

公司代码：600448

公司简称：华纺股份

华纺股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华纺股份	600448	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁泽涛	
电话	0543-3288398	
传真	0543-3288555	
电子信箱	hfzqb@hfyr.cn	

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	2,361,627,569.70	2,118,719,123.06	11.46
归属于上市公司股东的净资产	835,487,728.39	825,947,300.63	1.16
	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	50,315,341.75	50,346,897.22	-0.06
营业收入	1,091,734,182.39	1,072,191,410.33	1.82
归属于上市公司股东的净利润	9,556,279.05	14,106,906.46	-32.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,104,795.57	12,542,761.62	-19.44
加权平均净资产收益率（%）	1.15	2.29	减少1.14个百分点
基本每股收益（元/股）	0.02	0.04	-50.00
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.04	-50.00

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）	41,038
---------------	--------

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	质押或冻结的股份数量	
滨州市国有资产经营有限公司	国有法人	15.31	64,681,000		无	
汇达资产托管有限责任公司	国有法人	5.72	24,140,243		无	
山东滨州印染集团有限责任公司	国有法人	5.44	22,970,441	22,970,441	无	
上海纺织投资管理有限公司	境内非国有法人	1.12	4,735,098		无	
杨伟勤	境内自然人	0.86	3,641,500		无	
洪涛	境内自然人	0.80	3,400,000		无	
兴业银行股份有限公司—广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金	未知	0.55	2,340,559		无	
中融国际信托有限公司—融金慧 66 号证券投资集合资金信托计划	未知	0.55	2,315,192		无	
李绍沛	境内自然人	0.48	2,038,900		无	
沈琼	境内自然人	0.46	1,959,200		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东滨州市国有资产经营有限公司与山东滨州印染集团有限责任公司同为滨州市国有资产监督管理委员会控股 100% 的企业，其他股东是否存在关联关系或一致行动不详。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三 管理层讨论与分析

今年上半年，宏观经济环境依然恶劣。国内需求不足，经济增速持续放缓，给公司的生存和发展带来了很大压力。面对严峻的经济形势，公司上下一心，紧紧围绕 2015 年度生产经营目标，坚持按照战略部署，不断深化内部管理，以稳定质量和交期为工作重心，较好地完成了公司制定的各项工作目标及任务。

报告期内，公司实现销售收入 109,173.42 万元，利润总额 955.63 万元，归属于上市公司股东的净利润 955.63 万元，同比增长 1.82%、-28.52%、-32.26%，公司主营业务、主要利润来源及构成均未发生显著变化。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,091,734,182.39	1,072,191,410.33	1.82
营业成本	1,013,747,147.69	998,614,417.19	1.52
销售费用	21,629,449.01	18,008,421.44	20.11
管理费用	30,423,783.84	22,823,366.29	33.30
财务费用	11,126,911.29	16,932,502.09	-34.29
经营活动产生的现金流量净额	50,315,341.75	50,346,897.22	-0.06
投资活动产生的现金流量净额	-141,521,561.28	-150,387,114.50	5.90

筹资活动产生的现金流量净额	119,303,728.88	360,136,977.72	-66.87
---------------	----------------	----------------	--------

营业收入变动原因说明:生产经营正常变化

营业成本变动原因说明:生产经营正常变化;

销售费用变动原因说明:本年度运输费、参加展会及业务费用增加;

管理费用变动原因说明:本年度资产增加计提的各项税金增加;

财务费用变动原因说明:本年人民币汇率变动导致汇兑收益增加;

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:生产经营正常变化;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:上年同期购买工业园,投资活动产生的现金流出较大;

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:上年同期公司定向增发募集资金,筹资活动收到的现金较大;

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司管理费用发生数为 30,423,783.84 元,比上年数增加 33.30%,主要原因是本年计提的税金、租赁费增加。

报告期内,公司财务费用发生数为 11,126,911.29 元,比上年数减少 34.29%,主要原因是本年人民币汇率变动导致汇兑收益增加。

报告期内,公司资产减值损失发生数为 909,791.67 元,比上年数增加 146.43%,主要原因是本年计提的存货跌价准备增加。

报告期内,公司营业外收入发生数为 182,146.77 元,比上年数减少 90.27%,主要原因是本年度收到的政府补助减少。

报告期内,公司营业外支出发生数为 730,663.29 元,比上年数增加 138.00%,主要原因是非流动资产处置损失增加。

(2) 经营计划进展说明

公司订单饱满,经营计划进展正常,报告期内无重大变化。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
印染	809,271,182.10	749,364,765.45	7.40	0.57	1.51	减少 0.86 个百分点
家纺	157,321,706.30	160,073,864.33	-1.75	27.37	27.45	减少 0.07 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
印染布	809,271,182.10	749,364,765.45	7.40	0.57	1.51	减少 0.86 个百分点
家纺成品	157,321,706.30	160,073,864.33	-1.75	27.37	27.45	减少 0.07 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
出口	878,471,334.05	7.92
内销	181,545,978.54	-21.09

(三) 核心竞争力分析

经过多年发展，公司已逐渐在印染行业中确立了自身的优势地位，公司的核心竞争力不断增强，主要表现在以下几个方面：

1、研发优势：公司建有完备的节能减排印染技术工程研究中心、中试基地、检测中心，建立了包括数据收集、研发、中试、检测、产业化推广等五大模块完善的研究开发体系。公司先后主持起草了《锦纶、棉交织印染布》、《莱赛尔纤维印染布》、《大豆蛋白纤维印染布》等国家纺织行业标准，承担了多项“十一五”及“十二五”国家科技支撑计划；多项研究成果荣获国家科技进步奖、中国纺织工业联合会科学技术进步奖、山东省科学技术进步奖，是国家印染产品开发基地。2014 年公司先后完成了近百个科技项目研发，取得技术创新成果和攻关项目 50 个，承担科技创新项目 32 项，其中 3 项国家科技支撑计划项目；省级项目“1500m³/d 高浓度退浆废水厌氧生物处理项目”完成验收。截止目前，公司共有授权专利 23 项，其中发明专利 19 项，实用新型 4 项。公司以卓群的科技创新和品牌创新能力，荣膺国家纺品牌影响力——2014 年度“最具科技创新家纺品牌”大奖，并成功举办了“2014‘华纺杯’纺织化学品与染整新技术及节能减排研讨会”。“棉型织物升入催化剂受控氧化协同前处理新技术”等印染新技术，在国家科技部、北京市人民政府等单位主办的科技发展展会上受到各方关注；“荧光棒面料”获 2014 年度“中国优秀印染面料”一等奖。公司被列入 2014 年首批山东省企业知识产权标准化管理试点企业。

2、技术优势：公司始终重视技术进步与技术创新，依靠强大的研发实力，公司研究掌握了棉织物冷轧堆前处理及染色技术、棉织物低温漂白、短流程湿蒸轧染、小浴比染色、数码喷墨印花、泡沫染色等多项新型节能环保先进技术，以及防水防油防污、阻燃、抗静电、吸湿快干、芳香、防蚊虫、柔软亲肤等功能性后整技术，技术水平居国内领先地位。

3、生产装备优势：公司高度重视设备的升级改造以及生产全流程网络监控系统和在线管控技术的升级改造，先后引进了多台国外先进生产设备，提高了生产效率及产品质量。公司广泛采用自动化及在线监测控制技术，计算机控制及可视化装备水平的提高使公司实现了网络在线管控。

4、品牌优势：公司加强内贸品牌的培养和发展，借助外力品牌影响发展内贸品牌，线下与线上同步发展。LINPURE 蓝铂品牌进入终端消费市场两年多来，秉持纯净、自然、精致的理念，为消费者持续创造差异化家居用品，市场影响力日益提升，获得国家海关总署认定的“AA 类管理企业”资格。

5、网络优势：公司为打造一个集 B2B 平台服务、运营推广、软件研发等产业于一体的综合性网络科技公司，大力拓展业务范围，提高市场开拓能力和服务水平，扩大市场份额，巩固行业地位，提升市场竞争力和盈利水平，注资 950 万元于滨州柒彩网络科技有限公司，将柒彩网络的注册资本由原来的人民币 50 万元增至 1000 万元。同时，为进一步建立公司在电子商务领域品牌辨识度，明确公司的品牌定位，更好地适应公司发展需要和实施战略规划，滨州柒彩网络科技有限公司更名为滨州华创网络科技有限公司。

6、稳定的销售客户优势：公司已建立了覆盖国内各主要纺织品市场及部分北美洲、非洲、亚洲等国际市场的营销网络，培养出了长期、稳定的客户群，拥有较高的客户美誉度。

(四) 投资状况分析

1、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
------	------	--------	---------------	-------------	------------	---------------

2014	非公开发行	29,354.10	1,101.04	25,354.10	18.22	募集资金余额为存款利息，现存放于募集资金专用账户
合计	/	29,354.10	1,101.04	29,354.10	18.22	/
募集资金总体使用情况说明			根据公司2013年5月7日召开的2012年度股东大会决议，2013年非公开发行募集资金拟投资于以下项目：收购亚光公司的工业园相关资产、6.5万锭精梳紧密纺纱生产线技术改造项目、家纺生产线项目。 截至 2015 年 6 月 30 日，实际使用金额为 29,354.10 万元，专户余额合计为 18.22 万元，其中：收购亚光公司的工业园相关资产已投入金额为 19,613.99 万元；6.5 万锭精梳紧密纺纱生产线技术改造项目已投入金额为 1067.32 万元，剩余资金已变更为永久补充流动资金；家纺生产线项目已投入金额为 4,381.16 万元，募集资金已投入完毕。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
收购亚光公司的工业园相关资产	否	19,613.99	0	19,613.99	是	100%	不适用	不适用	是		
6.5 万锭精梳紧密纺纱生产线技术改造项目	是	5,358.95	510.85	1,067.32	否	19.92%	-	-	否	6.5 万锭精梳紧密纺纱生产线技术改造项目：募集资金承诺投资金额 5,358.95 万元，截止报告期末投资金额 1067.32 万元。该项目投资进展与募集资金投资计划存在差异的主要原因为，2014 年度国家棉花政策发生较大调整，棉花配额大幅减少，公司所面临的市场环境与项目可行性研究测算时发生了重大变化，致使继续投资该项目所获得的效益可能出现大幅降低，故公司放缓了该项目的投资进度。公司在进一步深入研判市场环境及论证项目可行性的基础上，于 2015 年 4 月 28 日召开第五届董事会第三次会议，决议变更该项目未使用募集资金转为永久补充流动资金，并	变更原因：2014年9月，《新疆棉花目标价格改革试点工作实施方案》公布，新疆棉花直补细则正式出台，国家棉花政策发生较大调整，取消棉花收储政策，棉花配额大幅减少。目前纺织行业需求不旺和竞争加剧，国内外棉花价差短期内依然存在，棉花配额减少后将增加公司纺织业务的成本，公司所面临的市场环境与项目可行性研究测算时发生了重大变化，致使继续投资该项目所获得的效益可能出现大幅降低。 鉴于短时期内纺织行业走向不明朗，为了规避投资风险，提高资金使用效率，公司拟保持现有的纺织业务规模，不再使用募集资金投资建设纺纱项目，拟将纺纱项目剩余募集资金永久补充流动资金。如未来纺纱项目涉及的纺织行业复苏，公司将自筹资金完成纺纱项目的后续投资。 决策程序：公司第五届董事会第

[illegible]

(3) 募集资金变更项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额			4,303.11							
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
永久补充流动资金	6.5 万锭精梳紧密纺纱生产线技术改造项	4,303.00	4,303.00	4,303.00				100%		
合计	/	4,303.00	4,303.00	4,303.00	/		/	/	/	/

募集资金变更项目情况说明

2014 年度国家棉花政策发生较大调整,棉花配额大幅减少,公司所面临的市场环境与项目可行性研究测算时发生了重大变化,致使继续投资该项目所获得的效益可能出现大幅降低,故公司放缓了该项目的投资进度。公司在进一步深入研判市场环境及论证项目可行性的基础上,于 2015 年 4 月 28 日召开第五届董事会第三次会议,决议变更该项目尚未使用募集资金转为永久补充流动资金,并已经 2014 年年度股东大会审议通过。

2、主要子公司、参股公司分析

子公司情况表							单位: 万元
项目	上海英依	华纺置业	华纺商贸	华纺投资	华纺美国公司	华创网络科技	
营业总收入	377.18	102.72	11,064.64	0	68.31	16.48	
营业总成本	343.26	147.28	10,779.95	-79.43	429.53	29.21	
销售费用	70.04	0	162.61	0	110.25	29.12	
管理费用	80.13	22.27	0.02	0	171.03		
财务费用	-0.04	-0.61	-28.09	0	0.09	0.08	
利润总额	33.92	-44.56	284.71	79.43	-361.22	-12.59	

在子公司中,华纺商贸业务开展比较顺利,上海英依为公司品牌建设平台,投入仍然较大;华纺美国公司主要业务是为华纺本部的产品提供设计以及对美国客户开展服务。

3、非募集资金项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
利用原创技术对高档精细真、仿蜡印花进行异地技术改造,实现产业转型升级	24,701.00	58.18%	11,383.11	14,371.11	尚在建设中
合计	24,701.00	/	11,383.11	14,371.11	/

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

1、会计政策变更

(1) 概述

中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")2014 年 1 月 26 日起陆续颁布《企业会计准则第 39 号--公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号--合营安排》、《企业会计准则第 41 号--在其他主体中权益的披露》三项新增会计准则,并修订了《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号--职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号--财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》四项具体会计准则,要求上述准则自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014 年 6 月 20 日,财政部修订《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》,要求执行企业会计准则的企业在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。2014 年 7 月 23 日,财政部发布了《财政部关于修改的决定》,要求所有执行企业会计准则的企业自发布之日起施行。根据财政部的规定,公司自上述文件规定的起始日开始执行上述新修订和新颁布的会计准则,本次准则修订未涉及部分,公司仍采用财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的相关会计准则及有关规定。

(2) 变更的影响

因新准则的实施而进行的会计政策变更对公司 2013 年度及 2014 年度的经营成果、现金流量金额产生的影响如下:

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(2014 年修	对财务报表负债项目的列示产生影响	递延收益	2,505,000.00
		其他非流动负债	-2,505,000.00
	对财务报表所有者权益的列示产	其他综合收益	-25,229.24

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司 的影响说明	对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表 项目的的影响金额	
		项目名称	影响金额增加+/减少-
订))》	生影响	外币报表折算差额	25,229.24

因新准则的实施而进行的会计政策变更对公司 2015 年 6 月 30 日的经营成果、现金流量金额产生的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司 的影响说明	对 2015 年 6 月 30 日关财务报表项目的的影响 金额	
		项目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》	对财务报表负债项目的列示产生影响	递延收益	4,035,845.00
		其他非流动负债	-4,035,845.00
	对财务报表所有者权益的列示产生影响	其他综合收益	-15,851.29
		外币报表折算差额	15,851.29

(3) 审议程序

公司于 2015 年 3 月 2 日召开的第五届董事会第一次会议暨第五届监事会第一次会议上全体董事、监事一致同意审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

(4) 董事会意见

本次公司会计政策的变更是依照财政部的有关规定和要求，对公司的会计政策进行的调整。此次调整符合国家相关法律法规的规定、符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定和要求，使本公司会计政策符合财政部、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等相关规定，能够客观、公允地反映本公司的财务状况和经营成果。

2、会计估计变更

(1) 概述

公司一直非常重视应收款项的回收工作，采取各种办法保证应收账款的安全性，降低坏账损失风险。根据公司应收款项的历史构成及现实情况，公司出口退税产生的应收款项一直未发生坏账，因此，为了防范财务风险，更加客观公正地反映华纺公司的财务状况和经营成果，使公司的应收债权更接近于公司回收情况和风险状况，公司对目前应收款项中“按信用风险组合计提坏账准备”进行会计估计变更。

(2) 会计估计变更对公司的影响

本次变更起始日期为 2015 年 3 月 1 日。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本次会计估计的变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，因此本次会计估计变更对公司以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响。经公司财务部门测算，此次会计估计变更对公司日后财务状况和经营成果有一定影响。如以公司 2012、2013、2014 年度经审计的财务报表分别模拟测算，此项会计估计变更将分别影响公司 2012、2013、2014 年度利润总额 32 万元、95 万元、288 万元。影响 2015 年 6 月 30 日报表利润总额 93 万元。

(3) 审议程序

公司于 2015 年 3 月 20 日召开的第五届董事会第二次会议暨第五届监事会第二次会议上全体董事、监事一致同意审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

(4) 董事会意见：

公司对应收款项坏账准备计提方法的会计估计变更，是按照实质重于形式原则作出的，符合公

司运营的实际情况，符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定和要求。变更后的会计估计能够更加真实、客观、公允地反映公司的财务状况以及经营成果，符合必要性、合理性和稳健性原则，不存在损害本公司及股东利益的情形。

华纺股份有限公司

董事长：王力民

2015 年 8 月 18 日