
公司代码：600093

公司简称：易见股份

易见供应链管理股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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 北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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

本年度公司不进行利润分配，亦不进行公积金转增股本。

二 公司基本情况

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	易见股份	600093	禾嘉股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐蓬	罗昌垚
办公地址	云南省昆明市西山区前卫西路688号九天大厦10楼	云南省昆明市西山区前卫西路688号九天大厦10楼
电话	0871-65650056	0871-65739748-1007
电子信箱	peng.xu@easy-visible.com	changyao.luo@easy-visible.com

2 报告期公司主要业务简介

公司的主要业务为供应链管理、商业保理业务以及基于公司“易见区块”平台提供的信息技术服务。报告期内，公司一方面稳定发展供应链管理和商业保理业务，另一方面加大业务转型力度，运用物联网、区块链等技术深化向供应链金融科技转型方向不变。

（一）供应链管理业务

公司的供应链管理业务主要集中在控股子公司滇中供应链和全资子公司贵州供应链，业务模式是基于区域内具有强信用的核心企业，为其上游供应商和下游客户提供供应链管理及服务。经营模式主要是以信息技术为支撑的基础上提供供应链服务，促进物流和资金流的加速流转，提高

供应链参与各方的经营效率，实现共赢。公司的供应链管理业务以西南地区为据点，逐步向全国延伸扩散，服务行业已覆盖了大宗、钢铁、有色、化工、机械制造、医药、物流、航空、地产等多个领域。

（二）商业保理业务

公司的商业保理业务主要集中在控股子公司滇中保理和霍尔果斯保理，其主要从事应收账款融资、应收账款管理及催收、金融信息咨询服务等业务。经营模式主要是协同供应链管理业务为供应链上的客户提供一系列的应收账款融资及管理、风险控制等综合金融服务，收取保理利息和保理服务费。公司的保理业务与供应链管理业务协同互补，有效解决中小企业融资难和融资贵的问题，使得整体产业链上的客户经营更为顺畅，提高链内企业的物流和资金流的周转效率。

（三）信息技术服务

公司的信息技术服务主要集中在全资子公司易见天树和榕时代，通过提供“易见区块”平台服务，将公司供应链和保理服务向平台线上迁移。公司开展供应链代付款业务和商业保理业务是以信息技术服务为基础，信息服务费收入来源于公司为平台参与方提供技术服务。平台的参与方包括融资人、金融机构、核心企业，其经营模式为利用区块链为底层技术，结合物联网技术，对交易双方的物流、商流、资金流、信息流等数据进行实时在线刻画，实现“四流”（物流、商流、资金流、信息流）相互交叉验证核对和贸易可视、透明、不可篡改，对平台所刻画的资产进行穿透式管理，提供可溯源供应链金融解决方案。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	15,165,286,499.65	14,866,380,659.15	2.01	12,069,534,880.41
营业收入	13,549,967,138.70	15,437,428,994.30	-12.23	15,704,089,646.39
归属于上市公司股东的净利润	813,958,776.02	815,642,832.53	-0.21	603,058,768.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	805,390,595.59	818,162,422.83	-1.56	583,016,065.07
归属于上市公司股东的净资产	7,081,697,469.45	6,675,187,135.93	6.09	6,162,605,128.40
经营活动产生的现金流量净额	746,438,292.38	-1,448,588,975.70		-3,142,835,902.01
基本每股收益（元/股）	0.73	0.73		0.54
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.73		0.54
加权平均净资产收益率（%）	11.78	12.66	减少0.88个百分点	10.22

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,436,371,444.08	4,358,297,946.03	3,114,987,478.09	1,640,310,270.50
利息收入	88,005,195.38	133,929,390.25	269,092,062.17	46,5217,078.74
归属于上市公司股东的净利润	214,971,346.88	203,551,869.84	258,715,788.32	136,719,770.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	211,333,163.70	203,680,756.85	253,451,707.36	136,924,967.68
经营活动产生的现金流量净额	252,387,979.04	644,729,409.74	644,522,240.21	-795,201,336.61

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）								38,414
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								40,542
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
年度报告披露日前上一月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 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
云南九天投资控股集团有限公司	3,149,400	427,739,639	38.11	0	冻结	427,739,639	境内非国有法人	
云南省滇中产业发展集团有限责任公司	0	330,033,003	29.40	0	无	0	国有法人	
云南禾溪投资有限公司	0	49,933,994	4.45	0	质押	49,930,000	境内非国有法人	
云南省工业投资控股集团有限公司	-7,530,564	27,030,900	2.41	0	无	0	国有法人	
云南兰茂投资管理有限公司	634,500	20,634,500	1.84	0	质押	20,634,500	境内非国有法人	
北京正阳富时投资管理有限公司	0	20,000,000	1.78	0	质押	20,000,000	境内非国有法人	

云南省国有资本运营国鼎投资有限公司	-200	19,999,800	1.78	0	无	0	国有法人
陈亮	-7,980,000	12,020,000	1.07	0	质押	12,020,000	境内自然人
中国建设银行股份有限公司—景顺长城量化精选股票型证券投资基金	4,438,901	4,438,901	0.40	0	无	0	其他
交通银行股份有限公司—长信量化先锋混合型证券投资基金	2,183,095	2,183,095	0.19	0	无	0	其他
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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

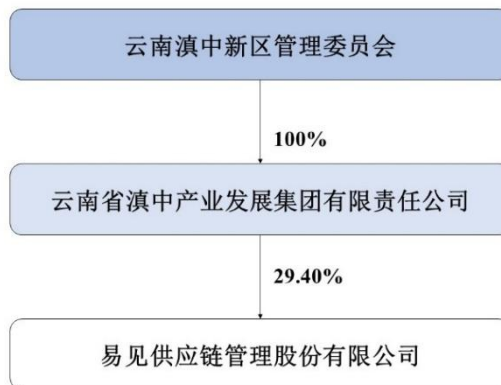
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

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	还本付息方式	交易场所
四川禾嘉股份有限公司 2016 年公开发行公司债券	16 禾嘉债	136492	2016.06.14	2019.06.13	4,079.6	6.98	每年付息一次,到期一次还本。	上交所
四川禾嘉股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)	16 禾嘉 01	135404	2016.12.29	2019.12.29	50,000	7.57	每年付息一次,到期一次还本。	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

(1) 2018 年 6 月 14 日,公司完成了“16 禾嘉债”(债券代码:136492)自 2017 年 6 月 14 日至 2018 年 6 月 13 日期间的利息支付和回售债券兑付工作。

“16 禾嘉债”附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。2018 年 5 月 17 日,公司按照募集说明书约定,披露《关于“16 禾嘉债”公司债券票面利率不调整的公告》(公告编号:2018-039)和《关于“16 禾嘉债”公司债券回售的公告》(公告编号:2018-040),2018 年 5 月 28 日,公司披露《关于“16 禾嘉债”公司债券回售申报结果的公告》(公告编号:2018-044)。

截至回售申报期结束,“16 禾嘉债”(债券代码:136492)在上交所上市并交易的数量变更为 40,796 手,债券余额 4,079.60 万元。

(2) 2019 年 1 月 2 日,公司完成了“16 禾嘉 01”自 2017 年 12 月 29 日至 2018 年 12 月 28 日期间的利息支付及回售债券兑付工作。

“16 禾嘉 01”附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。2018 年 12 月 3 日,公司按照募集说明书约定,披露《关于“16 禾嘉 01”公司债券回售的公告》(公告编号:2018-085),以及《关于“16 禾嘉 01”公司债券票面利率调整的公告》(公告编号:2018-086),“16 禾嘉 01”后续期限上调票面利率至 7.57%。2018 年 12 月 12 日,公司披露《关于“16 禾嘉 01”公司债券回售申报结果的公告》(公告编号:2018-091)。

截至回售申报期结束,“16 禾嘉 01”在上交所上市并交易的数量不变,债券余额仍为 50,000.00 万元。

5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

公司债券评级机构为联合信用评级有限公司(以下简称“资信评级机构”),根据中国证监会

《上市公司证券发行管理办法》和上交所《公司债券上市规则》等有关规定，资信评级机构对公司及公司已发行的“16 禾嘉债”（债券代码：136492）和“16 禾嘉 01”（债券代码：135404）的信用状况进行了跟踪分析，并出具了《易见供应链管理股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》和《易见供应链管理股份有限公司非公开发行公司债券 2018 年跟踪评级报告》。

资信评级机构对“16 禾嘉债”跟踪评级结果为：公司主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”；同时维持“16 禾嘉债”的债券信用等级为“AA”。对“16 禾嘉 01”跟踪评级结果为：公司主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”；同时维持“16 禾嘉 01”的债券信用等级为“AA”。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	49.11	51.07	-3.84
EBITDA 全部债务比	0.4436	0.3389	30.89
利息保障倍数	5.09	13.98	-63.56

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 1,450,621.09 万元，利润总额 101,884.24 万元，净利润 85,136.71 万元，归属于母公司所有者净利润 81,395.88 万元，截止本报告期末，公司总资产 1,516,528.65 万元，净资产 771,753.02 万元，归属于母公司净资产 708,169.75 万元。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

本公司根据财政部《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）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：人民币元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	1,082,653,619.88	应收票据及应收账款	2,468,949,047.88

应收账款	1,386,295,428.00		
应收利息	25,421,164.12		
应收股利		其他应收款	55,215,200.56
其他应收款	29,794,036.44		
固定资产	3,400,481.48		
固定资产清理		固定资产	3,400,481.48
工程物资			
应付票据	780,622,304.15	应付票据及应付账款	1,034,163,887.40
应付账款	253,541,583.25		
应付利息	9,417,684.44		
应付股利	125,007,306.54	其他应付款	600,999,960.04
其他应付款	466,574,969.06		
长期应付款	3,842,336.30	长期应付款	3,842,336.30
专项应付款			
管理费用	67,514,077.06	管理费用	60,253,072.62
		研发费用	7,261,004.44

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 8 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，详见本附注八“合并范围的变更”。