

公司代码：600510

公司简称：黑牡丹

黑牡丹（集团）股份有限公司

2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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
电话	0519-68866958	0519-68866958
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
电子信箱	600510@blackpeony.com	600510@blackpeony.com

2.2 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	20,333,981,170.17	19,355,639,225.53	19,330,206,873.83	5.05
归属于上市公司股东的净资产	7,574,666,954.99	7,599,125,443.37	7,589,928,746.40	-0.32
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	298,340,095.27	-107,724,512.10	-104,816,232.32	376.95
营业收入	3,325,019,891.26	3,408,184,414.65	3,405,006,501.14	-2.44
归属于上市公司股东的净利润	139,330,557.57	177,425,981.63	176,611,144.36	-21.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	137,595,991.49	171,870,903.64	171,870,903.64	-19.94
加权平均净资产收益率(%)	1.81	2.64	2.63	减少0.83个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.17	0.17	-23.53
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.17	0.17	-23.53

注：报告期，公司通过同一控制下企业合并取得子公司中润花木100%股权，按照《企业会计准则第20号-企业合并》要求追溯调整2016年度的比较报表。

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		29,222				
截止报告期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	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	
常高新集团有限公司	国有法人	49.92	522,662,086	78,616,352	质押	78,616,352
咎圣达	境内自然人	10.51	110,062,893	110,062,893	质押	104,700,000
常州国有资产投资经营有限公司	国有法人	9.21	96,458,412	0	无	0
上海综艺控股有限公司	境内非国有法人	3.00	31,446,540	31,446,540	无	0
杨廷栋	境内自然人	3.00	31,446,540	31,446,540	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1.44	15,055,300	0	无	0

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基金	未知	0.79	8,301,298	0	无	0
王文学	境内自然人	0.77	8,051,290	0	质押	840,713
曹德法	境内自然人	0.37	3,865,000	0	无	0
戈亚芳	境内自然人	0.35	3,700,000	0	无	0
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，二者形成一致行动关系，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					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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(%)
2013年公司债券(第一期)	13牡丹01	122336	2014-10-29	2019-10-29	85,000	5.40
2013年公司债券(第二期)	13牡丹02	136531	2016-7-8	2021-7-8	85,000	4.30

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	60.39%	58.48%
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.00	2.07

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2017年是实施“十三五”规划的重要一年，是供给侧结构性改革的深化之年，公司按照“稳中求进工作总基调”的要求，在“品牌引领、创新驱动、高效转型”的战略规划指引下，立足全球配置资源，加大创新力度，扎实开展工作，取得了一定的进展与成效。

报告期末，公司总资产203.34亿元，比上年期末增加5.05%；报告期内，实现营业收入33.25亿元，比上年同期减少2.44%，实现归属于上市公司股东的净利润1.39亿元，同比减少21.47%。本期公司营业收入和整体毛利率与去年同期基本持平，净利润因期间费用及资产减值损失等增加而略有减少，具体原因详见下述“主营业务分析”部分。

1、城建业务

2017年上半年，城建板块以公司战略规划为指引，在加强品质管理的基本要求下，加大力度实施业务模式创新，业务领域拓展，并适当延伸业务链条。

(1) 积极参与并承接PPP项目，城市基础设施及保障性住房建设不断发展

公司积极应对政府投资项目模式的变化，研究并参与PPP项目，截止报告期末，已签署3个PPP项目协议，总金额约35亿元。其中2017年上半年成功竞标了常州市新北区PPP三期紫金山路项目，总金额约6亿元；常州市新北区PPP一期、二期项目按计划推进。

项目建设稳步推进，新增完工道路6.09公里、河道1.69公里、新增绿化面积23.15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71.87万 m^2 。

通过加强现场管理提高在建项目品质。珠江路、桂江路、乐山路、奔发路、兴奔路、春江路等道路工程均在建设中，淮海路已完工，即将竣工验收；高新广场（科技金融中心）、飞龙小学、银河幼儿园等代建项目以及新景花园四期、香山福园等安置房项目也都在稳步推进，新桥高中完成竣工验收，百馨西苑四期项目已移交乡镇，正在展开安置工作。

(2) 通过业务模式创新，增加房地产项目储备，加大在售项目的拓客力度

公司加大力度调研和拓展新项目，同时紧抓机遇整合资源，拓展合作开发模式，通过黑牡丹置业与江苏港龙合作设立浙江港达，注册资本1亿元，公司投资0.49亿元，占49%，推进浙江湖州太湖旅游度假区星月湾项目（推广名为太湖天地），已完成建设用地规划许可证办理和施工图设计，即将开工建设。

公司开发的牡丹国际花园（即欣悦湾项目）于年初正式开工，正在进行建筑主体施工，并开盘预售，受到市场高度关注；绿都万和城正在实施01地块C、D区和02地块开发；苏州兰亭半岛生活广场（即，苏州独墅湖月亮湾项目）已全面竣工，正在推进销售工作。

2、纺织业务

2017年上半年，公司纺织业务始终围绕“做精做强”的经营目标，一方面，加快“智能工厂”建设，逐步实现以技术红利替代人口红利，有效提高产品质量及生产效率；另一方面，强化客户需求挖掘和需求引导，不断高效地开发出更多高附加值的新产品。牛仔面料的产量和销量较上年同期均有所增长。

公司以“中国制造2025”为引领，大力推进信息化和智能化，建立智能工厂，提高产品竞争力，降低劳动力强度，同时，公司还利用信息化手段来进一步提升纺织制造的综合能力，提升为客户、为顾客提供更好的消费体验服务的能力。公司在引进部分关键设备基础上，加强了对现有染色、整理等关键核心设备的技术改造，并引进国际先进的机器视觉疵点检测和面料开剪系统。

公司紧抓市场动向和客户需求，积极研发新产品，两项新产品荣获2018春夏中国流行面料入围评审优秀奖；最新研发的“IR保暖牛仔布”也荣获第十五届江苏纺织技术创新奖。

3、投资业务

2017年以来，产业投资板块按照公司发展战略规划要求，围绕智能制造、大健康等新兴产业积极探索培育，发挥协同效应支持两大基础产业发展，依托公司在产业经营方面深耕细作的经验和优势，借助上市公司的资本平台，集中优势寻求新兴产业的突破。

在智能制造领域，公司经过跟踪研究和分析，并通过加强对已投项目的投后管理，进一步加大对中钢新型的投入。在大健康领域，公司积极挖掘、接洽具备发展前景且匹配公司资源优势的项目，2017年上半年在基因检测、精准医疗、医养结合等细分领域进行了考察。

对于已投项目，公司重点关注项目的后续业务进展、融资进展及退出安排，同时推进宜兴基金、金坛众合基金、金瑞碳材料三支合作基金的管理工作。

投资板块还围绕公司城建业务板块的产业链延伸，为抢抓建筑工业化发展机遇，2017年上半年公司投资了装配式建筑项目——中盈装配式，开展住宅工业化技术及装配式建筑产品 PC 构件（包括装配式楼梯、楼板和隔墙等）的批量化生产、销售、安装、施工、售后服务等。

黑牡丹常州科技园在承接了“中国常州检验检测认证产业园”建设和运营后，定位为“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”，已创建成首批江苏省科技服务业特色基地，2017年上半年新增入驻及注册相关机构近 20 家，产业集聚效应日趋显现。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号）的要求，公司将与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。同时，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。本次会计政策变更自 2017 年 6 月 12 日开始按照前述会计准则执行，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日之间新增的政府补助根据前述会计准则进行调整。

本次会计政策变更对公司半年报报表项目名称和金额没有影响。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用