

公司代码：600155

公司简称：华创阳安

华创阳安股份有限公司
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	何英姿	因公出差	洪鸣

- 4 立信会计师事务所（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

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润149,461,032.12元。根据上海证券交易所关于股份回购的相关规定,当年已实施的股份回购金额视同现金分红,纳入该年度现金分红的相关比例计算。公司2018年实施回购金额为155,298,048.35元,已达到公司2018年度归属于上市公司股东净利润的比例为103.91%,符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》关于利润分配政策的相关要求。同时,结合公司现阶段的经营发展需要、盈利水平、资金需求及现金流状况等因素,经公司研究决定,2018年度将不再进行其他现金分红,不送股、不以资本公积转增股本,剩余未分配利润结转至下一年度。

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	华创阳安	600155	宝硕股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵长栓	
办公地址	河北省保定市高新区隆兴中路177号	
电话	0312-3109607	
电子信箱	bszqb@huachuang-group.cn	

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司主要业务为证券业务和塑料管型材业务，公司作为以证券服务业为核心的控股平台，依托华创证券开展证券业务，通过管型材子公司经营塑料管型材。

（一）证券业务

1、主要业务

经纪业务：主要包括证券经纪、期货经纪、证券投资基金销售、代销金融产品等；其中，期货经纪业务通过华创期货开展。

证券投资咨询业务：通过公司研究所为各类机构及客户提供综合金融研究与咨询服务，为公司业务发展提供智力支持。

证券自营业务：主要包括以自有资金开展权益类、固定收益类证券及衍生金融工具的投资以及新三板做市交易业务等。

投资银行业务：主要包括股票保荐与承销（IPO、增发、配股等），债券承销（公司债、企业债、中小企业私募债等），财务顾问（改制、并购重组、股权激励、新三板推荐挂牌业务等）及其他创新业务等。

信用交易业务：主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务等。

资产管理业务：集合资产管理业务、定向资产管理业务、资产证券化业务、投资顾问业务以及中国证监会批准开展的其它资产管理业务。

2、经营模式

(1) 证券及期货经纪业务

证券经纪业务：华创证券设立零售业务部负责证券经纪业务日常管理和流程控制，依托下属营业部及综合金融服务平台实施线上线下营销推广。其中，实体营销网络积极发挥在专业化和风险管理方面的优势，以客户需求为导向，不断优化多元化的网点布局；同时，华创证券以综合金融服务平台为依托，实现线上标准化服务与线下本地化、特色化服务的无缝连接，全方位满足客户资产配置和财富管理需求，并推动证券营业部加快向综合金融服务前台转型。

期货经纪业务：由华创证券控股子公司华创期货运营，主要依托期货营业部、证券营业部（期货中间介绍业务）进行线下推广，挖掘客户资源；并通过网上平台为客户提供便捷服务。同时，期货经纪业务在服务营销模式、服务内容上不断探索与创新，力图依托华创证券综合金融服务能力，为客户提供多元化与全方位的金融服务。

证券投资咨询业务：华创证券研究所主要为机构投资者提供证券综合金融研究服务，具体包

括：提供关于宏观政策、经济走势、行业动态以及国内外上市公司研究报告；通过路演等推介活动提供综合服务；组织高端论坛、年度策略报告会、行业会议等；其他定制类研究服务。华创证券研究所主要收入来源于机构客户通过租用华创证券交易席位进行证券交易而产生的佣金（又称基金分仓收入），属于经纪业务收入。除此之外，研究所注重研究服务创新，积极为公司投资银行、资产管理、私募综合服务等业务及板块提供智力支持，并积极与其他券商进行业务合作，逐步实现收入多元化。

(2) 证券自营业务

华创证券开展证券自营业务时，使用自有资金或合法募集的资金，主要投资于债券等固定收益类证券，赢取投资收益。华创证券自营业务一直秉承稳健投资、合规运作的理念，遵循安全性、流动性、收益性原则，严格执行股东会及董事会授权确定的自营投资规模、风险资本限额及相关制度规定；实际操作中，严格控制风险，积极获取持续稳定的投资收益。

华创证券做市交易业务通过买卖报价的适当差额来补偿所提供服务的成本和费用。华创证券做市交易部立足于为做市企业提高股票流动性并维护其市场价格的稳定性，致力于向市场传递做市企业价值，引导其估值的合理回归。通过为企业提供做市服务，增强客户粘性，挖掘客户需求，积极为企业提供综合金融服务。

(3) 投资银行业务

华创证券投资银行业务以客户为中心，为客户提供全方位的投融资和财务顾问服务，主要通过为客户提供股票或债券融资服务获取保荐和承销业务收入；通过为企业提供并购重组、改制及其他资本运作项目咨询服务、其他投融资服务以及新三板推荐挂牌服务获取财务顾问等收入。

(4) 信用交易业务

华创证券设立信用交易部对信用交易业务进行统筹管理，并依托证券营业部开展具体业务。在开展融资融券业务时，可向投资者融出资金，供其买入证券，投资者须在约定的期限内偿还借款本金和利息；或者向投资者融出证券，投资者须在约定期限内买入证券归还华创证券并支付相应的融券费用；在开展股票质押式回购业务时，可通过质押投资者提供的证券，向投资者融出资金，投资者在约定的期限内偿还本金及利息。

(5) 资产管理业务

华创证券资产管理业务已逐步建立起业务拓展与风险控制互为支撑的发展模式，近年来根据外部监管环境变化，多措并举，推动业务积极转型，不断提升主动管理业务规模，提高业务规范性，并在强化产品设立与运营维护的同时，加强日常检查，严控业务风险，促进业务持续健康发展。

展。

（二）塑料管型材业务

1、主要产品及其用途

公司管型材公司主要生产、销售 PVC 管、PE 管、PVC 型材等，产品广泛应用于城市给水、排水、排污、燃气、房地产等水利工程、市政工程、房屋建设工程。

2、经营模式

公司通过外部采购原材料，自主设计、加工、生产适合市场需求的管型材产品并对外销售的方式进行生产经营。

（1）采购模式

公司使用的原材料和辅助材料均通过国内采购取得。对于原材料和比较重要的辅助材料，各用材部门根据生产需求来确定用料计划，采购部根据该用料计划结合库存存量以及到货周期等来确定采购计划。

（2）生产模式

公司主要的生产模式为以销定产。公司与主要客户每年签订框架性协议，客户按照实际需求定期或不定期下达订单，销售部根据具体订单对规格、型号等要求，判定量产可能性后，由生产部门组织后续生产工作。此外，在原有销售计划基础上，保持合理数量的安全库存，以备市场额外需要。

（3）销售模式

管型材标准化产品先生产入库后再销售，而其余非标准化产品按照客户订单需求定制生产。由于市场需求彩色化型材比例增加，公司将潮流灰、翡翠绿、摩卡棕三种颜色的型材定为标准库存，先生产入库后再销售，其余颜色依据客户需求定制安排生产。在销售模式上，采用以代理销售为主、直接销售为辅的销售模式。产品售价主要在参考市场同类产品售价的同时，结合公司品质、品牌、客户群体等因素进行综合定价。

（三）所属行业情况说明

1、证券行业

目前，国内证券行业盈利模式仍以经纪、自营和投资银行等传统业务为主，业务收入与经营业绩对证券市场行情依赖较大，具有较强的周期性和波动性。报告期内，证券行业受市场波动等因素影响，经营业绩出现较大波动。

2、塑料管型材行业

目前，我国塑料管材市场化程度较高，生产的集中度较低。由于低端产品的技术、资金门槛较低，市场中集聚着大量的生产企业。而塑料型材行业总体产能供大于求，且面临着铝合金型材的冲击。报告期内，在宏观经济下行及市场竞争加剧的形势下，塑料管型材市场竞争仍十分激烈。

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	40,345,120,326.44	38,388,825,463.21	5.10	29,907,870,708.62
营业收入	145,598,839.95	350,045,419.06	-58.41	435,396,029.83
归属于上市公司股东的净利润	149,461,032.12	130,924,644.49	14.16	-142,120,986.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	155,294,665.47	123,710,312.97	25.53	-149,147,510.50
归属于上市公司股东的净资产	14,871,018,484.39	14,909,092,771.41	-0.26	14,825,362,592.25
经营活动产生的现金流量净额	-1,496,576,691.45	-3,717,322,401.58	不适用	-7,364,764,463.40
基本每股收益(元/股)	0.09	0.08	12.50	-0.22
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.08	12.50	-0.22
加权平均净资产收益率(%)	1.00	0.88	增加0.12个百分点	-6.69

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	430,612,234.04	440,671,735.28	478,320,547.91	508,129,799.58
归属于上市公司股东的净利润	42,884,024.78	37,722,605.26	19,764,018.91	45,228,191.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	65,051,388.47	38,211,451.31	144,778,404.63	-98,580,212.29
经营活动产生的现金流量净额	63,306,878.15	30,554,891.20	141,751,805.69	-80,318,909.57

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

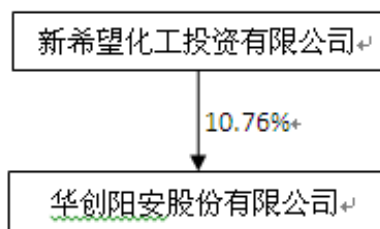
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					39,313		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					38,969		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
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）					不适用		
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	
新希望化工投资有限公司	0	187,233,501	10.76	64,102,564	质押	12,500,000	境内非国有法人
上海杉融实业有限公司	0	141,825,920	8.15	52,044,609	质押	141,825,909	境内非国有法人
江苏沙钢集团有限公司	0	141,825,920	8.15	52,044,609	无	0	境内非国有法人
南方希望实业有限公司	0	111,524,163	6.41	111,524,163	无	0	境内非国有法人
贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	0	108,007,375	6.21	0	质押	20,000,000	国有法人
和泓置地集团有限公司	0	89,781,311	5.16	0	质押	89,781,311	境内非国有法人
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	0	89,781,311	5.16	0	无	0	国有法人
刘江	0	74,349,442	4.27	74,349,442	质押	74,349,400	境内自然人
贵州盘江精煤股份有限公司	0	71,573,796	4.11	0	无	0	国有法人
宁波梅山保税港区明新日昇股权投资合伙企业（有限合伙）	0	59,479,553	3.42	59,479,553	质押	59,479,553	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	新希望化工投资有限公司与南方希望实业有限公司均为刘永好先生控制，为一致行动人；刘江为和泓置地集团有限公司、贵州燃气集团股份有限公司实际控制人，三者为一致行动人。上述股东中其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

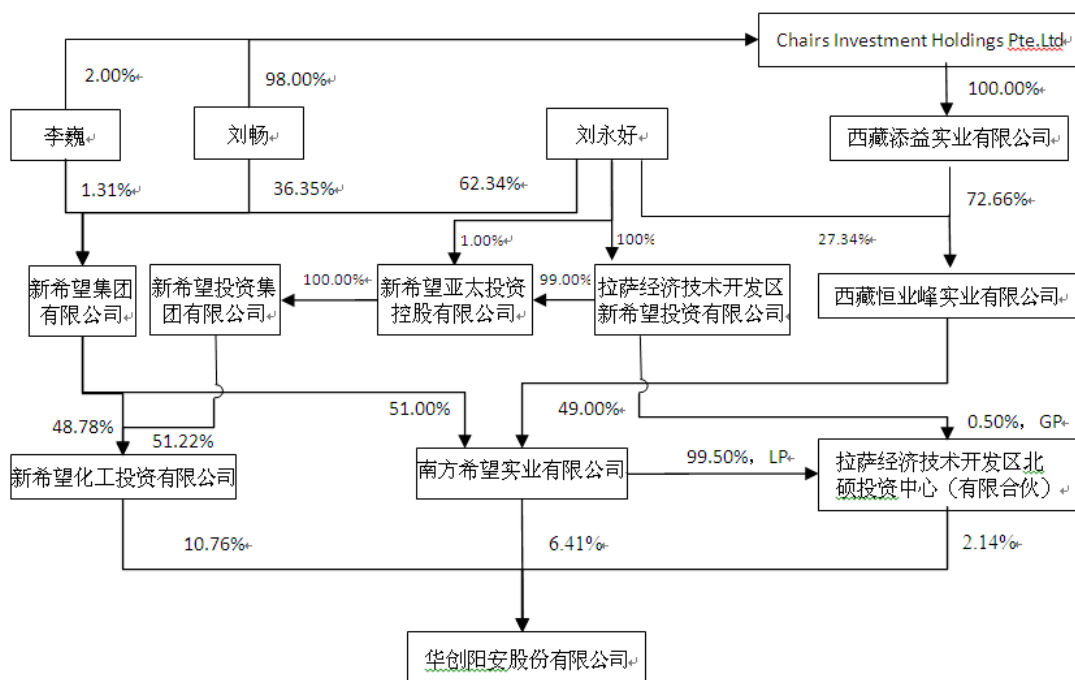
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:亿元 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
华创证券有限责任公司 2015 年度第一期次级债券	15 华创 01	123052	2015/6/25	2020/6/25	3	6	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2016 年第一期次级债券	16 华创 01	135878	2016/9/22	2020/9/22	8	4	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2017 年第一期次级债券	17 华创 01	145621	2017/7/26	2022/7/26	20	5.5	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2018 年次级债券(第一期)	18 华创 C1	150457	2018/8/23	2021/8/23	8	5.6	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2018 年次级债券(第二期)	18 华创 02	150878	2018/11/21	2021/11/21	7	5.3	每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至报告期末,华创证券发行的次级债“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”均已按期支付利息;2018 年 6 月 25 日,“15 华创 01”债券持有人回售 2 亿元的次级债券,15 华创 01 债券余额为 3 亿元。“18 华创 C1”和“18 华创 02”尚未到付息日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

华创证券聘请联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”、“18 华创 02”进行评级。

2018 年 6 月 13 日,根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司次级债券 2018 年跟踪评级报告》(联合[2018]851 号),华创证券的主体长期信用等级为 AA+,“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”的债券信用等级为 AA。

2018 年 6 月 25 日,根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司 2018 年次级债券(第一期)

评级报告》（联合[2018]1352号），华创证券的主体长期信用等级为AA+，“18华创C1”的债券信用等级为AA。

2018年11月12日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司2018年次级债券（第二期）评级报告》（联合[2018]1950号），华创证券的主体长期信用等级为AA+，“18华创C1”的债券信用等级为AA。

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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	62.32	60.32	2.00
EBITDA全部债务比	0.02	0.02	22.89
利息保障倍数	1.78	2.18	-18.29

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年度，公司实现营业总收入1,857,734,316.81元，营业利润238,237,614.44元，归属于上市公司股东的净利润149,461,032.12元。

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

根据2018年6月15日财政部《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）的要求，公司对财务报表格式进行了修订，该项会计政策变更采用追溯调整法。详见公司《2018年年度报告》第十一节财务报告五.38（1）重要会计政策变更。

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

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内公司如下：

公司名称
华创证券有限责任公司
河北宝硕管材有限公司
保定宝硕新型建筑材料有限公司
河北宝硕建材有限公司
保定宝硕水泥有限公司
保定昊鼎物业服务有限公司
保定宝硕盛鼎源商贸有限公司
保定市泰丰货物运输有限公司
新宝和聚（北京）国际贸易有限责任公司
河北宝硕节能幕墙科技有限公司
保定宝硕建筑材料制造有限公司
北京华创汇远企业管理有限公司
金汇财富资本管理有限公司
华创期货有限责任公司
贵州兴黔财富资本管理有限公司
兴贵投资有限公司
华创汇远投资（珠海）有限公司
华创并购资本管理（深圳）有限公司
河北宝硕工程技术有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。