

公司代码：600155

公司简称：华创阳安

华创阳安股份有限公司
2019 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 大华会计师事务所（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

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2019 年度母公司实现净利润 -228,694,849.12 元，根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，加上上年度结转的未分配利润 80,269,709.27 元，本年度可供分配的利润为-148,425,139.85 元。根据上海证券交易所的相关规定，采用集中竞价方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，公司 2019 年实施股份回购金额为 944,699,784.28 元。公司 2019 年度不进行现金分红，不送股，也不进行资本公积转增股本。

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	华创阳安	600155	宝硕股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	巫兰	姜敏斐
办公地址	北京市西城区锦什坊街26号楼恒奥中心C座	北京市西城区锦什坊街26号楼恒奥中心C座
电话	010-66500840	010-66500840
电子信箱	hcyadb@huachuang-group.cn	hcyadb@huachuang-group.cn

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司是一家集金融科技领域投资与并购及综合金融服务为一体的控股型平台，华创证券为公司的核心资产及综合金融服务平台，因历史遗留原因，公司还有少量管型材产品的销

售。

（一）证券业务

1、主要业务

经纪业务：主要包括证券经纪、期货经纪、证券投资基金销售、代销金融产品等；其中，期货经纪业务通过华创期货开展。

证券投资咨询业务：通过公司研究所为各类机构及客户提供综合金融研究与咨询服务，为公司发展提供智力支持。

证券自营业务：主要包括以自有资金开展权益类、固定收益类证券及衍生金融工具的投资以及新三板做市交易业务等。

投资银行业务：主要包括股票保荐与承销（IPO、增发、配股等），债券承销（公司债、企业债、中小企业私募债等），财务顾问（改制、并购重组、股权激励、新三板推荐挂牌业务等）及其他创新业务等。

信用交易业务：主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务等。

资产管理业务：集合资产管理业务、定向资产管理业务、资产证券化业务、投资顾问业务以及中国证监会批准开展的其它资产管理业务。

2、经营模式

（1）证券及期货经纪业务

证券经纪业务：华创证券零售业务部负责证券经纪业务日常管理和流程控制，依托下属营业部及综合金融服务平台实施线上线下营销推广。实体营销网络以客户需求为导向，不断优化网点布局；综合金融服务平台线上标准化服务与线下本地化、差异化服务实现无缝连接，满足客户资产配置和财富管理需求，并推动证券营业部向综合金融服务前台加快转型。

期货经纪业务：由华创证券控股子公司华创期货运营，主要依托期货营业部、证券营业部（期货中间介绍业务）进行线下推广，挖掘客户资源；并通过网上平台为客户提供便捷服务。同时，期货经纪业务在服务营销模式、服务内容上不断探索与创新，依托华创证券综合金融服务能力，为客户提供多元化与全方位的金融服务。

（2）证券投资咨询业务：华创证券研究所主要为机构投资者提供证券金融研究服务，包括：提供关于宏观政策、经济走势、行业动态以及国内外上市公司研究报告，通过路演等推介活动提供咨询服务，组织高端论坛、年度策略报告会、行业会议等，以及其他定制类研究咨询服务。华创证券研究所主要收入来源于机构客户通过租用华创证券交易席位进行证券交易而产生的佣金

（也称基金分仓收入）；与此同时，研究所积极与其他券商开展业务合作，创新服务方式，拓展收入来源。此外，研究所还积极为公司投资银行、资产管理、私募综合服务等业务板块提供智力支持，促进协同发展。

(3) 证券自营业务

华创证券使用自有资金开展证券自营业务，主要投资品种包含债券等固定收益类证券、股票等。自营业务秉持稳健投资、合规运作的理念，遵循安全性、流动性、收益性原则，严格执行股东及董事会授权确定的自营投资规模、风险资本限额及相关制度规定；实际操作中，严格控制业务风险，努力获取持续稳定的投资收益。

华创证券做市交易业务通过买卖报价的适当差额来补偿所提供服务的成本和费用。做市交易业务立足于为做市企业提高股票流动性并维护其市场价格的稳定性，致力于向市场传递做市企业价值，引导其估值的合理回归。通过为企业提供做市服务，增强客户粘性，围绕客户需求，积极为企业提供综合金融服务。

(4) 投资银行业务

华创证券投资银行业务以客户为中心，为客户提供全方位的投融资和财务顾问服务，通过为客户提供股票或债券融资服务获取保荐和承销业务收入；为企业提供并购重组、改制及其他资本运作项目咨询服务、其他投融资服务以及新三板推荐挂牌服务获取财务顾问等收入。

(5) 信用交易业务

华创证券设立信用交易部对信用交易业务进行统筹管理，并依托证券营业部开展具体业务。在开展融资融券业务时，可向投资者融出资金，供其买入证券，投资者须在约定的期限内偿还借款本金和利息；也可向投资者融出证券，投资者须在约定期限内买入证券归还并支付相应融券费用；在开展股票质押式回购业务时，可通过质押投资者提供的证券，向投资者融出资金，投资者在约定的期限内偿还本金及利息。

(6) 资产管理业务

华创证券资产管理业务近年来根据外部监管环境变化，多措并举推动业务积极转型，已逐步建立起业务拓展与风险控制互为支撑的发展模式，主动管理业务规模不断扩大，业务规范不断加强，产品设立与运营维护持续强化，日常工作中通过加强监督检查，严控业务风险，促进业务持续健康发展。

（二）所属行业情况说明

目前，国内证券行业盈利模式仍以经纪、自营和投资银行等传统业务为主，业务收入与经营

业绩对证券市场行情依赖较大，具有较强的周期性和波动性。报告期内，证券市场震荡上行，我国金融改革深化的新趋势逐渐清晰，公司取得了较好的经营业绩。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	44,611,629,868.59	40,345,120,326.44	10.58	38,388,825,463.21
营业收入	234,411,106.05	145,598,839.95	61.00	350,045,419.06
归属于上市公司股东的净利润	260,418,930.30	149,461,032.12	74.24	130,924,644.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	441,156,724.12	155,294,665.47	184.08	123,710,312.97
归属于上市公司股东的净资产	14,960,499,635.05	14,871,018,484.39	0.60	14,909,092,771.41
经营活动产生的现金流量净额	361,835,432.87	-1,496,576,691.45	124.18	-3,717,322,401.58
基本每股收益（元/股）	0.15	0.09	66.67	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.09	66.67	0.08
加权平均净资产收益率（%）	1.73	1.00	增加0.73个百分点	0.88

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	429,048,648.67	726,338,997.70	693,843,501.58	626,615,787.80
营业收入	22,071,683.20	59,819,683.45	83,510,858.13	69,008,881.27
归属于上市公司股东的净利润	263,537,204.59	23,131,882.24	37,626,008.62	-63,876,165.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	210,370,926.07	2,905,890.49	136,280,588.31	91,599,319.25
经营活动产生的现金流量净额	811,854,908.21	-377,552,417.79	35,413,185.16	-107,880,242.71

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）					57,351		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					66,231		
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	
新希望化工投资有限 公司	0	187,233,501	10.76	0	质押	12,500,000	境内非国 有法人
上海杉融实业有限公 司	-16,989,555	124,836,365	7.18	0	质押	92,289,311	境内非国 有法人
南方希望实业有限公 司	0	111,524,163	6.41	0	无	0	境内非国 有法人
贵州现代物流产业 （集团）有限责任公 司	0	108,007,375	6.21	0	质押	54,000,000	国有法人
中国贵州茅台酒厂 （集团）有限责任公 司	0	89,781,311	5.16	0	无	0	国有法人
刘江	0	74,349,442	4.27	0	质押	74,349,400	境内自然 人
贵州盘江精煤股份有 限公司	0	71,573,796	4.11	0	无	0	国有法人
江苏沙钢集团有限公 司	-72,516,650	69,309,270	3.98	0	无	0	境内非国 有法人
宁波梅山保税港区明 新日昇股权投资合伙 企业（有限合伙）	0	59,479,553	3.42	0	质押	59,479,500	境内非国 有法人
北京东方君盛投资管 理有限公司	0	56,505,576	3.25	0	质押	56,505,576	境内非国 有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	新希望化工投资有限公司与南方希望实业有限公司均为刘永好先生控制，为一致行动人；刘江为和泓置地集团有限公司、贵州燃气集团股份有限公司实际控制人，三者为一致行动人。上						

	述股东中其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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:亿元 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
华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 阳安 01	151421	2019/4/12	2024/4/12	8	5.9	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第二期)	19 阳安 02	162114	2019/9/9	2024/9/9	5.15	5.9	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第三期)	19 阳安 03	162519	2019/11/18	2024/11/18	6	5.7	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2015 年度第一期次级债券	15 华创 01	123052	2015/6/25	2020/6/25	3	6	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2016 年第一期次级债券	16 华创 01	135878	2016/9/22	2020/9/22	8	4	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2017 年第一期次级债券	17 华创 01	145621	2017/7/26	2022/7/26	20	5.5	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2018 年次级债券 (第一期)	18 华创 C1	150457	2018/8/23	2021/8/23	8	5.6	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2018 年次级债券 (第二期)	18 华创 02	150878	2018/11/21	2021/11/21	7	5.3	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2019 年次级债券 (第一期)	19 华创 01	151786	2019/7/2	2023/7/2	6	5.2	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2019 年次级债券 (第二期)	19 华	162059	2019/9/9	2023/9/9	5.1	5.5	每年付息一次,到期一	上海证券

	创 02						次还本付息。	交易所
华创证券有限责任公司公开发行 2019 年公司债券 (第一期)(面向合格投资者)(品种一)	19 华 创 03	155803	2019/10/30	2023/10/30	16.3	4.6	每年付息一次,到期一 次还本付息。	上海证券 交易所
华创证券有限责任公司公开发行 2019 年公司债券 (第一期)(面向合格投资者)(品种二)	19 华 创 04	155804	2019/10/30	2024/10/30	3.7	5.19	每年付息一次,到期一 次还本付息。	上海证券 交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

截至报告期末，“19 阳安 01”、“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”和“18 华创 02”均已按期支付利息；2018 年 6 月 25 日，“15 华创 01”债券持有人回售 2 亿元的次级债券，15 华创 01 债券余额为 3 亿元。“19 阳安 02”、“19 阳安 03”、“19 华创 01”、“19 华创 02”、“19 华创 03”和“19 华创 04”尚未到付息日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

1、华创阳安聘请联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对“19 阳安 01”、“19 阳安 02”、“19 阳安 03”进行评级。

2019 年 6 月 12 日，根据联合评级出具的《华创阳安股份有限公司非公开发行公司债券 2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]968 号），华创阳安的主体长期信用等级为 AA+，“19 阳安 01”的债券信用等级为 AA+。

2019 年 9 月 3 日，根据联合评级出具的《华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（联合[2019]1799 号），华创阳安的主体长期信用等级为 AA+，“19 阳安 02”的债券信用等级为 AA+。

2019 年 11 月 6 日，根据联合评级出具的《华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》（联合[2019]2357 号），华创阳安的主体长期信用等级为 AA+，“19 阳安 03”的债券信用等级为 AA+。

2、华创证券聘请联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”、“18 华创 02”、“19 华创 01”、“19 华创 02”、“19 华创 03”和“19 华创 04”进行评级。

2019 年 6 月 10 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司次级债券 2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]965 号），华创证券的主体长期信用等级为 AA+，“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”、“18 华创 02”的债券信用等级为 AA。

2019 年 6 月 19 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司 2019 年次级债券（第一期）信用评级报告》（联合[2019]392 号），华创证券的主体长期信用等级为 AA+，“19 华创 01”的债券信用等级为 AA。

2019 年 6 月 20 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司 2019 年次级债券（第二期）信用评级报告》（联合[2019]2050 号），华创证券的主体长期信用等级为 AA+，“19 华创 02”的债券信用等级为 AA。

2019 年 6 月 28 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司 2019 年公司债券（面向合

格投资者)信用评级报告》(联合[2019]964号),华创证券的主体长期信用等级为AA+,“19华创03”和“19华创04”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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	66.33	62.32	4.02
EBITDA全部债务比	0.03	0.02	38.75
利息保障倍数	1.93	1.78	8.13

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019年度,公司实现营业总收入2,475,846,935.75元,与上年同期相比增加33.27%,实现营业利润444,733,215.96元,与上年同期相比增加86.68%,归属于上市公司股东的净利润260,418,930.30元,与上年同期相比增加74.24%。

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

(1) 2017年3月31日,财政部发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期会计》,2017年5月2日,财政部发布了修订后的《企业会计准则第37号——金融工具列报》(上述准则以下简称“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。

(2) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号),修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无

影响。

(3) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无影响。

(4) 2019 年 4 月 30 日, 财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)。对一般企业财务报表格式进行了修订, 适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

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

截至 2019 年 12 月 31 日止, 本公司合并财务报表范围内公司如下:

公司名称
华创证券有限责任公司
河北宝硕管材有限公司
保定宝硕新型建筑材料有限公司
河北宝硕建材有限公司
保定宝硕水泥有限公司
保定昊鼎物业服务有限公司
保定宝硕盛鼎源商贸有限公司
保定市泰丰货物运输有限公司
新宝和聚(北京)国际贸易有限责任公司
河北宝硕节能幕墙科技有限公司
保定宝硕建筑材料制造有限公司
北京华创汇远企业管理有限公司
金汇财富资本管理有限公司
华创期货有限责任公司
贵州兴黔财富资本管理有限公司
兴贵投资有限公司
华创汇远投资(珠海)有限公司
华创并购资本管理(深圳)有限公司

公司名称

河北宝硕工程技术有限公司

贵州云码通生态科技中心（有限合伙）

华创新华资产管理（珠海）有限公司

华证智通科技有限公司

华创证券 1 号 FOF 单一资管计划（包含合并范围内的 9 支子计划）

创金合信华创量化 1 号单一资产管理计划

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。
