

证券代码：000532

证券简称：华金资本

公告编号：2019-015

珠海华金资本股份有限公司 2018 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

不适用。

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 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| 贺臻 | 董事 | 工作原因 | 郭瑾 |
| 王一鸣 | 董事 | 工作原因 | 郭瑾 |

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 344,708,340.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 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

（一）公司简介

| | | | |
|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| 股票简称 | 华金资本 | 股票代码 | 000532 |
| 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 | 高小军 | 梁加庆 | |
| 办公地址 | 广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路 2 号总部基地一期 B 栋 5 楼 | 广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路 2 号总部基地一期 B 栋 5 楼 | |
| 传真 | 0756-3612812 | 0756-3612812 | |
| 电话 | 0756-3612808 | 0756-3612810 | |
| 电子信箱 | gaoxiaojun@huajinct.com | liangjiaqing@huajinct.com | |

（二）报告期主要业务或产品简介

1、主要业务情况

目前，公司从事的主要业务为投资与管理、电子设备制造、电子器件制造、水质净化等。报告期内，公司主要经营模式没有发生重大变化。

（1）投资与管理业务

主要以子公司铎盈投资、华金投资、华金资管等为核心平台，股权投资管理重点围绕信息技术、先进制造、消费升级、医疗健康、新能源及节能环保等国家战略性新兴产业领域进行全方位布局，投资阶段覆盖VC、PE等阶段。公司的基金管理业务的主要内容为负责公司股权投资基金的募集及设立、运营管理等工作，同时为公司拓展基金募集渠道，建立并维护良好的投资者关系，以及各类与基金管理相关的规章制度的建立与修订。

（2）电子设备制造业务

主要以子公司华冠科技为平台，从事非标自动化生产设备制造高新技术企业，服务覆盖新能源自动化生产设备及其配套的软件的研发、生产与销售。报告期，华冠科技积极应对国家新能源汽车、动力锂电池行业的发展方向，加大市场开拓和科研创新力度，确保核心产品竞争优势，年内新增专利27项，其中发明专利5项，实用新型专利22项，锂离子电池制片卷绕设备被正式认定为“广东省名牌产品”。

（3）电子器件制造业务

主要以子公司华冠电容器为平台，从事铝电解电容器生产和销售，产品主要为3C行业电子产品提供电子元器件配套。报告期，华冠电容器积极调整产品结构和市场方向，加强产品品质管控和研发力度，通过国家高新技术企业复审评定，取得“广东省科技型中小企业”认定，导电聚合物固态电容器正式被认定为“广东省名牌产品”。

（4）水质净化业务

主要以子公司力合环保为平台，主要以BOT、TOT方式从事污水处理业务。报告期，力合环保在珠海运行三个污水处理厂、东营水质净化项目一期、受托珠海市南区二期水质净化运营处理项目，该公司自主及受托运营污水总处理规模已达17.8万吨/日。

2、公司所处行业分析

（1）投资与管理业务

随着金融行业监管趋严，市场资源将不断向投资管理经验丰富、历史业绩优异的头部机构以及细分领域专业性强、具备产业背景的专业投资机构集中；以科创板为代表的多层次金

融市场的建立，为股权类资产未来的退出路径提供了更为丰富的渠道；IPO常态化趋势下，市场供应整体增加，一级市场与二级市场估值及价差将进一步缩小，投资阶段向早中期倾斜，投资策略更重价值发现及投后赋能；基金层面，母基金包括二手份额基金等新形态获得初步发展，外币基金的募集和投资亦呈现良好势头。

公司旗下共有铨盈投资、华金领盛、华金领创、香洲华金、华金慧源5家子公司取得私募股权投资基金管理人牌照，并管理多支基金，私募基金管理人品牌已初具影响力；在智能制造、医疗健康、新一代信息技术、新能源新材料等投资领域标的的布局，将逐渐通过企业自身成长及投后赋能，带来估值提升及退出；经过不断的实践及探索，公司运营管理更具规范性，公司已形成了一整套有关募、投、管、退的业务流程，并逐渐培养出一支基础扎实、背景多元、具备专业投资能力的人才梯队。2017年、2018年连续两年进入清科“中国私募股权投资机构年度50强”榜单。

(2) 电子设备制造业务

国家新能源政策引导锂电池行业技术不断进步，对锂电池生产设备的效率、精度、稳定性、自动化等要求持续提高，特别是对动力电池电芯的品质提出更高的要求，高端设备国产化替代不断提升将成为行业发展趋势。

华冠科技目前生产的主要产品为电容器、锂电池生产设备，凭借良好的口碑和技术优势稳步提升市场份额，圆形制片卷绕一体机和方形电芯卷绕机是主要销售机型，凸轮机、叠片机、聚合物电芯制片卷绕一体机研发取得突破，产品核心竞争力不断增强。

(3) 电子器件制造业务

国内铝电解电容器产能过剩，竞争激烈，传统产品价格不断下滑。受市场竞争压力及技术进步影响，国内电容器行业实力强、大型厂家不断升级，推出大容量、高压、高频、小型化及长寿命产品以及新型产品，以提高市场竞争力，并谋求替代进口产品，贴片式固态铝电解电容器市场呈增长态势。

华冠电容器是行业内较早从事片式电解电容器的生产厂家，片式铝电解电容器生产技术具有行业领先优势，现以液态片式产品为主，兼有液态插件和牛角、固态插件和片式产品，其中液态片式产品居内资同行前五名，取得多项专利技术，多项产品获得省级高新技术产品认证。2019年1月24日取得全国中小企业股份转让系统同意挂牌函。

(4) 水质净化业务

国家和地方政府在出台多项法律法规和产业政策对环保产业予以保护扶持的基础上，对污染环境事件的监管查处力度日趋加大，污水处理行业合法经营、规范运作、快速发展已成大势所趋。政府对污水处理水质标准要求不断提高，城镇污水处理厂的提标改造成为有效消

减污染物排放量，提高城市水体水质，有效减少水环境污染的政策导向。

力合环保较早进入城镇生活污水处理市场，具有一定BOT 和TOT 运作城市污水处理项目的成功经验，在精细化的企业管理和生产运营管理方面具有一定优势，在采用ZT廊道交替池工艺管理、生产稳定性和成本控制方面均有较好表现。报告期内，吉大、南区污水处理厂提标改造工程正式动工，有利于公司提质增效，同时更好地履行企业环保责任。

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

| | 2018 年 | 2017 年 | 本年比上年增减 | 2016 年 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入 | 530,431,988.67 | 479,147,250.37 | 10.70% | 310,032,672.83 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 54,669,254.96 | 48,284,835.85 | 13.22% | 40,847,199.30 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 55,171,017.72 | 45,125,384.16 | 22.26% | 38,639,205.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 101,940,702.24 | 126,188,667.67 | -19.22% | 89,913,590.78 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1586 | 0.1401 | 13.20% | 0.1185 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1586 | 0.1401 | 13.20% | 0.1185 |
| 加权平均净资产收益率 | 7.14% | 6.63% | 0.51% | 5.83% |
| | 2018 年末 | 2017 年末 | 本年末比上年末增减 | 2016 年末 |
| 总资产 | 2,581,034,280.63 | 2,336,652,463.66 | 10.46% | 1,956,432,000.01 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 787,922,069.39 | 742,538,003.86 | 6.11% | 714,809,334.71 |

(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 | 79,792,235.06 | 76,587,674.00 | 140,915,496.78 | 233,136,582.83 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 4,257,409.18 | 10,855,593.77 | 5,479,389.70 | 34,076,862.31 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 3,277,674.67 | 15,976,738.87 | 2,897,067.33 | 33,019,536.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,674,561.59 | -5,641,444.13 | 31,160,374.78 | 45,747,210.00 |

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

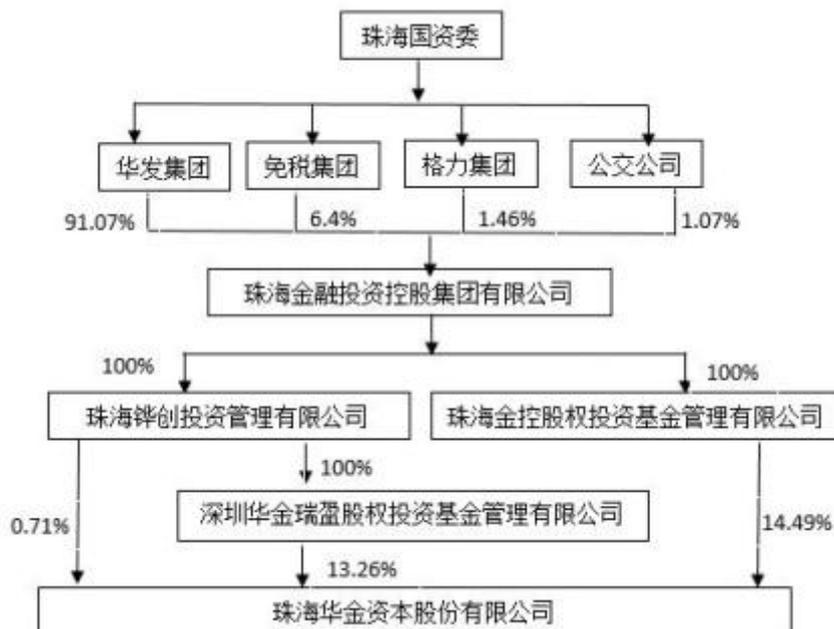
| 报告期末普通股 股东总数 | 44,556 | 年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数 | 41,079 | 报告期末表 决权恢复的 优先股股东 总数 | 0 | 年度报告披露日 前一个月末表 决权恢复的优 先股股东总数 | 0 |
|----------------------------|--|---------------------------------|------------|-------------------------------|---------|---------------------------------------|---|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 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 | |
| 珠海金控股权投资 基金管理有限公司 | 国有法人 | 14.49% | 49,943,692 | | | | |
| 深圳华金瑞盈股 权投资基金管理 有限公司 | 国有法人 | 13.26% | 45,692,689 | | | | |
| 珠海水务环境控 股集团有限公司 | 国有法人 | 11.57% | 39,883,353 | | 质押 | 19,900,000 | |
| 力合科创集团有 限公司 | 国有法人 | 9.16% | 31,571,315 | | | | |
| 珠海铎创投资管 理有限公司 | 国有法人 | 0.71% | 2,441,700 | | | | |
| 珠海市联基控股 有限公司 | 国有法人 | 0.64% | 2,219,336 | | | | |
| 赖荣跃 | 境内自然 人 | 0.53% | 1,835,300 | | | | |
| 钱海波 | 境内自然 人 | 0.26% | 900,000 | | | | |
| 徐亦敏 | 境内自然 人 | 0.25% | 845,100 | | | | |
| 周卫国 | 境内自然 人 | 0.24% | 816,100 | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行 动的说明 | 深圳华金瑞盈股权投资基金管理有限公司为珠海铎创投资管理有限公司全资子公司，两公司与珠海金控股权投资基金管理有限公司为一致行动人。未知公司前 10 名股东之间是否存在其他关联关系。 | | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况 说明（如有） | 公司股东钱海波通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 900,000 股公司股份，通过普通账户持有 0 股公司股份，合计持有 900,000 股公司股份。公司股东周卫国通过湘财证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 816,100 股公司股份，通过普通账户持有 0 股公司股份，合计持有 816,100 股公司股份。 | | | | | | |

(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 |
|------------------------------------|---|--------|------------------|----------|-------|
| 珠海华金资本股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券 | 16 力合债 | 112406 | 2021 年 06 月 27 日 | 30,000 | 4.90% |
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | 报告期内，珠海华金资本股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券于 2018 年 6 月 27 日完成利息偿付。 | | | | |

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2018年6月22日，联合信用评级有限公司对我公司的资信情况出具了跟踪评级报告，跟踪评级结果为：确定公司债券主体长期信用评级为A+，评级展望为稳定，公司公开发行的“16年力合债”债券信用等级为AAA。与上次评级结果相比不变。

评级披露结果网址为：

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=000532&announcementId=1205089755&announcementTime=2018-06-26>

报告期内，公司未在中国境内发行其他债券、债务融资工具，不存在资信评级机构对公司进行主体评级差异的情况。

(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 | 2018 年 | 2017 年 | 同期变动率 |
|--------------|--------|--------|---------|
| 资产负债率 | 63.67% | 62.89% | 0.78% |
| EBITDA 全部债务比 | 13.40% | 10.10% | 3.30% |
| 利息保障倍数 | 2.26 | 2.61 | -13.41% |

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

2018年，面对复杂多变的宏观经济环境和严峻的市场形势，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想，党的十九大精神为指引，紧紧围绕“深化改革，加快转型，实现高质量发展”的中心任务，在党组织的核心领导下，董事会、经营层以及全体员工上下一心，奋力拼搏、锐意进取，战略措施进一步落地、业务转型进一步推进、体制机制改革进一步深化，公司主要经济指标稳中有升，呈现良好发展势头。2018年度实现营业收入53,043.20万元，较2017年度47,914.73万元增加5,128.47万元，增幅10.70%；归属于上市公司股东的净利润5,466.93万元，较2017年度4,828.48万元增加638.45万元，增幅13.22%。

(1) 稳步推进投资和基金管理业务

报告期内，公司以打造专业化投资机构为目标，努力夯实根基、填补短板，不断优化投资策略，通过开展行业研究深耕重点投资方向，提升专业投资能力；以基金管理人身份，通过与合作伙伴组建私募股权投资基金积极开展项目投资，巩固和强化公司在投资业务的核心竞争力。报告期内，投资与管理业务营业收入实现19,246.06万元，占2018年营业收入比重达36.28%，同比上涨33.31%。

(2) 实体产业经营态势良好

公司高度重视实业公司发展，多措并举，支持各实业子公司外拓市场、内强管理、提质增效，稳步提升经营业绩。报告期内，子公司华冠科技在国家调整新能源汽车补贴政策，提高补贴门槛，锂电池行业发展速度放缓的市场环境下，加大市场开拓和科研创新力度，不断强化核心产品竞争优势，其申报的“锂离子电池电芯制备整线自动化智能生产装备技术研究

及产业化基地”顺利获批，将获得广东省省级促进经济发展专项资金扶持，全年实现营业收入18,221.05万元，归属于母公司所有者净利润1,935.11万元；华冠电容器积极调整产品结构和市场方向，经营业绩稳步提升，全年实现营业收入8,726.61万元，归属于母公司所有者净利润1,172.03万元，截止报告出具日，华冠电容器已成功挂牌全国中小企业股份转让系统。力合环保连续保持厂区生产安全稳定运行，继续保持污水污泥处理达标排放纪录，其南区及吉大水质净化厂提标改造工程项目已正式开工，全年实现营业收入6,455.57万元，归属于母公司所有者净利润716.38万元。

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 |
|--------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 电子设备 | 178,106,349.72 | 115,275,101.00 | 35.28% | 2.22% | 4.97% | -1.69% |
| 电子器件销售 | 87,162,708.46 | 59,259,677.98 | 32.01% | -6.12% | -9.32% | 2.40% |
| 污水处理 | 62,450,071.72 | 32,088,094.20 | 48.62% | 3.99% | 6.88% | -1.39% |
| 投资与管理 | 192,460,629.46 | 80,920,597.27 | 57.95% | 33.31% | 13.72% | 7.24% |

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

本报告期，因财务报表格式变更导致了列报披露发生变化，具体情况如下：

财政部于2018年6月发布了《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），本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金

融准则和新收入准则的企业)编制财务报表；(1)原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目列报；(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目列报；(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目列报；(5)原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目列报；(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目列报；(8)反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；(9)在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”项目；(10)股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

(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

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户

| 名称 | 变更原因 |
|--------------------------|------|
| 珠海华金创盈三号股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 投资设立 |

2017年2月，成立子公司珠海华金创盈三号股权投资基金合伙企业(有限合伙)，领取统一社会信用代码为91440400MA4W8DJ626的企业法人营业执照，认缴规模15,000.00万元，其中本公司子公司珠海华金领创基金管理有限公司认缴150.00万元，本公司子公司珠海铎盈投资有限公司认缴7,250.00万元，珠海华金同达股权投资基金合伙企业(有限合伙)认缴7,600.00万元，该合伙企业于本年11月开始运营，截止2018年12月31日实缴2,000.00万元。