

证券代码：000532

证券简称：华金资本

公告编号：2020-005

珠海华金资本股份有限公司 2019 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
-----------	-----------	-----------	--------

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 0.3 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）主要业务情况

报告期内，公司从事的主要业务未发生变化。具体为投资与管理、电子设备制造、电子器件制造、水质净化等。

1、投资与管理

以子公司铨盈投资、华金投资等为平台。通过下属子公司担任普通合伙人和管理人，与符合条件的有限合伙人共同成立合伙企业，以合伙企业的组织形式开展业务。主要优选成长后期、成熟期投资机会，重点布局高端制造、医疗健康、互联网与新兴科技、消费升级、新能源、节能环保等国家战略性新兴产业领域，投资阶段以PE为主，并覆盖VC等其他阶段。其收入和利润主要为收取管理费、咨询顾问费和投资收益等。

2、电子设备制造

以子公司华冠科技为平台，从事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软件的研发、生产与销售。报告期，华冠科技在延续动力电池设备和传统电容器设备研发和销售的基础上，加大了市场调研和创新力度，针对国内消费类电子市场行情，推出针式、扣式锂电池卷绕机和扣式电芯制片卷绕一体机，实现量产，并获得客户认可。年内取得发明专利2项，实用新型48项，华冠科技获得国家知识产权优势企业，“电池卷绕机的卷针控制机构”专利获得国家专利奖。

3、电子器件制造

以子公司华冠电容器为平台，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，华冠电容器积极应对市场下行和经济结构调整带来的冲击，调整产品结构和市场方向，加强产品品质管控和研发力度，通过国家高新技术复审。

4、水质净化

以子公司力合环保为平台，主要以BOT、TOT方式从事污水处理业务。报告期，力合环保在运营的项目有：珠海市吉大污水处理厂一期、珠海市吉大污水处理厂二期、珠海市南区污水处理厂一期、东营西城城北污水处理厂一期，同时受托珠海市南区二期水质净化运营处理项目，自主及受托运营污水总处理规模已达17.8万吨/日。

（二）公司所处行业分析

1、投资与管理

金融支持实体产业的总体思路逐步确立，市场对投资与管理业务的需求从广泛化、短期化向专业化、产业化、长期化转变，股权投资市场面临多重挑战。受募资端持续收紧影响，机构投资普遍趋于谨慎，投资节奏显著放缓。而以科创板为代表的多层次金融市场的逐步建立完善，为股权类资产未来的退出路径提供了更为丰富的渠道。退出环节受惠于《上市公司创业投资基金股东减持股份的特别规定》等发布，未来投资整体安排将更为灵活。基金层面，母基金包括二手份额基金等新形态得到进一步发展，专业出资机构与专业投资机构的职能逐渐分化。

公司旗下共有铨盈投资、华金领盛、华金领创、香洲华金、华金慧源5家子公司取得私募股权投资基金管理人牌照，并管理多支基金，私募基金管理人的品牌具有一定的影响力；经过长期的行业积累和沉淀，公司基金管理运营更具规范性和系统性，关于基金的募、投、管、退环节，公司拥有独立的见解和健全的配套机制。不断深挖行业人才，通过外招内培，拥有一支基础扎实、背景多元、具备专业投资能力的人才

梯队。

2、电子设备制造

国家新能源政策引导锂电池行业技术不断进步，对锂电池生产设备的效率、精度、稳定性、自动化等要求持续提高，特别是对动力电池电芯的品质提出更高的要求。现国内锂电池设备厂商高度重视产品质量，锂电池整线解决方案将是未来锂电池设备生产行业的发展趋势。

华冠科技目前生产的主要产品为电容器、锂电池生产设备，华冠科技为国内首批电容器设备生产厂商，具有一定的技术优势。同时，在锂电池制片和卷绕设备具有明显的技术优势 and 市场份额，凸轮机、叠片机、聚合物电芯制片卷绕一体机、针式、扣式等机型的研发取得突破，产品核心竞争力不断增强。

3、电子器件制造

国内铝电解电容器行业竞争激烈，行业内头部企业利用规模优势逐渐压低价格，抢占市场份额，传统产品价格不断下滑，大容量、高压、高频、小型化及长寿命等新型产品逐步替代传统产品，铝电解电容器液态小规格产品由于成本因素逐渐被陶瓷电容器所代替，插件产品需求亦将逐渐减少，片式和固态产品需求在不断增加，片式叠层电容器（MLCC）随着技术进步成本降低，也在逐渐量产推向市场。

华冠电容器是行业内较早从事片式电解电容器的生产厂家，片式铝电解电容器产销量居于国内同行前三名，生产技术具有行业领先优势，现以液态和固态片式产品为主，兼有液态插件和牛角、固态插件产品，产品质量可靠稳定，在行业内具有良好的口碑。已累计取得数十项专利技术，多项产品获得省级高新技术产品认证。目前，已完成新三板挂牌股票流通工作。

4、水质净化

污水处理行业正在逐步呈现出市场化、规模化、资本运作的趋势，城市生活污水处理市场基本趋于饱和，而县、乡镇和农村市场则存在一定空间，但新建污水处理厂的规模相对较小。同时，行业正在呈现采用新技术、新材料、新工艺、新设备和综合应用发展趋势，由城镇污水处理逐步转向农村生活污水处理，污水处理厂需要兼顾污泥处理、垃圾渗透液处理、固体废物处理、垃圾焚烧发电等产业发展方向。国家和地方政府在出台多项法律法规和产业政策对环保产业予以保护扶持的基础上，对污染环境事件的监管查处力度日趋加大，各地都在加大提标改造力度，在现有空间上提升水质、泥质处理能力。

力合环保较早进入城镇生活污水处理市场，具有丰富的BOT 和TOT 运作城市污水处理项目成功经验，现已连续十一年获得广东省环保诚信企业（绿牌企业）。报告期内，力合环保完成珠海市吉大一期、二期和南区一期污水处理厂提标改造工程，待进入商业运营后，将有利于公司提质增效，同时更好地履行企业环保责任。

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：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	432,588,134.95	530,431,988.67	-18.45%	479,147,250.37
归属于上市公司股东的净利润	70,821,423.89	54,669,254.96	29.55%	48,284,835.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,868,509.00	55,171,017.72	19.39%	45,125,384.16
经营活动产生的现金流量净额	150,316,661.75	101,940,702.24	47.45%	126,188,667.67
基本每股收益（元/股）	0.2055	0.1586	29.57%	0.1401
稀释每股收益（元/股）	0.2055	0.1586	29.57%	0.1401
加权平均净资产收益率	8.65%	7.14%	1.51%	6.63%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	2,529,452,788.17	2,581,034,280.63	-2.00%	2,336,652,463.66
归属于上市公司股东的净资产	848,919,256.79	787,922,069.39	7.74%	742,538,003.86

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	89,085,646.27	107,995,601.83	75,428,010.15	160,078,876.70
归属于上市公司股东的净利润	4,959,554.25	12,534,584.69	7,512,048.53	45,815,236.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,848,668.55	12,232,092.36	7,489,686.31	41,298,061.78
经营活动产生的现金流量净额	51,660,599.55	28,974,871.54	4,810,480.10	64,870,710.56

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	42,600	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	39,058	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	国有法人	14.49%	49,943,692				
华金资产管理（深圳）有限公司	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%	31,574,891	3,576			
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				
赖荣跃	境内自然人	0.49%	1,698,448				
陈端	境内自然人	0.27%	933,300				

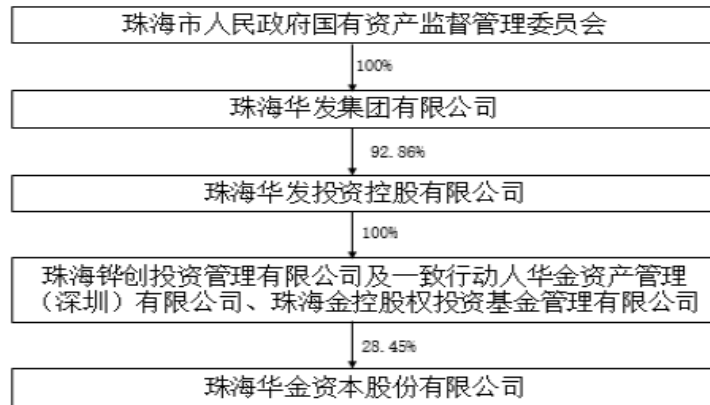
黄建国	境内自然人	0.24%	829,300		
林湘	境内自然人	0.21%	739,300		
上述股东关联关系或一致行动的说明		珠海铎创投资管理有限公司、华金资产管理（深圳）有限公司和珠海金控股权投资基金管理有限公司三者为一致行动人。未知公司前 10 名股东之间是否存在其他关联关系。			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		公司股东陈端通过信用交易担保证券账户持有 933,300 股公司股份，通过普通账户持有 0 股公司股份，合计持有 933,300 股公司股份。			

(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	27,020	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 2019 年 6 月 27 日完成利息偿付。并于 2019 年 6 月 27 日完成兑付 298,000 张，金额为 31,260,200.00 元（含利息）。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2019年5月28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力合债”债券信用等级为AAA。与上次评级结果相比不变。评级披露结果网址为：

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=000532&announcementId=1206314093&announcementTime=2019-05-30>。

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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	59.90%	63.67%	-3.77%
EBITDA 全部债务比	16.56%	13.40%	3.16%
利息保障倍数	2.57	2.26	13.72%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年，面对复杂多变的宏观经济形势和持续下行的市场压力，在党组织的核心领导下，公司董事会、经营层以及全体员工上下一心，紧扣产业投资和实业运营，积极推进业务发展策略升级和管控运营优化，锐意进取，迎难而上，各项工作取得较好成绩。2019年度实现营业收入43,258.81万元，归属于上市公司股东的净利润为7,082.14万元，较去年同期增长29.55%。

1、投资和基金管理

公司以基金管理人身份，通过与合作伙伴组建私募股权投资基金积极开展项目投资，凭借长期行业研究沉淀，深耕高端制造、医疗健康等重点投资方向，不断提升专业投资能力，进一步强化公司在投资业务的核心竞争力。投资与管理业务全年营业收入实现16,329.13万元，占比37.75%。

2、实体产业经营

公司全力支持各实业子公司强化管理，开拓创新。报告期内，子公司华冠科技在国家调整新能源汽车补贴政策，提高补贴门槛，锂电池行业发展速度放缓、行业竞争进一步加剧的市场环境下，着力加大科研创新力度，不断强化核心产品竞争优势。由于受外部经济环境和市场影响，业务量大幅减少，全年实现营业收入13,029.67万元，归属于母公司所有者净利润1,249.78万元；华冠电容器挂牌新三板，全年实现营业收入7,167.59万元，归属于母公司所有者净利润850.3万元；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，目前珠海市吉大一期、二期和南区一期污水处理厂提标改造工程已完成，南区及吉大水质净化厂提标改造工程项目已完成环保验收。全年实现营业收入6,832.06万元，归属于母公司所有者净利润2,511.03万元。

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	124,383,878.17	12,230,988.19	34.12%	-30.16%	-59.97%	-1.16%
电子器件销售	71,608,864.56	8,912,335.17	32.53%	-17.84%	-30.89%	0.52%
污水处理	65,843,018.09	28,967,987.93	46.75%	5.43%	-3.20%	-1.86%
投资与管理	163,291,285.91	28,338,721.08	49.04%	-15.16%	-29.37%	-8.92%

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

详见公司《2019年年度报告》“第十二节、财务报告”财务报表附注四中的“（三十一）财务报表列报项目变更说明以及（三十二）重要会计政策、会计估计的变更”。

(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

详见公司《2019年年度报告》全文中“第十二节、财务报告”财务报表附注七“合并范围的变更”。

珠海华金资本股份有限公司

董事长：李光宁

2020年3月25日