

证券代码：000532

证券简称：华金资本

公告编号：2018-016

珠海华金资本股份有限公司 2017 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
----	----	-------

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
邹超勇	董事	工作原因	李光宁
王利民	董事	工作原因	王一鸣

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 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

1、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	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）股权投资管理业务

1、业务概述

公司股权投资管理业务重点围绕信息技术、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。投资地域以国内股权投资为主，并逐步发展海外投资业务，目前已设立美国硅谷子公司Acusea Capital，标志着公司全球化区域布局体系实现重要突破。

2、行业竞争格局和发展趋势

随着行业竞争加剧以及监管政策的转变，市场格局将有所变化。私募股权投资行业将纳入资产管理行业的统一监管，厘清业务边界、规范业务行为、完善内控风管要求等将引导行业健康持续发展。同时，IPO审核更加严格、上市公司股东减持时间延长等背景下，私募股权投资行业的投资策略将回归价值本质，对投资的专业化能力和行业化发展提出了更高要求，业绩领先的股权投资机构将彰显综合优势、规模效应和集群效应，两极分化现象或将更加明显。

3、公司的地位及竞争优势

作为股权投资的新锐企业，公司拥有丰富金融产业运营背景，公司大股东拥有证券、期货、商业银行、金融租赁、保险等牌照业务，能够为公司的股权投资业务在资金募集、项目投资、投后管理、增值服务等业务环节提供有力支持。同时，经过长时间的探索、实践和积累，公司已形成了一整套有关募资、投资、管理、退出的流程，公司的投资团队投资项目经验丰富，投资视野广阔。

（二）电子设备制造业务

1、业务概述

子公司华冠科技是非标自动化生产设备制造高新技术企业，主要从事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，华冠科技抓住国家大力发展新能源汽车、动力锂电池行业蓬勃发展的有利时机，加大市场开拓和科研创新力度，年内新增专利25项，其中8项发明专利，17项实用新型专利，取得广东省锂离子动力电池专用工艺装备工程技术研究中心认定，核心竞争力不断增强。

2、行业竞争格局和发展趋势

锂电池自动化生产设备行业已从最初的锂电池生产的功能实现，转向高精度、安全性以及标准化的方向发展。高精度、高效率、系列化以及高自动化生产线将成为行业发展的趋势。

3、公司的地位及竞争优势

华冠科技目前生产的系列产品电容器、锂电池生产设备属于新型电子元器件专用设备范畴。目前，在国内电容器和锂电池设备市场，该公司卷绕机技术优势不断巩固，大方型动力电池卷绕机和圆形制片卷绕一体机市场份额持续提升。新式一体机的研发，进一步提高了圆柱形一体机的效率和稳定性，为产品推向高端市场做好充分准备；高速套管机的研发，提高了上下料机构的运转速度，使产品效率达到与进口的前道工序设备对接的要求；圆柱电芯（池）装盘机的研发，为进一步拓展生产线做好储备；方型电芯物流线的进一步改进，提高了设备自动化生产水平。该公司持续加大新技术运用的研发，CCD检测系统在各种设备上的应用，为提高电芯安全性提供保障；激光打码技术的应用，实现了电芯生产过程的可追溯性；方形卷绕机应用圆形卷针卷绕压平技术，极大地提高了卷绕速度，优化了卷绕张力控制，提高了电芯质量。

（三）电子器件制造业务

1、业务概述

子公司华冠电容器主要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，华冠电容器抓住行业回暖契机，积极调整产品结构和市场方向，加强产品品质管控，大力开拓新客户、新市场，取得广东省铝电解电容器工程技术研究中心认定，经营业绩稳步提升。

2、行业竞争格局和发展趋势

随着行业去产能调结构的不断深入，相关行业需求逐步恢复，带动部分品种和规格的电容器市场回暖，大容量、高压、高频、低阻抗、小型化及长寿命的贴片式铝电解电容器仍然具有较强的市场生命力，特别是贴片式固态铝电解电容器市场需求增加，预期可呈高速发展态势。

3、公司的地位及竞争优势

华冠电容器是内资企业中较早从事片式铝电解电容器的生产厂家。得益于多年的坚持和投入，液态片式

铝电解电容器产销量约居国内同行前五名，占营业收入50%以上，该公司加大优势产品的市场开拓力度，前装车载客户销量增加。在此基础上，华冠电容器顺应市场需求，加大固态产品设备技改和新产品研发力度，公司固态贴片式铝电解电容器技术在国内处于领先水平；公司在电子雷管专用铝电解电容器、大尺寸贴片式铝电解电容器、宽温长寿命高压电解电容器研发项目取得突破，取得多项专利技术，多项产品获得省级高新技术产品认证。

（四）水质净化业务

1、业务概述

子公司力合环保主要以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、行业竞争格局和发展趋势

城镇生活污水处理是国家“十三五”期间大力支持和发展的产业之一，近几年国家和地方政府不仅出台了多项法律法规和产业政策予以保护扶持，而且通过法律手段监管查处违法污染环境事件的力度日趋加大，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。

3、公司的地位及竞争优势

目前，珠海市城镇污水处理市场已基本定局，由于政策限制，除吉大厂、南区厂的扩建项目外，公司在珠海取得城镇污水处理项目的可能性已很小。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，在精细化的企业生产和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，该公司将利用自身优势，响应政府要求，推进吉大、南区污水处理厂提标改造，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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	479,147,250.37	310,032,672.83	54.55%	212,267,809.95
归属于上市公司股东的净利润	48,284,835.85	40,847,199.30	18.21%	37,802,677.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,125,384.16	38,639,205.03	16.79%	35,395,841.88
经营活动产生的现金流量净额	126,188,667.67	89,913,590.78	40.34%	18,484,340.28
基本每股收益（元/股）	0.1401	0.1185	18.23%	0.1097
稀释每股收益（元/股）	0.1401	0.1185	18.23%	0.1097
加权平均净资产收益率	6.63%	5.83%	0.80%	5.45%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	2,336,652,463.66	1,956,432,000.01	19.43%	1,223,735,561.80
归属于上市公司股东的净资产	742,538,003.86	714,809,334.71	3.88%	685,003,131.36

（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	85,738,219.23	92,602,309.54	97,582,546.56	203,224,175.04
归属于上市公司股东的净利润	3,613,996.60	11,472,282.87	12,273,241.52	20,925,314.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,246,725.92	10,482,106.06	11,460,236.92	19,936,315.26
经营活动产生的现金流量净额	1,614,102.16	68,317,016.72	22,899,231.16	33,358,317.63

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

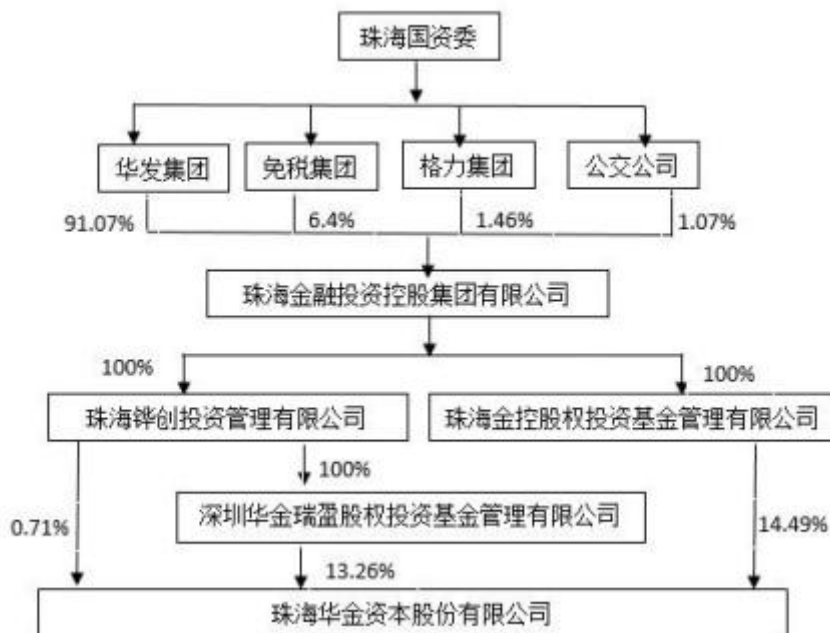
报告期末普通股 股东总数	35,225	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	48,955	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决权 恢复的优先股股 东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
珠海金控股权投资 基金管理有限公司	境内非国有 法人	14.49%	49,943,692				
深圳华金瑞盈股权 投资基金管理有限 公司	境内非国有 法人	13.26%	45,692,689				
珠海水务环境控股 集团有限公司	国有法人	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				
沈国伟	境内自然人	0.30%	1,020,300				
彭超	境内自然人	0.29%	1,000,000				
沙剑	境内自然人	0.24%	825,000				
王毅	境内自然人	0.24%	818,308				
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)	公司股东王毅通过中航证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 813,100 股公司股份，通过普通账户持有 5,208 股公司股份，合计持有 818,308 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 2017 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

2017年6月12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债券主体长期信用评级不变，公司公开发行的“16年力合债”债券信用等级由AA+上调为AAA。

评级披露结果网址为：

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203613832?announceTime=2017-06-14

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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	62.89%	58.22%	4.67%
EBITDA 全部债务比	10.10%	9.14%	0.96%
利息保障倍数	2.61	3.57	-26.89%

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

2017年是公司战略转型升级的关键之年。面对复杂内外部形势，公司保持战略定力，整体盈利水平稳定增长，重大事项取得新突破。报告期内，公司实现营业收入4.79亿元，同比增长54.55%，归属于母公司所有者净利润4,828.48万元，同比增长18.21%。

1、品牌建设工作

为进一步打造专业化的投资品牌，公司更名为“珠海华金资本股份有限公司”，以“华金资本”品牌开启资本市场新征程。2017年12月，公司荣膺清科集团评选的“中国私募股权投资机构50强”，标志着公司以股权投资为核心的战略转型取得了初步成果。

2、全面提升投资和基金管理工作

报告期内，公司调整投资策略，减少了以自有资金直接出资比例，充分发挥私募股权管理人优势，市场化募集资金，募集对象主要由机构投资人、政府引导资金等组成。报告期内，完成对外投资总额约 3.05 亿元。

3、实体产业经营态势良好

华冠科技成功登陆新三板，抓住国家大力发展新能源汽车、动力锂电池行业蓬勃发展的有利时机，加大市场开拓和科研创新力度，核心竞争力不断增强；华冠电容器抓住行业回暖契机，积极调整产品结构和市场方向，经营业绩稳步提升；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，积极推进吉大、南区污水处理厂提标改造；山东东营项目通过竣工验收，运营稳定。华金智汇湾创新中心项目顺利落户珠海智慧产业园，项目用地面积 3万平方米，建筑面积约7.5万平方米，总投资额约 8.9亿元，截止报告出具日已正式开工建设。

4、人才引进工作卓有成效

公司持续营造健康和正能量的工作氛围，积极探索投资类专业人才的引进、培养和激励机制及人才可持续性发展的策略，推动公司业务合规、健康、稳定发展。公司面向全球招揽人才，不断加强人才引进力度，持续优化人才结构。报告期内，通过市场化招聘成功招募来自耶鲁大学、帝国理工学院、麻省理工学院、清华、北大等世界一流学府人才20余人，目前已形成100余人规模的专业化团队，凝聚了来自高科技、智能制造、新能源汽车、文化创意等行业领军企业的专业投资人才。

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	174,235,459.95	109,817,332.01	36.97%	61.81%	83.74%	-7.52%
电子器件销售	92,845,440.80	65,349,929.48	29.61%	19.26%	23.14%	-2.22%
污水处理	60,054,497.65	30,022,493.85	50.01%	0.52%	-1.60%	1.08%
投资与管理	144,366,576.85	71,157,772.91	50.71%	149.81%	137.06%	2.65%

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

1. 会计政策变更

(1) 2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。

本公司与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益9,185,056.76元；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支金额为0。

(2) 2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

单位：元

科目名称	本期调整前	本期调整后
资产处置收益	-	102,849.16
营业外收入	1,545,851.10	1,436,522.26
营业外支出	362,573.31	356,093.63

单位：元

科目名称	上期调整前	上期调整后
资产处置收益	-	15,711.65
营业外收入	9,806,970.05	9,791,258.40
营业外支出	567,100.40	567,100.40

(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8户，减少1户其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
华金东方一号基金管理有限公司	投资设立
华金资本（国际）有限公司	投资设立
珠海华金智行投资管理有限公司	投资设立
珠海华金慧源投资管理有限公司	投资设立
北京华金领智企业管理咨询有限公司	投资设立
珠海华金盛盈三号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	投资设立
Acusea Capital LLC	投资设立
珠海华金慧源投资管理企业（有限合伙）	投资设立

本期不纳入合并范围的经营实体

名称	变更原因
珠海华金盛盈一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	不再实施控制

本报告期内合并范围新设增加8家子公司：

1、2016年4月，于开曼群岛注册成立全资子公司华金东方一号基金管理有限公司，登记证号码为201930262070，注册资本5万美元。于2017年3月正式运营。

2、2016年6月，于香港注册成立全资子公司华金资本（国际）有限公司，登记证号码为66257738-000-06-16-4。注册资本7760.50万港元，截止2017年12月31日，珠海华金资本股份有限公司实缴90万美元，折合622.67万人民币。于2017年3月正式运营。

3、2016年12月，成立全资子公司珠海华金智行投资管理有限公司，领取统一社会信用代码为91440400MA4W1LM497的企业法人营业执照，注册资本为1200万元。截止2017年12月31日，本公司子公司珠海华金创新投资有限公司实缴1200万元。于2017年9月正式运营。

4、2017年1月，成立子公司珠海华金慧源投资管理有限公司，领取统一社会信用代码为91440400MA4W6K5K62的企业法人营业执照，注册资本600万元，其中本公司子公司珠海华金创新投资有限公司认缴420万元，截止2017年12月31日实缴140万元。珠海华金慧源投资有限公司认缴180万元，截止2017年12月31日实缴60万元。

5、2017年1月，成立全资子公司北京华金领智企业管理咨询有限公司，领取统一社会信用代码91110108MA00AYBT1W，注册资本100万元，截止2017年12月31日，本公司子公司珠海华金创新投资有限公司尚未出资。

6、2017年2月，成立子公司珠海华金盛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91440400MA4W8E8X6Q的企业法人营业执照，认缴规模10800万元，其中本公司认缴7700万元，本公司子公司珠海华金创新投资有限公司认缴100万元，珠海华金众盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）认缴3000万元，截止2017年12月31日实缴10800万元。

7、2017年4月，于美国硅谷成立全资子公司Acusea Capital LLC,注册资本80万美元，截止2017年12月31日，本公司子公司华金资本（国际）有限公司实缴16万美元。

8、2017年4月，成立子公司珠海华金慧源投资管理企业（有限合伙），领取统一社会信用代码

91440400MA4WFYXJ35的企业法人营业执照，认缴资本600万元，其中本公司子公司珠海华金创新投资有限公司认缴出资415.8万元，本公司子公司珠海华金慧源投资管理有限公司认缴出资6万元，珠海九九源投资合伙企业（有限合伙）认缴出资178.2万元。截止2017年12月31日已实缴45万元。

本报告期内合并范围减少1家子公司：

本期珠海华金盛盈一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“盛盈一号”）修改了合伙协议，吸收了新的合伙人，新合伙协议约定的全体合伙人出资额为18000万元。本公司子公司珠海华金领盛管理有限公司作为普通合伙人暨执行事务合伙人认缴出资50万元，子公司珠海铎盈投资有限公司作为有限合伙人认缴出资850万元，子公司珠海华金领汇投资有限公司作为有限合伙人认缴出资70万元，三家公司合计持有表决权的比例为5.39%，本公司对盛盈一号丧失了控制权，因此从本期起不再将盛盈一号纳入合并范围。

珠海华金资本股份有限公司

法定代表人：李光宁

2018年4月24日