

江苏华西村股份有限公司 非公开发行公司债券预案

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、关于公司符合非公开发行公司债券条件的说明

江苏华西村股份有限公司（以下简称“公司”）为进一步改善债务结构、拓宽公司融资渠道、满足公司资金需求、降低公司融资成本，公司拟非公开发行公司债券。根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，董事会认为本公司符合关于向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者（以下简称“合格投资者”）非公开发行公司债券的现行规定，具备非公开发行公司债券的条件和资格。

公司不存在《非公开发行公司债券项目承接负面清单》规定的下列关于不允许非公开发行公司债券的事项：

- 1、最近 12 个月内公司财务会计文件存在虚假记载，或公司存在其他重大违法行为的发行人。
- 2、对已发行的公司债券或者其他债务有违约或迟延履行本息的事实，仍处于继续状态的发行人。
- 3、最近 12 个月内因违反《公司债券发行与交易管理办法》被中国证监会采取监管措施的发行人。
- 4、最近两年内财务报表曾被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见审计报告的发行人。
- 5、擅自改变前次发行债券募集资金的用途而未做纠正，或本次发行募集资金用途违反相关法律法规的发行人。

- 6、存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益情形的发行人。
- 7、地方融资平台公司。
- 8、国土资源部等部门认定的存在“闲置土地”、“炒地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”等违法违规行为的房地产公司。
- 9、典当行。
- 10、非中国证券业协会会员的担保公司。
- 11、未能满足以下条件的小贷公司：
 - (1) 经省级主管机关批准设立或备案，且成立时间满 2 年；
 - (2) 省级监管评级或考核评级连续两年达到最高等级；
 - (3) 主体信用评级达到 AA-或以上。

二、本次发行方案概况

(一) 发行规模

本次非公开发行公司债券的票面总额为不超过人民币 12 亿元(含 12 亿元)，可分期发行。具体发行规模及发行期次安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定，根据相关规定及市场情况确定。

(二) 票面金额和发行价格

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

(三) 发行方式及发行对象

本次发行采取非公开发行公司债券的方式，选择适当时机一次或分期向合格投资者发行公司债券，具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

本次非公开发行公司债券的发行对象为具备相应风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者，发行对象不超过 200 人。

(四) 挂牌转让方式

本次公司债券将按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定，拟申请在深圳证券交易所进行转让。

(五) 债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 3 年（含 3 年）。债券品种可以为单一期限品种，多种期限的混合品种，有担保债券，无担保债券或有担保债券、无担保债券混合品种，具体品种提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（六）债券利率及还本付息方式

本次发行的公司债券票面利率及付息确定方式，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前和主承销商根据相关规定及市场情况确定。

（七）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于补充本公司营运资金、偿还借款。募集资金的具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况确定。

（八）担保安排

本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（九）募集资金专项账户

本次发行公司债券募集资金到位后将存放于公司董事会或董事会授权人士决定的专项账户中。

（十）偿债保障措施

本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，同意公司至少采取如下措施，并提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十一）决议有效期

本次发行公司债的决议有效期为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

三、授权事宜

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜，董事会拟提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的框架和原则下，从维护本公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的全部事项，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的实际情况，确定本次公司债券的具体发行方案，包括但不限于具体发行规模、债券期限及品种、债券利率或其确定方式、发行时机、发行期数与各期发行规模、是否设置回售或赎回条款、担保具体事宜、信用评级安排、具体申购办法、还本付息、募集资金用途、偿债保障和交易流通安排、确定承销安排等与发行条款有关的一切事宜；

2、决定聘请参与此次发行公司债券的中介机构及选择债券受托管理人；

3、负责具体实施和执行本次公司债券发行及申请转让事宜，包括但不限于：制定、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及转让相关的法律文件，包括但不限于公司债券募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、债券持有人会议规则、各种公告等，并根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

4、如国家法律法规或监管部门的相关政策或市场条件发生变化，除涉及法律法规及公司章程规定必须由股东大会重新决议的事项外，可依据有关法律法规和公司章程的规定、监管部门的意见（如有）对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行的相关工作；

5、全权负责办理与本次公司债券发行及交易流通有关的其他事项；

6、本授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权董事长为本次发行的获授权人士，根据公司股东大会决议确定的授权范围及董事会的授权，代表公司具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

四、简要财务会计信息

对于公司 2013 年、2014 年、2015 年财务报告，天衡会计师事务所分别出具了天衡审字（2014）00286 号、天衡审字（2015）00108 号、天衡审字（2016）00325 号标准无保留意见审计报告，2016 年 1-3 月财务报告未经审计。公司 2013-2015 年及 2016 年 1-3 月（以下简称“报告期”）财务会计信息情况如下：

（一）最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	949,032,489.69	435,134,127.02	402,907,070.45	516,454,370.01
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	32,193,601.78	19,009,479.76	7,363,445.01	8,203,211.00
应收票据	207,191,351.13	253,447,376.33	323,502,828.23	386,064,594.36
应收账款	191,613,552.47	162,526,236.68	174,690,411.19	72,416,605.37
预付款项	128,869,173.39	99,867,654.58	85,108,940.17	60,294,116.32
应收保费	-	-	-	-
应收利息	10,387.86	249.65	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	2,086,349.81	1,728,587.41	580,937.07	381,362.12
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	422,883,287.03	413,364,944.36	476,607,084.64	238,715,458.18
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	212,373,799.07	396,023,676.18	38,056,494.26	6,521,313.16
流动资产合计	2,146,253,992.23	1,781,102,331.97	1,508,817,211.02	1,289,051,030.52
非流动资产：	-	-	-	-
发放委托贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	1,807,182,578.05	1,668,076,652.55	1,501,375,578.00	1,027,545,078.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	59,177,993.67	59,523,120.17	24,189,027.27	24,853,570.28
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	348,597,541.28	356,520,362.16	419,965,000.85	488,191,494.47
在建工程	3,712,033.00	2,951,544.65	-	1,067,914.63
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	20,830,322.28	20,967,238.34	21,514,905.36	22,062,572.38
开发支出		-	-	-
商誉	6,991,610.62	6,991,610.62	2,064,864.17	2,064,864.17
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	2,822,492.31	2,021,442.01	246,206.43	88,513.04
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	2,249,314,571.21	2,117,051,970.50	1,969,355,582.08	1,565,874,006.97
资产总计	4,395,568,563.44	3,898,154,302.47	3,478,172,793.10	2,854,925,037.49
流动负债：				
短期借款	553,971,640.88	510,000,000.00	480,000,000.00	375,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	90,000,000.00	100,000,000.00	220,000,000.00	316,000,000.00
应付账款	183,311,114.74	162,230,391.56	193,886,311.76	87,387,779.68
预收款项	43,954,813.41	29,730,016.91	40,086,377.73	45,106,622.67
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	11,237,303.61	8,820,651.71	3,804,573.98	4,406,398.45
应交税费	6,952,853.78	7,893,701.67	4,045,435.15	1,028,925.76
应付利息	700,432.41	784,115.61	753,858.33	668,744.93
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	221,272.85	386,607.59	80,775.82	127,846.82
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	92,395,021.66	4,545,973.61	-	-
流动负债合计	982,744,453.34	824,391,458.66	942,657,332.77	829,726,318.31
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	497,495,868.49	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	119,206,762.97	139,290,449.94	172,652,452.73	54,305,112.22
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	616,702,631.46	139,290,449.94	172,652,452.73	54,305,112.22
负债合计	1,599,447,084.80	963,681,908.60	1,115,309,785.50	884,031,430.53
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	886,012,887.00	886,012,887.00	748,012,887.00	748,012,887.00
资本公积	501,616,563.35	501,616,450.85	48,860,038.61	48,859,058.94
减：库存股		-	-	-
其他综合收益	376,428,155.20	437,402,770.31	547,177,430.61	191,804,555.61
专项储备		-	-	-

盈余公积	122,119,750.57	122,119,750.57	116,183,366.35	113,549,935.91
一般风险准备		-	-	-
未分配利润	817,082,268.78	809,747,088.79	744,840,433.16	721,085,587.52
归属于母公司所有者权益合计	2,703,259,624.90	2,756,898,947.52	2,205,074,155.73	1,823,312,024.98
少数股东权益	92,861,853.74	177,573,446.35	157,788,851.87	147,581,581.98
所有者权益（或股东权益）合计	2,796,121,478.64	2,934,472,393.87	2,362,863,007.60	1,970,893,606.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,395,568,563.44	3,898,154,302.47	3,478,172,793.10	2,854,925,037.49

2、合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	411,736,683.16	2,012,954,085.76	2,066,223,016.15	2,213,510,325.97
其中：营业收入	411,736,683.16	2,012,954,085.76	2,066,223,016.15	2,213,510,325.97
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	407,213,277.39	1,951,582,141.92	2,023,098,106.88	2,204,228,493.29
其中：营业成本	378,541,078.63	1,837,475,536.79	1,934,323,979.75	2,118,668,709.58
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
营业税金及附加	196,459.27	3,794,181.18	3,328,335.18	3,196,253.72
销售费用	5,227,017.93	26,672,640.56	24,159,586.81	20,529,782.85
管理费用	19,455,428.69	48,743,659.14	23,038,124.20	23,039,769.64
财务费用	5,515,557.29	16,399,678.00	32,675,656.39	39,159,947.54
资产减值损失	-1,722,264.42	18,496,446.25	5,572,424.55	-365,970.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	27,618.61	294,134.07	1,148,750.02	871,549.97
投资收益（损失以“-”号填列）	7,700,604.55	49,710,729.21	29,075,706.72	50,136,470.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-345,126.50	-621,045.97	-664,543.01	-146,429.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,251,628.93	111,376,807.12	73,349,366.01	60,289,853.26
加：营业外收入	1.12	1,939,279.98	1,178,398.71	1,551,214.92
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	38.25	26,232.93	20,619.40	60,228.69
其中：非流动资产处置	-	-	-	7,019.50

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
损失				
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,251,591.80	113,289,854.17	74,507,145.32	61,780,839.49
减：所得税费用	3,131,006.16	17,971,432.10	7,991,083.91	3,700,001.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,120,585.64	95,318,422.07	66,516,061.41	58,080,838.40
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	7,335,179.99	85,803,297.57	56,308,791.52	44,817,297.79
少数股东损益	1,785,405.65	9,515,124.50	10,207,269.89	13,263,540.61
六、其他综合收益的税后净额	-61,181,613.37	-110,642,615.96	355,372,875.00	-34,790,358.44
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-60,974,615.11	-109,774,660.30	355,372,875.00	-34,790,358.44
（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	-60,974,615.11	-109,774,660.30	355,372,875.00	-34,790,358.44
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	-60,974,615.11	-109,774,660.30	355,372,875.00	-34,790,358.44
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	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-206,998.26	-867,955.66		
七、综合收益总额	-52,061,027.73	-15,324,193.89	421,888,936.41	23,290,479.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-53,639,435.12	-23,971,362.73	411,681,666.52	10,026,939.35
归属于少数股东的综合收益总额	1,578,407.39	8,647,168.84	10,207,269.89	13,263,540.61
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.01	0.11	0.08	0.06

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
(二) 稀释每股收益	0.01	0.11	0.08	0.06

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	490,229,330.79	2,320,136,750.63	2,238,361,678.20	2,482,050,468.51
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
收到的税费返还	9,823,631.75	16,126,254.47	8,590,949.24	8,985,200.16
收到其他与经营活动有关的现金	4,373,292.53	13,084,447.71	8,204,088.03	7,045,214.57
经营活动现金流入小计	504,426,255.07	2,349,347,452.81	2,255,156,715.47	2,498,080,883.24
购买商品、接受劳务支付的现金	472,961,781.87	2,090,120,718.29	2,344,025,623.50	2,288,527,895.37
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	13,052,681.91	52,954,255.74	34,110,771.99	35,881,502.64
支付的各项税费	5,464,682.91	56,529,214.96	21,187,357.06	22,206,895.20
支付其他与经营活动有关的现金	20,316,828.67	50,715,646.26	39,019,718.69	37,700,472.65
经营活动现金流出小计	511,795,975.36	2,250,319,835.25	2,438,343,471.24	2,384,316,765.86
经营活动产生的现金流量净额	-7,369,720.29	99,027,617.56	-183,186,755.77	113,764,117.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	664,221,466.38	1,350,816,617.30	22,957,433.55	50,668,768.32
取得投资收益所收到的现金	8,035,592.84	44,086,325.95	29,698,125.58	50,122,826.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
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	-	172,907,250.04	-	-
投资活动现金流入小计	672,257,059.22	1,567,810,193.29	52,655,559.13	100,791,594.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,184,760.31	12,501,412.61	6,411,987.43	23,082,320.02

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
投资支付的现金	724,252,661.79	2,029,507,024.51	20,925,813.72	92,182,493.41
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	-	10,719,905.50	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	171,860,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	729,437,422.10	2,224,588,342.62	27,337,801.15	115,264,813.43
投资活动产生的现金流量净额	-57,180,362.88	-656,778,149.33	25,317,757.98	-14,473,218.88
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	11,210,000.00	594,100,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,210,000.00	2,250,000.00	-	-
取得借款收到的现金	286,971,640.88	893,457,113.13	717,012,979.02	675,000,000.00
发行债券收到的现金	497,200,000.00	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	87,849,048.05	-	-	-
筹资活动现金流入小计	883,230,688.93	1,487,557,113.13	717,012,979.02	675,000,000.00
偿还债务支付的现金	243,000,000.00	863,457,113.13	612,012,979.02	680,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,198,297.56	42,035,488.07	56,025,873.55	63,032,168.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	97,500,000.00	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	11,971,640.88	-	-	-
筹资活动现金流出小计	359,169,938.44	905,492,601.20	668,038,852.57	743,032,168.33
筹资活动产生的现金流量净额	524,060,750.49	582,064,511.93	48,974,126.45	-68,032,168.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-452,311.39	7,902,339.15	-852,428.22	-2,360,218.08
五、现金及现金等价物净增加额	459,058,355.93	32,216,319.31	-109,747,299.56	28,898,512.09
加：期初现金及现金等价物余额	390,123,389.76	357,907,070.45	467,654,370.01	438,755,857.92
六、期末现金及现金等价物余额	849,181,745.69	390,123,389.76	357,907,070.45	467,654,370.01

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	905,100,301.40	350,906,845.33	379,631,213.17	412,472,403.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	7,363,445.01	8,203,211.00
应收票据	207,191,351.13	253,447,376.33	323,502,828.23	159,423,185.36

应收账款	171,204,031.83	142,552,840.27	164,099,528.15	65,826,459.03
预付款项	110,127,227.63	96,239,652.03	81,480,515.98	56,554,488.85
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	34,967,899.90	81,701,029.16	477,832.07	100,112.12
存货	422,536,700.28	413,050,083.31	476,302,814.58	238,439,656.99
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	36,782,944.97	66,430,872.81	38,048,027.49	9,551,395.76
流动资产合计	1,887,910,457.14	1,404,328,699.24	1,470,906,204.68	950,570,912.32
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,276,527,578.00	1,356,263,078.00	1,501,375,578.00	1,027,545,078.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	862,453,822.91	862,453,822.91	268,453,822.91	268,453,822.91
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	248,696,837.07	253,375,345.34	301,586,620.64	354,571,740.28
在建工程	3,516,509.40	2,951,544.65	-	-
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	-	-	-	-
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	2,391,194,747.38	2,475,043,790.90	2,071,416,021.55	1,650,570,641.19
资产总计	4,279,105,204.52	3,879,372,490.14	3,542,322,226.23	2,601,141,553.51
流动负债：				
短期借款	553,971,640.88	510,000,000.00	480,000,000.00	375,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	90,000,000.00	100,000,000.00	220,000,000.00	316,000,000.00
应付账款	176,530,612.00	156,072,124.43	189,662,999.83	83,334,778.47
预收款项	35,038,117.38	28,890,701.47	39,138,666.11	44,279,960.06
应付职工薪酬	7,440,826.12	3,937,157.27	3,780,948.15	2,540,150.45
应交税费	1,291,797.75	1,528,084.21	465,470.95	470,604.66
应付利息	700,432.41	784,115.61	753,858.33	668,744.93
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	146,385,402.84	521,527,118.50	545,040,907.25	185,502,923.43
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,011,358,829.38	1,322,739,301.49	1,478,842,850.62	1,007,797,162.00
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	497,495,868.49	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-

预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	118,666,357.69	138,387,056.32	172,652,452.73	54,305,112.22
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	616,162,226.18	138,387,056.32	172,652,452.73	54,305,112.22
负债合计	1,627,521,055.56	1,461,126,357.81	1,651,495,303.35	1,062,102,274.22
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	886,012,887.00	886,012,887.00	748,012,887.00	748,012,887.00
资本公积	502,710,151.11	502,710,038.61	48,860,038.61	48,859,058.94
减：库存股		-	-	-
其他综合收益	378,541,430.61	438,343,055.61	547,177,430.61	191,804,555.61
专项储备		-	-	-
盈余公积	122,119,750.57	122,119,750.57	116,183,366.35	113,549,935.91
一般风险准备		-	-	-
未分配利润	762,199,929.67	469,060,400.54	430,593,200.31	436,812,841.83
所有者权益（或股东权益）合计	2,651,584,148.96	2,418,246,132.33	1,890,826,922.88	1,539,039,279.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,279,105,204.52	3,879,372,490.14	3,542,322,226.23	2,601,141,553.51

5、母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	443,838,184.63	2,028,438,292.38	2,157,351,046.26	2,349,508,866.21
减：营业成本	428,980,831.98	1,926,720,062.99	2,089,733,229.53	2,333,222,270.87
营业税金及附加	64,904.81	3,100,708.23	2,617,560.11	2,430,944.41
销售费用	5,227,017.93	26,672,640.56	24,159,586.81	20,529,782.85
管理费用	4,813,859.03	24,096,721.72	16,930,636.88	17,134,633.31
财务费用	5,732,572.09	11,773,511.85	24,432,107.68	30,980,964.04
资产减值损失	-1,783,622.61	17,748,229.08	5,295,703.15	-299,127.52
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	894,139.30	1,148,750.02	871,549.97
投资收益（损失以“－”号填列）	292,550,083.10	44,490,857.68	29,740,249.73	50,282,900.33
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）	293,352,704.50	63,711,414.93	25,071,221.85	-3,336,151.45
加：营业外收入	1.00	1,449,141.08	1,153,398.71	1,551,214.92
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	-	16,223.92	600.69	9,757.26
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	7,019.50
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	293,352,705.50	65,144,332.09	26,224,019.87	-1,794,693.79
减：所得税费用	213,176.37	5,780,489.92	-110,284.49	-6,852,449.99
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	293,139,529.13	59,363,842.17	26,334,304.36	5,057,756.20
五、其他综合收益的税后净	-59,801,625.00	-108,834,375.00	355,372,875.00	-34,790,358.44

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	-59,801,625.00	-108,834,375.00	355,372,875.00	-34,790,358.44
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	-59,801,625.00	-108,834,375.00	355,372,875.00	-34,790,358.44
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	-	-	-	-
六、综合收益总额	233,337,904.13	-49,470,532.83	381,707,179.36	-29,732,602.24
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.33	0.07	0.04	0.007
(二) 稀释每股收益	0.33	0.07	0.04	0.007

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	522,935,520.55	2,377,981,324.31	2,362,377,585.48	2,677,461,164.93
收到的税费返还	9,823,631.75	16,126,254.47	8,590,949.24	8,974,714.32
收到其他与经营活动有关的现金	252,590,049.88	1,489,103,321.61	1,074,685,395.83	911,086,919.20
经营活动现金流入小计	785,349,202.18	3,883,210,900.39	3,445,653,930.55	3,597,522,798.45
购买商品、接受劳务支付的现金	520,312,196.69	2,211,797,599.21	2,875,430,740.07	2,575,708,051.39
支付给职工以及为职工支付的现金	4,698,894.30	33,694,588.49	24,425,885.83	28,678,273.23
支付的各项税费	603,540.42	36,445,444.73	4,988,755.36	2,814,467.10
支付其他与经营活动有关的现金	298,188,484.26	1,633,447,295.37	645,255,576.61	883,773,274.49
经营活动现金流出小计	823,803,115.67	3,915,384,927.80	3,550,100,957.87	3,490,974,066.21
经营活动产生的现金流量净额	-38,453,913.49	-32,174,027.41	-104,447,027.32	106,548,732.24
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	110,000,000.00	88,968,704.79	22,957,433.55	50,668,768.32
取得投资收益所收到的现金	50,083.10	43,979,737.20	29,698,125.58	50,122,826.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
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	-	121,860,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	110,050,083.10	254,808,441.99	52,655,559.13	100,791,594.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,194,156.62	11,586,370.76	4,445,606.36	22,014,405.39
投资支付的现金	90,100,000.00	694,200,000.00	20,925,813.72	167,182,493.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	11,440,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	121,860,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	94,294,156.62	839,086,370.76	25,371,420.08	189,196,898.80
投资活动产生的现金流量净额	15,755,926.48	-584,277,928.77	27,284,139.05	-88,405,304.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	591,850,000.00	-	-
取得借款收到的现金	286,971,640.88	893,457,113.13	717,012,979.02	675,000,000.00
发行债券收到的现金	497,200,000.00	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	784,171,640.88	1,485,307,113.13	717,012,979.02	675,000,000.00
偿还债务支付的现金	243,000,000.00	863,457,113.13	612,012,979.02	680,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,698,297.56	42,035,488.07	56,025,873.55	63,032,168.33
支付其他与筹资活动有关的现金	11,971,640.88	-	-	-
筹资活动现金流出小计	261,669,938.44	905,492,601.20	668,038,852.57	743,032,168.33
筹资活动产生的现金流量净额	522,501,702.44	579,814,511.93	48,974,126.45	-68,032,168.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-450,266.10	7,902,339.15	-852,428.22	-2,360,218.08
五、现金及现金等价物净增加额	499,353,449.33	-28,735,105.10	-29,041,190.04	-52,248,958.42
加：期初现金及现金等价物余额	305,896,108.07	334,631,213.17	363,672,403.21	415,921,361.63
六、期末现金及现金等价物余额	805,249,557.40	305,896,108.07	334,631,213.17	363,672,403.21

（二）合并报表范围的变化情况

最近三年及一期，公司合并报表范围变动情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	表决权比例	主营业务
2016 年 1-3 月，公司合并财务报表范围未发生变化							
2015 年							
1	毅扬投资	2010.05	上海	1,000	85.00%	85.00%	对外投资
2	一村资本	2015.08	上海	50,000	100.00%	100.00%	投资管理
3	一村资产	2015.10	上海	10,000	100.00%	100.00%	投资管理
4	前海同威	2013.04	深圳	9,333	94.64%	94.64%	投资管理
5	青岛同威	2015.11	青岛	1,000	55.00%	55.00%	投资管理
6	量化对冲 1 号	-	上海	-	77.50%	77.5%	投资
2014 年							
-	-	-	-	-	-	-	-
2013 年							
1	华西化纤贸易	2011.10	江阴市	800	100.00%	100.00%	化纤、化工产品（不含危险品）的销售
2	华西化工码头	2002.04	江阴市	USD2,600	75.00%	75.00%	液体化工码头的建设经营及配套服务
3	华西投资	2013.08	江阴市	10,000	100.00%	100.00%	对外投资

（三）最近三年主要财务指标

财务指标	2016-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	2.18	2.16	1.60	1.55
速动比率（倍）	1.54	1.18	1.05	1.26
资产负债率（母公司）	38.03%	37.66%	46.62%	40.83%
资产负债率（合并）	36.39%	24.72%	32.07%	30.97%
每股净资产（元）	3.05	3.11	2.95	2.44
财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.33	11.94	16.72	29.17
存货周转率（次）	0.91	4.13	5.41	8.54
利息保障倍数（倍）	2.77	4.50	3.07	2.44
每股经营活动现金流量（元）	-0.0083	0.11	-0.24	0.15
每股净现金流量（元）	0.52	0.04	-0.15	0.04

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = （流动资产-存货）/流动负债

应收账款周转率 = 营业收入*2/（应收账款当期期末余额 + 应收账款上期期末余额）

存货周转率 = 营业成本*2/（存货当期期末余额 + 存货上期期末余额）

资产负债率 = 总负债/总资产

每股净资产 = 期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

利息保障倍数 = (合并利润总额 + 利息支出) / 利息支出, 其中, 利息支出不包括资本化利息。

2016 年 1 季度财务指标未年化。

(四) 简要管理层讨论分析

公司管理层以最近三年及一期的财务数据为基础, 对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了分析和讨论。

1、资产分析

报告期内, 公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下:

单位: 万元

项目	2016/3/31		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	94,903.25	21.59%	43,513.41	11.16%	40,290.71	11.58%	51,645.44	18.09%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,219.36	0.73%	1,900.95	0.49%	736.34	0.21%	820.32	0.29%
应收票据	20,719.14	4.71%	25,344.74	6.50%	32,350.28	9.30%	38,606.46	13.52%
应收账款	19,161.36	4.36%	16,252.62	4.17%	17,469.04	5.02%	7,241.66	2.54%
预付款项	12,886.92	2.93%	9,986.77	2.56%	8,510.89	2.45%	6,029.41	2.11%
应收利息	1.04	0.00%	0.02	0.00%	-	-	-	-
其他应收款	208.63	0.05%	172.86	0.04%	58.09	0.02%	38.14	0.01%
存货	42,288.33	9.62%	41,336.49	10.60%	47,660.71	13.70%	23,871.55	8.36%
其他流动资产	21,237.38	4.83%	39,602.37	10.16%	3,805.65	1.09%	652.13	0.23%
流动资产合计	214,625.40	48.83%	178,110.23	45.69%	150,881.72	43.38%	128,905.10	45.15%
可供出售金融资产	180,718.26	41.11%	166,807.67	42.79%	150,137.56	43.17%	102,754.51	35.99%
长期股权投资	5,917.80	1.35%	5,952.31	1.53%	2,418.90	0.70%	2,485.36	0.87%
固定资产	34,859.75	7.93%	35,652.04	9.15%	41,996.50	12.07%	48,819.15	17.10%
在建工程	371.20	0.08%	295.15	0.08%	-	-	106.79	0.04%
无形资产	2,083.03	0.47%	2,096.72	0.54%	2,151.49	0.62%	2,206.26	0.77%
商誉	699.16	0.16%	699.16	0.18%	206.49	0.06%	206.49	0.07%
递延所得税资产	282.25	0.06%	202.14	0.05%	24.62	0.01%	8.85	0.00%
非流动资产合计	224,931.46	51.17%	211,705.20	54.31%	196,935.56	56.62%	156,587.40	54.85%
资产总计	439,556.86	100.00%	389,815.43	100.00%	347,817.28	100.00%	285,492.50	100.00%

公司各报告期末的资产构成及其变化呈现了以下特点:

2013-2015 年末及 2016 年 3 月末, 公司资产总额分别为 285,492.50 万元、347,817.28 万元、389,815.43 万元和 439,556.86 万元, 报告期内, 公司总资产基

本保持稳定；2016年3月末，公司总资产较期初增加主要原因为公司2016年3月公开发行面额为5亿元公司债券所致。随着公司经营规模的扩大，公司规模效应逐步体现，经营能力逐步增强。

此外，公司于2015年8月完成非公开发行，募集资金净额约5.92亿元，进一步增加了公司资产总额。

2、负债分析

报告期内，公司各类负债金额及占总负债的比例情况如下：

单位：万元

项目	2016/3/31		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	55,397.16	34.64%	51,000.00	52.92%	48,000.00	43.04%	37,500.00	42.42%
应付票据	9,000.00	5.63%	10,000.00	10.38%	22,000.00	19.73%	31,600.00	35.75%
应付账款	18,331.11	11.46%	16,223.04	16.83%	19,388.63	17.38%	8,738.78	9.89%
预收款项	4,395.48	2.75%	2,973.00	3.09%	4,008.64	3.59%	4,510.66	5.10%
应付职工薪酬	1,123.73	0.70%	882.07	0.92%	380.46	0.34%	440.64	0.50%
应交税费	695.29	0.43%	789.37	0.82%	404.54	0.36%	102.89	0.12%
应付利息	70.04	0.04%	78.41	0.08%	75.39	0.07%	66.87	0.08%
其他应付款	22.13	0.01%	38.66	0.04%	8.08	0.01%	12.78	0.01%
其他流动负债	9,239.50	5.78%	454.6	0.47%	-	-	-	-
流动负债合计	98,274.45	61.44%	82,439.15	85.55%	94,265.73	84.52%	82,972.63	93.86%
应付债券	49,749.59	31.10%	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	11,920.68	7.45%	13,929.04	14.45%	17,265.25	15.48%	5,430.51	6.14%
非流动负债合计	61,670.26	38.56%	13,929.04	14.45%	17,265.25	15.48%	5,430.51	6.14%
负债合计	159,944.71	100.00%	96,368.19	100.00%	111,530.98	100.00%	88,403.14	100.00%

2013-2015年末及2016年3月末，公司负债总额分别为88,403.14万元、111,530.98万元、96,368.19万元和159,944.71万元。公司2013-2015年内总负债规模较为稳定，2016年3月末公司负债规模较2015年末增长较大，主要系3月末公司公开发行5亿公司债券所致。报告期内，公司负债以流动负债为主。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为93.86%、84.52%、85.55%和61.44%。

报告期内，公司总体负债规模有所下降，主要系应付票据余额进一步下降，主要原因为：纺织化纤行业正经历自低谷回升的行业恢复周期，上游化纤原材料供应商要求采取现款方式结算的比例增加，导致公司银行承兑汇票结算减少。

3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量的基本情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-736.97	9,902.76	-18,318.68	11,376.41
投资活动产生的现金流量净额	-5,718.04	-65,677.81	2,531.78	-1,447.32
筹资活动产生的现金流量净额	52,406.08	58,206.45	4,897.41	-6,803.22
汇率变动对现金的影响	-45.23	790.23	-85.24	-236.02
现金及现金等价物净增加额	45,905.84	3,221.63	-10,974.73	2,889.85

2013-2015 年及 2016 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,447.32 万元、2,531.78 万元、-65,677.81 万元和 -5,718.04 万元。公司投资活动的现金流出主要是满足公司的发展需要，用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、投资支付的现金以及取得子公司及其他营业单位支付的现金净额。

2013-2015 年及 2016 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -6,803.22 万元、4,897.41 万元、58,206.45 万元和 52,406.08 万元。2013 年，公司筹资活动产生的现金流量净额较 2012 年减少 42.71%，主要系 2013 年向银行融入的短期借款减少所致。2014 年，公司筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年增长 171.99%，主要系 2014 年向银行融入的短期借款增加所致。2015 年，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,088.51%，主要系公司本期非公开发行股票募集资金导致筹资活动现金流入增加。2016 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增加，主要系公司本期公开发行 5 亿元公司债券，导致筹资流入增加所致。

4、偿债能力分析

2013-2015 年及 2016 年 1-3 月，公司流动比率、速动比率、资产负债率和利息保障倍数有关数据如下：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年	2013 年
流动比率（倍）	2.18	2.16	1.60	1.55
速动比率（倍）	1.54	0.55	1.05	1.26
资产负债率（母公司）	38.03%	37.66%	46.62%	40.83%
资产负债率（合并）	36.39%	24.72%	32.07%	30.97%
利息保障倍数（倍）	2.77	4.50	5.14	4.44

报告期内，公司流动比率逐年提高，主要系随着公司经营积累增加，流动资产由 2013 年末的 128,905.10 万元增加至 2016 年 3 月末的 214,625.40 万元；得益于公司良好的生产经营计划和良好的现金流状况，同期公司流动负债的规模并未明显增长。

2013 年末，公司速动比率较 2012 年末有所提高，主要原因为：一方面，报告期内公司存货账面价值保持在相对稳定的水平，随着公司流动资产的增加，速动资产规模相应增加；另一方面，公司流动负债逐年下降。2014 年末，公司速动比率较 2013 年末略有下降，主要原因为：为提升化工码头仓储业务、公司开展化工品贸易业务以及为满足客户需求和维持供货稳定性，公司增加原材料安全备货，从而导致公司 2014 年末存货账面价值较 2013 年末增长 99.65%；另外，公司 2014 年末流动负债规模较 2013 年末增长 13.61%。2015 年末，公司速动比率较 2014 年略有上升，主要系公司存货账面价值保持稳定，同时公司流动负债逐年下降。

从资产负债率来看，2013-2015 年末及 2016 年 3 月末公司合并口径资产负债率分别为 30.97%、32.07%、24.72%和 36.39%，保持合理水平。

从利息保障倍数来看，最近三年及一期公司的盈利基本能覆盖财务费用中的利息支出。

5、盈利能力分析

报告期内公司的主要盈利能力指标如下：

指标	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入（万元）	41,173.67	201,295.41	206,622.30	221,351.03
营业成本（万元）	37,854.11	183,747.55	193,432.40	211,866.87
营业利润（万元）	1,225.16	11,137.68	7,334.94	6,028.99
利润总额（万元）	1,225.16	11,328.99	7,450.71	6,178.08
净利润（万元）	912.06	9,531.84	6,651.61	5,808.08
归属于母公司所有者的净利润（万元）	733.52	8,580.33	5,630.88	4,481.73

公司主要从事化纤的研发、生产和销售以及液态化工品仓储服务。2013-2015 年及 2016 年 1-3 月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 93.32%、99.25%、93.19%和 89.08%，是公司营业收入的主要来源。

本报告期，主营的化纤产品延续去年以来的缓慢复苏态势，经营情况有所好

转，同时公司在经营策略上重点开发新品、提高产品差别化率，稳步拓展国外市场，国外销售额的占比在去年增长的基础上继续得到提升，为本报告期的扭亏增盈起到了重要作用。

（五）本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于补充本公司营运资金、偿还借款。募集资金的具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况确定。

本次发行公司债券募集资金运用有利于优化公司债务结构，降低财务风险，有利于保持资金稳定性，节约财务成本。

特此公告

江苏华西村股份有限公司董事会

2016年5月23日