

江苏华西村股份有限公司

2019 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。

公司 2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表和 2019 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公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 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 2019 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

2019 年度公司共实现营业收入 318,687.47 万元，较上年度增长了 8.69%；实现营业利润 81,790.20 万元，较上年度增长了 93.59%；实现归属于母公司所有者净利润 56,184.31 万元，较上年度增长了 75.04%；经营活动产生的现金流量净额为 49,883.90 万元，较上年度增长了 353.92%；每股收益 0.63 元，较上年度增长了 75%；每股净资产 5.78 元，较年初增长了 11.37%；实现加权平均净资产收益率 11.59%，较上年度增加了 4.54 个百分点。2019 年度效益较上年同期

增长的主要原因：自 2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将原以公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算的江苏银行、华泰证券、宁德时代、澜起科技等股票类金融资产，重新分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产项目进行核算，报告期内，公司持有的股票类金融资产产生的公允价值变动收益大幅增加。

2019 年公司主营产品涤纶短纤维销售量为 384,199 吨，较上年度增长了 18.29%，生产量 387,174 吨，较上年度增长了 17.51%，库存量为 12,582 吨，较年初增长了 30.97%；涤纶短纤维销售收入 26.89 亿元，较上年度增长了 0.55%，涤纶短纤维产品全年实现毛利 1.01 亿元，较上年度下降了 47.94%，涤纶短纤维毛利率为 3.77%，较上年度下降了 3.5 个百分点，毛利率下降的主要原因是：受中美贸易摩擦等事件的影响，化纤行业经营环境转弱，本期产品销售单价、单位成本同比有所下降，销售单价的回落幅度大于单位成本的回落幅度。

2019 年实现投资收益及公允价值变动收益 114,047.21 万元，占利润总额的 139.42%。其中：（1）交易性金融资产持有期间取得的分红款及利息款等收益 14,324.08 万元；（2）处置交易性金融资产实现的收益 40,270.59 万元；（3）联储证券有限责任公司等按权益法核算的单位本期确认收益为 2,462.52 万元；（4）投资理财产品产生收益及其他收益 2,281.57 万元；（5）期末持有的金融产品产生的公允价值变动收益为 54,708.45 万元。

2019 年三项费用总额为 53,005.76 万元，较上年度下降了 6.07%，主要来自财务费用的下降，本年财务费用 29,239.09 万元，较上年度下降了 25.83%，主要原因是：（1）债券利息减少；（2）下属结构化主体应付给其他持有人的利益减少；本年管理费用 19,141.10 万元，较上年度增长了 42.10%；主要原因是本期投资板块发生的工资奖金及咨询服务费增加；本年销售费用 4,625.57 万元，较上年度增长了 30.69%，主要原因是本年主营业务规模提升，销售服务费用及运输费用增加。

本年度未有资产减值损失，上年度资产减值损失 19,368.30 万元主要系对可供出售债务工具秦汉新城江龙投资合伙企业项目计提减值损失 6,680.00 万元及可供出售权益工具合力泰股票项目计提减值损失 12,106.66 万元。

本年度计提的信用减值损失 2,204.75 万元，主要原因是原材料供应商浙江汇旭实业有限公司无力交付货物/退回预付款，对此业务公司计提的了 3,552.10

万元的坏账准备,除此之外的应收款项计提的坏账准备转回了 1,347.35 万元。

二、资产负债权益情况

2019 年期末公司资产总额为 131.71 亿元,较年初增长了 8.67%,负债总额为 72.88 亿元,较年初增长了 2.41%,归属于母公司所有者的净资产为 51.22 亿元,较年初增长了 11.19%,资产负债率 55.33%,较年初减少了 3.18 个百分点。报表项目重大变动情况如下:

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	
交易性金融资产	605,307.03	45.96%	456,066.90	37.63%	32.72%
应收账款	18,441.75	1.40%	36,786.46	3.04%	-49.87%
预付账款	5,374.55	0.41%	13,982.42	1.15%	-61.56%
其他应收款	10,271.23	0.78%	18,713.62	1.54%	-45.11%
存货	14,012.31	1.06%	23,968.79	1.98%	-41.54%
其他流动资产	1,338.88	0.10%	3,832.18	0.32%	-65.06%
长期应收款	1,733.15	0.13%	-	0.00%	
在建工程	3,125.36	0.24%	412.07	0.03%	658.46%
长期待摊费用	379.50	0.03%	563.79	0.05%	-32.69%
递延所得税资产	7,781.41	0.59%	5,481.29	0.45%	41.96%
应付票据	16,800.00	1.28%	11,995.20	0.99%	40.06%
预收账款	6,267.44	0.48%	3,836.58	0.32%	63.36%
应交税费	7,225.21	0.55%	4,328.54	0.36%	66.92%
其他流动负债	1,055.46	0.08%	6,395.95	0.53%	-83.50%
长期借款	31,350.00	2.38%	47,025.00	3.88%	-33.33%
应付债券	140,114.50	10.64%	210,517.50	17.37%	-33.44%
长期应付款	12,345.99	0.94%	19.43	0.00%	63449.64%
递延所得税负债	56,767.61	4.31%	43,603.66	3.60%	30.19%
其他非流动负债	256,488.90	19.47%	177,458.32	14.64%	44.53%
其他综合收益	225.17	0.02%	622.58	0.05%	-63.83%
少数股东权益	76,106.15	5.78%	39,692.32	3.28%	91.74%

资产总额	1,317,078.49	100.00%	1,211,973.66	100.00%	8.67%
------	--------------	---------	--------------	---------	-------

重大变动情况说明：

1、交易性金融资产期末余额较年初数增加 32.72%，主要原因是期末持有的金融资产的公允价值变动收益增加。

2、应收账款期末余额较年初数减少了 49.87%，主要原因是本期收回的销售货款增加。

3、预付款项期末余额较年初数减少了 61.56%，主要原因是本期预付的化纤原材料款减少。

4、其他应收款期末余额较年初数减少了 45.11%，主要原因是收回保证金及暂付款项增加。

5、存货期末余额较年初数减少了 41.54%，主要原因是期末库存的化纤原材料减少。

6、其他流动资产期末余额较年初数减少了 65.06%，主要原因是期末增值税的留抵税额减少。

7、长期应收款期末余额较年初数增加了 1,733.15 万元，系应收的融资租赁保证金。

8、在建工程期末余额较年初数增加了 658.46%，主要原因是下属特种化纤厂对聚酯车间进行技改扩建投入的款项增加。

9、长期待摊费用期末余额比年初余额减少了 32.69%，系下属子公司一村资本有限公司的办公房装潢费用进行了摊销结转。

10、递延所得税资产期末余额比年初余额增加了 41.96%，主要原因是下属子公司交易性金融资产公允价值变动、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、应付票据期末余额较年初数增加了 40.06%，主要原因本期购买原材料采用票据结算的方式增加。

12、预收款项期末余额较年初数增加了 63.36%，主要原因本期预收的化纤产品货款增加。

13、应交税费期末余额较年初数增加了 66.92%，主要原因是本期利润增加影响应交所得税增加。

14、其他流动负债期末余额较年初数减少了 83.50%，主要原因是下属结构化主体应付的其他持有人的短期权益减少。

15、长期借款期末余额较年初数减少了 33.33%，系本期兑付了到期的长期借款。

16、应付债券期末余额较年初数减少了 33.44%，系本期兑付了到期的公司债券。

17、长期应付款期末余额较年初数增加了 63449.64%，系应付的融资租赁款增加。

18、递延所得税负债期末余额较年初数增加了 30.19%，主要原因是下属子公司金融资产公允价值变动影响的应纳税暂时性差异增加。

19、其他非流动负债期末余额较年初数增加了 44.53%，主要原因是下属结构化主体应付的其他持有人的长期权益增加。

20、其他综合收益期末余额较年初数减少 63.83%，主要原因是持有的长期股权投资单位的其他综合收益减少。

21、少数股东权益期末余额较年初数增加了 91.74%，主要原因是下属子公司一村资本引进战略投资者，少数股东的权益比例增加。

三、现金流量情况

经营活动产生的现金流量净额 49,883.90 万元，较上年同期增长了 353.92%，主要原因：（1）本期营业收入增加及应收票据、应收账款期末余额较年初减少，影响销售商品收回的现金较上年同期增加。（2）本期支付的其他与经营有关的现金较上年同期减少。（3）本期支付的税费较上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额 24,080.27 万元，与上年同期相比，变化不大。

筹资活动产生的现金流量净额-93,939.96万元，较上年同期减少了7201.18%，主要原因是本年兑付的长期借款及应付债券款项较上年同期增加。

2019年度公司实现的净利润为61,840.29万元，经营活动产生的现金流量净额为49,883.90万元，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7,451.10万元，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、结构化主体其他持有人利益等项目计30,003.46万元，影响收益但

属于筹资活动的现金项目。(3)本期投资收益及公允价值变动收益计113,099.89万元,影响收益但属于投资活动的现金项目。(4)存货期末较年初减少了9,956.57万元,递延所得税资产期末较年初减少了453.34万元,递延所得税负债期末较年初增加了10,410.50万元,经营性应收项目期末较年初增加了16,904.69万元,经营性应付项目期末较年初增加了59,773.22万元,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63,688.94万元的现金流入。

四、合并范围及主要子公司情况

2019年度纳入合并范围的子公司共21户,结构化会计主体46户,(一村长空国际有限公司等20家单位本期纳入合并范围,但尚未实际出资)。

一村资本有限公司布局的投资类业务进展良好,本年持有的金融资产公允价值变动收益大幅增长,合并口径实现营业收入3,828.22万元,较上年度增长了341.85%,实现归属于母公司所有者净利润25,667.77万元,较上年度增长了89.44%。

江阴华西村资本有限公司营业收入57,771.23万元,较上年度增长了36.33%,实现净利润3,686.15万元,较上年度增长了190.44%,主要是持有的金融资产公允价值变动收益增加;

江阴华西化工码头有限公司生产经营继续保持稳中有升的态势,2019年实现营业收入15,044.65万元,较上年度增长了11.97%,实现净利润6,734.65万元,较上年度增长了21.24%。

1、本期纳入合并范围的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	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	江阴市	码头的建设经营、仓储	75		非同一控制下企业合并
江阴华西村资本有限公司	江阴市	江阴市	贸易	100		设立
江阴华西村投资有限公司	江阴市	江阴市	投资		100	设立
一村资本有限公司	上海市	上海市	投资与管理	81.21		设立
深圳前海同威资本有限公司	深圳市	深圳市	投资与管理		99.46	非同一控制下企业合并

青岛同威资本管理有限公司	青岛市	青岛市	投资与管理		75	设立
青岛智慧产业股权投资基金有限公司	青岛市	青岛市	投资与管理		25.2	设立
上海一村股权投资有限公司	上海市	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	威海市	投资与管理		55	设立
Huayi Global Holding Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资与管理		100	设立
一村资产管理有限公司	上海市	上海市	投资与管理		100	设立
上海一村投资管理有限公司	上海市	上海市	投资与管理		85	非同一控制下企业合并
昆山紫竹投资管理有限公司	昆山市	昆山市	投资与管理		51	设立
江苏华熙投资管理有限公司	无锡市	无锡市	投资与管理		90	设立
一村国际控股有限公司[注]	香港	香港	投资与管理		100	设立
一村国际有限公司[注]	香港	香港	投资与管理		100	设立
瑞村（上海）投资管理有限公司[注]	上海市	上海市	投资与管理		60	设立
昆山启鹏微电子科技有限公司[注]	昆山市	昆山市	电子科技技术开发		100	设立
一村长空国际有限公司[注]	香港	香港	投资与管理		100	设立
江阴市华西新材料科技有限公司[注]	江阴市	江阴市	新材料的技术开发		100	设立
江苏华熙正诺股权投资管理有限公司[注]	南京市	南京市	投资		100	设立

（注：该7家单位至报告期末尚未实际出资）

2、本期纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	主要经营地	注册地	业务性质	出资比例(%)		取得方式
				直接	间接	
青岛同威智慧新兴产业股权投资基金企业（有限合伙）[注]	青岛市	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	珠海市	投资与管理		100	设立
上海毓璟投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	投资与管理		100	设立
一村金牛四号投资基金	上海市	上海市	投资		55.03	设立
一村金牛六号私募投资基金	上海市	上海市	投资		17.6	设立
一村金牛七号私募投资基金	上海市	上海市	投资		13.77	设立
中银证券尊享投资 11 号	上海市	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	上海市	投资		35.11	设立
丰煜-稳赢证券投资基金 2 号	上海市	上海市	投资		100	设立
上海毓厚投资中心（有限合伙）	上海市	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	上海市	投资与管理		47.18	设立
上海玺村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	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	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	上海市	投资与管理		100	设立
上海馨村投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	投资与管理		27.22	设立
一村 TB303 私募证券投资基金	上海市	上海市	投资		75.3	设立
一村拙诚私募证券投资基金	上海市	上海市	投资		43.92	设立
一村大中华动力 1 号私募证券投资基金	上海市	上海市	投资		64.38	设立
南京紫苏股权投资基金合伙企业（有限合伙）	南京市	南京市	投资与管理		89.9	设立
威海一村锦源股权投资中心（有限合伙）	威海市	威海市	投资		33.66	设立
昆山威村投资合伙企业（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管理		100	设立
无锡乐村投资企业（有限合伙）	无锡市	无锡市	投资		100	设立
江苏惠泉华杰信诺投资企业（有限合伙）	无锡市	无锡市	投资		55	设立
中海信托-扬帆 10 号集合资金信托计划	上海市	上海市	投资		34.01	设立
昆山尚村投资合伙企业（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管理		56.34	设立
昆山银村投资合伙企业（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管理		84.01	设立
昆山悦村投资合伙企业（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管理		51.14	设立
昆山启村投资中心（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资		50.51	设立
承德耀村股权投资基金（有限合伙）	承德市	承德市	投资		14.55	设立
无锡鹏村投资企业（有限合伙）[注]	无锡市	无锡市	投资		25.09	设立
昆山旭村投资中心（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管理		93.01	设立
昆山晔村投资中心（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管理		42.86	设立
昀朴华威定增 1 号私募基金	上海市	上海市	投资		85	设立
一村金丰 1 号私募证券投资基金	上海市	上海市	投资		64.17	设立
一村新机遇 3 号私募证券投资基金	上海市	上海市	投资		51.51	设立
昆山源村投资合伙企业（有限合伙）[注]	昆山市	昆山市	投资与管理		100	设立
南京京村股权投资合伙企业（有限合伙）	南京市	南京市	投资与管理		61.25	设立
上海麓村企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	管理咨询		76.2	设立
无锡玳村投资中心（有限合伙）[注]	无锡市	无锡市	投资		87.91	设立
无锡锦村投资合伙企业（有限合伙）[注]	无锡市	无锡市	投资		100	设立
昆山柳村投资中心（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资		70	设立
昆山槿村投资中心（有限合伙）[注]	昆山市	昆山市	投资		100	设立
昆山檀村投资中心（有限合伙）[注]	昆山市	昆山市	投资		100	设立
上海絮村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	上海市	投资		100	设立
上海煜村投资中心（有限合伙）[注]	上海市	上海市	投资		100	设立
无锡瓔村投资中心（有限合伙）[注]	无锡市	无锡市	投资		100	设立

（注：该13家单位至报告期末尚未实际出资）

3、主要控股子公司财务数据

单位：万元

单位名称	持股比例	资产总额	负债总额	归属母公司所有者权益	营业收入	归母公司所有者净利润
江阴华西化工码头有限公司	75%	42,744.72	2,397.68	40,347.04	15,044.65	6,734.65
江阴华西村资本有限公司	100%	258,392.97	134.06	258,258.91	57,771.23	3,686.15
一村资本有限公司	81.21%	628,345.11	305,292.35	315,828.00	3,828.22	25,667.77

(注：系各单位合并报表数据)

五、其他主要财务指标

财务指标	2019 年	2018 年	增减+-
净利润率	19.40%	11.55%	7.85%
加权平均净资产收益率	11.59%	7.05%	4.54%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	11.34%	6.91%	4.43%
流动比率	3.39	1.34	2.05
速动比率	3.32	1.24	2.08
资产负债率	55.33%	58.51%	-3.18%
应收账款周转次数	10.76	8.10	2.66
存货周转次数	15.62	15.27	0.35
总资产周转次数	0.25	0.24	0.01

本期销售净利率、净资产收益率较上年同期增幅较大，主要原因是：自 2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，报告期内持有的金融资产产生的公允价值变动收益大幅增加，影响净利润大幅增加。流动比率、速动比率指标优化提升的主要原因是：原列入非流动资产的部分金融资产根据相关规定重分类至交易性金融资产。

本期营业收入规模增加，同时收回的货款增加，有效提升了应收账款周转次

数。

六、其他重要事项

1、截止 2019 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 2019 年 12 月 31 日，公司存放在江苏华西集团财务有限公司的归集资金余额为 24,909.46 万元。

3、截止 2019 年 12 月 31 日，公司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。

4、截止 2019 年 12 月 31 日，除公司为上海馨村的优先级出资人提供的增信事项外，公司未与全资子公司成立产业并购基金签署相关差额补足、回购担保等增信的合同、协议，未发生向子公司成立产业并购基金中的优先级本金和固定收益提供差额补足增信的事项。

江苏华西村股份有限公司董事会

2020 年 4 月 30 日