

公司代码：600621

公司简称：华鑫股份

上海华鑫股份有限公司
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 公司全体董事出席董事会会议。
- 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

以 2017 年末总股本 1,060,899,292 股（每股面值 1 元）为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利 2.20 元（含税），共计派送现金红利 233,397,844.24 元（占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的 30.13%），尚余 1,327,634,544.64 元未分配利润留待以后年度分配。2017 年末资本公积为 3,393,766,081.40 元，年末资本公积不转增股本。

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	华鑫股份	600621	上海金陵

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡之奎	张建涛
办公地址	上海市宛平南路8号	上海市宛平南路8号
电话	021-54967663	021-54967667
电子信箱	huzk@shchinafortune.com	zhangjt@shchinafortune.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及主要的业绩驱动因素

报告期内，公司重大资产重组完成，原房地产开发业务资产及负债置出，华鑫股份不再从事房地产开发业务，华鑫证券成为公司全资子公司，公司转变为以证券业务为主、部分持有型物业租售经营及其他业务的局面。

公司通过重大资产重组实现了战略转型，公司通过全资子公司华鑫证券开展证券业务。2017 年度，除出售金领之都 A 区部分房地产项目、上半年度出租车运营业务以及物业收入之外，公司其他的资产、收入和利润主要来自于华鑫证券。

1、华鑫证券主要业务

经纪业务：主要包括证券与期货经纪业务、代理销售金融产品业务等。

资产管理业务：主要包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理业务等。

自营业务：主要包括以自有资金开展权益类证券及衍生金融工具的投资交易和新三板做市业务等。

新三板业务：主要包括企业挂牌服务、财务顾问业务等。

融资融券业务：主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务以及约定购回式证券业务等。

2、华鑫证券经营模式

华鑫证券以通过上市公司并购开创非上市证券公司进入资本市场新模式为发展契机，制定与推进战略发展行动规划、优化与革新公司内部组织架构；根据行业发展新形势、新特征，以客户需求为导向推进业务结构的转型与升级；以金融科技为先导、以完善风险控制为保证，布局新兴业务的开展；以“效率、协同、执行力”为准则强化各项业务协同发展，巩固优势领域，布局潜力领域，进一步完善收入结构，实现了可持续的健康发展。

3、华鑫证券业绩驱动因素

2017 年度，华鑫证券的营业收入、净利润等主要经营指标较上年度出现下降，主要原因是行业加强监管后，使资管业务、新三板业务等受到了一定程度的约束，存量氛围下的市场交易量同比继续下降也带来较大影响。此外，2017 年公司处于实施重大资产重组后的平稳过渡期，公司组织结构与人员结构都进行了部分调整，整体经营行为以布局和求稳为主。但另一方面，代理销售金融产品业务收入、融资融券利息收入、自营业务收入、期货业务收入与利润等指标均达到了公司近年来的较高水平、行业排名也取得相应的提升。

(二)报告期内华鑫证券所属的行业发展阶段、周期性特点以及所处的行业地位

2017 年，国内 A 股市场呈现强弱分化的格局，蓝筹股稳健走强，中小板区域震荡、创业板震荡走弱。成交量同比继续下降。根据 Wind 资讯数据，截至 2017 年末，上证综指收于 3307.17 点，较 2016 年末上涨 6.56%。全年累计股基交易 111.76 万亿元，同比下降 11.66%。市场股权融资 1.72 万亿元，同比下降 18.48%；年末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计 11630 家，当年新增 2134 家；较上年挂牌家数下降 57.11%。

根据中国证券业协会公布的数据，2017年，131家证券公司（包括母公司及证券类子公司）合计实现营业收入3,113.28亿元，同比小幅下降5.1%；实现净利润1,129.95亿元，同比下降8.4%。行业总资产6.14万亿元，同比增长6%；净资产为1.85万亿元，同比增长12.8%。受行业资本扩张和短期业绩收缩双重影响，2017年行业平均ROE为6.5%，较2016年继续下降1个百分点，为2014年以来新低。

2017年证券行业规范继续加强。2015年后，监管机构从投资者适当性管理、新股发行制度改革、并购重组业务规范、非标业务、信息披露规范和杠杆融资等方面对行业进行了全面规范。2017年底，股票质押新规、大资管新规征求意见稿等重磅政策密集出台，在一定程度上体现了监管在规范行业的同时越来越重视资本市场以及行业的发展。

公司全资子公司华鑫证券作为一家综合性证券公司，为客户提供全方位、多元化的金融产品和服务，具备较强的市场竞争能力。报告期内，华鑫证券主要经营指标在证券行业位居中上水平。根据中国证券业协会数据（未经审计），2017年末华鑫证券总资产排名行业第65位；净资产排名行业第75位；全年营业收入排名行业第59位；净利润排名行业第68位。2017年华鑫证券各类指标的最终排名情况，请参见中国证券业协会网站公布的《2017年度证券公司会员经营业绩排名情况》。

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	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	17,379,547,731.52	20,637,179,019.29	4,375,482,147.96	-15.79	22,970,915,818.22	3,599,592,623.71
营业收入	2,225,647,734.75	611,544,340.49	609,343,267.73	263.94	367,792,888.07	365,338,046.42
归属于上市公司股东的净利润	774,593,053.99	397,786,443.76	154,215,505.27	94.73	585,168,355.11	130,387,303.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	726,444,931.97	108,040,286.13	108,040,286.13	572.38	113,347,766.99	113,347,766.99
归属于上市公司股东的净资产	6,529,940,984.52	5,020,605,825.77	1,968,547,112.32	30.06	4,737,242,687.32	1,850,479,016.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,315,741,859.65	-2,945,060,238.59	-439,961,128.59	55.32	2,982,183,935.32	-16,390,197.89
基本每股收益(元/股)	0.77	0.43	0.29	79.07	0.63	0.25
稀释每股收益(元/股)	0.77	0.43	0.29	79.07	0.63	0.25
加权平均净资产收益率	13.47	8.14	8.08	增加5.33个	13.14	7.22

(%)				百分点		
-----	--	--	--	-----	--	--

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	487,172,864.05	378,264,101.09	399,099,279.59	2,375,101,866.29
营业收入	155,963,347.74	44,625,337.85	45,727,022.67	1,979,332,026.49
归属于上市公司股东的净利润	45,777,676.92	21,874,108.10	44,804,369.96	662,136,899.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,987,677.91	12,799,233.51	43,523,583.37	661,134,437.18
经营活动产生的现金流量净额	354,842,346.39	-371,888,413.54	-1,361,085,581.87	62,389,789.37

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

报告期内，本公司发生了同一控制下企业合并，相关标的公司均需纳入 2017 年合并财务报表范围，同时需对 2017 年及以前年度比较财务数据进行追溯调整。受此影响，本内容披露的 2017 年分季度数据为追溯调整后数据，与已披露的定期报告存在差异。

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

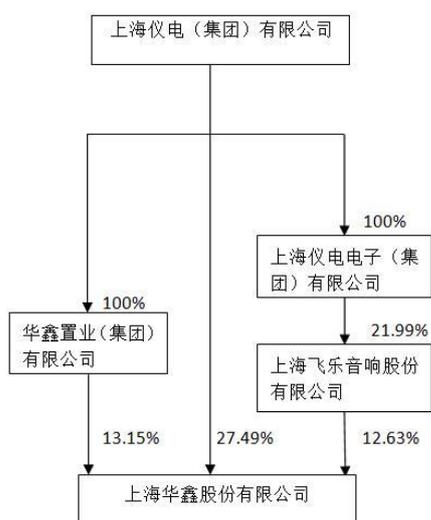
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							44,442
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							48,712
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	
上海仪电（集团）有限公司	291,637,170	291,637,170	27.49	291,637,170	无		国有法人
华鑫置业（集团）有限公司	0	139,517,522	13.15	0	无		国有法人
上海飞乐音响股份有限公司	134,012,096	134,012,096	12.63	134,012,096	无		境内非国有法人
上海国盛集团资产管理有限公司	60,000,000	60,000,000	5.66	60,000,000	无		国有法人
国华人寿保险股份有限公司-分红三号	0	52,408,252	4.94	0	无		境内非国

							有法人
中国太平洋保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票主动管理型产品（保额分红）委托投资（长江养老）	40,000,000	40,000,000	3.77	40,000,000	无		境内非国有法人
上海由由（集团）股份有限公司	0	12,200,770	1.15	0	无		境内非国有法人
上海贝岭股份有限公司	11,167,675	11,167,675	1.05	11,167,675	无		境内非国有法人
上海益民食品一厂（集团）有限公司	0	6,831,436	0.64	0	无		国有法人
陶美英	405,700	6,248,626	0.59	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，华鑫置业是仪电集团的全资子公司，飞乐音响是仪电集团全资子公司上海仪电电子（集团）有限公司的控股子公司。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。2、前十名无限售条件股东中，华鑫置业与其他九位股东之间不存在关联关系或一致行动关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

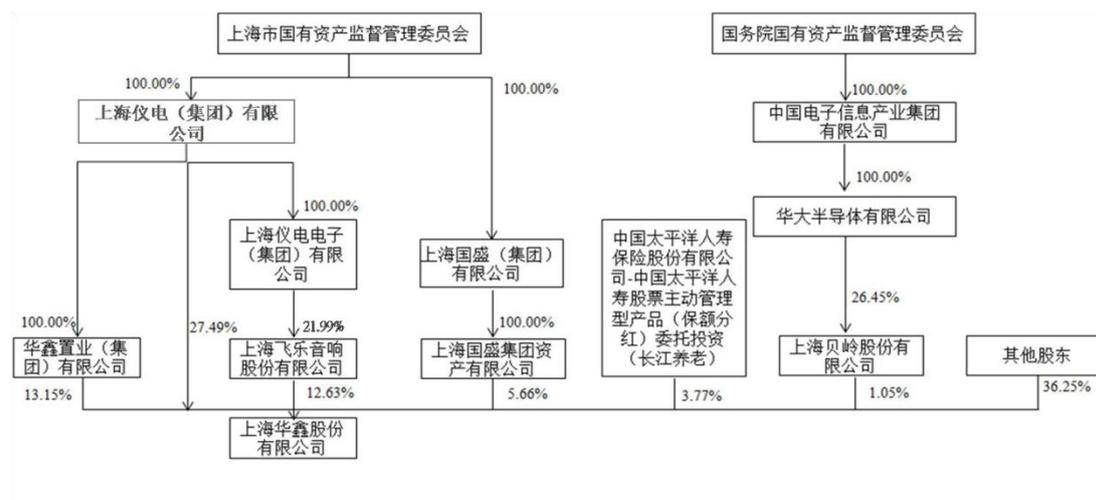
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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: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
华鑫证券有限责任公司	15 华证 01	125984.SH	2015-06-26	2018-06-26	370,000,000.00	6.00	每年付息一次,到期一	上交所

2015 年公 司债券(第 一期)							次还本付息	
华鑫证券有 限责任公司 2016 年公 司债券(第 一期)	16 华证 01	136171.SH	2016-01-21	2021-01-21	600,000,000.00	3.70	每年付息一 次,到期一 次还本付息	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

华鑫证券有限责任公司 2015 年公司债券(第一期)已于 2017 年 6 月 26 日兑付了当期利息,并实行回售选择权,兑付回售部分债券本金 2.3 亿元。

华鑫证券有限责任公司 2016 年公司债券(第一期)已于 2017 年 1 月 21 日兑付了当期利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017 年 6 月 23 日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15 华证 01”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了《华鑫证券有限责任公司 2015 年公司债券(第一期)跟踪评级报告》(新世纪跟踪[2017]100276),维持本公司主体信用级别为 AA,评级展望稳定。

2017 年 6 月 23 日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“16 华证 01”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了《华鑫证券有限责任公司 2016 年公司债券跟踪评级报告》(新世纪跟踪[2017]100277),维持“16 华证 01”的信用等级为 AA,维持本公司主体信用级别为 AA,评级展望稳定。

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	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	41.42	53.93	-12.50
EBITDA 全部债务比			
利息保障倍数			

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至报告期末,公司(合并)总资产 173.80 亿元,所有者权益 65.29 亿元。2017 年度实现营业总收入 36.40 亿元,实现归属于上市公司股东的净利润 7.75 亿元。其中,报告期内,公司出售金领之都 A 区部分房地产实现营业收入约 18.34 亿元,净利润约 6.27 亿元。地处上海市中心福州路 666 号的华鑫海欣大厦(原金陵海欣大厦,公司持有该大厦产权人上海金欣联合发展有限公司 50%股权)平均出租率 98.71%。

报告期内,公司重大资产重组完成,原房地产开发业务资产及负债置出,华鑫股份不再从事房

地产开发业务,华鑫证券成为公司全资子公司,公司转变为以证券业务为主、部分持有型物业租售经营及其他业务为辅的局面。

报告期内,除出售金领之都A区部分房地产项目、上半年度出租车运营业务以及物业收入之外,公司其他的资产、收入和利润主要来自于华鑫证券。

2017年,面对复杂的国内外经济形势和金融市场形势,华鑫证券积极调整经营策略,促进传统业务转型升级、积极布局潜力业务和新兴业务,全面加强合规风控建设,在主要业务开展方面保持了持续健康的发展。具体表现在:

(1)经纪业务方面:华鑫证券变革原有经纪业务的组织架构,设立经纪业务管理委员会,下设经纪业务部、协同业务部、信用业务部、金融产品部、综合管理部等五个一级部门。改革的目的是在于通过分工调整,将总部经纪业务管理部门向业务部门进行转化,形成以业务为主、管理为辅的模式,强化总部部门的经营意识,通过精细化考核加强业务转型。

(2)资产管理业务方面:公司在资产证券化业务方面依然保持着行业靠前的领先地位,并以资产证券化业务、FOF基金业务为重点抓手全面向主动管理转型;同时,在MOM产品、债券小集合产品、量化资管产品等新兴业务方面也均有突破。

(3)自营业务方面:面对高度分化的市场行情,2017年华鑫证券自营业务恪守价值投资理念,充实优秀投资人员经理,推进投研一体化建设。取得了显著超越市场平均水平的投资收益,也具备了承载公司扩大自有资金投资规模的投资能力。

(4)投资银行业务方面:华鑫证券控股的、专注于投资银行业务的摩根士丹利华鑫证券继续保持着融汇国际经验和本土智慧的特色,专业能力优秀,擅长于大项目,尤其在债券融资业务方面具有较强的行业竞争力。

(5)融资融券业务方面:2017年在市场两融业务发展平稳,融资利息水平下行的压力下。华鑫证券推出“鑫融讯”等服务产品,展开多次客户服务活动,保障了公司两融业务稳健发展。同时,根据“金融降杆杠”的监管基调,以及强弱分化、大小分化的市场形势,在2017年主动收缩质押类业务规模,有效地防患了潜在的业务风险。

报告期内,公司董事会、股东大会分别审议通过了关于公司公开发行A股可转换公司债券方案的有关议案,发行总额不超过12.90亿元(含12.90亿元,包括发行费用)。

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

鉴于财政部于2017年度发布了《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》,自2017年5月28日起施行,对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营,要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》,修订后的准则自2017年6月12日起施行,对于2017年1月1日存在的政府补助,要求采用未来适用法处理;对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助,也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

根据上述会计准则变更的要求，公司对会计政策相关内容进行相应调整。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	根据该准则的相关规定，施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理，对于当期列报的终止经营，企业应当在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。2017 年度本公司持续经营净利润减少 1,102,525.28 元，终止经营净利润增加 1,102,525.28 元；2016 年度本公司持续经营净利润减少 2,985,213.82 元，终止经营净利润增加 2,985,213.82 元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	根据该准则的相关规定，本公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，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该准则进行调整。2017 年度本公司其他收益增加 2,291,666.65 元，营业外收入减少 2,291,666.65 元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017 年度本公司资产处置收益增加 3,927,808.60 元，营业外收入减少 4,534,524.78 元，营业外支出减少 606,716.18 元；2016 年度本公司资产处置收益增加 -399,595.40 元，营业外收入减少 571,066.85 元，营业外支出减少 970,662.25 元。

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

本期财务合并报表范围包括公司及公司子公司共 11 家，具体变动情况详见公司 2017 年年度报告“第十一节财务报告”之“6、合并范围的变更”及“7、在其他主体中的权益”。

上海华鑫股份有限公司

法定代表人：蔡小庆

2018 年 3 月 28 日