

证券代码：000920  
债券代码：112538

证券简称：南方汇通  
债券简称：17 汇通 01

公告编号：2018-007

## 南方汇通股份有限公司 2017 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 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 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	简勇	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。目前公司主要子公司的业务包括膜业务、棕纤维业务以及净水设备业务。

（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、废水处理与回用等行业。制造中心下设采购部和生产部分别负责原材料采购工作，制定、调整、执行采购计划和产品生产制造工作，采取“以销定产”的生产模式。营销总部负责市场营销工作，销售采取“直销+经销”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，部分大客户采用直销模式。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

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。根据采购管理作业程序由采购部门负责采购原材料。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、网络、店面直销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，当前国家经济稳中有升发展，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。

#### (三) 净水设备业务

净水公司主要从事净水设备及配件的研发、设计、生产、销售及安装等服务，主要产品为“泉卫士”品牌民用及商用净水机及净水机配件，可广泛用于写字楼、生产场地、普通家庭住户用水净化。采用OEM、ODM方式委托代工方生产，少量产品自主生产，采用直销、代理商销售及网络销售相结合。报告期上述经营模式未发生重大变化。

净水设备行业处于成长阶段，增长较快，行业内企业众多，市场竞争激烈。行业不具有特定的周期。净水公司为行业的新进入者，目前处于发展初期。

### 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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	1,082,840,820.90	1,009,380,053.24	7.28%	904,593,628.97
归属于上市公司股东的净利润	114,453,599.41	98,657,200.20	16.01%	84,106,180.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	101,200,211.02	80,484,334.03	25.74%	74,410,956.39
经营活动产生的现金流量净额	116,321,574.54	188,916,358.29	-38.43%	220,384,253.54
基本每股收益（元/股）	0.27	0.23	17.39%	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.23	17.39%	0.20
加权平均净资产收益率	14.03%	10.38%	3.65%	9.07%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	1,818,649,924.17	1,787,252,349.24	1.76%	1,673,154,052.93
归属于上市公司股东的净资产	847,589,422.29	784,092,850.72	8.10%	907,877,242.16

#### (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	247,975,925.71	283,598,454.52	254,935,780.71	296,330,659.96
归属于上市公司股东的净利润	33,073,431.13	29,685,123.13	28,577,212.49	23,117,832.66

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,394,764.79	26,768,238.02	26,825,563.05	14,211,645.16
经营活动产生的现金流量净额	14,824,542.54	8,718.08	68,828,871.30	32,659,442.62

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

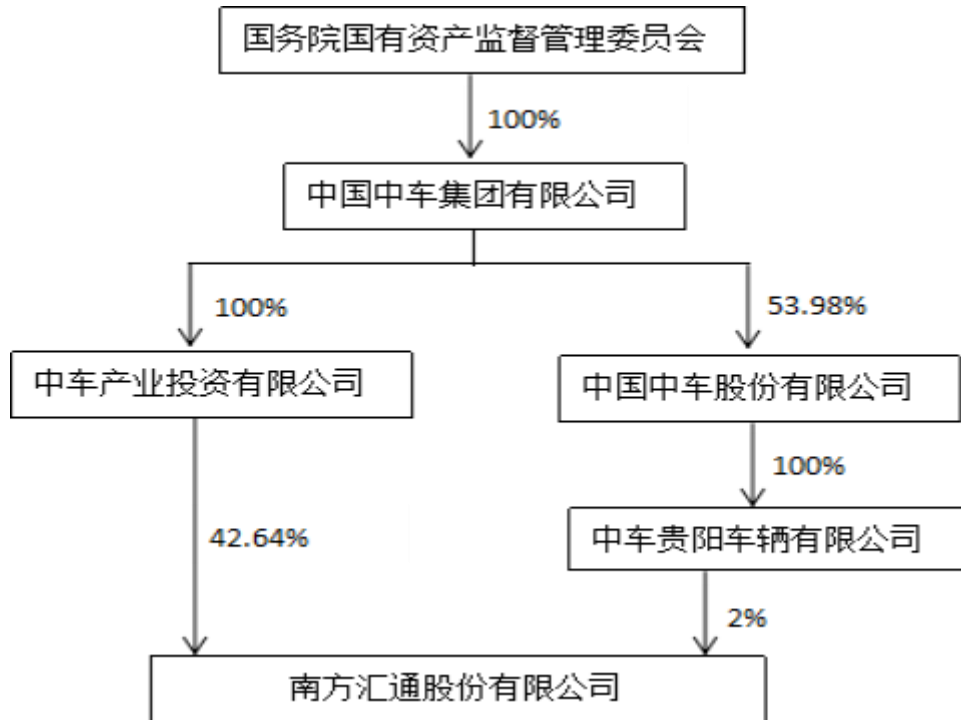
报告期末普通股股东总数	33,604	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	32,533	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
中车产业投资有限公司	国有法人	42.64%	179,940,000	0			
中车贵阳车辆有限公司	国有法人	2.00%	8,439,996	0			
新华人寿保险股份有限公司一分红-个人分红-018L-FH002深	其他	1.52%	6,432,295	0			
朱张士	境内自然人	0.66%	2,799,626	0			
杨雅婷	境内自然人	0.52%	2,210,000	0			
郑小燕	境内自然人	0.46%	1,920,504	0			
李令军	境内自然人	0.45%	1,900,700	0			
叶彩芬	境内自然人	0.31%	1,308,279	0			
裘兴祥	境内自然人	0.30%	1,280,000	0			
胡宝森	境内自然人	0.27%	1,153,515	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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	无				

(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本期公司债券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 2017 年 6 月 26 日出具的《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）信用评级报告》（编号：信评委函字[2017]G291-1 号），发行人的主体信用等级为 AA，主体评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为 AAA。因中国中车集团有限公司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

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	46.70%	49.53%	-2.83%
EBITDA 全部债务比	121.95%	185.79%	-63.84%
利息保障倍数	9.01	26.86	-66.46%

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

2017年是公司全力推进战略落实和发展压力并存的一年。在围绕“环境、健康、节能”战略领域的基础上，坚持聚焦环境健康、一体协同创新的发展战略，进一步明确以环保健康为核心、以产融结合为手段，专注有技术的市场、投资有市场的技术，确定了复合反渗透膜产业作为核心业务、环保及其水处理产业作为支柱业务、植物睡眠及大健康产业作为重点业务的产业规划，坚定推进内生性产业延伸和外延并购的发展路径，不断寻求市场机遇，以努力打造各业务协同式发展的完整产业布局为公司持续发展目标。面对激烈的行业竞争以及持续深化改革的各市场格局，内生发展有序推进，但很难在短期内实现显著成效，同时外延发展面临着市场风险大、优质项目稀缺等困难。面对发展压力，公司选择逆水行舟、稳中取进，通过对大量的项目调研和论证，完善管理、优化流程和风险控制体系，培育人才，强化能力，依托现有业务的技术、人才等优势资源，组建产业研究中心，逐步形成以产业研究为支撑、推进产品横向内生产业化拓展、引导外延项目并购、针对性引进和培养人才的产业发展协同机制。报告期公司与多年水处理工程经营团队共同投资贵州汇通绿色环保科技有限公司（现更名为贵州中车绿色环保有限公司），快速涉足水处理工程领域，同时陆续在北京、上海、武汉组建外延和技术专家分支机构，明确职责，确定目标，总部对各项业务发展的支持效应得到逐步显现。报告期公司全力推进外延并购工作，全年经调研论证后未进入实质并购阶段的项目近140个，面对优质项目缺乏的困境，公司采取积极开拓市场，拓宽外部渠道支持，与各专业机构开展合作，形成多维度外延项目搜寻，提升外延并购工作效率和战略协同性。相信报告期公司所做的大量工作将为未来战略落实奠定基础。

报告期公司各业务板块立足长远，克服外部环境带来的经营压力，完善内部管理，加强市场开拓和品牌建设，全年呈现持续平稳发展的态势。报告期公司实现营业收入108,284.08万元，较上年增长7.28%；营业利润15,576.73万元，较上年增长14.35%；归属上市公司股东的净利润11,445.36万元，较上年增长16.01%。

(一) 膜业务

报告期国内经济运行平稳趋好，国家对环保要求不断提高，相关政策陆续出台及进一步趋严执行，推动工业整体面临环保设施升级改造，水处理市场需求增加，带动工业用膜增长；民用净水行业增幅趋缓，卷膜企业陆续进入市场，加剧市场的无序竞争。从国外市场情况看，受全球工业、制造业表现疲软、世界经济复苏缓慢及部分新兴市场国家需求增速放缓影响，膜产品需求增速趋缓。同时受环保关停及石油涨价影响，上游原材料涨价明显，一定程度压低工业水处理项目利润。由于环保升级改造，废水深度处理需求增加，市场需求进一步转向高耐污染、高稳定性的膜产品。民用净水市场更加关注大通量、小型化产品。报告时代沃顿进一步抓好产品研发，完成新型耐污染膜、高通量膜等高性能膜产品研制及批量上市，积极推进沙文工业园二期纳滤膜、板式超滤膜生产线建设，加快产品多元化，同时积极开拓国内外市场，完善经销商网络，在国内十几个核心城市及全球二十多个国家均设置销售网点，基本实现全球覆盖。品牌连续获得印度年度“最佳膜制造商”，“中国净水家用膜十强品牌”等称号，品牌影响力进一步增强。膜业务全年实现营业总收入62,085.93万元，较上年增长4.81%；营业利润16,982.99万元，较上年增长24.89%；净利润14,729.79万元，较上年增长17.24%。

(二) 棕纤维业务

报告期家具更新和个性化定制需求逐步释放，但由于环保要求提升、原材料价格上涨、终端运营成本上升等原因，导致企业成本上升；同时，行业内企业众多，其他行业跨行业进入，一站式定制等行业经营模式快速挤占市场，导致行业内竞争加剧。针对行业经营压力，报告期大自然积极调整经营策略，优化组织结构，强化队伍建设，开展营销培训体系建设，侧重队伍的专业化提升；继续推进健康睡眠理论及产业化研究，加快产品研发，完成10个系列45款新产品的上市，收入提升成效显著；全面实现新设备设计产能，产品质量和生产效率达到预期，积极应对成本上升压力；梳理公司内控制度流程，加强内部管理，优化采购管理体系，适时调整采购策略，有效控制采购成本，实现整体效率提升；继续推进个性化定制业务，优化智能定制体验，积极寻求新的商业驱动模式。报告期，大自然实现营业总收入43,143.11万元，较上年增长16.37%；营业利润4,224.34万元，较上年增长70.32%；净利润3,672.41万元，较上年增长9.50%。

(三) 净水设备业务

家用净水设备在经历近年的快速增长后报告期呈现增速放缓。国内净水设备行业处于发展初期，国内外品牌众多，市场竞争激烈。报告期净水公司结合市场现状调整经营策略，寻求以商用带动家用的市场机会，推出商务中央净水机和商务直饮机等系列12款净水产品，并根据客户需求提供饮水解决方案。同时完善内部管理，引进和培育专业人才，推进产品结构完

善和功能升级，满足市场差异化需求，提升产品市场竞争力。报告期净水公司商用机策略改善了市场销售局面，全年完成20余个商用机项目，逐步形成了代理商销售、直销、网络销售相结合的销售模式。报告期实现营业收入同比增长，亏损同比进一步缩小。

## 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	620,859,293.41	169,829,895.14	47.14%	4.81%	24.89%	-5.83%
棕纤维产品	431,431,140.47	42,243,420.30	35.02%	16.37%	70.32%	1.92%

## 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

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年4月28日，财政部以财会[2017]13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017年5月28日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。

### (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

本公司子公司时代沃顿科技有限公司于2017年6月26日吸收合并其全资子公司贵阳汇通沃顿科技有限公司，贵阳汇通沃顿科技有限公司于2017年6月26已经注销。该事项导致本公司本年的合并范围减少1家。

**董事长：黄纪湘**

**南方汇通股份有限公司**

**2018 年 3 月 28 日**