公司代码:601233 公司简称:桐昆股份

桐昆集团股份有限公司

【2016】半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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	

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
电话	0573-88187878	0573-88182269
传真	0573-88187838	0573-88187776
电子信箱	zx@zjtkgf.com	freedomshr@126.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	18,692,550,619.24	15,105,227,166.78	23.75
归属于上市公司股东的净资产	10,253,662,214.54	6,945,383,073.03	47.63

	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	90,409,748.60	305,361,758.78	-70.39
营业收入	11,338,629,231.23	11,141,823,113.38	1.77
归属于上市公司股东的净利润	349,573,506.68	317,268,695.40	10.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	325,002,722.67	359,707,684.86	-9.65
加权平均净资产收益率(%)	4.59	4.54	增加0.05个百分点
基本每股收益(元/股)	0.35	0.33	6.06
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.33	6.06

2.2 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	39,298
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
浙江桐昆控股集团有限公司	境内非国有法人	31.60	389,318,641	26,833,631	质押	100,000,000
嘉兴盛隆投资股份有限公司	境内非国有法人	13.06	160,862,430	0	无	0
陈士良	境内自然人	6.18	76,176,760	0	无	0
建信基金-兴业银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资69号结构化集合资金信托计划	未知	4.36	53,670,000	53,670,000	无	0
西部利得基金-宁波银行-华鑫国际信托-慧智投资70号结构化集合资金信托计划	未知	4.36	53,670,000	53,670,000	无	0
金鹰基金-浦发银行-深圳前海金鹰资产管理有限公司	未知	4.36	53,667,262	53,667,262	无	0
国寿安保基金-渤海银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资69号结构化集合资金信托计	未知	4.34	53,447,106	53,447,106	无	0
金元百利资产-宁波银行-金元百利桐昆定增2号专项资产管理计划	未知	2.18	26,833,631	26,833,631	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.40	17,308,400	0	无	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	未知	0.86	10,537,305	0	无	0

上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江桐昆控股集团有限公司为公司的控股股东,陈士良先生为公司的实际控制人,同时持有浙江桐昆控股集团有限公司66.7%的股份,陈士良先生同时担任嘉兴盛隆投资股份有限公司的董事,上述股东之间存在关联关系,属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三 管理层讨论与分析

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016上半年,PTA行业产能扩建的情况仍然没有明显改观,聚酯长丝行业自2014下半年以来,在长期的底部徘整之后有所复苏,供需矛盾有所缓解,总体向上的趋势较为明显,主要原因:

1.原油价格从2016年年初的不到30美元/桶,涨到2016年年中的突破40美元/桶,上涨幅度较大,直接从成本角度推动涤纶长丝产品的价格上涨,同时带来了期末,年末库存,产成品的库存增值收益;

2.2016年聚酯涤纶的新增产能被放利比2015年及前几年大幅减少,下游企业对产品需求的还在持续增长,往2016年需求增长的速度超过了新增产能释放的速度,产品供过于求的矛盾有所缓解,这方面以下原因为其产品出现了供不应求的局面:

3.自从2012-2015年间年多的行业调整,洗牌,落后产能大面积的淘汰,行业的集中度有所提升,也有利于各企业间协同发展,对下游客户的议价能力也有所增强。

4.受益于人民币贬值,长丝直接出口显著提速。今年以来,我国涤纶长丝市场出口速度明显加快,根据海关统计数据显示,2016年1-6月,我国共计出口涤纶长丝100万吨,较去年同期大幅上升30%,对行业开工率的提升有帮助。

本公司在行业调整及复苏过程,凭借多年经营发展积累的强劲实力,通过加强成本管控,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,同时科学合理地规划市场,新建项目顺利投产,实现产销平衡,取得了好于行业平均水平的经营业绩,总体业绩和比去年同期实现了稳定的增长。

报告期内,公司实现营业收入133,903万元,较上年同期相比略有增长,产品平均售价有所降低的情况下,公司新建项目的投产,使得公司产品的产量和销量有所上升,但依收入有所增长;实现归属于上市公司股东的净利润34,957万元,较去年同期相比上升10.18%,实现基本每股收益0.35元/股,比去年同期的0.33元/股上升6.06%,截止2016年6月30日,公司总资产15,693亿元,归属于上市公司股东的所有者权益10254亿元,归属于上市公司股东的每股净资产6.32元。

报告期内公司生产经营情况回顾:

1.上半年长丝产品量有所增长,主要是桐昆二期项目在2016年4月份全部开车投产,恒通厂区年产30万吨差别化纤维项目逐步开车,公司产能规模及实际产量进一步增大。

2.意大利项目建设,我国本土小次小革等按计划如期推进,恒腾二期项目全面竣工,恒瑞项目陆续开车,恒邦二期年产30万吨功能性纤维项目已经开始开工建设,大型重要设备订货工作已完成70%,聚酯楼已经结顶,嘉兴石化二期项目设备及材料采购订货已经完成80%以上,即将进入设备的安装阶段,土建工作正按计划推进。

3.考虑到公司在十三五期间的可持续发展,对公司部分目标实建设的项目进行了前期的考察论证。

4.新酯推动公司产业向下游延伸的步骤,并在2016年6月份完成了公司半年公开发行股票的事项,募集资金达到了30亿元,为公司后续的发展和项目建设所需资金奠定了扎实的基础。

(二)主营业务分析

2.2.1财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	11,338,629,231.23	11,141,823,113.38	1.77
营业成本	2,198,510,757.55	2,949,226,321.81	-25.45
销售费用	8,016,863.95	15,687,699.92	-48.90
管理费用	167,257,533.93	157,183,281.48	6.41
财务费用	140,181,866.24	152,543,301.10	-8.10
经营活动产生的现金流量净额	548,092,259.63	1,522,888,555.05	-64.01
投资活动产生的现金流量净额	-2,230,454,095.46	-514,427,146.68	-333.58
筹资活动产生的现金流量净额	3,393,904,372.47	487,831,354.38	595.71
研发支出	87,213,130.63	128,252,620.75	-32.00

营业收入变动原因说明:主要系本期销售单价下降引销售产品数量增加所致
营业成本变动原因说明:主要系本期销售单价下降引销售产品数量增加所致
销售费用变动原因说明:主要系本期销售单价下降引销售产品数量增加所致
管理费用变动原因说明:主要系本期加强成本控制所致
财务费用变动原因说明:本期企业债券计提的利息费用减少
经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期销售商品及提供劳务收到的现金减少
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期支付的母子公司支付的现金及投资购建资产所支付的现金等减少。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期偿还债务增加
研发支出变动原因说明:主要系本期公司及子公司研发投入减少所致
2.3 其他
(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
公司于2016年4月1日起同一控制下合并嘉兴煤化80.43%的股权和发电公司100%股权,并将这两家子公司纳入合并报表范围,同时对上年同期数进行追溯调整,嘉兴煤化在2016年1-6月份净利润-2908万元,发电公司2016年1-6月份的净利润7028万元,合并增加公司利润4200万元。
公司前期各类融资,重大资产重组事项实施进展分析说明
(一)重大资产重组事项
1.2016年2月22日,公司收到中国证监会通知,公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2016年第12次工作会议审核并获得有条件通过,(详见公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站刊登的公告2016-016号公告)。
2.2016年3月26日,公司收到中国证监会关于公司重大资产重组事项的核准批复(详见公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站刊登的公告2016-021号公告)。
3.2016年4月12日,公司发布了《关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成公告》,本次重组标的资产已在南京市工商行政管理局办理完成股权过户手续,股权持有人变更为本公司(详见公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站刊登的公告2016-030号公告)。
4.2016年4月22日,公司发布了《关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告》,公司向特定对象发行股份合计2,962,967,316股股份用于募集本次购买资产配套资金予2016年4月26日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成了股份登记手续(详见公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站刊登的公告2016-048号公告)。日前,公司本次重大资产重组事项实施完成。
(二)公司2012年公司债券2015年付息及回售情况
1.付息情况
2016年3月21日,公司开始支付了2013年3月20日发行的2012年公司债券自2015年3月20日至2016年3月19日期间的利息(详见公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站刊登的公告2016-018号公告)。
2.回售情况
(1)2016年2月15日,公司发布了《关于"12无涌债"公司债券票面利率不调整的公告》,根据公司实际情况和当前的市场环境,决定不上调"12无涌债"存续期后2年的票面利率,即"12无涌债"的未被回售部分债券存续期后2年票面利率仍维持4.99%不变(本期公司债券采取按单计息,不计复利)(详见上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的公告2016-012号公告);同日,公司发布了《关于"12无涌债"公司债券回售的公告》(详见上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的公告2016-013号公告)。
(2)2016年2月17日,2016年2月19日,公司分别发布了《关于"12无涌债"公司债券回售第一次提示性公告》和《关于"12无涌债"公司债券回售第二次提示性公告》(详见上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的公告2016-014号和2016-015号公告)。
(3)2016年2月26日,公司发布了《关于"12无涌债"公司债券回售申报情况的公告》,根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对"12无涌债"公司债券回售申报情况的统计,本次回售申报有效数量2700万元,10手,回售金额27000.103,000.00元。本次回售的资金发放日为2016年7月21日(详见上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的公告2016-017号公告)。
(2) 募集资金承诺项目情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	实际收益	是否符合预计收益	未到计划进度或收益说明	达到计划进度或收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产38万吨DTY差别化纤维项目	否	800,000,000.00	155,937,473.64	155,937,473.64	是	19.49%	328,029,000	-278 5646	是		不适用	不适用
年产40万吨差别化纤维项目	否	1,300,000,000.00	1,227,545,648.96	1,227,545,648.96	是	94.43%	589,076,000.00	2332,6484.15	是		不适用	不适用
补充流动资金	否	859,491,499.86	859,491,499.86	859,491,499.86	是	100%	不适用	不适用	是		不适用	不适用
合计	/	2,959,491,499.86	2,242,974,622.46	2,242,974,622.46		/	/	/			/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	截至目前,恒腾公司年产40万吨差别化纤维项目已经开车投产,有些辅助设施尚在建设,部分设备因处于质保期内,留有一些尾款未付。公司恒瑞厂区年产38万吨DTY差别化纤维项目部分机台已经投产,目前正在进行土建及其余设备的采购、安装工作,项目将陆续投产。											

(3) 募集资金变更项目情况

3、主要子公司、参股公司分析

单位:人民币元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
桐乡市中洲化纤有限责任公司	各种规格的涤纶长丝	67845000	100%	2622288296.86	2529214796.56	45351134.7
上海益能国际贸易有限公司	国际贸易	5000000	100%	59985639.02	58802822.63	459574.24
桐乡市恒昌纸塑有限公司	纸管、纸箱	650000	51.15%	148833373.01	760842796.6	55342867.9
嘉兴石化有限公司	PTA	1200000000	100%	6300366003.11	3810015136.90	131935952.38
桐乡市恒源化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	10000000	75%	86793675.78	77608775.65	17335176.0
桐昆集团浙江恒通化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	258706819	100%	954943866.95	411990066.85	27722379.88
桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司	各种规格的涤纶长丝	390000000	100%	2386624183.61	1142637893.52	26982207.44
桐乡市恒隆化工有限公司	化纤油剂、表面活性剂等	20000000	100%	227367747.81	213198894.17	15030245.67
恒隆国际贸易有限公司	国际贸易	4750000美元	100%	1528489593.35	453531827.4	-1356554.12
桐乡市恒基差别化纤维有限公司	各种规格DTY丝	12000000	75%	91300298.04	45896281.69	41615967.4
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	1800000000美元	94.225%	3302906099.64	1903865446.82	74416810.50
鹏裕贸易有限公司	国际贸易	1000000美元	100.00%	2578272529.39	347857056	-7237737.75
桐乡桐昆互联网金融服务有限公司	互联网P2P投资	50000000	100.00%	517181368	5145979.54	325439.83

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
恒邦二期30万吨功能性纤维项目	992,000,000	9.81%	97,308,310.61	97,308,310.61	未投产
嘉兴石化年产120万吨PTA项目	2,800,000,000	43.07%	328,475,658.60	1,132,995,212.53	未投产
合计	3,792,000,000	/	425,783,969.21	1,230,303,523.14	/

(三)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

恒邦二期年产30万吨功能性纤维项目已经开始开工建设,大型重要设备订货工作已完成70%,聚酯楼已经结顶,嘉兴石化二期项目设备及材料采购订货已经完成80%以上,即将进入设备的安装阶段,土建工作正按计划推进。

(七)利润分配或资本公积金转增预案

1.报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2016年,公司计划以现有股东所享有的公司股份为基数,以现金方式向全体股东每股派发现金红利0.5元(含税),共计61,596,815.00元,剩余3,099,646,909.17元结转至以后年度进行分配。本半年度不送红股也不进行资本公积金转增股本。上述预案尚需待公司股东大会审议通过后实施。

(八)其他披露事项

1.预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

2、董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况,原因及其影响。

与上年度财务报告相比,公司会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

与上年度财务报告相比,公司在国外设立的子公司桐昆控股贸易工业有限公司因在2015年7月份进行清算,故报告期不再纳入公司合并报表范围,其余无变化。

4.4 半年度财务报告已经审计,并被出具非标准审计报告的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司半年度财务报告未经审计。

(十)其他

3.7子业、产品或地区经营情况分析

3.3.1主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化纤	10,110,603,854.39	9,322,462,315.77	7.80	-3.74	-3.41	减少0.31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(%)
涤纶预取向丝?	6,447,821,966.67	5,981,986,200.09	7.22	6.00	7.61	减少1.39个百分点
涤纶加弹丝	1,411,133,307.49	1,266,000,625.14	10.28	2.31	2.29	增加0.02个百分点
涤纶牵伸丝	2,000,129,920.29	1,843,040,747.67	7.85	-3.55	-4.84	增加1.25个百分点
复合丝	161,934,031.79	145,538,537.03	10.12	-3.35	-0.85	减少2.27个百分点
平牵丝	10,298,641.47	9,602,687.24	6.76	-51.87	-50.00	减少3.50个百分点
切片	48,048,034.84	46,750,149.33	2.70	2,969.72	2,909.33	增加1.95个百分点
其他	31,237,951.84	29,543,369.27	5.42	-95.98	-96.07	增加2.14个百分点
小计	10,110,603,854.39	9,322,462,315.77	7.80	-4.40	-4.10	减少0.28个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	9,334,202,060.51	-6.88
境外	776,401,793.88	40.60

(四)核心竞争力分析

1.人才、团队优势

公司坚持"人物有才、人尽其才"用人的理念,大力引进各类管理人才及企业发展急需的高端人才,确保了公司在发展过程中的人才所需,在人才引进的基础上,公司充分发挥企业文化的引领作用,通过"待遇留人、事业留人、感情留人"等方式,打造了一支充分理解并践行桐昆文化的具有较强执行力的管理团队,成为企业发展中坚实的人才基础。

2.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,公司拥有一批控股系研发团队,多项产品,技术开发或属达到国内领先乃至世界领先水平,公司"年产40万吨差别化纤维项目"被浙江省科学技术厅授予"省级高新技术及系列新产品开发"项目奖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,公司他大部分关键设备为国内,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,产品质量优良的提升,技术创新提供了强大保障。

3.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处于行业平均水平,基于产品结构和技术装备的优势,公司充分利用国内大市场的物体动设备,又有灵活可调的切片动设备,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。

4.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年公司连续15年在我国涤纶长丝行业中销量名列第一。目前国内市场的占有率超过13%,国际市场的占有率超过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。

5.品牌优势

公司的来重视品牌建设,主导产品"GOLDEN COCK"牌涤纶长丝在1999年时评为"浙江省名牌产品",2007年时被评为"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"商标被国家工商总局商标局认定为"中国驰名商标"。

6.管理优势

公司涤莫国外30多年的从业经验,能对行业发展做出准确及时的判断,稳健财权企业,保持平稳发展,随着企业不断迈向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四工团队,确保公司战略决策的顺效执行。

7.地理优势

公司主要生产基地位于浙江省桐乡,地处浙江北部杭嘉湖平原;东距上海100公里,北临苏州46公里,西邻杭州60公里,属以上海为中心的长三角经济区,紧邻中国经济快速转轨的腹地市场,中国第一大港宁波港,杭州化纤市场,盛泽化纤市场等专业市场和嘉兴马桥经编基地,诸暨袜业基地,许村家纺基地,长兴白纺市场,整个长三角地区的涤纶长丝消费量约国内总量的80%,化纤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,品运交通,极大的降低了PTA运输物流成本,合储成本,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。

8.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,公司具有显著的成本优势,嘉兴石化二期项目建成之后,公司PTA的制造成本将达到行业领先水平,产业链自给率快要达到饱和,此外,公司根据点互联网金融,鹏助于公司怀远的化纤产业基础,牢固的国内外客户网络,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,同时更好地服务于客户。

9.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资顺项目建设所需资金,并在市场价格受化纤利润资金优势获取盈利的机会。2016年上半年公司完成非公开发行股票事项,成为净资产和现金流的重大利好,保持在较高水平的资产规模,使公司进一步增强,综合实力更为增强。

(五)投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	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	预计收益	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	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
交通银行嘉兴桐乡支行	保本保收益型	50,000,000.00	2016年2月2日	2016年2月29日	按协议	107,260.27	50,000,000.00	107,260.27	是	否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	20,000,000.00	2016年2月6日	2016年6月14日	按协议	8,328.77	20,000,000.00	8,328.77	是	否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年2月19日	2016年2月25日	按协议	18,082.20	50,000,000.00	18,082.2	是	否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年2月19日	2016年2月29日	按协议	30,137.00	50,000,000.00	30,137.00	是	否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年3月24日	2016年3月31日	按协议	63,561.64	50,000,000.00	63,561.64	是	否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年3月1日	2016年3月25日	按协议	95,342.47	50,000,000.00	95,342.47	是	否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年3月30日		按协议				是	否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年3月30日	2016年4月7日	按协议	27,123.30	50,000,000.00	27,123.3	是	否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年4月15日	2016年4月19日	按协议	12,054.80	50,000,000.00	12,054.8	是	否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	100,000,000.00	2016年4月25日	2016年7月4日	按协议	586,027.40			是	否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年5月27日	2016年6月16日	按协议	56,301.37	50,000,000.00	56,301.37	是	否	否	否	
兴业银行桐乡支行	保本型	500,000,000.00	2016年6月20日	2016年7月20日	按协议	1,438,356.16			是	否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	300,000,000.00	2016年6月21日	2016年10月27日	按协议	4,091,835.62			是	否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	100,000,000.00	2016年6月23日	2016年9月26日	按协议	824,109.59			是	否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	100,000,000.00	2016年6月30日		按协议				是	否	否	否	
平安银行桐乡支行	保本型	50,000,000.00	2016年6月30日	2016年7月30日	按协议	36,712.33			是	否	否	否	
交通银行嘉兴桐乡支行	保本型	100,000,000.00	2016年6月21日	2016年9月27日	按协议	882,191.78			是	否	否	否	
中国农业银行桐乡洲泉支行	保本型	300,000,000.00	2016年6月27日	2016年8月10日	按协议	1,130,958.90			是	否	否	否	
/	/	2,625,000,000.00	/	/	/	14,526,794.57	1,025,000,000.00	5,536,602.79	/	0	/	/	/
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

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2016	非公开发行	2,999,999,834.00	2,242,974,622.46	2,242,974,622.46	716,516,877.40	?募投项目及保本理财?
2013	公司债	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00		
合计	/	4,299,999,834.00	3,544,322,958.76	3,544,322,958.76	716,676,877.40	/

募集资金总体使用情况说明	2016年5月底及6月初,经中国证券监督管理委员会《关于核准桐昆集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]101号)文件核准,本公司以非公开方式发行人民币普通股268,336,300股,每股发行价格为人民币11.18元,共计募集资金人民币2,999,999,834.00元,扣除发行费用后的募集资金净额为人民币2,959,491,499.86元。上述募集资金已于2016年6月1日到位,并经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验,出具了天健验[2016]193号《桐昆集团股份有限公司验资报告》。本次发行新增股份的登记托管及限售手续已于2016年4月8日中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。

(三)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化纤	10,110,603,854.39	9,322,462,315.77	7.80	-3.74	-3.41	减少0.31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(%)
涤纶预取向丝?	6,447,821,966.67	5,981,986,200.09	7.22	6.00	7.61	减少1.39个百分点
涤纶加弹丝	1,411,133,307.49	1,266,000,625.14	10.28	2.31	2.29	增加0.02个百分点
涤纶牵伸丝	2,000,129,920.29	1,843,040,747.67	7.85	-3.55	-4.84	增加1.25个百分点
复合丝	161,934,031.79	145,538,537.03	10.12	-3.35	-0.85	减少2.27个百分点
平牵丝	10,298,641.47	9,602,687.24	6.76	-51.87	-50.00	减少3.50个百分点
切片	48,048,034.84	46,750,149.33	2.70	2,969.72	2,909.33	增加1.95个百分点
其他	31,237,951.84	29,543,369.27	5.42	-95.98	-96.07	增加2.14个百分点
小计	10,110,603,854.39	9,322,462,315.77	7.80	-4.40	-4.10	减少0.28个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	9,334,202,060.51	-6.88
境外	776,401,793.88	40.60

(四)核心竞争力分析

1.人才、团队优势

公司坚持"人物有才、人尽其才"用人的理念,大力引进各类管理人才及企业发展急需的高端人才,确保了公司在发展过程中的人才所需,在人才引进的基础上,公司充分发挥企业文化的引领作用,通过"待遇留人、事业留人、感情留人"等方式,打造了一支充分理解并践行桐昆文化的具有较强执行力的管理团队,成为企业发展中坚实的人才基础。

2.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,公司拥有一批控股系研发团队,多项产品,技术开发或属达到国内领先乃至世界领先水平,公司"年产40万吨差别化纤维项目"被浙江省科学技术厅授予"省级高新技术及系列新产品开发"项目奖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,公司他大部分关键设备为国内,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,产品质量优良的提升,技术创新提供了强大保障。

3.产品优势

公司涤莫国外30多年的从业经验,能对行业发展做出准确及时的判断,稳健财权企业,保持平稳发展,随着企业不断迈向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四工团队,确保公司战略决策的顺效执行。

7.地理优势

公司主要生产基地位于浙江省桐乡,地处浙江北部杭嘉湖平原;东距上海100公里,北临苏州46公里,西邻杭州60公里,属以上海为中心的长三角经济区,紧邻中国经济快速转轨的腹地市场,中国第一大港宁波港,杭州化纤市场,盛泽化纤市场等专业市场和嘉兴马桥经编基地,诸暨袜业基地,许村家纺基地,长兴白纺市场,整个长三角地区的涤纶长丝消费量约国内总量的80%,化纤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,品运交通,极大的降低了PTA运输物流成本,合储成本,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。

8.产业链整合优势

嘉兴石化一期年产120万吨PTA