

公司代码：600621

公司简称：华鑫股份

**上海华鑫股份有限公司**  
**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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	俞丽萍	工作原因	宋晓满

- 4 众华会计师事务所（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

以 2018 年末总股本 1,060,899,292 股（每股面值 1 元）为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利 0.07 元（含税），共计派送现金红利 7,426,295.04 元（占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的 33.99%），尚余 1,363,530,472.11 元未分配利润留待以后年度分配。2018 年末资本公积为 3,396,361,801.47 元，年末资本公积不转增股本。

## 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	华鑫股份	600621	上海金陵

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡之奎	张建涛
办公地址	上海市宛平南路8号	上海市宛平南路8号
电话	021-54967663	021-54967667
电子信箱	huzk@shchinafortune.com	zhangjt@shchinafortune.com

### 2 报告期公司主要业务简介

(一)报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及主要的业绩驱动因素

公司核心业务为证券业务,报告期内公司收入和损益主要来自于华鑫证券。报告期内,公司完成收购仪电思佰益融资租赁(上海)有限公司(现已更名为“华鑫思佰益融资租赁(上海)有限公司”)65%股权,形成以证券业务为主,以融资租赁业务、部分持有型物业经营业务及其他业务为辅的局面。

### 1、华鑫证券主要业务

经纪业务:主要包括证券与期货经纪业务、代理销售金融产品业务等。

资产管理业务:主要包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理业务等。

自营业务:主要包括以自有资金开展权益类证券及衍生金融工具的投资交易和新三板做市业务等。

新三板业务:主要包括企业挂牌服务、财务顾问业务等。

融资融券业务:主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务以及约定购回式证券业务等。

### 2、华鑫证券经营模式

报告期内,华鑫证券根据资本市场形势变化,积极调整业务结构,努力控制市场持续下跌带来的各类风险。在证券行业发展升级转型背景下,确立了“以金融科技引领业务发展”的经营战略,积极推进“五位一体”机构业务整体解决方案的落地,推出一系列得到市场较好反响的金融科技产品和服务,并通过科技赋能提升前中后台的业务能力和管控能力,较好地控制了业务开展中各项风险因素,并使整体的业务服务能力、协同能力、风险管控能力、执行效率等都得到了一定程度的提升。

### 3、华鑫证券业绩驱动因素

2018年度,华鑫证券的营业收入、净利润等主要经营指标较上年度出现下降,主要原因是2018年证券行业在“防风险、强监管、降杠杆”的背景形势下,市场整体活跃度、业务开展边界大幅收敛,市场风险与业务风险集中暴露,使得各项业务开展规模出现行业性收缩;与此同时,业务结构转型使得证券公司必要的经营成本仍刚性提升,全行业普遍存在收入减、成本增的情况,华鑫证券同样不例外。此外,华鑫证券旗下合资子公司摩根华鑫证券出现了较大亏损,也影响到净利润、资产收益率等指标。但在具体业务方面,根据中国证券业协会数据(未经审计)显示,2018年华鑫证券代理销售金融产品业务收入、代理买卖证券业务净收入的行业排名与上年持平;托管客户交易结算资金余额、利息净收入与融资融券利息收入、证券投资收益、期货业务收入与利润等指标的行业排名都取得了同比提升。

(二)报告期内华鑫证券所属的行业发展阶段、周期性特点以及所处的行业地位

2018年,证券市场股债涨跌分化,沪深两市股票日均成交额为3,688.72亿元,同比下滑19.49%;2018年末上证综指、深证综指收盘分别比上年末下跌24.59%、33.25%,中债指数较上年末上涨9.63%。根据中国证券业协会公布的数据,2018年131家证券公司合计实现营业收入2,662.87亿元,较上年同期下降14.47%;实现净利润666.20亿元,较上年同期下降41.04%,2018年度累计亏损公司增加至25家,占行业总数的19%。截止2018年末所有证券公司总资产为6.26万亿元,较2017年末增加1.86%;净资产为1.89万亿元,较2017年末增加2.22%。2018年全行业ROE为3.525%,较2017年继续下降2.975个百分点,为2014年以来新低。

2018年,在“防风险、强监管、降杠杆”的行业背景形势下,市场积累的各种风险已经得到了较大程度的释放和消化,对覆盖投、融资两端和各种交易行为及各类信息披露的市场各项制度建设有了进一步的完善,对各种风险处置也有了对应方案。2019年,以设立科创板、实行注册制和更严格退市制度等为发展契机,证券行业发展已经具备了一个良好的开端。

公司全资子公司华鑫证券作为一家综合性证券公司,为客户提供全方位、多元化的金融产品和服务,在金融科技产品与服务领域已形成一定的特色,具备较强的市场竞争能力。报告期内,华鑫证券主要经营指标在证券行业接近于中游水平。根据中国证券业协会数据(未经审计),2018年末华鑫证券总资产在131家券商中排名行业第69位,净资产排名行业第77位。2018年华鑫证券各类指标的最终排名情况,请参见中国证券业协会网站公布的《2018年度证券公司会员经营业绩排名情况》。

### 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	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	19,854,184,564.07	17,753,809,373.15	17,379,547,731.52	11.83	20,908,908,650.68	20,637,179,019.29
营业收入	114,678,644.71	2,232,094,173.70	2,225,647,734.75	-94.86	612,728,881.42	611,544,340.49
归属于上市公司股东的净利润	21,846,336.34	777,388,723.11	774,593,053.99	-97.19	398,028,352.82	397,786,443.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-56,361,269.47	726,444,931.97	726,444,931.97	-107.76	108,040,286.13	108,040,286.13
归属于上市公司股东的净资产	6,199,183,934.88	6,727,976,506.35	6,529,940,984.52	-7.86	5,176,845,678.48	5,020,605,825.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,432,097,934.96	-1,307,670,513.82	-1,315,741,859.65	-9.52	-2,945,985,515.70	-2,945,060,238.59

基本每股收益（元/股）	0.02	0.77	0.77	-97.40	0.42	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.77	0.77	-97.40	0.42	0.43
加权平均净资产收益率（%）	0.34	13.10	13.47	减少12.76个百分点	7.99	8.14

### 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)
营业总收入	303,416,640.24	313,621,152.37	307,653,294.84	258,789,731.08
营业收入	28,593,611.33	26,743,830.85	30,073,796.04	29,267,406.49
归属于上市公司股东的净利润	22,599,316.33	15,835,769.29	581,283.29	-17,170,032.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,021,360.05	6,015,438.45	-9,031,134.05	-71,366,933.92
经营活动产生的现金流量净额	-658,653,563.09	-406,713,072.14	-192,704,917.87	-174,026,381.86

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

报告期内，本公司发生了同一控制下企业合并，相关标的公司均需纳入 2018 年合并财务报表范围，同时需对 2018 年及以前年度比较财务数据进行追溯调整。受此影响，本内容披露的 2018 年分季度数据为追溯调整后数据，与已披露的定期报告存在差异。

## 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

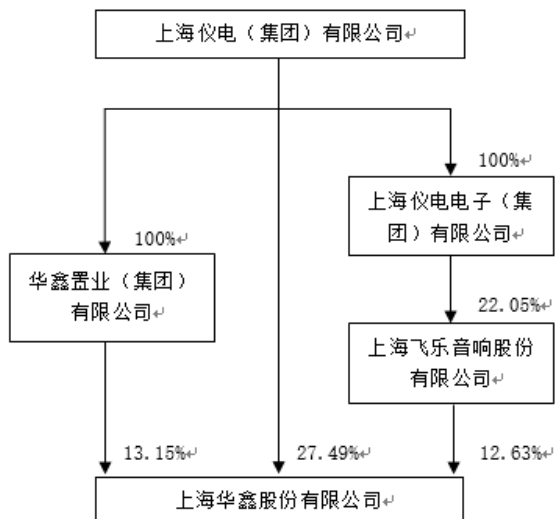
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						52,001	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						54,108	
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	
上海仪电（集团）有	0	291,637,170	27.49	291,637,170	无		国有

限公司							法人
华鑫置业（集团）有限公司	0	139,517,522	13.15	0	无		国有法人
上海飞乐音响股份有限公司	0	134,012,096	12.63	134,012,096	无		境内非国有法人
上海国盛集团资产管理有限公司	0	60,000,000	5.66	60,000,000	无		国有法人
中国太平洋人寿保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票主动管理型产品（保额分红）委托投资（长江养老）	0	40,000,000	3.77	40,000,000	无		境内非国有法人
国华人寿保险股份有限公司-分红三号	-22,961,983	29,446,269	2.78	0	无		境内非国有法人
上海由由（集团）股份有限公司	0	12,200,770	1.15	0	无		境内非国有法人
上海贝岭股份有限公司	-860,000	10,307,675	0.97	0	无		境内非国有法人
陶美英	852,600	7,101,226	0.67	0	无		境内自然人
上海益民食品一厂（集团）股份有限公司	0	6,831,436	0.64	0	无		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，华鑫置业是仪电集团的全资子公司，飞乐音响是仪电集团全资子公司上海仪电电子（集团）有限公司的控股子公司。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。2、前十名无限售条件股东中，华鑫置业与其他九位股东之间不存在关联关系或一致行动关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

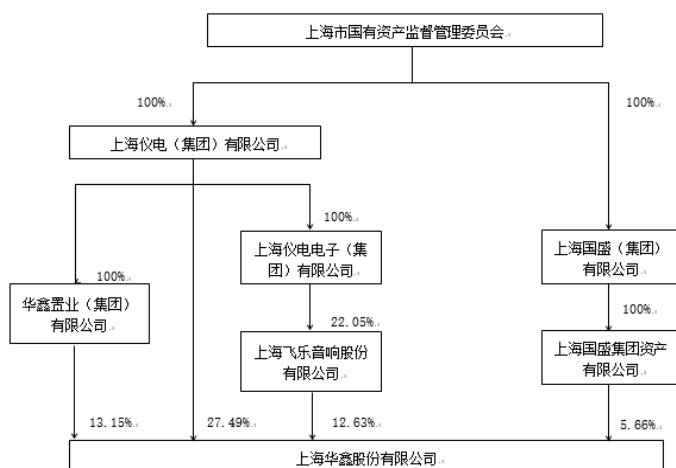
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

截至 2018 年 12 月 31 日，“16 华证 01”债券是子公司华鑫证券公开发行尚未到期兑付的债

券，“15 华证 01”债券是华鑫证券非公开发行已到期且全额兑付的债券。报告期内公司债券均按募集说明书所示方式，按要求进行了利息兑付。现将债券信息披露如下：

单位：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
华鑫证券有限责任公司 2015 年公司债券(第一期)	15 华证 01	125984.SH	2015-06-26	2018-06-26	0.00	6.00	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所
华鑫证券有限责任公司 2016 年公司债券(第一期)	16 华证 01	136171.SH	2016-01-21	2021-01-21	600,000,000.00	3.70	每年付息一次，到期一次还本付息	上交所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

华鑫证券有限责任公司 2015 年公司债券(第一期)已于 2018 年 6 月 26 日兑付了当期利息，并兑付剩余债券本金 3.7 亿元。

华鑫证券有限责任公司 2016 年公司债券(第一期)已于 2018 年 1 月 21 日兑付了当期利息。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 4 月 28 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15 华证 01”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《华鑫证券有限责任公司 2015 年公司债券（第一期）跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100056），调增本公司主体信用级别为 AA+，评级展望稳定。

2018 年 4 月 28 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“16 华证 01”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《华鑫证券有限责任公司 2016 年公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100057），调增“16 华证 01”的信用等级为 AA+，调增本公司主体信用级别为 AA+，评级展望稳定。

## 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(%)	58.78	41.42	17.36
EBITDA 全部债务比	0.0297	0.1077	-7.8
利息保障倍数	0.57	1.64	-65.24

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司（合并）总资产 1,985,418.46 万元，同比增加 11.83%；归属于上市公司股东的净资产 619,918.39 万元，同比减少 7.86%。2018 年度公司实现营业总收入 118,348.08 万



元，同比减少 67.54%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,184.63 万元，同比减少 97.19%。

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

鉴于：1、财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《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）的规定和要求，对公司财务报表格式进行修订。

2、财政部于 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。

根据上述会计政策变更的要求，公司需对原会计报表列报的会计政策进行相应变更。具体内容详见公司于 2019 年 3 月 29 日披露的《公司关于会计政策变更的公告》。

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

本期财务合并报表范围包括公司及公司子公司共 12 家，具体变动情况详见公司 2018 年年度报告“第十一节财务报告”之“6、合并范围的变更”及“7、在其他主体中的权益”。

上海华鑫股份有限公司  
法定代表人：蔡小庆  
2019 年 3 月 27 日