

江苏华西村股份有限公司 2015 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。

2015 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，确保了公司的健康发展。

一、总体经营情况

2015 年，是公司确立转型目标实施转型战略的开局之年。截至 2015 年底，公司已搭建起以一村资本有限公司（以下简称“一村资本”）、一村资产管理有限公司（以下简称“一村资产”）和深圳前海同威资本有限公司（以下简称“前海同威”）为主体，以并购业务、资产管理、创投基金及管理为核心能力的平台型架构体系。同时，公司在具备广阔市场前景和技术迭代性的高科技领域，也做了有益的尝试，以获取未来良好的投资回报。公司目前的主营业务——化纤业务，在较复杂和偏弱的行业环境下，通过技术改造和国内外市场开拓，有效提升了市场品牌和产品获利能力，保持了该业务的平稳运行和健康发展。

2015 年度公司共实现营业收入 201,295.41 万元，较上年度下降了 2.58%；实现营业利润 11,137.68 万元，较上年度增加了 51.84%；实现归属于母公司所有者净利润 8,580.33 万元，较上年度增加了 52.38%，其中，控股子公司江阴华西化工码头有限公司（以下简称“华西码头”）为公司贡献了 2,684.32 万元的效益，收到公司参股子公司江苏银行股份有限公司（以下简称“江苏银行”）、华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）、东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”）、江苏华西集团财务有限公司（以下简称“华西财务”）分红款共 4,397.97 万元（税前）。经营活动产生的现金流量净额为 9,902.76 万元，较上年度增加了 154.06%；每股收益 0.11 元，较上年度增加了 37.50%；每股净资产 3.11 元，较年初增加了 5.42%；实现加权平均净资产收益率 3.53%，较上年度增

加了 0.46 百分点。

具体如下：

1、金融投资业务和金融转型业务进展顺利

一村资本是公司开展投资并购业务和并购基金管理平台，注册资本 50,000 万元。截至报告期末，归属于母公司所有者的净资产 49,935.42 万元。报告期内，实现营业收入 375.86 万元，归属于母公司所有者的净利润-62.54 万元。作为并购基金管理人和基金 LP 之一，一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)和认缴 1.35 亿的基金份额，于 2015 年 9 月收购了 DianDian Interactive Holding 和点点互动(北京)科技有限公司 28% 的股权，收购金额 15.78 亿元。2015 年 10 月，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)与浙江世纪华通集团股份有限公司签订了《重大资产重组合作框架备忘录》，世纪华通拟通过包括发行股份购买资产及/或支付现金等符合相关法律法规规定的方式购买华聪投资和华毓投资持有的点点北京和点点开曼的全部股权。除了投资并购业务的有序推进外，一村资本在报告期内搭建完成了以“文化娱乐产业”和“医疗大健康产业”为核心的业务团队，为公司后续业务发展奠定了基础。

一村资产为公司的资产管理平台，注册资本 10,000 万元，截至报告期末，归属于母公司所有者的净资产 9,859.09 万元，归属于母公司所有者的净利润 62.48 万元。其控股的上海毅扬投资管理有限公司(以下简称“上海毅扬”)是一村资产旗下的核心私募基金管理平台。上海毅扬注册资本 1,000 万元。上海毅扬在原有的资产管理业务和规模基础上，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。截至报告期末，上海毅扬净资产 1,868.61 万元，资产管理规模 8.58 亿元。报告期内新发基金规模共计 4.89 亿元，其中毅扬优势策略 1 号 3.43 亿元，毅扬一村量化对冲 1 号 2018 万元，金牛 1 号 4,500 万元，金牛 2 号 2030 万元，金牛 3 号 6,000 万元。自购买日起至本报告期末，上海毅扬共实现营业收入 725.40 万元，净利润 122.55 万元。

前海同威是公司开展创业投资和管理平台，专注于 TMT、金融服务业、现代服务业的创业投资。注册资本 9,333 万元，基金管理规模 4.5 亿元。截至报告期末，公司净资产 11,015.95 万元，归属于母公司所有者的净利润-36.78 万元。

2、符合转型战略目标业务开始布局

公司为实现金融转型战略，在互联网金融领域和金融牌照的获取上也做了有益的尝试。报告期内，公司投资了 4,800 万元持有“上海方创金融信息服务股份有限公司”12%的股权。上海方创成立于 2010 年，是中国第一家基于互联网的私募投资银行，专为高成长的未上市企业提供股权投资，企业并购等相关的金融财务顾问服务。方创平台目前覆盖 4,000 余家投资机构、10,000 多名认证投资人、20,000 家优秀中早期创新型企业。2015 年已完成 80 余笔融资交易案例，总融资交易金额超过 60 亿人民币。为加快推进公司互联网金融平台建设，基于金融控股平台战略布局和业务协同之目的，公司投资了 2,000 万元持有“上海正气信息科技有限公司（超级理财师）”16.67%的股权。超级理财师是一家国内领先为理财师提供资产配置支持服务的综合金融服务平台，为客户提供最便捷的私人银行服务支持的互联网金融企业。报告期内，公司于 2015 年 11 月参与了海际证券控股股权的竞拍工作，在获取金融牌照的战略布局上积累经验。

公司除在金融领域进行初步的战略布局外，在具有国际领先并具有技术迭代性的高科技领域也进行了战略布局。报告期内，公司投资 3,000 万元持有“上海纵慧科技有限公司”25%的股权。该公司主营业务为半导体面发射激光器芯片及模组的研发生产和销售，该公司技术处于国际领先水平，产品应用市场规模广阔。

3、传统产业稳健运营

报告期内，面对化纤行业经济不景气的局面，公司科学管理，降本节支，以销定产。报告期内，纺织化纤营业务收入 17.79 亿元，同比下降 9.63%；同时公司积极研发新产品，提高化纤产品的差异化率，并有效控制成本，报告期内涤纶短纤维毛利率同比 2014 年上升了 2.2 个百分点。

报告期内，华西码头依托区域优势，充分发挥自身品牌、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。2015 年度为公司贡献了 2,684.32 万元的效益。

4、再融资和公司债发行进展顺利

报告期内，公司完成了非公开发行工作，共募集资金净额 59,185 万元，主要用于偿还银行债务及补充流动资金，进一步促进了公司主营业务转型升级，拓宽了融资渠道，降低了资金成本。同时，公司 2015 年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，公司拟面向合格的投资者发行不超过人民币 9 亿元的公司债券。2015 年 11 月 13 日，中国证监会出具了《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）。截止报告期末，公司债券尚未正式发行。

二、投资状况

1、募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏华西村股份有限公司非公开发行股票批复》【证监许可〔2015〕1657号】核准，公司非公开发行人民币普通股 13,800 万股，每股发行价为 4.35 元，公司本次非公开发行股票的募集资金总额为 60,030 万元，扣除各项发行费用后募集资金净额为 59,185 万元。本次非公开发行的募集资金净额主要用于偿还银行债务及补充流动资金。

根据公司实际情况，结合实际募集资金净额，公司第六届董事会第九次会议确认本次非公开发行募集资金用于归还银行贷款 28,500 万元，补充流动资金 30,685 万元。

截止 2015 年 12 月 31 日，本次非公开发行募集资金已用于归还银行贷款 285,000,000 元，补充流动资金 307,620,372.25 元，累计已使用募集资金 592,620,372.25 元（含收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 770,372.25 元），募集资金专项账户余额为 0 元。至此，本次募集资金已全部使用完毕。

本次非公开发行股票募集资金投资项目无变更情况。

2、非募集资金股权投资情况

(1) 2015 年 4 月，经公司总经理办公会议审议通过，为了搭建资产管理平台，利用目标公司已形成的投资能力和客户基础，公司以自有资金 1,144 万元人民币收购了上海毅扬 52% 的股权。2015 年 11 月，为整合资产管理平台，集中打造一村资产平台优势，一村资产以自有资金人民币 1,144 万元受让公司持有的上海毅扬 52% 股权，同时，以自有资金人民币 726 万元受让梁丰、郭楷泽持有的 33% 股权。收购完成后，一村资产持有上海毅扬 85% 股权。上海毅扬主要业务：投资管理、投资咨询，企业管理咨询，商务咨询，实业投资等。

(2) 2015 年 5 月，经公司总经理办公会议审议通过，为促进公司金融服务

及互联网金融转型的战略布局,华西投资以自有资金 4,800 万元人民币增资上海统创投资管理有限公司(该公司于 2015 年 12 月更名为上海方创金融信息服务股份有限公司),华西投资持有该公司 12%的股权。

(3) 2015 年 5 月,经公司总经理办公会议审议通过,为提升资金效率,获取投资回报,华西投资以自有资金 4,000 万元人民币对恒信大友(北京)科技有限公司进行了增资。恒信大友(北京)科技有限公司的主营业务为提供振动、噪声、疲劳与环境的交钥匙专业解决方案。

(4) 2015 年 7 月,经公司第六届董事会第七次会议审议通过,公司以自有资金人民币 5 亿元在上海浦东新区投资注册成立全资子公司一村资本有限公司,作为公司股权投资、发起设立和管理并购基金、产业基金、创投基金平台。

(5) 2015 年 7 月,经公司第六届董事会第七次会议审议通过,为发起设立公募基金和发展私募基金,通过有效资产管理模式,为客户和股东创造价值,公司以自有资金人民币 1 亿元在上海浦东新区投资设立全资子公司一村资产管理有限公司。

(6) 2015 年 7 月,经公司第六届董事会第七次会议审议通过,为提高在通信、电子信息、互联网等高科技领域及行业投资能力,一村资本有限公司以自有资金出资 600 万元受让公司控股股东江苏华西集团公司持有深圳前海同威资本有限公司 50%的股权。同时,以自有资金人民币 1 亿元对深圳前海同威资本有限公司进行增资。

(7) 2015 年 9 月,经公司第六届董事会第十一次会议审议通过,一村资本以自有资金人民币 3,975 万元和 9,525 万元参与投资设立上海华聪投资中心(有限合伙)和上海华毓投资中心(有限合伙),出资比例为 21.49%和 17.57%。

(8) 2015 年 11 月,经公司总经理办公会议审议通过,为加快推进公司互联网金融平台建设,基于金融控股平台战略布局和业务协同之目的,公司全资子公司华西投资以自有资金 2,000 万元人民币增资上海正气信息科技有限公司,华西投资持有该公司 16.67%的股权。

(9) 2015 年 12 月,经公司总经理办公会议审议通过,基于公司在具有广阔市场前景、技术具有先进性和迭代性的高科技产业的战略布局,公司全资子公司华西投资以自有资金 3,000 万元人民币对上海纵慧光电科技有限公司进行了增资。上海纵慧光电科技的主营业务为半导体光电芯片及模组的开发、生产和销

售。华西投资持有该公司 25%的股权。

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 2.39%；持有江苏华西集团财务有限公司 5,000 万元股权，占比 10%；持有东海证券 1 亿股股权，占比 5.988%；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

1、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 34,630 万元，2015 年度实现理财投资收益 187.59 万元。

2、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)用于购买基金(含货币基金)、申购新股及二级市场买卖股票等账面持有的基金余额为 1,900.95 万元。

报告期内，基金、股票等共实现投资收益 250.38 万元。

(3) 期货投资情况

报告期内公司无期货投资情况。

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 50,000 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。一村资本目前以并购基金及并购基金管理为主业。

报告期内，为实现收购 DIANDIAN INTERACTIVE HOLDING（以下简称“点点开曼”）和点点互动（北京）科技有限公司（以下简称“点点北京”）部分股权之目的，2015 年 9 月，华聪投资和华毓投资分别和点点开曼、点点北京的股东签署了相关《股权转让协议》。为推进对外投资事宜，2015 年 10 月 29 日，华聪投资、华毓投资与浙江世纪华通集团股份有限公司（以下简称“世纪华通”）签署

了《重大资产重组合作框架备忘录》，世纪华通拟通过包括发行股份购买资产及/或支付现金等符合相关法律法规规定的方式购买华聪投资和华毓投资持有的点点北京和点点开曼的全部股权。此对外投资的最终实现与世纪华通发行股份购买资产是否获得中国证监会核准密切相关，因此该事项尚存在不确定性。

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、金融服务业、现代服务业。截至 2015 年底，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，投资咨询。一村资产目前是公司的资产管理平台，现为公司 2015 年 4 月收购的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、江阴华西村投资有限公司

本公司全资子公司，注册资本：人民币 10,000 万元整，经营范围：利用自有资金对外投资、投资咨询。报告期内，华西投资完成了上海方创、恒信大友、上海正气、上海纵慧等的投资。

4、江阴华西化工码头有限公司

本公司控股子公司，我公司持有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。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。报告期内主要经营指标情况：实现营业收入8,865.24万元，较上年同期增长了2.92%，实

现净利润3,579.09万元，较上年同期下降了12.34%。

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》等在内的内部控制制度。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

报告期内共召开十次董事会议，具体如下：

1、第六届董事会第四次会议于2015年2月15日召开，审议通过了《2014年度董事会工作报告》、《2014年度财务决算报告》、《2014年度利润分配预案》、《2014年度报告全文及摘要》、《关于预计2015年度日常关联交易的议案》、《关于兑现高级管理人员2014年度薪酬的议案》、《2014年度内部控制评价报告》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修改〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于重新制定〈关联交易决策制度〉的议案》、《关于制定〈对外提供财务资助管理制度〉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2014年度股东大会的议案》。该董事会决议刊登于2015年2月17日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

2、第六届董事会第五次会议于2015年4月1日召开，审议通过了《关于公司与深圳市架桥资本管理企业（有限合伙）签署附条件生效的股份认购协议之补充协议的议案》、《关于公司2014年度非公开发行股票相关事项承诺的议案》。该

董事会决议刊登于 2015 年 4 月 2 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

3、第六届董事会第六次会议于 2015 年 4 月 24 日召开，审议通过了《2015 年第一季度报告》。

4、第六届董事会第七次会议于 2015 年 7 月 27 日召开，审议通过了《关于投资设立全资子公司一一村资本有限公司的议案》、《关于投资设立全资子公司一一村资产有限公司的议案》、《关于一村资本有限公司（筹）受让并增资深圳前海同威资本有限公司的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《公司 2015 年半年度报告全文及摘要》、《关于设立募集资金专户的议案》。该董事会决议刊登于 2015 年 7 月 28 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

5、第六届董事会第八次会议于 2015 年 8 月 13 日召开，审议通过了《关于全资子公司江阴华西村投资有限公司签订投资意向书的议案》、《关于调整拟设立全资子公司出资方的议案》。该董事会决议刊登于 2015 年 8 月 14 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

6、第六届董事会第九次会议于 2015 年 8 月 17 日召开，审议通过了《关于确认募集资金使用计划的议案》。该董事会决议刊登于 2015 年 8 月 18 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

7、第六届董事会第十次会议于 2015 年 8 月 20 日召开，审议通过了《关于增加公司注册资本和修改公司经营范围的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《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》、《关于补选公司董事的议案》、《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券发行方案的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬的议案》、《关于授权公司经营层择机处置可供出售金融资产的议案》、《关于召开 2015 年第 1 次临时股东大会的议案》。该董事会决议刊登于 2015 年 8 月 21 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

8、第六届董事会第十一次会议于 2015 年 9 月 8 日召开，审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于补选公司董事会战略委员会、提名委员会委员的议案》、《关于一村资本有限公司投资设立并购基金的议案》、《关于增资一村资本有限公司的议案》、《关于使用部分闲置自有资金进行投资理财的议案》。该董事会决议刊登于 2015 年 9 月 9 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

9、第六届董事会第十二次会议于 2015 年 10 月 21 日召开，审议通过了《关于拟参与竞拍海际证券有限责任公司股权的议案》。该董事会决议刊登于 2015 年 10 月 22 日的《证券时报》及巨潮资讯网上。

10、第六届董事会第十三次会议于 2015 年 10 月 28 日召开，审议通过了《2015 年第三季度报告》。

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 2014 年度股东大会审议批准，公司 2014 年度的利润分配方案为：根据公司实际情况，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。

2015 年 6 月 10 日，公司在《证券时报》和巨潮资讯网上刊登了《2014 年年度权益分派实施公告》，确定权益分派股权登记日为 2015 年 6 月 16 日，除权除息日为 2015 年 6 月 17 日，实际派发现金红利总额为 14,960,257.72 元。2014 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 2013 年度利润分配方案为：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 0.4 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 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 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。

七、社会责任情况

公司围绕安全生产、安全防护管理、安全事故处理、产品质量管理等方面进行了相关的制度约束和风险控制。在安全生产方面，建立了企业安全生产监督

检查机制，落实专岗专人负责公司安全生产检查，安全生产责任落实到人，清楚界定安全事故责任人和部门，保证公司安全生产制度得到贯彻执行。在员工安全防护方面，加强对公司员工的安全保护力度，为公司员工配发安全防护用具。在安全事故处理方面，建立了安全事故应急机制，妥善处理各种突发的安全事故，并通过定期的巡查解决各种安全隐患。在产品质量管理方面，加强公司对产品质量的过程管控和反馈控制，使公司产品质量有保证。在环境保护方面，加强了公司的环境管理力度，确保公司的生产经营中所产的废水、废物、废气以及噪声能得到妥善的处理。

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。

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。

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和利益共享机制，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，获取发展过程中所需要的资金。

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，对未来 5 年的战略目标制订如下：

2016 年，传统业务稳健运营，新金融投资业务开始贡献利润。形成传统业务和金融投资业务双主业驱动业绩的发展模式。同时在技术具有迭代性和广阔市场前景的高科技领域进行投资和布局。

2017 年至 2018 年，公司“投资+融资+资产管理+创业投资”金控平台搭建完成，新金融投资业务成为公司主要利润来源。同时公司的金融主业框架初步构建完成，并形成“一村”品牌核心投资能力和资产管理能力。

2019 年至 2020 年，公司确立金融投资主业地位，拥有符合公司战略协同的金融牌照，实现公司业绩在 2015 年末基础上翻两番的战略目标。

2、公司 2016 年度经营目标和计划

(1) 经营目标：2016 年度，公司在保持传统业务稳健运营以及东海证券、江苏银行、华泰证券、华西财务投资分红款与 2015 年基本持平的前提下，通过金融投资业务对公司业绩的贡献，实现公司净利润增长 30%的业绩目标。

(2) 团队建设计划

为实现公司 2016 年度经营目标和公司 5 年战略目标，公司将重点引进战略投资、金融产品、资产管理、投资并购、机构销售和风控领域的优秀人才，以支持公司战略目标的实现。

(3) 制度建设计划

制度和流程建设是保证金融投资业务有序开展业务的前提和保障。2016 年将重点建设和确保执行投资决策制度、资金管理制度、员工绩效管理制度。在投资决策制度的建设中，将重点体现投资决策委员会、总经理办公会、董事会、股东大会四级投资决策体系，在现有制度基础上，金融平台将建立与金融业务密切相关的主要管理制度，同时在制度中加强投资项目立项管理、风控、法务、财务与业务的制衡机制。资金管理制度同样对公司至关重要。金融业务的本质是获取资金的合理价值，所以如何有效利用资金、管理资金、获取资金是业务开展过程中非常重要的环节。基于此，公司将在现有资金管理制度基础上，针对金融业务完善和优化资金管理制度，以保证资金安全和实现资金价值。同样，为了搭建优

秀团队，薪酬福利及绩效管理体系不可或缺。有效精准的用人需求、用人标准、审核流程是该制度建设的核心点，公司在该制度的建设中会重点落实。

（4）系统建设计划

系统建设是公司提高运行效率、保证制度执行、完善内控、搭建知识库的有效方式。2016年公司将重点建设OA办公系统，其中将重点建设与投资并购、资产管理、产品管理、客户管理相关的工作流程，完成建设符合金控平台运行要求和效率的自动化办公系统。

（5）融资计划

2016年度，公司除了在银行获得经营发展所需要的资金外，将在合适的时机发行9亿元的公司债。同时，公司将根据业务发展需要，充分探讨和利用资本市场、融资租赁、银行间票据市场等融资方式，获取合理价格的资金，以支持公司金融投资业务的发展。

上述经营目标并不代表公司对2016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）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。因此投资风险是公司经营中面临的主要风险。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）经营风险

公司所处化纤行业为基础性行业，受石化行业和纺织行业周期性波动影响较为直接。行业周期性波动直接影响产品价格和原材料价格，公司主要原料为PTA、MEG，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。公司主要产品涤纶短纤维的价格也随之呈波动态势，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。除了行业周期的影响因素外，化纤行业还面临着完全市场竞争态势。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，经营业绩也存在有下滑的风险。

公司的仓储业务虽对公司的利润贡献较大，但仍处于充分竞争的市场环境。公司如不能提升仓储附加价值和服务品质，仍存在客户流失、进而降低仓储业务收入的风险。

（3）管理风险

公司仍处于向金控平台转型的初期，虽然在制度建设、流程建设、内部控制体系上不断建设和完善，当仍存在由于制度不健全、执行不到位、监管缺失、管理经验缺失等导致公司利益收到损失的情形。特别是在投资业务中，资金管理、法律风险管理、税收风险管理和人力资源管理是风险管理最核心的内容，如果管理失当，公司将面临可能存在的管理风险。

（4）融资风险

公司目前着力打造的核心投资能力、搭建的“投资并购+资产管理”的业务模式，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。

江苏华西村股份有限公司董事会

2016年3月15日