

公司代码：600510

公司简称：黑牡丹

黑牡丹（集团）股份有限公司
2018 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
不适用

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	何晓晴	金青青
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(%)
总资产	23,242,770,517.08	22,082,315,159.23	5.26
归属于上市公司股东的净资产	7,424,147,198.94	7,766,219,019.06	-4.40
	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	1,179,202,080.09	298,340,095.27	295.25
营业收入	2,020,372,999.69	3,325,019,891.26	-39.24
归属于上市公司股东的净利润	94,522,515.59	139,330,557.57	-32.16
归属于上市公司股东的扣除非	57,681,891.41	137,696,991.49	-58.11

经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	1.20	1.81	减少0.61个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.09	0.13	-30.77
稀释每股收益 (元 / 股)	0.09	0.13	-30.77

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)		26,476				
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
王文学	境内自然人	0.88	9,235,890	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
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		<p>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。</p>				
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	75,740.10	5.40
2013 年公司债券(第二期)	13 牡丹 02	136531	2016-7-8	2021-7-8	85,000.00	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(%)	65.92	63.00
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.34	2.50

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年,世界经济与贸易格局不确定性增多,全球经济复苏进程遭遇考验,但我国经济形势整体呈现稳健向好的趋势,稳杠杆等供给侧改革扎实推进。面对中美贸易战,中国顶住压力实现 GDP 增长 6.8%,名列世界前茅,保持经济稳步发展。

2018 年上半年,公司顺应宏观经济形势的变化,在“品牌引领、创新驱动、高效转型”发展规划的指引下,立足全球配置资源,以创新为驱动,实现产业聚焦、业务转型、人才聚合。公司以“转型升级”为主要工作方向,顺时而变、顺势而为,加大创新力度,扎扎实实开展工作,取得了良好的进展与成效。

报告期内,公司实现营业收入 202,037.30 万元,同比减少 39.24%;实现归属于母公司所有者净利润 9,452.25 万元,同比减少 32.16%;截至报告期末,公司的资产总额 2,324,277.05 万元,资产规模比年初增长 5.26%。由于公司不同项目的结算周期有所差异,故 1-6 月受公司部分项目的结算周期影响,收入确认及利润实现与去年同期相比有所下降;但根据公司每季度披露的房地产经营情况简报中的季度签约金额数据,公司 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日间的签约金额比 2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日间的签约金额同比增长 74.63%(详见公司公告 2016-046、2017-001、2017-016、2017-025、2017-042、2018-001、2018-014 及 2018-026)。

1、城镇化业务

2018年上半年，城镇化业务板块紧跟公司战略布局，积极落实，不断拓展市场、推进建设，深入实施管理改革，以富有成效的工作扎实迈进发展的步伐。

报告期内项目建设稳步推进，公司城建板块竣工房屋总面积 14.20 万 m²，新增完工道路 6.09 公里、新增绿化面积 13.38 公顷；实施城市基础设施、保障性住房、商品房等工程建设总面积达 102.73 万 m²。

（1）城市基础设施、保障性住房建设及公共基础设施代建

①城市基础设施建设

截至报告期末，公司已签署 4 个 PPP 项目协议，总金额约 42 亿元。报告期内，PPP 一期秀水河路、奔发路等 9 个子项目已完工，另鉴于 PPP 一期在实施过程中已节约部分投资，在总投资额不超过原协议的情况下，新增 3.35 亿元的 6 个子项目，项目均在稳步推进中。PPP 二期富腾路、吕墅四路等 3 个子项目已完工，其余项目均在稳步推进中。PPP 三期紫金山路项目部分路段已开工建设，部分路段正在进行现场拆迁和附着物处理、杆线迁移等工作。新北区两馆两中心 PPP 项目已完成开工准备，在稳步推进中。乐山路、红河路等道路工程已竣工，赣江路、新科路、北海路等项目均在稳步推进中。

为打造城建产业链一体化竞争优势，报告期内公司进行了上下游投资并购。公司并购了建筑施工总包二级资质企业常州达辉建设有限公司，其承接的常州黑牡丹科技园有限公司二期、牡丹三江公园一期建筑施工工作有序开展中；公司并购了市政施工总包一级资质企业江苏八达路桥有限公司，现已完成交割及工商过户，正在进行各项管理及业务整合工作。

②保障性住房项目及公共基础设施代建项目

报告期内，公司保障性住房项目施工面积达 9.18 万 m²。新景花苑四期正在办理竣工备案手续。

报告期内，公司代建公共基础设施及其他项目建设总面积达 6.72 万 m²。高新广场项目按期竣工，顺利交付业主；老新桥中学改造等项目均在稳步推进中；中科院遗传资源研发中心（南方）项目完成大部分装饰工程，进入外场和配套工程施工阶段。

（2）房地产开发项目

公司一方面加大力度调研并拓展新项目，另一方面加快推进现有项目的销售和开发进度。

牡丹三江公园项目（即，龙虎塘项目）开发建设工作稳步推进中，7 月底已开盘预售；

苏州兰亭半岛生活广场（即，苏州独墅湖月亮湾项目）继续推进销售工作；

绿都万和城 01 地块 C、D 区和 02 地块项目开盘预售情况良好，开发建设工作推进中；

牡丹国际花园（即，欣悦湾项目），住宅已销售完毕，开发建设工作推进中；

怡盛花园（即，怡景湾项目）等前期开发的项目正逐步清盘。

报告期内，联营企业浙江港达置业有限公司所开发的浙江湖州太湖旅游度假区星月湾项目（推广名为太湖天地）已开盘预售，开发建设工作稳步推进中；另成功竞得浙江省湖州市太湖度假区滨湖西单元 03-05E 地块，目前正在进行土地平整。

2、纺织服装业务

2018 年以来，中美贸易摩擦升级，美国发布的 500 亿美元和 2000 亿美元的对华加征关税商品清单，截至目前对公司无直接影响；另一方面，机遇与挑战并存，在竞争加剧的行业格局中，头部企业反倒显现出更强的竞争力。

2018 年上半年纺织服装板块紧紧围绕集团“品牌引领、创新驱动、高效转型”的战略目标，从加快智能制造步伐、提升研发能力、打造立体化营销及实施“走出去”战略等方面促进转型升级，提高核心竞争力。2018 年 1-6 月，公司牛仔面料的产量和销量较上年同期均有所增长，再创历史新高。2018 年 4 月，公司在中国棉纺织行业协会公布的“2017 年中国棉纺织行业主营业务收入排名结果”中位列牛仔布行业第一。

（1）加快智能制造步伐，全方位打造智能化工厂

公司以“中国制造 2025”为引领，继续装备智能化改造，加快“智能工厂”建设。公司一方面引进国际先进的机器设备，为打造智能化成品车间打好软硬件基础；另一方面积极与相关专业公司开展深度合作，构建智能工厂软硬件系统，加快打造智能制造示范企业。

（2）加大研发投入，助力研发增速

公司始终坚持创新引领，紧抓市场动向和客户需求，积极研发新产品，进一步提升产品核心竞争力，引领国内行业发展，具备国际竞争力。报告期内，公司新增申请发明专利 3 项，获得授权国家发明专利 9 项，授权实用新型专利 10 项。

（3）打造立体营销模式，稳步拓展国外市场，积极拓展国内市场

公司拥有专业营销团队，积极配合公司国际化布局，铺设国际营销渠道、参与国外展会、与国外客户进行交流合作。同时对国内市场进行细分和开发，以逐步提高同行业国内市场占有率，并深度开发市场潜力，满足市场多元化需求。

（4）实施“走出去”战略，着力提升全球竞争力

把握“一带一路”国家战略带来的新机遇，拓宽市场空间、深化产业链条。关注欧洲市场前沿动态、捕捉国际知名品牌商新品信息，整合提升公司研发、生产、营销、管理能力，实现与国际标准全面接轨，积极打造黑牡丹面料品牌的国际知名度，推进国际化布局。报告期内，公司继续进行日本办事处等海外布局，为进一步维护现有客户关系、推动开发日本等海外客户市场奠定良好基础。

3、产业投资业务

2018 年以来，产业投资板块按照公司发展战略规划要求，一方面，围绕智能制造、大健康等新实业积极探索培育，寻求新兴产业的突破；另一方面，沿现有产业链投资并购，做精做强现有产业，形成更强大的协同效益和支撑能力以培育发展新兴行业。

（1）开展大创投业务，专注产业链延伸及新兴产业投资

报告期内，公司始终积极探索新兴产业，聚焦智能制造和大健康领域，积极挖掘、接洽具备发展前景且匹配公司资源优势的项目，并对部分细分领域进行考察。为更好地积累和培育新兴行业的优质项目，公司还通过深化与优秀投资团队的合作、共同设立基金的方式开展大创投业务。基于公司与 TCL 创投在宜兴基金中良好的合作基础，公司出资 1 亿元与 TCL 创投等机构共同发起设立常州创动创业投资合伙企业（有限合伙），截至目前，基金管理公司及基金已注册成立。

同时，公司围绕基础产业链延伸布局，夯实基础产业，助力业务转型。继完成了对常州达辉建设有限公司和江苏八达路桥有限公司项目的收购后，正在开展对南通路桥项目的尽职调查等工作。

（2）加强投后管理工作

2018 年上半年，公司积极跟踪各已投项目，密切关注项目的后续发展动态。中钢新型项目，受益于行业景气度回暖及下游非核领域应用拓展，其生产经营业绩显著提升；集盛星泰（北京）科技有限公司正深入推进与宁波中车新能源科技有限公司的战略合作；宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙）投资的上市公司常熟市汽车饰件股份有限公司、四川创意信息技术股份有限公司等项目的退出有序推进中；Kateeva.Inc 项目，相关上市筹备工作仍在推进中；公司密切关注常州朗博密封科技股份有限公司等项目的后续发展动态等。

（3）聚焦检验检测产业，建立健全科技园运营管理体系

常州黑牡丹科技园有限公司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，获批“国家检验检测高技术服务业集聚区”，实现了生产性服务业、科技服务业、生活服务业对入园企业的全覆盖。至报告期末，共入驻及注册包括 SGS 通标等在内的检验检测相关机构近 70 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

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