

力合股份有限公司 2015 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。

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
贺臻	董事	工作原因	郭瑾
景旭	独立董事	工作原因	郑丽惠

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 344708340 股为基数，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

公司简介

股票简称	力合股份	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	付小芳	
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@chinalihe.com	fuxiaofang@chinalihe.com	

二、报告期主要业务或产品简介

公司为投资控股型企业，收入和利润主要来源于控（参）股公司。目前，公司主要从事投资与资产管理、电子设备制造、电子器件制造、水质净化等业务，主要情况如下：

1、投资与资产管理业务：公司目前相继设立了包括铎盈投资、珠海华金创新投资有限公司、珠海华金资产管理有限公司、珠海华金创业投资服务有限公司等子公司，初步形成了投资、资产管理、孵化器为核心平台和业务体系；设立了珠海力合华金新兴产业创业投资基金、珠海华金方正创业股权投资基金、珠海华金盛锦城市化投资基金等基金体系；对和力辰光、最淘科技、富海铎创 TMT 基金等多个项目进行了投资。

2、电子设备制造业务：子公司华冠电子是非标自动化生产设备制造高新技术企业，目前主要从事电

容器生产设备及锂电池生产设备制造。报告期，华冠电子加大锂电池生产设备研发力度，成功研制并向市场投放了具有较强市场竞争力的新型方形卷绕机及圆柱形卷绕制片一体机。

3、电子器件制造业务：子公司华冠电容器主要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，华冠电容器增加大规格、高毛利的片式和插件产品销售，加大固态市场开拓，固态铝电解电容器销售取得较大增长。

4、水质净化业务：子公司力合环保主要以 BOT、TOT 方式从事污水处理业务。报告期，力合环保在珠海运行三个污水处理厂、处理规模 9.8 万吨/日基础上，增加东营水质净化项目一期 4 万吨/日处理规模，受托运营处理规模 4 万吨/日的珠海市南区二期水质净化项目，该公司自主及受托运营污水总处理规模已达 17.8 万吨/日。

此外，原子公司清华科技园主要从事高新技术企业孵化业务，该公司建设、经营和管理的清华科技园（珠海）园区发展平稳。报告期，因公司相继转让清华科技园 7.15% 和 1% 的股权而失去控制权，清华科技园不再为公司子公司。

三、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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	212,267,809.95	172,720,364.99	22.90%	218,767,606.64
归属于上市公司股东的净利润	37,802,677.58	31,567,135.79	19.75%	52,800,451.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,395,841.88	1,125,607.39	3,044.60%	17,919,720.04
经营活动产生的现金流量净额	18,484,340.28	28,323,852.20	-34.74%	36,648,300.83
基本每股收益（元/股）	0.1097	0.0916	19.76%	0.1532
稀释每股收益（元/股）	0.1097	0.0916	19.76%	0.1532
加权平均净资产收益率	5.45%	4.62%	0.83%	7.95%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产	1,223,735,561.80	1,103,048,650.53	10.94%	1,083,937,026.80
归属于上市公司股东的净资产	685,003,131.36	680,273,684.18	0.70%	681,141,779.80

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	37,793,979.23	78,323,929.58	51,748,343.86	44,401,557.28
归属于上市公司股东的净利润	4,534,715.71	16,768,349.63	8,302,325.79	8,197,286.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,358,996.21	3,252,197.24	6,093,480.49	31,409,160.36
经营活动产生的现金流量净额	7,606,539.18	5,743,464.78	2,187,221.15	2,947,115.17

说明：投资业务是公司主营业务，因此投资业务产生的投资损益计入经常性损益。

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

四、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

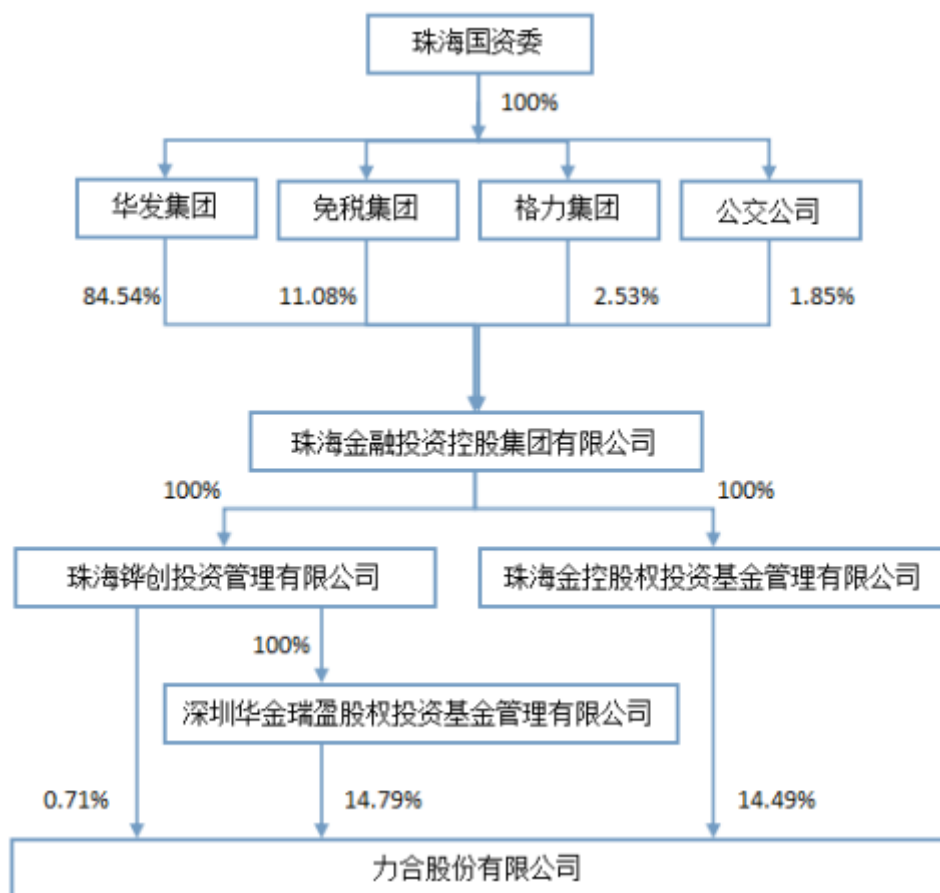
报告期末普通股股东总数	36,286	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	44,801	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
深圳华金瑞盈股权投资基金管理有限公司	境内非国有法人	14.79%	50,992,689				
珠海金控股权投资基金管理有限公司	境内非国有法人	14.49%	49,943,692				
珠海水务集团有限公司	国有法人	11.57%	39,883,353		质押	19,900,000	
力合科创集团有限公司	国有法人	9.32%	32,137,415		质押	16,000,000	
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				
中国建设银行股份有限公司—国泰新目标收益保本混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.51%	1,749,874				
李红珍	境内自然人	0.50%	1,727,551				
交通银行股份有限公司—农银汇理行业成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.45%	1,536,764				
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.44%	1,528,673				
上述股东关联关系或一致行动的说明		深圳华金瑞盈股权投资基金管理有限公司为珠海铎创投资管理有限公司全资子公司，两公司与珠海金控股权投资基金管理有限公司为一致行动人。 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）		上述股东中，李红珍普通证券账户持有公司 274,851 股，投资者信用账户持有公司 1,452,700 股，合计持有公司 1,727,551 股。					

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



注：珠海华发集团有限公司简称“华发集团”，珠海市免税企业集团有限公司简称“免税集团”，珠海格力集团有限公司简称“格力集团”，珠海公交巴士有限公司简称“公交公司”。

五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期，公司加强内部控制建设，优化组织架构，完善激励和约束机制，进一步提高主营业务质量；加快调整业务结构，完成创新业务平台建设，加大产业投资力度，提升资产管理能力；启动公司债券融资发行。公司整体经营业绩保持了稳中有进、稳步提升的良好势头。2015年度，公司实现营业收入2.12亿元，同比增长22.90%，净利润3,780.27万元，同比增长19.75%。公司重点开展了以下经营工作：

1、启动公司债券发行申报工作

为满足业务发展需要，公司启动了向合格投资者公开发行不超过3.6亿元的公司债券发行申报工作。这是公司二十多年来首次启动再融资工作，标志着公司在发挥上市平台优势、借力资本市场推动企业发展方面迈出关键一步。目前，公司债发行申报已获得证监会正式批文，并将视市场情况择机实施发行。

2、大力拓展投资与资产管理业务

出资7500万元投资富海铎创TMT基金，借力外部专业投资团队资源，进一步扩大创业投资规模。出资1800万元受让国内领先的IP增值服务平台和力辰光股权；出资1000万元受让社交K歌“唱吧”APP运营方最淘科技股权并向其增资；积极筹划参与珠海华发集团财务有限公司增资事项。

出资1亿元人民币设立全资子公司珠海铎盈投资有限公司，与力合创投、方正科技等共同发起设立珠海力合华金新兴产业创业投资基金、珠海华金方正创业股权投资基金；发起设立总规模10亿元的珠海华金盛锦城市化投资基金，公司以基金管理人身份，负责基金的运作管理，巩固和强化公司在投资与资产管理业务的核心竞争力，扩大公司投资收益，提高盈利能力。

3、加大对子公司帮扶力度

全力支持各实业子公司外拓市场、内强管理、提质增效。华冠电子全年实现营业收入、净利润同比大幅上升182.18%和107.96%；华冠电容器盈利水平大幅提升，净利润同比增长33.10%，并成功取得国家高新技术企业认证，企业核心竞争力持续增强；力合环保新增日处理能力4万吨的东营污水处理项目、成功取得4万吨/日南区二期水质净化项目未来五年的委托运营权。

4、顺利转让清华科技园股权

为配合珠海市政府与清华大学深化战略合作的总体布局，公司2015年度相继转让清华科技园7.15%和1%的股权，收回现金4,260余万元。股权转让后，清华方在清华科技园实现控股，有助于引进更多清华大学系统科技资源，更好地发挥清华科技园的孵化器作用，增加其中长期发展潜力，有利于包括公司在内的全体股东合作共赢。

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

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	59,722,929.66	20,429,497.23	34.21%	201.74%	208.30%	28.29%
电子器件	75,561,539.99	52,081,411.79	31.07%	1.06%	195.20%	2.30%
污水处理	50,377,647.38	27,153,439.20	46.10%	14.69%	10.56%	-8.56%
服务与培训	20,540,553.41	7,029,088.71	65.78%	2.81%	-79.07%	-1.84%

说明：

(1) 电子设备：华冠电子紧紧抓住国家大力发展新能源汽车、动力锂电池行业蓬勃发展的有利时机，加大创新力度，扩大销售规模，提升内部管理水平，生产经营态势积极向好。报告期营业收入、净利润同比大幅上升 201.74%和 107.96%。

(2) 电子器件：华冠电容器积极调整产品结构和市场方向，增加大规格、高毛利的片式和插件产品销售，；持续加大对固态市场的开拓，导电高分子固体铝电解电容器销售取得较大增长，产能和技术水平进一步提高。报告期营业收入、净利润同比增长 1.06%和 33.10%。

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

六、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
珠海铎盈投资有限公司	投资设立	
珠海华金盛锦城市化投资基金(有限合伙)	投资设立	
珠海清华科技园创业投资有限公司	转让部分股权丧失控制权	2015年12月底丧失控制权，清华科技园资产负债表不再纳入合并范围，利润表、现金流量表仍纳入合并范围，因此不影响公司2015年合并利润表。处置股权产生的投资收益3,442.37万元。经两次转让股权后，公司持有清华科技园股权由57.15%减至49%，公司对清华科技园采用权益法核算，因此对未来生产经营和业绩的影响较小。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

力合股份有限公司董事会

法定代表人：谢伟

2016 年 3 月 29 日