

证券代码：000936

证券简称：华西股份

公告编号：2018-046

江苏华西村股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	华西股份	股票代码	000936
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王宏宇	查建玉	
办公地址	江苏省江阴市华西村南苑宾馆 9 号楼		江苏省江阴市华西村南苑宾馆 9 号楼
电话	0510-86217188	0510-86217149	
电子信箱	wanghongyu@v-capital.cn	chinahuaxi@263.net	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,230,159,161.07	1,573,386,590.94	-21.81%
归属于上市公司股东的净利润（元）	98,048,172.29	82,521,888.96	18.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	96,367,674.80	80,177,594.78	20.19%
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,843,912.42	-64,418,202.36	112.18%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.09	22.22%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.09	22.22%
加权平均净资产收益率	2.16%	1.70%	0.46%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增

			减
总资产（元）	11,647,950,426.38	11,130,069,660.96	4.65%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,535,305,182.84	4,520,089,821.94	0.34%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		62,330		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
江苏华西集团有限公司	境内非国有法人	44.20%	391,629,483	70,000,000	质押	297,999,800	
上海东灿贸易有限公司	境内非国有法人	4.51%	40,000,000	40,000,000	质押	40,000,000	
法尔胜泓昇集团有限公司	境内非国有法人	1.13%	10,000,000	10,000,000			
深圳市架桥资本投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.13%	10,000,000	10,000,000			
何晓玉	境内自然人	0.90%	8,000,000	8,000,000			
陈艳	境内自然人	0.37%	3,270,000				
王奇峰	境内自然人	0.31%	2,754,850		质押	814,400	
俞红梅	境内自然人	0.24%	2,163,000				
盛月华	境内自然人	0.18%	1,577,900				
威海港集团有限公司	境内非国有法人	0.17%	1,463,600				
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中，上海东灿贸易有限公司、法尔胜泓昇集团有限公司、深圳市架桥资本投资企业（有限合伙）、何晓玉等 4 名投资者通过非公开发行方式参与公司股票发行，股份限售期 36 个月，自 2015 年 8 月 18 日至 2018 年 8 月 18 日。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		股东"王奇峰"通过普通账户持有公司股票 901,100 股，通过信用交易担保证券账户持有公司股票 1,853,750 股。股东"威海港集团有限公司"通过普通账户持有公司股票 468,600 股，通过信用交易担保证券账户持有公司股票 995,000 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

（1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
江苏华西村股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 华西 01	112367	2021 年 03 月 28 日	50,000	5.30%
江苏华西村股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 华西 02	112389	2021 年 05 月 16 日	40,000	5.38%
江苏华西村股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 华西 F1	118849	2019 年 09 月 09 日	30,000	6.50%
江苏华西村股份有限公司非公开发行 2017 年可交换公司债券[注]	17 华西 EB	137035	2021 年 08 月 03 日	113,900	0.10%

[注]：本次可交换公司债券采用单利按年计息和付息方式，到期一次还本。在本次可交换公司债券兑付日起五个交易日内，公司将以 118.7 元/张（含最后一个计息年度利息）的价格向债券持有人赎回全部未换股的债券。

（2）截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	59.57%	57.85%	1.72%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.45	2.53	-3.16%
EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-14.29%
利息保障倍数	2.25	2.27	-0.88%
现金利息保障倍数	1.55	0.61	154.10%
息税折旧摊销前利润	26,029.39	19,113.67	36.18%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

报告期内，公司在董事会制订的由金融为主的投资并购业务战略到产融为主的投资并购战略迈进和跨越的战略目标的指导下，在以一村资本为主要平台继续开展并购投资业务的基础上，公司积极寻找和布局对公司产业转型有帮助有赋能的资产，进一步提升平台投资能力和优质资产构建能力。公司的传统主业——涤纶化纤业务，市场总体运行良好，销售单价较上年同期增长，同时公司通过不断开发新产品，提升产品的科技含量和附加值等，有效提升了产品盈利能力，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123,015.92万元，较上年同期减少了21.81%；实现营业利润13,294.14万元，较上年同期增长了42.77%；实现归属于母公司所有者净利润9,804.82万元，较上年同期增长了18.81%；经营活动产生的现金流量净额为784.39万元，较上年同期增长了112.18%；每股收益0.11元，较上年同期增长了22.22%；每股净资产5.12元，较年初增加了0.39%；实现加权平均净资产收益率2.16%，较上年同期增加了0.46个百分点。

报告期内，公司完成的主要工作如下：

1、有序开展并购投资工作

报告期主要对外投资项目如下：

(1) 2017年，经公司总经理办公会审议通过，一村资本、一村股权、控制主体江苏惠泉华杰信诺投资企业（有限合伙）与相关合作方共同投资，收购意大利公司 Nerviano Medical Sciences Group S.r.l（以下简称“NMS集团”）90%股权。报告期内，收购方完成了对NMS 集团公司90%股权的交割。截止报告期末，一村资本已完成出资100万元，一村股权已完成出资4,525万，江苏惠泉华杰信诺投资企业（有限合伙）已完成出资15,250万元。

(2) 报告期内，经公司总经理办公会审议通过，公司控制主体昆山悦村投资合伙企业（有限合伙）投资上海微盟企业发展有限公司17.5%股权，投资金额35,000万元。截至报告期末，昆山悦村投资合伙企业（有限合伙）已完成35,000万元出资。上海微盟企业有限公司主营业务为精准营销、SaaS软件开发。

2018年7月16日，公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于昆山悦村投资合伙企业（有限合伙）投资项目退出的议案》，详见公司于2018年7月17日在指定媒体上刊登的相关公告。截止本报告披露日，该项目已顺利完成退出。

(3) 2017年，一村资本出资5,850万元收购了北京易贝乐科技文化股份有限公司11.04%股份。报告期内，公司控制主体江苏惠泉华杰信诺投资企业（有限合伙）出资10,000万元受让北京易贝乐科技文化股份有限公司18.87%股份。无锡腾村投资企业（有限合伙）出资4,400万元受让北京易贝乐科技文化股份有限公司8.30%股份，其中一村资本在无锡腾村投资企业（有限合伙）的出资金额为500万元。截至报告期末，江苏惠泉华杰信诺投资企业（有限合伙）、无锡腾村投资企业（有限合伙）已完成上述出资。该公司主营业务为少儿英语教育培训。

2、传统主业经营稳健

报告期内，公司化纤业务产销情况良好，销售单价回升幅度超过成本回升幅度，毛利率提升；同时，公司通过大力开发差别化纤维以及技改扩能等措施，保持了化纤业务稳健运营的态势。2018年上半年度公司主营产品涤纶短纤维销售量为138,882吨，较上年同期减少了6.46%，生产量151,852吨，较上年同期减少了0.51%，库存量为17,903吨，较年初增加了262.92%，涤纶短纤维销售收入10.99亿元，较上年同期增加了4.68%，涤纶短纤维产品实现毛利1.22亿元，较上年同期增长了50.62%，涤纶短纤维毛利率为11.08%，较上年同期增加了3.37个百分点。

报告期内，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。2018年1-6月，华西码头实现营业收入6,771.48万元，较上年同期增长24.41%；实现净利润3,257.18万元，较上年同期增长53.21%。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2018年半年度纳入合并范围的子公司共19户，结构化会计主体48户，其中新增子公司2户，新增结构化主体14户，减少结构化主体1户。详见本报告全文第十节 财务报告“八、合并范围的变更”、“九、在其他主体中的权益”相关内容。

江苏华西村股份有限公司董事会

董事长：汤维清

2018年8月30日