

公司代码：600243

公司简称：青海华鼎

青海华鼎实业股份有限公司
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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（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

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度实现归属于母公司所有者权益的净利润-207,199,934.74 元，加上年初未分配利润 48,488,359.96 元，减去报告期提取的盈余公积 423,922.77 元，减去派发 2017 年度现金红利 6,582,760.78 元，可供股东分配的利润为-165,718,258.33 元。

董事会提议本次利润分配预案为：由于 2018 年度归属于母公司的净利润为亏损，且归属于母公司的累计未分配利润为-165,718,258.33 元。因此，根据公司章程的规定，2018 年度不进行利润分配。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	青海华鼎	600243

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	李祥军
办公地址	青海省西宁市七一路318 号
电话	0971-7111159
电子信箱	lixj521@126.com

2 报告期公司主要业务简介

主要业务：公司主要从事数控机床产品、食品机械、电梯配件、照明设备等的研发、生产及销售，公司主要产品包括数控重型卧式车床系列产品、轧辊车床系列产品、铁路专用车床系列产品、铣床系列、专用机械设备、环保设备、立式、卧式加工中心系列产品、涡旋压缩机、齿轮（箱）、商用食品机械及厨房设备、电梯配件、精密传动关键零部件、LED 道路及通用照明产品等。上述产品广泛应用于通用机械、工程机械、钢铁、航空航天、轨道交通、汽车、汽配、轻工、军工、食品加工、通用照明等行业和领域。

经营模式：以公司核心装备制造为依托，建立装备制造业、新型产业（大健康、节能环保等产业）及投资等专业化板块、食品机械板块管理模式。形成董事会领导下的董事会办公室负责营运机制，通过董事会办公室执行董事会决议和授权，实现各板块专业化管理，实行执行董事和授权人员负责制，对公司整体运营实行统一集中管理和集体决策。

行业情况：2018 年度，虽政策红利良好，但企业实际运行难度较大。市场环境持续不景气，市场疲软、需求不足是一段时期以来持续困扰机械行业发展的的问题。原材料价格上涨、成本压力

较大是挤压机械行业利润的主要因素，提升行业发展质量的任务依然艰巨。应收账款数额大、回收难、融资难、融资贵、转贷难、转贷周期长等因素是当前影响企业生产经营最为突出的问题。机床行业受机床工具行业市场需求不景气的背景影响，中低端产能过剩与中高端需求增长的结构矛盾凸显，机床企业之间的竞争日趋激烈。上游原材料、铸锻件、电器配套等价格波动幅度大。由于机床行业生产周期长的特点，近几年主要原辅材料价格大幅上涨给机床行业的发展带来很大冲击，前期签订的合同很难消化当期成本。企业综合成本居高不下，企业负担重，运营压力增加，产品毛利下降幅度加大，据国统局提供的机床工具行业年主营业务收入超 2000 万元规模以上企业 2018 年金属切削机床行业实现利润总额同比降低了 24.8%，同时因公司生产机床主要经营地位于青海地区，采购和销售两头在外，无形中增加了机床营业成本 5%左右。受以上原因的影响，公司机床产品业绩持续下滑，导致公司近几年整体盈利能力持续下滑。食品机械经营结果基本保持平稳，电梯件主要受日立电梯及其下属公司需求的变化，营业收入出现小幅下滑，其他产品经营情况基本保持平稳。

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
总资产	2,446,158,637.90	2,952,942,447.66	-17.16	3,004,668,196.21
营业收入	763,513,327.68	918,131,312.83	-16.84	956,499,602.48
归属于上市公司股东的净利润	-207,199,934.74	20,958,912.50	-1,088.60	-66,051,950.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-254,545,373.91	-85,429,372.58	不适用	-94,710,893.07
归属于上市公司股东的净资产	1,539,999,921.04	1,754,905,053.76	-12.25	1,734,709,295.10
经营活动产生的现金流量净额	51,300,792.85	-73,742,520.97	不适用	-323,994,798.26
基本每股收益 (元/股)	-0.47	0.05	-1,040.00	-0.15
稀释每股收益 (元/股)	-0.47	0.05	-1,040.00	-0.15
加权平均净资产收益率(%)	-12.57	1.20	减少13.77个百分点	-3.73

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	126,921,481.10	206,746,225.61	210,259,134.53	219,586,486.44
归属于上市公司股东的净利润	-29,852,500.76	-20,473,887.36	-35,525,115.02	-121,348,431.60

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-30,954,666.58	-31,883,452.99	-37,365,618.61	-154,341,635.73
经营活动产生的现金流量净额	13,157,788.53	10,151,451.45	17,497,612.07	10,493,940.80

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

第四季度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润与前三季度相比差异较大的原因是由于四季度进行资产减值测试，资产减值导致属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润与前三个季度有较大差异。

4 股本及股东情况

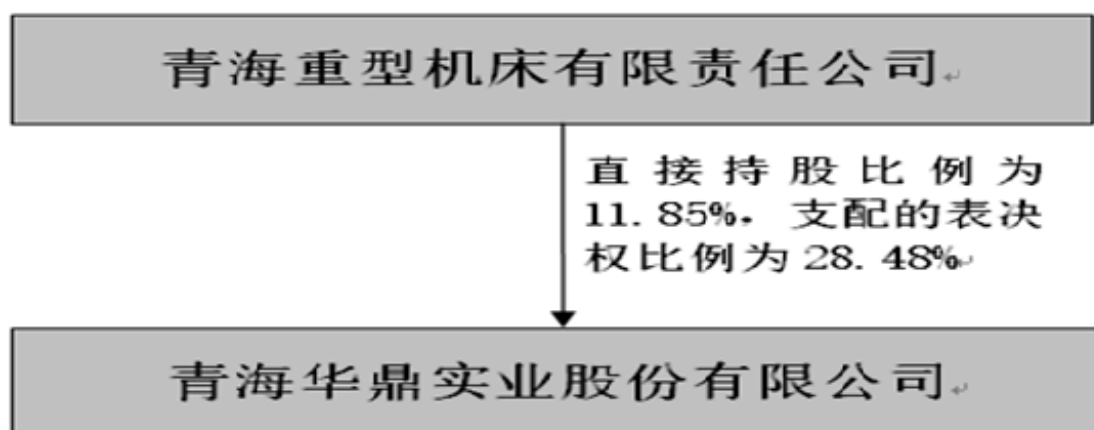
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					22, 534		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					21, 210		
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	
青海重型机床有限责 任公司	0	52, 019, 200	11. 85	0	质押	52, 019, 200	境内 非国 有法 人
上海圣雍创业投资合 伙企业（有限合伙）	0	37, 000, 000	8. 43	0	质押	37, 000, 000	其他
北京千石创富－招商 银行－广东粤财信托 －粤财信托·青海华 鼎定增 2 号单一资金 信托计划	0	37, 000, 000	8. 43	0	无	0	境内 非国 有法 人
深圳市创东方富达投 资企业（有限合伙）	0	37, 000, 000	8. 43	0	质押	37, 000, 000	其他
兴业全球基金－招商 银行－广东粤财信托 －粤财信托·青海华 鼎定增 3 号单一资金 信托计划	0	37, 000, 000	8. 43	0	无	0	境内 非国 有法 人
青海机电国有控股有 限公司	0	18, 000, 000	4. 10	0	质押	18, 000, 000	国有 法人

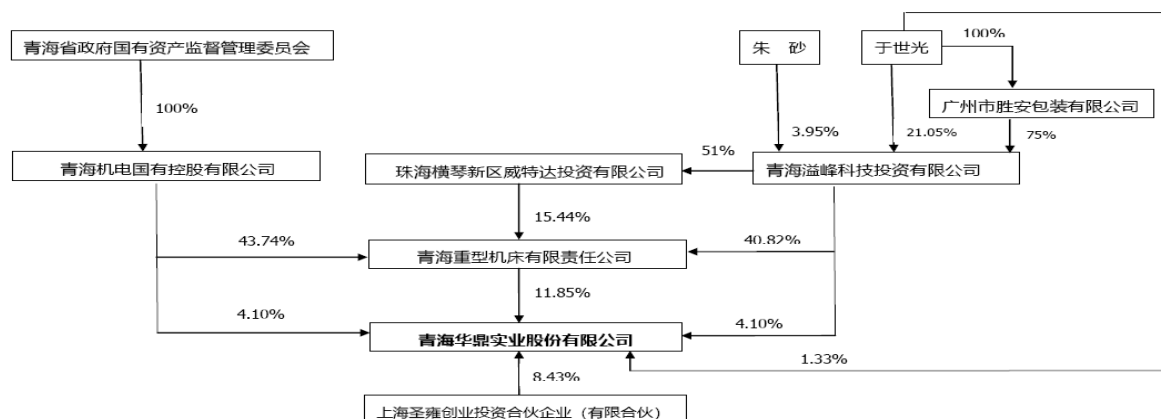
青海溢峰科技投资有限公司	0	18,000,000	4.10	0	质押	18,000,000	境内非国有法人
财通基金—招商银行—粤财信托—粤财信托·青海华鼎定增1号单一资金信托计划	0	18,000,000	4.10	0	无	0	境内非国有法人
于世光	5,744,039	5,844,039	1.33	0	质押	5,800,000	境内自然人
徐开东	738,404	3,038,404	0.69	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		青海机电国有控股有限公司、青海溢峰科技投资有限公司、上海圣雍创业投资合伙企业（有限合伙）承诺将在2014年度非公开发行中所取得股份享有的除收益权、处置权之外的股东权利（包括但不限于的股东提案权、董事监事提名权、股东大会表决权等）不可撤销地、不设限制地及无偿地全部授予青海重型机床有限责任公司行使。同时，承诺限售期满后不采取协议转让或大宗交易的方式减持其在本次发行中所取得的股份（除征得青海重型机床有限责任公司的书面同意之外）。除上述情况外，公司与其他股东之间不存在其他关联关系。					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



备注：公司第一大股东青海重型机床有限责任公司直接持有青海华鼎 11.85% 的股份，同时在公司 2014 年度非公开发行股份中所取得股份的股东青海机电国有控股有限公司、上海圣雍创业投资合伙企业（有限合伙）、青海溢峰科技投资有限公司分别将其持有的青海华鼎 4.10%、8.43% 和 4.10% 股份除收益权、处置权之外的股东权利（包括但不限于的股东提案权、董事监事提名权、股东大会表决权等）不可撤销地、不设限制地及无偿地全部授予青海重型行使。青海重型实际支配青海华鼎股份表决权的比例为 28.48%。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



备注：于世光与夫人朱砂实际支配青海华鼎股份表决权的比例为 29.82%，数量为 130,863,239 股。详细情况如下：公司第一大股东青海重型机床有限责任公司直接持有青海华鼎 11.85%的股份，同时在公司 2014 年度非公开发行股份中所取得股份的股东青海机电国有控股有限公司、上海圣雍创业投资合伙企业（有限合伙）、青海溢峰科技投资有限公司分别将其持有的青海华鼎 4.10%、8.43%和 4.10%股份除收益权、处置权之外的股东权利（包括但不限于的股东提案权、董事监事提名权、股东大会表决权等）不可撤销地、不设限制地及无偿地全部授予青海重型行使。青海重型实际支配青海华鼎股份表决权的比例为 28.48%，于世光直接持有青海华鼎 1.33%的股份，于世光与夫人朱砂实际支配青海华鼎股份表决权的比例为 29.82%。

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

2018 年度，虽政策红利良好，但企业实际运营难度较大。市场环境持续不景气，市场疲软、需求不足是一段时期以来持续困扰机械行业发展的主要问题。原材料价格上涨、成本压力较大是挤压机械行业利润的主要因素，提升行业发展质量的任务依然艰巨。应收账款数额大、回收难、融资难、融资贵、转贷难、转贷周期长等因素是当前影响企业生产经营最为突出的问题，使得企业组织生产难度较大，同时公司对存货、应收款项、商誉等进行了减值测试并计提减值准备。

受以上原因，公司完成营业收入 7.64 亿元，比上年同期减少了 16.84%，实现归属于母公司净利润-2.07 亿元，比上年同期减少了 1088.6%。但也取得了一定的成绩，年度内公司荣获“2018 年青海企业 50 强”，公司大型多功能高速高精镗铣加工中心关键技术与应用荣获江苏省科学技术三等奖，青海华鼎重型机床有限责任公司荣获“全国机械工业先进集体”、“国家高新技术企业”和青海省“科技型企业”，青海聚能热处理有限责任公司获得了国家级“高新技术企业”和市级“安全体系标准化三级”证书等荣誉称号。

1、装备制造板块：2018 年度，受内外部环境的影响，在市场需求依然低迷、成本压力大、效益提升难的形势下开展各项工作，一是完成了装备板块资产项目的调整，为下步加强各公司间的紧密合作创造有利的条件；二是坚持以市场为导向，敏锐洞察国家重点投资方向，及时关注行业发展新动态，完善了销售管理联动机制，加强了售前、售中和售后的协调力度；三是针对市场，加大了技术开发和技术改造，优化了工艺流程；四是在市场不景气的情况下，加大了员工培育和培训力度；五是加大应收账款的催收力度。

公司机床产品营业收入较上年同期增加了 3.02%，但因营业成本较上年同期增加了 50.61%，

导致机床产品毛利率大幅下降。

2、食品机械板块：以广东恒联食品机械有限公司为主食品机械板块，围绕“提质降耗、稳拓市场、整合资源”的中心工作，以目标分解为手段，责任到人，深化考核，积极进行工艺调整和产品改良，完成了 159 个产品的电气安全及机械安全标准化的技改工作。完成开发试制产品 13 个以及知识产权管理体系认证。申请实用新型专利 9 个、发明专利 3 个和软件著作权专利 8 个。在国家经济结构调整和贸易摩擦增多的外部环境下，生产经营基本保持平稳运行。

3、新型产业板块：在健康产业上，一是加大了门诊的宣传力度，普及顾客健康知识，提升门诊的关注度；二是严格控制人力成本，精简人员，提高员工的综合素质，创造更大经济效益；三是落实制度，加强培训，确保医疗质量。

4、投资板块：非主营业务的其它企业和未进入装备板块的辅助资产组成了投资板块。此板块在稳固自身发展的基础上，继续以围绕提质降耗，不断地通过盘活或证券化以提升整体盈利能力。报告期内完成了所属企业青海东大重装钢构有限公司的股权处置，因股权处置使公司营业收入较上年同期减少了 13,537.44 万元，产生处置长期股权投资收益 2,744.88 万元，资产处置收益 2,119.93 万元，该事项直接导致青海华鼎 2018 年营业利润增加 4,864.81 万元。

5、董事会办公室工作情况：2018 年，继续实行董事会领导下的董事会办公室板块集中管理模式，不断地完善运营机制，基本上完成各大板块股权结构调整及理顺各部门负责人责任到人的工作模式。完成了青海东大重装钢构有限公司的股权处置，调整装备制造板块的组织架构及尝试设计兼具激励及竞争机制的方案开展股改试点。报告期内，企业定期召开经营情况分析会议，秉着对股东负责任的态度，所有企业要统一认识，坚定信念、战胜困难、齐心协力，共谋发展。在内控方面重点加强防范企业财务风险，建立健全监管措施，力争 2019 年主营业务有重大突破，向稳中求进的态势发展。

报告期内主要经营情况

完成营业收入 7.64 亿元，比上年同期减少了 16.84%，实现归属于母公司净利润-2.07 亿元。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	763,513,327.68	918,131,312.83	-16.84
营业成本	731,483,154.43	720,271,748.35	1.56
销售费用	65,258,133.39	63,930,546.26	2.08
管理费用	120,834,301.13	118,693,978.49	1.80
研发费用	36,675,791.06	42,923,633.45	-14.56
财务费用	17,031,480.29	31,812,368.73	-46.46
经营活动产生的现金流量净额	51,300,792.85	-73,742,520.97	不适用
投资活动产生的现金流量净额	34,128,288.68	27,586,203.23	23.72
筹资活动产生的现金流量净额	-58,961,310.75	-94,579,980.74	不适用

2. 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

完成营业收入 7.64 亿元，比上年同期减少了 16.84%，实现归属于母公司净利润-2.07 亿元。具体如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
工业	732,572,420.81	707,585,299.83	3.41	-17.07	1.94	下降 18.01 个百分点
服务业	2,773,974.20	1,044,835.20	62.33	23.33	36.69	下降 3.69 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
机床产品	178,274,409.31	208,646,589.81	-17.04	3.02	50.61	减少 36.99 个百分点
齿轮箱	28,993,421.13	29,316,716.40	-1.12	-32.12	-22.98	减少 12 个 百分点
食品机械	201,752,347.37	145,540,356.69	27.86	-2.5	-3.83	增加 1 个 百分点
电梯件	234,068,705.46	202,927,177.23	13.30	-10.25	-7.79	减少 2.32 个百分点
钢结构	39,892,119.70	75,344,791.76	-88.87	-74.88	-32.55	减少 118.53 个 百分点
照明设备	19,212,343.39	18,256,997.19	4.97	-7.56	8.43	减少 14.01 个百分点
酒店设备	9,995,540.93	8,777,734.20	12.18	91.85	170.99	减少 25.65 个百分点
饮食服务 (含医疗)	2,773,974.20	1,044,835.20	62.33	23.33	36.69	减少 3.69 个百分点
其他	20,383,533.52	18,774,936.55	7.89	35.29	30.84	增加 3.13 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
华南地区	488,342,049.22	402,703,190.04	17.54	-5.44	-1.95	减少 2.94 个百分点
西北地区	236,760,255.17	285,971,422.92	-20.79	-33.44	4.96	减少 44.2 个百分点
华东地区	10,244,090.62	19,955,522.07	-94.8	-23.65	69.79	减少 107.21 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

☒适用 ☐不适用

1、机床产品毛利率为-17.04%，比上年减少 36.99 个百分点；齿轮箱毛利率为-1.12%，比上年减少 12 个百分点。其主要原因：一是市场竞争激烈，合同价格有所变动；二是机床产品原材料价格上涨，导致原材料占收入比重比去年同期上升了 23.33 个百分点；三是所涉及其他制造费用上升 5.64 个百分点。

2、钢结构毛利率为-88.87%，比上年减少 118.53 个百分点，其主要原因为营业收入下降，原材料成本及制造费用上升所致。

(2). 产销量情况分析表

☒适用 ☐ 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
机 床 产 品 (台)	246.00	239.00	118.00	-0.4	0.84	6.31
齿 轮 (箱) (吨)	504.00	460.00	130.00	0.2	-11.88	51.16
食 品 机 械 (台)	70,215.00	67,464.00	13,687.00	-3.81	-17.18	25.16
电梯件(台套)	84,180.00	84,180.00	0.00	27.20	27.20	0.00
钢结构(吨)	521.00	521.00	0.00	-89.88	-89.88	0.00
照 明 设 备 (套)	24,210.00	25,879.00	4,851.00	-11.64	-12.15	-25.60

产销量情况说明

因用户未能按合同条款支付发货款，导致存货暂时性增加。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工 业	原材料	513,309,865.40	72.54	511,997,371.33	72.84	0.26	
	人工成本	81,838,158.23	11.57	83,264,850.88	11.85	-1.71	
	折旧	29,190,708.83	4.13	29,734,246.11	4.23	-1.83	
	能源及动力	9,754,911.01	1.38	9,484,926.34	1.35	2.85	
	其他制造费用	73,491,656.36	10.39	68,450,397.86	9.74	7.36	
服 务 业	原材料	351,089.27	33.60	383,108.56	50.12	-8.36	
	人工成本	184,350.99	17.64	210,638.38	27.56	-12.48	
	折旧	29,263.15	2.80	32,670.87	4.27	-10.43	
	能源及动力	120,616.27	11.54	137,964.80	18.05	-12.57	
	其他制造费用	359,515.52	34.41			100.00	
分产品情况							
分	成本构成项目	本期金额	本期占	上年同期金额	上年同期	本期金额	情

产 品			总成本 比例 (%)		占总成本 比例 (%)	较上年同 期变动比 例 (%)	况 说 明
机 床 产 品	原材料	154,723,439.44	74.16	109,817,946.58	69.94	40.89	
	人工成本	20,949,117.62	10.04	17,156,781.65	10.93	22.10	
	折旧	16,129,252.96	7.73	15,723,806.62	10.01	2.58	
	能源及动力	2,483,894.42	1.19	1,989,563.68	1.27	24.85	
	其他制造费用	14,360,885.37	6.88	12,338,651.97	7.86	16.34	
食 品 机 械	原材料	119,695,389.41	82.24	122,817,265.83	81.15	-2.54	
	人工成本	12,754,336.35	8.76	13,617,968.74	9.00	-6.34	
	折旧	3,242,549.95	2.23	4,227,013.22	2.79	-23.29	
	能源及动力	1,595,943.92	1.10	2,035,154.02	1.34	-21.58	
	其他制造费用	8,252,137.06	5.67	8,643,326.58	5.71	-4.53	
电 梯 件	原材料	142,240,158.52	70.09	158,195,274.20	71.89	-10.09	
	人工成本	37,533,027.78	18.50	35,176,926.00	15.99	6.70	
	折旧	6,143,693.47	3.03	6,683,168.32	3.04	-8.07	
	能源及动力	3,290,420.27	1.62	3,737,197.80	1.70	-11.95	
	其他制造费用	13,719,877.19	6.76	16,268,960.01	7.39	-15.67	
钢 结 构	原材料	32,621,091.07	43.30	81,686,814.66	73.13	-60.07	
	人工成本	1,530,499.27	2.03	6,563,721.25	5.88	-76.68	
	折旧	3,641,153.45	4.83	2,279,834.40	2.04	59.71	
	能源及动力	458,603.23	0.61	979,120.49	0.88	-53.16	
	其他制造费用	37,093,444.74	49.23	20,195,472.48	18.08	83.67	

成本分析其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

☒ 适用 ☐ 不适用

前五名客户销售额 23,339.69 万元，占年度销售总额 30.57%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

前五名供应商采购额 9,733.6 万元，占年度采购总额 14.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

3. 费用

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

报表项目	本期数	上年同期数	变动比率(%)	变动原因
销售费用	65,258,133.39	63,930,546.26	2.08	运费增加所致
管理费用	120,834,301.13	118,693,978.49	1.80	经营场地及设备维修增加
研发费用	36,675,791.06	42,923,633.45	-14.56	研发支出减少
财务费用	17,031,480.29	31,812,368.73	-46.46	出售控股子公司青海东大，抵减方式改变，导致利息收入增加。

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □ 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	36,675,791.06
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	36,675,791.06
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.80
公司研发人员的数量	295
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	12.42
研发投入资本化的比重（%）	0.00

情况说明

√适用 □ 不适用

本报告期内开发项目支出明细详见报告附注开发支出项。

5. 现金流

√适用 □ 不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	51,300,792.85	-73,742,520.97	购买商品接受劳务支付的现金增加及支付其他与经营活动有关的现金减少
投资活动产生的现金流量净额	34,128,288.68	27,586,203.23	出售本公司控股子公司青海东大及技术改造项目投资减少及股权投资减少
筹资活动产生的现金流量净额	-58,961,310.75	-94,579,980.74	出售本公司控股子公司青海东大

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

□ 适用 √不适用

（三）资产、负债情况分析

√适用 □ 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
应收票据及应收账款	383,528,868.97	15.68	655,916,853.50	22.21	-41.53	出售控股子公司青海东大导致减少
预付款项	44,247,351.19	1.81	102,118,643.12	3.46	-56.67	出售控股子公司青海东

						大导致减少
其他应收款	334,925,781.08	13.69	155,118,726.62	5.25	115.92	出售控股子公司青海东大导致青海东大原借款为非关联方借款。
其他流动资产	7,906,042.18	0.32	22,752,050.94	0.77	-65.25	可抵扣税金退回
流动资产合计	1,562,046,431.05	63.86	1,936,748,176.30	65.59	-19.35	
在建工程	8,581,023.86	0.35	18,816,626.43	0.64	-54.40	转固导致减少
商誉			4,107,611.22	0.14	-100.00	计提商誉减值
应交税费	19,728,707.21	0.81	34,865,189.11	1.18	-43.41	出售控股子公司青海东大导致减少
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	0.41	31,000,000.00	1.05	-67.74	借款续贷转长期借款
长期借款	18,000,000.00	0.74	8,000,000.00	0.27	125.00	短期借款续贷转长期借款
其他综合收益	-1,825,493.28	-0.07	941,447.60	0.03	-293.90	可供出售的金融资产公允价值变动
未分配利润	-165,718,258.33	-6.77	48,488,359.96	1.64	-441.77	亏损增加
少数股东权益	8,007,593.17	0.33	124,707,287.53	4.22	-93.58	亏损增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,094,776.00	履约保证金
应收账款	44,841,925.49	质押
固定资产	266,149,644.93	抵押
无形资产	67,192,478.44	抵押
合计	381,278,824.86	

(四) 行业经营性信息分析

☒ 适用 ☐ 不适用

2018 年度，虽政策红利良好，但企业实际运营难度较大。市场环境持续不景气，市场疲软、需求不足是一段时期以来持续困扰机械行业发展的问題。原材料价格上涨、成本压力较大是挤压机械行业利润的主要因素，提升行业发展质量的任务依然艰巨。应收账款数额大、回收难、融资难、融资贵、转贷难、转贷周期长等因素是当前影响企业生产经营最为突出的问题，使得企业组织生产难度较大。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

☐ 适用 ☒ 不适用

(1) 重大的股权投资

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 重大的非股权投资

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 重大资产和股权出售

☒ 适用 ☐ 不适用

为了落实青海华鼎发展战略对投资板块的部署，投资板块在稳定发展现有产品的基础上，将现有的存量资产进行细分后尽早变现，将非主营业务、传统制造业和装备制造的辅助资产通过调整、剥离、或引入合作方等方式予以盘活或证券化以提升整体盈利能力，为上市公司主营业务的发展做出贡献。鉴于公司投资板块所属企业青海东大重装钢构有限公司（下称：“青海东大”）的发展情况及公司对青海东大的定位，拟将公司持有青海东大 25.46%股权、控股子公司青海聚力机械装备有限公司（下称：“青海聚力”）持有青海东大 25.54%股权按不低于评估值（合计持有青海东大合计 51%股权对应的评估值为 10942.8507 万元）予以处置。

处置价格依据北京中科华资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（中科华评报字 [2018] 第 046 号）评定青海东大股东全部权益在评估基准日 2018 年 3 月 31 日的评估价值为 21456.57 万元，公司及控股子公司青海聚力持有青海东大合计 51%的股权对应的评估值为 10942.8507 万元。

于 2018 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第五次会议和于 2018 年 8 月 31 日召开的公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《青海华鼎关于处置所持青海东大重装钢构有限公司股权的议案》。同意公司以公开交易方式拟将公司持有青海东大重装钢构有限公司 25.46%股权、控股子公司青海聚力机械装备有限公司持有青海东大 25.54%股权按不低于评估值（合计持有青海东大合计 51%股权对应的评估值为 10942.8507 万元）予以处置。

上述资产于 2018 年 8 月 14 日至 2018 年 9 月 17 日在青海省产权交易市场挂牌交易，在挂牌竞价期内，经青海省产权交易市场确认只产生一家符合条件的受让方。受让方为青海省汽车运输集团有限公司（下称：“青运集团”），报价为 10942.8507 万元。按照青海省产权交易市场的交易方式的要求，公司与受让方青运集团签订了《股权交易合同》，2018 年 10 月 9 日青海省产权交易市场出具了《产权交易凭证》。2018 年 10 月 29 日青海东大在青海生物科技产业园工商行政管理局已完成本次股权转让的工商变更登记手续。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，产生处置长期股权投资收益 2,744.88 万元、资产处置收益 2,119.93 万元，该事项直接导致青海华鼎 2018 年营业利润增加 4,864.81 万元。

(七) 主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

公司名称	主要产品或服务	注册资金	总资产	净资产	营业收入	净利润
华鼎重型	重型数控卧式机床	11,600.00	44,413.05	19,370.70	8,604.11	-6,209.42
青海一机	卧式加工中心	8,000.00	21,951.85	8,831.39	3,030.76	-3,034.41
广东恒联	食品机械	5,000.00	34,989.74	20,446.08	20,185.13	1,281.33
广东精创	电梯配件	7,000.00	31,692.70	13,226.02	23,563.97	235.96
苏州江源	机床	14,000.00	27,985.19	8,548.20	1,283.01	-2,427.85
华鼎装备	机床、齿轮箱	5,000.00	25,482.96	-8,431.99	3,171.32	-2,113.61

(八) 公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

☒ 适用 ☐ 不适用

十九大报告指出：“建设现代化经济体系，必须把发展经济的着力点放在实体经济上，把提高供给体系质量作为主攻方向，显著增强我国经济质量优势。加快建设制造强国，加快发展先进制造业。”以及“中国工业 4.0”的《中国制造 2025》等有力政策。加之“减税降费”措施正在逐步落实之中，这些政策势必对未来较长时期内的中国经济起到积极的影响。

装备制造业：在国家政策支持和引导下，机床工具行业企业逐步加快转型升级步伐，积极适应第四次工业革命带来的需求变化，充分利用智能制造、工业互联网等先进技术，提升产品技术水平，适应用户领域技术革命的新需求，产品结构逐步向中高端延伸，国产机床逐步打入汽车、航空航天、军工等重点领域，涌现出一批市场竞争力较强的企业。2019 年机床工具行业政策环境良好，工程机械、轨道交通、航空航天等行业的发展比较强劲，对机床的需求将有一定增长，但企业实际运行中困难较大，仍存在下行压力。

在看到产业发展诸多有利因素的同时，中国机床行业规模处于世界第一位，但自主创新能力和核心技术与发达国家相比，还有一定的差距。基础实验条件缺乏，高端专业技术人才不足也是行业发展中面临的重要问题。关键系统、功能配套件依赖进口，造成供货周期长，成本高。数控系统及关键配件核心技术的攻关并非一蹴而就，从而制约了行业的发展，企业综合成本居高不下，企业负担重，运营压力增加。

食品机械：科技部发布了《“十三五”食品科技创新专项规划》指出，到 2020 年，我国食品科技的自主创新能力和产业支撑能力显著提高，科技对食品产业发展的贡献率超过 60%，食品产业科技创新迎来了新一轮发展，为食品工业全产业链的发展提供了不竭动力。

投资板块中营业收入占比较大的电梯件随着城镇化建设的不断深入，我国在基础设施建设和人居环境改善方面的投入不断加大。保障房建设、旧楼改造等项目的推进为我国电梯行业的发展注入了新的活力。

健康产业：近年来，国家围绕大健康产业发布了系列政策措施。2013 年国务院印发的《关于促进健康服务业发展的若干意见》从国家层面提出“健康服务业”的概念，并提出到 2020 年健康服务业规模要达到 8 万亿元以上；2015 年政府报告中首次提出“健康中国”概念，并提出要建设“健康中国”；2015 年 10 月，十八届五中全会将建设“健康中国”上升为国家战略；各项国家政策及相关规划的陆续出台，为我国大健康产业提供了行动的指南，也为我国大健康产业发展创造了空前利好的政策环境。

(二) 公司发展战略

☒ 适用 ☐ 不适用

通过董事会领导下的董事会办公室负责运营机制，对公司整体运营实行统一集中管理和集体

决策。通过板块专业化管理，使青海华鼎所涉及业务清晰化，重点突出青海华鼎主营业务。

装备制造板块以西宁装备园区为核心，优化资源配置，调整人员结构、以技术和服务促进产品销售，向智能及成套解决方案方向发展。以“一带一路”、军民融合为契机，重点做好配套军工、航天航空、轨道交通、核工业、船舶制造设备等，调整现有产品结构、工艺等布局，以提高资产运营效率。在条件成熟的情况下，针对性的通过并购、重组等方式壮大装备制造业。食品机械板块以广东恒联食品机械有限公司为基础，抓住国内外消费升级的机遇，充分发挥品牌和渠道优势，重点围绕商用厨房不断完善产品系列，提升产品水平，借助外力整合资源，拓展产品范围和服务领域，以安全、节能、绿色、智能为目标，实现快速发展。新型产业主要通过培育、兼并收购等方式大力发展以投资国家支持和鼓励符合国家发展规划和产业政策行业，前期在健康投资管理集团大框架下，在现有的健康产业基础上培养新的增长点，逐步建立具有品牌化的新型健康机构。投资板块在稳定发展现有产品的基础上，将现有的存量资产进行细分后尽早变现，将非主营业务、传统制造业和装备制造的辅助资产通过调整、剥离、或引入合作方等方式予以盘活或证券化以提升整体盈利能力，为上市公司主营业务的发展做出贡献。

(三) 经营计划

☒ 适用 ☐ 不适用

2019年，力争主营业务有重大突破，向稳中求进的态势发展。继续加大控制成本力度、提质增效、细分生产单元，细分市场开拓，要树立忧患意识、创新意识、成本意识、竞争意识，将营销、技术开发、质量管理、成本控制、生产组织结合并服务于市场。重点工作如下：

1、市场开发

坚持以用户需求为导向，适应当前市场与生存的需要，积极拓展市场空间，加大对市场信息的跟踪和动态管理，面对市场要提高快速反应能力，做到敏锐主动，把握时机，以高度责任感，准确无误的以满足用户使用需求的产品，加快军民融合步伐，积极参与国家“一带一路”战略建设寻找新的增长点。

2、技术管理

技术人员要充分与市场 and 用户对接，要适应市场化、用户特殊定制化的要求，通过技术+服务不断优化改进与完善产品体系，要想用户之所想，急用户之所急，最大限度的降低成本，提高使用性能和加工效率。

3、质量管理

形成统一的思想认识，提高质量意识，从技术开始到生产制造到用户现场服务，提高产品交检合格率，严格按照工艺流程来规范自己的操作行为，实行责任追究制度，确保产品保质保量。

4、效率与成本

及时转变观念，解放思想、提高思想认识、端正工作态度，不断地提高工作效率及降低成本，使企业具备竞争能力，最大限度的降低成本，使企业具备竞争能力、具备活下去的能力。

5、债权清收

加大债权清收考核，落实回款指标。

6、内部控制

各公司按照业务的调整和整合，不断完善内部控制制度及流程，为企业的发展做好有利的基础保障，以促进内控体系的有效、高效运行。

(四) 可能面对的风险

☒ 适用 ☐ 不适用

1、因公司装备制造业需要高技术投入的特点，公司研发人才、技术人员的储备是否能够满足今后业务发展存在一定的风险；

2、受环保政策以及供给侧结构性改革的影响，生铁、钢材等原材料价格波动，对公司的产销

也将产生直接的影响；

3、人工成本的增加、应收账款数额大、回收难、融资难、融资贵、转贷难、转贷周期长等因素以及同行业恶性竞争等不确定性等因素的存在，将对公司组织生产和经营带来严重的考验。

(五) 其他

1 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

2 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

3 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

4 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

5 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

青海华鼎重型机床有限责任公司

青海重型机械制造有限公司

青海华鼎科特机床有限公司

青海聚力机械装备有限公司

青海一机数控机床有限责任公司

青海福斯特数控机床有限责任公司

青海华鼎齿轮箱有限责任公司

青海华鼎机电设备有限公司

青海聚能热处理有限责任公司

广东精创机械制造有限公司

广州市捷创金属机械有限公司

广州广涡压缩机有限公司

广东恒联食品机械有限公司

广州市华诚厨具有限公司

广州市恒鼎酒店设备有限公司

中山市恒联餐饮设备有限公司

广州市维才人力资源管理有限公司

广东鼎创投资有限公司

广东颐泰苑餐饮企业管理有限公司

广州市颐泰苑中医门诊部有限公司

广州颐泰健康产业管理有限公司

广东中龙交通科技有限公司

广州宏力数控设备有限公司

青海华鼎装备制造有限公司

苏州江源精密机械有限公司

湖南恒联粉师傅科技发展有限公司

青海青一数控设备有限公司

千医百顺医疗管理有限公司

广州亿丰股权投资管理有限公司

珠海茂创科技服务有限公司

广州广焘精密科技有限公司

苏州江源精密机械技术有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见 2018 年年度报告全文附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

青海华鼎实业股份有限公司董事会
二〇一九年四月二十日