

证券代码：000587

证券简称：金洲慈航

公告编号：2019-35

金洲慈航集团股份有限公司 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

姓名	职务	内容和原因
汪洋	董事	发表弃权意见：未能与审计机构交换过审计意见，数据与此前披露差距较大，不发表意见
崔亿栋	副总裁	发表弃权意见：未能与审计机构交换过审计意见，数据与此前披露差距较大，不发表意见
胡凤滨	独立董事	发表反对意见：因会计师出具保留意见，存在不真实因素，故反对。
纪长钦	独立董事	发表弃权意见：因内控被出具保留意见，故弃权。
夏斌	独立董事	发表反对意见：对 2018 年财务决算报告、2018 年度报告及其摘要、公司内部控制自我评价报告提反对票，是基于会计师事务所对年度会计报表出具了保留意见的审计报告，对内控自我评价报告出具了否定意见审计报告。

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

大信会计师事务所为公司出具了保留意见审计报告，董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	金洲慈航	股票代码	000587
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	韩雪	杨志新	
办公地址	北京市朝阳区建国路 91 号金地中心 A 座	北京市朝阳区建国路 91 号金地中心 A 座	

	30 层	30 层
传真	010-64106991	010-64106991
电话	010-64100338	010-64100338
电子信箱	jinye000587@163.com	jinye000587@163.com

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内公司主要有两大业务：一是黄金珠宝业务；二是融资租赁业务，具体情况如下：

（一）黄金珠宝业务

主营业务为黄金珠宝首饰研发设计、加工制造、批发零售及品牌加盟等。公司拥有建筑面积三万平方米、集加工制造与工业旅游为一体的黄金珠宝文化产业园，是世界黄金协会（World Gold Council,WGC）、国内商业银行、国内外珠宝品牌的黄金珠宝产品供应商；公司自主开发产品有万纯至尊、吉祥金等概念黄金精品系列，精彩希腊、心运动等文化黄金精品系列，唯有金、炫丽等时尚黄金精品系列，围爱主义、魔力情缘、完美爱人等钻石精品系列；产品定制服务客户涵盖了世界黄金协会、中国黄金协会等专业机构，交通银行、招商银行等各大金融机构以及数十家国内珠宝知名零售品牌；渠道建设方面，利用“金叶珠宝”品牌已经建立的自有零售品牌优势及签约品牌形象代言人的宣传优势，采取在青岛和武汉等区域中心城市设旗舰店、品牌加盟、并购整合等形式，深化银行渠道建设，积极探索数字营销，线上、线下同步营销，推进电子商务平台资源整合，加快零售终端网络体系建设。

（二）融资租赁业务

融资租赁产业作为现代服务业中的重要行业，是国家重点发展和扶持的对象。丰汇租赁根据不同的业务模式，其经营收入主要包括融资租赁租金收入和委托贷款利息收入。融资租赁租金收入是指丰汇租赁通过售后回租、直接租赁等融资租赁方式为承租人提供融资租赁服务，同时按照《融资租赁协议》约定的租息率和租金支付方式，向承租人收取租金。委托贷款利息收入是指丰汇租赁利用资金，委托银行根据其确定的对象、用途、金额、期限、利率等条件代为发放贷款、监督使用贷款并协助收回本息的利息收入。丰汇租赁是国家税务总局和商务部2009年12月联合审批设立的第六批内资试点融资租赁公司，自取得内资试点融资租赁公司资格以来，融资租赁业务取得了快速的发展，2013至2016年均获得“北京市融资租赁十强企业”，2016年在北京市租赁协会评选中排名第一。报告期内丰汇租赁成功拓展了新的资金解决渠道，通过资产支持计划（ABS）、银行授信、公司债盘活租赁资产并拓宽资金来源，通过项目立项、尽职调查及项目审查、项目评审、合同签订、租赁项目资金发放、租后管理（租息及资产管理）的一整套流程管理来实现对项目的风险控制、并取得项目收益。公司收购丰汇租赁后，致力于融资租赁与现有黄金珠宝业务的产业融合，不断创新发展模式，拓展多元融资渠道，积极尝试以金融创新增加融资渠道、改善融资结构，带动丰汇租赁业务增长。

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	10,479,522,066.73	11,697,510,001.70	-10.41%	10,564,256,235.16
归属于上市公司股东的净利润	-2,847,056,067.29	1,021,566,359.17	-378.70%	1,037,290,039.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,880,938,595.93	1,010,215,708.58	-385.18%	1,014,584,535.29
经营活动产生的现金流量净额	-3,038,364,555.90	1,193,918,261.81	-354.49%	1,550,288,827.50
基本每股收益（元/股）	-1.45	0.48	-402.08%	0.98
稀释每股收益（元/股）	-1.45	0.48	-402.08%	0.96
加权平均净资产收益率	-35.60%	11.41%	-47.01%	12.83%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	31,057,554,290.39	36,076,338,579.81	-13.91%	34,244,929,434.90
归属于上市公司股东的净资产	6,574,795,270.03	9,419,884,463.87	-30.20%	8,441,530,843.27

(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	4,338,200,325.38	4,004,504,751.14	1,989,125,528.67	147,691,461.54
归属于上市公司股东的净利润	100,008,422.51	-23,405,943.64	-245,017,109.94	-2,678,641,436.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	56,231,840.69	-37,070,231.08	-24,767,082.22	-2,875,333,123.32
经营活动产生的现金流量净额	-883,527,704.15	12,691,059.08	-692,750,106.13	-1,474,777,804.70

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	58,253	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	65,650	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	
深圳前海九五企业集团有限公司	境内非国有法人	37.04%	786,676,724	452,953,020	质押	785,423,704	
中融（北京）资管—杭州银行—中海晟融（北京）资本管理有限公司	其他	9.39%	199,412,750	199,412,750			
盟科投资控股有限公司	境内非国有法人	8.59%	182,410,654	182,410,654	质押	182,410,654	
安徽盛运环保(集团)股份有限公司	境内非国有法人	6.17%	130,944,038	75,961,056	质押	130,944,038	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.74%	15,790,600	0			
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	0.58%	12,421,134	0			
中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.55%	11,688,510	0			
徐虎林	境内自然人	0.22%	4,750,800	0			
杭州余杭金控控股股份有限	境内非国有法人	0.21%	4,473,800	0			

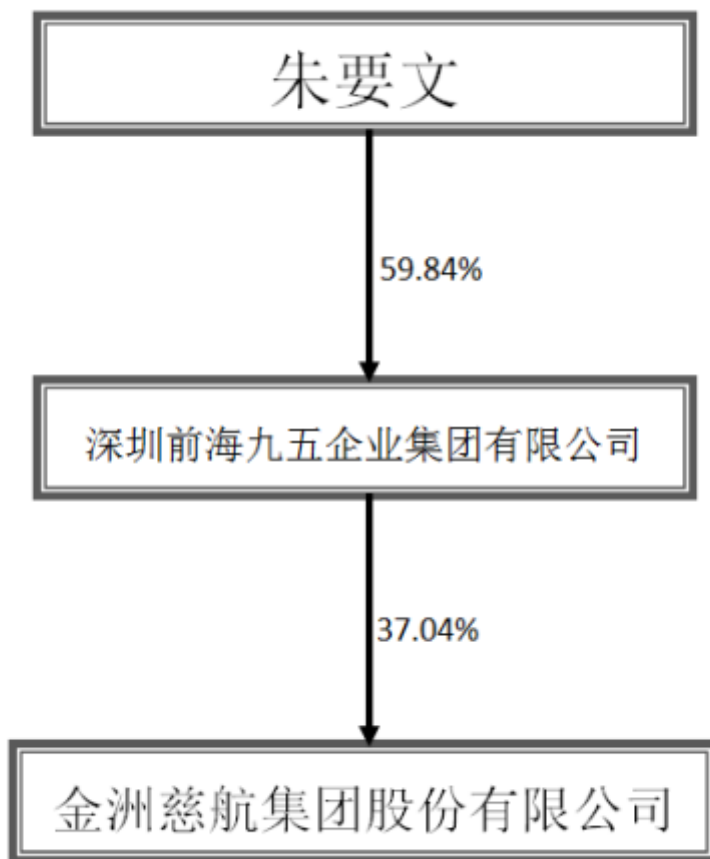
公司					
施玮	境外自然人	0.20%	4,190,200	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司控股股东深圳前海九五企业集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；中融（北京）资管-杭州银行-中海晟融（北京）资本管理有限公司与盟科投资控股有限公司为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无				

（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
金洲慈航集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 金洲 01	112505	2020 年 04 月 05 日	51,704.4	6.90%
报告期内公司债券的付息兑付情况	正常				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

大公国际资信评估有限公司将金洲慈航主体信用等级调整为BB，评级展望调整为负面，“17金洲01”信用等级调整为BB。评级结果披露地点为中国证监会指定披露网站巨潮资讯网。请投资者关注公司资信评级情况。

(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	78.63%	72.53%	6.10%
EBITDA 全部债务比	-13.07%	11.27%	-24.34%
利息保障倍数	-1.61	1.82	-188.46%

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

是

珠宝相关业

（一）2018年总体发展状况

2018年，中国供给侧结构性改革不断推进，为制造业升级和技术产业发展提供空间，随着宏观经济的平稳发展和消费升级，黄金珠宝行业稳步发展，相关产业链不断完善，同时黄金珠宝行业也面临行业集中度低，市场竞争激烈发展现状，对公司技术水平及管理能力的提升提出更高需求。

同时，国内宏观经济形势及金融监管政策发生较大变化，使得公司融资租赁业务面临外部环境持续变动的诸多挑战，在业务经营上也遭遇了更多不确定性。随着金融去杠杆的不断深入，市场流动性波动加剧，同时由于境内资金市场银根紧缩，公司融资规模受到一定程度影响，资金成本进入持续上升通道，对公司2018年经营产生较大影响。

在此背景下，公司积极推进转型升级，加强成本管控和内部管理体系建设，专注产品技术研发，提升抗风险能力，保障公司可持续发展。

（二）2018年工作总结

1、专注产品技术研发，巩固黄金珠宝加工批发业务传统优势

公司以研发生产为核心优势，20多年来一如既往地重视珠宝行业的技术创新、工艺改良及设备升级，并不断瞄准行业的前沿顶端技术，引进高新科技设备及高水平的技术人才，不断提升公司产品质量管理水平。公司不仅加强设计研发中心的构建，在产品工艺上也有创新突破，用于加工镂空产品的水融蜡工艺及对精细化程度要求较高的七彩拉丝工艺均获得了技术提升，使公司技术工艺一直保持业内领先制造水平。公司自主开发产品有万纯至尊、吉祥金等概念黄金精品系列，精彩希腊、心运动等文化黄金精品系列，唯有金、炫丽等时尚黄金精品系列，围爱主义、魔力情缘、完美爱人等钻石精品系列；产品定制服务客户涵盖了世界黄金协会、中国黄金协会等专业机构，并通过深化银行渠道建设，已通过交通银行、招商银行等各大金融机构成为知名零售品牌；

在“金叶珠宝”品牌打造方面，公司以集团公司为品牌输出源，立足区域子公司进行市场开拓、产品配送、销售等服务，提升与锤炼“金叶珠宝”品牌。在设计研发方面，公司拥有30多人的设计研发中心，设计师在深圳、东莞及国内各大运营中心，每年均向国家工商总局申报研发的外观专利产品、实用新型发明专利产品。截至目前，公司获得4项发明专利，57项实用新型

专利以及100多项外观设计专利，继续保持黄金珠宝加工批发业务传统优势。

“金叶珠宝”现有终端加盟店铺300余家、遍布全国省市、自治区，“金叶珠宝”品牌已经建立的自有零售品牌优势，并在青岛、武汉等区域中心城市设终端旗舰店，成为当地地标。随着公司战略布局的优化调整，已拥有天猫、京东、1号店、苏宁易购、阿里巴巴、工行融E购六大网络销售平台，实现线上、线下同步营销，在研发设计、加工制造优势的基础上实现品牌推广与零售终端、网络销售的黄金珠宝全产业链闭环，从而实现属于金叶珠宝的品牌价值和产品价值。

2、重贷重管，开拓融资模式，提高公司资产的流动性和安全性

丰汇租赁加强对所投项目的贷后管理，尽早发现可能面临的财务问题，提早做出相应措施，从而确保公司资产的流动性和安全性。公司坚持“重贷重管”，严抓项目全过程风险管理，实行“审贷分离”，保持风控中心评审项目的独立性，由资管中心接手放款条件的落实，提高放款效率，有效衔接放款环节与贷后管理环节。强化项目贷后运营管理，在贷后检查过程中推进项目提前还款进程，加快资金使用周转率。结合资金成本攀高及监管政策变化的现实情况，公司研究开拓新的融资业务模式，对当前融资业务的表单管理、项目资料等进行规范化的系统管理，严格执行内部审批流程留痕且合规，提高管理效率。资金管理部不断加强与其它各职能部门的协同，在充分了解各部门资金需求的情况下，制定合理的资金管理策略，进一步完善相关制度，优化流程设计。在此前提下，尽可能规避流动性风险并提高资金使用效率，提高闲置资金使用效率。

3、打造产融结合平台，推进产融发展之路

随着我国宏观经济的趋稳向好，黄金消费筑底回暖，2018年上半年，由公司联合紫金矿业集团资本投资有限公司共同发起成立金洲（厦门）黄金资产管理公司，发挥黄金产业龙头的集聚与引流作用，通过深度参与厦门黄金产业园运营及黄金加工、批发零售、国际贸易、消费金融支持、旧金回收及旅游文创等黄金产业链细分领域，促进现有产业转型升级，实现黄金产业链业务资源整合。

4、加强内部控制

2018年，公司加强整合管理能力，强化公司人力资源管理制度的体系化、流程化和标准化建设。一方面，公司优化管理人才，结合人才测评工具，做好企业人才盘点；另一方面，公司开展人才培养工作，通过从员工到中层干部的逐级培训，优化人力资源的体系搭建和制度梳理。此外，公司结合员工年度考核评估和市场的薪酬水平，改革激励方案，推动各部门的组织绩效评估，规范和评估管理标准和流程，提高了员工整体工作效率。

5、加强信息化建设，提高企业管理水平和运转效率

公司与信息科技公司加强合作，借助数据化管理工具提升公司运营管理方向，推进大数据在珠宝门店与珠宝品牌中的推广运用，积极探索新的商业业态和营销模式。

公司运营管理部根据业务系统一期及二期的运营反馈，以及关键部门（财务中心、资金中心）的数据分析需求，进行了财务、资金相关报表开发工作以及部分功能及流程的优化升级。公司业务系统已完成17项报表的开发及优化工作、完成资金相关功能升级改造20余项。报表方面，涉及到的关键取数对象包含了业务端的现金流、业务端口的合同实收、业务端的凭证数据、业务端的合同数据、资金端的现金流、资金端口的实付等。本阶段完成的报表开发及优化后财务中心、资金中心关键用户将能逐步脱离手工计算表，较大幅度的提高数据统计与分析的效率。功能优化方面，完成对资金模块费用支付、还款等功能的优化，大大提高了用户的操作效率。同时，本阶段我们针对报表及功能优化对关键用户进行了一对一培训，完成了相关的知识转移工作。

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
批发业务	8,911,748,661.09	134,442,043.80	1.51%	11.24%	-53.07%	-2.07%
来料加工业务	160,751,008.58	111,120,501.32	69.13%	-15.71%	-29.49%	-13.51%
零售业务	379,223,247.64	122,884,933.07	32.40%	-45.19%	-28.28%	7.64%
融资租赁业务	894,417,868.34	-274,113,942.99	-30.65%	-66.56%	-128.72%	-66.34%
其他非主营业务	111,141,781.77	111,141,781.77	100.00%	38.74%	39.04%	0.21%
黄金类业务	9,265,715,835.56	259,034,453.27	2.80%	15.38%	-24.63%	-1.48%
镶嵌类业务	140,308,370.54	96,848,084.09	69.03%	-83.06%	-62.99%	37.44%
18K 金饰品	22,406,301.08	3,905,556.26	17.43%	99.07%	31.59%	-8.94%
工艺美术品	15,774,885.23	7,513,921.30	47.63%	60.27%	33.37%	-9.61%

融资租赁业务	623,277,613.23	-191,015,568.77	-30.65%	-41.44%	-149.97%	-66.56%
短融业务	264,025,710.20	-80,917,985.33	-30.65%	-83.29%	-114.39%	-66.23%
其他业务	111,141,781.77	111,141,781.77	100.00%	38.74%	39.04%	0.21%
华北地区	667,312,882.67	189,815,492.77	28.44%	-66.15%	-73.11%	-7.37%
华东地区	930,053,563.43	-1,024,969,569.17	-110.21%	-55.11%	-4,301.14%	-111.38%
华南地区	5,770,205,913.66	224,277,030.35	3.89%	29.03%	-50.65%	-6.28%
西北地区	372,995,936.13	369,128,604.96	98.96%	-3.64%	-171.17%	232.94%
华中地区	2,077,170,416.32	58,340,409.33	2.81%	20.24%	-90.81%	-33.93%
西南地区	452,713,518.76	207,811,375.59	45.90%	-35.20%	-259.78%	64.52%
海外地区	97,672,310.00	91,850,689.02	94.04%	7.33%	0.94%	-5.96%
其他业务	111,141,781.77	111,141,781.77	100.00%	38.74%	-274.33%	179.59%

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

项目	本期金额	上期金额	本期比上期增减	变动原因
营业收入	10,479,522,066.73	11,697,510,001.70	-10.41%	
营业成本	10,252,071,515.73	9,998,693,532.30	2.53%	
归属上市公司股东的净利润	-2,847,056,067.29	1,021,566,359.17	-378.70%	子公司丰汇租赁计提减值导致

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

公司根据深圳证券交易所《关于新金融工具、收入准则执行时间的通知》，自2019年1月1日起执行新金融工具准则、自2020年1月1日起执行新收入准则。根据新金融工具会计准则的衔接规定，公司无需重述前期可比数，比较财务报表列报的信息与新准则要求不一致的无需调整。首日执行新准则与转准则的差异、调整计入2019年期初留存收益，并于2019年一季度报起按新准则要求进行会计报表披露，不重述2018年期末可比数。上述会计政策变更对公司2019年一季度报表及报表比较期间的资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。

(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

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	转让比例	转让方式
金洲慈航(浙江)投资有限公司	杭州市	杭州市	投资咨询	100%	出售