

# 深圳中恒华发股份有限公司

## 2018年度董事会工作报告

2018年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，认真履行股东大会赋予的职责，进一步完善公司内部治理结构，规范公司内部控制制度，勤勉尽责地开展各项工作，现将公司董事会2018年度工作情况汇报如下：

### 一、报告期内公司经营情况回顾

#### (一) 整体经营情况

2018年度，国际环境错综复杂，我国经济下行压力加大，经济增长有所放缓，面对不利的市场环境，公司积极采取措施，调整经营思路和管理策略，积极拓展主营业务，辅以考核、激励机制。同时对部分资产进行清理处置，实现资产效益最大化，取得较好收益。2018年度，公司实现营业收入63704.67万元，较去年同比减少25.76%；净利润329.50万元，较去年同期有较大幅度增长。

●视讯业务全年实现营业收入29274.84万元，比去年同期减少38.75%，营业利润338.76万元，比去年同期增加10.82%。视讯事业部在报告期内对产品结构进行调整，优化了各品牌产品的销售占比，AOC系列品牌因集团调整占比减少，长城品牌占比22.41%，VSCN内销销量占比已上升到24.54%，增加VSCN外销占比4.91%，ACER占比18.89%，同时增加了长虹、创维品牌。2018年实现销售70.39万台，超额完成了全年利润目标。

●注塑业务全年实现营业收入22092.36万元，比去年同期减少12.46%，营业利润44.35万元，比去年同期有所降低。随着市场竞争的不断激烈，注塑利润空间被大幅压缩，但该事业部全体人员及时调整销售策略，积极抢占市场份额，同时扩大生产车间，购进新型生产

流水线,现有自动化设备自动涂胶机器人、注塑机等十多台,已在2018年11月投入生产,每年产量预计可增加230万套。

●保丽龙业务全年实现营业收入6836.51万元,比去年同期减少16.01%。EPS事业部在推动产业技术进步、促进科技成果转换工作成绩突出,荣获“中国塑料加工业优秀科技创新企业”称号。2018年中标的主要项目达多个百分之百,电热P3包装中标100%,燃气及K系列包装件中标100%,T3结构件中标100%,冷柜大富豪中标100%,双变温柜中标100%。

●物业租赁业务全年实现营业收入3436.98万元,比去年同期减少5.45%。公司自有物业华发大厦已纳入城市更新改造项目,租户变动幅度较大,租金收入相对减少,公明华发电子城尚处于更新改造阶段,本年度未产生租赁收入,因此2018年度,公司整体租赁收入与以前年度有所下降。

## (二) 主营业务经营情况

公司为电子产品生产行业,主营业务包括注塑件、保丽龙及液晶显示器整机的生产及销售,市场主要集中在华中和香港地区,具体情况如下:

### 1、营业收入构成:

单位:元

	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	637,046,707.03	100%	858,040,132.74	100%	-25.76%
分行业					
显示器	292,748,410.48	45.95%	477,934,212.10	55.70%	-38.75%
注塑件	220,923,611.40	34.68%	252,361,777.26	29.41%	-12.46%
EPS产品	68,365,102.41	10.73%	81,395,469.03	9.49%	-16.01%
物业租赁	34,369,761.45	5.40%	36,350,826.04	4.24%	-5.45%
材料及废料收入	14,235,066.01	2.23%	2,695,453.61	0.31%	428.11%
水电费及其他	6,404,755.28	1.01%	7,302,394.70	0.85%	-12.29%

分产品					
显示器	292,748,410.48	45.95%	477,934,212.10	55.70%	-38.75%
注塑件	220,923,611.40	34.68%	252,361,777.26	29.41%	-12.46%
EPS 产品	68,365,102.41	10.73%	81,395,469.03	9.49%	-16.01%
物业租赁	34,369,761.45	5.40%	36,350,826.04	4.24%	-5.45%
材料及废料收入	14,235,066.01	2.23%	2,695,453.61	0.31%	428.11%
水电费及其他	6,404,755.28	1.01%	7,302,394.70	0.85%	-12.29%
分地区					
香港	133,145,269.85	20.90%	279,854,122.73	32.62%	-52.42%
华中	464,355,922.54	72.89%	535,937,015.83	62.46%	-13.36%
华南	39,545,514.63	6.21%	42,248,994.18	4.92%	-6.40%

## 2、营业成本：

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
显示器	原材料	259,032,420.00	94.31%	448,842,209.98	97.00%	-3.00%
显示器	人工工资	5,350,338.95	1.95%	6,506,927.33	1.00%	1.00%
显示器	折旧	2,041,472.54	0.74%	1,255,263.35	0.00%	1.00%
显示器	能源					
注塑件	原材料	175,505,397.97	85.10%	205,433,313.18	90.00%	-5.00%
注塑件	人工工资	14,177,081.31	6.87%	16,716,971.22	6.00%	1.00%
注塑件	折旧	3,187,779.06	1.55%	3,537,615.26	3.00%	-1.00%
注塑件	能源					
EPS 产品	原材料	40,102,966.95	62.30%	42,999,667.41	56.00%	6.00%
EPS 产品	人工工资	8,829,344.71	13.72%	9,868,282.35	16.00%	-2.00%
EPS 产品	折旧	2,000,366.49	3.11%	1,685,290.19	3.00%	0.00%
EPS 产品	能源	10,746,289.68	16.69%	10,858,241.16	17.00%	0.00%

## 3、费用

单位：元

	2018年	2017年	同比增减	重大变动说明
销售费用	14,407,350.82	15,916,493.87	-9.48%	
管理费用	38,515,205.15	42,783,111.53	-9.98%	
财务费用	10,316,763.45	8,979,085.95	14.90%	

#### 4、现金流

单位：元

项目	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	639,034,941.17	840,952,371.80	-24.01%
经营活动现金流出小计	636,401,313.80	829,229,117.44	-23.25%
经营活动产生的现金流量净额	2,633,627.37	11,723,254.36	-77.54%
投资活动现金流入小计	145,251,259.49	291,541,885.91	-50.18%
投资活动现金流出小计	159,063,404.44	301,268,751.27	-47.20%
投资活动产生的现金流量净额	-13,812,144.95	-9,726,865.36	-42.00%
筹资活动现金流入小计	381,872,622.67	288,636,279.36	32.30%
筹资活动现金流出小计	399,842,065.16	312,866,866.83	27.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-17,969,442.49	-24,230,587.47	25.84%
现金及现金等价物净增加额	-28,985,677.67	-22,540,338.67	-28.59%

#### 5、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018年末		2017年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	34,108,330.27	5.47%	68,812,495.97	10.93%	-5.46%	
应收账款	116,797,834.51	18.73%	148,795,998.26	23.63%	-4.90%	
存货	62,973,909.38	10.10%	60,387,021.65	9.59%	0.51%	
投资性房地产	50,681,322.86	8.13%	52,410,958.62	8.32%	-0.19%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	

固定资产	188,083,873.38	30.17%	176,477,314.08	28.02%	2.15%	
在建工程	5,727,760.23	0.92%	654,356.00	0.10%	0.82%	
短期借款	161,568,657.88	25.92%	166,620,264.81	26.46%	-0.54%	

## 二、董事会日常工作情况

### (一) 报告期内董事会会议情况

报告期内，公司共召开了6次董事会，详细情况如下：

序号	召开时间	召开方式	会议届次	审议内容
1	2018年4月20日	现场	第九届董事会第七次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《2017年度总经理工作报告》；</li> <li>2. 《2017年度董事会工作报告》；</li> <li>3. 《2017年度财务决算报告》；</li> <li>4. 《2017年度利润分配预案》；</li> <li>5. 《2017年度内部控制自我评价报告》；</li> <li>6. 《2017年年度报告》及摘要；</li> <li>7. 《2018年第一季度报告》；</li> <li>8. 《2018年度财务预算报告》；</li> <li>9. 《关于公司2018年度银行借款额度的议案》；</li> <li>10. 《关于公司2018年度对全资子公司银行借款提供担保额度的议案》；</li> <li>11. 《关于公司2018年度视讯业务日常关联交易预计情况的议案》；</li> <li>12. 《关于会计政策变更的议案》；</li> <li>13. 《关于召开2017年度股东大会的议案》</li> </ol>
2	2018年8月24日	通讯	第九届董事会第八次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《2018年半年度报告》及摘要</li> </ol>
3	2018年9月11日	通讯	董事会2018年第一次临时会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《关于增补董事的议案》；</li> <li>2. 《关于续聘2018年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》；</li> <li>3. 《关于召开2018年第一次临时股东大会的议案》。</li> </ol>
4	2018年9月28日	现场	董事会2018年第二次临时会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《关于选举公司副董事长的议案》；</li> <li>2. 《关于第九届董事会下属各专门委员会人员组成的议案》。</li> </ol>
5	2018年10月26日	通讯	第九届董事会第九次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《2018年第三季度报告》；</li> <li>2. 《关于债权转让的议案》；</li> <li>3. 《关于出售固定资产的议案》；</li> <li>4. 《关于延长控股股东增持承诺履行期限的议案》；</li> </ol>

			5. 《关于召开2018年第二次临时股东大会的议案》。
6	2018年 11月23 日	董事会2018 年第三次临 时会议	1. 审议《关于公司重大资产重组继续停牌的议案》； 2. 审议《关于召开2017年第二次临时股东大会的通知》。

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了4次股东大会，其中年度股东大会1次，临时股东大会3次，董事会严格执行股东大会所做决议，在公司《章程》规定的权责范围内认真履行职责，积极推进股东大会授权办理事项，主要内容如下：

1、股东大会授权董事会在2018年度可根据公司业务发展的需要，为公司及下属全资子公司在15亿元人民币额度范围内自行选择贷款银行，根据贷款条件决定贷款、开具信用证和银行承兑汇票等融资事宜以及相应贷款融资的公司资产抵押（质押）事宜；

2、为确保审计工作的独立性与客观性，根据股东大会授权，续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2018年度财务报告审计机构和内部控制审计机构，年度财务报告审计费用不超过50万元，内部控制审计费用不超过20万元。

## （三）董事会专门委员会履职情况

### 1、审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会主要开展的工作包括：听取公司年度经营情况、财务工作情况及内部审计情况，对公司财务规范和内审督导工作给予持续关注和跟进指导，推进公司年度财务报告审计工作安排，发函督促审计报告按时提交，并于年审期间先后多次与注册会计师沟通，客观评价会计师事务所的年审工作，并作出同意续聘大信会计师事务所的决议。

### 2、薪酬与考核委员会

报告期内薪酬与考核委员会对公司董事、监事及高级管理人员年

度的薪酬情况进行了审核，认为与实际情况基本一致，符合相关法规及公司薪酬考核体系的规定。

### 3、提名委员会

报告期内，提名委员会对公司相关提案进行了审查把关，并给出相应建议。

#### (四) 独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事充分行使国家法规和《公司章程》赋予的职权，积极参加公司的董事会和股东大会，促进公司董事会决策及决策程序的科学化，推进公司内控制度建设，维护公司整体利益特别是中小股东的合法权益。在报告期内，独立董事根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，对关联交易情况、对外担保及资金占用情况、续聘会计师事务所情况、现金分红及其他投资者回报情况、公司及股东承诺履行情况、信息披露的执行情况、内部控制的执行情况、公司债权出售、出售固定资产、公司重大诉讼、董事会以及下属专门委员会的运作情况等事项发表了独立意见，公司管理层充分听取并采纳独立董事的专业意见。

### 三、董事会对内部控制责任的声明

公司董事会认为，截至 2018 年 12 月 31 日，公司现有内部控制制度完整、合理有效，能够适应公司现行管理的要求和公司发展的需要，并能得到有效实施；能够保证贯彻执行国家有关法律法规和单位内部规章制度以及公司各项业务活动的健康运行；能够保证公司财务报告及相关会计信息的真实性、准确性和完整性；能够保证公司经营管理目标的实现。能够按照法律、法规和公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息；能够确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和全体投资者的利益。

#### 四、公明旧改项目诉讼情况

公司于2015年8月26日与武汉中恒集团、深圳万科及万科光明签署了《关于“深圳光明新区公明街道华发片区更新单元”城市更新项目合作协议约定书》、《光明新区公明街道华发工业区旧改项目合作经营合同》和《房屋收购及搬迁补偿安置协议》。根据合同规定，在深圳万科支付6亿元拆迁款后公司启动项目拆迁及实施主体申报等程序，但在推进过程中，由于合同约定的主要条件相互矛盾，政府旧改部门已经明确表示拒绝接受本项目《搬迁协议》备案及实施主体申报。

2016年9月，深圳万科以深华发和武汉中恒集团违反《合作经营合同》约定逾期办理《改造实施主体确认书》等手续为由，向华南国际经济贸易仲裁委员会（下称“华南国仲”）提起仲裁，要求深华发和武汉中恒支付违约金及律师费合计人民币46,460万元。

2016年12月，根据股东大会授权，公司董事会决定解除与深圳市万科房地产有限公司“深圳光明新区公明街道华发片区更新单元”城市更新项目合同，同时控股股东武汉中恒集团向深华发出具《承诺函》，承诺主要内容为若仲裁（即本案）判深圳万科胜诉，则因合同纠纷导致的仲裁损失由武汉中恒集团全额承担。

2017年8月，深圳国际仲裁院（华南国际经济贸易仲裁委员会）作出裁决，尽管驳回了深圳万科提出的大部分仲裁请求，但公司认为本案裁决在仲裁程序和所谓违约事实的认定上存在问题，其裁决结果损害了公司的合法权益。

2018年2月，公司向深圳市中级人民法院提出撤裁申请，深圳市中级人民法院已经正式受理。2018年8月16日法院作出判决，驳回了公司的诉讼请求。

2018年8月29日，法院受理了深圳万科强制执行申请，目前控股股东在和相关方积极沟通解决方案。

## 五、公司未来展望

### （一）行业发展及市场分析

2019年全球经济局势复杂多变，中国制造正由高速增长阶段转向高质量发展阶段，家电行业将受益消费升级的大背景，保持较为稳定的增长。但我们也可以看到，中国制造单纯依靠规模要效益的时代已经远去，在整体毛利率焦虑的情况下，通过单纯的“节流”妄想摆脱低速发展的慢车道是徒劳的。

受市场竞争加剧、原材料涨价、用工成本上升、汇率波动等因素的影响，家电代工及配套企业面临的压力有增无减。公司的工业生产加工业务属于劳动密集型与技术密集型结合、半自动化生产模式，产品订单主要依托多家国内知名的大型家电厂商，具有品牌效应，规模较大，业务稳定。作为传统产业，解决发展困局的核心是通过技术升级，提升技术附加值，提高盈利能力。在下游消费需求升级的大背景下，通过加大新产品研发力度、调整改进产品结构、改良生产工艺、提高生产效率、拓展下游渠道以及培育自有品牌，积极谋求转型升级。在技术升级方面除体内培育外，亦走外延发展之路，让创新技术为企业增长注入新的势能。

一定时期内，物业租赁仍是公司发展的另一块重要业务，充分利用自有物业，提供经营、租赁、服务业务将为公司的现金流带来一定的贡献，待城市更新改造项目逐步实施落地后，将为公司带来长期稳定的收入来源。

### 新年度经营计划

#### ◆工业业务产业升级

对外服务好现有客户，优化各品牌产品结构，大力拓展市场，争取更多的市场份额；对内加强管理，提高生产效率，提升产品品质，充分利用公司所处地理优势，将各项业务做大做强。同时公司积极寻找电子消费类的优质技术项目，通过技术优化、管理优化逐步实现产

业升级。

◆推动城市更新项目进展

加快推动深圳光明新区公明街道华发片区更新单元项目及深圳福田区华强北街道华发大厦更新项目改造进度,力争早日取得阶段性进展。

◆继续重点加强公司内部控制

公司将在2019年度按照上市公司治理要求,进一步优化公司治理结构,完善内部控制制度及流程,严格落实和提高相关制度的执行力度,公司管理层及相关部门严格按内部控制文件要求执行资金使用审批程序管理规定、关联交易管理制度、内部审计工作制度、重大信息内部报告制度等相关制度。

新的一年,我们将继续坚持公司长远发展和股东利益最大化相结合的原则,在确保经济稳定的基础上,加快推进城市更新项目的开发建设,为华发未来的发展提升奠定扎实基础。

深圳中恒华发股份有限公司

董 事 会

2019年4月30日