

证券代码：000936

证券简称：华西股份

公告编号：2016-127

## 江苏华西村股份有限公司 非公开发行可交换公司债券预案

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。

### 一、关于公司符合非公开发行可交换公司债券条件的说明

江苏华西村股份有限公司（以下简称“公司”）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，拟非公开发行可交换为其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。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，公司董事会认为公司具备面向合格投资者非公开发行可交换公司债券的条件和资格，不存在以下禁止发行可交换公司债券的情形：

（1）最近 12 个月内公司财务会计文件存在虚假记载，或公司存在其他重大违法行为的发行人；

（2）对已发行的公司债券或者其他债务有违约或迟延履行本息的事实，仍处于继续状态的发行人；

（3）最近 12 个月内因违反《公司债券发行与交易管理办法》被中国证监会采取监管措施的发行人；

（4）最近两年内财务报表曾被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见审计报告的发行人；

（5）擅自改变前次发行债券募集资金的用途而未做纠正，或本次发行募集资金用途违反相关法律法规的发行人；

- (6) 存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益情形的发行人；
- (7) 地方融资平台公司；
- (8) 国土资源部等部门认定的存在“闲置土地”、“炒地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”等违法违规行为的房地产公司；
- (9) 典当行；
- (10) 非中国证券业协会会员的担保公司；
- (11) 未能满足以下条件的小贷公司：经省级主管机关批准设立或备案，且成立时间满 2 年；省级监管评级或考核评级连续两年达到最高等级；主体信用评级达到 AA-或以上。

## 二、本次发行方案概况

### 1、发行债券的种类

本次发行债券的种类为可交换为江苏华西村股份有限公司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。

### 2、发行方式和规模

本次可交换公司债券采用非公开发行的方式，债券票面总额不超过人民币 12 亿元，可分期发行。具体发行规模及发行期次安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

### 3、票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每一张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

### 4、发行对象

本次可交换公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》以及其他有关投资者适当性管理规定的合格投资者，上述发行对象合计不得超过 200 名。

## 5、债券期限

本次可交换公司债券期限为不超过 4 年。

## 6、票面利率

本次可交换公司债券按年计息和付息、到期一次还本。具体票面利率将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

## 7、初始换股价格

本次发行的可交换公司债券的初始换股价格应不低于债券发行首日的前一个交易日江苏银行 A 股股票收盘价的百分之九十以及发行首日前二十个交易日收盘价的均价的百分之九十（若在前述交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）。具体换股价格将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

## 8、担保措施

本次可交换公司债券发行前，公司将其持有的部分江苏银行 A 股股票作为质押物，用于对本次可交换公司债券换股以及本息偿付提供担保。关于初始质押比例、质押担保的范围、维持担保比例及其计算方式等事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

## 9、募集资金用途

本次可交换公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于公司偿还银行借款和/或补充流动资金等用途。募集资金的具体用途将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时确定。

## 10、偿债保障金专户和募集资金专户

公司将本次可交换公司债券发行设立偿债保障金专户和募集资金专户，均须独立于公司其他账户，分别用于兑息、兑付资金的归集管理和募集资金的接收、存储、划转，不得挪作他用。

## 11、偿债保障机制

本次可交换公司债券存续期内，在出现预期不能或者到期未能按时偿付本次可交换公司债券本息情形时，公司将同意至少采取以下措施并提请股东大会授权董事会或董事会授权人士予以办理：

- (1) 不以现金方式进行利润分配；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人员不得调离。

## 12、挂牌转让的方式

公司本次可交换公司债券拟申请在上海证券交易所进行挂牌转让。具体挂牌转让场所和方式将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据监管机构要求确定。

## 13、其他事项

与有关本次发行的可交换公司债券发行有关的其他事项（如赎回条款、回售条款、换股期限、换股价格调整及向下修正、违约处置机制等）将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

## 14、有效期

本次发行可交换公司债券决议有效期自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。

## 三、授权事宜

为有效协调本次可交换公司债券发行过程中的具体事宜，董事会将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，在股东大会决议的框架和原则下，全权办理本次非公开发行可交公司债券的有关事项，包括但不限于：

1、根据法律、法规、规章、规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，确定本次可交换公司债券的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、债券期限、发行对象、发行期次、换股期限、初始换股价格、担保措施、债券利率、募集资金具体用途、换股价格调整及向下修正、赎回及回售机制、信用评级、偿债保障和交易流通安排、决定本次发行时机、设立偿债保障金专户和募集资金专户以及其他与发行方案相关的事宜。

2、聘请为本次非公开发行可交公司债券提供服务的中介机构及债券受托管理人。

3、具体实施本次可交公司债券发行申请、备案、挂牌转让等事宜，包括但不限于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行可交换公司债券有关的协议、申报文件、反馈文件、信息披露公告以及其他法律文件。

4、按照法律、法规、规章、规范性文件的规定以及发行文件的约定，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、补充担保、换股价格调整及向下修正实施、赎回及回售实施等事宜。

5、因法律法规、监管政策、市场情况发生变化或者出现不可抗力情形，除涉及相关法律、法规、规章、规范性文件、监管机构要求以及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，对本次发行可交换公司债券的具体方案进行修改、调整或根据情况酌情决定本次发行延期实施或是否继续开展。

6、本授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权董事长为本次发行的获授权人士，根据公司股东大会决议确定的授权范围、授权时效以及董事会的授权，代表公司具体处理与本次发行可交换公司债券有关的事务。

#### 四、财务会计信息及其简要分析

公司2014年和2015年的财务数据已经天衡会计师事务所审计，并分别出具了

天衡审字（2015）00108号、天衡审字（2016）00325号标准无保留意见审计报告；公司2016年1-9月财务报告未经审计。公司2014年、2015年以及2016年1-9月（以下简称“报告期”）财务会计信息及其简要分析如下：

### （一）最近两年及一期财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,808,977,669.80	435,134,127.02	402,907,070.45
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	187,242,643.27	19,009,479.76	7,363,445.01
衍生金融资产			
应收票据	256,441,646.78	253,447,376.33	323,502,828.23
应收账款	252,061,061.07	162,526,236.68	174,690,411.19
预付款项	129,125,322.65	99,867,654.58	85,108,940.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3,205,288.58	249.65	
应收股利			
其他应收款	1,662,749.39	1,728,587.41	580,937.07
买入返售金融资产			
存货	240,624,341.72	413,364,944.36	476,607,084.64
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	252,107,541.79	396,023,676.18	38,056,494.26
<b>流动资产合计</b>	<b>3,131,448,265.05</b>	<b>1,781,102,331.97</b>	<b>1,508,817,211.02</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	4,631,431,750.28	1,668,076,652.55	1,501,375,578.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	58,478,052.27	59,523,120.17	24,189,027.27
投资性房地产			
固定资产	330,206,563.14	356,520,362.16	419,965,000.85

在建工程	9,108,095.98	2,951,544.65	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	20,556,490.16	20,967,238.34	21,514,905.36
开发支出			
商誉	6,991,610.62	6,991,610.62	2,064,864.17
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,981,165.61	2,021,442.01	246,206.43
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,060,753,728.06</b>	<b>2,117,051,970.50</b>	<b>1,969,355,582.08</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,192,201,993.11</b>	<b>3,898,154,302.47</b>	<b>3,478,172,793.10</b>
流动负债：			
短期借款	545,000,000.00	510,000,000.00	480,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	120,000,000.00	100,000,000.00	220,000,000.00
应付账款	95,935,086.55	162,230,391.56	193,886,311.76
预收款项	44,873,196.10	29,730,016.91	40,086,377.73
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	20,040,794.19	8,820,651.71	3,804,573.98
应交税费	137,257,638.25	7,893,701.67	4,045,435.15
应付利息	23,329,372.54	784,115.61	753,858.33
应付股利			
其他应付款	2,432,203.58	386,607.59	80,775.82
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	96,129,584.24	4,545,973.61	
<b>流动负债合计</b>	<b>1,084,997,875.45</b>	<b>824,391,458.66</b>	<b>942,657,332.77</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	1,194,159,924.35		

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	669,611,840.73	139,290,449.94	172,652,452.73
其他非流动负债	256,709,459.64		
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,120,481,224.72</b>	<b>139,290,449.94</b>	<b>172,652,452.73</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,205,479,100.17</b>	<b>963,681,908.60</b>	<b>1,115,309,785.50</b>
所有者权益：			
股本	886,012,887.00	886,012,887.00	748,012,887.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	503,222,480.00	501,616,450.85	48,860,038.61
减：库存股			
其他综合收益	2,040,456,289.69	437,402,770.31	547,177,430.61
专项储备			
盈余公积	122,119,750.57	122,119,750.57	116,183,366.35
一般风险准备			
未分配利润	1,319,318,288.47	809,747,088.79	744,840,433.16
归属于母公司所有者权益合计	4,871,129,695.73	2,756,898,947.52	2,205,074,155.73
少数股东权益	115,593,197.21	177,573,446.35	157,788,851.87
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,986,722,892.94</b>	<b>2,934,472,393.87</b>	<b>2,362,863,007.60</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,192,201,993.11</b>	<b>3,898,154,302.47</b>	<b>3,478,172,793.10</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,498,380,635.38</b>	<b>2,012,954,085.76</b>	<b>2,066,223,016.15</b>
其中：营业收入	1,498,380,635.38	2,012,954,085.76	2,066,223,016.15
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,457,376,310.32</b>	<b>1,951,582,141.92</b>	<b>2,023,098,106.88</b>
其中：营业成本	1,317,855,174.56	1,837,475,536.79	1,934,323,979.75
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			



赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	996,946.23	3,794,181.18	3,328,335.18
销售费用	21,333,617.26	26,672,640.56	24,159,586.81
管理费用	67,925,572.49	48,743,659.14	23,038,124.20
财务费用	45,541,516.00	16,399,678.00	32,675,656.39
资产减值损失	3,723,483.78	18,496,446.25	5,572,424.55
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	10,533,470.40	294,134.07	1,148,750.02
投资收益（损失以“－”号填列）	662,085,129.29	49,710,729.21	29,075,706.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,045,067.90	-621,045.97	-664,543.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>713,622,924.75</b>	<b>111,376,807.12</b>	<b>73,349,366.01</b>
加：营业外收入	1,891,435.37	1,939,279.98	1,178,398.71
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	798,161.31	26,232.93	20,619.40
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>714,716,198.81</b>	<b>113,289,854.17</b>	<b>74,507,145.32</b>
减：所得税费用	171,788,334.53	17,971,432.10	7,991,083.91
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>542,927,864.28</b>	<b>95,318,422.07</b>	<b>66,516,061.41</b>
归属于母公司所有者的净利润	536,151,586.28	85,803,297.57	56,308,791.52
少数股东损益	6,776,278.00	9,515,124.50	10,207,269.89
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>1,602,646,992.24</b>	<b>-110,642,615.96</b>	<b>355,372,875.00</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,603,053,519.38	-109,774,660.30	355,372,875.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,603,053,519.38	-109,774,660.30	355,372,875.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中			

享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,599,282,040.21	-109,774,660.30	355,372,875.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	3,771,479.17		
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-406,527.14	-867,955.66	
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,145,574,856.52</b>	<b>-15,324,193.89</b>	<b>421,888,936.41</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,139,205,105.66	-23,971,362.73	411,681,666.52
归属于少数股东的综合收益总额	6,369,750.86	8,647,168.84	10,207,269.89
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.61	0.11	0.08
（二）稀释每股收益	0.61	0.11	0.08

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,592,372,225.78	2,320,136,750.63	2,238,361,678.20
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	29,878,067.07	16,126,254.47	8,590,949.24
收到其他与经营活动有关的现金	14,010,724.75	13,084,447.71	8,204,088.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,636,261,017.60</b>	<b>2,349,347,452.81</b>	<b>2,255,156,715.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,345,276,256.59	2,090,120,718.29	2,344,025,623.50
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	38,572,159.59	52,954,255.74	34,110,771.99
支付的各项税费	63,174,579.40	56,529,214.96	21,187,357.06
支付其他与经营活动有关的现金	82,000,941.80	50,715,646.26	39,019,718.69
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,529,023,937.38</b>	<b>2,250,319,835.25</b>	<b>2,438,343,471.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>107,237,080.22</b>	<b>99,027,617.56</b>	<b>-183,186,755.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,235,446,798.00	1,350,816,617.30	22,957,433.55
取得投资收益收到的现金	57,611,280.51	44,086,325.95	29,698,125.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		172,907,250.04	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,293,058,078.51</b>	<b>1,567,810,193.29</b>	<b>52,655,559.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,320,413.89	12,501,412.61	6,411,987.43
投资支付的现金	1,509,725,234.64	2,029,507,024.51	20,925,813.72
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,719,905.50	
支付其他与投资活动有关的现金		171,860,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,524,045,648.53</b>	<b>2,224,588,342.62</b>	<b>27,337,801.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-230,987,570.02</b>	<b>-656,778,149.33</b>	<b>25,317,757.98</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	29,150,000.00	594,100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	29,150,000.00	2,250,000.00	
取得借款收到的现金	793,183,889.43	893,457,113.13	717,012,979.02
发行债券收到的现金	1,193,600,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	340,073,139.37		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,356,007,028.80</b>	<b>1,487,557,113.13</b>	<b>717,012,979.02</b>
偿还债务支付的现金	727,547,745.43	863,457,113.13	612,012,979.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,378,170.39	42,035,488.07	56,025,873.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	97,500,000.00		

支付其他与筹资活动有关的现金	30,636,144.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>908,562,059.82</b>	<b>905,492,601.20</b>	<b>668,038,852.57</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,447,444,968.98</b>	<b>582,064,511.93</b>	<b>48,974,126.45</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>3,159,800.86</b>	<b>7,902,339.15</b>	<b>-852,428.22</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,326,854,280.04</b>	<b>32,216,319.31</b>	<b>-109,747,299.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	390,123,389.76	357,907,070.45	467,654,370.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,716,977,669.80</b>	<b>390,123,389.76</b>	<b>357,907,070.45</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	895,554,756.64	350,906,845.33	379,631,213.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,351,057.40		7,363,445.01
衍生金融资产			
应收票据	256,441,646.78	253,447,376.33	323,502,828.23
应收账款	228,249,233.08	142,552,840.27	164,099,528.15
预付款项	122,066,941.97	96,239,652.03	81,480,515.98
应收利息			
应收股利			
其他应收款	373,565.95	81,701,029.16	477,832.07
存货	240,106,941.17	413,050,083.31	476,302,814.58
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7,315,450.79	66,430,872.81	38,048,027.49
<b>流动资产合计</b>	<b>1,770,459,593.78</b>	<b>1,404,328,699.24</b>	<b>1,470,906,204.68</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	3,093,710,670.00	1,356,263,078.00	1,501,375,578.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,917,453,822.91	862,453,822.91	268,453,822.91
投资性房地产			
固定资产	237,759,628.60	253,375,345.34	301,586,620.64
在建工程	7,203,429.61	2,951,544.65	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,256,127,551.12</b>	<b>2,475,043,790.90</b>	<b>2,071,416,021.55</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,026,587,144.90</b>	<b>3,879,372,490.14</b>	<b>3,542,322,226.23</b>
流动负债：			
短期借款	545,000,000.00	510,000,000.00	480,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	120,000,000.00	100,000,000.00	220,000,000.00
应付账款	88,802,231.48	156,072,124.43	189,662,999.83
预收款项	32,653,647.21	28,890,701.47	39,138,666.11
应付职工薪酬	13,477,215.73	3,937,157.27	3,780,948.15
应交税费	111,739,926.64	1,528,084.21	465,470.95
应付利息	23,329,372.54	784,115.61	753,858.33
应付股利			
其他应付款	1,468,517,710.63	521,527,118.50	545,040,907.25
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,403,520,104.23</b>	<b>1,322,739,301.49</b>	<b>1,478,842,850.62</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	1,194,159,924.35		
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	669,611,840.73	138,387,056.32	172,652,452.73
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,863,771,765.08</b>	<b>138,387,056.32</b>	<b>172,652,452.73</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,267,291,869.31</b>	<b>1,461,126,357.81</b>	<b>1,651,495,303.35</b>
所有者权益：			
股本	886,012,887.00	886,012,887.00	748,012,887.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	504,316,067.76	502,710,038.61	48,860,038.61
减：库存股			
其他综合收益	2,039,928,749.61	438,343,055.61	547,177,430.61
专项储备			
盈余公积	122,119,750.57	122,119,750.57	116,183,366.35
未分配利润	1,206,917,820.65	469,060,400.54	430,593,200.31
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,759,295,275.59</b>	<b>2,418,246,132.33</b>	<b>1,890,826,922.88</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>9,026,587,144.90</b>	<b>3,879,372,490.14</b>	<b>3,542,322,226.23</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,599,587,051.39</b>	<b>2,028,438,292.38</b>	<b>2,157,351,046.26</b>
减：营业成本	1,484,916,279.80	1,926,720,062.99	2,089,733,229.53
营业税金及附加	316,358.46	3,100,708.23	2,617,560.11
销售费用	21,333,617.26	26,672,640.56	24,159,586.81
管理费用	19,746,127.77	24,096,721.72	16,930,636.88
财务费用	34,725,999.00	11,773,511.85	24,432,107.68
资产减值损失	3,478,507.14	17,748,229.08	5,295,703.15
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	276,267.80	894,139.30	1,148,750.02
投资收益（损失以“—”号填列）	875,610,615.46	44,490,857.68	29,740,249.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>910,957,045.22</b>	<b>63,711,414.93</b>	<b>25,071,221.85</b>
加：营业外收入	1,384,828.16	1,449,141.08	1,153,398.71
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	116,464.42	16,223.92	600.69
其中：非流动资产处置损失		15,730.26	
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>912,225,408.96</b>	<b>65,144,332.09</b>	<b>26,224,019.87</b>
减：所得税费用	147,787,602.25	5,780,489.92	-110,284.49
<b>四、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>764,437,806.71</b>	<b>59,363,842.17</b>	<b>26,334,304.36</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>1,601,585,694.00</b>	<b>-108,834,375.00</b>	<b>355,372,875.00</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	1,601,585,694.00	-108,834,375.00	355,372,875.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,601,585,694.00	-108,834,375.00	355,372,875.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,366,023,500.71</b>	<b>-49,470,532.83</b>	<b>381,707,179.36</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	0.86	0.07	0.04
(二)稀释每股收益	0.86	0.07	0.04

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,701,052,601.57	2,377,981,324.31	2,362,377,585.48
收到的税费返还	29,878,067.07	16,126,254.47	8,590,949.24
收到其他与经营活动有关的现金	5,078,234,569.42	1,489,103,321.61	1,074,685,395.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,809,165,238.06</b>	<b>3,883,210,900.39</b>	<b>3,445,653,930.55</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,563,043,026.05	2,211,797,599.21	2,875,430,740.07
支付给职工以及为职工支付的现金	15,212,203.79	33,694,588.49	24,425,885.83
支付的各项税费	43,688,413.20	36,445,444.73	4,988,755.36
支付其他与经营活动有关的现金	3,790,102,393.66	1,633,447,295.37	645,255,576.61
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,412,046,036.70</b>	<b>3,915,384,927.80</b>	<b>3,550,100,957.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,397,119,201.36</b>	<b>-32,174,027.41</b>	<b>-104,447,027.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,113,466,875.00	88,968,704.79	22,957,433.55
取得投资收益收到的现金	29,630,532.91	43,979,737.20	29,698,125.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到			

的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		121,860,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,143,097,407.91</b>	<b>254,808,441.99</b>	<b>52,655,559.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,012,514.32	11,586,370.76	4,445,606.36
投资支付的现金	3,217,061,582.05	694,200,000.00	20,925,813.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		11,440,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		121,860,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,228,074,096.37</b>	<b>839,086,370.76</b>	<b>25,371,420.08</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,084,976,688.46</b>	<b>-584,277,928.77</b>	<b>27,284,139.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		591,850,000.00	
取得借款收到的现金	793,183,889.43	893,457,113.13	717,012,979.02
发行债券收到的现金	1,193,600,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,986,783,889.43</b>	<b>1,485,307,113.13</b>	<b>717,012,979.02</b>
偿还债务支付的现金	727,547,745.43	863,457,113.13	612,012,979.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,239,074.83	42,035,488.07	56,025,873.55
支付其他与筹资活动有关的现金	30,636,144.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>804,422,964.26</b>	<b>905,492,601.20</b>	<b>668,038,852.57</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,182,360,925.17</b>	<b>579,814,511.93</b>	<b>48,974,126.45</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>3,155,210.50</b>	<b>7,902,339.15</b>	<b>-852,428.22</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>497,658,648.57</b>	<b>-28,735,105.10</b>	<b>-29,041,190.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额	305,896,108.07	334,631,213.17	363,672,403.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>803,554,756.64</b>	<b>305,896,108.07</b>	<b>334,631,213.17</b>

## （二）合并财务报表范围情况

报告期内，发行人合并财务报表范围情况列示如下：

### 1、2014年纳入合并范围的子公司

序号	子公司名称
1	江阴华西化工码头有限公司
2	江阴华西村化纤贸易有限公司
3	江阴华西村投资有限公司

### 2、2015年纳入合并范围的子公司



序号	子公司名称
1	江阴华西化工码头有限公司
2	江阴华西村化纤贸易有限公司
3	江阴华西村投资有限公司
4	一村资本有限公司
5	一村资产管理有限公司
6	深圳前海同威资本有限公司
7	青岛同威资本有限公司
8	上海毅扬投资管理有限公司
9	毅扬一村量化对冲1号证券投资基金

### 3、2016年1-9月纳入合并范围的子公司

序号	子公司名称
1	江阴华西化工码头有限公司
2	江阴华西村资本有限公司[注 1]
3	江阴华西村投资有限公司
4	一村资本有限公司
5	一村资产管理有限公司
6	深圳前海同威资本有限公司
7	青岛同威资本有限公司
8	青岛智慧产业股权投资基金有限公司
9	上海毅扬投资管理有限公司
10	毅扬一村量化对冲1号证券投资基金
11	上海一村股权投资有限公司
12	上海华伊投资中心（有限合伙）
13	HuayiGlobalHoldingLimited
14	上海毓厚投资中心（有限合伙）
15	上海毓璟投资中心（有限合伙）
16	一村数驰量化一号私募基金
17	毅扬2期证券投资集合资金信托计划
18	一村金牛四号投资基金
19	一村金牛六号私募投资基金

20	一村金牛七号私募投资基金
21	一村 TB303 私募证券投资基金
22	一村拙诚私募证券投资基金
23	一村量化先锋 1 号私募投资基金
24	同威共赢专项私募股权投资基金
25	上海玺村投资中心（有限合伙）
26	上海悠村投资中心（有限合伙）
27	上海济村投资中心（有限合伙）
28	上海馨村投资中心（有限合伙）
29	青岛同威智慧新产业股权投资基金企业（有限合伙）
30	石河子同威合润文创产业股权投资有限公司

注：2016年5月13日，经江阴市市场监督管理局核准，原全资子公司“江阴华西村化纤贸易有限公司”变更名称为“江阴华西村资本有限公司”

### （三）主要财务指标

财务指标	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	2.89	2.16	1.60
速动比率（倍）	2.43	1.18	1.05
合并口径资产负债率	39.13%	24.72%	32.07%
母公司口径资产负债率	47.27%	37.66%	46.62%
每股净资产（元）	5.50	3.11	2.95
财务指标	2016年1-9月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	7.23	11.94	16.72
存货周转率（次）	4.03	4.13	5.41
利息保障倍数（倍）	11.57	4.50	3.07
每股经营活动现金流量（元）	0.12	0.11	-0.24
每股净现金流量（元）	1.50	0.04	-0.15

注1：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并财务报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产-一年内到期的流动资产)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数

应收账款周转率=营业收入\*2/（应收账款当期期末余额+应收账款上期期末余额）

存货周转率=营业成本\*2/（存货当期期末余额+存货上期期末余额）

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/（利息支出+资本化利息）

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

注2：2016年3季度财务指标未年化

#### （四）简要财务分析

##### 1、资产分析

报告期内，公司合并财务报表口径各项资产金额及占比情况列示如下：

单位：万元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	180,897.77	22.08%	43,513.41	11.16%	40,290.71	11.58%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,724.26	2.29%	1,900.95	0.49%	736.34	0.21%
应收票据	25,644.16	3.13%	25,344.74	6.50%	32,350.28	9.30%
应收账款	25,206.11	3.08%	16,252.62	4.17%	17,469.04	5.02%
预付款项	12,912.53	1.58%	9,986.77	2.56%	8,510.89	2.45%
应收利息	320.53	0.04%	0.02	0.00%		0.00%
其他应收款	166.27	0.02%	172.86	0.04%	58.09	0.02%
存货	24,062.43	2.94%	41,336.49	10.60%	47,660.71	13.70%
其他流动资产	25,210.75	3.08%	39,602.37	10.16%	3,805.65	1.09%
<b>流动资产合计</b>	<b>313,144.83</b>	<b>38.22%</b>	<b>178,110.23</b>	<b>45.69%</b>	<b>150,881.72</b>	<b>43.38%</b>
可供出售金融资产	463,143.18	56.53%	166,807.67	42.79%	150,137.56	43.17%
长期股权投资	5,847.81	0.71%	5,952.31	1.53%	2,418.90	0.70%
固定资产	33,020.66	4.03%	35,652.04	9.15%	41,996.50	12.07%
在建工程	910.81	0.11%	295.15	0.08%		0.00%
无形资产	2,055.65	0.25%	2,096.72	0.54%	2,151.49	0.62%
商誉	699.16	0.09%	699.16	0.18%	206.49	0.06%
递延所得税资产	398.12	0.05%	202.14	0.05%	24.62	0.01%
<b>非流动资产合计</b>	<b>506,075.37</b>	<b>61.78%</b>	<b>211,705.20</b>	<b>54.31%</b>	<b>196,935.56</b>	<b>56.62%</b>
<b>资产总计</b>	<b>819,220.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>389,815.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>347,817.28</b>	<b>100.00%</b>

2014年末、2015年末及2016年9月末，公司资产总额分别为347,817.28万元、

389,815.43万元和819,220.20万元。2016年9月末，公司总资产较2015年末增长110.16%，其中：

货币资金增加137,384.35万元，增长315.73%，主要系公司处置东海证券股份有限公司的股权收到的现金增加、发行公司债券收到的现金增加以及经营活动产生的现金流量净额增加所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加16,823.32万元，增长885.00%，主要系公司期末持有的基金、股票、期货等交易性金融资产增加所致。

可供出售金融资产增加296,335.51万元，增长177.65%，一方面是由于公司期末对持有的江苏银行股份有限公司股权由成本法计量改按公允价值核算导致期末市值大幅增加，另一方面系公司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所致。

## 2、负债分析

报告期内，公司合并财务报表口径各项负债金额及占比情况列示如下：

单位：万元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	54,500.00	17.00%	51,000.00	52.92%	48,000.00	43.04%
应付票据	12,000.00	3.74%	10,000.00	10.38%	22,000.00	19.73%
应付账款	9,593.51	2.99%	16,223.04	16.83%	19,388.63	17.38%
预收款项	4,487.32	1.40%	2,973.00	3.09%	4,008.64	3.59%
应付职工薪酬	2,004.08	0.63%	882.07	0.92%	380.46	0.34%
应交税费	13,725.76	4.28%	789.37	0.82%	404.54	0.36%
应付利息	2,332.94	0.73%	78.41	0.08%	75.39	0.07%
其他应付款	243.22	0.08%	38.66	0.04%	8.08	0.01%
其他流动负债	9,612.96	3.00%	454.60	0.47%		0.00%
<b>流动负债合计</b>	<b>108,499.79</b>	<b>33.85%</b>	<b>82,439.15</b>	<b>85.55%</b>	<b>94,265.73</b>	<b>84.52%</b>
应付债券	119,415.99	37.25%		0.00%		0.00%
递延所得税负债	66,961.18	20.89%	13,929.04	14.45%	17,265.25	15.48%
其他非流动负债	25,670.95	8.01%		0.00%		0.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>212,048.12</b>	<b>66.15%</b>	<b>13,929.04</b>	<b>14.45%</b>	<b>17,265.25</b>	<b>15.48%</b>
<b>负债合计</b>	<b>320,547.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>96,368.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>111,530.98</b>	<b>100.00%</b>

2014年末、2015年末及2016年9月末，公司负债总额分别为111,530.98万元、

96,368.19万元和320,547.91万元。2016年9月末，公司负债较2015年末增长232.63%，主要系发行公司债券导致应付债券余额大幅上升，以及期末公司对持有的江苏银行股份有限公司股权由成本法计量改按公允价值核算导致期末市值大幅增加进而递延所得税负债也相应增加所致。

### 3、盈利能力分析

报告期内，公司与盈利能力相关的主要指标列示如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	149,838.06	201,295.41	206,622.30
营业成本	131,785.52	183,747.55	193,432.40
营业利润	71,362.29	11,137.68	7,334.94
利润总额	71,471.62	11,328.99	7,450.71
净利润	54,292.79	9,531.84	6,651.61
归属于母公司所有者的净利润	53,615.16	8,580.33	5,630.88

2014年、2015年及2016年1-9月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为5,630.88万元、8,580.33万元和53,615.16万元。其中，2016年前三季度公司净利润水平大幅增加主要系公司全部减持东海证券股权实现的投资收益大幅增长所致。除此之外，公司传统化纤产业经营稳健，面对不景气的行业环境，公司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年度公司已确立的金融主业方向、初步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，公司未来将在“聚焦投资优势产业，强化风险控制流程”经营思路指引下继续稳步推进金控平台的建设。

### 4、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况列示如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	10,723.71	9,902.76	-18,318.68
投资活动产生的现金流量净额	-23,098.76	-65,677.81	2,531.78

筹资活动产生的现金流量净额	144,744.50	58,206.45	4,897.41
汇率变动对现金及现金等价物的影响	315.98	790.23	-85.24
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>132,685.43</b>	<b>3,221.63</b>	<b>-10,974.73</b>

2014年、2015年及2016年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-18,318.68万元、9,902.76万元和10,723.71万元。其中，2015年金额较2014年大幅增加主要系公司2015年购买商品支付的现金同比减少以及公司回款情况改善、销售商品收到的现金同比增加所致。

2014年、2015年及2016年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为2,531.78万元、-65,677.81万元和-23,098.76万元。其中2015年金额较2014年大幅减少主要是因为公司购买银行理财产品增加、投资设立上海华毓投资中心等可供出售金融资产项目的投资款增加以及购买上海纵慧光电科技有限公司等单位的长期股权投资款增加所致。

2014年、2015年及2016年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为4,897.41万元、58,206.45万元和144,744.50万元，呈逐年增加态势，主要系公司2015年非公开发行股票和2016年发行债券融资所致。

## 5、偿债能力分析

报告期内，公司与偿债能力相关的主要指标列示如下：

财务指标	2016年9月30日 /2016年1-9月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
流动比率（倍）	2.89	2.16	1.60
速动比率（倍）	2.43	1.18	1.05
合并口径资产负债率	39.13%	24.72%	32.07%
母公司口径资产负债率	47.27%	37.66%	46.62%
利息保障倍数（倍）	11.57	4.50	3.07

报告期内，得益于良好的生产计划和现金流水平，发行人流动比率、速动比率逐年提高，短期偿债能力良好。2015年末公司资产负债率较低主要系非公开发行股票募集资金所致，2016年9月末公司资产负债率有所上升则主要是因为当期发行债券融资所致，但总体仍维持在相对较低的水平。

### （五）本次债券发行的募集资金用途

本次可交换公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于公司偿还银行借款和/或补充流动资金等用途。募集资金的具体用途将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时确定。本次发行公司债券募集资金运用有利于进一步改善公司债务结构、节约资金成本，降低财务风险。

特此公告

江苏华西村股份有限公司董事会

2016年11月21日