

上海申华控股股份有限公司

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 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	阎秉哲	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 2018 年度归属于母公司所有者净利润为 341,073,558.82 元，截止报告期末，母公司未分配利润数为-390,089,724.53 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主要为汽车销售服务业务及汽车文化产业园。

公司汽车销售主营华晨旗下的中华、金杯、华颂等品牌及宝马等中高端品牌汽车整车销售和服务。公司通过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经销业务，通过控股及合营联营的4S店开展含宝马等多个品牌整车零售和服务业务，通过申华东金开展平行进口车批发销售业务。

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，通过定期及不定期举办展会等活动吸引厂商及客户，打造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。

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并网向国家电网公司进行销售。此外，公司积极跟进国家售电侧改革步伐，已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）2018年行业情况分析

1、汽车消费产业

2018年，我国新车消费出现28年来的首次负增长，汽车消费动力不足。根据中国汽车工业协会发布的统计数据，2018年我国汽车产销2780.92万辆和2808.06万辆，同比下降4.16%和2.76%。其中乘用车产销2352.94万辆和2370.98万辆，同比下降5.15%和4.08%。国家统计局国民经济综合统计司司长、新闻发言人毛盛勇认为，这几年汽车的消费和生产在不断升级，结构变化是造成汽车的产销量下降的主要原因。而车辆购置税减半政策的退出，一定程度减退了消费者的购车热情，也进一步激化了各大车企的价格竞争。此外，进口关税下调、汽车合资股比放开等一系列开放政策出台，以及新技术发展带来的汽车消费需求升级和新造车势力的涌入等，都给自主品牌车企带来巨大的压力。

2、新能源产业

2018年中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%，风电利用率达92.8%，弃风率7.2%，同比下降4.9个百分点；太阳能绝对发电量53亿千瓦时，

同比增长 46.8%，光伏利用率达 97.0%，弃光率 3.0%，同比下降 2.8 个百分点。自 2018 以来，中央经济工作会议和政府工作报告对清洁能源消纳问题做出总体部署，从统计数据来看，在各方共同努力下，清洁能源消纳问题有所缓解，取得了阶段性成果，清洁能源消纳情况得到了持续性的改善。

3、房地产

2018 年，房地产政策坚持中央经济工作会议明确的“房住不炒”定位，因城施策，稳预期、稳房价、稳地价的调控思路。统计局数据显示，2018 年全国房地产开发投资 120264 亿元，比上年增长 9.5%，商品房销售面积 171654 万平方米，比上年增长 1.3%，其中，住宅销售面积增长 2.2%，办公楼销售面积下降 8.3%，商业营业用房销售面积下降 6.8%。尽管投资销售数据仍在增加，但年末数月增速已明显放缓。

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	8,348,709,962.39	9,939,779,582.67	-16.01	9,651,164,337.08
营业收入	7,146,148,922.95	5,802,474,688.69	23.16	8,743,919,203.82
归属于上市公司股东的净利润	341,073,558.82	-570,794,171.79	159.75	66,602,836.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-913,330,252.52	-596,374,420.36	-53.15	-388,509,331.95
归属于上市公司股东的净资产	2,147,678,657.56	1,810,276,613.99	18.64	2,385,129,066.96
经营活动产生的现金流量净额	304,981,505.92	-468,421,762.20	165.11	-480,575,997.94
基本每股收益（元/股）	0.1752	-0.2933	159.73	0.0351
稀释每股收益（元/股）	0.1752	-0.2933	159.73	0.0351
加权平均净资产收益率（%）	17.235	-27.211	增加44.45个百分点	2.994

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	1,550,894,203.38	1,616,089,225.21	1,940,808,025.84	2,038,357,468.52
归属于上市公司股东的净利润	-127,841,321.45	-93,326,272.32	113,999,248.17	448,241,904.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-133,490,498.71	-98,824,211.76	-125,875,958.05	-555,139,584.00
经营活动产生的现金流量净额	-146,376,714.40	141,403,496.86	164,320,626.69	145,634,096.77

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

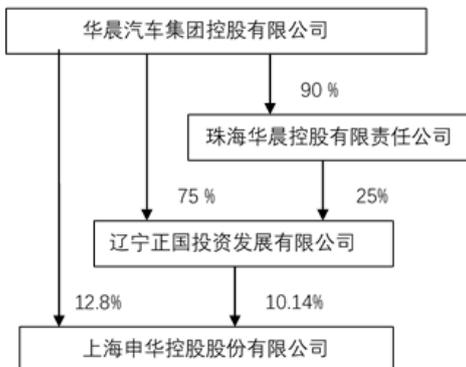
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					189,308		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					184,872		
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	-6,578,720	14,509,380	0.75		未知		其他
顾红	3,379,084	6,277,600	0.32		未知		其他
中国证券金融股份有限公司		4,978,100	0.26		未知		其他
李鼎兴		4,301,587	0.22		未知		其他
郭卿	2,485,061	4,145,061	0.21		未知		其他
魏红	-878,196	3,150,000	0.16		未知		其他
钱春官		3,111,600	0.16		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。					

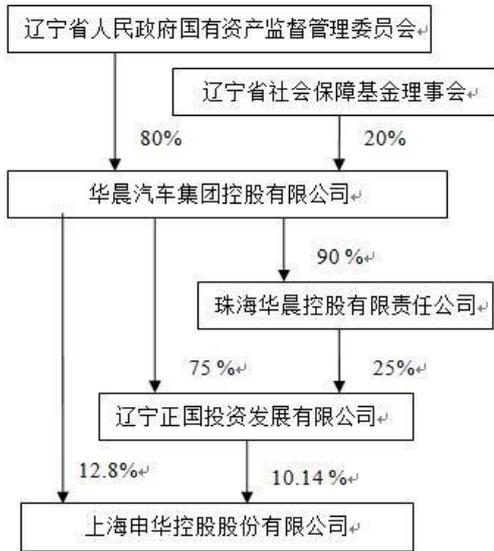
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年，申华控股本着“提质增效求突破，转型升级促发展”的经营思想，进一步做大做强做优汽车消费服务核心主业，在各业务板块进行提质增效，通过加强运营管理、财务管理、人员管理等举措实现开源节流。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继续结构调整

汽车销售领域。2018年自主品牌方面，汽车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，加上二、三级网络，公司现有汽车销售及服务网络达到101家，报告期内，受到市场环境及产业政策影响，全年汽车销量出现下滑，公司主动落实降本增效广开源，通过关停并转亏损4S店，大力推进包销车业务和金杯F50省级总代理业务，投资并购吉利及领克等盈利品牌4S店等措施，实现自主品牌的大幅减亏。全年实现整车销售22,179台，同比下滑57%，其中零售业务销量5,464台，批发业务销量16,715台。中高端品牌方面，申华晨宝实现整车销售14224台，销量较去年同比增长4.28%，主要原因为厂家推出新车型及返利政策的积极影响。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335台平行进口车销售。

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，目前渭南汽车文化产业园已落地建设标准4S店达到17个，开业运营15家。渭南汽博园2018年成功承办了“渭南市第六届青岛啤酒节”渭南最具影响力的区域活动以及一系列如“2018跨年车展”、“五一”、“十一”以及“夜场车展”等其它会展活动，承办以比亚迪、雪佛兰为代表的汽车品牌厂家试驾活动，提升了园区知名度。开封汽博园一期项目占地150亩，规划建设4S店集群，

报告期内，该项目已签约入驻 11 个汽车品牌，并已完成园区小市政、两栋立体 4S 店及入驻 4S 店建成区域的基础设施配套工程。此外，开封汽博园项目二批次 200 亩土地也于 2018 年内顺利摘牌。

(2) 新能源板块经营业绩再创新高

报告期内，公司控股及参股的 6 家风电及 1 家光伏发电企业合计完成上网电量 7.58 亿千瓦时，较上年同比增长 4.1%，归母净利润再创新高。为顺应电改，公司分别于内蒙及辽宁设立了两家售电公司，经报批申请均已具备参与售电条件。报告期内辽宁售电公司已经与多家电力用户达成代理业务意向。内蒙售电公司积极准备，将视政策情况择机推进业务实施。

(3) 房地产库存显著下降

2018 年，公司狠抓资金回笼，位于湖南洪江的湘水国际住宅完成销售 283 套，占可售总额约 90%，BT 项目也完成大额回款；西安房产项目住宅已全部售罄，仅余部分车位。同时，中华金融大厦老旧设备改造升级已基本完成，目前与知名房产商合作，积极推进大楼招商事宜。

此外，年内公司将尚处于持续投入期的华晨租赁、携华科技 100% 股权对外转让，有效减轻公司业绩负担；通过重大资产重组将持有的广发银行股权对外转让，实现大额资金回笼，有效降低公司资产负债率，为可持续发展提供支持。

报告期内，公司实现营业收入 71.46 亿元，同比增加 23.16%，原因是由于本期合并范围变化，新增中华晨宝板块所致；归属于母公司所有者净利润 34,107.36 万元，同比增加 159.75%，原因主要是由于本期处置资产取得的投资收益较大，导致利润较上年同期高。

(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

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题解读》，公司对财务报表相关科目列示进行调整，并对可比会计期间的比较数据进行相应调整，具体如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	20,231,908.78	应收票据及应收账款	535,587,360.45
应收账款	515,355,451.67		
应收利息	184,958.90	其他应收款	358,669,958.83
应收股利	--		
其他应收款	358,484,999.93		
固定资产	2,346,417,173.84	固定资产	2,346,446,188.30
固定资产清理	29,014.46		
在建工程	101,401,740.24	在建工程	101,401,740.24
工程物资	--		
应付票据	159,457,810.00	应付票据及应付账款	941,751,991.79
应付账款	782,294,181.79		
应付利息	20,153,852.73	其他应付款	1,030,297,423.70

应付股利	4,726,100.40		
其他应付款	1,005,417,470.57		
管理费用	246,580,727.75	管理费用	238,845,757.21
		研发费用	7,734,970.54
其他收益	13,997,830.79	其他收益	14,197,267.37
营业外收入	11,381,195.36	营业外收入	11,181,758.78

(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

(1) 新增合并企业

本公司全资子公司上海明友泓福汽车投资有限公司报告期内通过非同一控制下企业合并的方式并购公司上海弘贤汽车销售服务有限公司，并投资设立公司上海明友泓浩汽车销售有限公司、上海盐华汽车科技有限公司。新增合并企业共计 3 家。

(2) 退出合并企业

经公司第十一届董事会第二次会议审议通过，公司向沈阳华晨金杯汽车销售有限公司（简称“沈阳华晨金杯”）转让上海华晨汽车租赁有限公司 100% 股权（含其下属 7 家公司：苏州华晨汽车租赁有限公司、华晨汽车租赁（石家庄）有限公司、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），同时向沈阳华晨金杯转让上海携华网络科技有限公司 100% 股权（含其下属 1 家公司，杭州携华网络科技有限公司）。退出合并企业共计 10 家。