

公司代码：600621

公司简称：华鑫股份

上海华鑫股份有限公司
2019 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

以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利 0.19 元（含税），共计派送现金红利 20,157,086.55 元（占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的 31.38%），尚余 1,336,268,271.15 元未分配利润留待以后年度分配。2019 年末资本公积为 3,396,361,801.47 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

公司核心业务为证券业务,报告期内公司收入和损益主要来自于华鑫证券。目前公司已形成以证券业务为主，以融资租赁业务、部分持有型物业经营业务及其他业务为辅的经营格局。

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、投资顾问业务等。

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、资产证券化业务等。

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。

信用业务：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

报告期内，华鑫证券根据行业发展趋势和资本市场形势变化，积极调整业务结构，在证券行业发展升级转型背景下，确立了“以金融科技引领业务发展”的经营战略，积极推进以机构业务整体解决方案为核心的“五位一体”业务体系，着力推动金融科技业务发展，推出并持续更新迭代以星途 Starway 移动投资终端、“N 视界”高仿真模拟交易平台、特色交易系统为代表的一系列金融科技产品，并运用到实际业务中，得到了市场与各界的较好反响。华鑫证券通过 AI 技术实现科技赋能，提升前中后台的业务经营能力和管控能力，较好地控制了业务开展中各项风险因素，并使公司整体的业务服务能力、协同能力、风险管控能力、执行效率等都得到了一定程度的提升。

3、华鑫证券业绩驱动因素

2019 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较好的回升，主要原因是证券市场活跃度有所回升，华鑫证券的金融科技业务得到较好的发展，大固收业务取得较好的回报。报告期内，华鑫证券旗下全资子公司摩根华鑫证券继续出现较大幅度的亏损、华鑫期货业务的贡献率仍然较低，对华鑫证券整体经营绩效造成一定影响。在具体业务方面，根据中国证券业协会数据（未经审计）显示，2019 年华鑫证券的净利润、经纪业务净收入、融资业务利息收入、证券投资收益等多项核心指标的行业排名均较上一年度取得了较为明显的提升。

（二）报告期内证券行业情况说明

2019 年，证券市场活跃度有所回升，上证综指取得 22.34% 的涨幅，市场交易成交金额较上年增长 41%，全年市场行情呈先涨后平的态势。报告期内，有占全市场 25% 约 940 家上市公司股价的年度涨幅为负，市场结构分化明显，投资者的赢利难度加大，投资的专业性要求大幅提高。证券行业产品、服务同质化现象显著，行业竞争日趋激烈，头部券商优势显著，中小券商面临的

挑战加剧。经纪业务佣金率持续走低，盈利能力进一步被挤压，券商纷纷借力金融科技进行财富管理转型。科创板的推出为券商投行业务持续贡献增量，增强市场活力，注册制改革进一步加剧投行业务的马太效应。资管新规影响持续发酵，券商资管业务规模继续下降，行业强化主动管理能力，提升主动管理占比成为主旋律。在行情回暖的趋势下，自营业务规模继续提升，自营业务收入增加成为行业收入增长的重要驱动力，头部券商资金实力和投研能力优势显著。信用业务呈现分化，两融业务回升显著，股权质押呈收缩态势，有效风控成为信用业务健康持续发展的关键。

行业分化趋势明显，头部效应日趋显著，中小券商有待进一步探索差异化、专业化、精品化发展道路。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	22,682,671,696.45	19,854,184,564.07	14.25	17,753,809,373.15
营业收入	146,867,529.23	114,678,644.71	28.07	2,232,094,173.70
归属于上市公司股东的净利润	64,237,614.08	21,846,336.34	194.04	777,388,723.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,817,879.01	-56,361,269.47	不适用	726,444,931.97
归属于上市公司股东的净资产	6,208,143,012.77	6,199,183,934.88	0.14	6,727,976,506.35
经营活动产生的现金流量净额	927,957,160.08	-1,432,097,934.96	不适用	-1,307,670,513.82
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.02	200.00	0.77
稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.02	200.00	0.77
加权平均净资产收益率(%)	1.04	0.34	增加0.70个百分点	13.10

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	269,897,771.01	302,927,390.07	345,746,041.08	362,411,005.33
营业收入	35,522,148.89	36,152,377.19	38,019,681.13	37,173,322.02
归属于上市公司股东的净利润	66,969,341.09	5,943,479.32	12,722,249.23	-21,397,455.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	64,642,560.61	2,049,872.22	12,052,866.32	-4,927,420.14
经营活动产生的现金流量净额	3,337,062,599.23	-144,979,427.00	-665,275,046.54	-1,598,850,965.61

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

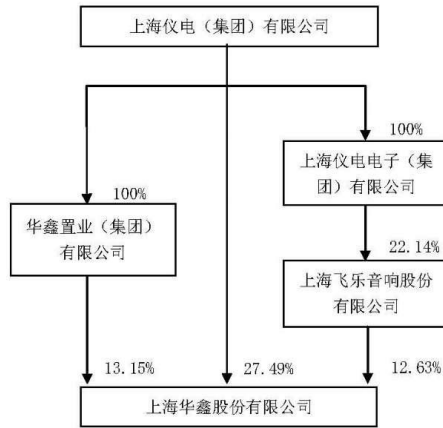
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						60,754	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						63,311	
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	0	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	0	134,012,096	12.63	134,012,096	质押	134,012,096	境内非国有法人
上海国盛集团资产有限公司	0	60,000,000	5.66	60,000,000	无		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	0	40,000,000	3.77	40,000,000	无		境内非国有法人

管理型产品 (保额分红) 委托投资(长江养老)							
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
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	570,900	6,616,018	0.62	0	无		境内非国有法人
陶美英	-2,027,594	5,073,632	0.48	0	无		境内自然人
李怡名	648,700	4,469,118	0.42	0	无		境内自然人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	2,596,500	4,029,300	0.38	0	无		境内非国有法人
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							

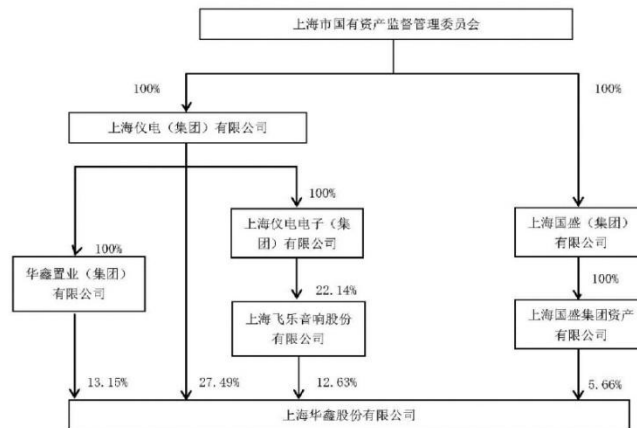
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	16 华	136171.SH	2016-01-21	2021-01-21	483,662,000.00	4.5	每年付	上交

责任公司 2016 年 公 司 债 券 (第一期)	证 01						息一次, 到期一次还本付息	所
华鑫证券有限 责任公司 2019 年 公 司 债 券 (第一期)	19 华 证 01	155659.SH	2019. 09. 02	2024. 09. 02	600, 000, 000. 00	4. 3	每年付 息一次, 到期一 次还本 付息	上 交 所
华鑫证券有限 责任公司 2019 年 公 司 债 券 (第二期)	19 华 证 02	155800.SH	2019. 10. 30	2024. 10. 29	600, 000, 000. 00	4. 5	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 2016 年公司债券(第一期)已于 2019 年 1 月 21 日兑付了当期利息。且部分投资者选择回售, 公司已于 2019 年 1 月 21 日完成兑付。

5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

1、2019 年 5 月 23 日, 上海新世纪资信投资服务有限公司对“2019 年公开发行公司债”进行评级, 出具了《华鑫证券有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)信用评级报告》(新世纪债评【2019】010525), 信用等级为 AA+, 主体信用等级为 AA+, 评级展望稳定。

2、2019 年 6 月 21 日, 上海新世纪资信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【2019】100302), “16 华证 01”的信用等级为 AA+, 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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	56.11	58.78	减少 2.67 个百分点
EBITDA 全部债务比	5.04%	2.97%	增加 2.07 个百分点
利息保障倍数	1.06	0.57	85.96

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, 下同)总资产 2, 268, 267. 17 万元, 同比增加 14. 25%; 归属于上市公司股东的净资产 620, 814. 30 万元, 同比增加 0. 14%。2019 年度公司实现营业总收入

128,098.22 万元，同比增加 8.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,423.76 万元，同比增加 194.04%。

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：

1、2019 年 4 月 30 日，财政部发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），执行企业会计准则的非金融企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2019 年度中期和年度及以后期间的财务报表。

2、2019 年 5 月 9 日，财政部发布《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号），要求企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。本准则自 2019 年 6 月 10 日起施行。

3、2019 年 5 月 16 日，财政部发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会〔2019〕9 号），要求企业对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整。本准则自 2019 年 6 月 17 日起施行。

由于上述会计准则及报表格式的发布和修订，公司需对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。具体内容详见公司于 2019 年 8 月 28 日披露的《公司关于会计政策变更的公告》。

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

币种：人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海金陵投资有限公司	有限公司	上海	陶力	物业管理	3,520 万元	100	100
上海择励实业有限公司	有限公司	上海	陶力	物业管理等	1,000 万元	100	100
上海普林电路板有限公司	有限公司	上海	曹远建	电路板生产	4,223.40 万元	100	100
上海鑫之众投资管理有限公司	有限公司	上海	田明	投资管理	1,000 万元	100	100
上海全创信息科技有限公司	有限公司	上海	田明	软件开发	2,000 万元	100	100
烟台山基金小镇（烟台）运营	有限公司	山东	王祖民	企业管理咨询	1,000 万元	51	51

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
管理有限公司							
华鑫思佰益融资租赁（上海）有限公司	有限公司	上海	赵恒	融资租赁	30,000 万元	65	65
华鑫证券有限责任公司	有限公司	深圳	俞洋	证券	360,000 万元	100	100
摩根士丹利华鑫证券有限责任公司	中外合资	上海	俞洋	证券	102,000 万元	51	51
华鑫证券投资有限公司	有限公司	上海	张耀华	投资	5,900 万元	100	100
华鑫宽众投资有限公司	有限公司	上海	孙辰健	投资	10,000 万元	100	100
华鑫期货有限公司	有限公司	上海	李俊	期货	20,000 万元	100	100

本年度合并财务报表范围变动情况详见公司 2019 年年度报告全文附注 6、合并范围的变更。

上海华鑫股份有限公司
 法定代表人：蔡小庆
 2020 年 3 月 27 日