

公司代码：601233

公司简称：桐昆股份

# 桐昆集团股份有限公司 2015 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屈玲妹及会计机构负责人（会计主管人员）费妙奇声明：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

2016 年，为了保证公司后续的稳定持续发展，公司计划投入的技改项目有恒腾二期、恒瑞加弹园、恒邦二期及嘉兴石化二期项目，其他现有厂区的小改小革也较多。为了集中资金投入公司上述项目的建设，也为了公司在以后年度能够创造更大的效益，经董事会审议，对 2015 年度的利润不进行派发现金红利，同时不送红股也不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

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、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。

## 目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	管理层讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	20
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	33
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	38
第八节	公司治理.....	45
第九节	公司债券相关情况.....	48
第十节	财务报告.....	50
第十一节	备查文件目录.....	148

## 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	浙江桐昆控股集团有限公司
恒盛化纤、恒盛公司	指	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司
恒通化纤、恒通公司	指	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司
恒腾公司	指	桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司
嘉兴石化	指	嘉兴石化有限公司
旦 (D)	指	9,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 旦 (D)
F	指	filament 的缩写，指一根纱里的单纤数（喷丝孔的数目）
分特 (dtex)	指	10,000 米长度的纤维重量为 1 克，称为 1 分特 (dtex)
dpf	指	单丝旦数，是 denier per filament 的缩写
合成纤维	指	以石油、天然气为原料，通过人工合成的高分子化合物经纺丝和后加工而制得的纤维，如涤纶等
差别化纤维	指	通过化学改性或物理变形，以改进服用性能为主，在技术或性能上有很大创新或具有某种特性、与常规品种有差别的纤维新品种
大有光、半消光、全消光	指	采用在熔体中加入二氧化钛以消减纤维的光泽。如果在熔体中不加二氧化钛为大有光纤维，加入小于 0.3% 为半消光纤维，大于 0.3% 为全消光纤维
PTA	指	精对苯二甲酸，在常温下是白色粉状晶体，无毒、易燃，若与空气混合在一定限度内遇火即燃烧
PX	指	对二甲苯，无色透明液体，用于生产塑料、聚酯纤维和薄膜
MEG	指	乙二醇，无色、无臭、有甜味、粘稠液体，主要用于生产聚酯纤维、防冻剂、不饱和聚酯树脂、润滑剂、增塑剂、非离子表面活性剂以及炸药等
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯（简称聚酯），是由 PTA 和 MEG 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物，纤维级聚酯切片用于制造涤纶短纤和涤纶长丝
POY	指	涤纶预取向丝，全称 PRE-ORIENTED YARN 或者 PARTIALLY ORIENTED YARN，是经高速纺丝获得的取向度在未取向丝和拉伸丝之间的未完全拉伸的涤纶长丝
DTY	指	拉伸变形丝，又称涤纶加弹丝，全称 DRAW TEXTURED YARN，是利用 POY 为原丝，进行拉伸和假捻变形加工制成，往往有一定的弹性及收缩性
FDY	指	全拉伸丝，又称涤纶牵引丝，全称 FULL DRAW YARN，是采用纺丝拉伸工艺进一步制得的合成纤维长丝，纤维已经充分拉伸，可以直接用于纺织加工

## 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金鸡路188号
公司注册地址的邮政编码	314513
公司办公地址	浙江省桐乡市经济开发区光明路199号
公司办公地址的邮政编码	314500
公司网址	www.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
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	杭州西溪路128号新湖商务大厦
	签字会计师姓名	陈翔、严燕鸿

### 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	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	21,753,680,070.58	25,094,916,647.00	-13.31	22,137,874,817.99
归属于上市公司股东的净利润	115,204,646.62	111,848,505.48	3.00	71,946,368.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,498,462.83	34,897,511.24	122.07	10,020,002.40
经营活动产生的现金流量净额	1,565,019,031.36	3,590,830,068.29	-56.42	237,897,943.17
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	6,945,383,073.03	6,830,573,552.32	1.68	6,716,855,999.35
总资产	15,105,227,166.78	13,756,965,202.66	9.80	15,409,516,809.96
期末总股本	963,600,000.00	963,600,000.00		963,600,000.00

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.12	0.12	0	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.12	0	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.08	0.04	100.00	0.01
加权平均净资产收益率(%)	1.67	1.65	增加0.02个百分点	1.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.13	0.51	增加0.62个百分点	0.15

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

1、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 77,498,462.83 元，同比增加 122.07%；主要系本期归属于母公司所有者的非经常性损益净额比去年减少所致；

2、经营活动产生的现金流量净额 1,565,019,031.36 元，同比减少 56.42%，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

**九、2015 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	4,833,489,863.40	6,308,333,249.98	5,436,574,958.98	5,175,281,998.22
归属于上市公司股东的净利润	101,921,813.58	215,346,881.82	-217,098,698.61	15,034,649.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	71,243,942.90	288,463,741.96	-222,948,901.21	-59,260,320.82
经营活动产生的现金流量净额	-1,226,110,011.34	1,531,471,770.12	584,441,993.04	675,215,279.54

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

无

**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	2015 年金额	附注 (如适用)	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	29,941,132.88		-10,827,847.41	-1,197,720.40
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	5,425,431.67		20,901,241.70	10,496,553.38
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	86,554,700.75		102,632,900.00	116,845,358.00
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	9,610,664.69		6,405,289.83	
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-45,395,684.52		16,171,891.10	4,426,886.80
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,415,062.40		-25,243,766.72	-22,011,581.59
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	426,629.99		-8,238,350.72	-19,921,554.57
所得税影响额	-15,441,629.27		-24,850,363.54	-26,711,575.56
合计	37,706,183.79		76,950,994.24	61,926,366.06

### 十一、 采用公允价值计量的项目

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
衍生金融产品	2,459,279.76	16,213,769.94	13,754,490.18	-32,674,258.05
合计	2,459,279.76	16,213,769.94	13,754,490.18	-32,674,258.05

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司主要从事各类民用涤纶长丝的生产、销售，以及涤纶长丝主要原料之一的PTA（精对苯二甲酸）的生产。公司的主要产品为各类民用涤纶长丝，包括涤纶POY、涤纶FDY、涤纶DTY、涤纶复合丝四大系列一千多个品种，覆盖了涤纶长丝产品的全系列，在行业中有“涤纶长丝企业中的沃尔玛”之称。公司产品主要用于服装面料、家纺产品的制造，以及小部分用于产业用（如

缆绳、汽车用篷布、箱包布等)。公司主要的经营模式为:通过购买PX(对二甲苯)、PTA、MEG(乙二醇)等生产原料,经过一系列的化工、化学反应,生产出各类合格的涤纶长丝产品进行市场销售,从而实现赚取加工费的过程。因公司的上游原料及所生产的产品均为石油炼化产品的衍生品,公司原料价格及产品销售价格受国际原油市场价格的波动影响较大,同时各生产企业制造成本控制能力的强弱,也对最终产品的盈利能力构成重大影响。

报告期内,公司上半年盈利情况良好,进入七月份之后,受国际原油价格大幅下降及人民币贬值的不利影响,企业三季度亏损金额较大,成为影响全年业绩的重大因素。

聚酯涤纶行业在国内经过二三十年的迅猛发展,已进入技术、工艺成熟,运用领域广泛的稳定阶段。受油价波动及新建项目建设周期的影响,行业呈现一定的周期性,盈利状况也逐年波动。

报告期内,聚酯涤纶行业走出了新常态下的独特市场行情。总体运行情况如下:

一是行业整体盈利,上半年运行情况好于下半年;二是库存处于可控水平,与上半年相比,下半年库存呈增加趋势,年末企业加大检修力度维持合理库存;三是产品利润空间加大,运行质量优于2014年,但两极分化严重,涤纶行业上市公司及一些重视纤维品种、品质及品牌发展的企业显示出较强的抗风险及盈利能力,部分企业处于持续亏损状态。四是新开工项目及固定资产投资有回暖趋势。

截至报告期末,公司聚酯聚合产能约为350万吨,涤纶长丝产能约为400万吨,连续十多年来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超过12%,全球占比超过8%。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内,公司主要资产未发生重大变化。

其中:境外资产0(单位:元 币种:人民币),占总资产的比例为0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

报告期内,公司的核心竞争能力主要体现在如下方面:

### 1、技术优势

公司化纤板块现有两家下属企业为国家高新技术企业,同时公司也为国家新合纤产品开发基地,拥有国家认证实验室和省级企业技术中心。以此为平台,公司拥有一流的技术研发团队,多项产品、技术开发成果达到国内领先乃至世界领先水平,公司“年产40万吨差别化聚酯长丝成套技术及系列新产品开发”项目荣获了国家科学技术进步二等奖、浙江省科技进步一等奖、中国纺织工业联合会科技进步一等奖。公司绝大部分关键设备为德国、日本引进,达到国际一流装备水平,优良的装备为公司的新产品开发、产品差别化比例的提升、技术创新提供了强大保障。

### 2、产品优势

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

### 3、规模优势

公司系国内产能、产量、销量最大的涤纶长丝制造企业,2001-2015年集团连续15年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一,国内市场的占有率超过12%,国际市场的占有率达8%,具有较大的市场话语权。公司未来将在进一步提高产品差别化率的基础上继续扩充涤纶长丝产能,保持产品市场占有率的稳中有升,不断巩固市场竞争优势地位。

### 4、品牌优势

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

### 5、管理优势

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

#### 6、地理优势

公司主要生产基地位于浙江嘉兴桐乡，地处浙江北部杭嘉湖平原；东距上海 110 公里，北临苏州 74 公里，西邻杭州 56 公里，属以上海为中心的长江三角洲经济区，紧邻中国绍兴钱清轻纺原料市场、中国柯桥轻纺城、萧绍化纤市场、盛泽化纤市场等专业市场和海宁马桥经编基地、诸暨袜业基地、许村家纺基地、长兴白坯布基地，整个长三角地区的涤纶长丝消费量约占国内总量的 80%。优越的地理位置极大地方便了公司提升市场影响，节约物流成本。此外，公司在嘉兴港区布点的嘉兴石化有限公司，利用其发达的水运、陆运交通，极大的降低了 PTA 运输的物流成本、仓储成本、包装成本。公司以贴近市场办企业的理念，在湖州长兴布点的恒腾公司，也有利于扩大产品销售半径，降低企业的销售费用。

#### 7、产业链整合优势

嘉兴石化一期年产 120 万吨 PTA 项目的建成投产，使公司上达 PTA，下到纺丝、加弹，形成了 PTA——聚酯——纺丝——加弹一条龙的生产、销售格局，一方面增强了企业的整体综合实力，另一方面，公司的原料 PTA 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，公司积极试点互联网金融，借助于公司坚实的化纤产业基础、密集的国内外客户网络，庞大的客户群体及较强的行业影响力等优势，促进企业进行产业升级，拓展企业的盈利空间。

#### 8、资本优势

公司一直以来实施稳健经营的发展战略，资产质量优良，负债率在行业中保持较低水平，确保了公司较低的融资成本，也有利于在项目建设和产能扩张时能够融到项目建设所需资金，并在市场价格变化中利用资金优势获取盈利的机会。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

报告期内，PTA 行业产能释放速度有所放缓，上半年受行业内一家具有较大 PTA 产能企业的退出，以及另一家企业发生安全事故影响，PTA 产品严重供过于求的状况得到一定的缓解。聚酯长丝行业结构性、区域性、阶段性过剩的特征仍然有所显现。行业从 2011 年四季度以来一直处于下行阶段，受此影响，报告期内行业中部分有一定规模的企业开始陆续退出市场，新增产能释放速度也有所放缓。2015 年上半年，公司实现了较好的经济效益，但进入 2015 年三季度以后，受国际油价短期内剧烈下降、8 月份人民币对美元突然贬值的影响，公司经营业绩有所下滑。公司在行业调整弱复苏时期，扎实推进各项工作，凭借多年经营发展积累的领先优势，依托新建项目投产，加强成本控制，提升精细化管理水平，改善品质，利用技术优势、装备优势开发高附加值的产品，进一步优化产品结构，科学合理布局好市场，实现了全年产销平衡，产品库存始终维持在低位，业绩亦好于行业平均水平，全年总体效益同比 2014 年有小幅增长。

### 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 217.54 亿元，同比 2014 年下降 13.31%，实现利润总额 15100 万元，同比 2014 年下降 19.08%；实现归属于母公司股东的净利润 11520 万元，同比 2014 年上升 3%，实现基本每股收益 0.12 元，与 2014 年持平。

## (一) 主营业务分析

## 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	21,753,680,070.58	25,094,916,647.00	-13.31
营业成本	20,605,025,190.40	24,031,925,436.50	-14.26
销售费用	74,146,033.19	61,385,679.92	20.79
管理费用	667,631,316.36	615,594,998.09	8.45
财务费用	297,234,957.66	290,739,717.55	2.23
经营活动产生的现金流量净额	1,565,019,031.36	3,590,830,068.29	-56.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,701,136,307.99	-1,957,543,127.32	13.10
筹资活动产生的现金流量净额	208,839,423.33	-1,888,495,525.45	111.06
研发支出	252,124,383.70	239,411,164.14	5.31

## 1. 收入和成本分析

## (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	19,638,811,633.10	18,584,642,123.67	5.37	-16.72	-17.59	增加 0.81 个百分点
石化	72,864,220.52	66,233,348.22	9.10	135.75	114.64	增加 8.94 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	4,165,505,249.34	3,981,664,003.07	4.41	-16.35	-17.39	增加 1.10 个百分点
涤纶加弹丝	2,962,667,970.30	2,803,626,346.69	5.37	-7.07	-7.54	增加 0.24 个百分点
涤纶预取向丝	12,070,274,227.58	11,415,243,994.73	5.43	-18.53	-19.29	增加 0.67 个百分点
复合丝	339,242,751.49	292,288,742.82	13.84	-14.02	-19.29	增加

						4.89 个百分点
平牵丝	32,031,211.31	28,975,371.11	9.54	-62.05	-63.82	增加 4.15 个百分点
精对苯二甲酸	72,864,220.52	66,233,348.22	9.10	135.75	114.64	增加 8.94 个百分点
切片等其他	69,090,223.08	62,843,665.25	9.04	-41.38	-44.44	增加 4.84 个百分点
合计	19,711,675,853.62	18,650,875,471.89	5.38	-16.52	-17.41	增加 1.02 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	18,468,462,488.13	17,602,343,490.43	4.69	-17.91	-18.39	增加 0.55 个百分点
境外	1,243,213,365.49	1,048,531,981.46	15.66	11.76	3.43	增加 6.80 个百分点

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期内，公司产品销售的主要区域为浙江、江苏等地的大型专业市场，拥有的客户资源非常丰富，客户群分布广泛。报告期内，公司前五大客户的产品销售收入合计为 1,819,329,259.41 元，占公司营业收入的 8.36%。

报告期内，公司主要向中国石化、沙伯亚太等单位采购 PX、MEG 等大宗原料，报告期内，公司向前五供应商采购的商品总金额为 8,766,610,778.3 元，占公司总采购金额的比例为 51.58%。

#### (2). 产销量情况分析表

单位：万吨

主要产品	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	302.54	298.16	10.15	8.28	6.44	75.97
切片	0.10	0.04	0.51	-83.70	-92.26	14.36
精对苯二甲酸	2.87	1.65	1.44	856.53	202.62	587.61

#### 产销量情况说明

涤纶长期产量增加，主要原因是报告期内公司恒邦厂区一期产能全部释放增加产量 27 万吨。

#### (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	15,511,289,213.38	83.46	19,466,027,283.73	86.32	-20.32	
	燃料动力	909,721,619.72	4.90	952,553,698.10	4.22	-4.50	
	直接人工	408,795,840.57	2.20	362,281,619.33	1.61	12.84	
	其他	1,754,835,450.00	9.44	1,770,885,912.62	7.85	-0.91	
	合计	18,584,642,123.67	100.00	22,551,748,513.78	100.00	-17.59	
石化	原料	60,464,783.53	91.29	28,611,654.40	92.72	111.33	
	燃料动力	1,977,902.32	2.99	837,387.95	2.71	136.20	
	直接人工	286,582.35	0.43	94,028.81	0.30	204.78	
	其他	3,504,080.02	5.29	1,315,226.57	4.26	166.42	
	合计	66,233,348.22	100.00	30,858,297.72	100.00	114.64	
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	3,176,745,549.36	79.78	4,014,210,720.79	83.28	-20.86	
	燃料动力	269,050,085.20	6.76	283,685,307.51	5.89	-5.16	
	直接人工	94,729,595.39	2.38	81,786,990.14	1.70	15.82	
	其他	441,138,773.12	11.08	440,342,553.94	9.14	0.18	
	小计	3,981,664,003.07	100.00	4,820,025,572.38	100.00	-17.39	
DTY	原料	2,246,859,526.15	80.14	2,552,644,676.80	84.18	-11.98	
	燃料动力	192,338,283.35	6.86	171,697,928.31	5.66	12.02	
	直接人工	98,408,462.63	3.51	74,536,134.16	2.46	32.03	
	其他	266,020,074.55	9.49	233,508,801.99	7.70	13.92	
	小计	2,803,626,346.69	100.00	3,032,387,541.26	100.00	-7.54	
POY	原料	9,796,206,307.94	85.82	12,456,109,660.18	88.07	-21.35	
	燃料动力	410,324,740.58	3.59	449,386,942.41	3.18	-8.69	
	直接人工	188,527,734.71	1.65	175,554,591.68	1.24	7.39	
	其他	1,020,185,211.51	8.94	1,062,931,746.80	7.52	-4.02	
	小计	11,415,243,994.73	100.00	14,143,982,941.07	100.00	-19.29	
复合	原料	214,647,497.04	73.44	280,997,067.94	77.59	-23.61	
	燃料动	31,613,969.04	10.82	35,729,523.16	9.87	-11.52	

	力						
	直接人工	23,359,101.62	7.99	20,769,975.31	5.74	12.47	
	其他	22,668,175.12	7.76	24,658,462.62	6.81	-8.07	
	小计	292,288,742.82	100.00	362,155,029.03	100.00	-19.29	
平牵	原料	19,913,494.11	68.73	59,339,936.55	74.09	-66.44	
	燃料动力	4,056,133.10	14.00	9,214,903.44	11.51	-55.98	
	直接人工	2,927,692.98	10.10	7,099,605.85	8.86	-58.76	
	其他	2,078,050.92	7.17	4,435,703.44	5.54	-53.15	
	小计	28,975,371.11	100.00	80,090,149.27	100.00	-63.82	
切片等其他	原料	56,916,838.78	90.57	102,725,221.47	90.82	-44.59	
	燃料动力	2,338,408.46	3.72	2,839,093.28	2.51	-17.64	
	直接人工	843,253.24	1.34	2,534,322.19	2.24	-66.73	
	其他	2,745,164.78	4.37	5,008,643.83	4.43	-45.19	
	小计	62,843,665.25	100.00	113,107,280.77	100.00	-44.44	
精对苯二甲酸	原料	60,464,783.53	91.29	28,611,654.40	92.72	111.33	
	燃料动力	1,977,902.32	2.99	837,387.95	2.71	136.20	
	直接人工	286,582.35	0.43	94,028.81	0.30	204.78	
	其他	3,504,080.02	5.29	1,315,226.57	4.26	166.42	
	小计	66,233,348.22	100.00	30,858,297.72	100.00	114.64	

## 2. 费用

本期销售费用 7414.6 万元，同比增长 20.79%，主要系本期出口货物报关费、运保费等增加所致；

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	252,124,383.70
本期资本化研发投入	
研发投入合计	252,124,383.70
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.16
公司研发人员的数量	407
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.77
研发投入资本化的比重 (%)	

### 情况说明

#### 4. 现金流

经营活动产生的现金流量净额 156501.9 万元，同比减少 56.42%，主要系本期公司销售商品、提供劳务收到的现金减少所致；筹资活动产生的现金流量净额 20883.94 万元，同比增加 111.06%，主要系本期公司偿还债务支付的现金减少所致。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

##### 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	1,417,940,288.37	9.39	606,125,172.56	4.41	133.94	主要系期末美元存款增加所致
衍生金融资产	16,213,769.94	0.11	2,459,279.76	0.02	559.29	主要系期末持仓的期货合约增加所致
应收票据	147,894,675.15	0.98	453,849,179.78	3.30	-67.41	主要系本期收到票据减少所致
预付款项	144,798,480.78	0.96	319,150,261.44	2.32	-54.63	主要系期末公司及嘉兴石化等预付货款减少所致
应收利息	7,337,004.16	0.05				主要系期末恒腾及嘉兴石化等利息增加所致
其他应收款	93,916,630.87	0.62	21,658,038.56	0.16	333.63	主要系本期公司金鸡厂区退二进三应收政府补助增加所致
其他流动资产	1,157,142,235.08	7.66	950,974,668.31	6.91	21.68	主要系本期银行理财产品增加较多所致
投资性房地产	12,841,481.36	0.09	3,208,745.73	0.02	300.20	主要系本期恒源公司出租房屋，投资性房地产增加所致
在建工程	1,213,714,337.55	8.04	263,457,750.65	1.92	360.69	主要系本期恒腾公司二期建设投资所致
其他非流动资产	36,179,034.05	0.24				主要系本期嘉兴石化二期预付专利技术费增加所致
短期借款	3,796,659,808.00	25.13	2,827,736,145.47	20.55	34.26	主要系本期公司美元借款增加所致
应付票据	843,700,000.00	5.59	350,000,000.00	2.54	141.06	主要系期末已开立尚未解付的银行承兑汇票增加所致
应付账款	1,501,994,863.39	9.94	1,944,075,548.59	14.13	-22.74	主要系期末应付货款减少所致
预收款项	83,860,039.13	0.56	105,826,304.72	0.77	-20.76	主要系本期预收货款减少所致
应交税费	7,251,063.92	0.05	21,656,884.55	0.16	-66.52	主要系本期应交企业所得税减少所致
应付股利			47,614,000.00	0.35	-100.00	主要系上期应付股利本期支付所致
其他应付款	43,126,281.54	0.29	17,640,954.49	0.13	144.47	主要系本期嘉兴石化保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	121,415,864.70	0.80	10,000,000.00	0.07	1,114.16	主要系期末一年内到期长期借款增加所致
其他流动负债	199,492,912.86	1.32				主要系本期发行短期融资券增加所致
长期借款	90,000,000.00	0.60	118,663,269.04	0.86	-24.16	主要系本期长期借款转一年内到期的非流动资产所致

递延所得税负债	773,030.92	0.01	548,030.92	0.00	41.06	主要系本期末交割的远期转收款公允价值变动损益增加所致
其他综合收益	-1,070,093.43	-0.01	-2,437,797.30	-0.02	-56.10	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减少所致

其他说明

#### (四) 行业经营性信息分析

报告期内，聚酯涤纶行业走出了新常态下的独特市场行情。总体运行情况如下：

一是行业整体盈利，上半年运行情况好于下半年；

二是库存处于可控水平，与上半年相比，下半年库存呈增加趋势，年末企业加大检修力度维持合理库存；

三是产品利润空间加大，运行质量优于2014年，但两极分化严重，涤纶行业上市公司及一些重视纤维品种、品质及品牌发展的企业显示出较强的抗风险及盈利能力，部分企业处于持续亏损状态。

四是新开工项目及固定资产投资有回暖趋势。

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析****(1) 重大的非股权投资**

1、根据 2011 年 8 月 3 日公司 2011 年度第三次临时股东大会决议，嘉兴石化拟启动年产 120 万吨 PTA 项目，投资总额为 304,000.00 万元，截至 2015 年 12 月 31 日累计已投入 87,752.23 万元。

2、根据 2014 年 4 月 8 日公司 2014 年度第五届董事会第二十二次会议决议，公司启动年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目，投资总额为 133,000.00 万元，其中建设投资 127,000 万元(含外汇 13,500 万美元)，铺底流动资金为 6,000.00 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，上述项目累计已投入 2,858.69 万元。

**(六) 主要控股参股公司分析**

单位：元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
桐乡市中洲化纤有限责任公司	各种规格的涤纶长丝	67845000	100%	2571520 52.19	248386 366.09	310952 83.51	5282066 25.22	511502 619.59	167040 05.63
上海益彪国际贸易有限公司	国际贸易	5000000	100%	5880777 4.53	583432 48.39	105083 4.45	8802351 87.19	874088 285.44	614690 1.75
桐乡市恒昌纸塑有限公司	纸管、纸箱	650000	51.15 %	1356531 91.35	705499 92.87	774121 6.99	2828733 27.28	250928 859.62	319444 67.66
嘉兴石化有限公司	PTA	12000000 00	100%	5750995 346.23	367807 9184.5 2	148696 02.90	6840069 609.46	655190 5269.7 6	288164 339.70
桐乡市恒源化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	10000000	75%	8444879 5.44	758752 58.05	707695 8.25	9158523 0.39	782784 20.47	133068 09.92
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	25870681 9	100%	1011019 948.28	384267 686.97	121859 5.65	2953776 097.07	272909 3111.9 6	224682 985.11
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	39000000 0	100%	2283732 543.37	111551 0806.4 2	-36831 421.53	6800060 395.77	667942 8254.9 0	120632 140.87
桐乡市恒隆化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	20000000	100%	2119732 92.48	198168 648.50	402567 61.48	2877610 17.03	222079 968.24	656810 48.79
恒隆国际贸易有限公司	国际贸易	4750000 美元	100%	9251065 7.48	476404 81.55	517801 5.09	5907654 48.45	587883 269.80	288217 8.65
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	各种规格 DTY 丝	12000000	75%	8211356 9.97	417346 84.95	156062 .82	3856125 41.71	369300 174.83	163123 66.88
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	各种规格的涤纶长丝	90000000 美元	88.45 %	2781324 841.81	529448 636.32	-15619 659.73	2921913 134.33	284448 4185.2 7	774289 49.06

鹏裕贸易有限公司	国际贸易	1000000 美元	100.0 0%	1213446 4.21	105714 28.65	471292 .41	2312990 634.73	231299 0634.7 3	754558 2.56
桐昆纱线贸易工业有限公司	各种规格 DTY 丝	3628000 美元	96.47 2%			192716 8.13			
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	互联网 P2P 投资	1000000	100%	827659.9 5	820539 .71	-17946 0.29	142710.5 1		142710 .51

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

报告期内,PTA 行业产能释放速度有所放缓,上半年受行业内一家具有较大 PTA 产能企业的退出,以及另一家企业发生安全事故影响,PTA 产品严重供过于求的状况得到一定的缓解。但由于受总体产能严重供过于求的不利影响,PTA 行业的盈利能力仍不乐观。行业中部分制造成本较低、管理具有优势的企业,将能在行业中维持一定的盈利能力,部分单线产能较小,制造成本较高的企业,在市场竞争中的弱势地位很难改变,将面临逐渐淘汰的命运。

报告期内,聚酯长丝行业结构性、区域性、阶段性过剩的特征仍然有所显现。行业从 2011 年四季度以来一直处于下行阶段,受此影响,报告期内行业中部分有一定规模的企业开始陆续退出市场,新增产能释放速度也有所放缓。2015 年上半年,聚酯长丝行业实现了较好的经济效益,但进入 2015 年三季度以后,受国际油价短期内剧烈下降、8 月份人民币突然贬值的影响,经营业绩有所下滑。2016 年,长丝行业新增产能将比 2015 年有所减少,同时后道的需求保持一定的增速,有利于长丝行业供需结构的进一步改善,也将提升行业中制造成本较低,管理优秀、有较长产业链的企业的市场竞争优势,使得其获得较好的经营业绩

#### (二) 公司发展战略

##### 1、影响公司发展的有利因素

(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,中国经济虽然经历了较明显的增速下滑,但在积极的财政政策和稳健的货币政策推动下,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。国外美国经济已经企稳,并保持了较好的增长速度,欧洲的经济也在探底后有望回升,纺织品的出口保持了较好的增速。在此背景下,随着人们生活水平不断提高,人均纤维消费量将保持快速增长,加之我国人口基数庞大,巨大的需求空间将为公司化纤产业持续发展提供最为坚实的保证。同时,我国土地资源有限、粮棉争地的矛盾日显突出,也决定了化纤仍将长期作为主要的纺织原料在纺织加工链中占有较大比重,这也为化纤产业的持续发展提供了重要支撑。因此从长期来看,我国化纤产业发展仍具有广阔空间。

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

(3) 全球经济一体化进程的加快以及公司对外贸易和对外交往的日益频繁,都将加快公司的国际化进程的步伐,有利于公司的经营管理、运作机制、人才培养与国际接轨。同时,通过借鉴国外优秀公司的管理经验,公司可以进一步推进思维、技术、体制创新,提高产品档次,降低运营成本,改进营销策略,加强品牌建设,把公司的制造优势稳步转化为技术优势和品牌优势。

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

(5) 公司自身发展 30 多年来积累的管理优势、资金优势、产品优势、技术优势等,为公司接下来的长远发展奠定了扎实的基础。

## 2、影响公司发展的不利因素

(1) 国际国内经济存在的不确定因素，如整体国民经济下行的压力依然存在，新常态下中国经济的增长速度从高速增长调低到中高速增长，行业和企业对新常态下经济运行规律的适应能力，人民币汇率双向波动的压力、房地产泡沫等问题，都增加了公司未来外部发展环境的复杂性。

(2) 企业发展的要素制约越来越严重。土地供给指标、环境容量指标、行业准入标准、劳动力成本、甚至政策支持力度等均比“十二五”期间有更多限制。

聚酯涤纶产业属于资金密集型行业，固定资产投资较大，对土地指标要求较高，特别是具有行业竞争力的大容量熔体直纺装置的建设需要的土地更多。公司所处的东部地区工业化发展已经三十多年，已进入工业化发展的后期，新增建设用地指标越来越少，企业发展受到限制。同时，随着老百姓生活水平的提升，对居住环境的关注和环保意识也越来越强，作为需严格履行社会责任的上市公众企业，集团的环保投入和运行费用逐年上升；加上中国开始步入老龄化社会，人口红利的逐步消失，作为劳动密集型企业用工问题也越来越突出，员工收入的刚性增长对生产成本影响较大，削弱了企业产品在国际市场上的竞争力。同时，员工的流动性加大，管理难度越来越大。此外，政府对低投入高产出的第三产业项目，显然比高耗能的工业项目更为欢迎，对传统产业的政策扶持力度有所减弱，甚至有些方面还有所限制。

### (3) 重资产行业转型艰难

聚酯化纤作为资金密集型的重资产行业，土地等无形资产，厂房、专用设备固定资产占项目投资的比重较大，项目建成之后，作为受上游原料特别是国际原油价格波动影响较大的周期性产业，在行业趋势下行时，转型到其他行业或退出化纤产业，先期投入的沉没成本较大。

### (4) 产品系列中高性能纤维的比例不高，常规产品的盈利能力下降

公司产品系列多而全，由于产品的结构性过剩，常规产品的单位盈利能力与差别化纤维的盈利能力相比有较大的劣势。公司现还有一部分常规产能（早期的切片纺工厂和单线产能较小的熔体纺工厂），能耗比较高，管理成本大，产品附加值也不高，造成市场竞争能力较弱。

## 3、公司今后发展的方向

作为涤纶长丝行业中的龙头企业，公司通过多年在行业中的发展，在技术研发、经营管理、生产能力等方面积累了一定的领先优势。此外，相比于下游纺织品服装企业，公司在规模上显著大于公司客户，因此具有较强的定价能力，能够将部分经营压力传导至下游企业。2015年，公司以改革创新和提升经济效益为中心，追求技术进步，追求成本控制，通过抓源头、抓过程、抓促销、抓效益，保证了公司的稳健健康运营。2016年，公司将始终以企业经济效益为中心，努力挖掘和培育效益增长新动力，继续坚持将“稳中求进”作为2016年工作的总基调，以提高企业发展质量和经济效益为中心，突出改革创新驱动。公司将通过全方位的用工改革、生产改革、销售改革、产品布局改革等措施，强化执行绩效提升的效果，在全力推进项目建设的基础上，实现企业快速、健康发展，为公司“十三五”计划的实施开好头、起好步，为广大的股东上交一份满意的答卷。

## (三) 经营计划

收入计划 (亿元)	成本费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
273.27	267.39	2016年，公司将继续以经济效益为中心，依靠改革和创新两大抓手，重点推进节能降耗、减员增效核心工作，突出创新和改革的驱动力，坚持以经济效益为中心，深入开展“改革创新驱动年”活动，全面推进人员配置、机构设置、营销模式、考核机制、成本控制、经营策略、团队建设、管理方法八大改革创新核心工作，正视短板，寻找差距，转变观念，	1、思想上要认清形势，正视不足，认识到问题在哪里，不足在哪里，然后调整心态，扎实工作。 2、经营上要把握好原辅料采购的时点和节点，最大限度地降低采购成本。制定更加灵活高效的销售策略，始终坚持“卖出去就是硬道理”，最大限度提高销量和售价。完善产销联动机制，根据市场需求引导生产品种结构的调整，紧跟市场节奏，最大限度提高企业经济效

		调整思维，力争实现企业转危为机、转败为胜，实现新一年的工作的有效突破，效益有提升，体质有增强。	益。 3、生产上要优化工艺，加强精细化管理，全面提升生产技术指标；健全品管体系，加强监管，确保产品质量，进一步提升品牌影响力；提高新产品的开发量产速度，也要保证新产品质量真正在市场中占据一席之地。 4、新建项目上，要通过加快恒通五期、嘉兴石化二期、恒瑞项目的建设，确保长丝产量、销量有增量。 5、通过改革管理模式和深挖节能降耗，为企业发展增添新助力。
--	--	---	--

上述经营计划的落实受市场状况变化等多方面因素影响，并不构成公司对投资者的实质承诺，提请广大投资者注意投资风险。

#### (四) 可能面对的风险

##### 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。2016年，国内总体经济趋稳向好，但钢铁、煤炭等产能严重过剩的行业供给侧改革刚刚开始，经济结构、产业结构调整尚未结束。从化纤行业看，产能过剩的总体情况没有得到根本性改变，淘汰落后产能、实现转型升级的任务依然艰巨。公司面临的复杂的宏观经济环境和行业调整期，将对公司的生产经营工作带来诸多的挑战与不确定性。

##### 2、经营风险

###### (1) 原材料和产品价格波动的风险

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

###### (2) 产业链延伸和拓展的风险

公司通过实施“嘉兴石化年产80万吨PTA工程”，形成PTA、聚酯、纺丝、加弹上下游一体化的涤纶长丝全产业链。此外，公司通过实施恒邦一期、恒腾二期、恒瑞加弹园等长丝建设项目，进一步提升了差别化、功能化纤维的产能。虽然公司突显了全产业链优势、优化了产品结构，但同时，产业链的延伸和拓展对公司的管理、营销、技术等方面也提出了更高要求，同时也增加了公司库存产品和资金的压力。

##### 3、安全风险

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

##### 4、环保风险

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

#### 5、劳动力成本持续上升的风险

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

#### 四、公司因不适用准则规定或特殊原因，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

##### 1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

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

##### (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2015年5月8日召开2014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2015年-2017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。

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

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2015 年	0	0	0	0	115,204,646.62	0
2014 年	0	0.35	0	33,726,000	111,848,505.48	30.15
2013 年	0	0.23	0	22,162,800	71,946,368.46	30.80

**(三) 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

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预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
2016年，为了保证公司后续的稳定持续发展，公司计划投入的技改项目有恒腾二期年产30万吨差别化纤维项目、恒瑞厂区年产38万吨DTY项目、恒邦二期年产30万吨差别化纤维项目及嘉兴石化二期年产120万吨PTA项目，其他现有厂区的小改小革也较多。为了集中资金投入公司上述项目的建设，也为了公司在以后年度能够创造更大的效益，经董事会审议，对2015年度的利润不进行派发现金红利，同时不送红股也不进行资本公积金转增股本。	2015 年度公司实现的未分配利润，将全部用于新建项目的建设和补充公司的运营资金。

**二、承诺事项履行情况**

√适用 □不适用

**(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	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

						行		划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	浙江桐昆控股集团有限公司	公司的控股股东浙江桐昆控股集团有限公司承诺：本公司目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对桐昆集团构成竞争的业务及活动或拥有与桐昆集团存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；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	其他	浙江桐昆控股集团有限公司	浙江桐昆控股集团有限公司承诺：积极推进公司非公开发行股份事项，促进公司持续、稳定、健康发展。公司控股股东将按既定方案以不少于人民币 3 亿元金额认购非公开发行的股份。		否	是		
与股权激励相关的承诺								
其他承诺	其他	陈士良	2015 年 7 月 9 日，本公司实际控制人、董事长陈士良先生承诺：针对近期股票市场的非理性波动，同时基于对本公司未来发展前景的坚定信心，为促进本公司持续、稳定、健康发展，维护本公司股东利益，陈士良先生承诺在 2015 年年内不减持所持本公	2015 年 7 月 9 日至 2015 年 12 月 31 日	是	是		

			司的股票，同时承诺将促使或建议相关股东在2015年年内不减持本公司股票。				
其他承诺	其他	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高管	2015年7月11日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员为严格执行《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发〔2015〕51号）的相关规定，承诺6个月内不以任何方式减持本公司股份。	2015年7月11日-2016年1月10日	是	是	
其他承诺	其他	陈士良	2015年7月11日，公司实际控制人陈士良先生承诺：自2015年7月11日起三个月后的第一个交易日，若公司在上海证券交易所上市的A股股票的收盘价低于21.27元/股的，陈士良先生将以个人名义出资不低于人民币1000万元，通过上海证券交易所交易系统即时增持本公司股份。	2015年10月12日-2015年10月14日	是	是	

### 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、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

#### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

### 五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：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	1,830,000
境内会计师事务所审计年限	5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）	350,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

#### 六、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 七、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

八、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

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

(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

事项概述	查询索引
2014年2月,公司向9名激励对象授予共计432.9293万股限制性股票,并办理授予限制性股票所必需的全部事宜。2015年5月,根据公司限制性股票激励计划的实施方案,公司在对激励对象实施惩罚性条款后,向中登公司及交易所申请对激励对象的限制性股票进行解锁。2015年5月13日,该部分限制性股票均已经获得解锁	2015年5月7日,公司董事会在上交所网站上刊登了《桐昆集团股份有限公司股权激励计划限制性股票解锁暨上市公告》(公告编号:2015-026号)

(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

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 十一、重大关联交易

适用 不适用

### 十二、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

##### 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						11,818,245,278.19							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						3,535,955,276.55							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						3,535,955,276.55							
担保总额占公司净资产的比例（%）						50.65							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													

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)	617,701,644.78
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	1,491,570,346.45
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	2,109,271,991.23
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

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
招商银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	90,000,000.00	2014-12-22	2015-1-28	3.50%	90,000,000.00	319,320.00	是		否	否	
中国银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	200,000,000.00	2014-12-25	2015-1-15	6.00%	200,000,000.00	690,410.96	是		否	否	
招商银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	80,000,000.00	2014-12-31	2015-1-29	2.60%	80,000,000.00	165,260.27	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-1-16	2015-2-2	3.00%	50,000,000.00	69,520.58	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-1-16	2015-2-9	3.00%	50,000,000.00	98,630.14	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-1-23	2015-1-29	3.00%	50,000,000.00	24,657.53	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	30,000,000.00	2015-1-23	2015-1-30	3.00%	30,000,000.00	17,260.27	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015-1-29	2015-3-2	5.10%	100,000,000.00	433,150.68	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	30,000,000.00	2015-2-4	2015-2-9	3.05%	30,000,000.00	12,534.25	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-2-4	2015-2-10	3.05%	50,000,000.00	25,068.49	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-2-4	2015-2-11	3.05%	50,000,000.00	29,246.58	是		否	否	

	收益型	00.00				0.00						
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-2-13	2015-2-25	3.05%	100,000,000.00	100,273.92	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	60,000,000.00	2015-3-4	2015-3-6	2.95%	60,000,000.00	9,698.64	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	30,000,000.00	2015-3-6	2015-3-10	2.95%	30,000,000.00	9,698.64	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	30,000,000.00	2015-3-16	2015-3-31	2.85%-2.95%	30,000,000.00	36,287.68	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-3-16	2015-4-10	2.85%-2.95%	100,000,000.00	199,041.09	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-3-20	2015-3-30	2.95%	100,000,000.00	80,821.92	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-3-20	2015-3-27	2.95%	50,000,000.00	28,287.67	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015-3-30	2015-5-4	5.50%	100,000,000.00	512,328.77	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-4-3	2015-4-13	2.85%	50,000,000.00	39,041.10	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-4-8	2015-4-14	2.85%	50,000,000.00	23,424.66	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-4-8	2015-4-15	2.85%	50,000,000.00	27,328.77	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-4-16	2015-4-27	2.85%	100,000,000.00	85,890.40	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015-4-21	2015-5-25	5.40%	100,000,000.00	488,219.18	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-4-20	2015-4-28	2.75%-2.85%	50,000,000.00	31,095.89	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-4-21	2015-4-29	2.75%-2.85%	100,000,000.00	61,917.81	是		否	否	

平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-4-24	2015-4-29	2.75%-2.85%	100,000,000.00	38,493.15	是		否	否	
中国银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	70,000,000.00	2015-4-29	2015-5-6	3.80%	70,000,000.00	51,013.70	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015-5-15	2015-8-18	4.70%	100,000,000.00	1,184,657.53	是		否	否	
中国农业银行股份有限公司桐乡洲泉支行	保本保收益型	200,000,000.00	2015-5-20	2015-7-9	4.60%	200,000,000.00	1,235,068.49	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015-5-28	2015-6-29	4.60%	100,000,000.00	390,684.93	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-9-18	2015-10-15	2.30%	50,000,000.00	85,068.47	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-9-18	2015-10-19	2.30%	50,000,000.00	97,671.23	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-9-25	2015-10-28	2.4-2.8%	50,000,000.00	117,675.48	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-9-29	2015-10-28	2.4-2.8%	50,000,000.00	103,082.19	是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2015-9-30	2015-11-11	2.4-2.8%	50,000,000.00	147,624.12	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	200,000,000.00	2015-11-2	2016-2-1	3.95%			是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	200,000,000.00	2015-11-23	2015-12-10	2.40%	200,000,000.00	118,356.16	是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	200,000,000.00	2015-11-30	2016-3-1	4.05%			是		否	否	
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2015-12-22	2016-1-4	2.55%			是		否	否	
平安银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	60,000,000.00	2015-12-17	2015-12-29	2.35%	60,000,000.00	46,356.16	是		否	否	
中国农业银行股份有	保本浮动	100,000,	2015-12-25	2015-12-29	1.80%	100,000,0	19,726.03	是		否	否	

限公司桐乡洲泉支行	收益型	000.00				00.00						
交通银行股份有限公司桐乡支行	保本保收益型	100,000,000.00	2015-12-28	2016-3-29	4.05%			是		否	否	
中国农业银行股份有限公司桐乡支行	保本浮动收益型	5,000,000.00	2015-12-31	2016-1-8	2.30%			是		否	否	
合计	/	3,635,000,000.00	/	/	/	3,030,000,000.00	7,253,893.53	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）							0					
委托理财的情况说明												

## 2、委托贷款情况

适用 不适用

## 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

## 1、设备采购合同

序号	买方	卖方	设备名称	合同总价	签订日期
1	嘉兴石化有限公司	西门子股份公司 (发电与天然气集团压缩业务)、 西门子工业透平机械(葫芦岛) 有限公司	工艺空气压缩机组	进口部分 2558 万欧元, 国产部分 698 万元人民币	2015 年 6 月 24 日
2	嘉兴石化有限公司	江苏中圣压力容器装备制造有限公司	氧化冷凝器	8100 万元人民币	2015 年 10 月 27 日
3	嘉兴石化有限公司	江苏中圣压力容器装备制造有限公司	一级二级回收塔	5800 万元人民币	2015 年 10 月 27 日

## 2、工程承包合同

序号	签订日期	合同内容	发包人	承包人	工程总价(万元)
1	2015 年 8 月 17 日	恒瑞厂区综合楼、1 号加弹车间、泵房、消防水池、围墙及室外道路、地下管道工程	桐昆集团股份有限公司	巨匠建设集团股份有限公司	6038 万元人民币
2	2015 年 10 月 30 日	嘉兴石化二期污水处理单元及配套系统改造工程	嘉兴石化有限公司	三达膜环境技术股份有限公司	6150 万元人民币

**十三、其他重大事项的说明**

□适用 √不适用

**十四、积极履行社会责任的工作情况****(一) 社会责任工作情况**

报告期内, 公司全年万元产值能耗为 0.17 吨标准煤/万元, 节能工作取得明显成效。嘉兴石化全年自发电量 19136.25 万度; 公司积极推进绿色能源的推广和使用, 光伏发电装机容量近 3.7MW, 其中恒邦厂区装机容量 1MW, 全年光伏发电 94 万度; 恒通工业园三厂区为 1.7MW, 全年光伏发电 159 万度; 恒腾公司将近 1MW, 全年光伏发电 76.59 万度; 化纤企业员工人均收入比 2014 年增长 11.99%。环境保护工作方面, 公司全部做到了达标排放。

**(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明**

公司不属于国家环保部门规定的重污染行业的上市公司

**十五、可转换公司债券情况**

□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	4,329,293	0.45				-4,329,293	-4,329,293	0	
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,329,293	0.45				-4,329,293	-4,329,293	0	
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	4,329,293	0.45				-4,329,293	-4,329,293	0	
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	959,270,707	99.55				+4,329,293	+4,329,293	963,600,000	100
1、人民币普通股	959,270,707	99.55				+4,329,293	+4,329,293	963,600,000	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	963,600,000	100				0	0	963,600,000	100

## 2、普通股股份变动情况说明

2014年2月17日，公司向9名限制性股票激励对象授予了共计4,329,293股股票，锁定期为一年。2015年5月，公司对9名限制性股票激励对象实施惩罚性条款，并在此基础上同意对该部分限制性股票进行解锁，2015年5月13日，该部分股份解除锁定，可上市交易，股份性质从有限售条件流通股变为无限售条件流通股。

## 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）

无

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

## (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
汪建根	630,000	630,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
许金祥	550,000	550,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
陈士南	490,000	490,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
沈培兴	490,000	490,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
屈玲妹	490,000	490,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
陈建荣	490,000	490,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
周军	489,293	489,293	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
沈建松	350,000	350,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
李圣军	350,000	350,000	0	0	所持股权激励股份锁定期满	2015-05-13
合计	4,329,293	4,329,293	0	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 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

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。报告期内，公司2014年因实施股权激励而授予激励对象的4329293股限售股份，于2015年5月份解除限售，转为无限售流通股。

## 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)	39,979
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,151

## (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	
浙江桐昆控股集团有限公司	0	362,485,010	37.62	0	质押	28,000,000	境内非国有法人
陈士良	824,200	76,176,760	7.91	0	无		境内自然人
嘉兴盛隆投资股份有限公司	0	53,620,810	5.56	0	无		境内非国有法人
嘉兴益星投资股份有限公司	0	53,620,810	5.56	0	无		境内非国有法人
嘉兴元畅投资股份有限公司	0	53,620,810	5.56	0	无		境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	18,469,860	18,469,860	1.92	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	17,308,400	17,308,400	1.80	0	无		国有法人
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	8,638,171	8,638,171	0.90	0	无		未知

中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	6,676,554	6,676,554	0.69	0	无		未知
全国社保基金一一八组合	6,430,556	6,430,556	0.67	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
浙江桐昆控股集团有限公司	362,485,010	人民币普通股	362,485,010				
陈士良	76,176,760	人民币普通股	76,176,760				
嘉兴盛隆投资股份有限公司	53,620,810	人民币普通股	53,620,810				
嘉兴益星投资股份有限公司	53,620,810	人民币普通股	53,620,810				
嘉兴元畅投资股份有限公司	53,620,810	人民币普通股	53,620,810				
中国证券金融股份有限公司	18,469,860	人民币普通股	18,469,860				
中央汇金资产管理有限责任公司	17,308,400	人民币普通股	17,308,400				
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	8,638,171	人民币普通股	8,638,171				
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	6,676,554	人民币普通股	6,676,554				
全国社保基金一一八组合	6,430,556	人民币普通股	6,430,556				
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江桐昆控股集团有限公司为公司的控股股东，陈士良先生为公司的实际控制人，同时持有浙江桐昆控股集团有限公司 66.7% 的股份，陈士良先生同时担任嘉兴盛隆投资股份有限公司、嘉兴益星投资股份有限公司、嘉兴元畅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。						

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

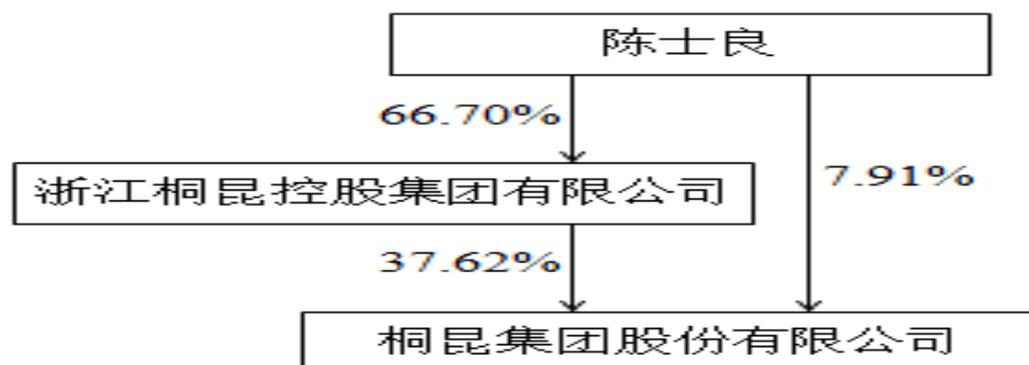
###### 1 法人

名称	浙江桐昆控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈士良
成立日期	2001年2月13日
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 报告期内控股股东变更情况索引及日期

报告期内，公司控股股东未发生变更。

## 3 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## (二) 实际控制人情况

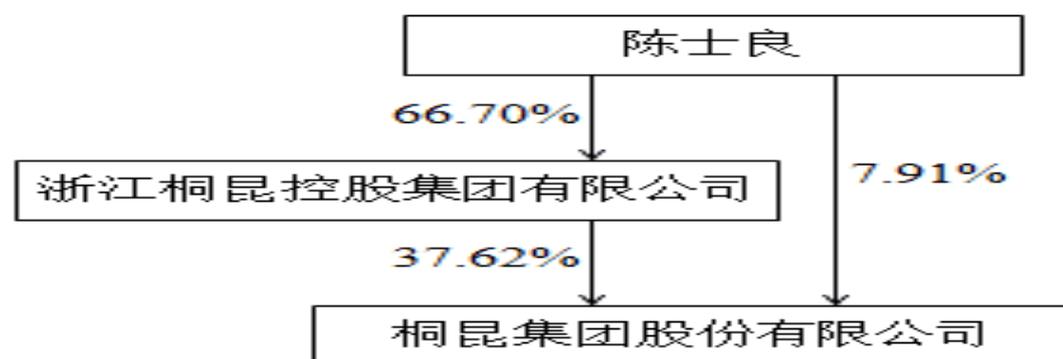
## 1 自然人

姓名	陈士良
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
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浙江桐昆控股集团有限公司的董事长职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 2 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

## 3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 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	53	2014-04-25	2017-04-24	75,352,560	76,176,760	824,200	按承诺增持股份	0	是
许金祥	董事、总裁	男	52	2014-04-25	2017-04-24	550,000	550,000	0		603,225.90	否
沈培兴	董事、副总裁	男	54	2014-04-25	2017-04-24	490,000	490,000	0		390,325.70	否
陈士南	董事、副总裁	男	48	2014-04-25	2017-04-24	490,000	490,000	0		379,605.40	否
屈玲妹	董事、财务总监	女	52	2014-04-25	2017-04-24	490,000	490,000	0		373,751.10	否
陈建荣	董事	男	52	2014-04-25	2017-04-24	490,000	490,000	0		182,849.70	否
周军	董秘、副总裁、董事	男	55	2014-04-25	2017-04-25	489,293	489,293	0		390,393.00	否
沈凯军	独立董事	男	49	2014-04-25	2017-04-24	2,000	2,000	0		83,334.00	是
唐松华	独立董事	男	50	2014-04-25	2014-04-24	0	0	0		83,334.00	是
卢再志	独立董事	男	64	2014-04-25	2017-04-24	0	0	0		83,334.00	否
沈培璋	独立董事	男	63	2014-08-29	2017-04-24	0	0	0		83,334.00	否
沈昌松	监事会主	男	54	2014-04-25	2017-04-24	0	0	0		188,776.70	否

	席										
钟玉庆	监事	男	51	2014-04-25	2017-04-24	0	0	0		198,078.00	否
俞林忠	监事	男	52	2015-05-08	2017-04-24	0	0	0		0	是
朱国艳	职工监事	女	42	2014-03-28	2017-04-24	0	0	0		183,454.85	否
胡晓丽	职工监事	女	38	2014-03-28	2017-04-24	0	0	0		78,165.15	否
高煜	董事	男	43	2014-04-25	2015-03-31	0	0	0		0	是
孙涛	监事	男	37	2014-04-25	2015-03-31	0	0	0		0	是
合计	/	/	/	/	/	78,353,853	79,178,053	824,200	/	3,301,961.50	/

姓名	主要工作经历
陈士良	陈士良先生最近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事长、浙江桐昆控股集团有限公司董事长。
许金祥	许金祥先生最近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事、执行总裁、浙江桐昆控股集团有限公司董事。2015年1月份之后任公司总裁
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、浙江桐昆控股集团有限公司董事。
陈士南	陈士南先生最近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事、副总裁。
陈建荣	陈建荣先生最近五年来一直担任桐昆集团股份有限公司董事、浙江桐昆控股集团有限公司董事。
屈玲妹	屈玲妹女士最近五年一直担任桐昆集团股份有限公司董事、财务总监，浙江桐昆控股集团有限公司监事。
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。2015年5月开始兼任公司董事
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。
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独立董事。
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独立董事。
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董事。
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，并任公司第五届监事会主席，现任公司第六届监事会主席。
钟玉庆	钟玉庆先生最近五年一直在桐昆集团股份有限公司工作，任公司投资发展部副经理、恒腾公司项目总监，并任公司第五届监事会监事，现任公司第六届监事会监事。
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浙江桐昆控股集团有限公司之控股子公司桐乡市佑昌包装材料有限公司总经理。2015 年 5 月份开始任本公司监事。
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，现任公司本公司审计室主任，第六届监事会职工监事。
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生产班长，公司第六届监事会职工监事。
高煜	高煜先生最近五年一直担任摩根士丹利亚洲投资有限公司董事总经理，桐昆集团股份有限公司第五届董事会董事、第六届董事会董事，2015 年 3 月底因个人原因辞任董事一职。
孙涛	孙涛先生最近五年担任摩根士丹利亚洲投资有限公司高级经理、副总裁，高级副总裁，并任公司第五届监事会监事，公司第六届监事会监事，2015 年 3 月底因个人原因辞去监事一职。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、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	浙江桐昆控股集团有 限公司	董事长	2013年10月11 日	2016年10月11 日
陈士良	嘉兴盛隆投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016年7月8 日
陈士良	嘉兴益星投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016年7月8 日
陈士良	嘉兴元畅投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016年7月8 日
许金祥	浙江桐昆控股集团有 限公司	董事	2013年10月11 日	2016年10月11 日
许金祥	嘉兴盛隆投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016年7月8 日
沈培兴	浙江桐昆控股集团有 限公司	董事	2013年10月11 日	2016年10月11 日
沈培兴	嘉兴益星投资股份有 限公司	董事长	2013年7月8 日	2016年7月8 日
陈士南	嘉兴盛隆投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016年7月8 日
屈玲妹	浙江桐昆控股集团有 限公司	监事	2013年10月11 日	2016年10月11 日
屈玲妹	嘉兴益星投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016年7月8 日
陈建荣	浙江桐昆控股集团有 限公司	董事	2013年10月11 日	2016年10月11 日
陈建荣	嘉兴盛隆投资股份有 限公司	董事长	2013年7月8 日	2016年7月8 日
沈昌松	浙江桐昆控股集团有 限公司	董事	2013年10月11 日	2016年10月11 日
沈昌松	嘉兴元畅投资股份有 限公司	董事长	2013年7月8 日	2016年7月8 日
钟玉庆	浙江桐昆控股集团有 限公司	监事	2013年10月11 日	2016年10月11 日
钟玉庆	嘉兴元畅投资股份有 限公司	董事	2013年7月8 日	2016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	桐昆集团浙江恒盛化纤 有限公司	董事		
	桐昆集团浙江恒通化纤 有限公司	董事		
	桐乡市恒源化工有限公 司	董事		
	桐乡市恒基差别化纤维	董事		

	有限公司			
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	董事		
	桐乡市恒昌纸塑有限公司	监事		
	桐乡市恒益纸塑有限公司	董事		
	嘉兴石化有限公司	董事		
	恒隆国际贸易有限公司	董事长		
	新疆恒祥股权投资有限公司	执行董事		
	上海益彪国际贸易有限公司	董事长		
	浙江磊鑫实业股份有限公司	董事长		
	上海拓鑫投资有限公司	执行董事		
	浙江桐昆房地产开发有限公司	董事长		
	桐乡市磊鑫置业有限公司	执行董事、总经理		
	浙江茂森置业有限公司	董事		
	海盐磊鑫房地产开发有限公司	董事		
	桐乡市同盛置业有限公司	董事长		
	桐乡市现代实验学校	董事		
	桐乡市汇信小额贷款有限公司	董事		
许金祥	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事长		
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	监事		
	嘉兴石化有限公司	董事长		
	浙江磊鑫实业股份有限公司	董事		
	浙江桐昆房地产开发有限公司	监事		
	浙江茂森置业有限公司	董事长		
陈士南	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事		
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	董事长		
	桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	董事长		
	上海益彪国际贸易有限公司	监事		
沈培兴	桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	董事		
陈建荣	桐昆集团股份有限公司	总指挥		

	恒邦二期项目			
屈玲妹	桐乡市汇信小额贷款有限公司	董事长		
	桐乡市中洲化纤有限责任公司	监事		
	桐乡市恒隆化工有限公司	董事		
	嘉兴石化有限公司	监事		
	上海拓鑫投资有限公司	监事		
	嘉兴银行股份有限公司	董事		
高煜	摩根士丹利亚洲有限公司	董事总经理		
	百丽（国际）控股有限公司	非执行董事		
	中国动向（集团）有限公司	独立非执行董事		
	耀莱集团有限公司	非执行董事		
	摩根士丹利（中国）股权投资管理有限公司	董事		
	北京港瑞丰商业有限公司	董事		
	四川省尼科国润新材料有限公司	董事		
	江西江锂新材料科技有限公司	董事		
沈凯军	浙江中铭会计师事务所	董事长兼主任会计师		
	浙江景兴纸业股份有限公司（002067）	独立董事		
唐松华	浙江国傲律师事务所	副主任、合伙人		
沈昌松	桐乡市恒源化工有限公司	监事		
	桐乡市恒隆化工有限公司	董事长		
	浙江磊鑫实业股份有限公司	监事		
	海盐磊鑫房地产开发有限公司	董事长		
孙涛	摩根士丹利亚洲有限公司	高级副总裁		
钟玉庆	桐乡市中洲化纤有限责任公司	监事		
	桐昆集团浙江恒腾差别化纤纤维有限公司	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

董事、监事、高级管理人员报	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
---------------	-----------------------------

酬的决策程序	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	公司董事（不在公司领取薪酬的董事除外）、监事（不在公司领取薪酬的监事除外）及高级管理人员应付薪酬合计为 330.2 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事（不在公司领取薪酬的董事除外）、监事（不在公司领取薪酬的监事除外）及高级管理人员实际获得的薪酬合计为 330.2 万元。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
许金祥	总裁	聘任	六届六次董事会聘任
周军	副总裁	聘任	六届六次董事会聘任
周军	董事	选举	2014 年年度股东大会选举
俞林忠	监事	选举	2014 年年度股东大会选举
高煜	董事	离任	因个人原因辞任董事
孙涛	监事	离任	因个人原因辞任监事

#### 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	5,455
主要子公司在职员工的数量	9,263
在职员工的数量合计	14,718
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,102
销售人员	428
技术人员	954
财务人员	100
行政人员	134
合计	14,718
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上学历	1,066
大专学历	2,102
其他	11,550
合计	14,718

### (二) 薪酬政策

实行以岗位技能工资为主、岗位津贴为补充相结合的薪酬政策。

### (三) 培训计划

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

### (四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	10128
劳务外包支付的报酬总额	1917069.8

## 第八节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

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

#### 1、股东和股东大会

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

#### 2、董事和董事会

公司董事会成员任职资格和人数完全符合法律、法规和《公司章程》的规定，公司董事会成员均能认真、诚信、勤勉地履行职责。公司设有4名独立董事，报告期内，独立董事认真履行职责，

就公司日常关联交易等有关问题及时发表独立意见。公司董事会战略与发展决策、提名与薪酬考核、审计与风险防范委员会充分发挥专业优势，利用各自的专长在重大事项方面提出科学合理建议，加强了董事会集体决策的民主性、科学性、正确性，确保了公司的健康发展。

### 3、监事和监事会

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

### 4、控股股东与上市公司

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

### 5、利益相关者

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

### 6、占用资金情况

在报告期内，公司不存在控股股东和其他关联方非经营性占用公司资金的情形。

### 7、信息披露及透明度

本公司严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。在报告期内及时完成了一季度报告、半年度报告、第三季度报告等定期报告及 80 余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  
公司治理与中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

## 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
2014 年年度股东大会	2015-05-08	www.sse.com.cn	2015-05-09
2015 年第一次临时股东大会	2015-05-28	www.sse.com.cn	2015-05-29
2015 年第二次临时股东大会	2015-07-10	www.sse.com.cn	2015-07-11
2015 年第三次临时股东大会	2015-12-03	www.sse.com.cn	2015-12-04

## 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	亲自出	以通讯	委托出	缺席	是否连续两	出席股东

		加董事会 次数	席次数	方式参 加次数	席次数	次数	次未亲自参 加会议	大会的次 数
陈士良	否	9	8	0	1	0	否	4
许金祥	否	9	9	0	0	0	否	3
沈培兴	否	9	9	0	0	0	否	3
陈士南	否	9	9	0	0	0	否	4
屈玲妹	否	9	9	0	0	0	否	4
陈建荣	否	9	9	0	0	0	否	4
高煜	否	1	1	1	0	0	否	0
周军	否	9	9	0	0	0	否	4
卢再志	是	9	9	6	0	0	否	4
沈凯军	是	9	9	4	0	0	否	3
唐松华	是	9	9	4	0	0	否	4
沈培璋	是	9	9	4	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
不存在该种情形

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
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	6

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	独立董事提出异议的 有关事项内容	异议的内容	是否被采纳	备注

独立董事对公司有关事项提出异议的说明  
无

**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**

无

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

监事会对报告期内的监督事项无异议。

**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**

不存在该种情形。

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

不存在该种情形。

**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**

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 2016 年 4 月 12 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 2015 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

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2015 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

## 第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
桐昆集团股份有限公司 2012 年公司债券	12 桐昆债	122216	2013-1-21	2018-1-21	1,300,000,000	5.85%	每年付息,一次还本	上海证券交易所

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	申万宏源证券有限公司
	办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 39 楼
	联系人	王亚飞、沈悦晨
	联系电话	021-33389743
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

### 三、公司债券募集资金使用情况

2013 年 1 月,公司发行 12 桐昆债,募集资金总额为 13 亿元,用于补充公司流动资金,截至目前,该部分资金已经用于公司日常运营,与募集说明书披露的内容一致。

### 四、公司债券资信评级机构情况

2015 年 6 月 11 日,联合信用评级有限公司对公司发行的“12 桐昆债”进行了跟踪评级,并出具了跟踪评级分析报告。

根据跟踪评级分析报告,公司的主体长期信用等级评级结果为:AA 级,评级展望为:稳定。上次评级结果为:AA 级,评级展望为:负面。说明评级区间内,公司作为国内涤纶长丝的龙头企业,在 2014 年化纤行业处于调整后的弱复苏的情况下,不断完善产业链,公司产能、产量均有所增长,公司产销基本平衡,并实现营业收入和净利润的增长,公司的整体实力有所增强。

根据跟踪评级分析报告,公司的债项信用评级结果为:AA 级,上次评级结果为:AA 级。

公司主体长期信用等级的含义:

AA 级:偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

2015 年度的公司债券的跟踪评级报告,预计将在公司 2015 年年度报告公告后的一两个月内在上交所网站上发布,提醒广大投资者注意。

**五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况**

无

**六、公司债券持有人会议召开情况**

报告期内，公司不存在召开债券持有人会议的情况

**七、公司债券受托管理人履职情况**

报告期内，公司“12 桐昆债”的债券受托管理人申万宏源证券承销保荐有限责任公司在 2015 年 5 月 9 日，于上交所网站上公告了《桐昆集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告》（2014 年度）。

**八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标**

单位:元 币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,257,641,887.75	1,273,784,059.17	-1.27	
投资活动产生的现金流量净额	-1,701,136,307.99	-1,957,543,127.32	13.10	
筹资活动产生的现金流量净额	208,839,423.33	-1,888,495,525.45	111.06	主要系本期偿还债务支付的现金减少所致
期末现金及现金等价物余额	565,060,605.20	518,125,172.56	9.06	
流动比率	78.42%	80.60%	-2.70	
速动比率	44.95%	41.36%	8.68	
资产负债率	53.79%	49.97%	7.64	
EBITDA 全部债务比	0.13	0.16	-17.85	
利息保障倍数	1.87	1.79	4.49	
现金利息保障倍数	0	0	0	
EBITDA 利息保障倍数	6.20	4.69	32.24	
贷款偿还率	100.00%	100.00%		
利息偿付率	100.00%	100.00%		

**九、报告期末公司资产情况**

截止 2015 年 12 月 31 日止，公司总资产 151.05 亿元，总负债 81.24 亿元，归属于母公司所有者权益 69.45 亿元。

**十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

2015 年 1 月 21 日，公司支付发行的 13 亿元额度的公司债券自 2014 年 1 月 21 日至 2015 年 1 月 20 日期间的利息，共计 7605 万元。

**十一、公司报告期内的银行授信情况**

截至报告期末，公司获得的银行授信额度为 166 亿元，其中已经使用额度为 56.36 亿元（含信用证）。

**十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

报告期内，公司严格遵守公司债券募集说明书相关约定及承诺，不存在违反募集说明书约定或承诺的情形。

**十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

报告期内，公司未发生对公司经营情况和偿债能力有较大影响的重大事项。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审计报告

天健审〔2016〕2688号

桐昆集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的桐昆集团股份有限公司（以下简称桐昆股份公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

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

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，桐昆股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桐昆股份公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈翔

中国·杭州

中国注册会计师：严燕鸿

二〇一六年四月十日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,417,940,288.37	606,125,172.56
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产		16,213,769.94	2,459,279.76
应收票据		147,894,675.15	453,849,179.78
应收账款		170,355,662.66	206,263,244.15
预付款项		144,798,480.78	319,150,261.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		7,337,004.16	
应收股利			
其他应收款		93,916,630.87	21,658,038.56
买入返售金融资产			
存货		2,097,229,620.82	1,807,264,440.56
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,157,142,235.08	950,974,668.31
流动资产合计		5,252,828,367.83	4,367,744,285.12
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		9,611,353.28	9,595,869.81
投资性房地产		12,841,481.36	3,208,745.73
固定资产		8,074,732,401.45	8,608,738,162.33
在建工程		1,213,714,337.55	263,457,750.65
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		490,578,534.05	490,719,055.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		14,741,657.21	13,501,333.34
其他非流动资产		36,179,034.05	
非流动资产合计		9,852,398,798.95	9,389,220,917.54
资产总计		15,105,227,166.78	13,756,965,202.66
<b>流动负债:</b>			
短期借款		3,796,659,808.00	2,827,736,145.47
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		843,700,000.00	350,000,000.00
应付账款		1,501,994,863.39	1,944,075,548.59
预收款项		83,860,039.13	105,826,304.72
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		21,408,947.73	19,921,354.32
应交税费		7,251,063.92	21,656,884.55
应付利息		79,191,469.49	74,566,797.99
应付股利			47,614,000.00
其他应付款		43,126,281.54	17,640,954.49
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		121,415,864.70	10,000,000.00
其他流动负债		199,492,912.86	
流动负债合计		6,698,101,250.76	5,419,037,990.13
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		90,000,000.00	118,663,269.04
应付债券		1,295,177,190.84	1,293,037,229.49
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		40,612,456.25	42,873,500.00
递延所得税负债		773,030.92	548,030.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,426,562,678.01	1,455,122,029.45
负债合计		8,124,663,928.77	6,874,160,019.58

<b>所有者权益</b>			
股本		963,600,000.00	963,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,827,278,436.20	2,795,315,265.98
减：库存股			
其他综合收益		-1,070,093.43	-2,437,797.30
专项储备			
盈余公积		308,947,162.10	303,369,904.49
一般风险准备			
未分配利润		2,846,627,568.16	2,770,726,179.15
归属于母公司所有者权益合计		6,945,383,073.03	6,830,573,552.32
少数股东权益		35,180,164.98	52,231,630.76
所有者权益合计		6,980,563,238.01	6,882,805,183.08
负债和所有者权益总计		15,105,227,166.78	13,756,965,202.66

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

### 母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：桐昆集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		419,192,317.10	333,998,246.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产		9,748,500.00	
应收票据		60,702,377.26	121,900,579.51
应收账款		80,193,190.65	134,183,587.20
预付款项		34,735,884.29	62,936,334.80
应收利息		258,943.79	
应收股利			
其他应收款		1,729,555,659.09	1,267,117,920.78
存货		708,152,351.00	588,377,908.72
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		355,541,056.33	519,690,756.73
流动资产合计		3,398,080,279.51	3,028,205,334.49
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,068,024,250.99	5,089,154,750.99
投资性房地产		3,047,822.89	3,208,745.73
固定资产		3,170,600,379.37	3,363,679,084.01

在建工程		40,842,488.26	60,231,432.21
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		136,733,300.06	127,000,676.41
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		10,592,526.67	10,511,013.25
其他非流动资产		2,376,150.00	
非流动资产合计		8,432,216,918.24	8,653,785,702.60
资产总计		11,830,297,197.75	11,681,991,037.09
<b>流动负债：</b>			
短期借款		998,767,080.00	710,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		621,000,000.00	190,000,000.00
应付账款		314,948,025.47	703,380,323.57
预收款项		45,093,268.83	54,243,146.90
应付职工薪酬		68,480.83	432,616.83
应交税费		94,043.65	121,717.69
应付利息		76,234,046.05	72,668,320.55
应付股利			
其他应付款		2,574,698,529.22	3,003,611,808.41
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		199,492,912.86	
流动负债合计		4,830,396,386.91	4,734,457,933.95
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券		1,295,177,190.84	1,293,037,229.49
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		33,420,000.00	37,202,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,328,597,190.84	1,330,239,229.49
负债合计		6,158,993,577.75	6,064,697,163.44
<b>所有者权益：</b>			
股本		963,600,000.00	963,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		2,798,622,997.03	2,766,659,826.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		308,947,162.10	303,369,904.49
未分配利润		1,600,133,460.87	1,583,664,142.35
所有者权益合计		5,671,303,620.00	5,617,293,873.65
负债和所有者权益总计		11,830,297,197.75	11,681,991,037.09

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

### 合并利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		21,753,680,070.58	25,094,916,647.00
其中：营业收入		21,753,680,070.58	25,094,916,647.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		21,660,306,627.66	25,020,105,846.51
其中：营业成本		20,605,025,190.40	24,031,925,436.50
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		13,085,105.61	16,625,569.02
销售费用		74,146,033.19	61,385,679.92
管理费用		667,631,316.36	615,594,998.09
财务费用		297,234,957.66	290,739,717.55
资产减值损失		3,184,024.44	3,834,445.43
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		5,490,021.38	4,149,948.56
投资收益（损失以“－”号填列）		-46,231,831.63	21,644,423.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,483.47	-4,130.19
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		52,631,632.67	100,605,172.62
加：营业外收入		170,760,434.61	149,466,496.38
其中：非流动资产处置利得		43,747,388.83	3,123,740.98
减：营业外支出		72,388,946.47	63,455,849.42
其中：非流动资产处置损失		8,833,982.06	17,172,909.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		151,003,120.81	186,615,819.58

减：所得税费用		31,063,903.88	56,844,215.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		119,939,216.93	129,771,603.81
归属于母公司所有者的净利润		115,204,646.62	111,848,505.48
少数股东损益		4,734,570.31	17,923,098.33
六、其他综合收益的税后净额		1,367,703.87	-1,031,613.31
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,367,703.87	-1,003,592.03
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		1,367,703.87	-1,003,592.03
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		1,367,703.87	-1,003,592.03
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-28,021.28
七、综合收益总额		121,306,920.80	128,739,990.50
归属于母公司所有者的综合收益总额		116,572,350.49	110,844,913.45
归属于少数股东的综合收益总额		4,734,570.31	17,895,077.05
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.12	0.12
（二）稀释每股收益（元/股）		0.12	0.12

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：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

### 母公司利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		12,457,399,816.88	12,811,033,015.64
减：营业成本		12,113,440,404.26	12,476,416,061.90
营业税金及附加		83,621.43	77,494.48
销售费用		28,021,462.66	22,068,813.89
管理费用		211,590,223.62	182,943,566.40
财务费用		71,649,921.35	57,397,897.55
资产减值损失		8,053,985.79	791,969.54

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-300,000.00	2,019,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		-28,775,291.25	568,340,168.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-4,515,093.48	641,696,380.35
加：营业外收入		97,153,659.51	30,392,161.15
其中：非流动资产处置利得		43,598,341.49	393,281.18
减：营业外支出		23,101,934.63	18,134,540.24
其中：非流动资产处置损失		2,861,231.25	102,283.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		69,536,631.40	653,954,001.26
减：所得税费用		13,764,055.27	19,385,432.54
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		55,772,576.13	634,568,568.72
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		55,772,576.13	634,568,568.72
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：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

### 合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,182,211,636.58	31,109,097,159.51
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		127,192,078.03	124,456,671.99
收到其他与经营活动有关的现金		229,574,458.72	173,418,856.87
经营活动现金流入小计		25,538,978,173.33	31,406,972,688.37
购买商品、接受劳务支付的现金		22,523,894,972.30	26,555,435,844.74
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		910,144,339.80	791,856,873.25
支付的各项税费		275,477,620.90	283,556,572.38
支付其他与经营活动有关的现金		264,442,208.97	185,293,329.71
经营活动现金流出小计		23,973,959,141.97	27,816,142,620.08
经营活动产生的现金流量净额		1,565,019,031.36	3,590,830,068.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,784,031.20	55,713,203.54
取得投资收益收到的现金		10,230,664.69	6,405,289.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,452,590.07	17,688,820.90
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		3,056,734,938.61	1,248,247,779.14
投资活动现金流入小计		3,094,202,224.57	1,328,055,093.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,445,784,326.66	1,599,222,617.71
投资支付的现金		61,554,205.90	94,875,166.35
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		3,288,000,000.00	1,591,500,436.67
投资活动现金流出小计		4,795,338,532.56	3,285,598,220.73
投资活动产生的现金流量净额		-1,701,136,307.99	-1,957,543,127.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		9,237,592,676.47	8,700,127,606.97
发行债券收到的现金		199,200,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		61,436,365.22	27,707,475.20
筹资活动现金流入小计		9,498,229,041.69	8,727,835,082.17

偿还债务支付的现金		8,239,481,490.31	10,100,058,375.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		270,187,940.88	423,372,232.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		69,019,350.25	160,874,974.66
支付其他与筹资活动有关的现金		779,720,187.17	92,900,000.00
筹资活动现金流出小计		9,289,389,618.36	10,616,330,607.62
筹资活动产生的现金流量净额		208,839,423.33	-1,888,495,525.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-25,786,714.06	-5,653,097.36
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		46,935,432.64	-260,861,681.84
加：期初现金及现金等价物余额		518,125,172.56	778,986,854.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		565,060,605.20	518,125,172.56

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

### 母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		14,375,641,627.56	15,318,642,830.39
收到的税费返还		75,440,719.60	69,434,454.78
收到其他与经营活动有关的现金		14,470,488,912.72	17,330,158,016.71
经营活动现金流入小计		28,921,571,259.88	32,718,235,301.88
购买商品、接受劳务支付的现金		13,212,285,460.65	13,768,401,490.06
支付给职工以及为职工支付的现金		425,118,977.79	338,924,973.43
支付的各项税费		58,704,718.37	46,187,565.47
支付其他与经营活动有关的现金		14,787,232,823.85	17,919,261,686.05
经营活动现金流出小计		28,483,341,980.66	32,072,775,715.01
经营活动产生的现金流量净额		438,229,279.22	645,459,586.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		0.00	46,279,405.49
取得投资收益收到的现金		7,497,296.61	548,832,907.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,968,352.47	605,485.68
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		2,514,499,272.92	3,023,294,109.10
投资活动现金流入小计		2,541,964,922.00	3,619,011,908.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		332,702,512.37	779,351,167.33
投资支付的现金		34,019,890.80	93,091,135.15
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		2,899,153,302.30	2,935,897,684.13
投资活动现金流出小计		3,265,875,705.47	3,808,339,986.61

投资活动产生的现金流量净额		-723,910,783.47	-189,328,078.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		2,210,176,812.13	2,137,590,109.62
收到其他与筹资活动有关的现金		51,443,970.22	27,707,475.20
筹资活动现金流入小计		2,261,620,782.35	2,165,297,584.82
偿还债务支付的现金		1,928,210,368.84	2,476,778,413.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,257,411.79	154,718,383.80
支付其他与筹资活动有关的现金		78,253,324.29	0.00
筹资活动现金流出小计		2,142,721,104.92	2,631,496,797.10
筹资活动产生的现金流量净额		118,899,677.43	-466,199,212.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-5,991,182.83	-895,145.45
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-172,773,009.65	-10,962,849.22
加：期初现金及现金等价物余额		333,998,246.75	344,961,095.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		161,225,237.10	333,998,246.75

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

**合并所有者权益变动表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	963,600,000.00				2,795,315,265.98		-2,437,797.30		303,369,904.49		2,770,726,179.15	52,231,630.76	6,882,805,183.08
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	963,600,000.00				2,795,315,265.98		-2,437,797.30		303,369,904.49		2,770,726,179.15	52,231,630.76	6,882,805,183.08
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					31,963,170.22		1,367,703.87		5,577,257.61		75,901,389.01	-17,051,465.78	97,758,054.93
(一) 综合收益总额							1,367,703.87				115,204,646.62	4,734,570.31	121,306,920.80
(二)所有者投入和减少资本					31,963,170.22							-380,685.84	31,582,484.38
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					31,963,170.22							-380,685.84	31,582,484.38
(三) 利润分配									5,577,257.61		-39,303,257.61	-21,405,350.25	-55,131,350.25

1. 提取盈余公积									5,577,257.61		-5,577,257.61		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-33,726,000.00	-21,405,350.25	-55,131,350.25
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. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取									18,560,998.14				18,560,998.14
2. 本期使用									18,560,998.14				18,560,998.14
(六)其他													
四、本期期末余额	963,600,000.00				2,827,278,436.20		-1,070,093.43		308,947,162.10		2,846,627,568.16	35,180,164.98	6,980,563,238.01

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	963,600,000.00				2,797,894,694.33	27,614,867.87	-1,434,205.27		239,913,047.62		2,744,497,330.54	341,548,474.28	7,058,404,473.63
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	963,600 ,000.00			2,797,8 94,694. 33	27,614, 867.87	-1,434, 205.27		239,913 ,047.62		2,744,4 97,330. 54	341,548,4 74.28	7,058,404 ,473.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-2,579, 428.35	-27,614 ,867.87	-1,003, 592.03		63,456, 856.87		26,228, 848.61	-289,316, 843.52	-175,599, 290.55
(一) 综合收益总额						-1,003, 592.03				111,848 ,505.48	17,895,07 7.05	128,739,9 90.50
(二) 所有者投入和减少资本				-2,579, 428.35	-27,614 ,867.87						-73,992,5 85.48	-48,957,1 45.96
1. 股东投入的普通股											-73,992,5 85.48	-73,992,5 85.48
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				-2,579, 428.35	-27,614 ,867.87							25,035,43 9.52
(三) 利润分配								63,456, 856.87		-85,619 ,656.87	-233,219, 335.09	-255,382, 135.09
1. 提取盈余公积								63,456, 856.87		-63,456 ,856.87		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-22,162 ,800.00	-208,489, 622.24	-230,652, 422.24
4. 其他											-24,729,7 12.85	-24,729,7 12.85
(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. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取								23,132,723.88				23,132,723.88
2. 本期使用								23,132,723.88				23,132,723.88
(六) 其他												
四、本期期末余额	963,600,000.00				2,795,315,265.98		-2,437,797.30	303,369,904.49		2,770,726,179.15	52,231,630.76	6,882,805,183.08

法定代表人：陈士良 主管会计工作负责人：屈玲妹 会计机构负责人：费妙奇

母公司所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	963,600,000.00				2,766,659,826.81				303,369,904.49	1,583,664,142.35	5,617,293,873.65
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	963,600,000.00				2,766,659,826.81				303,369,904.49	1,583,664,142.35	5,617,293,873.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					31,963,170.22				5,577,257.61	16,469,318.52	54,009,746.35
（一）综合收益总额										55,772,576.13	55,772,576.13
（二）所有者投入和减少资本					31,963,170.22						31,963,170.22
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入											

资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他					31,963,170.22					31,963,170.22
(三) 利润分配								5,577,257.61	-39,303,257.61	-33,726,000.00
1. 提取盈余公积								5,577,257.61	-5,577,257.61	
2. 对所有者(或股东)的分配									-33,726,000.00	-33,726,000.00
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. 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	963,600,000.00				2,798,622,997.03			308,947,162.10	1,600,133,460.87	5,671,303,620.00

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	963,600,000.00				2,766,567,219.48	27,614,867.87			239,913,047.62	1,034,715,230.50	4,977,180,629.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	963,600,000.00				2,766,567,219.48	27,614,867.87			239,913,047.62	1,034,715,230.50	4,977,180,629.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					92,607.33	-27,614,867.87			63,456,856.87	548,948,911.85	640,113,243.92
（一）综合收益总额										634,568,568.72	634,568,568.72
（二）所有者投入和减少资本					92,607.33	-27,614,867.87					27,707,475.20
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					92,607.33	-27,614,867.87					27,707,475.20
（三）利润分配									63,456,856.87	-85,619,656.87	-22,162,800.00
1. 提取盈余公积									63,456,856.87	-63,456,856.87	
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,162,800.00	-22,162,800.00
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. 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	963,600,000.00				2,766,659				303,369,	1,583,66	5,617,293

	00.00				, 826.81				904.49	4,142.35	, 873.65
--	-------	--	--	--	----------	--	--	--	--------	----------	----------

法定代表人：陈士良主管会计工作负责人：屈玲妹会计机构负责人：费妙奇

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

桐昆集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会浙证委（1999）62号文批准，在浙江桐昆化纤集团有限责任公司基础上发起设立的股份有限公司，于1999年9月27日在浙江省工商行政管理局登记注册，公司现持有统一社会信用代码为91330000146846252J的营业执照。2011年4月12日经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）552号文核准，由主承销商国信证券股份有限公司采用向社会公开发行的方式发行人民币普通股（A股）股票120,000,000股，每股发行价为人民币27.00元。公司现有注册资本963,600,000.00元，折963,600,000股（每股面值1元），无限售条件的流通股份963,600,000股，占股份总额的100.00%。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。主要经营活动为化纤丝、合纤丝、服装的生产、销售；塑料再生及加工；经济信息咨询（不含证券、期货）；对二甲苯（范围详见《危险化学品经营许可证》，有效期至2017年1月8日）、化工原料（不含危险化学品和易制毒品）、纺织原料、纺织机械设备及配件的批发及其进出口业务。产品主要有：涤纶丝、精对苯二甲酸等。

#### 2. 合并财务报表范围

本公司将嘉兴石化有限公司、桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司和桐乡桐昆互联网金融服务有限公司等15家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

### 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

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设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：

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

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

本公司的记账本位币为人民币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 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

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. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8. 外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日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。

## 9. 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

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

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

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4. 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、使用自身数据做出的财务预测等。

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 10. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:**

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法组合	账龄分析法
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	余额百分比法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	0.5	0.5

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:**

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

**11. 存货****1. 存货的分类**

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

**2. 发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法。

**3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价

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

#### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 12. 长期股权投资

### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，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,确认为金融资产,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。

### 13. 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

采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

### 14. 固定资产

#### (1). 确认条件

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

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

### 15. 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，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。

### 16. 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

#### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

## 17. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

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

### (2). 内部研究开发支出会计政策

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。

## 18. 长期资产减值

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。

## 19. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 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。

## 20. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

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

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

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。

## 21. 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司

承担的现时义务，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。

## 22. 收入

### 1. 收入确认原则

#### (1) 销售商品

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

#### (2) 提供劳务

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

#### (3) 让渡资产使用权

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

### 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售化纤丝等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，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，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，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，产品相关的成本能够可靠地计量。公司利用互联网平台为他方交易提供服务的，在公司开始为他方交易提供服务时，在合同约定的服务期限内分期确认收入。

## 23. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2)、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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 24. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

## 25. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

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

## 26. 其他重要的会计政策和会计估计

**27. 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

**(2)、重要会计估计变更**

□适用 √不适用

**28. 其他**

与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

**六、税项****1. 主要税种及税率**

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

[注 1]：国内销售按 17% 的税率计缴，控股子公司桐昆纱线贸易工业有限公司按 8% 的税率计缴。出口货物享受“免、抵、退”税政策，本期退税率为 17%。

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
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	15%
桐乡市恒隆化工有限公司	15%
鹏裕贸易有限公司	16.5%
桐昆纱线贸易工业有限公司	20%
恒隆国际贸易有限公司	0
除上述以外的其他纳税主体	25%

**2. 税收优惠****1. 增值税**

控股子公司桐乡市中洲化纤有限责任公司(以下简称中洲化纤)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。

## 2. 企业所得税

根据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(2015)254号文,控股子公司桐昆集团浙江恒通化纤有限公司(以下简称恒通化纤)及桐乡市恒隆化工有限公司(以下简称恒隆化工)通过高新技术企业复审,自2015年起减按15%的税率计缴,认定有效期3年。

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

全资子公司恒隆贸易设立在西萨摩亚,免缴企业所得税。

全资孙公司鹏裕贸易设立在香港,企业所得税率为16.5%,因鹏裕贸易产生利得不在香港境内,本期免缴企业所得税。

控股子公司桐昆纱线设立在土耳其布尔萨,按20%的税率计缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,378,466.55	2,693,298.97
银行存款	551,793,720.65	476,835,620.65
其他货币资金	863,768,101.17	126,596,252.94
合计	1,417,940,288.37	606,125,172.56
其中:存放在境外的款项总额	287,508.10	4,199,264.46

其他说明

期末其他货币资金中期货交易存出投资款10,811,646.84元,证券户存出投资款76,771.16元,远期结售汇保证金3,312,000.00元,借款保证金及利息849,567,683.17元。

期末存放在境外的款项总额为287,508.10元,受限的货币资金余额为远期结售汇保证金3,312,000.00元,借款保证金及利息88,000,000.00元、117,279,734.38美元(折合人民币761,567,683.17元)。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
未交割的远期结售汇公允价值变动	6,465,269.94	585,508.56
持仓的期货	9,748,500.00	1,873,771.20
合计	16,213,769.94	2,459,279.76

其他说明：

期初余额包括未交割的远期结售汇公允价值变动 585,508.56 元，持仓的期货合约占用保证金 1,784,031.20 元及浮动盈亏 89,740.00 元。期末余额包括未交割的远期结售汇公允价值变动 5,565,269.94 元，未交割的远期转收款公允价值变动 900,000.00 元，持仓的期货合约占用保证金 10,048,500.00 元及浮动盈亏-300,000.00 元。

#### 4、 应收票据

##### (1). 应收票据分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	147,894,675.15	453,849,179.78
商业承兑票据		
合计	147,894,675.15	453,849,179.78

##### (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

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,967,062,206.53	
商业承兑票据		
合计	1,967,062,206.53	

##### (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

其他说明

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

#### 5、 应收账款

##### (1). 应收账款分类披露

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	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	179,434,944.97	100	9,079,282.31	5.06	170,355,662.66	217,156,935.97	100	10,893,691.82	5.02	206,263,244.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	179,434,944.97	/	9,079,282.31	/	170,355,662.66	217,156,935.97	/	10,893,691.82	/	206,263,244.15

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	179,195,978.17	8,959,798.91	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年	238,966.80	119,483.40	50.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	179,434,944.97	9,079,282.31	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额-1,814,409.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

单位名称	账面余额	占应收账款 余额	坏账准备
		的比例 (%)	
VESTERGAARD FRANSDEN S. A.	29,877,535.93	16.65	1,493,876.80
ALTINSAR TEKSTIL SAN. VE TIC. A.S	10,960,509.77	6.11	548,025.49
MAZAFIL SARL	7,091,115.23	3.95	354,555.76
AYDIN ORME SAN. VE TIC. A.S.	5,135,120.70	2.86	256,756.04
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	5,068,538.56	2.83	253,426.93
小计	58,132,820.19	32.40	2,906,641.02

## 6、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	144,749,711.91	99.97	318,754,866.22	99.88
1 至 2 年	48,768.87	0.03	263,123.96	0.08
2 至 3 年			132,271.26	0.04
3 年以上				
合计	144,798,480.78	100.00	319,150,261.44	100

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：

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项余额的比例
中华人民共和国嘉兴海关驻乍浦办事处专户	非关联方	38,709,455.31	26.74
中华人民共和国上海洋山海关	非关联方	25,486,800.29	17.6
国网浙江省电力公司嘉兴供电公司	非关联方	19,537,499.99	13.49
中央金库	非关联方	13,223,355.99	9.13
中华人民共和国上海外高桥港区海关	非关联方	9,312,510.74	6.43
合计	/	106,269,622.32	/

## 7、应收利息

√适用 □不适用

### (1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	93,398.55	
委托贷款		
债券投资		

借款保证金	7,243,605.61	
合计	7,337,004.16	

## (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

## 8、 应收股利

□适用 √不适用

## 9、 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	78,290,598.00	79.91			78,290,598.00	7,584,778.12	29.63			7,584,778.12
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,250,034.10	12.50	4,054,639.77	33.10	8,195,394.33	18,015,197.84	70.37	3,941,937.4	21.88	14,073,260.44
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	7,430,638.54	7.59			7,430,638.54					
合计	97,971,270.64	/	4,054,639.77	/	93,916,630.87	25,599,975.96	/	3,941,937.4	/	21,658,038.56

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	78,290,598.00			单独减值测试
合计	78,290,598.00		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			

其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	7,618,447.10	380,922.37	5.00
1 至 2 年	1,172,337.00	234,467.40	20
2 至 3 年	40,000.00	20,000.00	50
3 年以上	3,419,250.00	3,419,250.00	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	12,250,034.10	4,054,639.77	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 112,702.37 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款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	6,315,087.00	14,047,724.00
出口退税	7,430,638.54	7,584,778.12
应收暂付款	5,934,947.10	3,967,473.84
“退二进三”资产处置补偿款及相关奖励	78,290,598.00	
合计	97,971,270.64	25,599,975.96

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
桐乡市洲泉工业开发区有限公司	“退二进三”资产处置补偿款及相关奖励	78,290,598.00	1 年以内	79.91	
桐乡市国税局	出口退税	7,430,638.54	1 年以内	7.59	

嘉兴市财政局 港区分局土地 出让金专户	押金保证金	3,000,000.00	3年以上	3.06	3,000,000.00
郑州商品交易 所	押金保证金	600,000.00	1年以内	0.61	30,000.00
郑州商品交易 所	押金保证金	600,000.00	1-2年	0.61	120,000.00
桐乡市非税收入 结算户	押金保证金	1,155,000.00	1年以内	1.18	57,750.00
合计	/	91,076,236.54	/	92.96	3,207,750.00

## (6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
桐乡市洲泉工业区 开发有限公司	“退二进三” 资产处置补偿 款及相关奖励	78,290,598.00	1年以内	根据《桐乡市“退二进三”企业补偿安置协议》：2016年6月30日前，支付本公司补偿款2300万元（人民币大写：贰仟叁佰万元整）；2016年12月30日前，支付本公司补偿款2763万元（人民币大写：贰仟柒佰陆拾叁万元整）；2017年12月30日前，支付本公司2766.0598万元（人民币大写：贰仟柒佰陆拾陆万零伍佰玖拾捌元整）。
合计	/	78,290,598.00	/	/

其他说明

## 10、 存货

## (1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,026,862,823.81	2,356,959.70	1,024,505,864.11	868,323,810.19	269,707.79	868,054,102.40

在产品	174,083,010.05	48,009.95	174,035,000.10	185,247,896.76		185,247,896.76
库存商品	677,820,286.66	1,323,569.77	676,496,716.89	487,188,729.33	630,364.72	486,558,364.61
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途物资	223,349,231.88	1,157,192.16	222,192,039.72	265,535,427.49		265,535,427.49
包装物				1,591,861.42		1,591,861.42
低值易耗品				276,787.88		276,787.88
合计	2,102,115,352.40	4,885,731.58	2,097,229,620.82	1,808,164,513.07	900,072.51	1,807,264,440.56

## (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	269,707.79	2,356,959.70		269,707.79		2,356,959.70
在产品		48,009.95				48,009.95
库存商品	630,364.72	1,323,569.77		630,364.72		1,323,569.77
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途物资		1,157,192.16				1,157,192.16
包装物						
低值易耗品						
合计	900,072.51	4,885,731.58		900,072.51		4,885,731.58

## (3). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

## 11、划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

## 12、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	499,497,493.75	574,122,591.11
预缴企业所得税	52,644,741.33	6,852,077.20
银行理财产品	605,000,000.00	370,000,000.00

合计	1,157,142,235.08	950,974,668.31
----	------------------	----------------

其他说明

**13、可供出售金融资产**

□适用 √不适用

**14、持有至到期投资**

□适用 √不适用

(1).

**(2). 期末重要的持有至到期投资:**

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
合计		/	/	/

**15、长期应收款**

□适用 √不适用

**16、长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
嘉兴港独山港口化工物流有限公司	9,595,869.81			15,483.47						9,611,353.28	
小计	9,595,869.			15,483.47						9,611,353.	

	81									28	
合计	9,595,869.81			15,483.47						9,611,353.28	

其他说明

**17、投资性房地产**

√适用 □不适用

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**

√适用 □不适用

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	3,278,275.12	260,242.32		3,538,517.44
2. 本期增加金额	9,465,263.69	934,347.32		10,399,611.01
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	9,465,263.69	934,347.32		10,399,611.01
(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	12,743,538.81	1,194,589.64		13,938,128.45
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	272,937.17	56,834.54		329,771.71
2. 本期增加金额	503,167.66	263,707.72		766,875.38
(1) 计提或摊销	503,167.66	19,998.74		523,166.40
(2) 累计折旧/累计摊销转入		243,708.98		243,708.98
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	776,104.83	320,542.26		1,096,647.09
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				

(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	11,967,433.98	874,047.38		12,841,481.36
2. 期初账面价值	3,005,337.95	203,407.78		3,208,745.73

## (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
公司房屋及建筑物	2,414,150.45	办理过程中
桐乡市恒源化工有限公司房屋及建筑物	9,117,814.01	办理过程中
小计	11,531,964.46	

## 18、固定资产

## (1). 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值:				
1. 期初余额	2,016,587,082.13	10,309,590,725.42	42,907,632.38	12,369,085,439.93
2. 本期增加金额	32,193,764.14	380,748,544.79	6,121,862.87	419,064,171.80
(1) 购置	458,830.00	116,633,467.55	6,121,862.87	123,214,160.42
(2) 在建工程转入	31,734,934.14	247,614,942.45		279,349,876.59
(3) 企业合并增加				
(4) 其他		16,500,134.79		16,500,134.79
3. 本期减少金额	29,968,846.29	184,305,230.07	5,314,280.54	219,588,356.90
(1) 处置或报废	20,243,727.60	183,097,981.00	5,314,280.54	208,655,989.14
(2) 转入投资性房地产	9,465,263.69			9,465,263.69
(3) 原值减少	259,855.00	1,207,249.07		1,467,104.07
4. 期末余额	2,018,811,999.98	10,506,034,040.14	43,715,214.71	12,568,561,254.83
二、累计折旧				
1. 期初余额	388,852,524.17	3,342,678,677.12	28,491,623.00	3,760,022,824.29
2. 本期增加金额	96,932,277.25	806,461,283.70	5,529,766.48	908,923,327.43
(1) 计提	96,932,277.25	806,461,283.70	5,529,766.48	908,923,327.43
(2) 其他				
3. 本期减少金额	18,107,117.83	152,573,711.06	4,760,922.76	175,441,751.65

额				
(1) 处置或 报废	18,107,117.83	152,573,711.06	4,760,922.76	175,441,751.65
4. 期末余额	467,677,683.59	3,996,566,249.76	29,260,466.72	4,493,504,400.07
三、减值准备				
1. 期初余额		324,453.31		324,453.31
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		324,453.31		324,453.31
四、账面价值				
1. 期末账面价 值	1,551,134,316.39	6,509,143,337.07	14,454,747.99	8,074,732,401.45
2. 期初账面价 值	1,627,734,557.96	6,966,587,594.99	14,416,009.38	8,608,738,162.33

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
专用设备	1,201,679.67	829,159.18	324,453.31	48,067.18	
小 计	1,201,679.67	829,159.18	324,453.31	48,067.18	

## (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

## (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	373,554,012.23	办理过程中
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司房屋及建筑物	40,665,802.00	办理过程中
嘉兴石化有限公司房屋及建筑物	20,051,193.38	办理过程中
恒隆化工房屋及建筑物	5,232,659.97	办理过程中
小 计	439,503,667.58	

其他说明：

**19、在建工程**

√适用 □不适用

**(1). 在建工程情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司年产40万吨超仿棉差别化纤维项目	3,014,869.16		3,014,869.16	59,884,922.51		59,884,922.51
公司汽车库及配套天桥工程	8,657,501.76		8,657,501.76	346,509.70		346,509.70
公司年产38万吨DTY差别化纤维项目	28,586,946.97		28,586,946.97			
嘉兴石化年产120万吨PTA项目	187,061,791.52		187,061,791.52	17,020,446.32		17,020,446.32
恒源化工年产25,000吨差别化涤纶纺丝油剂技改项目				6,883,917.34		6,883,917.34
恒腾差别化年产40万吨差别化纤维项目	940,528,052.49		940,528,052.49	132,693,377.7		132,693,377.7
恒盛化纤设备安装工程	3,329,022.16		3,329,022.16	16,786,400		16,786,400
恒隆化工年产4万吨差别化涤纶纺丝油剂技改项目	158,500.00		158,500.00	16,340,052.42		16,340,052.42
其他工程	42,377,653.49		42,377,653.49	13,502,124.66		13,502,124.66
合计	1,213,714,337.55		1,213,714,337.55	263,457,750.65		263,457,750.65

## (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	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
公司年产40万吨超仿棉差别化纤维项目	1,807,000,000	59,884,922.51	75,992,334.92	132,862,388.27		3,014,869.16	87.65	87.65				自筹资金
公司汽车库及配套天桥工程	43,800,000	346,509.70	8,310,992.06			8,657,501.76	23.13	23.13				自筹资金
公司年产38万吨DTY差别化纤维项目	1,270,000,000		28,586,946.97			28,586,946.97	2.25	2.25				自筹资金
嘉兴石化年产120万吨PTA项目	2,800,000,000	17,020,446.32	170,041,345.20			187,061,791.52	31.34	31.34				自筹资金
恒源化工年产25,000吨差别化涤纶纺丝油剂技改项目	14,280,000	6,883,917.34	2,974,096.77	9,858,014.11		0.00	75.88	100				自筹资金
恒腾差别化年产40万吨差别化纤维项目	1,770,000,000	132,693,377.7	807,834,674.79			940,528,052.49	62.26	62.26	14,389,636.97	14,389,636.97	5.33	自筹资金
恒盛化纤设备安装工程		16,786,400	48,257,867.92	61,715,245.76		3,329,022.16						自筹资金
恒隆化工年产4万吨差别化涤纶纺丝油剂技改项目	40,000,000	16,340,052.42	8,040,314.09	24,221,866.51		158,500.00	71.31	71.31				自筹资金
其他工程		13,502,124.66	79,567,890.77	50,692,361.94		42,377,653.49						自筹资金
合计	7,745,080,000.00	263,457,750.65	1,229,064,463.49	279,349,876.59		1,213,714,337.55	/	/	14,389,636.97	14,389,636.97	/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

## 20、工程物资

□适用 √不适用

## 21、固定资产清理

□适用 √不适用

## 22、生产性生物资产

□适用 √不适用

## 23、油气资产

□适用 √不适用

## 24、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	PTA 专利技术	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	433,300,101.94	7,412,991.50	9,121,575.00	113,760,721.40	563,595,389.84
2. 本期增加金额	24,527,275.88	394,871.81			24,922,147.69
(1) 购置	24,527,275.88	394,871.81			24,922,147.69
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	2,554,839.82	59,401.71			2,614,241.53
(1) 处置	1,620,492.50	59,401.71			1,679,894.21
(2) 转入投资性房地产	934,347.32				934,347.32
4. 期末余额	455,272,538.00	7,748,461.60	9,121,575.00	113,760,721.40	585,903,296.00
二、累计摊销					
1. 期初余额	38,873,748.56	1,553,695.26	5,904,722.04	26,544,168.30	72,876,334.16

2. 本期增加金额	9,125,883.48	779,703.62	2,114,686.92	11,376,072.12	23,396,346.14
1)计提	9,125,883.48	779,703.62	2,114,686.92	11,376,072.12	23,396,346.14
3. 本期减少金额	924,603.12	23,315.23			947,918.35
(1)处置	680,894.14	23,315.23			704,209.37
(2)转入投资性房地产	243,708.98				243,708.98
4. 期末余额	47,075,028.92	2,310,083.65	8,019,408.96	37,920,240.42	95,324,761.95
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	408,197,509.08	5,438,377.95	1,102,166.04	75,840,480.98	490,578,534.05
2. 期初账面价值	394,426,353.38	5,859,296.24	3,216,852.96	87,216,553.10	490,719,055.68

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
中洲化纤土地使用权	1,551,166.32	尚未办妥更名手续

其他说明:

## 25、开发支出

□适用 √不适用

## 26、商誉

□适用 √不适用

## 27、长期待摊费用

□适用 √不适用

## 28、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	13,992,963.47	2,976,917.02	8,722,920.14	1,964,845.69
内部交易未实现利润	14,365,245.69	2,881,627.5	7,078,578.83	1,700,262.65
可抵扣亏损				
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	300,000	75,000		
递延收益	35,371,833.33	8,808,112.69	39,806,833.33	9,836,225
合计	64,030,042.49	14,741,657.21	55,608,332.3	13,501,333.34

## (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				
可供出售金融资产公允价值变动				
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	2,192,123.67	548,030.92	2,192,123.67	548,030.92

交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	900,000	225,000		
合计	3,092,123.67	773,030.92	2,192,123.67	548,030.92

## (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	5,537,126.65	
可抵扣亏损	271,091,949.80	289,657,371.08
合计	276,629,076.45	289,657,371.08

## (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
2017 年	2,428,576.61	27,250,320.95	
2018 年	17,025,972.15	86,949,979.57	
2019 年	182,960,956.16	175,457,070.56	
2020 年	68,676,444.88		
合计	271,091,949.80	289,657,371.08	/

## 29、其他非流动资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预付技术专利费	33,488,484.05	
预付费能权款	1,585,650.00	
预付排污权款	790,500.00	
预付软件开发费	314,400.00	
合计	36,179,034.05	0

其他说明:

## 30、短期借款

√适用 □不适用

## (1). 短期借款分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	760,075,880.00	719,711,389.49

抵押借款	345,000,000.00	409,249,060.50
保证借款	2,411,583,928.00	1,398,775,695.48
信用借款	280,000,000.00	300,000,000.00
合计	3,796,659,808.00	2,827,736,145.47

短期借款分类的说明：

期末数详见其他重要事项之说明。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

## 31、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

## 32、衍生金融负债

适用 不适用

## 33、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	843,700,000.00	350,000,000.00
合计	843,700,000.00	350,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

## 34、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	957,857,286.99	1,456,307,925.46
设备及工程款	526,500,093.03	465,390,790.66
其他	17,637,483.37	22,376,832.47
合计	1,501,994,863.39	1,944,075,548.59

### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海铁美机械有限公司	38,460,638.18	质保金
TMT MACHINERY, INC.	18,099,175.37	质保金
中国纺织工业设计院	14,915,048.66	质保金

北京中丽制机工程技术有限公司	7,305,138.89	质保金
哈尔滨兴达环保设备有限公司	6,511,000.00	设备款
杭州蓝星环保设备有限公司	5,388,059.81	设备款
无锡宏源机电科技股份有限公司	3,525,720.00	质保金
其他	16,537,729.93	主要系设备及工程质保金、尾款等
合计	110,742,510.84	/

其他说明

### 35、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	83,860,039.13	105,826,304.72
合计	83,860,039.13	105,826,304.72

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

其他说明

### 36、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	19,921,354.32	868,328,301.61	866,840,708.20	21,408,947.73
二、离职后福利-设定提存计划		63,653,555.06	63,653,555.06	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	19,921,354.32	931,981,856.67	930,494,263.26	21,408,947.73

#### (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	18,477,325.81	818,081,916.75	816,148,412.34	20,410,830.22
二、职工福利费		18,806,242.06	18,806,242.06	
三、社会保险费		27,988,114.04	27,988,114.04	
其中：医疗保险费		18,040,483.60	18,040,483.60	
工伤保险费		6,243,720.10	6,243,720.10	
生育保险费		3,700,910.34	3,700,910.34	
其他		3,000.00	3,000.00	
四、住房公积金		1,788,509.00	1,788,509.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,444,028.51	1,663,519.76	2,109,430.76	998,117.51
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	19,921,354.32	868,328,301.61	866,840,708.20	21,408,947.73

## (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		57,268,141.84	57,268,141.84	
2、失业保险费		6,385,413.22	6,385,413.22	
3、企业年金缴费				
合计		63,653,555.06	63,653,555.06	

其他说明：

## 37、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	565,285.17	4,983,922.65
消费税		
营业税	34,606.31	4,228.28
企业所得税	2,454,880.41	11,770,061.04
个人所得税	234,032.39	349,652.68
城市维护建设税	265,764.79	382,546.13
房产税	1,243,990.24	951,500.10

土地使用税	1,236,146.88	1,326,864.00
教育费附加	147,061.70	186,903.57
地方教育附加	98,051.59	134,184.51
水利建设专项资金	831,977.72	1,394,427.82
河道管理费	8.75	1,739.55
印花税	139,257.97	170,854.22
合计	7,251,063.92	21,656,884.55

其他说明：

### 38、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	117,123.29	79,365.71
企业债券利息	71,674,520.55	71,674,320.55
短期借款应付利息	4,039,470.21	2,796,028.39
划分为金融负债的优先股\永续债利息	0	0
一年内到期的非流动负债	138,497.51	17,083.34
短期融资券利息	3,221,857.93	
合计	79,191,469.49	74,566,797.99

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

### 39、应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		47,614,000.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		47,614,000.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

**40、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	39,480,710.00	9,731,096.04
应付暂收款	437,585.05	426,532.01
货物运保费	2,927,026.89	7,178,525.17
其他	280,959.60	304,801.27
合计	43,126,281.54	17,640,954.49

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明

**41、划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**42、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	121,415,864.70	10,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	121,415,864.70	10,000,000.00

其他说明：

**43、其他流动负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	199,492,912.86	
合计	199,492,912.86	

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 2015 年度第一期短期融资券	100	2015 年 8 月 17 日	366 天	200,000,000.00		199,200,000.00	3,221,857.93	292,912.86		199,492,912.86
合计	/	/	/	200,000,000.00		199,200,000.00	3,221,857.93	292,912.86		199,492,912.86

其他说明：

#### 44、长期借款

√适用 □不适用

##### (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		88,863,269.04
抵押借款		
保证借款	90,000,000.00	29,800,000.00
信用借款		
合计	90,000,000.00	118,663,269.04

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

贷款单位	借款	借款	币种	年利率	期末数		期初数	
	起始日	到期日		(%)	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
汇丰银行(中国)有限公司杭州分行	2014年3月25日	2016年3月25日	美元	浮动利率			14,108,640.00	88,863,269.04
中国工商银行股份有限公司长兴支行	2013年12月27日	2016年12月2日	人民币	浮动利率				29,800,000.00
中国工商银行股份有限公司长兴支行	2015年9月28日	2020年6月30日	人民币	浮动利率		70,000,000.00		
进出口银行浙江省分行	2015年9月30日	2020年6月30日	人民币	浮动利率		20,000,000.00		
小计						90,000,000.00	14,108,640.00	118,663,269.04

## 45、应付债券

√适用 □不适用

## (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
12 桐昆债	1,295,177,190.84	1,293,037,229.49
合计	1,295,177,190.84	1,293,037,229.49

## (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
12 桐昆债	100	2013.1.21	5年	1,300,000,000.00	1,293,037,229.49		71,674,520.55	2,139,961.35		1,295,177,190.84
合计	/	/	/	1,300,000,000.00	1,293,037,229.49	0.00	71,674,520.55	2,139,961.35	0.00	1,295,177,190.84

## (3). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

□适用 √不适用

## 46、长期应付款

□适用 √不适用

## 47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

## 48、专项应付款

□适用 √不适用

## 49、预计负债

□适用 √不适用

## 50、递延收益

√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	42,873,500.00	2,655,440.00	4,916,483.75	40,612,456.25	收到与资产相关的政府项目补助
合计	42,873,500.00	2,655,440.00	4,916,483.75	40,612,456.25	/

涉及政府补助的项目:

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	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	4,320,000.00		720,000.00		3,600,000.00	与资产相关
公司节能系统工程	270,000.00		54,000.00		216,000.00	与资产相关
公司生活区宿舍工程	8,194,000.00		482,000.00		7,712,000.00	与资产相关
公司年产40万吨超仿棉差别化纤维项目	24,418,000.00		2,526,000.00		21,892,000.00	与资产相关
恒盛化纤差别化POY涤纶纤维技改项目	450,000.00		150,000.00		300,000.00	与资产相关
恒盛化纤差别化POY涤纶纤维技改项目	1,000,000.00		250,000.00		750,000.00	与资产相关
恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤维项目	697,500.00		155,000.00		542,500.00	与资产相关
恒通化纤年产40万吨POY及FDY差别化纤维项目	457,333.33		98,000.00		359,333.33	与资产相关
嘉兴石化年产80万吨精对苯二甲酸项目	3,066,666.67		400,000.00		2,666,666.67	与资产相关
恒腾差别化生活区宿舍工程		724,300.00	81,483.75		642,816.25	与资产相关
恒腾差别化二期基		1,931,140.00			1,931,140.00	与资产相关

基础设施补助						
合计	42,873,500.00	2,655,440.00	4,916,483.75	0.00	40,612,456.25	/

## 51、股本

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	963,600,000.00						963,600,000.00

其他说明：

## 52、其他权益工具

适用 不适用

## 53、资本公积

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)	2,771,178,779.11	31,963,170.22		2,803,141,949.33
其他资本公积	24,136,486.87			24,136,486.87
合计	2,795,315,265.98	31,963,170.22		2,827,278,436.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据 2015 年 4 月 25 日公司董事会六届八次会议审议通过，公司按激励计划规定的惩罚性条款处理授予的限制性股票。激励对象按照 7.3830 元/股的价格向公司补足差价，公司收到股权激励股份 4,329,293 股共计 31,963,170.22 元差价款，增加资本公积-股本溢价。限制性股票激励对象实施惩罚性条款资金实收情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其于 2015 年 5 月 5 日出具《验资报告》(天健验(2015)109 号)。

## 54、库存股

适用 不适用

## 55、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合	0.00						0.00

收益							
其中:重新 计算设定 受益计划 净负债和 净资产的 变动	0.00						0.00
权益法 下在被投 资单位不 能重分类 进损益的 其他综合 收益中享 有的份额	0.00						0.00
	0.00						0.00
	0.00						0.00
二、以后将 重分类进 损益的其 他综合收 益	-2,437,79 7.30	1,367,70 3.87			1,367,7 03.87		-1,070,093 .43
其中:权益 法下在被 投资单位 以后将重 分类进损 益的其 他综合收 益中享 有的份 额	0.00						0.00
可供出 售金融资 产公允价 值变动损 益	0.00						0.00
持有至 到期投资 重分类为 可供出售 金融资产 损益	0.00						0.00
现金流 量套期损 益的有效 部分	0.00						0.00
外币财 务报表折 算差额	-2,437,79 7.30	1,367,70 3.87			1,367,7 03.87		-1,070,093 .43
	0.00						0.00

	0.00					0.00
其他综合	-2,437,79	1,367,70			1,367,7	-1,070,093
收益合计	7.30	3.87			03.87	.43

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：

## 56、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		18,560,998.14	18,560,998.14	
合计		18,560,998.14	18,560,998.14	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据财政部、国家安监总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)和财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》(财会〔2009〕8号)要求，子公司嘉兴石化作为危险品生产与储存企业本期提取并实际使用安全生产费用18,560,998.14元。

## 57、盈余公积

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	303,369,904.49	5,577,257.61		308,947,162.10
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	303,369,904.49	5,577,257.61		308,947,162.10

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5,577,257.61元。

## 58、未分配利润

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	2,770,726,179.15	2,744,497,330.54
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	2,770,726,179.15	2,744,497,330.54
加:本期归属于母公司所有者的净利润	115,204,646.62	111,848,505.48
减:提取法定盈余公积	5,577,257.61	63,456,856.87
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	33,726,000.00	22,162,800.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,846,627,568.16	2,770,726,179.15

调整期初未分配利润明细:

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

## 59、营业收入和营业成本

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	19,711,675,853.62	18,650,875,471.89	23,611,521,123.68	22,582,606,811.50
其他业务	2,042,004,216.96	1,954,149,718.51	1,483,395,523.32	1,449,318,625.00
合计	21,753,680,070.58	20,605,025,190.40	25,094,916,647.00	24,031,925,436.50

## 60、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	90,427.61	21,936.89
城市维护建设税	7,077,954.10	9,034,486.71
教育费附加	3,481,034.36	4,513,407.12
资源税		
地方教育附加	2,320,689.58	3,008,938.30
房产税	114,999.96	46,800.00
合计	13,085,105.61	16,625,569.02

其他说明：

## 61、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,890,751.12	13,173,286.87
外销报关费及港杂费	13,852,454.57	10,804,425.67
货物运保费	23,073,989.24	20,225,206.07
外销佣金	9,967,888.44	8,194,587.32
外销认证费	387,530.70	442,699.18
办公费	5,887,125.69	3,563,709.38
差旅费	946,911.89	796,021.10
其他	5,139,381.54	4,185,744.33
合计	74,146,033.19	61,385,679.92

其他说明：

## 62、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	272,723,545.99	233,312,197.45
研究开发费用	252,124,383.70	239,411,164.14
业务招待费	13,885,152.93	12,919,670.38
无形资产摊销及保险费	40,940,298.39	42,817,268.53
折旧费	26,447,417.76	28,585,376.48
税费	32,263,175.95	29,304,892.57
办公费	18,073,249.30	15,831,384.50
其他	11,174,092.34	13,413,044.04
合计	667,631,316.36	615,594,998.09

其他说明：

\_\_\_\_\_

## 63、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	160,110,499.37	237,664,483.87
利息收入	-23,099,347.38	-6,194,697.61
贴现支出	18,025,580.99	9,219,185.46
汇兑净损益	129,288,696.27	36,470,997.67
手续费	12,909,528.41	13,579,748.16
合计	297,234,957.66	290,739,717.55

其他说明：

\_\_\_\_\_

## 64、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,701,707.14	2,934,372.92
二、存货跌价损失	4,885,731.58	900,072.51
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	3,184,024.44	3,834,445.43

其他说明：

**65、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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	5,490,021.38	4,149,948.56
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	5,490,021.38	4,149,948.56
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	5,490,021.38	4,149,948.56

其他说明：

**66、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,483.47	-4,130.19
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,972,273.89	3,221,321.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-50,885,705.90	12,021,942.54
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
银行理财产品收益	7,253,893.53	5,192,478.43
其他	2,356,771.16	1,212,811.40
合计	-46,231,831.63	21,644,423.57

其他说明：

**67、营业外收入**

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	43,747,388.83	3,123,740.98	43,747,388.83
其中：固定资产处置利得	29,801,213.67	3,123,740.98	29,801,213.67
无形资产处置利得	13,946,175.16		13,946,175.16
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	96,873,143.78	126,603,019.66	91,980,132.42
违约及赔款收入	28,107,953.48	17,317,938.47	28,107,953.48
无法支付款项	186,382.54	1,287,084.12	186,382.54
其他	1,845,565.98	1,134,713.15	1,845,565.98
合计	170,760,434.61	149,466,496.38	165,867,423.25

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
福利企业增值税返还	4,893,011.36	3,068,877.96	与收益相关
地方水利建设基金、房产税及土地使用税返还	5,425,431.67	20,901,241.70	与收益相关
财政专项基金	4,424,665.00	5,298,840.00	与收益相关
科技补助	419,600.00	675,000.00	与收益相关
政府奖励	76,793,952.00	92,878,060.00	与收益相关
递延收益分摊转入	4,916,483.75	3,781,000.00	与资产相关
合计	96,873,143.78	126,603,019.66	/

其他说明：

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号文）福利企业增值税返还 4893011.36 元。浙江省嘉兴市地方税务局第三税务分局《浙江省地方税务局关于贯彻省委推进创业富民创新强省决定的实施意见》（浙嘉地税三优惠〔2014〕106号文）、《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》（浙嘉地税三优惠〔2014〕165号文）等地方水利建设基金、房产税及土地使用税返还 5425431.67 元。桐乡市商务局、桐乡市财政局《2014 年度商务促进财政专项补助资金》（桐商务联发〔2015〕11 号文）等。财政专项基金 4424665 元。桐乡市科学技术局、桐乡市财政局《关于下达 2015 年获得省级及以上科技项目、平台、企业奖励经费的通知》（桐科〔2015〕41 号文）等科技补助 419600 元。桐乡市发展和改革委员会、桐乡市财政局、桐乡市服务业发展局《2014 年度桐乡市服务业发展项目奖励补助》（桐发改服〔2015〕108 号文）桐乡市人民政府《桐乡市推进市区“退二进三”工作暂行规定》的通知》（桐政发〔2012〕64 号文）、中共长兴县委、长兴县人民政府《关于进一步加快建设工业强县的政策意见》（长委〔2014〕5 号文）、湖州南太湖产业集聚区长兴分区管委会《关于进一步加快建设工业强区的政策意见》（长集聚委〔2015〕14 号文）等。政府奖励 76793952 元。桐乡市政府办公室桐政办发〔2008〕42 号；浙江省

财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企字〔2009〕346号；桐乡市住房和城乡建设局、桐乡市财政局桐建房〔2012〕259号文；浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会浙财企〔2012〕276号文递延收益分摊转入4916483.75元。

## 68、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	8,833,982.06	17,172,909.78	8,833,982.06
其中：固定资产处置损失	8,833,982.06	17,172,909.78	8,833,982.06
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	2,590,000.00	5,803,693.00	2,590,000.00
水利建设专项资金	34,426,293.86	38,830,055.16	34,426,293.86
河道管理费	13,657.02	17,327.70	13,657.02
罚款支出	18,153.92	439,212.63	18,153.92
赔款	21,797,082.50		21,797,082.50
存货毁损损失	4,026,114.98		4,026,114.98
其他	683,662.13	1,192,651.15	683,662.13
合计	72,388,946.47	63,455,849.42	72,388,946.47

其他说明：

## 69、所得税费用

### (1) 所得税费用表

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	32,079,227.75	63,081,940.97
递延所得税费用	-1,015,323.87	-6,237,725.20
合计	31,063,903.88	56,844,215.77

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	151,003,120.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	37,750,780.20
子公司适用不同税率的影响	-5,779,330.63
调整以前期间所得税的影响	-1,106,738.84
非应税收入的影响	-2,853,419.82
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	307,015.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-385,433.63
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	16,170,230.60

高新技术企业研发费用加计扣除的影响	-9,184,243.39
福利企业残疾人工资加计扣除的影响	-3,854,955.64
与税率相关的调整	
所得税费用	31,063,903.88

其他说明：

## 70、其他综合收益

详见附注

## 71、现金流量表项目

### (1)、收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与收益相关的政府补助	49,400,488.00	98,851,900.00
收回押金、保证金	120,350,700.00	41,731,000.00
收到赔款和经济补偿收入	28,107,953.48	17,317,938.47
收回冻结的银行存款		6,500,000.00
收到银行存款利息收入	14,682,844.60	4,707,355.14
收到浙江兴兴新能源科技有限公司 代付浙江协成硅业有限公司欠款		1,866,256.88
收现营业外收入	1,845,565.98	1,134,713.15
收到房租收入	971,921.85	390,000.00
收回远期结售汇保证金等	12,019,219.42	
收到代收代付的出口货物运保费		
收到徐荣海往来款		
其他	2,195,765.39	919,693.23
合计	229,574,458.72	173,418,856.87

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2)、支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
现付管理费用	72,505,349.99	73,311,390.27
支付押金保证金	84,051,000.00	48,721,843.87
现付销售费用	49,773,410.45	41,758,160.99
支付银行手续费	12,909,528.40	13,579,748.16
付现的营业外支出	24,629,184.40	6,252,370.47
支付桐乡市临杭经济区管理委员会 土地保证金		
支付远期结售汇保证金等	15,331,219.42	
其他	5,242,516.31	1,669,815.95
合计	264,442,208.97	185,293,329.71

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	3,030,000,000.00	1,135,500,000.00
收回桐乡市临杭经济区管理委员会借款	24,079,498.61	27,487,342.47
收回债券质押式逆回购资金		60,000,436.67
收到与资产相关政府补助	2,655,440.00	25,260,000.00
合计	3,056,734,938.61	1,248,247,779.14

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

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	3,265,000,000.00	1,505,500,000.00
支付桐乡市临杭经济区管理委员会借款	23,000,000.00	26,000,000.00
支付债券质押式逆回购资金		60,000,436.67
合计	3,288,000,000.00	1,591,500,436.67

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到限制性股票激励对象缴纳的款项	31,963,170.22	27,707,475.20
控股子公司恒盛化纤收回借款保证金	29,473,195.00	
合计	61,436,365.22	27,707,475.20

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
控股子公司恒腾化纤支付长期借款保证金		88,000,000.00
控股子公司三星化纤注销归还桐乡市中森企业投资有限公司投资款		2,450,000.00
控股子公司三星化纤注销归还桐乡市宏升经贸有限公司投资款		2,450,000.00
公司及控股子公司嘉兴石化、恒盛化纤支付借款保证金	779,720,187.17	
合计	779,720,187.17	92,900,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 72、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	119,939,216.93	129,771,603.81
加：资产减值准备	3,184,024.44	3,834,445.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	909,426,495.09	829,353,812.34
无形资产摊销	23,416,344.88	22,726,499.42
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-34,913,406.77	14,049,168.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-5,490,021.38	-4,149,948.56
财务费用（收益以“-”号填列）	223,009,311.50	267,205,803.60
投资损失（收益以“-”号填列）	46,231,831.63	-21,644,423.57
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,240,323.87	-5,845,413.62
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	225,000.00	-392,311.58
存货的减少（增加以“-”号填列）	-304,612,297.97	-52,980,212.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	505,077,377.15	2,045,205,455.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	80,765,479.73	363,695,589.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,565,019,031.36	3,590,830,068.29
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	565,060,605.20	518,125,172.56
减：现金的期初余额	518,125,172.56	778,986,854.40
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	46,935,432.64	-260,861,681.84

## (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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	565,060,605.20	518,125,172.56
其中：库存现金	2,378,466.55	2,693,298.97
可随时用于支付的银行存款	551,793,720.65	476,835,620.65
可随时用于支付的其他货币资金	10,888,418.00	38,596,252.94
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	565,060,605.20	518,125,172.56
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：

2015 年度合并现金流量表中期末现金及现金等价物余额为 565,060,605.20 元，2015 年 12 月 31 日合并资产负债表中货币资金期末数为 1,417,940,288.37 元，差额 852,879,683.17 元，系合并现金流量表中扣除了不符合现金及现金等价物标准的远期结售汇保证金 3,312,000.00 元，借款保证金及利息 849,567,683.17 元。

2015 年度合并现金流量表中期初现金及现金等价物余额为 518,125,172.56 元，2015 年 12 月 31 日合并资产负债表中货币资金期初数为 606,125,172.56 元，差额 88,000,000.00 元，系合并现金流量表中扣除了不符合现金及现金等价物标准的外币长期借款保证金 88,000,000.00 元。

## 73、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：

## 74、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	849,567,683.17	借款保证金及利息
应收票据		
存货		
固定资产	222,150,591.53	银行融资抵押
无形资产	66,128,425.61	银行融资抵押
货币资金	3,312,000.00	远期结售汇保证金
合计	1,141,158,700.31	

其他说明：

## 75、外币货币性项目

√适用 □不适用

## (1). 外币货币性项目:

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中: 美元	131,127,151.56	6.4936	851,487,271.37
欧元	121.69	7.0952	863.41
港币	35,129.33	0.83778	29,430.65
日元	2.00	0.053875	0.11
人民币			
应收账款			
其中: 美元	25,535,502.42	6.4936	165,817,338.5
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中: 美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收利息			
其中: 美元	126,124.63	6.4936	819,002.90
短期借款			
美元	156,830,000.00	6.4936	1,018,391,288.00
欧元	13,850,000.00	7.0952	98,268,520.00
应付账款			
其中: 美元	44,699,703.91	6.4936	290,261,997.31
欧元	15,957,392.26	7.0952	113,220,889.56
日元	779,475,000.00	0.053875	41,994,215.63
应付利息			
美元	69,058.49	6.4936	448,438.21
欧元	5,021.10	7.0952	35,625.71
其他应付款			
美元	519,992.62	6.4936	3,376,624.08
一年内到期的非流动负债			
其中: 美元	14,108,640.00	6.4936	91,615,864.7

其他说明:

(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

**76、套期**

适用 不适用

**77、其他****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

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	投资设立	2015 年 5 月	1,000,000.00	100%

合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日
				净利润
桐昆纱线贸易工业有限公司	清算	2015 年 7 月	10,791,997.23	1,927,168.13

#### 6、 其他

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

## (1). 企业集团的构成

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	88.45	11.55	设立
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐乡市中洲化纤有限责任公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
桐乡市恒隆化工有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	制造业	100		设立
恒隆国际贸易有限公司	西萨摩亚	西萨摩亚	商业	100		设立
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	浙江桐乡	浙江桐乡	互联网金融	100		设立
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	上海	商业	100		同一控制下企业合并

上海益彪)						
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		75	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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

- 1：公司持有恒腾差别化 88.45% 股权，全资子公司恒隆贸易持有恒腾差别化 11.55% 股权，公司直接和间接持有恒腾差别化 100% 的股权。
- 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。
- 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。
- 4：恒益纸塑系控股子公司恒昌纸塑持有 75% 股权的公司。
- 5：鹏裕贸易系全资子公司恒盛化纤持有 100% 股权的公司。

## (2). 重要的非全资子公司

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
桐乡市恒昌纸塑有限公司	48.85%	4,666,635.64	21,405,350.25	35,180,164.98

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：  
\_\_\_\_\_

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

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
桐乡市恒昌纸塑有限公司	83,241,548.13	52,411,643.22	135,653,191.35	65,103,198.48		65,103,198.48	93,673,696.72	50,828,710.61	144,502,407.33	60,288,281.20		60,288,281.20

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
桐乡市恒昌纸塑有限公司	296,328,641.40	7,741,216.99	7,741,216.99	16,785,478.50	273,249,174.00	10,622,201.78	10,622,201.78	11,400,501.71

其他说明：  
\_\_\_\_\_

(4). 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：

其他说明：  
\_\_\_\_\_

**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). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

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	9,611,353.28	9,595,869.81
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	15,483.47	-4,130.19
--其他综合收益		
--综合收益总额	15,483.47	-4,130.19
联营企业：		
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		

其他说明

**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：

**6、其他****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。

本公司的金融工具面临的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

#### 1. 银行存款

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

#### 2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布多个合作方和多个客户，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司应收账款 32.40%(2014 年 12 月 31 日：47.46%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中尚未逾期和发生减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下：

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	147,894,675.15				147,894,675.15
其他应收款	85,721,236.54				85,721,236.54
小 计	233,615,911.69				233,615,911.69

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	453,849,179.78				453,849,179.78
其他应收款	7,584,778.12				7,584,778.12
小 计	461,433,957.90				461,433,957.90

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

### (二) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

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

金融负债按剩余到期日分类

(单位：万元)

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
短期借款	379,665.98	387,547.95	387,547.95		
应付票据	84,370.00	84,370.00	84,370.00		
应付账款	150,199.49	150,199.49	150,199.49		
应付利息	7,919.15	7,919.15	7,919.15		
其他应付款	4,312.63	4,312.63	4,312.63		
一年内到期的非流动负债	12,141.59	12,316.22	12,316.22		
其他流动负债	19,949.29	20,507.11	20,507.11		
长期借款	9,000.00	11,050.00	456.25	911.25	9,682.50
应付债券	129,517.72	145,165.27	7,605.00	137,560.27	
小 计	797,075.85	823,387.82	675,233.80	138,471.52	9,682.50

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
短期借款	282,773.61	286,178.93	286,178.93		
应付票据	35,000.00	35,000.00	35,000.00		
应付账款	194,407.55	194,407.55	194,407.55		
应付利息	7,456.68	7,456.68	7,456.68		
应付股利	4,761.40	4,761.40	4,761.40		
其他应付款	1,764.10	1,764.10	1,764.10		
一年内到期的非流动负债	1,000.00	1,051.15	1,051.15		
长期借款	11,866.33	12,192.56	185.82	12,006.74	
应付债券	129,303.72	152,556.27	7,605.00	15,210.00	129,741.27
小 计	668,333.39	695,368.64	538,410.63	27,216.74	129,741.27

(三) 市场风险

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

#### 1. 利率风险

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

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款 469,800,000.00 元人民币，53,888,640.00 美元（折合人民币 349,931,272.70），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，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，且其主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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

### 十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	16,213,769.94			16,213,769.94
1. 交易性金融资产	16,213,769.94			16,213,769.94
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	16,213,769.94			16,213,769.94
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）可供出售金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				

(3) 其他				
(三) 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				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	16,213,769.94			16,213,769.94
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

## 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

## 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

## 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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
浙江桐昆控股集团有限公司	浙江桐乡	投资	5,000 万元	37.62	37.62

本企业的母公司情况的说明

浙江桐昆控股集团有限公司系由陈士良、陈建荣、许金祥、沈培兴、沈昌松、屈玲妹和钟玉庆 7 位自然人共同出资设立的有限责任公司，原名浙江桐昆投资管理有限公司，于 2001 年 2 月 13 日在浙江省工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 91330483726622650D 的营业执照，注册资本 5,000 万元。浙江桐昆控股集团有限公司经营范围为控股投资资产管理；投资科技开发；收购兼并企业；贵金属销售。经营期限五十年，法定代表人陈士良。

本企业最终控制方是陈士良

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

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

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

适用  不适用

4、其他关联方情况

适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
嘉兴益星投资股份有限公司(以下简称嘉兴益星)	参股股东
嘉兴盛隆投资股份有限公司(以下简称嘉兴盛隆)	参股股东
嘉兴元畅投资股份有限公司(以下简称嘉兴元畅)	参股股东

浙江磊鑫实业股份有限公司	母公司的控股子公司
上海拓鑫投资有限公司	母公司的控股子公司
浙江华鹰风电设备有限公司	其他
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	其他
桐乡市佑昌包装材料有限公司	母公司的控股子公司
桐乡市佑润包装材料有限公司	其他

## 其他说明

浙江华鹰风电设备有限公司系上海拓鑫投资有限公司持有 94% 股权的控股子公司。桐乡珠力高分子材料科技有限公司系浙江华鹰风电设备有限公司持有 85% 股权的控股子公司。浙江桐昆控股集团有限公司持有桐乡市佑昌包装材料有限公司 70% 股权，公司的主要股东嘉兴益星投资股份有限公司、嘉兴盛隆投资股份有限公司、嘉兴元畅投资股份有限公司分别持有该公司 10% 股权。桐乡市佑润包装材料有限公司系桐乡市佑昌包装材料有限公司持有 60% 股权的控股子公司。

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桐乡市佑润包装材料有限公司	采购货物	58,362,138.35	64,036,106.02
桐乡市佑昌包装材料有限公司	采购货物	169,250,856.44	59,026,861.88
浙江磊鑫实业股份有限公司	采购货物	32,136,738.71	1,140,870.09
浙江华鹰风电设备有限公司	采购货物	1,118,756.58	
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	采购货物	13,153,481.28	
小计		274,021,971.36	124,203,837.99

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桐乡市佑润包装材料有限公司	销售货物	11,872,385.30	14,215,583.38
桐乡市佑昌包装材料有限公司	销售货物	19,750,079.18	7,329,626.72
桐乡珠力高分子材料科技有限公司	销售货物	225,043.50	
海盐磊鑫房地产开发有限公司	借款服务费	15,776.26	
桐乡市佑润包装材料有限公司	借款服务费	4,000.00	
桐乡市佑昌包装材料有限公司	借款服务费	50,000.00	
小计		31,917,284.24	21,545,210.10

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

适用 不适用

本公司作为出租方：

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
浙江桐昆控股集团 有限公司	房屋及建筑物	10,000.00	10,000.00
嘉兴盛隆投资股份 有限公司	房屋及建筑物	5,000.00	5,000.00
嘉兴益星投资股份 有限公司	房屋及建筑物	5,000.00	5,000.00
嘉兴元畅投资股份 有限公司	房屋及建筑物	5,000.00	5,000.00
桐乡市佑润包装材 料有限公司	房屋及建筑物	325,000.00	390,000.00
浙江华鹰风电设备 有限公司	房屋及建筑物	359,472.27	
桐乡珠力高分子材 料科技有限公司	房屋及建筑物	302,409.82	
小计		1,011,882.09	415,000.00

本公司作为承租方：

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

(4). 关联担保情况

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桐乡市佑昌包装材料 有限公司	转让固定资产		54,681.25
浙江桐昆房地产开发 有限公司	转让固定资产		293,945.00
小计			348,626.25

**(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	330.2	389.82

**(8). 其他关联交易****6、关联方应收应付款项**

□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****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 2015 年 12 月 31 日，公司及部分控股子公司已开立未到期的不可撤销进口信用证共计 164,961,071.05 美元、82,324,685.20 欧元和 779,475,000.00 日元。

2. 截至 2015 年 12 月 31 日，公司部分控股子公司对外开具的履约保函情况如下：

中国银行股份有限公司桐乡支行开具 30000000 元保函给中华人民共和国上海海关、杭州海关、南京海关；中国银行股份有限公司嘉兴市分行开具 30000000 元保函给中华人民共和国上海海关、杭州海关、南京海关；中国银行股份有限公司平湖市支行开具 70000000 元保函给中华人民共和国杭州海关。

3. 截至 2015 年 12 月 31 日，公司及部分控股子公司已委托未交割的远期结售汇合计金额为 14,108,640.00 美元、30,200,000.00 欧元；已委托未交割的远期转收款合计金额 30,000,000.00 美元。截至本财务报表批准报出日，已根据远期汇率与约定汇率的差额确认以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 6,465,269.94 元。

4. 2015 年 5 月 11 日，公司六届九次董事会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》的议案，拟向包括公司控股股东浙江桐昆控股集团有限公司在内的不超过 10 名特定投资者发行股票，发行数量不超过 20,935.10 万股（含 20,935.10 万股），发行价格为不低于 14.33 元/股，主要用于恒腾差别化年产 40 万吨差别化纤维项目、公司年产 38 万吨 DTY 差别化纤维项目及补充流动资金。2015 年 5 月 28 日，公司 2015 年度第一次临时股东大会审议通过了上述事项。2015 年 6 月 24 日，公司六届十次董事会对 2015 年 5 月 28 日公司 2015 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》之发行价格和发行数量进行调整，调整之后公司非公开发行股票数量不超过 14,104.37 万股（含 14,104.37 万股），发行价格为不低于 21.27 元/股。2015 年 7 月 10 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议并通过了上述调整非公开发行股票数量及发行价格的议案。2015 年 11 月 17 日，公司六届十三次董事会审议并通过了《2015 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》，调整之后公司非公开发行股票数量不超过 26,833.63 万股（含

26,833.63 万股)，发行价格为不低于 11.18 元/股。2016 年 1 月 18 日，公司收到中国证券监督管理委员会作出的《关于核准桐昆集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]101 号）。截至本财务报表批准报出日，本次非公开发行股票正在进行中。

## 2、或有事项

√适用 □不适用

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 2013 年 5 月 2 日至 2013 年 12 月 17 日，控股子公司恒益纸塑分别销售 36 批次货物给苏州英迪维纤维科技有限公司(以下简称英迪维公司)，货款共计 438,966.80 元，英迪维公司于 2014 年 1 月 4 日、2014 年 4 月 29 日分别支付 100,000.00 元银行承兑汇票，剩余货款 238,966.80 元一直未支付，因英迪维公司未按合同约定履行付款责任，恒益纸塑于 2014 年 10 月 15 日向桐乡市人民法院提起诉讼，要求英迪维公司支付剩余货款 238,966.80 元、逾期违约金 40,876.00 元及全部诉讼费和律师费。2015 年 1 月 23 日，桐乡市人民法院作出编号为(2014)嘉桐商初字第 1272 号民事判决书，判决英迪维公司支付上述款项。截至本财务报表批准报出日，英迪维公司尚未支付上述款项，其土地已进入拍卖阶段，恒益纸塑已根据会计政策计提 50%坏账准备 119,483.40 元。

2. 2011 年 1 月 4 日，控股子公司嘉兴石化与振业建设集团有限公司(以下简称振业集团)签订《建筑工程施工合同》，因双方对合同金额有争议，2015 年 12 月 28 日，振业集团向平湖市人民法院提起诉讼，要求嘉兴石化支付剩余工程款 20 万元及工程款补偿 800 万元。该案件已于 2016 年 2 月 17 日开庭审理，截至本财务报表批准报出日，法院尚未对该案件作出判决。

3. 2015 年 7 月 5 日，公司委托杭州康联科技有限公司(以下简称康联公司)对复盛 P500 机组进行维保，康联公司逾期未完成维保工作，且提供的相关备件非合同约定的美国原装进口备件。2015 年 12 月 24 日，公司向桐乡市人民法院洲泉法庭提起诉讼，要求与康联公司解除合同，并由康联公司承担违约责任及损失约 72 万元。该案件已于 2016 年 2 月 17 日开庭审理，截至本财务报表批准报出日，法院尚未对该案件作出判决。

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

## 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	0
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

1、2016 年 3 月 8 日，公司六届十五次董事会会议审议通过了《关于启动恒邦二期项目建设的议案》，项目总投资 99,200.00 万元，其中建设投资 88,250.00 万元、建设期利息 2,750.00 万元、流动资金 8,200.00 万元。资金来源为申请银行贷款与自筹相结合。2016 年 3 月 8 日，公司六届十五次董事会会议审议通过了《关于启动恒邦二期项目建设的议案》，项目总投资 99,200.00 万元，其中建设投资 88,250.00 万元、建设期利息 2,750.00 万元、流动资金 8,200.00 万元。资金来源为申请银行贷款与自筹相结合。

2、2016 年 1 月 29 日，控股子公司嘉兴石化与嘉兴市泽华仓储有限公司(以下简称泽华公司)签订股权转让协议，泽华公司将其持有的嘉兴杭州湾石油化工有限公司(以下简称杭州湾物流

公司) 24%的股权计 2,400.00 万元出资额(尚未出资)以 2,400.00 万元价格转让给嘉兴石化。嘉兴石化需支付给泽华公司股权转让款 2,400.00 万元和履行泽华公司尚未出资的 2,400 万元出资义务, 共计 4,800 万元。2016 年 2 月 4 日, 嘉兴石化支付泽华公司股权转让款 1,200.00 万元, 支付杭州湾物流公司出资款 480.00 万元, 杭州湾物流公司于 2016 年 2 月 6 日办妥工商变更手续。

3、2016 年 1 月 29 日, 控股子公司嘉兴石化与泽华公司签订股权转让协议, 泽华公司将其持有的嘉兴港安通公共管廊有限公司(以下简称安通管廊公司) 10.78%的股权计 1,567,817.00 元出资额以 8,000,000.00 元的价格转让给嘉兴石化。2016 年 2 月 4 日, 嘉兴石化支付泽华公司股权转让款 4,000,000.00 元。截至本财务报表批准报出日, 安通管廊公司尚未办妥工商变更手续。

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 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

适用 不适用

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

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。

本公司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

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	12,070,274.58	2,962,667.97 0.30	4,165,505.24 9.34	339,242.75 1.49	6,840,069.60 9.46	32,031,211.31	1,697,040.95	67,393,182.13	6,767,205.38 8.94	19,711,675,853.62
主营业务	11,415,243.73	2,803,626.34 6.69	3,981,664.00 3.07	292,288.74 2.82	6,551,571.84 3.19	28,975,371.11	1,678,663.23	61,165,002.02	6,485,338.49 4.97	18,650,875,471.89

务成本										
资产总额	9,249,555,214.22	2,270,318,010.68	3,192,062,588.84	259,964,645.52	5,241,604,318.92	24,545,793.41	1,300,457.11	51,643,976.55	5,185,767,838.47	15,105,227,166.78
负债总额	4,975,067,688.58	1,221,138,261.91	1,716,917,957.44	139,827,448.80	2,819,307,056.33	13,202,470.91	699,478.19	27,777,798.29	2,789,274,231.68	8,124,663,928.77

### (3). 其他说明:

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。

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

### 1. 公司财产抵押情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司财产抵押情况

(单位：万元)

被担保单位	抵押物	抵押权人	抵押物		担保借款金额	借款到期日	备注
			账面原值	账面价值			
本公司及恒盛化纤	房屋及建筑物	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	13,542.22	6,773.74			
本公司及恒盛化纤	土地使用权	中国建设银行股份有限公司桐乡支行	4,570.43	3,695.26			
小计			18,112.65	10,469.00	31,000.00	2016.12.13	[注 1]
恒通化纤	房屋及建筑物	中国银行股份有限公司桐乡支行	7,540.28	5,274.50			
恒通化纤	土地使用权	中国银行股份有限公司桐乡支行	2,614.12	2,281.21			
恒通化纤	专用设备	中国银行股份有限公司桐乡支行	19,289.30	7,724.52			
小计			29,443.70	15,280.23			[注 2]
恒益纸塑	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	965.55	570.67			
恒益纸塑	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	422.17	321.54			
小计			1,387.72	892.21	900.00	2016.2.9	[注 3]
恒益纸塑	房屋及建筑物	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	2,365.52	1,871.62			
恒益纸塑	土地使用权	中国农业银行股份有限公司桐乡市支行	418.82	314.84			
小计			2,784.34	2,186.46	2,600.00	2016.9.27	[注 4]

[注 1]: 根据控股子公司恒盛化纤与中国建设银行股份有限公司桐乡支行签订的《最高额抵押合同》，恒盛化纤以其拥有的账面原值 13,542.22 万元的房屋及建筑物和账面原值为 4,570.43 万元的土地使用权为其借款和本公司的借款提供抵押担保。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司在该担保项下取得人民币借款 11,000.00 万元，借款期限自 2015 年 8 月 26 日起至 2016 年 12 月 8 日止。恒盛化纤在该担保项下取得人民币借款 20,000.00 万元，借款期限自 2015 年 9 月 6 日起至

2016 年 12 月 13 日止。

[注 2]：根据控股子公司恒通化纤与中国银行股份有限公司桐乡支行签订的《最高额抵押合同》，恒通化纤以其拥有的账面原值 7,540.28 万元的房屋及建筑物，账面原值 2,614.12 万元的土地使用权和账面原值 19,289.30 万元的专用设备为其借款提供抵押担保。截至 2015 年 12 月 31 日，恒通化纤在该担保项下无借款，已开立未到期的不可撤销进口信用证 16,866,100.00 美元。

[注 3]：根据控股子公司恒益纸塑与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，恒益纸塑以其拥有的账面原值 965.55 万元的房屋及建筑物和账面原值 422.17 万元的土地使用权为其借款提供抵押担保。截至 2015 年 12 月 31 日，恒益纸塑在该担保项下取得人民币借款 900.00 万元，借款期限自 2015 年 1 月 22 日起至 2016 年 2 月 9 日止。

[注 4]：根据控股子公司恒昌纸塑与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行签订的《最高额抵押合同》，恒昌纸塑以其拥有的账面原值 2,365.52 万元的房屋及建筑物和账面原值 418.82 万元的土地使用权为恒益纸塑的借款提供抵押担保。截至 2015 年 12 月 31 日，恒益纸塑在该担保项下取得人民币借款 2,600.00 万元，借款期限自 2015 年 9 月 17 日起至 2016 年 9 月 27 日止。

## 2. 公司财产质押情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司财产质押情况

(单位：万元)

被担保单位	质押物	质押权人	质押物		质押借款金额	借款到期日	备注
			账面原值	账面价值			
本公司	其他货币资金	中国农业银行股份有限公司桐乡支行	USD 905.00	USD 905.00	USD 905.00	[注 1]	
小计			USD 905.00	USD 905.00	USD 905.00		
恒盛化纤	其他货币资金	中国农业银行股份有限公司桐乡洲泉支行	USD 885.00	USD 885.00	USD 885.00	[注 2]	
小计			USD 885.00	USD 885.00	USD 885.00		
嘉兴石化	其他货币资金	中国农业银行股份有限公司平湖市支行	USD 9,915.00	USD 9,915.00	USD 9,915.00	[注 3]	
小计			USD 9,915.00	USD 9,915.00	USD 9,915.00		
恒腾化纤	其他货币资金	汇丰银行(中国)有限公司杭州分行	8,800.00	8,800.00	USD 1,410.86	[注 4]	
小计			8,800.00	8,800.00	USD 1,410.86		

[注 1]：根据本公司与中国农业银行股份有限公司桐乡支行签订的借款协议，本公司以保证金金额 9,050,000.00 美元为其借款提供质押，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司在该质押项下取得长期借款 9,050,000.00 美元(折合人民币 58,767,080.00 元)，借款期限自 2015 年 9 月 18 日起至 2016 年 3 月 20 日止。

[注 2]：根据恒盛化纤与中国农业银行股份有限公司桐乡洲泉支行签订的借款协议，恒盛化纤以保证金金额 8,850,000.00 美元为其借款提供质押，截至 2015 年 12 月 31 日，恒盛化纤在该质押项下取得短期借款 8,850,000.00 美元(折合人民币 57,468,360.00 元)，借款期限自 2015 年 9 月 28 日起至 2016 年 3 月 28 日止。

[注 3]：根据嘉兴石化与中国农业银行股份有限公司平湖市支行签订的借款协议，嘉兴石化

以保证金金额 99,150,000.00 美元为其借款提供质押,截至 2015 年 12 月 31 日,嘉兴石化在该质押项下取得短期借款 99,150,000.00 美元(折合人民币 643,840,440.00 元),借款期限自 2015 年 10 月 12 日起至 2016 年 5 月 11 日止。

[注 4]:根据恒腾化纤与汇丰银行(中国)有限公司杭州分行签订的质押协议,恒腾化纤以保证金金额 88,000,000.00 元为其借款提供质押,截至 2015 年 12 月 31 日,恒腾化纤在该质押项下取得借款 14,108,640.00 美元(折合人民币 91,615,864.70 元),借款期限自 2014 年 3 月 25 日起至 2016 年 3 月 25 日止。

3. 2011 年 8 月 31 日,子公司嘉兴石化与奇派特公司(GRUPO PETROTEMEX, S. A. DE C. V)签订《年产 120 万吨 TA(对二甲苯)工厂特许使用权许可、技术诀窍、工程设计和服务合同》。2013 年 10 月 8 日,奇派特公司向新加坡国际商会仲裁院提交仲裁,要求嘉兴石化支付合同预付款及由于嘉兴石化未履行给奇派特公司造成的其他损失。2015 年 5 月 1 日,嘉兴石化与奇派特公司已就该仲裁事项正式达成和解,嘉兴石化同意自和解协议签订日起七日内向奇派特公司支付 347.50 万美元赔款,截至 2015 年 12 月 31 日,嘉兴石化已向奇派特公司支付上述款项。

4. 根据桐乡市人民政府《桐乡市推进市区“退二进三”工作暂行规定》(桐政发〔2012〕64 号),桐乡市洲泉镇人民政府对公司金鸡厂区以货币补偿方式实施“退二进三”。根据 2015 年 9 月 30 日桐乡市洲泉镇人民政府与公司签订的《桐乡市“退二进三”企业补偿安置协议》,上述“退二进三”资产处置补偿款及相关奖励等总金额为 92,110,598.00 元,并采用分期付款支付方式支付。公司分别于 2015 年 11 月 10 日和 2015 年 12 月 10 日完成金鸡厂区房屋、土地相关权证和机器设备的移交。公司已于 2015 年 10 月 20 日收到资产处置及补偿款 13,820,000.00 元。上述资产处置补偿款及相关奖励等总额中与处置资产相关的补偿款 59,872,869.00 元,扣除公司实施“退二进三”资产清理形成的累计损失 17,552,159.55 元后,计入营业外收入-非流动资产处置利得 42,320,709.45 元(其中固定资产处置利得 28,374,534.29 元,无形资产处置利得 13,946,175.16 元),其他补偿和奖励等 32,237,729.00 元计入营业外收入-政府补助。

5. 截至本财务报表批准报出日,公司及控股子公司尚未办妥 2015 年度企业所得税汇算清缴手续。

## 8、其他

### 十七、 母公司财务报表主要项目注释

#### 1、 应收账款

##### (1). 应收账款分类披露:

单位:元 币种:人民币

种类	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(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	84,413,884.90	100	4,220,694.25	5	80,193,190.65	45,654,015.48	33.34	2,282,700.77	5	43,371,314.71
应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合						91,268,615.57	66.66	456,343.08	0.5	90,812,272.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	84,413,884.90	/	4,220,694.25	/	80,193,190.65	136,922,631.05	/	2,739,043.85	/	134,183,587.20

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	84413884.9	4220694.25	5
其中：1年以内分项			
1年以内小计	84,413,884.9	4,220,694.25	5
1至2年			
2至3年			
3年以上			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	84,413,884.9	4,220,694.25	5

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1,481,650.4 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 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

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

单位名称	账面余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
VESTERGAARD FRANDSEN S. A.	29,877,535.93	35.39	1,493,876.80
BOYTEKS TEKSTIL SAN VE TIC AS	5,068,538.56	6.01	253,426.93
ISIKSOY TEKSTIL INSAAT TAAHHUT SAN. VE TIC. A. S.	2,612,515.54	3.09	130,625.78
UNITED COVER INDUSTRIAL	2,486,342.04	2.95	124,317.10
TROP COMERCIO EXTERIOR LTDA	2,431,289.56	2.88	121,564.48
小 计	42,476,221.63	50.32	2,123,811.09

**2、其他应收款****(1). 其他应收款分类披露：**

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,450,079.29	0.20	493,428.96	14.30	2,956,650.33	2,208,972.11	0.17	278,263.61	2.87	1,930,708.50

应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	1,649,578,444.20		8,247,892.22	0.5	1,641,330,551.98	1,264,026,924.75	99.24	6,320,134.62	0.5	1,257,706,790.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	85,268,456.78	4.90			85,268,456.78	7,480,422.15	0.59			7,480,422.15
合计	1,738,296,980.27	/	8,741,321.18	/	1,729,555,659.09	1,273,716,319.01	/	6,598,398.23	/	1,267,117,920.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,038,579.29	151,928.96	5
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	3,038,579.29	151,928.96	5
1 至 2 年	75,000.00	15,000.00	20
2 至 3 年	20,000.00	10,000.00	50
3 年以上	316,500.00	316,500.00	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	3,450,079.29	493,428.96	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 2,142,922.95 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

## (4). 其他应收款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	1,493,000.00	360,500.00
应收暂付款	1,957,079.29	1,848,472.11
出口退税	6,977,858.78	7,480,422.15
资金往来	1,649,578,444.20	1,264,026,924.75
“退二进三”资产处置补偿款及相关奖励	78,290,598.00	
合计	1,738,296,980.27	1,273,716,319.01

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
桐昆集团浙江恒腾差别化纤维有限公司	资金往来	1,617,023,852.20	1年以内	93.02	8,085,119.26
桐乡市洲泉工业区开发有限公司	“退二进三”资产处置补偿款及相关奖励	78,290,598.00	1年以内	4.51	
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	资金往来	32,554,592.00	1年以内	1.87	162,772.96
桐乡市国税局	出口退税	6,977,858.78	1年以内	0.4	
桐乡市非税收入结算户	押金保证金	1,155,000.00	1年以内	0.07	57,750.00
合计	/	1,736,001,900.98	/	99.87	8,305,642.22

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

其他说明：

## 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	5,068,024,250.99		5,068,024,250.99	5,089,154,750.99		5,089,154,750.99
对联营、合营企业投资						
合计	5,068,024,250.99		5,068,024,250.99	5,089,154,750.99		5,089,154,750.99

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
嘉兴石化有限公司	3,861,488,62 3.16			3,861,488,62 3.16		
桐昆集团浙江恒腾差别化纤纤维有限公司	501,379,709. 50			501,379,709. 50		
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	268,170,000. 00			268,170,000. 00		
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	254,058,957. 66			254,058,957. 66		
桐乡市中洲化纤有限责任公司	71,611,321.2 9			71,611,321.2 9		
恒隆国际贸易有限公司	29,703,730.0 2			29,703,730.0 2		
桐乡市恒源化工有限公司	22,563,909.4 7			22,563,909.4 7		
桐昆纱线贸易工业有限公司	22,130,500.0 0		22,130,500 .00			
桐乡市恒隆化工有限公司	20,000,000.0 0			20,000,000.0 0		
上海益彪国际贸易有限公司	14,891,654.4 1			14,891,654.4 1		
桐乡市恒昌纸塑有限公司	12,754,078.9 2			12,754,078.9 2		
桐乡市恒基差别化纤纤维有限公司	10,402,266.5 6			10,402,266.5 6		
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司		1,000,000 .00		1,000,000.00		
合计	5,089,154,75	1,000,000	22,130,500	5,068,024,25		

	0.99	.00	.00	0.99		
--	------	-----	-----	------	--	--

## (2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## 4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,722,990,652.06	10,422,144,828.66	11,201,219,881.38	10,864,073,228.68
其他业务	1,734,409,164.82	1,691,295,575.60	1,609,813,134.26	1,612,342,833.22
合计	12,457,399,816.88	12,113,440,404.26	12,811,033,015.64	12,476,416,061.90

## 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		546,450,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-13,301,197.06	16,461,480.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-22,971,390.80	3,045,780.04
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
银行理财产品	5,140,525.45	1,170,096.58
其他	2,356,771.16	1,212,811.40
合计	-28,775,291.25	568,340,168.47

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	29,941,132.88	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	5,425,431.67	
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）	86,554,700.75	
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	9,610,664.69	
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-45,395,684.52	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,415,062.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-15,441,629.27	
少数股东权益影响额	426,629.99	
合计	37,706,183.79	

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。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.67	0.12	0.12

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.13	0.08	0.08
-------------------------	------	------	------

### 3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 4、 其他

---

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
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：2016-04-10