

上海申华控股股份有限公司

2017 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
董事	叶正华	工作原因	池冶
董事	钱祖明	工作原因	池冶

- 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

经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度归属于母公司所有者净利润为 -570,794,171.79 元，截止报告期末，母公司未分配利润数为 -373,674,500.59 元，因此董事会决定不进行利润分配，也不实施公积金转增股本。本方案尚需提交股东大会审议批准。

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	申华控股	600653	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张鑫	朱旭岚
办公地址	上海市宁波路1号	上海市宁波路1号
电话	(021) 63372010, 63372011	(021) 63372010, 63372011
电子信箱	stock@shkg.com.cn	stock@shkg.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务及经营模式

报告期内，公司主营业务范围及经营模式未发生重大变化。公司所从事的主要业务分为四个板块，即汽车消费服务类业务、新能源业务、少量房地产业务及类金融板块。

1、公司汽车消费服务类业务可细分为三个部分，汽车销售服务业务、汽车文化产业园、汽车租赁业务等。

公司汽车销售主营华晨品牌旗下的中华、金杯、华颂等汽车整车销售和服务。公司通过汽销中心向华晨品牌汽车厂家采购整车并向二三级经销商开展整车批发业务，通过控股及合营联营的4S店开展整车零售和服务业务。报告期内公司完成对中华晨宝的收购，将宝马等中高端汽车品牌纳入公司零售业务体系。

公司汽车文化产业园是公司汽车消费产业的重要组成部分，公司通过区域布局，获取优质地块，打通汽车文化产业园区金融、二手车、综合维修、配件交易等产业链，打造“汽车商业城市综合体开发运营金融服务商”。

公司汽车租赁业务在多年积累的商务长租业务基础上，稳步拓展了短租、零租等散客租赁业务，现已发展为五个子板块，即短租自驾、企业商务长租、B端同行批发、旅游代驾和网约车平台，其中散客租赁采取连锁、加盟经营及与互联网专车平台合作等方式运营，用户可通过华晨租车官网、移动端、微信等渠道实现“线上预订、线下取车”。

2、公司新能源业务主要是风力发电场及光伏发电场的经营，通过风力及光伏发电全额并网向国家电网公司进行销售。报告期内，公司积极跟进国家售电侧改革步伐，分别在内蒙古及辽宁省注册设立了两家售电公司，新能源业务拟进入售电领域。

3、公司的房地产业务主要是湖南洪江项目开发、参股的西安“曲江龙邸”项目的销售，以及对申华金融大厦的改造、租赁。

4、类金融板块主要是融资租赁业务。公司参股的陆金申华融资租赁（上海）有限公司主要在汽车领域开展融资租赁业务。

（二）2017 年行业情况分析

1、汽车消费产业

2017 年，国内汽车产销均呈小幅增长，增速比上年同期呈一定回落，根据中国汽车工业协会发布的统计数据，2017 年我国汽车产销 2901.5 万辆和 2887.9 万辆，同比分别增长 3.2%和 3%，连续九年蝉联全球第一。其中：乘用车产销 2480.7 万辆和 2471.8 万辆，同比分别增长 1.6%和 1.4%，增幅为 2008 年以来年度最低增长水平。根据中汽协分析，2017 年，我国汽车行业面临一定的压力，一方面由于购置税优惠幅度减小，乘用车市场在 2016 年出现提前透支；另一方面新能源汽车政策调整，对上半年销售产生一定影响。上述因素加上资金及人力成本上升压力较大的影响，17

年汽车行业尤其是乘用车板块整体利润表现一般。2017年7月，国家新版《汽车销售管理办法》发布，新政策取消了品牌授权备案，未来汽车流通渠道更加多元化，汽车流通市场将呈现多模式、多业态并存、更加开放的局面，新办法还鼓励发展共享型、节约型汽车销售及售后服务网络，互联网力量将加速推动行业变革。

汽车租赁方面，据交通运输部统计数据显示，目前全国共有6300余家汽车租赁业户，租赁车辆总数约20万辆，市场规模以每年20%左右的速度增长。根据中商产业研究院发布的《2017-2022年中国汽车共享行业研究报告》预测，2017年国内汽车租赁市场规模或达685亿元，增长率达12.8%。到2020年，预计汽车租赁市场规模将近千亿元。目前，中国汽车租赁产业处于调整升级阶段，多种模式共同发展，大型传统租赁企业积极升级转型，互联网企业借助平台流量、创新租赁模式进入汽车租赁市场。从各细分市场来看，长期租赁市场规模依旧保持明显优势，尤其在公车改革、企业轻资产运营等大趋势背景下，长期租赁市场仍有较大发展空间。另外，短期租赁市场格局相对稳定，头部企业市场知名度、品牌效应、资源配置、用户规模等方面优势明显。分时租赁、融资租赁市场起步较晚，用户规模、市场认知度相对较低，但代表目前新兴租赁模式，潜力可期。我国汽车租赁业发展仍处于起步阶段，还存在服务能力不足、法规政策建设滞后、企业经营风险较高、分时租赁新模式发展亟待引导等突出问题。

2、新能源产业

2017年全国用电需求继续回暖，根据国家能源局发布的全国电力工业统计数据显示，全年用电量63077亿千瓦时，同比增长6.6%，发电方面，风力绝对发电量271亿千瓦时，同比增长25.7%；太阳能绝对发电量53亿千瓦时，同比增长46.8%。由此可见，国家能源局、发改委此前相继出台的多项文件、政策得以有效落实，风电、光伏发电等新能源消纳大幅改善，新措施的实施对现有新能源发电项目的发电利用率和生产效益提升起到了积极作用。

3、房地产

2017年，房地产政策坚持中央经济工作会议明确的“房子是用来住的，不是用来炒的”定位，地方以城市群为调控场，从传统的需求端调整向供给侧增加进行转变，限购限贷限售叠加土拍收紧，供应结构优化，调控效果逐步显现。统计局数据显示，2017年商品房销售面积169408万平方米，比上年增长7.7%。价格方面，百城新建住宅均价环比涨幅持续回落，整体趋稳。重点城市在严厉政策调控下，市场趋于稳定，销售面积同比增幅不断回落，成交规模明显缩减，而三四线城市在宽松的政策环境以及棚改货币化支持下，楼市全面回暖，拉动全国销售面积上扬。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	9,939,779,582.67	9,651,164,337.08	2.99	8,654,570,981.34
营业收入	5,802,474,688.69	8,743,919,203.82	-33.64	7,152,350,268.56

归属于上市公司股东的净利润	-570,794,171.79	66,602,836.02	-957.01	52,984,516.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-596,374,420.36	-388,509,331.95	-53.50	-351,058,198.70
归属于上市公司股东的净资产	1,810,276,613.99	2,385,129,066.96	-24.10	1,811,079,654.19
经营活动产生的现金流量净额	-468,421,762.20	-480,575,997.94	2.53	296,509,834.19
基本每股收益（元 / 股）	-0.2933	0.0351	-935.61	0.0303
稀释每股收益（元 / 股）	-0.2933	0.0351	-935.61	0.0303
加权平均净资产收益率（%）	-27.211	2.994	减少30.21个百分点	2.876

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)
营业收入	1,088,042,170.72	1,145,920,845.77	1,418,719,994.13	2,149,791,678.07
归属于上市公司股东的净利润	-82,457,199.39	-92,029,728.71	-115,423,325.01	-280,883,918.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-97,457,679.85	-100,640,599.34	-117,225,801.71	-281,050,339.46
经营活动产生的现金流量净额	-257,271,539.98	-46,900,310.83	-287,997,685.94	123,747,774.55

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

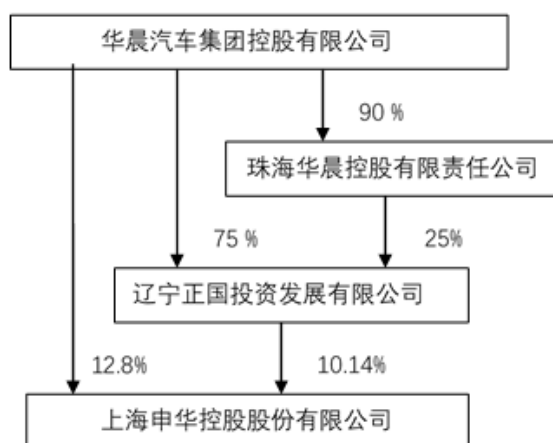
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					191, 343		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					195, 232		
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	
华晨汽车集团控股有限公司	0	249, 085, 266	12. 80	200, 000, 000	无		国有 法人
辽宁正国投资发展有限公司	0	197, 280, 000	10. 14		无		国有 法人
沈阳华益新汽车销售有限公司	0	79, 204, 052	4. 07		未知		其他
褚宗南	-3, 227, 100	21, 088, 100	1. 08		未知		其他
杨健	-1, 300, 000	10, 636, 694	0. 55		未知		其他
艾新庭	9, 180, 013	9, 180, 013	0. 47		未知		其他
中国证券金融股份有限公司	0	4, 978, 100	0. 26		未知		其他

张勇	1,450,012	4,850,012	0.25		未知		其他
李鼎兴	0	4,301,587	0.22		未知		其他
陈峰	1,055,288	4,155,288	0.21		未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		截止至报告期末，前十名股东中 1、2 位股东为一致行动人，两者与其他股东之间不存在关联或一致行动关系，第 3 至第 10 位股东之间本公司未知其是否存在关联或一致行动关系。					

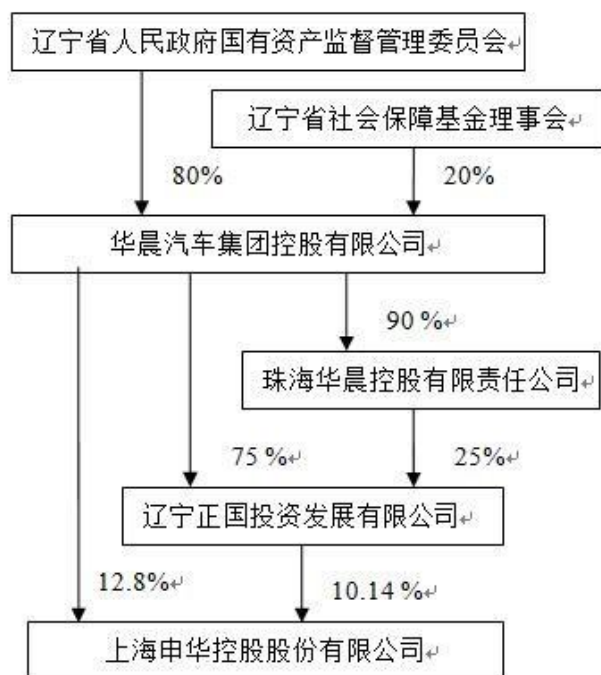
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017-2018 为中华控股的转型调整年，汽车行业特别是自主品牌乘用车市场增速大幅放缓，公司围绕“提质增效求突破转型升级促发展”的指导思想，在进一步做大做强做优汽车消费服务核心主业，增强补充业务盈利能力方面开展了一些列举措。报告期内，公司开展的主要工作如下：

（1）、汽车消费产业在稳步发展中实施结构调整

汽车销售领域。2017 年，公司通过重大资产重组完成对中华晨宝 100%股权的收购，实现对中华晨宝下属 21 家宝马等豪华品牌 4S 店股权的合并，有效提升了公司现有汽车销售品牌结构，此举将为公司带来稳定的营业收入及利润回报，并能为公司汽销业务形成规模效应和协同效应，进一步夯实了公司汽车消费主业，提高了整体竞争力。自主品牌方面，公司销售品牌涵盖了华晨品牌旗下的金杯、中华、华颂等，目前已累计建立 11 家 4S 店、7 家直营店，加上二、三级网络，公司现有汽车销售及服务网络达到 102 家，销售网点达到一定的规模，积累了大量客户资源。报告期内，因产业政策导致部分车型上牌受到严重不利影响，使得全年汽车销量出现下滑，各汽销店通过深化节流和精益化生产等措施进行费用控制，全年实现整车销售 52,151 台，同比下滑 50%，其中零售业务销量 8011 台，批发业务销量 44140 台。中高端品牌方面，中华晨宝合并口径年内销售车辆 13640 台，同比上升 10.49%。此外，公司年内通过申华东金开展平行进口车贸易业务，年内完成共计 243 台平行进口车的采购及部分销售。

汽车文化产业园领域。报告期内，公司积极推进渭南、开封两个汽车文化博展中心项目建设，目前两家汽博园合计约 20 家汽车品牌入驻，已一期开园的渭南汽博园通过筹办渭南市春季车展、五一国际车展和“第六届西部跨采会暨（渭南）国际农交会”等大型会展活动，以及试乘试驾、教育培训合作等活动和举措逐步形成区域影响力。开封汽博园一期项目正式开工建设，并完成二次规划设计，完成 8 家品牌 4S 店入驻签约，并通过举办“王者荣耀”首届公众争霸赛等活动加强了汽博园的品牌推广。

汽车租赁领域。报告期内，公司继续推进汽车租赁网络布局，散客短租业务实现在 45 个城市合计拥有 65 家运营租赁门店的规模，车队规模近 9000 台，日常出租率 60%，节假日出租率 75%。租赁业务从二季度起涉足 B 端同行批发业务，通过租车业网上轻资产交易平台开展汽车租赁，目前业务运营良好，车队规模和营收不断增加；此外，公司继续与多家旅游平台合作开展机场接送、会展包车等业务，网约车方面与滴滴出行、神州专车在多地开展业务合作。

(2)、新能源板块经营业绩再创新高

报告期内，公司旗下 6 家风电及 1 家光伏发电企业合计完成上网电量 7.3 亿千瓦时，较上年同比增长 16%，实现归母净利润同比增长 26%。为顺应电改，公司于 2017 年新设立两家售电公司，目前内蒙售电公司已取得蒙东蒙西电网公司的售电资格，辽宁售电公司已完成准入申报的准备，后续可向电力交易中心申请交易准入资格。

(3)、房地产库存稳步消化

2017 年，公司位于西安的房产项目住宅部分已基本完成全部销售，平面车位也预售过半。湖南洪江项目稳步推进，其中作为旅游文化项目黔阳古城中的危泽甫宅“尚贤客舍”酒店改造装修完毕，投入试运营；湘水国际住宅项目竣工备案完成并实现部分预售；湖南洪江的申华·房车露营基地建设顺利推进，目前建设总体进度过半。

报告期内，公司实现营业收入 58.02 亿元，同比减少 33.64%，原因是由于今年新车型推出时间延后致使批发业务收入与成本均有所减少；归属于母公司所有者净利润-57,079.42 万元，同比减少 957.01%，原因主要是由于本期公司对长期股权投资、存货计提减值准备，且上年同期转让李尔股权取得的转让收益及收到的政府补助较大，本年同期无此类收益，三项综合导致本期利润减少。

2、 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

2017 年 5 月 10 日，财政部颁布了财会[2017]15 号关于印发修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》的通知，自 2017 年 6 月 12 日起施行。按照通知要求，公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，故此项会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司净资产及净利润未产生影响。

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》（财会[2017]13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行。根据通知要求，公司对 2017 年 5 月 28 日之后发生的资产处理进行了梳理，公司 2017 年度不存在持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的资产组。此项会计政策变更对公司 2017 年度财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生影响。

2017 年 12 月 25 日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。根据通知要求，公司对可比期间的比较数据进行调整，调整影响 2017 年度利润表项目“资产处置收益”增加 1,919,927.51 元、“营业外收入”减少 4,475,615.52 元、“营业外支出”减少 2,555,688.01 元；调整影响 2016 年利润表项目“资产处置收益”增加 829,326.84 元、“营业外收入”减少 1,214,694.45 元、“营业外支出”减少 385,367.61 元。此项会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，不会对公司损益、总资产、净资产产生影响。

3、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。

(1) 新增合并企业

本公司通过非同一控制下企业合并的方式并购公司上海申华晨宝汽车有限公司及其下属 15 家子公司，本公司全资子公司上海明友泓福汽车投资有限公司通过非同一控制下企业合并的方式并购公司徐州泓福汽车销售服务有限公司、杭州江晖汽车服务有限公司，本公司全资子公司上海华安投资有限公司投资设立公司陕西华滕商业管理有限公司、大连申华东金汽车销售服务有限公司，本公司全资子公司上海华晨汽车租赁有限公司投资设立公司云南赶脚汽车租赁有限公司、西安新华晨赶脚汽车租赁有限公司、西安赶脚物流服务有限公司、丽江优悦汽车租赁有限公司、无锡华晨汽车租赁有限公司，本公司全资子公司上海申华风电新能源有限公司投资设立公司辽宁申华电力有限公司、内蒙古申华电力服务有限公司，本公司全资子公司上海申华汽车发展有限公司投资设立公司上海携华网络科技有限公司，本公司全资子公司上海携华网络科技有限公司投资设立公司杭州携华网络科技有限公司。新增合并企业共计 29 家。

(2) 退出合并企业

公司曾于 2012 年通过全资子公司上海华安投资有限公司（简称“华安投资”）向昆山新昌实业有限公司（简称“新昌实业”）收购了昆山专用汽车制造厂有限公司（简称“昆山专汽”）60% 股权。2017 年 2 月 17 日，公司第十届董事会第三十一次临时会议审议并通过了《关于转让昆山专汽 60% 股权的关联交易议案》，同日与华晨大连签署了《关于昆山专用汽车制造厂有限公司的股权转让协议》，将华安投资持有的昆山专汽及下属全资子公司昆安国际贸易（上海）有限公司 60% 股权以人民币 4,860.00 万元转让给华晨汽车投资（大连）有限公司。2017 年 3 月 24 日，工商变更已办理完毕，华安投资将不再持有昆山专汽股权，昆山专汽及其子公司昆安国际贸易（上海）有限公司退出合并范围。

上海申华控股股份有限公司

2018 年 4 月 27 日