

公司代码：600093

公司简称：禾嘉股份

## 四川禾嘉股份有限公司 2016 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	禾嘉股份	600093	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐德智	曾珂
电话	028-65279882	028-65279882
传真	028-65279277	028-65279277
电子信箱	dmb@hejia.com	dmb@hejia.com

### 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	10,180,288,192.85	9,802,619,177.07	3.85
归属于上市公司股东的净资产	5,854,379,702.99	5,598,291,905.33	4.57
	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	-438,523,165.24	-385,146,164.68	
营业收入	6,816,529,630.94	180,973,304.68	3,666.59
归属于上市公司股东的净利润	256,087,797.66	42,525,317.34	502.20
归属于上市公司股	254,526,214.62	42,457,159.04	499.49

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	4.47	8.85	减少4.38个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.228	0.132	72.73
稀释每股收益 (元/股)	0.228	0.132	72.73

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		32,533				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)						
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	
云南九天投资控股集团有限公司	境内非国有法人	36.57	410,423,429	330,033,003	质押	401,198,610
云南省滇中产业发展集团有限责任公司	国有法人	29.4	330,033,003	330,033,003	质押	165,000,000
云南禾溪投资有限公司	境内非国有法人	4.45	49,933,994	49,933,994	质押	49,933,994
云南省工业投资控股集团有限公司	国有法人	2.67	30,000,000	30,000,000	未知	
云南国鼎投资有限公司	国有法人	1.78	20,000,000	20,000,000	质押	10,000,000
云南兰茂投资管理有限公司	境内非国有法人	1.78	20,000,000	0	质押	14,660,000
陈亮	境内自然人	1.78	20,000,000	20,000,000	质押	20,000,000
北京正阳富时投资管理有限公司	未知	1.78	20,000,000	20,000,000	质押	20,000,000
鹏华资产—平安银行—鹏华资产鲲鹏 2 号资产管理计划	未知	0.6	6,766,810	0	未知	0
中国工商银行股份有限公司—易方达新常	未知	0.6	6,694,949	0	未知	0

态灵活配置混合型证券投资基金						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《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。					

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

## 三 管理层讨论与分析

报告期内,国际国内经济形势依然低迷,欧洲和日本的经济仍未见好转,我国化解产能过剩与经济结构调整逐步步入深水期,煤炭、化工、建材等传统产业面临重重困难,部分企业濒临破产,生产经营举步为艰,外部风险有所增大,公司的整体经营环境仍无明显改善。

面对严峻的外部环境,公司董事会和经理层顶住压力,迎难而上,以提升供应链管理和保理业务规模及市场竞争力为核心,以做好风险控制和夯实基础管理为抓手,创新公司的经营模式,促进公司持续、健康、快速发展。

2016年上半年,公司强化募投项目管理,供应链管理及商业保理的业务规模稳步扩大,市场竞争力逐渐增强,供应链管理和保理板块的业绩增长基本达到预期,供应链管理板块实现营业收入645,038.36万元,净利润17,502.35万元,保理业务实现营业收入21,505.75万元,净利润10,103.42万元。同时,公司继续推进汽车零部件生产的精细化管理,努力实现产销平衡,上半年实现营业收入15,108.86万元,净利润1,242.45万元。

截止2016年6月30日,公司资产总额1,018,028.82万元,负债总额380,003.17万元,净资产638,025.64万元;上半年实现合并营业收入681,652.96万元,实现利润总额37,875.99万元,净利润28,269.31万元,归属上市公司股东净利润25,608.78万元。

### (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	6,816,529,630.94	180,973,304.68	3666.59%
营业成本	6,375,187,326.67	144,072,868.47	4324.97%
销售费用	7,441,008.16	6,442,102.87	15.51%
管理费用	29,030,240.74	16,220,493.93	78.97%
财务费用	16,684,971.84	2,605,244.51	540.44%
经营活动产生的现金流量净额	-438,523,165.24	-385,146,164.68	

投资活动产生的现金流量净额	-14,170,297.97	-96,294,790.97	
筹资活动产生的现金流量净额	-975,102,830.32	4,785,506,411.65	

营业收入变动原因说明:本报告期营业收入较去年同期增长 3631.10%,主要是公司供应链业务及保理业务正常开展,导致收入增加所致;

营业成本变动原因说明:本报告期营业成本较去年同期增长 4324.97%,主要是公司供应链业务及保理业务正常开展,收入增加导致成本增加所致;

销售费用变动原因说明:本报告期销售费用较去年同期增长 15.51%,主要是收入增加导致费用增长所致;

管理费用变动原因说明:本报告期管理费用较去年同期增长 78.97%,主要是收入增加导致费用增长所致;

财务费用变动原因说明:本期较去年同期增加 540.44%,主要是公司当期利息支出较去年同期增长所致;

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较去年同期减少 13.86%,主要是公司控股子公司云南滇中供应链管理有限公司、深圳滇中商业保理有限公司贷款回收有所减少所致;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较去年同期减少投资活动支出,主要是公司控股子公司中汽成都配件有限公司减少设备投资采购所致;

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较去年同期减少 120.38%,主要是公司偿还银行借款增加所致。

## 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

公司本报告期较去年同期归属于上市公司股东的净利润增长 502.20%,主要由于公司 2015 年并购的子公司云南滇中供应链管理有限公司控股比例为 89.39%、深圳滇中商业保理有限公司控股比例 91.76%,新增的供应链及保理业务利润所致。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无

### (3) 经营计划进展说明

2016年上半年公司实现营业收入 681,652.96 万元,完成年度计划的 68.17%;实现利润 25608.78 万元,完成年度计划的 42.68%。

## (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 (%)
汽车配件	148,055,340.27	111,948,143.03	24.39	-8.87	-12.90	增加 3.50 个百分点

供应链管理	6,242,573,375.41	6,188,275,035.78	0.87			
保理业务	215,057,456.07	70,424,143.32	67.25			

### (三) 核心竞争力分析

#### (一) 区位优势

公司的供应链管理业务集中于有色金属和焦煤比较集中的西南地区，经过不懈的努力，顶住宏观经济持续下行的压力，报告期内公司的供应管理已从煤-焦-钢、铁矿石、磷矿等行业，逐步拓展到铝、铜、锡等有色金属行业，上述行业在公司所属的西南地区自产与产业需求整体平衡，加之云贵地区特殊的地理环境及运输成本限制，区域特征明显，市场供给相对独立为公司提供了较好的发展空间，具有明显的区位优势。

#### (二) 产业链优势

西南地区特有的喀斯特地貌导致有色金属和煤炭等矿产资源较为分散，实现大规模机械化综采的难度大、成本较高，最终形成上游供应商小、弱、散，但中下游需求商确相对较大，导致信息不对称，价格波动大，投机较重，使得规模较大的需求商采购难度较大，交易成本高，稳定供应存在瓶颈。经过多年的经营，公司充分发挥自身优势，形成了区域内比较完整的产业供应链条，对上下游均有较强的掌控力，为公司的供应链管理和商业保理奠定了坚实的基础，具有自身特有的产业链优势。

#### (三) 经营模式优势

公司以供应链管理为基础，以商业保理为补充，科学应用互联网+技术，将物流、资金、信息进行融合创新，探索特有的经营模式，大力发展供应链金融服务业务，以“交叉贴补，合作共赢”的理念，努力实现全产业链服务，加速产业链内周转，通过加快物流和现金流的效率，实现合作共赢，健康发展。公司旗下的商业保理在国有具有较强的实力，与供应链管理业务有机结合，增强了风险防范能力，能够有效整合了上游分散的供应商，建立良好的购销渠道，降低下游客户的交易成本，促进上下游生产商的稳定经营。公司产业链优势有利于易货交易及交叉补贴的实施，最终加速了整个行业的周转，进而降低了公司服务的产业链上的客户的成本，提高了产业链的竞争力。保理业务与供应链业务的紧密协同，为客户提供了更加方便的跟单保理业务及票据流转业务，使得整体产业链上的客户经营更为流畅，形成互惠互利的经营模式，竞争力稳步提升。

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 4 户，即中汽成都配件有限公司、云南滇中供应链管理有限公司、贵州禾嘉供应链管理有限责任公司、深圳滇中商业保理有限公司。