

江苏华西村股份有限公司

2018 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 2018 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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2018 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 2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 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 2018 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

2018 年度公司共实现营业收入 293,219.39 万元，较上年度增长了 3.16%；实现营业利润 42,249.45 万元，较上年度增长了 83.18%；实现归属于母公司所有者净利润 32,097.78 万元，较上年度增长了 64.27%；经营活动产生的现金流量净额为-19,645.79 万元，较上年度下降了 2166.51%；每股收益 0.36 元，较上年度增长了 63.64%；每股净资产 5.19 元，较年初增长了 1.76%；实现加权平均净资产收益率 7.05%，较上年度增加了 2.88 个百分点。本年度净利润较上年度增

长的主要原因是处置华泰证券等金融资产实现的投资收益增加。

2018 年公司主营产品涤纶短纤维销售量为 324,803 吨,较上年度增长了 6.64%,生产量 329,477 吨,较上年度增长了 7.80%,库存量为 9,607 吨,较年初增长了 94.75%;涤纶短纤维销售收入 26.74 亿元,较上年度增长了 20.96%;涤纶短纤维产品全年实现毛利 1.94 亿元,较上年度下降了 11.87%,占利润总额的 46.01%;涤纶短纤维毛利率为 7.27%,较上年度下降了 2.7 个百分点;主营产品总体上保持平衡运行态势。

2018 年实现投资收益及公允价值变动收益 89,193.50 万元,占利润总额的 211.20%。其中:(1)可供出售金融资产持有期间取得的分红款及利息款等收益 17,876.45 万元;(2)处置可供出售金融资产、交易性金融资产等金融资产实现的收益 51,518.80 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 673.93 万元;(4)投资理财产品产生收益 1,246.87 万元;(5)期末持有的金融产品产生的公允价值变动收益为 17,877.45 万元。

2018 年三项费用总额为 56,432.22 万元,较上年度增长了 59.91%,主要来自财务费用的增长,本年财务费用 39,422.27 万元,较上年度增长了 93.36%,财务费用增长的主要原因是:(1)本期结构化主体持有人的利益增加;(2)本期计提的债券利息及借款利息增加;本年管理费用 13,470.63 万元,较上年度增长了 18.80%;本年销售费用 3,539.33 万元,较上年度下降了 0.68%。

2018 年计提资产减值损失 19,368.30 万元,较上年度增加了 2341.18%,主要原因是本期可供出售金融资产计提的减值损失增加,其中(1)可供出售债务工具秦汉新城江龙投资合伙企业(有限合伙)投资成本 42,750.00 万元,本期计提减值损失 6,680.00 万元;(2)可供出售权益工具合力泰科技股份有限公司因市值大幅下跌,本期计提减值损失 12,106.66 万元(注:该项资产由第三方提供保底收益,本期确认公允价值变动收益 16,796.16 万元,实际实现净收益 4,689.50 万元)。

二、资产负债权益情况

2018 年期末公司资产总额为 120.40 亿元,较年初增长了 8.17%,负债总额为 70.44 亿元,较年初增长了 9.40%,归属于母公司所有者的净资产为 45.94 亿元,较年初增长了 1.64%,资产负债率 58.51%,较年初增加了 0.66 个百分点。

主要报表项目变动情况如下：

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	114,216.98	9.49%	87,852.88	7.89%	30.01%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,100.67	3.33%	20,858.73	1.87%	92.25%
其他应收款	18,891.95	1.57%	7,776.82	0.70%	142.93%
买入返售金融资产	2,870.04	0.24%	488.31	0.04%	487.75%
存货	23,968.79	1.99%	14,435.52	1.30%	66.04%
其他流动资产	39,859.76	3.31%	99,149.09	8.91%	-59.80%
固定资产	49,076.42	4.08%	32,634.28	2.93%	50.38%
在建工程	412.07	0.03%	2,502.34	0.22%	-83.53%
其他非流动资产	6,423.30	0.53%	4,538.06	0.41%	41.54%
短期借款	145,547.40	12.09%	102,200.65	9.18%	42.41%
应付职工薪酬	3,707.93	0.31%	2,459.01	0.22%	50.79%
其他应付款	36,466.65	3.03%	25,315.90	2.27%	44.05%
一年内到期的非流动负债	15,675.00	1.30%	-		100.00%
长期借款	47,025.00	3.91%	62,700.00	5.63%	-25.00%
其他非流动负债	174,507.74	14.49%	134,922.91	12.12%	29.34%
少数股东权益	40,158.92	3.34%	17,152.75	1.54%	134.13%
资产总额	1,203,954.55		1,113,006.97		8.17%

重大变动情况说明：

1、货币资金期末余额比年初余额增加 30.01%，主要原因是：（1）本期处置华泰证券股票等金融产品收回的资金增加；（2）下属子公司一村资本有限公司引进战略投资者收到的资金增加。

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 92.25%，主要原因是期末持有的衍生金融资产增加。

3、其他应收款期末余额比年初余额增加了 142.93%，主要原因是期末应收股权转让款增加。

4、买入返售金融资产期末余额比年初余额增加了 487.75%，主要原因是下属结构化主体买入的尚未到期的质押式回购金融产品增加。

5、存货期末余额比年初余额增加 66.04%，主要原因是期末库存的化纤产成品及原材料增加。

6、其他流动资产期末余额比年初余额减少 59.80%，主要原因是期末持有的银行理财产品减少。

7、固定资产期末余额比年初余额增加了 50.38%，在建工程期末余额比年初余额减少了 83.53%，主要原因是技改扩能 10 万吨涤纶短纤维项目已完工转入固定资产。

8、其他非流动资产期末余额比年初余额增加 41.54%，主要原因是受托代持股权资产增加。

9、短期借款期末余额比年初余额增加了 42.41%，主要原因是本期化纤的业务规模增大，向银行融入的短期周转资金增加。

10、应付职工薪酬期末余额比年初余额增加了 50.79%，主要原因是尚未支付的年终奖、绩效奖等增加。

11、其他应付期末余额比年初余额增加了 44.05%，主要原因是：（1）尚未支付的可交换债券利息增加；（2）暂收的保证金款项增加。

12、长期借款期末余额较年初余额减少了 25%，一年内到期的非流动负债期末余额较年初余额增加 15,675 万元，系将下一会计年度到期的长期借款列入了一年内的非流动负债项下。

13、其他非流动负债期末余额比年初余额增加了 29.34%，主要原因是下属结构化主体应付的其他持有人的利益增加。

14、少数股东权益期末余额比年初余额增加了 134.13%，主要原因是下属子公司引进战略投资者，影响少数股东权益期末数增加。

三、现金流量情况

经营活动产生的现金流量净额-19,645.79万元,较上年度下降了2166.51%,主要原因是应收票据及应收账款期末余额较期初余额增加了22.96%,存货期末余额较期初余额增加了66.04%,影响经营性现金流量减少。

投资活动产生的现金流量净额 25,165.88 万元,较上年同期增长了 108.33%,主要原因是收回投资收到的现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额1,322.88万元,较上年同期减少了99.50%,主要原因:(1)本期取得借款收到的现金减少;(2)本期无债券发行收到的现金。

2018年度公司实现的净利润为33,869.42万元,经营活动产生的现金流量净额为-19,645.79万元,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24,293.10万元,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39,922.56万元,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89,175.42万元,影响收益但属于投资活动的现金项目。(4)存货期末较年初增加了9,533.26万元,递延所得税资产期末较年初增加了1,560.50万元,递延所得税负债期末较年初减少了687.61万元,经营性应收项目期末较年初增加了29,121.23万元,经营性应付项目期末较年初增加了12,604.24万元,其他项目-257.08万元,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28,555.45万元的现金流出。

四、合并范围及主要子公司情况

2018年度纳入合并范围的子公司共19户,结构化会计主体42户,(一村长空国际有限公司等14家单位本期纳入合并范围,但尚未实际出资)。

江阴华西化工码头有限公司生产经营保持稳中有升的态势,2018年实现营业收入13,436.36万元,较上年度增长了20.98%,实现净利润5,554.68万元,较上年度增长了28.07%。

投资类主体一村资本有限公司本期实现的账面净利润大幅增长,一村资本有限公司(合并)实现营业收入866.41万元,较上年度增长了95.98%,实现归属于母公司所有者净利润13,548.98万元,较上年度增长350.31%;一村资产管理有限公司(合并)实现营业收入854.61万元,较上年度增长了1.74%,实现归属于母

公司所有者净利润-2,237.79万元，较上年度下降了276.01%；江阴华西村资本有限公司实现净利润1,269.15万元，较上年度下降41.62%；江阴华西村投资有限公司实现净利润-735.19万元，较上年度下降180.33%。

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	75.00	-	非同一控制下企业合并
江阴华西村资本有限公司	江阴市	江阴市	贸易	100.00	-	设立
江阴华西村投资有限公司	江阴市	江阴市	投资	100.00	-	设立
一村资本有限公司	上海市	上海市	投资与管理	91.03		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		75.00	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		25.20	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		100.00	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		55.00	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		100.00	设立
一村资产管理有限公司	上海市	上海市	投资与管理	99.00	1.00	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		85.00	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		51.00	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		90.00	设立
一村国际控股有限公司[注]	香港	香港	投资与管理		100.00	设立
一村国际有限公司[注]	香港	香港	投资与管理		100.00	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		60.00	设立
昆山启鹏电子科技有限公司[注]	昆山市	昆山市	电子科技技		100.00	设立
一村长空国际有限公司[注]	香港	香港	投资与管理		100.00	设立

（注：该5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		100.00	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		100.00	设立

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	
上海毓璟投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	投资与管		100.00	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		17.60	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		100.00	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		40.91	设立
丰煜-稳赢证券投资基金 2 号	上海市	上海市	投资		100.00	设立
上海毓厚投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	投资与管		100.00	设立
上海华伊投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	投资与管		46.29	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		100.00	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		100.00	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		100.00	设立
上海馨村投资中心（有限合伙）	上海市	上海市	投资与管		27.22	设立
昆山芯村投资中心（有限合伙）	昆山市	昆山市	投资与管		100.00	设立
一村 TB303 私募证券投资基金	上海市	上海市	投资		75.30	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		89.90	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		33.50	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		100.00	设立
无锡乐村投资企业（有限合伙）	无锡市	无锡市	投资		25.19	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		55.00	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		68.18	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		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		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		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		60.00	设立
昀朴华威定增 1 号私募基金	上海市	上海市	投资		85.00	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		100.00	设立
南京京村股权投资合伙企业（有限合伙）[注]	南京市	南京市	投资与管理		80.00	设立

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	
上海麓村企业管理咨询合伙企业(有限合伙)[注]	上海市	上海市	管理咨询		100.00	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		100.00	设立
无锡琅村投资中心(有限合伙)[注]	无锡市	无锡市	投资		87.91	设立

(注：该11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%	35,763.67	2,151.02	33,612.65	13,436.36	5,554.68
江阴华西村资本有限公司	100%	266,660.75	5,792.79	260,867.96	42,376.87	1,269.15
江阴华西村投资有限公司	100%	19,583.84	11,368.83	8,215.01	164.17	-735.19
一村资本有限公司	91.03%	497,224.32	224,027.14	265,042.23	866.41	13,548.98
一村资产管理咨询有限公司	100%	18,531.91	8,610.11	9,578.40	854.61	-2,237.79

(注：系各单位合并报表数据)

五、其他主要财务指标

财务指标	2018年	2017年	增减+-
净利润率	11.55%	7.23%	4.32%
加权平均净资产收益率	7.05%	4.17%	2.88%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	6.91%	3.56%	3.35%
流动比率	1.34	1.83	-0.49
速动比率	1.24	1.74	-0.50
资产负债率	58.51%	57.85%	0.66%

应收账款周转次数	8.10	9.42	-1.32
存货周转次数	15.27	17.51	-2.24
总资产周转次数	0.24	0.29	-0.05

本期处置华泰证券等金融资产实现的投资收益增加,实现的净利润较上年同期增长了 64.79%,而营业收入仅增长了 3.16%,相应净利润率、净资产收益率等指标较上年同期有所增长。

期末流动负债较期初增长了 46.65%,流动负债增长比例大于流动资产增长比例,相应流动比例、速动比例较上年同期有所下降。

六、其他事项

1、截止 2018 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 2018 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 58,164.91 万元。

3、截止 2018 年 12 月 31 日,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,公司无其他或有事项。

4、截止 2018 年 12 月 31 日,除公司为无锡乐村的有限合伙人、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,未发生向全资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

2019 年 3 月 30 日