

江苏华西村股份有限公司

2016 年度财务决算报告

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。

江苏华西村股份有限公司（以下简称“公司”）2016 年度财务报告的编制基础是以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定编制。公司编制的 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2016 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表和 2016 年度合并及母公司现金流量表以及财务报表附注，已经天衡会计师事务所审计，出具了标准无保留意见审计报告，认为上述财务报表在所有重大方面公允地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年度的经营成果和现金流量情况。

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》以及《企业内部控制评价指引》的要求，天衡会计师事务所对公司 2016 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，认为公司已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

一、盈利能力情况

2016 年度公司共实现营业收入 212,532.13 万元，较上年度增长了 5.58%；实现营业利润 80,695.02 万元，较上年度增长了 624.52%；实现归属于母公司所有者净利润 60,445.10 万元，较上年度增长了 604.46%；经营活动产生的现金流量净额为 23,271.83 万元，较上年度增长了 135%；每股收益 0.68 元，较上年度增长了 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 百分点。本年度效益较上年度增长

的主要原因：（1）处置东海证券股权产生的投资收益大幅增加；（2）化纤业务实现的毛利润较上年度增加；（3）新增的投资业务板块实现的盈利增加。

2016 年公司主营产品涤纶短纤维销售量为 284,288 吨，较上年度增长了 2.35%，生产量 270,434 吨，较上年度减少了 3.86%，库存量为 3,881 吨，较年初减少了 78.12%，涤纶短纤维销售收入 17.41 亿元，较上年度减少了 0.61%，涤纶短纤维产品全年实现毛利润 1.73 亿元，较上年度增长了 54.42%，涤纶短纤维毛利率为 9.94%，较上年度增加了 3.54 个百分点，毛利率提升的主要原因是：（1）受化纤市场大环境的影响，产品售价的回升幅度高于原材料等成本项目的回升幅度；（2）通过强化管理，采取措施降本节支，单位生产成本较上年度下降了 5.36%。

2016 年实现投资收益及浮动收益 79,034.77 万元，占利润总额的 97.48%。其中：（1）收到江苏华西集团财务有限公司的分红款 330.00 万元，华泰证券股份有限公司的分红款 1,527.50 万元，东海证券股份有限公司的分红款 1,000.00 万元，收到参股公司的分红款合计 2,857.50 万元；（2）处置东海证券股权取得收益 60,536.69 万元；（3）投资银行理财产品产生收益 923.84 万元；（4）投资股票、基金等金融产品取得收益 14,470.60 万元；（5）联营企业云南屏边华西村矿业有限公司等单位按权益法核算本期确认的亏损为 70.63 万元。（6）期末持有的金融产品产生的公允价值变动收益为 316.77 万元。

2016 年三项费用总额为 23,762.99 万元，较上年同期增长了 158.81%，主要来自管理费用、财务费用的增长，本年管理费用 13,952.62 万元，较上年同期增长了 186.24%，增长的主要原因是本期纳入合并范围的投资类公司合并主体增加，相应管理费用增加。本年财务费用 6,510.85 万元，较上年同期增长了 297.01%，增长的主要原因是：（1）本期计提的公司债券及私募债券的利息增加；（2）下属结构化主体应承担的其他基金持有人/合伙人的费用增加。本年销售费用 3,299.51 万元，较上年同期增长了 23.70%，主要原因是出口产品发生的费用增加；

2016 年计提资产减值损失 750.80 万元，较上年度减少了 59.41%，主要原因是：公司为提升化工码头公司的仓储业务规模，扭转业绩下滑的不利局面，依托仓储业务开展了化工品贸易业务，但受制于宏观环境不佳的影响，上年度部分化工品出现了单边下跌的走势，公司相应对此部分存货计提了减值损失，本期公司处置了该部分存货，已提的存货跌价准备金相应予以转销。

二、资产负债权益情况

2016 年期末公司资产总额为 87.59 亿元，较年初增加了 124.69%，负债总额为 37.68 亿元，较年初增加了 290.98%，归属于母公司所有者的净资产为 48.69 亿元，较年初增加了 76.61%，资产负债率 43.02%，较年初增加了 18.30 个百分点。主要资产负债权益项目变动情况如下：

单位：万元

项目	期末		年初		增减幅度
	金额	占资产总额比例	金额	占资产总额比例	
货币资金	122,051.53	13.93%	43,513.41	11.16%	180.49%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,132.74	2.41%	1,900.95	0.49%	1011.69%
应收账款	25,336.61	2.89%	16,252.62	4.17%	55.89%
应收利息	323.01	0.04%	0.02	0.00%	-
其他应收款	6,843.72	0.78%	172.86	0.04%	3859.14%
存货	14,604.10	1.67%	41,336.49	10.60%	-64.67%
其他流动资产	104,621.83	11.94%	39,602.37	10.16%	164.18%
可供出售金融资产	492,348.12	56.21%	166,807.67	42.79%	195.16%
长期股权投资	5,895.58	0.67%	5,952.31	1.53%	-0.95%
固定资产	32,722.24	3.74%	35,652.04	9.15%	-8.22%
在建工程	2,372.44	0.27%	295.15	0.08%	703.80%
递延所得税资产	377.90	0.04%	202.14	0.05%	86.95%
长期待摊费用	779.52	0.09%	-	-	-
短期借款	89,500.00	10.22%	51,000.00	13.08%	75.49%
应付票据	14,000.00	1.60%	10,000.00	2.57%	40.00%
应付账款	6,160.73	0.70%	16,223.04	4.16%	-62.02%

预收款项	4,423.01	0.50%	2,973.00	0.76%	48.77%
应付职工薪酬	2,375.68	0.27%	882.07	0.23%	169.33%
应交税费	15,020.17	1.71%	789.37	0.20%	1802.80%
应付利息	4,148.56	0.47%	78.41	0.02%	5190.74%
其他应付款	4,811.97	0.55%	38.66	0.01%	12346.65%
其他流动负债	9,335.58	1.07%	454.60	0.12%	1953.59%
应付债券	119,454.89	13.64%	-	-	-
递延所得税负债	64,232.73	7.33%	13,929.04	3.57%	361.14%
其他非流动负债	43,318.12	4.95%	-	-	-
股本	88,601.29	10.12%	88,601.29	22.73%	-
资本公积	50,418.60	5.76%	50,161.65	12.87%	0.51%
其他综合收益	196,896.11	22.48%	43,740.28	11.22%	350.15%
未分配利润	130,896.82	14.94%	80,974.71	20.77%	61.65%
归属于母公司所有者权益合计	486,889.74	55.59%	275,689.89	70.72%	76.61%
少数股东权益	12,209.22	1.39%	17,757.34	4.56%	-31.24%

重大变动情况说明：

（1）货币资金期末余额比年初余额增加了 180.49%，主要原因是：A 处置东海证券股份有限公司的股权收到的现金增加；B 经营活动产生的现金流量净额增加。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额比年初余额增加了 1011.69%，主要原因是：期末持有的基金、股票、期货等交易性金融资产增加。

（3）应收账款期末余额比年初余额增加了 55.89%，主要原因是：A 本年加大了对化纤产品海外市场的拓展力度，外销产品的应收款增加；B 期末未到期的国内信用证款项增加。

（4）应收利息期末余额比年初余额增加了 322.99 万元，主要系持有的 16 华新 1C（131853）金融产品尚未收到的利息款。

(5) 其他应收款期末余额比年初余额增加了 3859.14%，主要系下属投资性主体应收的股权受让款增加。

(6) 存货期末余额比年初余额减少了 64.67%，主要原因是：A 本期对为开展化工品贸易而储备的存货进行了处置。B 期末库存的化纤产品减少。

(7) 其他流动资产期末余额比年初余额增加了 164.18%，主要原因是：期末持有的银行理财产品增加；

(8) 可供出售金融资产期末余额比年初余额增加了 195.16%，主要原因是：A 因江苏银行股票在上海证券交易所上市，期末对原持有的江苏银行（600919）股权由成本法改按公允价值核算，期末市值大幅增加；B 期末下属投资类子公司及结构化主体持有的金融资产增加。

(9) 在建工程期末余额比年初余额增加了 703.80%，主要原因是：化纤厂新建综合楼的投入款增加。

(10) 递延所得税资产期末余额比年初余额增加了 86.95%，主要原因是：下属子公司资产减值准备、可弥补亏损等可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产增加。

(11) 长期待摊费用期末余额比年初余额增加了 779.52 万元，系下属一村资本有限公司发生的办公房装潢装饰费支出。

(12) 短期借款期末余额比年初余额增加了 75.49%，系因生产经营的需要，向银行融入的短期周转资金增加。

(13) 应付票据期末余额比年初余额增加了 40%，系本期采用银行票据的结算方式增加。

(14) 应付账款期末余额比年初余额减少了 62.02%，主要原因是：期末应付的国际信用证款项减少。

(15) 预收款项期末余额比年初余额增加了 48.77%，主要原因是：期末预收的仓储费和化纤产品货款增加。

(16) 应付职工薪酬期末余额比年初余额增加了 169.33%，主要原因是：A 本期纳入合并范围的投资类公司主体增加，造成期末应付的工资款增加；B 本期已计提尚未支付的奖金款、绩效提成款等增加。

(17) 应交税费期末余额比年初余额增加了 1802.80%，主要原因是：期末

应交的企业所得税增加。

(18) 应付利息期末余额比年初余额增加了 5190.74%，主要原因是：期末应付的公司债券、私募债券的利息增加。

(19) 其他应付款期末余额比年初余额增加了 12346.65%，主要原因是：期末应付的暂收款项及应付的费用增加。

(20) 其他流动负债期末余额比年初余额增加了 1953.59%，其他非流动负债期末余额比年初余额增加了 43,318.12 万元，主要原因是：期末结构化主体应付的其他基金持有人/合伙人的权益增加。

(21) 应付债券期末余额比年初余额增加了 119,454.89 万元，系本期发行的公司债券、私募债券，期末应付的债券余额。

(22) 递延所得税负债期末余额比年初余额增加了 361.14%，其他综合收益期末余额比年初余额增加了 350.15%，主要原因是：因江苏银行股票在上海证券交易所上市，期末对原持有的江苏银行（600919）股权由成本法改按公允价值核算，期末市值大幅增加，相应递延所得税负债、其他综合收益增加。

(23) 少数股东权益期末余额比年初余额减少了 31.24%，主要原因是：下属控股子公司实施现金分红所致。

三、现金流量情况

经营活动产生的现金流量净额23,271.83万元，较上年度增加了135%，主要原因是：期末存货余额较年初减少，本期购买商品支付的现金较去年同期减少；

投资活动产生的现金流量净额-141,754.86 万元，较上年同期减少了115.83%，主要原因是：（1）投资板块购买的可供出售金融产品增加；（2）购买的银行理财产品增加。

筹资活动产生的现金流量净额196,284.85万元，较上年同期增加了237.22%，主要原因：（1）本期发行公司债券收到的现金增加。（2）下属结构化主体收到其他基金持有人/合伙人的现金增加

2016年度公司实现的净利润为61,322.63万元，经营活动产生的现金流量净额为23,271.83万元，产生的差异主要系：(1)公司提取的折旧、资产减值准备等项目计3,457.53万元，影响收益但并没有造成现金的实际流出；(2)财务费用中

有利息支出等项目计7,584.77万元，影响收益但属于筹资活动的现金流出。(3)本期投资收益及公允价值变动收益计79,034.77万元，影响收益但属于投资活动的现金流入。(4)存货期末较年初减少了28,599.33万元，递延所得税资产期末较年初增加了175.76万元，递延所得税负债期末较年初减少了621.94万元，经营性应收项目期末较年初增加了8,634.24万元，经营性应付项目期末较年初增加了10,517.32万元，其他项目本期流入了256.96万元，此类资产的账面变化不直接影响收益，但影响现金流量，本期共增加了29,941.67万元的现金流入。

四、合并范围及主要子公司情况

2016年度纳入合并范围的子公司共13户，结构化会计主体23户，其中新增子公司5户，新增结构化主体22户（上海济村投资中心等七家单位本期纳入合并范围，但尚未实际开展经营活动）。

江阴华西化工码头有限公司经营态势平稳，2016年实现营业收入9,317.06万元，较上年同期增长了5.10%，实现净利润3,567.80万元，较上年同期下降了0.32%。

投资板块各单位业务发展良好，新金融投资业务（不含原投资江苏银行、华泰证券、东海证券等实现的盈利）本年实现净利4,134.63万元，其中：一村资本有限公司实现营业收入2,918.31万元，实现净利润2,971.31万元；一村资产管理有限公司实现营业收入1,046.53万元，实现净利润933.08万元；江阴华西村投资有限公司实现净利润230.24万元。

1、本期纳入合并范围的子公司/结构化主体

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
江阴华西化工码头有限公司	江阴市	码头的建设经营、仓储	75.00	-	非同一控制下企业合并
江阴华西村资本有限公司	江阴市	贸易	100	-	设立
江阴华西村投资有限公司	江阴市	投资	100	-	设立
一村资本有限公司	上海市	投资与管理	99	1	设立
深圳前海同威资本有限公司	深圳市	投资与管理		94.64	非同一控制下企业合并
青岛同威资本有限公司	青岛市	投资与管理		60	设立

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
青岛智慧产业股权投资基金有限公司	青岛市	投资与管理		45.20	设立
青岛同威智慧新产业股权投资基金企业（有限合伙）[注]	青岛市	投资与管理		100	设立
同威共赢专项私募股权投资基金	珠海市	投资与管理		100	设立
石河子同威合润文创产业股权投资有限公司[注]	石河子市	投资与管理		50	设立
上海一村股权投资有限公司	上海市	投资与管理		100	设立
上海毓璟投资中心（有限合伙）	上海市	投资与管理		100	设立
威海华威股权投资管理有限公司	威海市	投资与管理		55	设立
一村金牛四号投资基金	上海市	投资		54.26	设立
一村金牛六号私募投资基金	上海市	投资		17.6	设立
一村金牛七号私募投资基金	上海市	投资		13.77	设立
毅扬一村量化对冲 1 号证券投资基金	上海市	投资		93.94	设立
中意资产-策略精选 3 号资产管理产品	上海市	投资		100	设立
中银证券尊享投资 11 号	上海市	投资		100	设立
华润信托博荟 49 号集合资金信托计划	上海市	投资		35.11	设立
丰煜-稳赢证券投资基金 2 号	上海市	投资		100	设立
上海毓厚投资中心（有限合伙）	上海市	投资与管理		100	设立
上海华伊投资中心（有限合伙）	上海市	投资与管理		82.92	设立
Huayi Global Holding Limited	英属维尔京群岛	投资与管理		100	设立
上海玺村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	投资与管理		100	设立
上海悠村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	投资与管理		100	设立
上海济村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	投资与管理		100	设立
上海馨村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	投资与管理		100	设立
昆山芯村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	投资与管理		100	设立
一村资产管理有限公司	上海市	投资与管理	99	1	设立
上海毅扬投资管理有限公司	上海市	投资与管理		85	非同一控制下企业合并
一村数驰量化一号私募基金	上海市	投资		89.47	设立
一村 TB303 私募证券投资基金	上海市	投资		41.9	设立

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
一村拙诚私募证券投资基金	上海市	投资		44.53	设立
一村量化先锋1号私募投资基金	上海市	投资		43.48	设立
一村大中华动力1号私募证券投资基金	上海市	投资		62.18	设立

(注：该七家单位至报告期末尚未实际开展经营活动)

2、主要控股子公司/结构化主体财务数据

单位：万元

单位名称	持股比例	资产总额	负债总额	所有者权益	营业收入	净利润
江阴华西化工码头有限公司	75%	33,362.20	2,099.77	31,262.43	9,317.06	3,567.80
江阴华西村资本有限公司	100%	257,789.48	175.42	257,614.06	49,119.58	758.81
江阴华西村投资有限公司	100%	71,033.10	60,985.53	10,047.57	-	202.44
一村资本有限公司	100%	184,388.29	73,007.17	106,793.40	8,106.99	6,872.15
上海一村股权投资有限公司	100%	50,834.75	1,062.72	49,772.03	1,302.74	-221.94
一村金牛四号投资基金	54.26%	19,572.99	8,978.61	10,594.38	-	24.39
一村金牛六号私募投资基金	17.60%	12,698.96	10,413.71	2,285.25	-	479.05
上海华伊投资中心	82.92%	26,520.70	4,529.24	21,991.46	-	-8.54
上海毓厚投资中心	100%	10,801.93	-	10,801.93	-	1.93
深圳前海同威资本有限公司	94.64%	10,579.26	60.63	7,189.30	74.58	-272.31
一村资产管理有限公司	100%	22,216.26	11,298.37	10,573.80	1,046.53	933.08
上海毅扬投资管理有限公司	85%	2,672.19	648.11	2,024.08	1,552.41	426.49

五、其他主要财务指标

财务指标	2016 年	2015 年	增减+-
净利润率	28.85%	4.74%	24.11%
加权平均净资产收益率	15.88%	3.53%	12.35%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	15.80%	3.47%	12.33%
流动比率	2.26	2.16	0.10
速动比率	2.16	1.66	0.50
资产负债率	43.02%	24.72%	18.30%
应收账款周转次数	9.51	11.10	1.59
存货周转次数	6.42	4.04	2.38
总资产周转次数	0.34	0.55	-0.20

本年度公司处置东海证券股权取得的投资收益大幅增加,同时主营的化纤业务盈利回升,新增的投资业务实现的投资收益也较上年度增加,公司有关财务指标继续得到好转,总体财务状况健康良好。

六、其他事项

1、截止 2016 年 12 月 31 日,公司没有发生为控股股东及其下属企业提供非经营性资金的情形,不存在非经营性资金占用问题。

2、截止 2016 年 12 月 31 日,公司存放在江苏华西集团财务公司的归集资金余额为 19,029.07 万元。

3、2016 年,公司除了为控股子公司江阴华西化工码头有限公司申请 5 万吨甲醇交割库提供的担保延续到本报告期且实际担保金额为零元外,公司无其他对外担保事项发生,也不存在以前发生并延续到报告期的其他对外担保事项。

4、2016 年,公司无会计变更、会计估计、会计差错更正事项。

江苏华西村股份有限公司董事会

2017 年 3 月 11 日