

江苏华西村股份有限公司 2016 年度董事会工作报告

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。

2016 年，江苏华西村股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和中国证监会有关法律法规的要求，规范公司的经营管理，确保了公司稳健发展。

一、总体经营情况

2016 年，是公司在确立金融控股平台战略转型目标之后的起始之年，在 2015 年度已确立的金融主业方向、搭建完成的组织架构和人才队伍以及充分运行的市场化机制基础上，公司在充分理解和把握多变的金融市场环境情况下，在“聚焦投资优势产业，强化风险控制流程”思路指引下稳步推进金控平台建立。同时，公司的传统主业——涤纶化纤业务，在较复杂和偏弱的行业环境下，通过大力开拓海外市场，有效提升了产品盈利能力和品牌影响力，进而保持了公司业绩的整体稳定。

报告期内，公司共实现营业收入 212,532.13 万元，较上年同期增长了 5.58%；实现营业利润 80,695.02 万元，较上年同期增长了 624.52%；实现归属于上市公司股东的净利润 60,445.10 万元，较上年同期增长了 604.46%；经营活动产生的现金流量净额为 23,271.83 万元，较上年同期增长了 135%。每股收益 0.68 元，较上年增长了 518.18%；每股净资产 5.50 元，较年初增长了 76.85%；实现加权平均净资产收益率 15.88%，较上年度增加了 12.35 个百分点。

报告期内，公司完成的主要工作如下：

1、启动非公开发行股票工作

为了有效执行公司建立“投资+融资+资产管理”金控平台的战略目标，报告期内，公司董事会、临时股东大会审议通过了公司 2016 年度非公开发行 A 股股

票方案及相关修订稿等议案。公司预计本次非公开发行募集资金总额不超过 129,088 万元，扣除发行费用后拟通过全资子公司江阴华西村资本有限公司（以下简称“华西资本”）出资 126,488.00 万元认购稠州银行增发的 32,600 万股股份。本次交易完成后，华西资本将持有稠州银行 9.62% 股份并成为稠州银行的第一大股东。稠州银行作为公司搭建金控平台的重要战略资产，在公司资产管理、财富管理等业务方面具有高度的协同性。同时，通过对稠州银行的投资，也有利于公司盈利能力的提升。上述非公开发行股票方案尚须中国证监会核准后方可实施，目前正处在审核阶段。

2、公司债券工作顺利推进

为了拓宽融资渠道，支持公司投资业务发展，公司 2015 年度第一次临时股东大会审议通过了关于公开发行公司债券的方案，公司拟向合格投资者发行不超过人民币 9 亿元的公司债券，并于 2015 年 11 月 13 日取得了中国证监会出具的《关于核准江苏华西村股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可（2015）2622 号）。报告期内，分别于 2016 年 3 月 28 日和 2016 年 5 月 16 日启动两期公司债券的发行工作。一期发行公司债券 5 亿元人民币，发行利率 5.3%；二期发行公司债券 4 亿元人民币，发行利率 5.38%。债券存续期第 3 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本。截至报告期末，上述资金已经全部使用完毕，均用于补充营运资金。

为了做好金融并购投资需要的资金准备，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了公司非公开发行公司债券的相关方案。公司拟向合格投资者非公开发行不超过 12 亿元的公司债券。2016 年 7 月 22 日，公司收到了深圳证券交易所出具的《关于江苏华西村股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函[2016]512 号）。公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）已于 2016 年 9 月完成发行，发行规模为人民币 3 亿元，票面利率为 6.5%，截至报告期末，上述资金已经全部使用完毕，均用于补充营运资金、偿还借款。

为进一步盘活存量资产、拓宽融资渠道、改善债务结构、降低资金成本，公司第六届董事会第二十五次会议、2016 年第四次临时股东大会审议通过了非公

开发行可交换公司债券的相关议案，公司拟非公开发行 12 亿元可交换为公司所持有的江苏银行股份有限公司 A 股股票（股票代码：600919）的公司债券。截止报告期末，公司可交换债券申请材料尚在上海证券交易所审核过程中。

3、有序开展对外投资工作

（1）2015 年 9 月，公司全资子公司一村资本有限公司（以下简称“一村资本”）通过管理上海华聪投资中心（有限合伙）和上海华毓投资中心（有限合伙）认缴 13,500 万元的基金份额，收购了 DianDian Interactive Holding 和点点互动（北京）科技有限公司 28%的股权。2016 年 9 月，一村资本向上海豹虎投资管理中心（有限合伙）、中国银泰投资有限公司、上海摩聚投资有限公司转让持有上海华聪投资中心（有限合伙）和上海华毓投资中心（有限合伙）8,800 万元份额，实现投资收益 6,800 万元，剩余 4,700 万元份额通过参与浙江世纪华通集团股份有限公司（以下简称“世纪华通”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金重组事宜，换成世纪华通股票 463.3 万股，换股价格 18.55 元/股。截止目前，世纪华通发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金重组方案已获中国证监会核准通过。

（2）报告期内，经公司总经理办公会审议通过，根据 Montage Technology Global Holdings.Ltd.（以下简称“澜起科技”）在服务器内存市场量产内存缓冲芯片行业的龙头地位、产品市场的高成长性、股东雄厚的实力、丰富的资源等，公司设立专项投资平台华伊投资中心（有限合伙）通过受让方式，出资 40,038,160 美元（约合人民币 2.6 亿元），取得澜起科技 2.11%股权。华伊投资中心（有限合伙）总规模 26,531 万元人民币，其中一村资本出资 2.2 亿元人民币，上海毅扬管理的一村金牛九号私募投资基金出资 3,881 万元人民币。澜起科技主营业务包括数字电视机顶盒解决方案内存缓冲器、智能家居 wifi 芯片以及新型通用 CPU。

（3）报告期内，经公司总经理办公会议审议通过，根据新能源汽车发展趋势，综合考虑该技术的核心性、先进性以及宁德时代新能源科技股份有限公司的国际竞争力、优秀的管理和专家团队，一村资本出资 5,000 万元人民币投资宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称“宁德时代”），股权比例为 0.238%。

该公司主营业务包括电动巴士动力电池系统、电动乘用车动力电池系统、电能储存动力电池系统。公司投资宁德时代的时点估值为 210 亿元人民币，宁德时代新一轮融资的投前估值为 800 亿元人民币。

(4) 报告期内，经公司总经理办公会审议通过，公司控股孙公司上海毅扬投资管理有限公司（以下简称“上海毅扬”）管理和设立私募股权投资基金“金牛四号”。鉴于一村资本平台并购基金重点关注 TMT 行业的投资定位以及电子游戏与电竞行业在国内的巨大发展前景，综合考虑北京英雄互娱科技有限公司（以下简称“英雄互娱”）的业务能力、行业领先地位以及由电竞领域和投资领域和投资领域专家组成的核心团队，金牛四号通过协议方式受让北京英雄互娱科技股份有限公司管理团队部分股权。截止报告期末，金牛四号持有英雄互娱 1.62% 的股权，其中一村资本出资 10,570 万元。英雄互娱主营业务为电子游戏发行、研发与运营，并着力布局组建移动电子竞技联盟。

(5) 报告期内，经总经理办公室会议审议通过，鉴于 TMT 行业是一村平台并购基金的关注重点，综合考虑 Dream Technology Holdings Limited（以下简称“Holdco”）的市场领先地位、盈利能力以及项目影响力，基于市场上对网络与移动游戏公司的投资估值，上海毓厚投资中心（有限合伙）向 Holdco 出资 1,569.8588 万美元，获得投资后该公司 2.08% 的股权，参与该公司红筹股回归上市项目。Holdco 是一家高速成长的手游企业，主营业务包括游戏引进及发行。

(6) 报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，鉴于现阶段国内医疗领域的巨大发展机遇，综合考虑到本次收购黑龙江龙煤矿业控股集团有限责任公司旗下医院项目在当地有较强的影响力和丰富资源，公司以一村资本有限公司为出资主体，作为有限合伙人认缴苏州工业园区德信义利投资中心（有限合伙）10,000 万元人民币份额，占苏州工业园区德信义利投资中心（有限合伙）总规模 8.07%，该项出资于 2016 年 8 月完成。苏州工业园区德信义利投资中心（有限合伙）已于 2016 年 7 月与黑龙江龙煤矿业控股集团有限责任公司下属的鹤岗矿业集团有限责任公司、七台河矿业精煤（集团）有限责任公司、双鸭山矿业集团有限责任公司、鸡西矿业（集团）有限责任公司签订《产权交易合同》，受让上述四家公司分别持有的鹤岗矿业集团鹤矿医院有限公司、鹤岗矿业集团鹤矿肿瘤医院有限公司、鹤岗矿业集团妇幼保健医院有限公司、七台河矿业精煤（集团）七煤医院有限公

司、双鸭山矿业集团双矿医院有限公司、鸡西矿业集团鸡矿医院有限公司 6 家医院公司 85%股权。该投资年化收益率 13%，报告期内实现收入 307 万元。

4、传统主业经营稳健

报告期内，公司传统化纤产业面对不景气行业环境，通过大力开拓海外市场、技术改造和降低成本，保持了稳健运营的态势。2016 年度，公司化纤取得营业收入 17.72 亿元，同比下降 0.37%；其中出口营业收入 6.32 亿元，同比增长 11.46%。公司化纤主业毛利率 9.69%，较去年同期上升 3.65 个百分点。

报告期内，控股子公司江阴华西码头有限公司（以下简称“华西码头”）依托区位优势，充分发挥品牌和管理优势，进一步提高服务质量，提升优质客户粘性，继续保持稳定的经营规模和盈利水平。2016 年度，华西码头取得营业收入 9,317.06 万元，较去年同期增长 5.10%；净利润 3,567.80 万元，较去年同期微降 0.32%。

5、完成股票期权的授予工作

报告期内，公司 2015 年度股东大会审议通过了《江苏华西村股份有限公司股票期权激励计划（草案）》。公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》，公司向四名激励对象共授予股票期权 300 万份，激励对象自授予日起满 12 个月后可以开始行权。激励对象应在未来 36 个月按 40%、30%、30%分期行权。

6、出售东海证券股权事项

经公司 2015 年度股东大会授权，2016 年 8 月，公司通过全国中小企业股份转让系统将持有的东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”）10,000 万股股份协议转让给浙江华超进出口有限公司、杭州煜隆资产管理有限公司，转让价格为 10.05 元/股，合计转让价款 100,500 万元。截至报告期末，公司已不再持有东海证券的股份。

二、投资状况

1、募集资金投资情况

(1) 公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券

公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券一期、二期共募集资金净额 89,500 万元，报告期内已用于补充营运资金 89,567.50 万元，剩余募集资金 0 万元（含收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 67.50 万元）。

(2) 公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）

公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）共募集资金净额 29,860 万元，报告期内已用于补充营运资金 29,912.26 万元，剩余募集资金 0 万元（含收到的银行存款利息 52.26 万元）。

2、非募集资金股权投资情况

除前述对外投资事项外，报告期内公司其它股权投资情况如下：

(1) 报告期内，经公司投资决策委员会会议审议通过，公司全资子公司江阴华西村投资有限公司（以下简称“华西投资”）增资北京理财联盟科技有限公司人民币 500 万元，股权比例为 12.50%。北京理财联盟科技有限公司主营业务为互联网金融投资理财平台。

(2) 报告期内，经公司投资决策委员会会议审议通过，一村资本出资 2,940 万元人民币投资上海澜亭投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海澜亭”），截止报告期末认缴出资比例占上海澜亭 9.80%。上海澜亭主营业务为国际教育产业股权投资。

(3) 2015 年，华西投资认购恒信大友（北京）科技有限公司（以下简称“恒信大友”）可转换公司债券 4,000 万元。报告期内，华西投资转让 3,250 万元恒信大友可转换公司债券并实现了转让收益。同时，经公司投资决策委员会审议通过，对剩余的 750 万元可转换债券进行了转股，并以一村资本为投资主体取得了恒信大友 1.23% 股权。恒信大友是一家高科技创新型企业，在振动、噪声、疲劳与环境的交钥匙专业解决方案领域拥有优良的自主研发、设计能力以及资深的专家团队。

(4) 报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，综合考虑知识产权运营行业市场的规模空间、投资标的公司由中国第一代知识产权运营行业专家组成的拥有深厚行业积累的管理团队，一村资本出资 2,560 万元人民币，取得深圳峰创智诚科技有限公司 17.07% 股权。深圳峰创智诚科技有限公司主营业务为专利运

营；专利、版权、商标等知识产权的投资、收购、转让、转化、托管、许可、运营、管理、咨询服务；科技创新与成果转化咨询服务；商业信息服务；软件及高科技产品开发、销售与服务。

（5）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，鉴于当前网吧目前正处于由上网服务到多样化娱乐服务的升级转型期，综合考虑投资标的在树立品牌、差异化服务提供、轻资产运行、以及行业生态链上的良好布局，一村资本出资 3,800 万元，通过受让方式取得上海网鱼信息科技有限公司股权，截止报告期末持有股权比例为 3.42%。

（6）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，一村资本向昆山安村中银医疗器械产业投资中心（有限合伙）（以下简称“安村中银”）出资 240 万，占安村中银总规模 1%。同时，一村资本作为中银证券尊享投资 11 号定向资产管理计划委托人，委托中银国际证券有限公司管理资产 4,760 万元。中银证券尊享投资 11 号定向资产管理计划由中银国际证券有限公司代表，向安村中银出资 4,760 万元，占安村中银总规模 19.83%。安村中银投资方向为医疗器械产业方向，具体标的为深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权。

（7）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，鉴于国内生物技术研发及创新成果产业化蓬勃发展，符合国内产业升级发展的趋势，综合考虑投资标的团队在生物医药行业较为深厚的积累、以及双方资源整合以利于华西股份搭建新型金融生态圈和机构合作网等战略意义，一村资本出资 2,000 万元人民币，占高林厚健（上海）创业投资合伙企业总规模的 6.67%，截止报告期末，一村资本已出资 600 万元人民币。高林厚健（上海）创业投资合伙企业的主要投资方向为医药类创投。

（8）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，鉴于国内中高端二手车市场整体规模的快速增长趋势，综合考虑投资标的线上加线下的服务模式、在车辆整备、展厅展示、二手车质量保证及售后服务方面的独特竞争优势，报告期内，一村资本向无锡玖联众诚企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“玖联众诚”）出资 9,000 万元，占玖联众诚总规模 90%。玖联众诚在霍尔果斯九腾信息技术有限公司持有 5.882% 股权。

（9）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，一村资本和上海一村股

股权投资有限公司（以下简称“一村股权”）合计投资南通金晨碧新兴产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“金晨碧”）2,200万元，其中一村股权为普通合伙人（非执行事务合伙人）出资100万，占金晨碧总规模1.69%，一村资本为有限合伙人出资2,100万元，占金晨碧总规模35.59%。金晨碧主要投资新兴产业领域内高科技产品的研发、生产和服务的未上市成熟期企业。

（10）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，青岛智慧产业股权投资基金有限公司（以下简称“青岛智慧”）对青岛微众在线网络科技有限公司（以下简称“微众”）增资1,500万元，占投资后微众的股权比例为6%。微众的主营业务是：互联网终端产品研发、操作系统研发、软件研发及电子商务、教育、金融等互联网增值服务。

（11）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，鉴于国内医药产业研发驱动和主导产业化驱动的整体发展模式，符合产业升级发展的趋势，综合考虑投资标的团队在医药行业较为深厚的积累、以及未来项目投资预计溢价退出对青岛基金的业绩回报，青岛智慧出资680万元人民币，占合肥医工医药有限公司股权0.91%。合肥医工医药有限公司是一家专业从事新药研究的高新技术企业。

（12）报告期内，经公司投资决策委员会审议通过，公司全资子公司一村资本作为华润信托·博荟49号集合资金信托计划委托人，在华润信托·博荟49号集合资金信托计划中出资9,000万元，一村资本委托管理的金额占华润信托·博荟49号集合资金信托计划总规模35.11%。华润信托·博荟49号集合资金信托计划通过丰煜-稳盈证券投资基金2号认购合力泰科技股份有限公司（以下简称“合力泰”，股票代码：002217）。合力泰重组上市后经营范围主要包括基础化工原料和电子触控显示产品两部分，专注于触摸屏和中小尺寸液晶显示屏及模组的研究、生产和销售，主要产品包括电容式触摸屏、电阻式触摸屏、触控显示一体化模组、TN/STN液晶显示屏及模组、TFT液晶显示模组，以及配套的FPC、盖板玻璃、背光等产品，广泛应用于通讯设备、消费电子、数码产品、汽车电子、智能穿戴等。

3、报告期内，公司无重大非股权投资项目情况。

4、金融资产投资状况

（1）公司持有金融企业股权情况

截止报告期末，公司持有江苏银行 248,809,215 股股权，占比 2.16%；持有江苏华西集团财务有限公司 5,000 万元股权，占比 10%；持有华泰证券 3,055 万股股权，占比 0.43%。

（2）投资股票、基金、理财产品情况

银行理财产品：截止报告期末，公司（含子公司）账面持有银行理财产品余额 102,700 万元，2016 年度实现理财投资收益 923.84 万元。

基金、新股申购及二级市场股票买卖：截止报告期末，公司（含子公司）持有的基金（含货币基金）、股票等账面余额为 20,939.27 万元。2016 年度，基金、股票等共实现投资收益 2,375.12 万元。

（3）衍生品投资情况

截止报告期末，公司衍生品持仓金额为 2,344.88 万元，2016 年度实现投资收益 75.41 万元。

三、主要控股子公司情况

1、一村资本有限公司

本公司全资子公司，注册资本：人民币 100,000 万元整，经营范围：投资管理，资产管理，创业投资，实业投资，投资咨询，企业管理咨询，市场信息咨询与调查。一村资本以提供针对境内外上市公司的金融服务为主业，投资范围覆盖境外上市公司私有化、非上市公司整体收购、管理层并购交易、夹层投资等。2016 年 4 月，一村资本 2016 年 4 月名列“投中 2015 年度中国新锐股权投资机构 TOP10”榜单、2016 年 11 月，一村资本以其在夹层投资方面的突出创新能力名列“投中 2016 年中国最佳夹层基金 TOP10”榜单。截至 2016 年 12 月 31 日，一村资本共完成各类投资 13.67 亿元。

深圳前海同威资本有限公司（以下简称“前海同威”）是一村资本控股子公司，是一家专注于创业投资及创业投资基金管理的机构，重点聚焦 TMT、现代服务业、现代服务业。截至 2016 年 12 月 31 日，前海同威管理基金规模 4.5 亿元。

2、一村资产管理有限公司

本公司全资子公司，注册资本：人民币 10,000 万元整，经营范围：资产管理，投资管理，企业管理咨询，投资咨询。一村资产管理有限公司（以下简称“一村资产”）目前是公司的资产管理平台，现为上海毅扬的控股股东，上海毅扬目前

是一村资产旗下的核心私募基金管理平台。上海毅扬除了承接原有的资产管理业务和规模外，通过引入新的投资团队建立了主动管理型权益产品、量化类权益产品、以及“金牛”系列的契约型产品的产品体系。同时，为有效开展资产管理业务，搭建完成了资产管理的运营、销售、客户服务的中后台管理团队，所以，一村资产已基本构建完成私募基金管理的完整体系。除了在私募基金管理领域搭建业务平台，也在积极筹备申请公募基金管理牌照，为提供全面的资产管理能力打下基础。

3、江阴华西化工码头有限公司

本公司控股子公司，公司持有75%股权。华西码头注册资本2,600万美元，主要业务是化工品的仓储，仓储容量30万立方米。公司利用仓储这一平台，有效降低化纤原料进口成本，形成化纤原料从进口、储运到生产销售的一体化生产优势，进一步增强公司化纤产品的竞争实力，为公司的稳健、持续发展提供一个更为有利的条件。

四、内控建设情况

公司根据中国证监会关于规范公司治理结构的相关文件，建立健全了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《财务管理制度》、《关联交易决策制度》等内部控制制度。董事会及其下设的专业委员会发挥职能，负责审议公司的经营战略和重大决策，公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动，管理层和董事会之间责权关系明确。报告期内，公司严格按照《内部控制手册》等内部控制文件的规定，将内控制度的检查融入了日常工作中，有效保证了公司正常的生产经营和规范化运作。经自查，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷，也不存在非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

五、董事会日常工作情况

报告期内董事会召开会议情况：

1、第六届董事会第十四次会议于2016年3月13日召开，审议通过了《2015

年度董事会工作报告》、《2015 年度财务决算报告》、《2015 年度利润分配预案》、《2015 年年度报告全文及摘要》、《关于预计 2016 年度日常关联交易的议案》、《关于确认公司高级管理人员 2015 年度薪酬的议案》、《2015 年度内部控制评价报告》、《关于修订〈江苏华西村股份有限公司总经理工作细则〉的议案》、《关于制订〈公司投资决策制度〉的议案》、《关于公司股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于公司股票期权激励计划考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》、《关于公司董事长和高级管理人员激励约束机制的议案》、《关于使用自有资金进行投资理财的议案》、《关于授权公司经营层择机处置可供出售金融资产的议案》、《关于 2015 年度证券投资情况的专项说明》、《关于投资设立集成电路产业并购基金的议案》、《关于募集资金 2015 年度存放与使用情况的专项报告》、《关于设立公司债券募集资金专户的议案》、《关于向银行申请综合授信额度的议案》、《关于续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》、《关于召开 2015 年度股东大会的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 3 月 15 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

2、第六届董事会第十五次会议于 2016 年 4 月 25 日召开，审议通过了《公司 2016 年第一季度报告全文及正文》、《关于控股公司开展金融衍生品投资业务的议案》、《关于调整公司组织结构的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 4 月 26 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

3、第六届董事会第十六次会议于 2016 年 4 月 29 日召开，审议通过了《关于调整股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于确定公司股票期权激励计划授予日的议案》、《关于向激励对象授予股票期权的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 4 月 30 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

4、第六届董事会第十七次会议于 2016 年 5 月 3 日召开，审议通过了《关于增资江阴华西村化纤贸易有限公司的议案》、《关于江阴华西村化纤贸易有限公司变更公司名称和经营范围的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 5 月 4 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

5、第六届董事会第十八次会议于 2016 年 5 月 13 日召开，审议通过了《关于投资设立全资孙公司的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 5 月 14 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

6、第六届董事会第十九次会议于 2016 年 5 月 23 日召开，审议通过了《关

于公司符合非公开发行公司债券条件的议案》、《关于非公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司非公开发行公司债券预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及董事长办理非公开发行公司债券相关事宜的议案》、《关于召开 2016 年第一次临时股东大会的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 5 月 24 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

7、第六届董事会第二十次会议于 2016 年 6 月 21 日召开，审议通过了《关于全资子公司江阴华西村资本有限公司认购浙江稠州商业银行股份有限公司增发的 32,600 万股股份的议案》、《关于本次增资稠州银行构成重大资产重组，但不构成关联交易及借壳上市的议案》、《关于公司本次重大资产购买符合相关法律、法规规定的议案》、《关于公司本次重大资产购买符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于批准与本次交易相关的审计报告、备考审阅报告及评估报告的议案》、《关于公司本次重大资产购买方案的议案》、《关于公司本次重大资产购买报告书（草案）及其摘要的议案》、《关于公司本次重大资产重组签署相关协议的议案》、《关于公司本次重大资产购买事项履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明的议案》、《关于本次交易的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产购买相关事宜的议案》、《关于停牌前公司股票价格波动未达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条规定的相关标准的议案》、《关于本次重大资产重组相关主体不存在〈关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定〉第十三条情形的议案》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》、《关于公司本次非公开发行股票预案的议案》、《关于公司本次非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于本次非公开发行及重大资产购买摊薄即期收益的风险提示及相关防范措施的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于聘请公司重大资产重组及非公开发行股票相关中介机构的议案》、《关于与江苏华西集团财务有限公司签署〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》、《关于在江苏华西集团财务有限公司开展存款等金融业务的风险处置预案》、《江苏华西集团财务有限公司风险评估报告》、《关于增资江阴华西村资本有限公司的议案》、《关于

上海毓璟投资中心（有限合伙）对外投资的议案》、《关于召开 2016 年第二次临时股东大会的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 6 月 23 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

8、第六届董事会第二十一次会议于 2016 年 7 月 12 日召开，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整公司 2016 年度非公开发行股票方案的议案》、《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性研究报告（修订稿）的议案》、《关于重新签署〈附条件生效的股份认购协议〉的议案》、《关于本次非公开发行摊薄即期收益的风险提示及相关防范措施（修订稿）的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 7 月 13 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

9、第六届董事会第二十二次会议于 2016 年 8 月 22 日召开，审议通过了《公司 2016 年半年度报告全文及摘要》、《关于募集资金 2016 年半年度存放与使用情况的专项报告》。该董事会决议刊登于 2016 年 8 月 23 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

10、第六届董事会第二十三次会议于 2016 年 10 月 18 日召开，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于调整公司 2016 年度非公开发行股票方案的议案》、《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案（二次修订稿）的议案》、《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性研究报告（二次修订稿）的议案》、《关于修订本次非公开发行摊薄即期收益的风险提示及相关防范措施（二次修订稿）的议案》、《关于召开 2016 年第三次临时股东大会的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 10 月 19 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

11、第六届董事会第二十四次会议于 2016 年 10 月 27 日召开，审议通过了《2016 年第三季度报告全文及正文》。

12、第六届董事会第二十五次会议于 2016 年 11 月 21 日召开，审议通过了《关于公司符合非公开发行可交换公司债券条件的议案》、《关于非公开发行可交换公司债券方案的议案》、《关于非公开发行可交换公司债券预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及董事长办理非公开发行可交换公司债券相关事宜的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于召开公司 2016 年第四次临时股东大会的议案》。该董事会决议刊登于 2016 年 11 月 22 日的《证券时报》及巨潮资

讯网上。

六、公司利润分配及分红派息情况

报告期内实施的利润分配方案：

经公司2015年度股东大会审议批准，公司2015年度的利润分配方案为：根据公司实际情况，以公司总股本886,012,887股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），本次分配公司不送红股也不进行资本公积金转增股本。

2016年4月13日，公司在《证券时报》和巨潮资讯网上刊登了《2015年年度权益分派实施公告》，确定权益分派股权登记日为2016年4月18日，除权除息日为2016年4月19日，实际派发现金红利总额为26,580,386.60元。2015年度利润分配方案现已实施完毕。

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况：

公司2014年度利润分配预案为：以公司总股本748,012,887股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.2元（含税），本次分配公司不送红股也不进行资本公积金转增股本。

公司2015年度利润分配预案为：以公司总股本886,012,887股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），本次分配公司不送红股也不进行资本公积金转增股本。

公司2016年度拟订利润分配预案为：以公司总股本886,012,887股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元（含税），本次分配公司不送红股也不进行资本公积金转增股本。

七、社会责任情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，规范公司治理结构和建立健全内部控制制度，依法召开股东大会、董事会、监事会，规范董事、监事、高级管理人员的行为，履行信息披露义务，积极承担社会责任，采取有效措施保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

1、股东及债权人权益保护：公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定，依法召开股东大会，积极采用网络投票等方式扩大股东参与股东大会的比例。公司严格依法履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息，不存在选择性信息披露。报告期内，公司的财务政策稳健，资产、资金安全，在维护股东利益的同时兼顾了债权人的利益。

2、职工权益保护：公司严格按照《劳动法》等法律法规的要求，充分保障职工合法权益，劳资关系和谐稳定。公司为职工提供健康、安全的工作环境和生活环境，依法安排职工参加各项社会保险，在劳动安全卫生制度、社会保障等方面严格执行国家规定和标准。公司围绕落实安全生产责任制，强化安全生产管理，牢固树立“以人为本、安全第一”的意识，切实落实安全生产工作的各项要求，保障了生产的良好运行。

3、供应商、客户权益保护：公司重视企业内控机制和企业文化建设，加强对采购、销售等重点环节的监督检查，通过建立健全内部审计制度、招投标管理制度、采购管理制度等，防范商业贿赂与不正当交易，保护供应商与客户的合法权益。

4、环境保护与可持续性发展：开展环境保护与可持续发展活动，不仅是公司履行社会责任的具体行动，更是公司降低生产成本的重要途径。公司从节能减排及低碳经济入手，优化节能减排工艺流程，积极推进清洁化生产，加强能源降耗管理，在环境保护与成本节约两方面均取得良好效果。

八、公司的核心竞争力

公司的核心竞争力主要体现在：

1、战略优势

公司在面临传统产业增长乏力、经营业绩增长缓慢的情况下，董事会根据公司实际，以及结合外部经济环境，制订了在现有产业基础上，搭建“投资+融资+资产管理”金控平台的战略决策。同时，在具有技术迭代性和广阔市场前景的高科技领域进行合理的布局。

同时，公司在 2016 年多变和复杂的经济环境和金融市场中，通过业务实践

和探索，逐步形成和建立了应对多变环境和政策的能力和策略，逐渐形成华西金融控股平台的核心特色，更加坚定了公司金融转型的战略方向和决心。

2、品牌优势

“华西村”品牌优势无论在公司传统行业和金融投资业务领域，都是值得信赖的品牌。优秀的品牌在公司提供金融产品、募集资金、项目合作和吸引优秀人才等方面发挥了积极的作用。特别在和上市公司、大型企业集团合作过程中，“华西村”品牌发挥了至关重要的作用。

3、机制和人才优势

公司不但拥有传统行业领域经验丰富的管理技术人才，在新金融业务领域，公司建立了市场化的激励约束机制、利益共享机制和职业发展机制，依托公司机制优势以及结合公司战略目标，引进了在券商、基金、产业、资本市场等方面优秀的管理及业务团队。优秀的团队和组织是公司转型目标达成的关键因素。

4、资本优势

公司的传统产业为公司提供了稳健的资金积累，公司拥有的可供出售金融资产也是公司在未来发展中的资本优势。同时，公司也将积极利用资本市场实现融资功能的优势，通过发行公司债等方式，获取发展过程中所需要的资金，奠定了良好等业务基础。

九、公司未来发展的展望

1、公司战略目标

公司董事会根据公司实际，结合外部经济环境和金融环境，制订战略目标如下：

公司金融平台怀着“为转型服务”的使命应时而生，于2015年正式确立打造金融控股平台的战略转型目标。力争通过五到十年，逐步实现金融转型，协助中国企业进行产业升级，逐步打造成一流的并购基金、资产管理以至金融控股平台，为“华西村”品牌赋予更具有时代特征的内涵。

具体而言，根据短期、中期、长期三个不同的时间维度目标，战略目标规划如下：

——短期战略：强化投资管理能力，逐步开展资金端布局，特别在布局海

内外精品投行方面做重点准备，进而强化并购产业链的核心能力。同时，公司通过建立长效的资金合作机制或资金池，初步形成资金、资产的闭环效应来进一步提升投资能力。

——中期战略：寻找机会布局证券和公募基金牌照的获取，同时布局财富管理公司和海外业务。通过与境内外具有品牌效应、渠道优势和理财服务系统支持的知名财富管理公司建立战略协同关系，获取稳定优质的客户源，为华西股份的资产管理业务及公司客户服务。同时公司逐步与境外优质的资产管理平台、精品投行、财富管理公司和新型金融科技进行战略合作，帮助整体业务布局进一步向海外延伸。

——长期战略：公司将利用五到十年的时间，实现拥有金融多牌照、在行业内具有一定影响力、具有华西特色的金融控股平台目标。

2、公司 2017 年度经营目标和计划

为了切实履行公司制定的经营目标，并实现公司稳定、健康的发展，强化公司可持续性发展的能力，公司未来拟实施的具体计划如下：

（1）涤纶短纤业务

继续贯彻稳健经营策略，在稳步提高公司产品质量同时，充分利用资本市场融资平台的优势，进一步增强公司资本实力，提升技术创新和研发能力，提高完善生产工艺和技术装备水平，优化产品结构，重点发展差别化、功能化、新型聚酯纤维高端产品，保持在国内同行业中规模、质量、品种和成本方面的优势地位。公司将根据自身业务发展战略和资本结构管理需要，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，不断提高公司资本规模和运营能力，增强抵御市场风险能力，确保公司的可持续发展。

在产品开发上，根据涤纶行业的发展趋势，迎合市场对新产品的需求，积极开拓细分市场，建立健全满足功能化、高质量、多用途产品的开发和生产体系；继续巩固涤纶短纤市场的领先地位；

在产品营销上，以市场需求为导向，坚持深度开发国内市场和拓展国外市场相结合的营销策略，通过各种渠道，采取多种措施，建立广泛稳定的客户源。实施差异化市场战略，对新产品进行准确的市场定位和细分，针对不同市场、不同用户需求，开发差别化、多功能产品，提高引领市场的能力；

在人才储备方面，公司将继续贯彻实施人才战略，不断完善用人制度，提高人才引进的开放性、合理性和高效性，形成具有自身特色的企业用人观；在公司发展各个阶段，有针对性地引进公司急需的经营管理和科技研究人才；同时加强与国内外知名院校、研究机构合作，聘任行业内专家指导公司的科研开发工作；通过分层次、有重点的员工培训和继续教育计划，努力提高员工的整体素质、提高管理人员的现代化经营管理能力、创新能力和决策能力，打造学习型企业。

基于上述计划，2017 年化纤业务的经营目标为销售收入和利润规模在 2016 年度基础上略有增长。

（2）石化仓储业务

公司自进入化工仓储物流业务至今，液态化工品仓储业务已经发展成为公司具有较强实力的业务，做大做强该业务是公司保持稳定发展的重要基础。公司将立足现有，着眼长远，搞好码头、库区整体规划，进一步优化仓储布局，优化储存品种，加紧完善市场调研机制，继续加大揽货力度，加强客户关系，做强优势品种，保证优势品种的总量，努力提升仓储附加值。同时，公司将继续依托政策优势和区域优势，充分发挥自身具备的品牌、规模和管理优势，完善公司治理结构，提高科学决策能力，将优质服务作为确保存量、做大增量的重要手段，巩固并创新现有业务，不断提升企业内在质量和综合竞争力，促进公司健康发展。

公司未来计划在做强、做优现有的仓储业务的基础上，创新业务范围和服务形式，在仓储业务中尝试服务转型升级，深化和延伸仓储业务的服务方式和内容，提升仓储服务内涵和系统性，增强综合服务能力和客户粘性。面对市场的竞争，公司将加大对仓储服务转型升级的资本投入，增强仓储业务综合服务能力，以形成特色鲜明的现代仓储物流体系，做好基于传统仓储业务的服务转型升级，进一步提升公司核心竞争力。

基于上述计划，2017 年石化仓储业务的经营目标为销售收入和利润规模在 2016 年度基础上略有增长。

（3）金控平台业务

面对中国整体宏观经济的转型升级，公司将积极开拓，在现有业务基础上，充分发挥上市公司的资本平台优势，力争实现公司的战略转型，建立具有华西特色的金融控股平台。公司将进一步立足为上市公司经济转型升级服务，特别在

TMT、大健康、半导体和新能源产业内深耕细作，为产业内的上市公司提供从产业并购，资产管理、财富管理及创新金融等多形式金融服务布局金融转型，全力打造控股平台。

基于上述计划，2017 年金融投资业务的经营目标为投资并购业务实现利润 1 亿元。

上述经营目标并不代表公司对 2017 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

3、可能面对的主要风险

（1）主营业务转型的风险

目前，公司的传统主营业务为涤纶化纤的研发、生产和销售，石化物流仓储，面临着传统业务增长较为缓慢的局面，为实现业务的增长和公司的转型，公司于 2015 年确立了主营业务逐步转型为“投资+融资+资产管理”的金控平台的战略。经过近一年的业务发展，目前，公司已初步完成了金控平台的搭建，并引入了和平台业务相关的管理团队和核心业务人员。但是，由于公司新业务的开展时间较短，且投资管理相关业务受到行业监管政策的影响较大，能否顺利完成从传统主营业务向投资管理业务的转型尚面临着如政策、管理和团队建设等诸多因素的影响。公司的主营业务转型仍然面临着无法在较短时间内达到预期效果的风险。

（2）传统业务的持续盈利能力不确定的风险

公司的传统主营业务收入体现为涤纶化纤的研发、生产和销售，石化物流仓储的收入。从收入结构来看，涤纶化纤相关的业务收入是公司传统业务收入的主要来源。近年来，受上下游行业产能过剩，需求疲软等情况影响，化纤行业的原材料出现了下降的趋势，原材料价格下跌在一定程度上降低了化纤产品的成本，但受宏观经济下行和产业链下游增速放缓的影响，行业产能过剩的局面在短期内仍不会改变，化纤产品产成品的价格同样面临一定的下行压力，这有可能会对公司经营业绩产生一定的影响，进而有可能出现公司因传统主营业务业绩下滑而导致可持续盈利能力不确定的风险。

（3）日常管理和经营风险

①投资风险

公司在搭建金控平台的第一阶段，以构建核心投资能力、开展并购业务和创投业务为首要阶段性目标，投资风险是公司目前在金控平台业务的经营过程中面临的主要风险。虽然公司在投资业务开展过程中进行了严格的风控和科学的投资决策，但经济环境、金融环境、政策环境、被投资主体的经营环境都是影响公司开展投资业务的直接要素，任何一项未达预期或者出现波动，都会对投资安全和收益造成影响。同时，公司仍处于搭建金控平台开展金融业务的初期阶段，存在决策失误或偏颇导致投资无法达到预期，甚至造成损失的风险。

②融资风险

公司目前着力打造的核心投资能力，其根本是需要依靠资金供给和周转的运营和发展模式。所以，为有效实现金融战略转型，实现金融投资业务业绩目标，除了利用自有资金外，获得投资和资产管理所需要的外部资金是公司经营发展的核心要素。无论是银行间接融资、资本市场直接融资以及其他的融资渠道，都受到宏观经济政策、金融政策、监管审核要求、公司所具备的融资条件等因素的影响，公司将面临因上述不利因素导致的融资风险。

③人力资源风险

随着公司资产规模的增加和经营范围的扩大，对公司在人力资源保障方面提出了更高要求。近年来，公司已经培养了一大批经验丰富的业务骨干，同时不断吸引外来优秀管理、技术型人才，但公司在快速发展过程中仍会面临人力资源不足和风险控制难度加大的困难。公司未来将不断提高自身的经营管理能力，通过各种渠道吸引优秀人才，不断完善公司的各项规章制度，实现公司的可持续性发展。

④化纤行业周期性波动风险

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，公司主要产品涤纶短纤维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。

⑤化纤行业市场竞争风险

化纤行业为完全市场竞争行业，由于国内外化纤设备的技术工艺基本成熟，也大大降低了行业的投资成本。较低的行业门槛导致众多的市场主体加入竞争，激烈的竞争进一步降低了行业的利润水平。由于市场过于偏重于对数量的要求，大部分生产企业过度扩张常规化产能，科研投入不足，行业集中度不高，现有产能中同质化产品过剩。公司若不能及时提高产品层次，生产市场所需差别化及特种纤维等高端产品，经营业绩有下滑的风险。

⑥原材料价格波动的风险

公司主要原料为精对苯二甲酸、乙二醇，其成本占公司主营业务成本的 90% 左右，原材料价格变化对公司毛利影响显著。受原油价格及经济金融环境的影响，上述原材料价格一直处于不断的波动中，原材料价格的波动不可避免的给公司经营业绩产生较大的影响。

⑦石化仓储业务的生产安全与环境保护风险

公司库区存储的货品大多数是易燃、易爆、有毒或腐蚀性的高等级液体化工产品，若存在操作失误或设备故障，可能导致生产事故的发生，对周边地区及长江流域造成环境污染。公司因承担相应责任而带来损失，或引起客户的存储产品变质并被客户起诉赔偿相关损失，从而影响正常经营。

⑧码头岸线和土地资源限制的风险

对于石化仓储物流企业来说，码头岸线及土地资源是企业发展的关键性资源。公司的仓储业务对码头和土地的依赖性较高。目前，公司无新增液体化工专用码头资源，且土地供给也受到限制，公司面临内延发展受限的风险。

江苏华西村股份有限公司董事会

2017 年 3 月 11 日