

证券代码：000920

证券简称：南方汇通

公告编号：2019-017

债券代码：112538

债券简称：17 汇通 01

债券代码：112698

债券简称：18 南方 01

南方汇通股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

是否以公积金转增股本

☐ 是 ☒ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 422,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	南方汇通	股票代码	000920
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄纪湘（代行董事会秘书职务）	宋伟	
办公地址	贵州省贵阳市乌当区高新路 126 号	贵州省贵阳市乌当区高新路 126 号	
传真	0851-84470866	0851-84470866	
电话	0851-84470866	0851-84470866	
电子信箱	dshbgs@nfht.com.cn	dshbgs@nfht.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是以膜业务及棕纤维业务为主的投资控股型上市公司。

（一）膜业务

公司全资子公司时代沃顿主要从事复合反渗透膜、纳滤膜、超滤膜产品的研发、制造和服务，拥有膜片制造的核心技

术和规模化生产能力，是拥有强大技术支持的系统设计与应用服务的提供商。产品主要有家用膜、工业膜等系列，广泛应用于饮用纯水、食品饮料、医疗制药、市政供水处理、工业用高纯水、锅炉补给水、海水淡化、电子行业超纯水、废水处理与回用及物料浓缩提纯等行业。时代沃顿采购部负责原材料采购工作，制定、调整、执行采购计划，制造中心负责产品生产制造工作，采取“以销定产”的生产模式。营销部门负责市场营销工作，销售采取“直销+经销”的销售模式，有较为完善的经销商管理体系，双方根据签署的《产品分销协议》开展合作，对部分大客户采用直销模式销售。时代沃顿通过向客户、合作方配套技术解决方案深耕市场、推进新应用领域拓展。报告期上述经营模式未发生重大变化。

膜行业目前处于成长期，膜材料及组件属于耗材，需要根据使用条件作不定期更换，行业不具有特定的周期性。膜行业属技术驱动型行业，时代沃顿技术、工艺、装备处于国内领先、国际先进水平，行业内已具有较强的品牌优势。时代沃顿通过不断推进技术升级，完善和优化产品结构，拓展应用领域，驱动自身发展。

（二）棕纤维业务

公司子公司大自然主要从事植物纤维弹性材料及制品、健康环保家具寝具、棕榈综合开发产品的研发、制造及销售业务，主要产品为“大自然”牌床垫、床具和枕头，作为居民家居生活用品使用。大自然采购部门根据采购管理作业程序采购原材料。床垫等相关产品由公司自行生产，实木家具以及部分寝具类产品委托加工。采用经销商销售、网络销售和集团销售相结合的销售模式，目前以经销商销售为主。报告期上述经营模式未发生重大变化。

家具行业处于成长期的中期阶段，属完全竞争行业，行业内企业多，大多规模较小，竞争激烈。行业周期性和国家经济发展周期基本保持一致，当前国家经济平稳发展，家具行业也保持稳定增长。大自然是我国植物纤维弹性材料的开创者和领导者，是首家将棕榈用于床垫制造的公司，细分行业内的领军企业，在业内具有较高的品牌知名度。大自然以其技术优势，秉承对品质的不断追求，推进产品性能持续提升，实施专业化的营销策略，驱动自身发展。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,105,114,406.76	1,082,840,820.90	2.06%	1,009,380,053.24
归属于上市公司股东的净利润	88,030,679.85	114,453,599.41	-23.09%	98,657,200.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	90,851,919.33	101,200,211.02	-10.23%	80,484,334.03
经营活动产生的现金流量净额	18,425,370.95	116,321,574.54	-84.16%	188,916,358.29
基本每股收益（元/股）	0.21	0.27	-22.22%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.27	-22.22%	0.23
加权平均净资产收益率	10.31%	14.03%	-3.72%	10.38%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	2,016,030,614.54	1,818,649,924.17	10.85%	1,787,252,349.24
归属于上市公司股东的净资产	859,680,864.88	847,589,422.29	1.43%	784,092,850.72

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	212,578,184.83	292,170,814.29	225,639,367.38	374,726,040.26
归属于上市公司股东的净利润	10,935,703.42	28,375,494.73	27,329,610.16	21,389,871.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,181,579.83	33,404,721.51	25,872,915.15	22,392,702.84
经营活动产生的现金流量净额	-35,970,918.92	-11,589,284.90	40,364,324.79	25,621,249.98

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(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

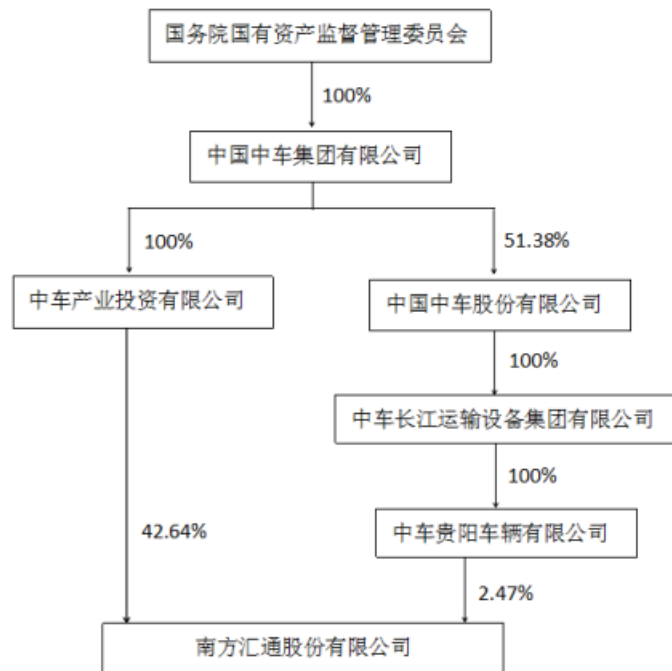
报告期末普通股股东总数	29,780	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	29,269	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
中车产业投资有限公司	国有法人	42.64%	179,940,000	0			
中车贵阳车辆有限公司	国有法人	2.47%	10,439,996	0			
杨雅婷	境内自然人	1.77%	7,450,000	0			
朱张土	境内自然人	0.87%	3,654,370	0			
沈朔	境外自然人	0.52%	2,192,700	0			
李令军	境内自然人	0.45%	1,900,700	0			
郑小燕	境内自然人	0.39%	1,648,004	0			
陈英	境内自然人	0.32%	1,370,500	0	质押	1,049,999	
张小利	境内自然人	0.32%	1,333,700	0			
裘兴祥	境内自然人	0.31%	1,290,000	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		国有法人股股东中车产业投资有限公司与中车贵阳车辆有限公司为一致行动人关系，与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，其所持股份无冻结情况，其他股东间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况未知。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		不适用					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
南方汇通股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 汇通 01	112538	2022 年 07 月 03 日	10,000	4.80%
南方汇通股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 南方 01	112698	2023 年 05 月 15 日	28,500	5.17%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2018 年 7 月 3 日公司完成“17 汇通 01”付息工作，共付息 480 万元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司聘请了中诚信证券评估有限公司对“18南方01”发行的资信情况进行评级。根据中诚信证券评估有限公司于2018年5月4日出具的《南方汇通股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（编号：信评委函字[2018]G209-F2 号），发行人的主体信用等级为AA，主体评级展望为“稳定”，“18南方01”信用等级为AAA。因中车集团对本期债券提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保，因此本期债券信用评级高于发行人主体信用评级。

中诚信证券评估有限公司于2018年6月5日对“17汇通01”进行了跟踪评级，根据其出具的《南方汇通股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018年）》（编号：信评委函字[2018]跟踪252号）维持公司主体信用等级为AA，评级展望“稳定”，维持“17汇通01”信用等级为AAA。因中车集团对本期债券提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保，因此本期债券信用评级高于发行人主体信用评级。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	51.32%	46.70%	4.62%
EBITDA 全部债务比	48.56%	121.95%	-73.39%
利息保障倍数	5.35	9.01	-40.62%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

报告期国内外经济形势错综复杂，国内经济增长下行压力持续，随着水资源的日益匮乏及国家对水资源环境的日益重视，推进环保相关法规政策的修订实施，各行业主管部门也相继出台了一系列旨在推动污水处理及水资源化行业发展的支持政策，为水处理行业发展提供良好的环境基础，促进了环保设施升级改造、高浓水回收、废水近零排放等膜应用领域的需求。“十三五”期间高性能分离膜仍将受益于政策支持，高性能海水淡化反渗透膜、水处理膜仍为发展重点，作为精细化水处理技术解决的应用主流，膜法水处理呈现良好的市场空间。报告期公司围绕“聚焦环境健康，一体协同发展”的发展战略，专注有技术的市场、投资有市场的技术，依托在复合反渗透膜方面的优势，坚持内生和外延发展相结合，力争实现优质资源集成及协同发展的环境健康产业布局。报告期公司在市场竞争加剧和再发展的双重压力下，搭建渠道、增强能力、整合资源，充分发挥投资控股平台战略指导和财务管控作用，推进膜业务、棕纤维业务单元持续健康发展，沿着精细化水处理相关上下游业务方向，积极探索、推进并购工作，推进再发展。报告期公司启动万吨级天钢中水回用项目，作为公司膜技术工业应用、精细化水处理高效、高质量解决方案的样板工程，促进业务协同，推进战略落实，向精细化水处理整体解决方案设计、建造、运营的综合服务商迈进。报告期公司根据外延发展要求，努力提升能力，完善机制，强化与外部资源的合作，引进专业人才，完善组织机构，在贵阳、上海、武汉、北京跨区域布局了运营、市场、工程、技术、商务职能的一体化协同业务支持能力，拓展了市场区域覆盖面，有效提升了专业化运营管理能力，实现资源和信息的高效获取、储备，为公司长远发展打下坚实的基础。

报告期公司实现营业收入110,511.44万元，较上年增长2.06%；营业利润13,213.42万元，较上年下降15.44%；归属上市公司股东的净利润8,803.07万元，较上年下降23.09%。

（一）膜业务

报告期国内经济增长趋缓，环保政策陆续落地，监管体系逐步完善，水环境治理标准和执行力度得到进一步提高，促进了工业环保设施升级改造、高浓水回收、废水近零排放等膜应用领域的需求，同时饮用水、提标改造工程项目需求逐步释放，深度水处理需求增加，拉动工业用膜市场需求进一步向高耐污染和高稳定性转变，公司抓住细分水处理项目的市场机遇，积极推广苦咸水膜、超低压膜、抗污染膜等高性价比工业膜产品在细分领域的应用，获得客户的广泛认可，提升了工业用膜销售占比。报告期家用净水机行业增速放缓，国内净水机的品牌多达数千个，市场鱼龙混杂、产品参差不齐。反渗透膜作为核心元件，虽然高、低端产品质量区分明显，高端市场更加趋向新技术的开发，但低端无序价格竞争逐步挤占高端膜市场空间。2018年11月《反渗透净水器水效限定值及水效等级》作为首个家用净水机行业强制标准正式执行，对家用膜产品提出了较高的要求，有望促进行业的规范及健康发展。海外市场方面，行业竞争持续，整体需求平稳，局部区域政治经济局势动荡影响膜产品的正常需求。报告期时代沃顿结合经营战略需要和产业发展实际，持续引入高端人才，加大技术研发投入和海外市场开拓，加快工业膜市场推广和新产品开发，推出多款大膜面积、高产水、高脱盐、更强抗污染性的工业膜产品，增加多款水效、大通量家用膜。同时沙文工业园二期纳滤膜、板式超滤膜项目基本建设部分已完成验收，生产线已安装到位，正在调试中，产品品类将持续不断完善，逐步提升专业化膜分离材料配套供给能力。同时拓展应用领域，强化技术解决方案配套服务能力，促进进口替代。锂电池隔膜产品方面完成中试实现少量供货，未来将结合市场需求逐步提升批量供货能力。报告期时代沃顿结合“人、机、料、法、环、测”六大因素分析，进一步优化工艺管理，缓解成本上升压力。报告期时代沃顿实现营业总收入66,133.91万元，较上年增长6.52%；营业利润15,772.96万元，较上年下降7.12%；净利润13,583.29万元，较上年下降7.78%。

（二）棕纤维业务

近年来，全国城镇化率提升速度逐渐放缓，国内房地产需求回归理性，家具行业进入低速平稳增长的新常态，全屋定制

模式的快速发展对单一家具品牌呈现一定程度的替代效应。床垫行业方面，企业众多，国外品牌陆续进入，竞争进一步白热化，行业处于品牌集中整合趋势中。随着城乡居民收入水平的不断提高，家具更新换代节奏的加快，消费升级及改善性需求推动品牌消费理念逐步深入人心，品牌效应逐渐显现，购买力进一步向名优品牌集中。报告期大自然面临持续增长的竞争压力，积极调整经营策略，从强化市场推广和品牌建设入手，优化经销管理模式，继续推进线上线下销售协同，借助央视一品栏目传播“大自然”天然植物纤维的环保健康产品理念，树立良好的市场形象，品牌获得中国家居产业软床领军品牌大雁奖及“中国轻工业百强企业”称号。报告期大自然推进产品研发，推出清新、Z3等新产品十四款上市，同时积极探索产品在“复兴号”卧铺上的应用，推进产品结构多元化。强化队伍建设，推进健康睡眠理论及产业化研究，加强采购管理和控本增效，有效控制成本上升。报告期大自然实现营业总收入42,753.13万元，较上年下降0.9%；营业利润3,849.51万元，较上年下降8.87%；净利润3,306.50万元，较上年下降9.96%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
膜产品	661,322,475.18	157,729,585.75	44.31%	6.52%	-7.12%	-2.83%
棕纤维产品	426,733,580.61	38,495,118.48	34.60%	-1.09%	-8.87%	-0.42%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），本公司对财务报表格式进行了修订。

1. 资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。

2. 利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。

3. 所有者权益变动表：新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

4. 收到的个人所得税扣缴税款手续费在其他收益项目中填列，对可比期间的比较数据进行调整。

具体调整情况如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额（元）	报表项目	金额（元）
应收票据	27,115,536.75	应收票据及应收账款	65,567,806.01
应收账款	38,452,269.26		
应收利息	-	其他应收款	5,612,542.95
应收股利	-		
其他应收款	5,612,542.95		
固定资产	512,247,651.65	固定资产	512,247,651.65
固定资产清理			
在建工程	38,444,500.68	在建工程	44,106,572.47
工程物资	5,662,071.79		
应付票据	30,717,595.80	应付票据及应付账款	149,085,979.34
应付账款	118,368,383.54		
应付利息	2,683,424.65	其他应付款	249,134,681.10
应付股利	-		
其他应付款	246,451,256.45		
管理费用	174,542,197.58	管理费用	120,263,101.88
		研发费用	54,279,095.70
其他收益	18,438,276.34	其他收益	18,937,985.06
营业外收入	5,695,046.79	营业外收入	5,195,338.07

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2018年11月5日公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于对控股子公司贵州中车汇通净水科技有限公司清算注销的议案》。2018年11月23日公司与中车股权投资有限公司签订废止一致行动人协议书。2018年12月4日贵州中车汇通净水科技有限公司设立清算组推进清算工作。南方汇通对贵州中车汇通净水科技有限公司无法控制，仅有重大影响，公司对贵州中车汇通净水科技有限公司采用权益法进行核算，中车汇通净水科技有限公司不再纳入合并范围，导致本期合并范围减少2户。

董事长：黄纪湘

南方汇通股份有限公司

2019年3月27日