

## 黑牡丹（集团）股份有限公司

### 2016 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 **经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年度母公司实现净利润 121,035,690.69 元，按《公司法》规定提取法定盈余公积金 12,103,569.07 元，加上母公司以前年度未分配利润 640,803,012.43 元，扣除当年分配 2015 年度现金股利 85,861,792.05 元，以及支付永续债利息 12,000,000.00 元，2016 年末母公司实际可供投资者分配的利润为 651,873,342.00 元。

2016 年度利润分配预案为：以 2016 年 12 月 31 日的公司总股本 1,047,095,025 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.07 元（含税），共计派发现金 112,039,167.68 元，尚余未分配利润 539,834,174.32 元，结转下一年度分配。

## 二 公司基本情况

### 1 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	黑牡丹	600510	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周明	何晓晴
办公地址	江苏省常州市青洋北路47号	江苏省常州市青洋北路47号
电话	0519-68866958	0519-68866958
电子信箱	600510@blackpeony.com	600510@blackpeony.com

### 2 报告期公司主要业务简介

作为一家以城市资源综合功能开发为主业的上市公司，公司业务涵盖城镇化建设、纺织服装和产业投资三大板块。公司根据国家宏观政策、行业政策及市场环境变化，逐步调整自身业务定位和内涵。2016年，公司坚持年初提出的“做精做强两大基础产业，集中优势寻求新兴产业突破”的工作思路，顺时而变、顺势而为，加大调整创新力度，扎扎实实开展工作，取得了良好的进展与成效。

#### (1) 城镇化建设经营模式和行业情况概述

城镇化是现代化的必由之路，是我国最大的内需潜力之一和发展动能所在。苏南地区是全国城镇化水平较高的地区，随着2014年底国务院正式批复，同意支持包括公司目前主要服务区域——常州国家高新技术产业开发区在内的9个园区建设“苏南国家自主创新示范区”以来，公司业务空间进一步扩大。公司逐渐形成并不断拓展适应区域发展要求的城镇化建设业务模式，如基础设施建设采用BT模式、代建模式、PPP模式，房地产开发采用自主开发和合作开发模式。通过模式的发展和创新，使公司城建业务取得了良好的成效，公司也将继续推进和尝试新的业务模式。

#### (2) 纺织服装经营模式和行业情况概述

2016年，棉纺织行业总体运行稳中向好，但受国内外宏观经济不确定因素的影响，用工困难、产能过剩、环保压力等问题仍制约着纺织工业发展。公司以“中国制造2025”为指引，以智能制造为目标，以客户为中心，持续强化品牌竞争力，着眼全球配置资源，加快走出去步伐。公司纺织服装业务主要通过自主研发，自主销售的经营模式，已打造出包含“纺染织整”全工艺的牛仔面料、服装成品、品牌运营在内的一体化产业链。近年来公司还将立足品牌和国家走出去战略，使产业链不断延伸，有效提高了公司经营绩效。

#### (3) 产业投资经营模式和行业情况概述

2016年，国家创新驱动发展战略深入实施，新兴产业蓬勃兴起，大众创业、万众创新广泛开展，为产业孵化提供了巨大的潜力。公司产业投资业务板块着力寻找和培养符合国家发展战略和公司战略确定的新实业，其商业模式可以总结为“投、管、退”三个主要阶段，即公司用自有资金或与合作方共同出资设立股权基金方式投资企业的股权，并进行投后管理，最终从项目独立上市退出或项目被并购后获取收益。

经过多年探索、实践和积累，公司产业投资板块以大创投为抓手，抓住创新发展机遇期，研究符合大消费升级、制造业升级等相关行业，结合苏南国家自主创新示范区的建设，加大项目储备和投资力度，通过联合投资等方式进一步降低风险，为公司产业投资和新实业的形成奠定了基础。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	19,330,206,873.83	18,392,093,318.68	5.10	16,034,436,593.04
营业收入	6,075,377,167.66	4,323,477,655.88	40.52	5,274,652,985.15
归属于上市公司股东的净利润	371,527,685.54	270,898,789.40	37.15	240,660,711.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	271,026,397.54	176,511,040.61	53.55	185,325,652.90
归属于上市公司股东的净资产	7,589,928,746.40	6,623,166,429.90	14.60	4,650,475,396.04
经营活动产生的现金流量净额	75,122,631.56	187,242,384.43	-59.88	-962,855,939.63
基本每股收益 (元/股)	0.35	0.34	2.94	0.30
稀释每股收益 (元/股)	0.35	0.34	2.94	0.30
加权平均净资产收益率(%)	5.32	5.71	减少0.39个百分点	5.24

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,479,932,662.20	1,925,073,838.94	1,449,217,747.48	1,221,152,919.04
归属于上市公司股东的净利润	61,272,906.16	115,338,238.20	88,354,304.63	106,562,236.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	60,347,917.01	111,522,986.63	85,441,569.79	13,713,924.11
经营活动产生的现金流量净额	-609,347,764.04	504,531,531.72	338,113,467.72	-158,174,603.84

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

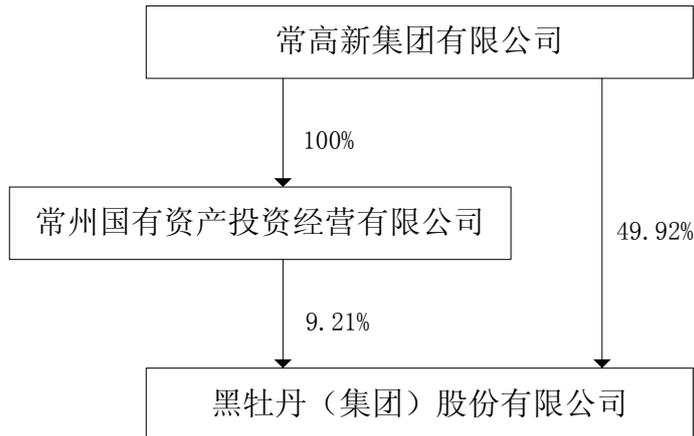
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）								32,955
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								28,241
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
前 10 名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
常高新集团有限公司	0	522,662,086	49.92	78,616,352	质押	78,616,352	国有法人	
昝圣达	0	110,062,893	10.51	110,062,893	质押	105,660,000	境内自然人	
常州国有资产投资经营 有限公司	0	96,458,412	9.21	0	无	0	国有法人	
上海综艺控股有限公司	0	31,446,540	3.00	31,446,540	质押	30,180,000	境内非国有 法人	
杨廷栋	0	31,446,540	3.00	31,446,540	无	0	境内自然人	
中央汇金资产管理有限 责任公司	0	15,055,300	1.44	0	无	0	未知	
中国银行股份有限公司 —华夏新经济灵活配置 混合型发起式证券投资	0	8,301,298	0.79	0	无	0	未知	

基金							
曹德法	-5,000	3,865,000	0.37	0	无	0	境内自然人
戈亚芳	0	3,700,000	0.35	0	无	0	境内自然人
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	未知	3,664,863	0.35	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，第三大股东常州国有资产投资经营有限公司是第一大股东常高新集团有限公司的全资子公司，公司第一大股东和第三大股东与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司第二大股东咎圣达为第四大股东上海综艺控股有限公司的实际控制人，咎圣达与上海综艺控股有限公司构成一致行动关系；公司未知其余股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

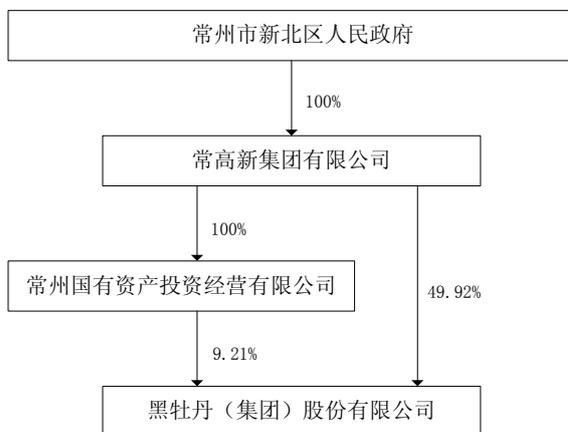
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



## 5 公司债券情况

### 5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2013 年公司债券（第一期）	13 牡丹 01	122336	2014-10-29	2019-10-29	85,000	5.40	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
2013 年公司债券（第二期）	13 牡丹 02	136531	2016-7-8	2021-7-8	85,000	4.3	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2015 年 10 月 29 日，公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 01”应付利息（详见 2015 年 10 月 22 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 相关公告 2015-045）。

2016 年 10 月 31 日，公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 01”应付利息（详见 2016 年 10 月 21 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 相关公告 2016-048）。

### 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2014 年 8 月中诚信证券评估有限公司出具了公司债“13 牡丹 01”信用评级报告，公司主体信用等级为 AA。2015 年 5 月 14 日出具《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券跟踪评级报告（2015）》，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级 AA。2016 年 6 月 15 日出具《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券跟踪评级报告（2016）》，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级 AA。

2016 年 5 月中诚信证券评估有限公司出具了公司债“13 牡丹 02”信用评级报告，公司主体信用等级为 AA。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于公司年度报告公布后两个月内完成年度定期跟踪评级。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用等级的重大事件，公司将及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证

评将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级报告。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过评级机构网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）予以公告。

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5848	0.6205	-3.57
EBITDA 全部债务比	9.46	14.08	-32.81
利息保障倍数	2.50	1.49	67.79

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 607,537.72 万元，同比增加 40.52%；实现归属于上市公司股东的净利润 37,152.77 万元，同比增长 37.15%；截至报告期末，公司的资产总额为 1,933,020.69 万元，资产规模比年初增加 5.10%。

##### 1、高效推进、抢抓机遇，城建板块新老项目齐发力

2016 年，公司城建板块全年新增完工道路 38.92 公里、河道 2.28 公里、河道驳岸 2.2 公里、新增绿化面积 191.53 公顷、建成公园面积 17.35 公顷；实施保障性住房、商品房、代建公共基础设施等工程建设总面积达 97.05 万 m<sup>2</sup>。

##### （1）城市基础设施及保障性住房建设

###### ①城市基础设施建设

2016 年公司城建业务领域收获丰硕成果，S122 省道 10 月提前完成竣工验收并通车；新龙湖公园二期 7 月全面完工；三江口土壤修复环境污染防控工程已完成一期临时绿化及应急喷淋系统施工；政泰路 BT 项目于 9 月完成交工验收并顺利通车；一期 PPP 部分项目已施工进场。

###### ②保障性住房项目及公共基础设施代建项目

2016 年，公司保障性住房项目施工面积达 55.49 万 m<sup>2</sup>，其中百馨西苑三期完成项目回购；百馨西苑四期完成竣工质量验收并移交乡镇物业，等待交付回购。

2016 年，公司代建公共基础设施项目建设总面积达 25.81 万 m<sup>2</sup>，其中中央花园小学 9 月份投入使用；新桥高中年内实施完成建筑主体工程和外装饰工程，精装修完成 60%，市政工程进场实施；飞龙小学、银河幼儿园、百馨西苑三期幼儿园等代建工程也在有序推进中。

###### ③万顷良田建设项目基本完成。

## （2）房地产开发项目

①苏州兰亭半岛生活广场（即，苏州独墅湖月亮湾项目）全面竣工，所属苏州奥克伍德酒店10月开始试营业、11月12日正式开业。

②绿都万和城01地块A、B区竣工，02地块项目已开工。

③祥龙苑二期、百草苑余房销售全部完成。

④怡盛花园（即，怡景湾项目）完成竣工验收交付。

⑤牡丹国际花园（即，欣悦湾项目），年内完成项目公司组建和开发计划部署，推进完成工程招标和开工准备工作。

## 2、强化品牌、深化技改，纺织板块加快全球化步伐

2016年，我国纺织行业既面临着全球经济预期好转的积极因素，又存在着用工困难、产能过剩、环保压力等问题。公司纺织板块一方面大力推进技改与两化深度融合，另一方面加快走出去步伐，分步实施全球化战略，提升自身的全球竞争力。

### （1）大力推进技改与两化深度融合

公司始终坚持创新引领，利用工艺创新和关键生产环节的技术研发优势，不断加强新产品开发，提高产品质量。报告期内，公司新增申请发明专利3项，已获得授权发明专利8项，实用新型专利11项。

公司纺织板块大力度推进重点项目技改，引进高端纺机，完成部分机台改造，有效提升产品质量水平。“互联网化集成提升项目”和“信息化升级与生产管控集成提升项目”，均获得2016年度省级工业和信息产业转型升级专项资金扶持，公司的两化融合、技改与智能化提升工作，受到了省主管部门的大力支持与鼓励。

### （2）分步实施全球化战略

公司积极借助“一带一路”国家战略的东风，结合产业链各环节布局的资源优势，通过合理的配置，提升自身的全球竞争力。在武进出加区设立以前纺为主的嘉发纺织，为黑牡丹牛仔面料提供优质的基础原料。着眼全球，和部分非洲和东南亚国家进行了相关考察谈判，在柬埔寨和越南发展战略合作伙伴。

## 3、调整定位、创新模式，开拓投资板块发展空间

### （1）黑牡丹常州科技园建设

2016年，公司对黑牡丹科技园的战略定位进行了调整，在原来“打造有活力的绿色产业社区”概念定位的基础上，把园区产业定位进一步明确为“打造立足常州、辐射长三角的全产业链检验

检测认证产业园”，并取得了突破性进展。目前，“中国常州检验检测认证产业园”已经挂牌成立，目前共有 SGS、日本波肯纺织检测、中国出入境检验检疫协会等 20 多家机构签约入驻。公司正以园区建设加快及园区运营管理体系逐步完善为契机，研究园区运营新业态，加快产业孵化深度和强度。

#### (2) 加强已投项目的投后管理

2016 年，公司继续推进集星科技投后管理工作，作为国内规模最大的超级电容企业之一，集星科技进入首批工信部车用动力电池目录；公司通过众合投资名下子公司投资朗博密封科技；通过宜兴基金投资的美国 kateeva 项目正筹备上市，目前相关工作正在推进中；通过宜兴基金投资的上海格蒂电力科技股份有限公司被上市公司创意信息并购后，公司仍在做后续收益跟踪；常熟汽饰于 2016 年 11 月 9 日首发申请通过证监会核准、2017 年 1 月 5 日在上交所 A 股上市交易。

### 2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。“税金及附加”科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费。

(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，对公司当期损益无影响，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。

### 3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### 4 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将黑牡丹集团进出口有限公司（以下简称“黑牡丹进出口”）、常州市大德纺织有限公司（以下简称“大德纺织”）、黑牡丹（香港）有限公司（以下简称“黑牡丹香港”）、黑牡丹（溧阳）服饰有限公司（以下简称“溧阳服饰”）、常州荣元服饰有限公司（以下简称“荣元服饰”）、常州市牡丹广景投资有限公司（以下简称“牡丹广景”）、常州黑牡丹建设投资有限公司（以下简称“黑牡丹建设”）、常州黑牡丹置业有限公司（以下简称“黑牡丹置业”）、常州新希望农业投

资发展有限公司(以下简称“新希望”)、常州牡丹华都房地产有限公司(以下简称“牡丹华都”)、苏州丹华君都房地产开发有限公司(以下简称“丹华君都”)、常州牡丹江南创业投资有限责任公司(以下简称“牡丹创投”)、黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司(以下简称“黑牡丹时尚”)、常州绿都房地产有限公司(以下简称“绿都房地产”)、常州绿都万和城物业管理有限公司(以下简称“绿都物业”)、常州牡丹物业服务服务有限公司(以下简称“牡丹物业”)、常州库鲁布旦有限公司(以下简称“库鲁布旦”)、常州黑牡丹创业孵化器服务有限公司(以下简称“孵化器”)、常州黑牡丹科技园有限公司(以下简称“黑牡丹科技园”)、常州黑牡丹商务服务有限公司(以下简称“黑牡丹商服”)、常州牡丹景都置业有限公司(以下简称“牡丹景都”)、常州维雅时尚商务酒店有限公司(以下简称“维雅时尚”)、黑牡丹纺织有限公司(以下简称“黑牡丹纺织”)、常州嘉发纺织科技有限公司(以下简称“嘉发纺织”)、常州黑牡丹城建投资发展有限公司(以下简称“黑牡丹发展”)、黑牡丹(香港)控股有限公司(以下简称“黑牡丹香港控股”)、黑牡丹发展(香港)有限公司(以下简称“黑牡丹香港发展”)、常州牡丹新龙建设发展有限公司(以下简称“牡丹新龙”)纳入本期合并财务报表范围,具体情况详见本财务报表:附注八“合并范围的变更”和附注九“在其他主体中的权益”之说明。