昆股份公司）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桐昆股份公司2020年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于桐昆股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及五（二）1。

桐昆股份公司的营业收入主要来自于涤纶丝、精对苯二甲酸等产品的生产和销售。2020年度，桐昆股份公司营业收入金额为人民币45,832,692,811.91元，同比减少9.39%，其中主营业务收入为人民币45,178,205,046.39元，占营业收入的98.57%。如财务报表附注重要会计政策及会计估计所示，桐昆股份公司产品销售区域分为国内和国外，且需要根据不同的手续进行收入确认。

由于营业收入是桐昆股份公司关键业绩指标之一，可能存在桐昆股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、销货流程卡及销货单等；对于出口收入，向海关直接获取报关出口数据并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否再恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 在建工程转入固定资产时点的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十四）、（十五）及五（一）13、14。

由于桐昆股份公司的生产经营特点，以及扩大生产规模的需要，桐昆股份公司的固定资产及在建工程项目较多。2020 年度，桐昆股份公司本期在建工程转入固定资产金额为 3,447,754,558.79 元，金额较大。由于在建工程转入固定资产和开始计提折旧时点的确定涉及管理层判断，且其对合并财务报表具有重要性，我们将在建工程转入固定资产时点的确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与固定资产、在建工程确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 与工程部、设备部负责人进行访谈，了解公司工程建设及设备投资情况；

(3) 对期末在建工程及固定资产执行监盘程序，结合第三方监理资料对期末在建工程的施工内容、施工进度进行确认，对公司正在进行的在建工程项目实地观察；

(4) 检查在建工程发生额，取得并检查主要工程内容的采购合同、采购发票、付款凭证、竣工验收报告、运行报告等；

(5) 检查主要工程施工和设备采购合同，属于土建工程的，取得工程施工合同、工程预决算书，并结合监盘、函证工程进度、获取进度说明书获悉工程进度，复核在建工程台账中工程列示情况；属于设备及安装工程的，取得设备采购合同、安装合同，并结合监盘、函证设备实际到货安装情况获悉设备到货或安装进度，复核在建工程台账中设备列示情况；

(6) 综合上述监盘、函证等程序，并关注验收报告日期或查看调试、生产记录，判断在建工程转入固定资产的时点的准确性；结合工程项目资料判断在建工程转为固定资产中与折旧相关的会计估计是否合理，并对账面已计提折旧金额进行复核。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估桐昆股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

桐昆股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督桐昆股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对桐昆股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致桐昆股份公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就桐昆股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：沈维华

（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：陈夏连

二〇二一年四月十四日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		6,725,855,070.34	8,518,880,707.63
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			170,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		165,987,823.37	264,207,950.70
应收款项融资		273,878,942.91	267,473,947.39
预付款项		313,245,589.61	573,557,048.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		37,972,228.47	30,326,195.11
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,864,952,157.93	2,717,057,290.21
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		193,440,252.00	372,996,666.05
流动资产合计		10,575,332,064.63	12,744,669,805.52
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		12,656,515,025.25	6,829,858,443.98
其他权益工具投资		13,900,000.00	
其他非流动金融资产		101,610,000.00	8,000,000.00
投资性房地产		47,725,944.04	33,061,233.04
固定资产		18,764,231,025.43	17,072,523,658.32
在建工程		2,297,553,483.27	1,716,741,311.94
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,597,914,793.64	1,501,907,191.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		111,608.34	
递延所得税资产		234,444,688.88	45,243,024.36
其他非流动资产		699,356,781.45	48,938,971.72
非流动资产合计		36,413,363,350.30	27,256,273,834.60
资产总计		46,988,695,414.93	40,000,943,640.12
流动负债：			
短期借款		7,637,098,608.47	8,247,245,876.45
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		4,398,000.00	410,000.00
衍生金融负债			
应付票据		3,530,050,000.00	3,153,350,000.00
应付账款		2,993,530,372.78	3,104,348,867.44
预收款项		1,326,547.70	250,736,500.85
合同负债		425,073,129.34	
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		166,872,570.37	146,681,765.88
应交税费		478,105,942.40	560,086,032.79
其他应付款		259,772,870.23	77,043,804.46
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,005,347.22	1,122,545,933.24
其他流动负债		658,255,688.21	307,607,049.79
流动负债合计		16,159,489,076.72	16,970,055,830.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		3,608,304,496.87	891,052,810.48
应付债券		1,176,290,425.97	2,944,071,840.11

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		221,666,236.96	109,381,124.83
递延所得税负债		68,213,571.58	9,416,434.27
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,074,474,731.38	3,953,922,209.69
负债合计		21,233,963,808.10	20,923,978,040.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,196,984,974.00	1,847,930,806.00
其他权益工具		166,159,765.28	690,200,165.35
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,645,664,187.32	6,226,044,503.47
减：库存股			
其他综合收益		5,665,130.22	-4,005,261.81
专项储备			
盈余公积		1,001,583,225.59	841,777,608.55
一般风险准备			
未分配利润		11,656,433,264.01	9,403,985,588.82
归属于母公司所有者权益 （或股东权益）合计		25,672,490,546.42	19,005,933,410.38
少数股东权益		82,241,060.41	71,032,189.15
所有者权益（或股东权益） 合计		25,754,731,606.83	19,076,965,599.53
负债和所有者权益（或 股东权益）总计		46,988,695,414.93	40,000,943,640.12

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		206,923,983.09	1,160,916,794.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		121,814,916.93	97,014,421.99
应收款项融资		95,965,280.93	147,061,167.67
预付款项		91,871,484.93	86,594,618.63
其他应收款		66,868,886.62	47,566,011.38

其中：应收利息			
应收股利			
存货		568,621,073.42	678,631,800.64
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			36,301,901.89
流动资产合计		1,152,065,625.92	2,254,086,716.98
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		25,005,927,709.52	18,086,489,712.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		93,610,000.00	
投资性房地产		2,915,014.29	3,111,794.11
固定资产		5,411,616,249.78	5,161,251,802.55
在建工程		488,423,316.39	680,265,492.41
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		308,122,368.46	301,811,004.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		54,546,518.46	16,310,474.39
其他非流动资产		41,251,327.59	14,978,295.30
非流动资产合计		31,406,412,504.49	24,264,218,575.88
资产总计		32,558,478,130.41	26,518,305,292.86
流动负债：			
短期借款		2,121,615,455.54	2,452,543,575.00
交易性金融负债			410,000.00
衍生金融负债			
应付票据		2,087,400,000.00	2,881,000,000.00
应付账款		1,542,239,842.32	1,400,988,323.74
预收款项			115,128,466.61
合同负债		147,424,283.20	
应付职工薪酬		33,768,561.18	34,399,869.00
应交税费		101,161,485.89	21,416,681.77
其他应付款		2,130,843,238.67	25,874,564.01
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,004,277.78	1,000,131,944.44
其他流动负债		622,342,360.78	307,607,049.79
流动负债合计		8,790,799,505.36	8,239,500,474.36
非流动负债：			
长期借款		1,927,931,972.22	101,319,444.43

应付债券		1,176,290,425.97	2,944,071,840.11
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		65,905,586.17	59,725,875.34
递延所得税负债		24,378,671.57	8,557,953.15
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,194,506,655.93	3,113,675,113.03
负债合计		11,985,306,161.29	11,353,175,587.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,196,984,974.00	1,847,930,806.00
其他权益工具		166,159,765.28	690,200,165.35
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,616,227,784.64	6,196,977,894.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,001,583,225.59	841,777,608.55
未分配利润		6,592,216,219.61	5,588,243,230.85
所有者权益（或股东权益）合计		20,573,171,969.12	15,165,129,705.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		32,558,478,130.41	26,518,305,292.86

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		45,832,692,811.91	50,582,430,692.23
其中：营业收入		45,832,692,811.91	50,582,430,692.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		45,164,444,689.99	47,088,120,236.34
其中：营业成本		42,937,463,363.07	44,610,351,056.64
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加		90,496,826.33	121,671,917.15
销售费用		79,293,810.96	163,365,272.25
管理费用		688,324,291.17	659,562,472.76
研发费用		1,041,947,415.98	1,118,107,986.69
财务费用		326,918,982.48	415,061,530.85
其中：利息费用		632,545,969.65	633,629,611.53
利息收入		294,714,622.08	261,575,400.61
加：其他收益		72,863,638.13	91,439,496.43
投资收益（损失以“-”号填列）		2,172,792,009.15	171,537,012.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,221,252,907.54	133,144,542.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		50,149,000.00	970,520.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		6,951,839.39	-1,850,037.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,520,942.22	664,317.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,969,483,666.37	3,757,071,764.72
加：营业外收入		35,766,715.24	38,187,553.21
减：营业外支出		2,283,674.35	32,956,018.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,002,966,707.26	3,762,303,299.75
减：所得税费用		146,616,979.15	866,003,443.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,856,349,728.11	2,896,299,856.50
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,856,349,728.11	2,896,299,856.50
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）		2,846,530,856.85	2,884,411,435.69
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		9,818,871.26	11,888,420.81
六、其他综合收益的税后净额		9,670,392.03	340,804.05
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			

(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		9,670,392.03	340,804.05
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-846,120.20	436,868.26
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		10,516,512.23	-96,064.21
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,866,020,120.14	2,896,640,660.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		2,856,201,248.88	2,884,752,239.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		9,818,871.26	11,888,420.81
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.52	1.57
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.39	1.44

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

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入		19,750,023,675.87	21,372,212,429.67
减：营业成本		19,298,435,661.17	20,287,145,662.00
税金及附加		24,328,367.84	37,477,238.79
销售费用		24,863,933.72	48,426,118.25
管理费用		252,175,829.25	277,552,544.40
研发费用		73,229,918.09	77,546,824.81
财务费用		367,118,158.08	313,868,867.74
其中：利息费用		387,471,697.97	349,069,229.03
利息收入		34,818,754.34	47,834,480.92
加：其他收益		23,258,822.87	38,702,088.80
投资收益（损失以“-”号填		1,775,011,708.03	546,866,672.97

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,890,902.65	-545,218.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)		54,717,000.00	-410,000.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)		4,818,434.29	665,646.23
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-1,038,921.83	63,960,874.20
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,566,638,851.08	979,980,455.88
加：营业外收入		7,247,434.66	11,825,856.12
减：营业外支出		1,391,110.33	15,978,610.99
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,572,495,175.41	975,827,701.01
减：所得税费用		-25,560,995.01	145,141,976.97
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,598,056,170.42	830,685,724.04
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,598,056,170.42	830,685,724.04
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,598,056,170.42	830,685,724.04

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019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		50,141,829,442.47	54,302,176,686.68
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		496,860,714.35	447,739,648.19
收到其他与经营活动有关的现金		1,317,841,462.38	481,737,575.98
经营活动现金流入小计		51,956,531,619.20	55,231,653,910.85
购买商品、接受劳务支付的现金		45,564,139,428.11	45,590,332,977.13
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,694,906,105.57	1,569,981,834.88
支付的各项税费		755,412,088.73	1,550,743,357.85
支付其他与经营活动有关的现金		594,597,570.09	1,404,594,329.00
经营活动现金流出小计		48,609,055,192.50	50,115,652,498.86

经营活动产生的现金流量净额		3,347,476,426.70	5,116,001,411.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,208,345.81	35,259,741.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,818,498.30	36,073,365.40
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		5,933,965,185.71	16,871,137,745.79
投资活动现金流入小计		5,940,992,029.82	16,942,470,852.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,894,279,442.24	3,016,009,403.34
投资支付的现金		3,719,644,602.69	1,449,270,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,860,000,000.00	16,141,000,000.00
投资活动现金流出小计		10,473,924,044.93	20,606,279,403.34
投资活动产生的现金流量净额		-4,532,932,015.11	-3,663,808,550.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,390,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,390,000.00	
取得借款收到的现金		18,323,641,293.45	15,210,428,411.75
收到其他与筹资活动有关的现金			302,832,698.20
筹资活动现金流入小计		18,325,031,293.45	15,513,261,109.95
偿还债务支付的现金		14,771,838,810.09	13,968,034,623.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		847,103,879.82	676,540,163.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			1,465,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,807,972.81	299,351,534.85
筹资活动现金流出小计		15,620,750,662.72	14,943,926,321.00
筹资活动产生的现金流量净额		2,704,280,630.73	569,334,788.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-754,279.61	-9,665,881.16
五、现金及现金等价物净增加额		1,518,070,762.71	2,011,861,768.84
加：期初现金及现金等价物余额		4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
六、期末现金及现金等价物余额		6,096,317,270.34	4,578,246,507.63

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司现金流量表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年度	2019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		21,934,263,800.13	23,114,306,912.41
收到的税费返还		63,037,387.79	193,360,428.45
收到其他与经营活动有关的现金		70,141,213,746.88	43,771,063,920.06
经营活动现金流入小计		92,138,514,934.80	67,078,731,260.92
购买商品、接受劳务支付的现金		19,563,672,754.91	17,815,706,510.25
支付给职工及为职工支付的现金		593,158,099.26	626,011,918.91
支付的各项税费		28,747,368.09	399,721,172.90
支付其他与经营活动有关的现金		69,648,593,687.80	45,533,050,218.98
经营活动现金流出小计		89,834,171,910.06	64,374,489,821.04
经营活动产生的现金流量净额		2,304,343,024.74	2,704,241,439.88
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		0.00	3,995,385.75
取得投资收益收到的现金		1,791,090,000.00	550,059,560.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,013,153.98	1,187,301,933.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		184,245,193.96	9,591,602,086.73
投资活动现金流入小计		1,992,348,347.94	11,332,958,966.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		502,348,876.50	735,775,065.91
投资支付的现金		6,974,819,288.90	3,657,098,679.67
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		117,342,359.93	8,390,927,853.38
投资活动现金流出小计		7,594,510,525.33	12,783,801,598.96
投资活动产生的现金流量净额		-5,602,162,177.39	-1,450,842,632.14
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		9,854,691,100.00	5,198,540,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	222,069,129.01
筹资活动现金流入小计		9,854,691,100.00	5,420,609,629.01

偿还债务支付的现金		6,806,688,238.60	4,976,672,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		597,635,957.83	392,785,119.86
支付其他与筹资活动有关的现金		1,807,972.81	635,536,700.43
筹资活动现金流出小计		7,406,132,169.24	6,004,993,820.29
筹资活动产生的现金流量净额		2,448,558,930.76	-584,384,191.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,257,810.20	-2,243,637.29
五、现金及现金等价物净增加额		-848,002,411.69	666,770,979.17
加：期初现金及现金等价物余额		1,054,926,394.78	388,155,415.61
六、期末现金及现金等价物余额		206,923,983.09	1,054,926,394.78

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,847,930,806.00			690,200,165.35	6,226,044,503.47		-4,005,261.81		841,777,608.55		9,403,985,588.82		19,005,933,410.38	71,032,189.15	19,076,965,599.53
加:会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,847,930,806.00			690,200,165.35	6,226,044,503.47		-4,005,261.81		841,777,608.55		9,403,985,588.82		19,005,933,410.38	71,032,189.15	19,076,965,599.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	349,054,168.00			-524,040,400.07	4,419,619,683.85		9,670,392.03		159,805,617.04		2,252,447,675.19		6,666,557,136.04	11,208,871.26	6,677,766,007.30
(一)综合收益总额							9,670,392.03				2,846,530,856.85		2,856,201,248.88	9,818,871.26	2,866,020,120.14
(二)所有者投入和减少资本	349,054,168.00			-524,040,400.07	4,419,249,889.92								4,244,263,657.85	1,390,000.00	4,245,653,657.85
1.所有者投入的普通股														1,390,000.00	1,390,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	349,054,168.00			-524,040,400.07	4,419,249,889.92								4,244,263,657.85		4,244,263,657.85
3.股份支付计入所有															

2020 年年度报告

者权益的金额																						
4. 其他																						
(三) 利润分配																						
1. 提取盈余公积																						
2. 提取一般风险准备																						
3. 对所有者(或股东)的分配																						
4. 其他																						
(四) 所有者权益内部结转																						
1. 资本公积转增资本(或股本)																						
2. 盈余公积转增资本(或股本)																						
3. 盈余公积弥补亏损																						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																						
5. 其他综合收益结转留存收益																						
6. 其他																						
(五) 专项储备																						
1. 本期提取																						
2. 本期使用																						
(六) 其他																						
四、本期期末余额	2,196,984,974.00			166,159,765.28	10,645,664,187.32			5,665,130.22				1,001,583,225.59			11,656,433,264.01			25,672,490,546.42			82,241,060.41	25,754,731,606.83

项目	2019 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	其他权益工具	资本公	减:	其他综合	专项储备	盈余公积	一	未分配利	其他	小计												

2020 年年度报告

	(或股本)	优 先 股	永 续 债	其 他	积	库 存 股	收 益			般 风 险 准 备	润				
一、上年年末余额	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）	25,997,765.00			-64,602,790.46	307,573,279.55		340,804.05		83,068,572.40		2,582,710,898.37		2,935,088,528.91	10,422,920.81	2,945,511,449.72
（一）综合收益总额							340,804.05				2,884,411,435.69		2,884,752,239.74	11,888,420.81	2,896,640,660.55
（二）所有者投入和减少资本	25,997,765.00			-64,602,790.46	307,573,279.55								268,968,254.09		268,968,254.09
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本	25,997,765.00			-64,602,790.46	307,573,279.55								268,968,254.09		268,968,254.09
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
（三）利润分配									83,068,572.40		-301,700,537.32		-218,631,964.92	-1,465,500.00	-220,097,464.92
1.提取盈余公积									83,068,572.40		-83,068,572.40				
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	-1,465,500.00	-220,097,464.92
4.其他															
（四）所有者权益内部结转															

2020 年年度报告

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							45,629,413. 70				45,629,413 .70		45,629,41 3.70
2. 本期使用							45,629,413. 70				45,629,413 .70		45,629,41 3.70
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,847,930,8 06.00		690,200 ,165.35	6,226,0 44,503. 47		-4,005,2 61.81		841,777,6 08.55	9,403,98 5,588.82		19,005,933 ,410.38	71,032, 189.15	19,076,96 5,599.53

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：费妙奇 会计机构负责人：陈江江

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 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、上年年末余额	1,847,930, 806.00			690,200,16 5.35	6,196,977, 894.72				841,777,60 8.55	5,588,243 ,230.85	15,165,129 ,705.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,847,930, 806.00			690,200,16 5.35	6,196,977, 894.72				841,777,60 8.55	5,588,243 ,230.85	15,165,129 ,705.47
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	349,054,16 8.00			-524,040,4 00.07	4,419,249, 889.92				159,805,61 7.04	1,003,972 ,988.76	5,408,042, 263.65

2020 年年度报告

(一) 综合收益总额										1,598,056,170.42	1,598,056,170.42
(二) 所有者投入和减少资本	349,054,168.00			-524,040,400.07	4,419,249,889.92						4,244,263,657.85
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	349,054,168.00			-524,040,400.07	4,419,249,889.92						4,244,263,657.85
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									159,805,617.04	-594,083,181.66	-434,277,564.62
1. 提取盈余公积									159,805,617.04	-159,805,617.04	
2. 对所有者(或股东)的分配										-434,277,564.62	-434,277,564.62
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	2,196,984,974.00			166,159,765.28	10,616,227,784.64				1,001,583,225.59	6,592,216,219.61	20,573,171,969.12

项目	2019 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、上年年末余额	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											

2020 年年度报告

前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	1,821,933, 041.00		754,802,95 5.81	5,889,404, 615.17			758,709,03 6.15	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)	25,997,765 .00		-64,602,79 0.46	307,573,27 9.55			83,068,572 .40	528,985,1 86.72	881,022,01 3.21	
(一) 综合收益总额								830,685,7 24.04	830,685,72 4.04	
(二) 所有者投入和减少资本	25,997,765 .00		-64,602,79 0.46	307,573,27 9.55					268,968,25 4.09	
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本	25,997,765 .00		-64,602,79 0.46	307,573,27 9.55					268,968,25 4.09	
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配							83,068,572 .40	-301,700, 537.32	-218,631,9 64.92	
1. 提取盈余公积							83,068,572 .40	-83,068,5 72.40		
2. 对所有者(或股东)的分配								-218,631, 964.92	-218,631,9 64.92	
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	1,847,930, 806.00		690,200,16 5.35	6,196,977, 894.72			841,777,60 8.55	5,588,243 ,230.85	15,165,129 ,705.47	

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，公司现有注册资本1,821,933,041.00元，股份总数2,196,984,974股（每股面值1元），均系无限售条件的流通股份A股。公司股票已于2011年5月18日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属化纤行业。许可项目：危险化学品经营；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：合成纤维制造；合成纤维销售；服装制造；服装服饰批发；针纺织品及原料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；塑料制品制造；塑料制品销售；纺织专用设备销售；机械零件、零部件销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；热力生产和供应（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。产品主要有：涤纶丝、精对苯二甲酸等。

本财务报表业经公司2021年4月14日第八届董事会第八次会议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

公司本期将以下31家子公司纳入合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注六和七之说明。

序号	子公司名称	公司简称
1	嘉兴石化有限公司	嘉兴石化
2	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	恒盛化纤
3	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	恒腾差别化
4	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	恒通化纤
5	桐乡市中洲化纤有限责任公司	中洲化纤
6	桐乡市恒隆化工有限公司	恒隆化工
7	恒隆国际贸易有限公司	恒隆贸易
8	南通洋口港嘉通物流有限公司	嘉通物流
9	桐乡市恒基差别化纤维有限公司	恒基差别化
10	桐乡市恒源化工有限公司	恒源化工
11	上海益彪国际贸易有限公司	上海益彪
12	桐乡市恒昌纸塑有限公司	恒昌纸塑
13	桐乡恒益纸塑有限公司	恒益纸塑
14	鹏裕贸易有限公司	鹏裕贸易
15	浙江桐昆投资有限责任公司	桐昆投资
16	桐昆集团浙江恒超化纤有限公司	恒超化纤
17	浙江恒优化纤有限公司	恒优化纤
18	江苏嘉通能源有限公司	嘉通能源
19	浙江恒翔新材料有限公司	恒翔新材料
20	广西恒鹏国际贸易有限公司	恒鹏贸易
21	南通佳兴热电有限公司	佳兴热电
22	桐乡市恒瀚贸易有限公司	恒瀚贸易

23	浙江桐昆新材料研究院有限公司	新材料研究院
24	浙江恒云智联数字科技有限公司	恒云智联
25	浙江昆盛石油化工有限公司	昆盛石油
26	江苏桐昆化纤销售有限公司	江苏化纤销售
27	广西恒鹏新材料有限公司	恒鹏新材料
28	江苏桐昆恒阳化纤有限公司	恒阳化纤
29	宿迁桐昆旭阳热电有限公司	旭阳热电
30	宿迁桐昆宏阳印染有限公司	宏阳印染
31	新疆宇欣纺织新材料有限公司	新疆宇欣

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

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1) 外币业务折算

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

2) 外币财务报表折算

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始

确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

- (1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- (2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- (3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收出口退税组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为0.5%
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险

		敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为0.5%
--	--	--

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1 年以内 (含, 下同)	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 10. 金融工具

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 10. 金融工具

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

详见 10. 金融工具

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 10. 金融工具

15. 存货

√适用 □不适用

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营

过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

(1). 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

详见 10. 金融工具

19. 其他债权投资

(1). 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

详见 10. 金融工具

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的:

折旧或摊销方法

1. 共同控制、重大影响的判断

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。

23. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	5、10	4.50-19.00
专用设备	年限平均法	6-15	5、10	6.00-15.83
运输工具	年限平均法	5	5、10	18.00-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5、10	9.00-31.67

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

24. 在建工程

适用 不适用

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

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

估价值，但不再调整原已计提的折旧。

25. 借款费用

适用 不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

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

(2). 内部研究开发支出会计政策√适用 不适用

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

30. 长期资产减值√适用 不适用

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

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

31. 长期待摊费用√适用 不适用

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

32. 合同负债**(1). 合同负债的确认方法**√适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

33. 职工薪酬**(1). 短期薪酬的会计处理方法**√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。

(2). 离职后福利的会计处理方法√适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

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

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

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1. 收入确认原则

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

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

公司销售涤纶长丝、精对苯二甲酸等产品，属于在某一时点履行履约义务。公司产品收入在满足已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移等条件后按以下具体方法确认：

(1) 国内销售收入确认的时点为：客户自提货物，在出库单上签收后确认收入。

(2) 国外销售收入确认的时点为：公司根据合同约定将产品报关，在取得报关单和提单后确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

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

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

40. 政府补助

√适用 □不适用

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

1. 承租人

本公司为承租人时，在租赁期开始日，除选择采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》等其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 出租人

(1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

(2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

套期会计

套期，是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

1. 在套期会计中，套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

2. 公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能运用本准则规定的套期会计方法进行处理：

(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；(2) 在套期开始时，企业正式

指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；（3）套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，企业应当认定套期关系符合套期有效性要求：

（a）被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

（b）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

（c）套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

企业应当在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，尤其应当分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。企业至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，企业应当进行套期关系再平衡。

3. 套期的会计处理。

（1）公允价值套期

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

（a）套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

（b）被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

（2）现金流量套期

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

（a）套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，应当计入其他综合收益。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额应当为当期现金流量套期储备的变动额。

（b）套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，应当按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

（a）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

（b）套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

44. 重要会计政策和会计估计的变更

45. 重重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于2017年7月5日颁布了《企业会计准则第14号—收入》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。公司自2020年1月1日起执行该准则。	于2020年4月18日召开第七届董事会第二十七次会议、第七届监事会第十八次会议审议通过	详见2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况
2019年5月9日，财政部发布了《企业会计准则第7号—非货币性资产交	于2020年4月18日	

换》(财会[2019]8号),企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。公司自2019年6月10日起执行该准则。	召开第七届董事会第二十七次会议、第七届监事会第十八次会议审议通过	
根据财政部于2019年5月16日发布的《企业会计准则第12号—债务重组》(财会[2019]9号),企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整,公司自2019年6月17日起执行该准则。	于2020年4月18日召开第七届董事会第二十七次会议、第七届监事会第十八次会议审议通过	

其他说明

公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	8,518,880,707.63	8,518,880,707.63	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	170,000.00	170,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	264,207,950.70	264,207,950.70	
应收款项融资	267,473,947.39	267,473,947.39	
预付款项	573,557,048.43	573,557,048.43	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	30,326,195.11	30,326,195.11	
其中:应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,717,057,290.21	2,717,057,290.21	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	372,996,666.05	372,996,666.05	
流动资产合计	12,744,669,805.52	12,744,669,805.52	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资	6,829,858,443.98	6,829,858,443.98	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	8,000,000.00	8,000,000.00	
投资性房地产	33,061,233.04	33,061,233.04	
固定资产	17,072,523,658.32	17,072,523,658.32	
在建工程	1,716,741,311.94	1,716,741,311.94	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,501,907,191.24	1,501,907,191.24	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	45,243,024.36	45,243,024.36	
其他非流动资产	48,938,971.72	48,938,971.72	
非流动资产合计	27,256,273,834.60	27,256,273,834.60	
资产总计	40,000,943,640.12	40,000,943,640.12	
流动负债：			
短期借款	8,247,245,876.45	8,247,245,876.45	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	410,000.00	410,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	3,153,350,000.00	3,153,350,000.00	
应付账款	3,104,348,867.44	3,104,348,867.44	
预收款项	250,736,500.85		-250,736,500.85
合同负债		225,486,421.91	225,486,421.91
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	146,681,765.88	146,681,765.88	
应交税费	560,086,032.79	560,086,032.79	
其他应付款	77,043,804.46	77,043,804.46	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,122,545,933.24	1,122,545,933.24	
其他流动负债	307,607,049.79	332,857,128.73	25,250,078.94
流动负债合计	16,970,055,830.90	16,970,055,830.90	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	891,052,810.48	891,052,810.48	
应付债券	2,944,071,840.11	2,944,071,840.11	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	109,381,124.83	109,381,124.83	
递延所得税负债	9,416,434.27	9,416,434.27	
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,953,922,209.69	3,953,922,209.69	
负债合计	20,923,978,040.59	20,923,978,040.59	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,847,930,806.00	1,847,930,806.00	
其他权益工具	690,200,165.35	690,200,165.35	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,226,044,503.47	6,226,044,503.47	
减：库存股			
其他综合收益	-4,005,261.81	-4,005,261.81	
专项储备			
盈余公积	841,777,608.55	841,777,608.55	
一般风险准备			
未分配利润	9,403,985,588.82	9,403,985,588.82	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,005,933,410.38	19,005,933,410.38	
少数股东权益	71,032,189.15	71,032,189.15	
所有者权益（或股东权益）合计	19,076,965,599.53	19,076,965,599.53	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,000,943,640.12	40,000,943,640.12	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,160,916,794.78	1,160,916,794.78	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	97,014,421.99	97,014,421.99	
应收款项融资	147,061,167.67	147,061,167.67	
预付款项	86,594,618.63	86,594,618.63	
其他应收款	47,566,011.38	47,566,011.38	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	678,631,800.64	678,631,800.64	

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	36,301,901.89	36,301,901.89	
流动资产合计	2,254,086,716.98	2,254,086,716.98	
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	18,086,489,712.59	18,086,489,712.59	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	3,111,794.11	3,111,794.11	
固定资产	5,161,251,802.55	5,161,251,802.55	
在建工程	680,265,492.41	680,265,492.41	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	301,811,004.53	301,811,004.53	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	16,310,474.39	16,310,474.39	
其他非流动资产	14,978,295.30	14,978,295.30	
非流动资产合计	24,264,218,575.88	24,264,218,575.88	
资产总计	26,518,305,292.86	26,518,305,292.86	
流动负债:			
短期借款	2,452,543,575.00	2,452,543,575.00	
交易性金融负债	410,000.00	410,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	2,881,000,000.00	2,881,000,000.00	
应付账款	1,400,988,323.74	1,400,988,323.74	
预收款项	115,128,466.61		115,128,466.61
合同负债		103,263,665.56	-103,263,665.56
应付职工薪酬	34,399,869.00	34,399,869.00	
应交税费	21,416,681.77	21,416,681.77	
其他应付款	25,874,564.01	25,874,564.01	
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,000,131,944.44	1,000,131,944.44	
其他流动负债	307,607,049.79	319,471,850.84	-11,864,801.05
流动负债合计	8,239,500,474.36	8,239,500,474.36	
非流动负债:			
长期借款	101,319,444.43	101,319,444.43	
应付债券	2,944,071,840.11	2,944,071,840.11	
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	59,725,875.34	59,725,875.34	
递延所得税负债	8,557,953.15	8,557,953.15	
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,113,675,113.03	3,113,675,113.03	
负债合计	11,353,175,587.39	11,353,175,587.39	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,847,930,806.00	1,847,930,806.00	
其他权益工具	690,200,165.35	690,200,165.35	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,196,977,894.72	6,196,977,894.72	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	841,777,608.55	841,777,608.55	
未分配利润	5,588,243,230.85	5,588,243,230.85	
所有者权益（或股东权益）合计	15,165,129,705.47	15,165,129,705.47	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,518,305,292.86	26,518,305,292.86	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

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

√适用 □不适用

执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
预收款项	250,736,500.85	-250,736,500.85	
合同负债		225,486,421.91	225,486,421.91
其他流动负债		25,250,078.94	25,250,078.94

公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

46. 其他

√适用 □不适用

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	13%、9%、6%、5%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

蒸汽收入按 9%计缴增值税；出租房屋取得的收入按 5%、9%的税率计缴增值税；技术服务费按 6%计缴增值税

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
恒通化纤、恒隆化工、恒优化纤、恒益纸塑、恒基差别化、恒盛化纤	15%
上海益彪、江苏化纤销售、昆盛石油、嘉通物流、新材料研究院、恒云智联	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1. 增值税

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

2. 企业所得税

根据 2018 年 11 月 30 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室公布的《关于公示浙江省 2018 年拟认定高新技术企业名单的通知》，以及 2019 年 2 月 20 日国家科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的国科火字〔2019〕70 号文，全资子公司恒通化纤及恒隆化工被认定为高新技术企业，自 2018 年起减按 15%的税率计缴，认定有效期 3 年。

根据 2019 年 12 月 4 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室公布的《关于公示浙江省 2019 年拟认定高新技术企业名单的通知》，以及 2020 年 1 月 20 日国家科学技术部火炬高技

术产业开发中心下发的国科火字〔2020〕32号文，子公司恒优化纤、恒益纸塑以及恒基差异化被认定为高新技术企业，自2019年起减按15%的税率计缴，认定有效期3年。

根据2020年12月1日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室公布的《关于公示浙江省2020年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，以及2020年12月29日国家科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的国科火字〔2020〕251号文，全资子公司恒盛化纤被认定为高新技术企业，自2020年起减按15%的税率计缴，认定有效期3年。

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)的规定，子公司上海益彪、江苏化纤销售、昆盛石油、嘉通物流、新材料研究院、恒云智联本期应纳税所得额不超过100万元(含)，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

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

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕48号文，公司购置的可用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备，可按设备投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额，企业当年度应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，结转期不得超过5个纳税年度。公司及子公司恒腾差异化、恒超化纤、恒优化纤、恒通化纤存在可用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的购置，享受按投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额的优惠政策。

3. 其他

√适用 □不适用

本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新收入准则调整后的2020年1月1日的数据。

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	3,608,184.12	4,058,868.53
银行存款	6,685,545,978.05	8,474,038,171.69
其他货币资金	36,700,908.17	40,783,667.41
合计	6,725,855,070.34	8,518,880,707.63
其中：存放在境外的款项总额	978,152.54	8,421,740.74

其他说明

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末受限的货币资金包括银行存款中质押的定期存款600,000,000.00元，其他货币资金中银行承兑汇票保证金7,825,000.00元，期货保证金21,712,800.00元。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		170,000.00

其中：		
衍生金融资产	0.00	170,000.00
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		170,000.00

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

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

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

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

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	174,724,013.14

1 年以内小计	174,724,013.14
1 至 2 年	13.58
2 至 3 年	0.06
3 年以上	0.4
合计	174,724,027.18

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	174,724,027.18	100	8,736,203.81	5	165,987,823.37	278,114,165.74	100	13,906,215.04	5	264,207,950.70
合计	174,724,027.18	100	8,736,203.81	5	165,987,823.37	278,114,165.74	100	13,906,215.04	5	264,207,950.70

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按照账龄组合计提

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 (%)
按组合计提坏账准备	174,724,027.18	8,736,203.81	5
合计	174,724,027.18	8,736,203.81	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	转销或	其他变	

			转回	核销	动	
按组合计提坏账准备	13,906,215.04	-5,170,011.23				8,736,203.81
合计	13,906,215.04	-5,170,011.23				8,736,203.81

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额（元）	占应收账款余额	坏账准备（元）
		的比例（%）	
BHILOSA INDUSTRIES PVT LTD	25,190,425.00	14.42	1,259,521.25
DIYALOG TEKS. SAN. TIC. A. S.	22,629,324.89	12.95	1,131,466.24
ALTUN BRODE TEKSTIL INSAAT SAN TIC LTD SIT	7,783,999.64	4.46	389,199.98
SILVERTEX FOR WEAVING & SPINNING	6,601,055.52	3.78	330,052.78
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	6,218,904.30	3.56	310,945.22
小计	68,423,709.35	39.17	3,421,185.47

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	273,878,942.91	267,473,947.39
合计	273,878,942.91	267,473,947.39

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

采用组合计提减值准备的应收款项融资

其他说明：

适用 不适用

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	640,074,716.54
小计	640,074,716.54

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

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	306,246,091.19	97.75	573,263,219.75	99.93
1至2年	6,984,686.12	2.23	275,902.47	0.05
2至3年	12,188.83	0.01	15,079.35	0.01
3年以上	2,623.47	0.01	2,846.86	0.01
合计	313,245,589.61	100.00	573,557,048.43	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	与本公司关系	金额(元)	占预付款项余额的比例(%)
中国石化化工销售有限公司华东分公司	非关联方	98527618.20	31.45
福化工贸(漳州)有限公司	非关联方	64514914.95	20.6
中华人民共和国太仓海关	非关联方	13037777.78	4.16
中国中轻国际工程有限公司	非关联方	10073410.29	3.22
中华人民共和国嘉兴海关驻乍浦办事处专户	非关联方	9058206.58	2.89
合计	/	195211927.80	62.32

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	37,972,228.47	30,326,195.11

合计	37,972,228.47	30,326,195.11
----	---------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	38,767,400.45
1 年以内小计	38,767,400.45
1 至 2 年	86,749.32
2 至 3 年	2,147,597.20
3 年以上	4,430,520.00
合计	45,432,266.97

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	8,570,726.70	27,681,020.00
应收暂付款	6,861,540.27	11,887,041.77
拆借款	30,000,000.00	

合计	45,432,266.97	39,568,061.77
----	---------------	---------------

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	651,787.22	4,245,059.44	4,345,020.00	9,241,866.66
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-4,337.47	4,337.47		
--转入第三阶段		-429,519.44	429,519.44	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,290,920.29	-3,802,527.61	729,779.16	-1,781,828.16
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	1,938,370.04	17,349.86	5,504,318.60	7,460,038.50

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	9,241,866.66	-1,781,828.16				7,460,038.50
合计	9,241,866.66	-1,781,828.16	0.00	0.00	0.00	7,460,038.50

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏如东洋口港经济开发区管理委员会	拆借款	30,000,000.00	1年以内	66.03	1,500,000.00
江苏如东洋口港经济开发区管理委员会	押金保证金	100,000.00	1年以内	0.22	5,000.00
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	押金保证金	5,110,000.00	1年以内	11.25	255,500.00
湖北雄鹰石化设备发展有限公司	应收暂付款	1,876,000.00	3年以上	4.13	1,876,000.00
长兴县国土资源局	押金保证金	153,000.00	2-3年	0.34	76,500.00
长兴县国土资源局	押金保证金	1,154,500.00	3年以上	2.54	1,154,500.00
江苏华谊管件有限公司	应收暂付款	1,245,600.00	2-3年	2.74	622,800.00
合计	/	39,639,100.00	/	87.25	5,490,300.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,266,593,460.66		1,266,593,460.66	1,044,298,050.44		1,044,298,050.44
在产品	244,196,615.26		244,196,615.26	166,994,919.56		166,994,919.56
库存商品	1,017,300,874.78		1,017,300,874.78	1,250,219,177.80		1,250,219,177.80
周转材料					0.00	0.00
消耗性生物资产					0.00	0.00
合同履约成本						
在途物资	319,283,645.21		319,283,645.21	186,757,993.38		186,757,993.38
发出商品	16,212,733.99		16,212,733.99	34,420,323.61		34,420,323.61
委托加工物资	1,364,828.03		1,364,828.03	34,366,825.42		34,366,825.42
合计	2,864,952,157.93	0.00	2,864,952,157.93	2,717,057,290.21	0.00	2,717,057,290.21

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明适用 不适用**(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明**适用 不适用

其他说明

适用 不适用

确定可变现净值的具体依据、本期转销存货跌价准备的原因说明

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

10、合同资产**(1). 合同资产情况**适用 不适用**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用**(3). 本期合同资产计提减值准备情况**适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**11、持有待售资产**适用 不适用**12、一年内到期的非流动资产**适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税进项税额	178,147,352.46	356,033,246.37
预缴企业所得税	292,516.19	8,283,905.79
银行理财产品		
预付的信用证贴现期间利息	12,153,161.13	8,679,513.89
商业承兑汇票贴现期间利息摊销	2,847,222.22	
合计	193,440,252.00	372,996,666.05

其他说明

无

14、债权投资**(1). 债权投资情况****(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

本期减值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

其他说明

□适用 √不适用

15、其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值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

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款**(1). 长期应收款情况**

□适用 √不适用

(2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

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

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
嘉兴港独山港口化工物流有限公司	9,815,062.37			27,759.44						9,842,821.81	
嘉兴杭州湾石油化工有限公司	71,369,294.65			-735,696.86						70,633,597.79	
浙江和惠污泥处置有限公司	29,584,964.97	5,880,000.00		-14,830,997.64						20,633,967.33	
浙江石油化工有限公司	6,712,884,166.65	3,600,000,000.00		2,233,514,271.42	-846,120.20	369,793.93				12,545,922,111.80	
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	4,254,955.34			3,277,571.18						7,532,526.52	
中广核环境科技如东有限公司	1,950,000.00									1,950,000.00	
小计	6,829,858,443.98	3,605,880,000.00		2,221,252,907.54	-846,120.20	369,793.93				12,656,515,025.25	
合计	6,829,858,443.98	3,605,880,000.00		2,221,252,907.54	-846,120.20	369,793.93				12,656,515,025.25	

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
浙江和惠生态环境科技有限公司	13,900,000.00	
合计	13,900,000.00	

(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

指定为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的原因

公司持有对浙江和惠生态环境科技有限公司的股权投资属于非交易性权益工具投资，公司将其指定为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。

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资-嘉兴港安通公共管廊有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00
权益工具投资-浙江中控技术股份有限公司	93,610,000.00	
合计	101,610,000.00	8,000,000.00

其他说明:

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	35,244,479.01	8,167,992.70		43,412,471.71
2. 本期增加金额	13,732,317.83	3,208,390.43		16,940,708.26
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	13,732,317.83	3,208,390.43		16,940,708.26
(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	48,976,796.84	11,376,383.13		60,353,179.97
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,866,022.85	1,485,215.82		10,351,238.67
2. 本期增加金额	2,014,497.08	261,500.18		2,275,997.26
(1) 计提或摊销	2,014,497.08	191,985.17		2,206,482.25
(2) 累计折旧/累计摊销转入		69,515.01		69,515.01
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	10,880,519.93	1,746,716.00		12,627,235.93
三、减值准备				

1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	38,096,276.91	9,629,667.13	47,725,944.04
2. 期初账面价值	26,378,456.16	6,682,776.88	33,061,233.04

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
恒优化纤房屋及建筑物	13,406,202.77	办理过程中

其他说明

□适用 √不适用

21、 固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	18,764,231,025.43	17,072,523,658.32
固定资产清理		
合计	18,764,231,025.43	17,072,523,658.32

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	3,976,594,960.19	22,157,788,776.85	54,928,437.97	359,083,711.94	26,548,395,886.95
2. 本期增加金额	709,442,386.16	2,925,319,460.49	4,735,973.77	66,491,452.80	3,705,989,273.22
(1) 购置	3,848,719.66	214,637,124.64	4,735,973.77	35,012,896.36	258,234,714.43
(2) 在建工程转入	705,593,666.50	2,710,682,335.85		31,478,556.44	3,447,754,558.79
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	23,480,013.16	58,242,795.95	3,039,554.72	794,744.61	85,557,108.44
(1) 处置或报废	9,747,695.33	58,242,795.95	3,039,554.72	794,744.61	71,824,790.61
(2) 转入投资性房地产	13,732,317.83				13,732,317.83
4. 期末余额	4,662,557,333.19	25,024,865,441.39	56,624,857.02	424,780,420.13	30,168,828,051.73
二、累计折旧					
1. 期初余额	977,998,414.62	8,214,570,594.20	32,643,873.03	250,659,346.78	9,475,872,228.63

2. 本期增加金额	185,253,208.46	1,763,133,773.64	6,359,754.35	40,510,286.74	1,995,257,023.19
(1) 计提	185,253,208.46	1,763,133,773.64	6,359,754.35	40,510,286.74	1,995,257,023.19
3. 本期减少金额	7,728,068.30	55,530,885.22	2,774,584.40	498,687.60	66,532,225.52
(1) 处置或报废	7,728,068.30	55,530,885.22	2,774,584.40	498,687.60	66,532,225.52
4. 期末余额	1,155,523,554.78	9,922,173,482.62	36,229,042.98	290,670,945.92	11,404,597,026.30
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,507,033,778.41	15,102,691,958.77	20,395,814.04	134,109,474.21	18,764,231,025.43
2. 期初账面价值	2,998,596,545.57	13,943,218,182.65	22,284,564.94	108,424,365.16	17,072,523,658.32

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
专用设备	25,769,954.07
其他设备	280,190.83

(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	750,764,765.47	办理过程中
恒腾差别化房屋及建筑物	366,236,045.01	办理过程中
嘉兴石化房屋及建筑物	64,107,030.62	办理过程中
恒优化纤房屋及建筑物	351,019,924.46	办理过程中
恒超化纤房屋及建筑物	285,443,054.83	办理过程中
恒通化纤房屋及建筑物	16,466,205.09	办理过程中
小 计	1,834,037,025.48	

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,297,553,483.27	1,716,741,311.94
工程物资		
合计	2,297,553,483.27	1,716,741,311.94

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司总部大楼项目	402,263,250.48		402,263,250.48	251,262,810.34		251,262,810.34
恒腾差别化年产30万吨绿色纤维项目			0.00	234,038,707.47		234,038,707.47
恒优化纤年产30万吨差别化POY项目			0.00	53,723,339.08		53,723,339.08
恒优化纤年产30万吨差别化POY技改项目			0.00	34,733,527.09		34,733,527.09
恒腾差别化锅炉超低排放节能改造项目	92,931,051.46		92,931,051.46	160,687,511.60		160,687,511.60
恒翔年产15万吨表面活性剂、20万吨纺织专用助剂项目	243,393,039.73		243,393,039.73	234,400.00		234,400.00
恒通化纤立体仓库建设工程			0.00	20,882,024.21		20,882,024.21
恒超化纤年产50万吨智能化超仿真纤维项目	475,031,003.00		475,031,003.00	403,246,676.40		403,246,676.40
嘉通能源年产500万吨PTA、240万吨新型功能性纤维及10000吨苯甲酸、5600吨乙醛石化聚酯一体化项目	683,248,691.79		683,248,691.79	3,914,011.87		3,914,011.87
公司集中供热项目	61,087,796.22		61,087,796.22	388,987,629.37		388,987,629.37
嘉通能源阳光岛化工仓储项目	57,242,944.05		57,242,944.05			
佳兴热电江苏省洋口港经济开发区热电联产扩建项目	138,809,098.46		138,809,098.46			
嘉通物流内河港如东港区洋口港经济开发区作业区北区码头工程	14,495,563.93		14,495,563.93			
其他工程	129,051,044.15		129,051,044.15	165,030,674.51		165,030,674.51
合计	2,297,553,483.27		2,297,553,483.27	1,716,741,311.94		1,716,741,311.94

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
公司总部大楼项目	720,000,000	251,262,810.34	151,000,440.14			402,263,250.48	55.87	55.87				自筹资金
恒腾差别化年产30万吨绿色纤维项目	955,000,000	234,038,707.47	200,892,606.37	434,931,313.84		0.00	106.78	100				募集资金及自筹
恒优化纤年产30万吨差别化POY项目	948,000,000	53,723,339.08	9,214,008.45	62,937,347.53		0.00	108.69	100				募集资金及自筹
恒优化纤年产30万吨差别化POY技改项目	712,000,000	34,733,527.09	3,900,580.05	38,634,107.14		0.00	93.70	100				募集资金及自筹
恒腾差别化锅炉超低排放节能改造项目	300,000,000	160,687,511.6	108,222,709.32	175,979,169.46		92,931,051.46	89.64	89.64				自筹资金
恒翔年产15万吨表面活性剂、20万吨纺织专用助剂项目	1,280,000,000	234,400	243,158,639.73			243,393,039.73	19.02	19.02				自筹资金
恒通化纤立体仓库建设工程	39,200,000.00	20,882,024.21	15,179,960.07	36,061,984.28		0.00	91.99	100				自筹资金
恒超化纤年产50万吨智能化超仿真纤维项目	1,797,850,000.00	403,246,676.4	1,502,409,679.22	1,430,625,352.62		475,031,003.00	106.00	87.82				募集资金及自筹
嘉通能源年产500万吨PTA、240万吨新型功能性纤维及10000吨苯甲酸、5600吨乙醛石化聚酯一体化项目	17,000,000.00	3,914,011.87	679,334,679.92			683,248,691.79	4.02	4.02	28,038.55	28,038.55	4.04	自筹资金
公司集中供热项目	1,016,900,000	388,987,629.37	442,130,838.72	770,030,671.87		61,087,796.22	81.73	81.73				自筹资金
嘉通能源阳光岛化工仓储项目	772,080,000		57,242,944.05			57,242,944.05	7.41	7.41				自筹资金
佳兴热电江苏省洋口港经济开发区热电联产扩建项目	2,179,760,000		138,809,098.46			138,809,098.46	6.37	6.37				自筹资金
嘉通物流内河港如东港区洋口港经济开发区作业区北区码头工程	201,699,000		14,495,563.93			14,495,563.93	7.19	7.19				自筹资金
其他工程		165,030,674.51	462,574,981.69	498,554,612.05		129,051,044.15						自筹资金
合计	27,922,489,000	1,716,741,311.94	4,028,566,730.12	3,447,754,558.79	0.00	2,297,553,483.27			28,038.55	28,038.55		

(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

(1). 工程物资情况

□适用 √不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

□适用 √不适用

25、使用权资产

□适用 √不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	PTA 专利技术	用能权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	1,400,327,403.37	23,551,288.40	34,462,353.60	289,139,733.55	8,377,400.00	1,755,858,178.92
2. 本期增加金额	151,171,942.77	16,570,013.16	643,770.00	0.00	1,284,720.00	169,670,445.93
(1) 购置	151,171,942.77	16,570,013.16	643,770.00		1,284,720.00	169,670,445.93
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	3,208,390.43	0.00	0.00	0.00	0.00	3,208,390.43
(1) 处置						0.00
(2) 转入投资性房地产	3,208,390.43					3,208,390.43
4. 期末余额	1,548,290,955.71	40,121,301.56	35,106,123.60	289,139,733.55	9,662,120.00	1,922,320,234.42
二、累计摊销						
1. 期初余额	107,260,556.36	7,019,733.44	23,585,326.72	115,577,347.84	508,023.32	253,950,987.68
2. 本期增加金额	31,203,332.53	2,453,054.42	6,843,443.80	28,913,973.36	1,110,164.00	70,523,968.11
(1) 计提	31,203,332.53	2,453,054.42	6,843,443.80	28,913,973.36	1,110,164.00	70,523,968.11
3. 本期减少金额	69,515.01	0.00	0.00	0.00	0.00	69,515.01
(1) 处置						
(2) 转入投资性房地产	69,515.01	0.00	0.00	0.00	0.00	69,515.01
4. 期末余额	138,394,373.88	9,472,787.86	30,428,770.52	144,491,321.20	1,618,187.32	324,405,440.78
三、减值准备						
1. 期初余额						

2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,409,896,581.83	30,648,513.70	4,677,353.08	144,648,412.35	8,043,932.68	1,597,914,793.64
2. 期初账面价值	1,293,066,847.01	16,531,554.96	10,877,026.88	173,562,385.71	7,869,376.68	1,501,907,191.24

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
嘉通物流土地使用权	11,099,493.36	办理过程中

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

29、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出		113,500.00	1,891.66		111,608.34

合计		113,500.00	1,891.66		111,608.34
----	--	------------	----------	--	------------

其他说明：

无

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,736,203.81	1,811,882.88	13,906,215.04	2,998,461.69
内部交易未实现利润	38,802,678.93	8,274,963.33	6,815,400.43	1,569,773.95
可抵扣亏损	577,543,989.04	120,226,016.52		
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	4,398,000.00	1,035,300.00	410,000.00	102,500.00
递延收益	221,666,236.96	55,069,769.30	109,381,124.83	27,345,281.21
合并财务报表未实现内部资产处置损益及折旧调整	52,567,226.79	12,886,204.25	52,908,030.05	13,227,007.51
环保设备抵免		35,140,552.60		
合计	903,714,335.53	234,444,688.88	183,420,770.35	45,243,024.36

公司及子公司恒腾差别化、恒通化纤、恒超化纤、恒优化纤存在可用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的购置，享受按投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额的优惠政策，相应本期抵免后剩余可结转以后年度抵免金额确认递延所得税

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
购买的少数股东股权与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额	3,263,924.48	815,981.12	3,263,924.48	815,981.12
合并财务报表未实现内部销售损益				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	54,307,000.00	13,576,750.00	170,000.00	42,500.00
单位价值500万以下固定资产一次性税前扣除	215,283,361.79	53,820,840.46	34,231,812.61	8,557,953.15
合计	272,854,286.27	68,213,571.58	37,665,737.09	9,416,434.27

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	48,619,137.67	30,375,588.60
合计	48,619,137.67	30,375,588.60

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2022 年	4,197,712.20	4,197,712.20	
2023 年	16,880,621.22	16,880,621.22	
2024 年	8,034,659.37	9,297,255.18	
2025 年	19,506,144.88		
合计	48,619,137.67	30,375,588.60	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付排污权款	12,020,929.59		12,020,929.59			0
预付土地使用权款			0	10,000,000.00		10,000,000
预付软件购置款	24,096,637.32		24,096,637.32	14,978,295.30		14,978,295.3
预付煤炭替代量指标款	54,107,562.60		54,107,562.60	23,960,676.42		23,960,676.42
预付工程设备款	594,065,626.43		594,065,626.43			0
预付海域使用权款	14,861,025.51		14,861,025.51			0
预付上海车牌牌照	205,000.00		205,000			0
合计	699,356,781.45	0.00	699,356,781.45	48,938,971.72	0.00	48,938,971.72

其他说明：

无

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	500,000,000.00	1,000,000,000.00
抵押借款	5,006,470.14	15,021,931.25
保证借款	3,892,318,136.51	4,624,538,286.87
信用借款	2,219,683,724.04	2,257,685,658.33
信用证贴现借款	600,000,000.00	350,000,000.00
抵押及担保借款	100,090,277.78	
质押及保证借款	320,000,000.00	
合计	7,637,098,608.47	8,247,245,876.45

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债	410,000.00	4,398,000.00	410,000.00	4,398,000.00
其中：				
衍生金融负债	410,000.00	4,398,000.00	410,000.00	4,398,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
其中：				
合计	410,000.0	4,398,000.0	410,000.0	4,398,000.00

其他说明：

√适用 □不适用

期末余额系持仓的期货合约浮动盈亏-4,398,000.00元，期初余额包括持仓的期货合约浮动盈亏-410,000.00元。

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	3,530,050,000.00	3,153,350,000.00
合计	3,530,050,000.00	3,153,350,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	1,097,420,251.03	1,531,921,912.99
设备及工程款	1,878,548,408.74	1,549,206,630.04
其他	17,561,713.01	23,220,324.41
合计	2,993,530,372.78	3,104,348,867.44

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房屋租赁款	1,326,547.70	
合计	1,326,547.70	0.00

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

[注]期初数与上年年末数（2019 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十八)1 之说明

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	425,073,129.34	225,486,421.91
合计	425,073,129.34	225,486,421.91

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

[注]期初数与上年年末数（2019年12月31日）差异详见本财务报表附注三（二十八）1之说明

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	146,681,765.88	1,678,392,436.83	1,658,201,632.34	166,872,570.37
二、离职后福利-设定提存计划		75,379,569.35	75,379,569.35	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	146,681,765.88	1,753,772,006.18	1,733,581,201.69	166,872,570.37

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	146,031,874.13	1,576,676,037.28	1,556,446,476.51	166,261,434.90
二、职工福利费		33,913,437.23	33,913,437.23	
三、社会保险费		55,220,766.97	55,220,766.97	
其中：医疗保险费		51,901,354.37	51,901,354.37	
工伤保险费		2,947,968.95	2,947,968.95	
生育保险费		361,417.90	361,417.90	
商业保险-雇主责任险		10,025.75	10,025.75	
四、住房公积金		9,158,517.00	9,158,517.00	
五、工会经费和职工教育经费	649,891.75	3,423,678.35	3,462,434.63	611,135.47
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	146,681,765.88	1,678,392,436.83	1,658,201,632.34	166,872,570.37

(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		73,238,323.68	73,238,323.68	

2、失业保险费		2,141,245.67	2,141,245.67	
3、企业年金缴费				
合计		75,379,569.35	75,379,569.35	

其他说明：

适用 不适用

40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	184,571,930.44	214,348,141.88
消费税		
营业税		
企业所得税	236,186,440.10	295,504,609.63
个人所得税	1,240,693.37	713,817.51
城市维护建设税	7,955,381.63	9,132,743.24
房产税	28,738,816.24	22,903,528.00
土地使用税	12,670,680.16	8,498,320.75
教育费附加	4,045,200.27	5,391,231.70
地方教育附加	2,696,800.19	3,593,640.08
环境保护税		
残疾人就业保障金		
合计	478,105,942.40	560,086,032.79

其他说明：

无

41、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	259,772,870.23	77,043,804.46
合计	259,772,870.23	77,043,804.46

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利**(1). 分类列示**

□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	240,507,318.00	70,534,120.00
应付暂收款	3,187,907.69	808,722.14
货物运保费	16,077,644.54	5,700,962.32
合计	259,772,870.23	77,043,804.46

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	5,005,347.22	1,122,545,933.24
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
合计	5,005,347.22	1,122,545,933.24

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
超短期融资券	604,608,668.09	307,607,049.79
待转销项税额	49,623,894.54	25,250,078.94
其他	4,023,125.58	
合计	658,255,688.21	332,857,128.73

短期应付债券的增减变动:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司 2019 年度第三期超短期融资券	100	2019 年 4 月 11 日	270 天	300,000,000.00	307,607,049.79		173,114.75	9,999.39	307,790,163.93	0.00
2020 年度第一期超短期融资券	100	2020 年 2 月 25 日	270 天	300,000,000.00		299,550,000.00	6,794,262.30	450,000.00	306,794,262.30	
2020 年度第二期超短期融资券	100	2020 年 3 月 11 日	270 天	500,000,000.00		499,250,000.00	10,356,164.38	750,000.00	510,356,164.38	
2020 年度第三期超短期融资券	100	2020 年 5 月 28 日	270 天	300,000,000.00		299,550,000.00	4,013,013.70	361,665.83		303,924,679.53
2020 年度第四期超短期融资券	100	2020 年 11 月 27 日	179 天	300,000,000.00		299,850,833.33	804,821.92	28,333.31		300,683,988.56
合计	/	/	/	1,700,000,000.00	307,607,049.79	1,398,200,833.33	22,141,377.05	1,599,998.53	1,124,940,590.61	604,608,668.09

其他说明:

□适用 √不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	140,150,694.44	140,166,250.00
保证借款	3,091,754,469.10	750,886,560.48
信用借款	376,399,333.33	
合计	3,608,304,496.87	891,052,810.48

长期借款分类的说明:

无

其他说明, 包括利率区间:

√适用 □不适用

借款利率区间在 4.2%-4.8%。

46、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
桐昆转债		2,944,071,840.11
桐 20 转债	1,176,290,425.97	
合计	1,176,290,425.97	2,944,071,840.11

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
桐昆转债	100	2018年11月19日	6年	3,800,000,000.00	2,944,071,840.11		2,545,905.10	532,717,023.39	3,479,334,768.60	0.00
桐 20 转债	100	2020年3月2日	6年	2,300,000,000.00		2,300,000.00	3,267,340.00	172,745,935.93	993,064,000.00	1,176,290,425.97
合计	/	/	/	6,100,000,000.00	2,944,071,840.11	2,300,000.00	5,813,245.10	705,462,959.32	4,472,398,768.60	1,176,290,425.97

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

1) 桐昆转债

经中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1632号）核准，公司于2018年11月19日公开发行3,800.00万张可转换公司债券，发行总额人民币3,800,000,000.00元，期限6年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。该可转债转股期起止日期为2019年5月23日至2024年11月18日，初始转股价格为12.63元/股。受公司2018年年度利润分配影响，桐昆转债的转股价格于2019年4月30日起由原来的12.63元/股调整为12.51元/股。受公司2019年年度利润分配影响，桐昆转债的转股价格于2020年6月30日起由原来的12.51元/股调整为12.28元/股。

本公司2018年发行的可转换公司债券在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为3,021,914,025.34元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为754,802,955.81元，计入其他权益工具。本期累计共有面值3,436,632,000.00元桐昆可转债转换成279,852,099股公司股票，不足一股部分支付现金34,662.96元，赎回面值38,130,000.00元桐昆可转债，同时转股和赎回确认资本公积3,468,726,211.83元并对应结转其他权益工具金额690,200,165.35元。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本141,636,618.43元，转股转出利息对应调整391,080,404.96元，合计利息调整532,717,023.39元，实际支付利息4,572,768.60元。

2) 桐 20 转债

经中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2019〕2288号）核准，公司于2020年3月2日公开发行2,300.00万张可转换

公司债券，发行总额人民币 2,300,000,000.00 元，期限 6 年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。该可转债转股期起止日期为 2020 年 9 月 7 日至 2026 年 3 月 1 日，初始转股价格为 14.58 元/股。受公司 2019 年年度利润分配影响，桐 20 转债的转股价格于 2020 年 6 月 30 日起由原来的 14.58 元/股调整为 14.35 元/股。

本公司 2020 年发行的可转换公司债券在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为 1,993,341,150.04 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 292,414,510.34 元，计入其他权益工具。本期累计共有面值 993,064,000.00 元桐昆可转债转换成 69,202,069 股公司股票，不足一股部分支付现金 14,309.85 元，同时转股确认资本公积 950,523,678.09 元并对应结转其他权益工具金额 126,254,745.06 元。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本 70,707,718.25 元，转股转出利息对应调整 102,038,217.69 元，合计利息调整 172,745,935.93 元。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	109,381,124.83	129,416,570.00	17,131,457.87	221,666,236.96	收到与资产相关、与收益相关的政府项目补助
合计	109,381,124.83	129,416,570.00	17,131,457.87	221,666,236.96	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
公司年产30万吨差别化纤维项目	720,000.00			720,000.00		0.00	与资产相关
公司节能系统工程	0.00					0.00	与资产相关
公司生活区宿舍工程	5,784,000.00			482,000.00		5,302,000.00	与资产相关
公司年产40万吨超仿棉差别化纤维项目	11,788,000.00			2,526,000.00		9,262,000.00	与资产相关
公司聚酯长丝流程管控与ERP管理平台集成应用项目	653,625.00			94,500.00		559,125.00	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	170,000.00		28,305.56		560,694.44	与收益相关
公司绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	5,568,750.00	6,750,000.00		1,432,653.06		10,886,096.94	与资产相关
公司24条48台自动落丝系统、2条自动打包系统改造	6,750,000.00			1,080,000.00		5,670,000.00	与资产相关
公司年产包装能力50万吨生产项目、引进48套全自动加弹落丝系统、2套全自动包装流水线、恒达厂区引进9条自动落丝设备和5套自动打包设备	4,190,833.34			470,000.00		3,720,833.34	与资产相关
公司项目建成年产20万吨	7,133,333.33			800,000.00		6,333,333.33	与资产相关

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	6,525,000.00			675,000.00		5,850,000.00	与资产相关
公司高品质热湿舒适纺织品制备关键技术	833,333.67			433,333.33		400,000.34	与资产相关
公司年产 20 万吨高功能全差别化纤维、引进 46 套全自动加弹落丝系统、2 套全自动包装流水线	9,360,000.00			960,000.00		8,400,000.00	与资产相关
嘉兴石化年产 80 万吨精对苯二甲酸项目	1,066,666.67			400,000.00		666,666.67	与资产相关
嘉兴石化年产 200 万吨 PTA 项目	2,650,000.00			200,000.00		2,450,000.00	与资产相关
恒腾差别化生活区宿舍工程	497,956.25			36,215.00		461,741.25	与资产相关
恒腾差别化二期基础设施补助	1,190,869.67			193,114.00		997,755.67	与资产相关
恒腾差别化三期线路拆迁补偿款	2,160,979.17			256,750.00		1,904,229.17	与资产相关
恒腾差别化三期基础设施补助	33,598,878.84	3,602,335.00		4,352,179.50		32,849,034.34	与资产相关
恒腾差别化三期研发设备补助	889,239.37			98,804.38		790,434.99	与资产相关
恒腾差别化年产 60 万吨差别化纤维智能制造项目（恒腾三期）申报长兴县智能制造示范企业补助	3,200,771.85			341,830.00		2,858,941.85	与资产相关
恒腾差别化研发设备（软件）补助	611,362.50			61,650.00		549,712.50	与资产相关
恒盛化纤高速卷绕头更新 108 位纺丝设备技改提升项目	806,666.68			125,714.28		680,952.40	与资产相关
恒盛化纤 DTY 加弹项目技改项目	754,901.98			117,647.06		637,254.92	与资产相关
恒盛化纤 POY 高速卷绕机项目	886,956.51			104,347.82		782,608.69	与资产相关
恒通化纤年产 40 万吨 POY 及 FDY 差别化纤维项目	0.00					0.00	与资产相关

恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤项目	0.00					0.00	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	800,000.00			100,000.00		700,000.00	与资产相关
中洲化纤绿色多功能差别化聚酯纤维制造与应用技术集成创新项目	540,000.00	675,000.00		135,000.00		1,080,000.00	与资产相关
公司年产30万吨绿色智能化纤维项目、年输送18万吨原丝配套改造项目、纺丝自动铲板机器人改造项目		8,600,000.00		602,133.58		7,997,866.42	与资产相关
公司恒邦恒瑞连廊项目	0.00	1,000,000.00		36,363.64		963,636.36	与资产相关
嘉兴石化智能工厂补助		3,000,000.00		25,000.00		2,975,000.00	与资产相关
恒腾差别化大工业政策补助		3,600,000.00		210,000.00		3,390,000.00	与资产相关
恒通化纤年产27万吨差别化纤维工程配套成品仓库项目		850,000.00		28,333.33		821,666.67	与资产相关
恒盛化纤自动包装流水线技改项目		550,000.00		4,583.33		545,416.67	与资产相关
嘉通能源一期4套30万吨/年聚酯生产装置、48条差别化涤纶长丝生产线项目的基础设施建设补助金		100,619,235.00				100,619,235.00	与资产相关
小计	109,381,124.83	129,416,570.00	0.00	17,131,457.87	0.00	221,666,236.96	

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,847,930,806.00				349,054,168.00	349,054,168.00	2,196,984,974.00

其他说明：

本期桐昆转债转股增加股本 349,054,168 股，详见本财务报表附注应付债券之说明

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
桐昆转债	34,747,620.00	690,200,165.35			34,747,620.00	690,200,165.35		
桐20转债			23,000,000.00	292,414,510.34	9,930,640.00	126,254,745.06	13,069,360.00	166,159,765.28
合计	34,747,620.00	690,200,165.35	23,000,000.00	292,414,510.34	44,678,260.00	816,454,910.41	13,069,360.00	166,159,765.28

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

其他权益工具本期增加 292,414,510.34 元，减少 816,454,910.41 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

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,201,908,016.60	4,419,249,889.92		10,621,157,906.52
其他资本公积	24,136,486.87	369,793.93		24,506,280.80
合计	6,226,044,503.47	4,419,619,683.85	0.00	10,645,664,187.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司本期因可转债转股增加资本公积-股本溢价 4,419,249,889.92 元，详见本财务报表附注应付债券之说明；因公司联营企业浙江石油化工有限公司所有者权益的其他变动，公司按所持股权比例计算应享有的份额，计入资本公积-其他资本公积 369,793.93 元。

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						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	减：前期计入其他综合收益当期转	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			损益	入留存 收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,005,261.81	9,670,392.03				9,670,392.03		5,665,130.22
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	436,868.26	-846,120.20				-846,120.20		-409,251.94
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-4,442,130.07	10,516,512.23				10,516,512.23		6,074,382.16
其他综合收益合计	-4,005,261.81	9,670,392.03				9,670,392.03		5,665,130.22

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		49,526,892.50	49,526,892.50	
合计		49,526,892.50	49,526,892.50	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据财政部、国家安监总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)和财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》(财会〔2009〕8号)规定，子公司嘉兴石化作为危险品生产与储存企业本期提取并实际使用安全生产费用 49,526,892.50 元。

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	841,777,608.55	159,805,617.04		1,001,583,225.59
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	841,777,608.55	159,805,617.04		1,001,583,225.59

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据母公司本期实现净利润计提 10%的法定盈余公积 159,805,617.04 元。

60、 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	9,403,985,588.82	6,821,274,690.45
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	9,403,985,588.82	6,821,274,690.45
加:本期归属于母公司所有者的净利润	2,846,530,856.85	2,884,411,435.69
减:提取法定盈余公积	159,805,617.04	83,068,572.40
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	434,277,564.62	218,631,964.92
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	11,656,433,264.01	9,403,985,588.82

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	45,178,205,046.39	42,293,627,091.32	49,734,907,091.24	43,808,346,102.62
其他业务	654,487,765.52	643,836,271.75	847,523,600.99	802,004,954.02
合计	45,832,692,811.91	42,937,463,363.07	50,582,430,692.23	44,610,351,056.64

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	化纤分部	石化分部	合计
商品类型	35,434,584,946.06	10,398,107,865.85	45,832,692,811.91
涤纶预取向丝	22,720,546,665.72		22,720,546,665.72
涤纶加弹丝	4,965,483,895.18		4,965,483,895.18
涤纶牵伸丝	6,029,684,298.84		6,029,684,298.84
复合丝	345,064,948.17		345,064,948.17
平牵丝	853,216.67		853,216.67
切片	357,758,755.18		357,758,755.18
贸易		8,561,863,507.79	8,561,863,507.79
精对苯二甲酸		1,836,244,358.06	1,836,244,358.06
其他	1,015,193,166.30		1,015,193,166.30
按经营地区分类	35,434,584,946.06	10,398,107,865.85	45,832,692,811.91
内销	33,702,737,271.94	10,398,107,865.85	44,100,845,137.79
外销	1,731,847,674.12		1,731,847,674.12
市场或客户类型			
合同类型			
按商品转让的时间分类	35,434,584,946.06	10,398,107,865.85	45,832,692,811.91
商品（在某一时点转让）	35,434,584,946.06	10,398,107,865.85	45,832,692,811.91
服务（在某一时段内提供）			
按合同期限分类			
按销售渠道分类			
合计			

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	13,274,801.79	36,096,917.75
教育费附加	7,618,210.45	20,838,160.48
资源税		
房产税	29,108,010.74	23,281,821.65
土地使用税	15,408,184.89	8,498,320.75
车船使用税	415.2	415.20
印花税	18,254,916.20	17,815,654.00
地方教育附加	5,078,806.96	13,887,180.77
环境保护税	1,753,480.10	1,253,446.55
合计	90,496,826.33	121,671,917.15

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	36,504,128.19	31,759,540.71
外销报关费及港杂费		22,098,715.00
货物运保费		70,468,767.19
外销佣金	13,823,500.76	15,641,030.08
外销认证费	953,082.88	862,986.40
办公费	11,270,446.77	10,259,643.62
差旅费	1,000,136.48	1,023,532.37
其他	9,161,864.81	11,251,056.88
租金	6,580,651.07	
合计	79,293,810.96	163,365,272.25

其他说明：

根据财政部修订的《企业会计准则第14号-收入》，本公司将2020年外销报关费及港杂费、货物运保费列示于“营业成本”项目

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	447,514,541.61	419,624,110.52
业务招待费	24,600,745.50	24,304,171.81
折旧摊销	121,413,388.98	124,993,547.80
保险费	25,277,627.41	21,581,760.90
办公费	51,169,149.59	53,692,216.12
其他	18,348,838.08	15,366,665.61
合计	688,324,291.17	659,562,472.76

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	840,773,681.95	953,429,430.76
职工薪酬	142,646,304.26	105,647,355.22
直接费用	58,527,429.77	59,031,200.71
合计	1,041,947,415.98	1,118,107,986.69

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	632,545,969.65	633,629,611.53
利息收入	-294,714,622.08	-261,575,400.61
汇兑净损益	-30,656,691.46	22,279,746.65
手续费	19,744,326.37	20,727,573.28
合计	326,918,982.48	415,061,530.85

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	17,103,152.31	13,747,370.52
与收益相关的政府补助	55,760,485.82	77,692,125.91
合计	72,863,638.13	91,439,496.43

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,221,252,907.54	133,144,542.46
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
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		
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	168,821.78	371,910.00
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	-58,522,078.66	
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	9,892,358.49	34,887,831.21
应收款项融资		-160,818.08
银行理财产品收益		1,827,835.42
国债回购利息收益		1,465,711.77
合计	2,172,792,009.15	171,537,012.78

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	54,137,000	170,000
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-170,000.00	170,000.00
其他非流动金融资产	54,307,000.00	
交易性金融负债	-3,988,000.00	800,520.00
按公允价值计量的投资性房地产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		

合计	50,149,000.00	970,520.00
----	---------------	------------

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	5,170,011.23	-1,759,158.81
其他应收款坏账损失	1,781,828.16	-90,878.75
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		
合计	6,951,839.39	-1,850,037.56

其他说明：

无

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-1,520,942.22	664,317.18
合计	-1,520,942.22	664,317.18

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√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	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	624,086.00	594,410.00	624,086.00
违约及赔款收入	31,708,920.37	32,276,306.98	31,708,920.37
无法支付款项	2,570,349.53	4,459,566.11	2,570,349.53
其他	706,382.08	857,270.12	706,382.08
非流动资产毁损报废利得	156,977.26		156,977.26
合计	35,766,715.24	38,187,553.21	35,766,715.24

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
与收益相关	624,086.00	594,410.00	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,074.28	32,234,089.27	4,074.28
其中：固定资产处置损失	4,074.28	32,234,089.27	4,074.28
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	1,028,888.00	365,000.00	1,028,888.00
罚款支出	258,173.52	275,900.00	258,173.52
赔款	461,835.94		461,835.94
其他	530,702.61	81,028.91	530,702.61
合计	2,283,674.35	32,956,018.18	2,283,674.35

其他说明：

无

76、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	277,021,506.36	804,659,892.99
递延所得税费用	-130,404,527.21	61,343,550.26
合计	146,616,979.15	866,003,443.25

(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	3,002,966,707.26
按法定/适用税率计算的所得税费用	750,741,676.82
子公司适用不同税率的影响	-15,654,151.50
调整以前期间所得税的影响	3,748,496.96
非应税收入的影响	-558,397,735.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	61,344,170.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-281,631.36
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	3,991,112.31
高新技术企业研发费用加计扣除的影响	-59,379,483.92
福利企业残疾人工资加计扣除的影响	-4,354,922.32
环保设备免税	-35,140,552.60
所得税费用	146,616,979.15

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

78、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回（收到）押金及保证金	555,017,151.05	205,528,852.02
收到政府补助	173,433,443.03	89,752,288.86
收到银行存款利息收入	193,966,918.93	119,374,681.24
收到违约及赔款收入	31,708,920.37	32,276,306.98
收回银行承兑汇票、信用证保证金等	16,340,400.00	22,557,641.35
收现营业外收入	705,540.62	857,270.12

收到房屋、设备租赁收入	9,186,400.00	8,024,916.00
收回用于开具票据质押定期存款及 利息收入	327,674,875.93	
其 他	9,807,812.45	3,365,619.41
合计	1,317,841,462.38	481,737,575.98

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
支付（归还）押金及保证金	365,933,659.75	186,652,748.12
付现销售费用	26,484,911.14	132,073,039.87
付现管理费用	118,009,669.66	112,229,700.28
付现研发费用	25,124,722.65	25,937,908.16
支付银行手续费	19,744,326.37	20,726,462.37
付现的营业外支出	2,273,047.74	721,928.91
支付银行承兑汇票、期货保证金等	26,244,000.00	21,309,200.00
定期存款质押用于开具票据		900,000,000.00
支付租金	8,701,900.00	
其 他	2,081,332.78	4,943,341.29
合计	594,597,570.09	1,404,594,329.00

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		1,031,827,835.42
收回国债回购交易资金净额及收益		301,465,711.77
收回信用证保证金		9,000,000.00
赎回结构性存款及收益	5,933,965,185.71	15,528,844,198.60
合计	5,933,965,185.71	16,871,137,745.79

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(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		780,000,000.00

购买结构性存款	2,830,000,000.00	15,361,000,000.00
嘉通能源支付江苏如东洋口港经济开发区管理委员会拆借款	30,000,000.00	
合计	2,860,000,000.00	16,141,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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
公司及全资子公司嘉兴石化、恒盛化纤、恒通化纤、恒腾差别化收回借款保证金及利息		302,832,698.20
合计		302,832,698.20

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
公司及全资子公司嘉兴石化、恒腾差别化支付借款保证金		299,345,575.00
债券发行费用	1,759,000.00	
公司可转换债券转股时不足一股支付的现金	48,972.81	5,959.85
合计	1,807,972.81	299,351,534.85

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

79. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,856,349,728.11	2,896,299,856.50
加：资产减值准备	-6,951,839.39	1,850,037.56
信用减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,997,271,520.27	1,746,239,297.71

使用权资产摊销		
无形资产摊销	70,715,953.28	59,283,079.40
长期待摊费用摊销	1,891.66	
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)	1,520,942.22	-664,317.18
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-152,902.98	32,234,089.27
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-50,149,000.00	-970,520.00
财务费用(收益以“—”号填列)	521,145,932.96	513,709,536.38
投资损失(收益以“—”号填列)	-2,172,792,009.15	-171,537,012.78
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-189,201,664.52	56,376,276.80
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	58,797,137.31	4,967,273.46
存货的减少(增加以“—”号填列)	-148,807,652.58	1,430,011,877.18
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,563,703,811.93	-2,751,703,042.01
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	1,986,469,483.91	1,332,942,069.58
其他	-13,037,282.47	-33,037,089.88
经营活动产生的现金流量净额	3,347,476,426.70	5,116,001,411.99
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	6,096,317,270.34	4,578,246,507.63
减: 现金的期初余额	4,578,246,507.63	2,566,384,738.79
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,518,070,762.71	2,011,861,768.84

(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	6,096,317,270.34	4,578,246,507.63
其中: 库存现金	3,608,184.12	4,058,868.53
可随时用于支付的银行存款	6,085,545,978.05	4,553,038,171.69
可随时用于支付的其他货币资金	7,163,108.17	21,149,467.41

可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	6,096,317,270.34	4,578,246,507.63
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	1,807,979,466.59	5,783,001,353.95
其中：支付货款	1,550,756,005.89	3,794,924,858.62
支付固定资产等长期资产购置款	257,223,460.70	1,988,076,495.33

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明

项 目	期末数	期初数
结构性存款		3,021,000,000.00
银行承兑汇票保证金	7,825,000.00	6,825,000.00
质押的定期存款	600,000,000.00	900,000,000.00
期货保证金	21,712,800.00	12,809,200.00
小 计	629,537,800.00	3,940,634,200.00

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		
应收票据		
存货		
固定资产	48,647,749.84	银行融资抵押
无形资产	32,283,044.56	银行融资抵押
货币资金	7,825,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	600,000,000.00	恒腾差别化质押定期存单

货币资金	21,712,800.00	期货保证金
合计	710,468,594.40	/

其他说明：

无

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	388,862,072.41
其中：美元	59,595,913.31	6.5249	388,857,374.76
欧元	82.09	8.025	658.77
港币	4,798.82	0.84164	4,038.88
应收账款	-	-	135,025,390.32
其中：美元	20,542,427.16	6.5249	134,037,282.98
欧元	123,128.64	8.025	988,107.34
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款	-	-	360,285,768.00
其中：美元	24,859,579.15	6.5249	162,206,268.00
美元	30,000,000.00	6.60265	198,079,500.00
应付账款	-	-	910,851,946.84
其中：美元	133,137,058.70	6.5249	868,705,994.31
欧元	5,204,892.46	8.025	41,769,261.99
瑞士法郎	50,900.00	7.4006	376,690.54
其他应付款	-	-	16,074,914.46
其中：美元	2,463,609.44	6.5249	16,074,805.24
欧元	13.61	8.025	109.22

其他说明：

本期全资子公司嘉兴石化与国家开发银行浙江省分行签订借款编号为 3310202001100001679 的借款协议，借款期间为 2020 年 2 月 24 日至 2021 年 2 月 23 日，借款本金为 30,000,000.00 美元，嘉兴石化于 2020 年 11 月 20 日在中国农业银行股份有限公司平湖市支行办理远期结售汇，按远期结售汇锁定汇率进行折算

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

√适用 □不适用

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

83、套期

□适用 √不适用

84、政府补助**(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	129,246,570.00	其他收益	17,103,152.31
与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助	170,000.00	其他收益	28,305.56
与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	56,356,266.26	其他收益/营业外收入	56,356,266.26

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

85、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
嘉通物流[注]	增资	2020-11-4	15,000,000.00	80%
恒瀚贸易	设立	2020-8-21	5,000,000.00	100%
新材料研究院	设立	2020-1-23	7,000,000.00	100%
恒云智联	设立	2020-7-6	2,100,000.00	70%
昆盛石油	设立	2020-10-28	510,000.00	51%
江苏化纤销售	设立	2020-10-26	500,000.00	100%
恒鹏新材料	设立	2020-9-4	尚未出资	100%
恒阳化纤	设立	2020-12-10	尚未出资	100%
旭阳热电	设立	2020-12-22	尚未出资	100%
宏阳印染	设立	2020-12-24	尚未出资	100%
新疆宇欣	设立	2020-12-11	尚未出资	100%

[注] 嘉通物流原股东为江苏洋口港股份有限公司，根据 2020 年 11 月 1 日嘉通物流股东会决议和有关各方签订的《增资协议》，由于江苏洋口港股份有限公司尚未实际出资，嘉通物流除进行必要的前期工作外未发生其他对外经营，经评估，公司资产评估价值为 0 元，以原股权价值进行增资，吸收嘉通能源为新股东，注册资本从 1,000 万元增至 5,000 万元，由嘉通能源出资，出资后嘉通能源占注册资本 80% 股权。本期嘉通能源实际出资 1,500 万元，江苏洋口港股份有限公司本期尚未出资。嘉通物流已于 2020 年 11 月 4 日办妥工商变更登记手续

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
桐乡市恒基差别化纤维有限公司(以下简称恒基差别化)	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
上海益彪国际贸易有限公司(以下简称上海益彪)	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(以下简称恒益纸塑)	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
浙江桐昆投资有限责任公司	浙江桐乡	浙江桐乡	投资	100		设立
桐昆集团浙江恒超	浙江桐乡	浙江桐	制造业	96.875	3.125	设立

化纤有限公司（以下简称恒超化纤）		乡				
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	设立
恒翔新材料	浙江海盐	浙江海盐	制造业		100	设立
嘉通能源	江苏南通	江苏南通	制造业	95	5	设立
佳兴热电	江苏南通	江苏南通	电力、热力生产和供应业		100	设立
恒鹏贸易	广西钦州	广西钦州	批发业		100	设立
嘉通物流	江苏南通	江苏南通	道路运输业		80	增资
恒瀚贸易	浙江桐乡	浙江桐乡	批发业		100	设立
新材料研究院	浙江桐乡	浙江桐乡	科学研究和技术服务业	100		设立
恒云智联	浙江桐乡	浙江桐乡	软件和信息技术服务业		70	设立
昆盛石油	浙江杭州	浙江杭州	批发业		51	设立
江苏化纤销售	江苏宿迁	江苏宿迁	批发业		100	设立
恒鹏新材料	广西钦州	广西钦州	化学原料和化学制品制造业		100	设立
恒阳化纤	江苏宿迁	江苏宿迁	制造业	100		设立
旭阳热电	江苏宿迁	江苏宿迁	电力、热力生产和供应业		100	设立
宏阳印染	江苏宿迁	江苏宿迁	纺织业		100	设立
新疆宇欣	新疆阿拉	新疆阿	制造业		100	设立

	尔市	拉尔市				
--	----	-----	--	--	--	--

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] 公司持有恒超化纤 96.875% 股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒超化纤 3.125% 股权，公司直接和间接持有恒超化纤 100% 的股权

[注 7] 公司持有恒优化纤 54.55% 的股权，全资子公司嘉兴石化持有恒优化纤 40.91% 股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒超化纤 4.54% 股权，公司直接和间接持有恒优化纤 100% 的股权

[注 8] 恒翔新材料系全资子公司恒隆化工持有 72% 股权，全资孙公司鹏裕贸易持有恒翔新材料 28% 股权，公司间接持有恒翔新材料 100% 的股权

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

[注 10] 佳兴热电系全资子公司嘉通能源持有 100% 股权的公司

[注 11] 恒鹏贸易系全资子公司上海益彪持有 100% 股权的公司

[注 12] 嘉通物流系全资子公司嘉通能源持有 80% 股权的公司

[注 13] 恒瀚贸易系全资子公司上海益彪持有 100% 股权的公司

[注 14] 恒云智联系全资子公司新材料研究院持有 70% 股权的公司

[注 15] 昆盛石油系全资子公司桐昆投资持有 51% 股权的公司

[注 16] 江苏化纤销售系全资子公司嘉通能源持有 100% 股权的公司

[注 17] 系全资子公司嘉兴石化持有 100% 股权的公司

[注 18] 系全资子公司恒阳化纤持有 100% 股权的公司

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
恒昌纸塑	48.85%	9,783,592.62		80,815,781.77

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	216,378,098.99	42,689,554.37	259,067,653.36	93,066,043.69	474,778.38	93,540,822.07	204,148,775.02	44,272,946.89	248,421,721.91	102,654,765.65	267,950.20	102,922,715.85

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
恒昌纸塑	691,542,872.43	20,027,825.23	20,027,825.23	43,027,135.83	669,652,252.72	24,336,583.03	24,336,583.03	23,010,699.58

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	浙江舟山	浙江舟山	制造业		20	权益法核算

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	34,687,773,631.88		36,951,705,820.34	
非流动资产	154,258,166,099.40		93,399,475,888.53	
资产合计	188,945,939,731.28		130,351,181,708.87	
流动负债	63,602,133,606.87		40,101,389,213.16	
非流动负债	63,860,646,565.50		57,117,512,710.81	
负债合计	127,462,780,172.37		97,218,901,923.97	
少数股东权益	29,324,124.70			
归属于母公司股东权益	61,453,835,434.21		33,132,279,784.90	
按持股比例计算的净资产份额	12,539,767,086.84		6,698,455,956.98	
调整事项	6,155,024.96		14,428,209.67	
--商誉	14,428,209.67		14,428,209.67	
--内部交易未实现利润	-8,273,184.71			
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	12,545,922,111.80		6,712,884,166.65	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	64,900,507,199.09		3,305,218,005.86	
净利润	11,208,361,869.62		664,850,521.32	
终止经营的净利润				
其他综合收益	-4,230,601.00		2,184,341.29	

综合收益总额	11,204,131,268.62		667,034,862.61	
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	110,592,913.45	116,974,277.33
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-12,261,363.88	-1,426,969.12
--其他综合收益		
--综合收益总额	-12,261,363.88	-1,426,969.12

其他说明
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）6 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 39.17%（2019 年 12 月 31 日：31.44%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	7,637,098,608.47	7,721,176,425.05	7,721,176,425.05		
交易性金融负债	4,398,000.00	4,398,000.00	4,398,000.00		
应付票据	3,530,050,000.00	3,530,050,000.00	3,530,050,000.00		
应付账款	2,993,530,372.78	2,993,530,372.78	2,993,530,372.78		
其他应付款	259,772,870.23	259,772,870.23	259,772,870.23		
一年内到期的非流动负债	5,005,347.22	5,145,818.75	5,145,818.75		
其他流动负债	604,608,668.09	609,021,133.84	609,021,133.84		
长期借款	3,608,304,496.87	3,887,107,044.78	135,004,861.45	3,752,102,183.33	
应付债券	1,176,290,425.97	1,478,144,615.98	9,366,374.65	30,495,173.33	1,438,283,068.00
小 计	19,819,058,789.63	20,488,346,281.41	15,267,465,856.75	3,782,597,356.66	1,438,283,068.00

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	8,247,245,876.45	8,387,327,203.01	8,387,327,203.01		
交易性金融负债	410,000.00	410,000.00	410,000.00		
应付票据	3,153,350,000.00	3,153,350,000.00	3,153,350,000.00		
应付账款	3,104,348,867.44	3,104,348,867.44	3,104,348,867.44		
其他应付款	77,043,804.46	77,043,804.46	77,043,804.46		
一年内到期的非 流动负债	1,122,545,933.24	1,152,567,912.41	1,152,567,912.41		
其他流动负债	307,607,049.79	307,780,164.54	307,780,164.54		
长期借款	891,052,810.48	1,032,619,646.59	51,510,306.25	561,109,940.97	419,999,399.37
应付债券	2,944,071,840.11	3,404,142,148.32	19,400,754.50	90,112,161.20	3,294,629,232.62
小 计	19,847,676,181.97	20,619,589,746.77	16,253,739,012.61	651,222,102.17	3,714,628,631.99

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2020年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币1,490,000,000.00元(2019年12月31日：人民币4,804,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，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五（四）2之说明。

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			101,610,000.00	101,610,000.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			101,610,000.00	101,610,000.00
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			273,878,942.91	273,878,942.91
(七) 其他权益工具投资			13,900,000.00	13,900,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			389,388,942.91	389,388,942.91
(六) 交易性金融负债	4,398,000.00			4,398,000.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	4,398,000.00			4,398,000.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	4,398,000.00			4,398,000.00
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	4,398,000.00			4,398,000.00
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

持续第一层次公允价值计量项目在计量日能够取得相同资产在活跃市场上未经调整的报价。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

1. 对于持有的应收票据，采用票面金额确定其公允价值。

2. 因被投资企业嘉兴港安通公共管廊有限公司、嘉兴港安通公共管廊有限公司的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理性估计进行计算。

3. 因公司持有的浙江中控技术股份有限公司（以下简称中控技术）股权尚处于两年限售期，采用亚式期权模型，根据期末中控技术在证券交易所上市交易的同一股票的期末公允价值、剩余限售期以及股票在剩余限售期内的股价预期波动率等相关数据为基础，确定中控技术期末公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
桐昆控股集团有限公司	浙江桐乡	投资	5,000	21.16	21.16

本企业的母公司情况的说明

桐昆控股集团有限公司系由陈士良、陈建荣、许金祥、沈培兴、沈昌松、屈玲妹和钟玉庆 7 位自然人共同出资设立的有限责任公司，原名浙江桐昆控股集团有限公司，于 2001 年 2 月 13 日在浙江省工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 91330483726622650D 的营业执照，注册资本 5,000 万元。桐昆控股集团有限公司经营范围为自有资金投资的资产管理服务；有色金属合金销售；金属材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；包装材料及制品销售；塑料制品销售；纸制品销售；煤炭及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。经营期限五十年，法定代表人陈士良。

本企业最终控制方是陈士良

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

□适用 √不适用

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	联营企业
嘉兴杭州湾石油化工有限公司	联营企业
浙江和惠污泥处置有限公司	联营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江磊鑫实业股份有限公司	参股股东
浙江华鹰风电设备有限公司	母公司的控股子公司
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	其他
桐乡市佑昌新材料有限公司	母公司的控股子公司
浙江佑润机械制造有限公司	其他
浙江御成酒店有限公司	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	其他
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
南通市佑泰置业有限公司	母公司的控股子公司
桐乡大河马网络科技有限公司	其他
桐乡鲸仓仓储管理有限公司	其他
嘉兴港安通公共管廊有限公司	其他
浙江和惠生态环境科技有限公司	其他

其他说明

[注 1]陈士良持有浙江磊鑫实业股份有限公司 43.57%股权，桐昆控股集团有限公司持有浙江磊鑫实业股份有限公司 36.06%股权

[注 2]原名为桐乡市佑昌包装材料有限公司，于 2020 年 5 月 19 日更名为桐乡市佑昌新材料有限公司

[注 3]原名为桐乡市佑润包装材料有限公司，于 2020 年 11 月 2 日更名为浙江佑润机械制造有限公司

[注 4]浙江磊鑫实业股份有限公司原持有桐乡大河马网络科技有限公司 16.55%股权，于 2020 年 10 月 16 日转让给金卫力

[注 5]桐乡鲸仓仓储管理有限公司是桐乡大河马网络科技有限公司控制的公司

[注 6]嘉兴石化持有嘉兴港安通公共管廊有限公司 10.78%股权

[注 7]嘉兴石化持有浙江和惠生态环境科技有限公司 13.90%股权

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
浙江佑润机械制造有限公司	采购货物	24,445,212.99	238,237,289.91
桐乡市佑昌新材料有限公司	采购货物	753,329,496.41	514,151,160.20
浙江磊鑫实业股份有限公司	采购货物	10,029,862.04	172,028,177.08
浙江华鹰风电设备有限公司	采购货物	49,231,658.45	43,828,138.62
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	采购货物	62,607,274.96	56,397,590.33
浙江佑通物流有限公司	采购货物	9,847,228.00	14,100,259.58

浙江佑通物流有限公司	运输服务	230,620,787.78	191,460,603.74
浙江佑通物流有限公司	代收代付海运费	156,112,201.28	112,488,992.23
嘉兴市众安危险品航运有限公司	运输服务	20,343,136.29	9,820,383.83
桐乡市佑泰新材料有限公司	采购货物		7,823.03
浙江佑丰新材料股份有限公司	采购货物	8,645.31	8,271.14
浙江御成酒店有限公司	住宿餐饮	1,714,523.75	521,513.34
浙江御成酒店有限公司	采购货物	2,212.39	
浙江石油化工有限公司	采购货物	4,235,559,526.53	
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	采购货物	7,112,649.08	
小计		5,560,964,415.26	1,353,050,203.03

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
浙江华鹰风电设备有限公司	销售货物	16,998.36	320,801.34
桐乡市佑昌新材料有限公司	销售货物	38,053,695.14	42,908,418.53
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	销售货物	205,891.24	394,170.78
浙江佑丰新材料股份有限公司	销售货物	968,682.50	154,349.00
浙江佑润机械制造有限公司	销售货物	19,663.71	69,153.72
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	销售货物	6,039,587.82	726,415.09
桐乡市佑泰新材料有限公司	销售货物	1,266,184.08	1,106,821.40
南通市佑泰置业有限公司	销售货物	14,703.09	
嘉兴杭州湾石油化工有限公司	外派劳务人员	330,188.68	
浙江和惠污泥处置有限公司	销售货物	1,988,562.38	
小计		48,904,157.00	45,680,129.86

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[注]	房屋及建筑物	519,047.62	519,047.61
桐乡珠力高分子材料科技有限公司[注]	房屋及建筑物	519,047.62	519,047.61
桐乡市佑昌新材料有限公司	房屋及建筑物	2,503,765.83	1,515,050.24
桐乡市佑昌新材料有限公司	机器设备	3,550,884.94	2,110,161.73
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	房屋及建筑物	9,174.31	9,097.25
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	机器设备		1,150,442.48
小计		7,101,920.32	5,822,846.92

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
桐乡市佑昌新材料有限公司	房屋及建筑物	3,921,687.20	3,912,929.90
桐乡市佑昌新材料有限公司	机器设备	3,920,354.00	3,895,006.88
浙江佑通物流有限公司	运输工具	88,052.38	
嘉兴港安通公共管廊有限公司	公共管廊	649,091.19	649,091.19
小计		8,579,184.77	8,457,027.97

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 308,391.26 元，343,762.96 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
浙江华鹰风电设备有限公司	购入固定资产	6,472,692.19	
桐乡市佑昌新材料有限公司	转让固定资产		7,409,688.85
桐乡市佑昌新材料有限公司	购入固定资产	1,769,911.50	16,284,403.70
浙江御成酒店有限公司	购入固定资产	24,513.26	
浙江佑通物流有限公司	购入固定资产	2,057.70	
桐乡鲸仓仓储管理有限公司	购入固定资产	33,716.81	
嘉兴市佑腾纺织品有限公司	购入固定资产		9,742,718.45
小计		8,302,891.46	33,436,811.00

(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	1,060.28	1,151.97

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	嘉兴杭州湾石油化工有限公司	6,600,000.00		6,600,000.00	

预付款项	浙江石油化工有限公司	2,929,224.15			
小 计		9,529,224.15		6,600,000.00	

(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	浙江磊鑫实业股份有限公司	4,162.83	
应付账款	浙江华鹰风电设备有限公司	1,283,502.88	
应付账款	桐乡珠力高分子材料科技有限公司	451,681.42	
应付账款	浙江佑润机械制造有限公司	31,379.64	
应付账款	浙江佑通物流有限公司	2,603,297.40	
小计		4,374,024.17	

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 截至2020年12月31日,公司及部分子公司已开立未到期的不可撤销进口信用证共计44,690,901.43元人民币、352,286,290.43美元、39,479,502.00欧元和1,086,900.00瑞士法郎。

2. 截至2020年12月31日,公司及部分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	履约保证金	开具日	到期日
中国银行股份有限公司桐乡支行	中华人民共和国杭州海关、上海海关、南京海关、宁波海关	20,000,000.00		2020/5/24	2021/5/23
杭州银行股份有限公司嘉兴分行	中华人民共和国杭州海关	80,000,000.00		2020/2/11	2021/2/10

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

2018年8月13日,控股子公司恒腾差别化与太仓中瑞贸易有限公司(以下简称太仓中瑞)签订《购销合同》,约定太仓中瑞向恒腾差别化供应PTA精对苯二甲酸15,030吨,自2018年9月1日至2018年9月28日期间按月均匀交货。恒腾差别化起诉太仓中瑞从2018年9月12日才开始交货,到2018年9月28日仅交货9,349.40吨,严重影响恒腾差别化的正常生产,且已不能完成合同目的,在协商不成后,恒腾差别化于2018年12月27日向长兴县人民法院起诉,要求解除《购销合同》、支付违约金22,482,254.10元及律师费。经过庭审后,长兴县人民法院作出的一审判决为:要求对方当事人向恒腾差别化支付违约金280万元及律师费15万元,共计295万元;恒腾差别化与对方当事人均不服该判决,向湖州市中级人民法院提起上诉。湖州市中级人民法院二审维持原判。2021年2月23日,公司已收到太仓中瑞支付的违约金以及律师费共计295万元。截至本财务报表批准报出日,该案已正式结案。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当事人可向原告所在地人民法院起诉解决,太仓中瑞于2018年12月3日向江苏省太仓市人民法院起诉,起诉恒腾差别化由于PTA价格下跌,拒收太仓中瑞已经送至恒腾差别化处的1,668.60吨货物及已经为恒腾差别化准备的4,010.00吨货物,太仓中瑞陆续出售给第三人产生损失,要求恒腾差别化向太仓中瑞支付货物差价损失7,571,508.60元,逾期付款利息126,490.53元,增加的物流费用7,737,209.88元,律师费300,000.00元。经过多次庭审后,太仓市人民法院作出的一审判决为:要求恒腾差别化向对方当事人赔偿损失350万元及律师费15万元,共计365万元;恒腾差别化与对方当事人均不服该判决,已向苏州市中级人民法院提起上诉,苏州市中级人民法院判定一审法院认定主要事实不符,撤回一审判决,发回一审法院重新审理。截至本财务报表批准报出日,一审已开庭但尚未有结果。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

□适用 √不适用

3、其他

√适用 □不适用

1. 2019年2月13日,公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于启动年产50万吨智能化超仿真纤维项目建设的议案》,年产50万吨智能化超仿真纤维项目项目总投资192,035.00万元,其中建设投资179,785.00万元(含外汇17,335.00万美元)、建设期利息4,750.00万元、铺底流动资金7,500.00万元。截至2020年12月31日累计已投入190,565.64万元。该项目已部分投产。

2. 2019年2月13日,公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于启动恒腾四期项目建设的议案》,年产30万吨绿色纤维项目项目总投资99,100.00万元,其中建设投资92,650.00万元(含外汇10,434.90万美元)、建设期利息2,850.00万元、铺底流动资金3,600.00万元。截至2020年12月31日累计已投入101,973.82万元。该项目已全部投产。

3. 2019年2月13日,公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于对外投资设立子公司的议案》,公司现金出资95,000.00万元(占比95%),全资孙公司鹏裕贸易现金出资5,000.00万元(占比5%),共同设立嘉通能源,审议通过了《关于与江苏如东洋口港经济开发区管委会签订〈桐昆集团(洋口港)石化聚酯一体化项目投资合作协议〉的议案》,投资建设年产500万吨PTA、240万吨新型功能性纤维及10000吨苯甲酸、5600吨乙醛石化聚酯一体化项目,该项目由子公司嘉通能源投资建设,项目总投资额1,700,000.00万元,其中建设投资1,582,236.00万元(含外汇88,212.00万美元)、建设期利息117,764.00万元、铺底流动资金100,000.00万元,截至2020年12月31日累计已投入68,324.87万元。

4. 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2020年12月31日累计已投入103,036.99万元,该项目已全部投产。

5. 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2020年12月31日累计已投入66,711.27万元,该项目已全部投产。

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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	297,379,034.81
经审议批准宣告发放的利润或股利	

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

1. 非公开发行A股股票

根据2021年1月11日召开的公司第八届董事会第七次会议以及2021年1月27日召开的2021年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》,拟向公司控股股东桐昆控股集团有限公司的控股子公司浙江磊鑫实业股份有限公司发行不超过124,455,507股(含本数),每股面值1元,发行价格16.07元/股,共募集资金不超过200,000.00万元,募集资金分别用于佳兴热电江苏省洋口港经济开发区热电联产扩建项目以及恒翔新材料年产15万吨表面活性剂、20万吨纺织专用助剂建设项目。公司本次非公开发行股票尚需报经中国证券监督管理委员会审核批准后实施。

2. 桐20转债提前赎回

2020年12月3日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于提前赎回“桐20转债”的议案》，对赎回登记日(2021年1月13日)登记在册的“桐20转债”持有人行使提前赎回权。截至赎回登记日(2021年1月13日)收市后，累计2,292,412,000元“桐20转债”已转换为公司股票，占“桐20转债”发行总额人民币23亿元的99.6701%。尚未转股的7,588,000元“桐20转债”已于2021年1月14日赎回兑付。

3. 收购桐昆控股集团有限公司持有的安徽佑顺新材料有限公司100%的股权

2021年4月14日，公司第八届董事会第八次会议审议通过了《关于收购桐昆控股持有的安徽佑顺新材料有限公司股权暨关联交易的议案》，公司拟以9,164.00万元的价格受让桐昆控股集团有限公司持有的安徽佑顺新材料有限公司100%的股权。根据嘉兴求真房地产估价有限公司评估并出具《安徽佑顺新材料有限公司拟寻求股权并购股东全部权益价值资产评估报告》(求真资评(2021)030号)，安徽佑顺新材料有限公司以2021年3月31日为评估基准日，评估价值为91,644,040.35元。本议案无需提交股东大会审议。

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	精对苯二甲酸	平牵丝	切片	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	22,720,546,665.72	4,965,483,895.18	6,029,684,298.84	345,064,948.17	13,974,831,028.26	853,216.67	357,758,755.18	8,922,568,908.57	12,138,586,670.20	45,178,205,046.39
主营业务成本	21,291,646,378.29	4,375,700,708.59	5,396,194,427.04	296,580,708.80	12,891,306,000.72	783,105.24	349,656,507.20	8,887,839,825.69	11,196,080,570.25	42,293,627,091.32

资产总额	28,623,853,002.36	6,255,627,700.88	7,596,331,178.11	434,720,541.63	17,605,804,779.74	1,074,901.45	450,712,483.69	1,313,033,883.36	15,292,463,056.29	46,988,695,414.93
负债总额	12,934,980,495.49	2,826,887,850.89	3,432,745,256.83	196,448,106.64	7,955,977,883.71	485,742.76	203,674,787.78	593,353,650.51	6,910,589,966.51	21,233,963,808.10

本公司化纤行业产品共同使用的资产、负债按照主营业务收入比例进行分配。

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	125,332,199.91
1 年以内小计	125,332,199.91
1 至 2 年	1.06
2 至 3 年	
3 年以上	
合计	125,332,200.97

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										

按照组合计提坏账准备	125,332,200.97	100	3,517,284.04	2.81	121,814,916.93	102,120,444.20	100	5,106,022.21	5	97,014,421.99
合计	125,332,200.97	/	3,517,284.04	/	121,814,916.93	102,120,444.20	/	5,106,022.21	/	97,014,421.99

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 合并范围内关联往来组合

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 (%)
账龄组合	64,236,063.94	3,211,803.35	5
合并范围内关联往来组合	61,096,137.03	305,480.69	0.5
合计	125,332,200.97	3,517,284.04	2.81

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	5,106,022.21	-1,588,738.17				3,517,284.04
合计	5,106,022.21	-1,588,738.17				3,517,284.04

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

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额(元)	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备(元)
鹏裕贸易有限公司	61,096,137.03	48.75	305,480.69
ALTUN BRODE TEKSTIL INSAAT SAN TIC LTD SIT	7,602,108.79	6.07	380,105.44

BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	5,987,201.91	4.78	299,360.10
DIYALOG TEKS. SAN. TIC. A. S.	3,390,541.62	2.71	169,527.08
SKF COLLECTION	3,359,998.60	2.68	167,999.93
小 计	81,435,987.95	64.99	1,322,473.24

(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	66,868,886.62	47,566,011.38
合计	66,868,886.62	47,566,011.38

其他说明：

□适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**□适用 不适用**(2). 重要逾期利息**□适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**应收股利****(1). 应收股利**□适用 不适用**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**□适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	46,452,749.42
1 年以内小计	46,452,749.42
1 至 2 年	20,046,652.29
2 至 3 年	1,518,600.00
3 年以上	108,000.00
合计	68,126,001.71

(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
往来款	65,249,000.00	27,938,220.39
押金保证金	345,000.00	19,345,000.00
应收暂付款	2,532,001.71	4,769,602.20
合计	68,126,001.71	52,052,822.59

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	314,091.21	4,103,720.00	69,000.00	4,486,811.21
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-100,548.26	100,548.26		0.00
--转入第三阶段		-303,720.00	303,720.00	0.00
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	74,673.88	-3,798,950.00	494,580.00	-3,229,696.12
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	288,216.83	101,598.26	867,300.00	1,257,115.09

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	4,486,811.21	-3,229,696.12				1,257,115.09
合计	4,486,811.21	-3,229,696.12	0.00	0.00	0.00	1,257,115.09

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
鹏裕贸易有限公司	往来款	45,209,347.71	1年以内	66.36	226,046.74
鹏裕贸易有限公司	往来款	20,039,652.29	1-2年	29.42	100,198.26
江苏华谊管件有限公司	应收暂付款	1,245,600.00	2-3年	1.83	622,800.00
桐乡市金苑物业管理有限责任公司	押金保证金	180,000.00	2-3年	0.26	90,000.00
桐乡市临杭经济区新市镇开发建设有限公司	押金保证金	50,000.00	2-3年	0.07	25,000.00
桐乡市临杭经济区新市镇开发建设有限公司	押金保证金	78,000.00	3年以上	0.12	78,000.00
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	押金保证金	30,000.00	3年以上	0.04	30,000.00
合计	/	66,832,600.00	/	98.10	1,172,045.00

(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	25,001,582,024.94		25,001,582,024.94	18,084,034,930.66		18,084,034,930.66
对联营、合营企业投资	4,345,684.58		4,345,684.58	2,454,781.93		2,454,781.93
合计	25,005,927,709.52		25,005,927,709.52	18,086,489,712.59		18,086,489,712.59

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
嘉兴石化有限公司	4,901,488,623.16			4,901,488,623.16		
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	3,602,491,709.50	600,000,000.00		4,202,491,709.50		
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	268,170,000.00			268,170,000.00		
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	595,352,138.76			595,352,138.76		
桐乡市中洲化纤有限责任公司	71,611,321.29			71,611,321.29		
恒隆国际贸易有限公司	29,703,730.02			29,703,730.02		
桐乡市恒源化工有限公司	22,563,909.47			22,563,909.47		
桐乡市恒隆化工有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
上海益彪国际贸易有限公司	14,891,654.41			14,891,654.41		
桐乡市恒昌纸塑有限公司	12,754,078.92			12,754,078.92		
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	10,402,266.56			10,402,266.56		
浙江桐昆投资有限责任公司	6,580,000,000.00	3,600,000,000.00		10,180,000,000.00		
恒超化纤	385,605,498.57	1,779,547,094.28		2,165,152,592.85		
恒优化纤	1,190,000,000.00			1,190,000,000.00		
嘉通能源	379,000,000.00	931,000,000.00		1,310,000,000.00		
新材料研究院		7,000,000.00		7,000,000.00		
合计	18,084,034,930.66	6,917,547,094.28	0.00	25,001,582,024.94		

(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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或	计提减值准备	其他		

				损益			利润				
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
浙江恒创先进功能纤维创新中心有限公司	2,454,781.93			1,890,902.65						4,345,684.58	
小计	2,454,781.93	0.00	0.00	1,890,902.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,345,684.58	0.00
合计	2,454,781.93	0.00	0.00	1,890,902.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,345,684.58	0.00

其他说明：

无

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	19,627,154,836.84	19,146,255,051.17	17,773,133,569.99	16,653,217,283.31
其他业务	122,868,839.03	152,180,610.00	3,599,078,859.68	3,633,928,378.69
合计	19,750,023,675.87	19,298,435,661.17	21,372,212,429.67	20,287,145,662.00

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	化纤分部	石化分部	合计
商品类型	11,566,439,029.32	8,183,584,646.55	19,750,023,675.87
涤纶预取向丝	6,195,675,620.35		6,195,675,620.35
涤纶加弹丝	1,327,292,793.86		1,327,292,793.86
涤纶牵伸丝	3,543,586,385.79		3,543,586,385.79
复合丝	345,064,948.17		345,064,948.17
平牵丝	853,216.67		853,216.67
切片	15,994,520.19		15,994,520.19
贸易		7,920,873,382.97	7,920,873,382.97
精对苯二甲酸		262,711,263.58	262,711,263.58
其他	137,971,544.29		137,971,544.29
按经营地区分类	11,566,439,029.32	8,183,584,646.55	19,750,023,675.87
内销	10,790,818,209.37	8,183,584,646.55	18,974,402,855.92
外销	775,620,819.95		775,620,819.95
市场或客户类型			
合同类型			

按商品转让的时间分类	11,566,439,029.32	8,183,584,646.55	19,750,023,675.87
商品（在某一时点转让）	11,566,439,029.32	8,183,584,646.55	19,750,023,675.87
服务（在某一时段内提供）			
按合同期限分类			
按销售渠道分类			
合计			

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,791,090,000.00	542,624,500.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,890,902.65	-545,218.07
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,004,614.25
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-17,772,679.62	7,435,060.85
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		-1,643,055.56
金融工具持有期间的投资收益	-196,515.00	
合计	1,775,011,708.03	546,866,672.97

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	-1,368,039.24	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,650,772.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	61,821,427.56	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,322,764.83	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	32,706,051.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

所得税影响额	-16,779,581.69	
少数股东权益影响额	-716,567.22	
合计	79,636,828.15	

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	13.71	1.52	1.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.33	1.48	1.36

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

第十二节 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
备查文件目录	天健会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	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：2021年4月14日

修订信息

适用 不适用