

河北宝硕股份有限公司

2016 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. 四川华信（集团）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

根据四川华信（集团）会计师事务所为公司出具的 2016 年度审计报告，公司 2016 年度母公司实现净利润-31,193,548.87 元，加上上年度结转的未分配利润-608,825,955.12 元，本年度可供分配的利润为-640,019,503.99 元，本年度无可供股东分配利润，经公司第六届董事会第五次会议审议通过，公司 2016 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本或派发红股。该预案尚须经公司 2016 年年度股东大会审议批准。

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	宝硕股份	600155	

联系人和联系方式	董事会秘书
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	baoshuo600155@sina.com

2. 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司实施了重大资产重组，实现了公司产业转型和结构调整。通过重组，华创证

券成为了上市公司的控股子公司，上市公司新增证券服务业务，收入渠道将大幅拓宽。公司将逐步改组打造为控股型管理平台，主要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：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。

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。

研究业务：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。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，投资于债券等固定收益类产品。华创证券在持有上述证券产品期间，因证券市值变动，可以取得公允价值变动收益；在处置上述证券产品时，可以取得投资收益。

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制定的自营业务规模、风险资本限额及相关制度规定；实际操作中，在严格控制风险的基础上，匹配风险与收益关系，确保获得持续稳定的收益。

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在“大投行”运作模式下，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进行管理，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前台承揽、中后台业务支撑和风险控制的发展模式，同时强化产品设立与运营维护，形成以贵阳、北京、上海、深圳、成都为中心，积极拓展区域市场，大力开展项目挖掘与业务协作，通过营业网点、客服电话、公司官网等渠道构建立体式客服平台体系，向客户提供高效便捷的服务，及时响应客户需求，促进业务发展。

(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。公司的经营理念和经营模式，为公司长期稳定、持续、健康发展提供了较好保证。

(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

证券行业具有较强的周期性和波动性。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。根据证券业协会统计，截至 2016 年 12 月 31 日，中国证券公司全年实现营业收入 3,279.94 亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）1,052.95 亿元、证券承销与保荐业务净收入 519.99 亿元、财务顾问业务净收入 164.16 亿元、投资咨询业务净收入 50.54 亿元、资产管理业务净收入 296.46 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）568.47 亿元、利息净收入 381.79 亿元，实现净利润 1,234.45 亿元，124 家公司实现盈利。截至 2016 年 12 月 31 日，证券公司总资产为 5.79 万亿元，净资产为 1.64 万亿元，净资本为 1.47 万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.44 万亿元，托管证券市值 33.77 万亿元，资产管理业务受托资金总额 17.82 万亿元。证券行业受市场波动等因素影响，经营业绩也出现较大波动。

2、塑料管型材行业

目前，我国塑料管型材市场化程度较高，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。2016 年，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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	29,907,870,708.62	675,669,480.12	4,326.41	1,894,451,333.18
营业收入	1,115,196,733.14	348,515,807.77	219.98	409,467,286.82
归属于上市公司股东的净利润	-142,120,986.00	225,716,806.51	-162.96	-147,301,561.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-149,147,510.50	-136,516,426.35	-9.25	-142,192,941.56
归属于上市公司股东的净资产	14,825,362,592.25	353,846,313.84	4,089.77	128,129,507.33
经营活动产生的现金流量净额	-7,364,764,463.40	-27,714,483.17	-26,473.70	-118,395,069.86
基本每股收益(元/股)	-0.22	0.47	-146.81	-0.36
稀释每股收益(元/股)	-0.22	0.47	-146.81	-0.36
加权平均净资产收益率(%)	-6.69	93.66	减少100.35个百分点	-2,228.37

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	67,756,235.66	87,464,218.56	103,079,463.79	856,896,815.13
归属于上市公司股东的净利润	-10,324,976.61	-26,982,445.27	29,352,132.47	-134,165,696.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-10,339,190.45	-28,922,088.53	30,924,984.21	-140,811,215.73
经营活动产生的现金流量净额	-34,823,476.63	-4,701,329.84	-1,107,626,445.17	-6,217,613,211.76

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

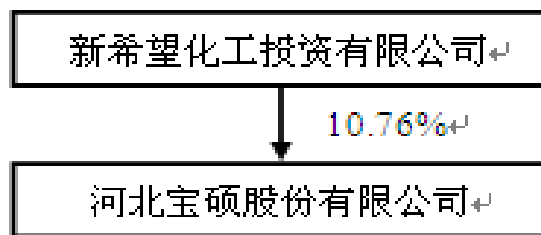
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		20,435					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		19,522					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0					
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)		0					
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	数量	

					状态		
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	141,825,920	141,825,920	8.15	141,825,920	质押	89,781,300	境内非国有法人
江苏沙钢集团有限公司	141,825,920	141,825,920	8.15	141,825,920	无		境内非国有法人
南方希望实业有限公司	111,524,163	111,524,163	6.41	111,524,163	无		境内非国有法人
贵州省物资集团有限责任公司	108,007,375	108,007,375	6.21	108,007,375	质押	20,000,000	国有法人
和泓置地集团有限公司	89,781,311	89,781,311	5.16	89,781,311	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	89,781,311	89,781,311	5.16	89,781,311	无		国有法人
刘江	74,349,442	74,349,442	4.27	74,349,442	无		境内自然人
贵州盘江精煤股份有限公司	71,573,796	71,573,796	4.11	71,573,796	无		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）	59,479,553	59,479,553	3.42	59,479,553	无		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实际控制人，二者为一致行动人。公司未知其他股东之间是否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						

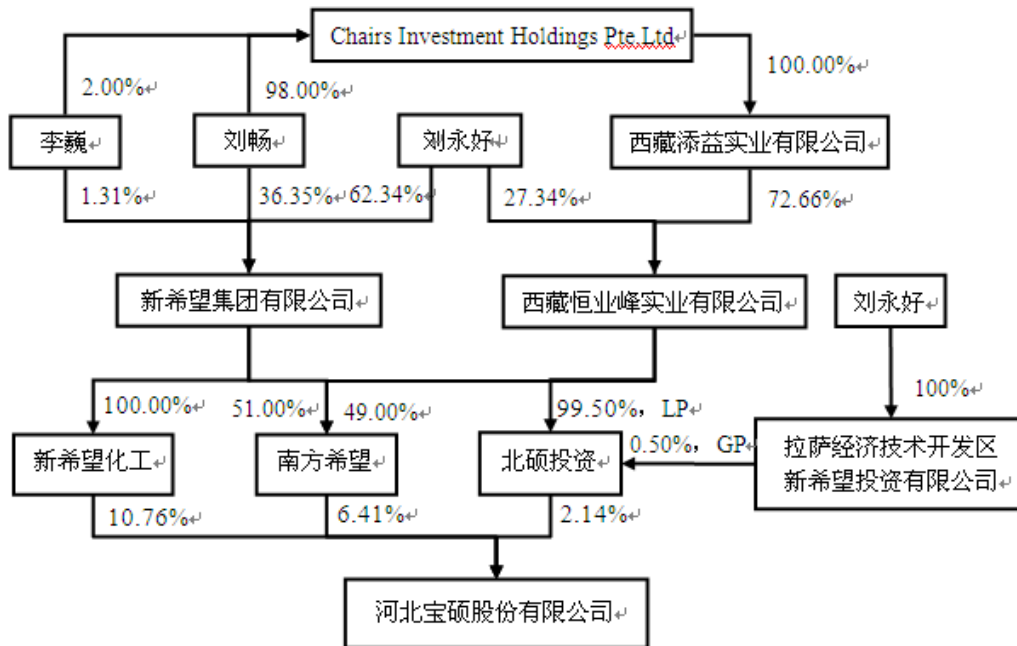
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



5. 公司债券情况

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	2015-06-25	2020-06-25	5.00	6.00	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
华创证券有限责任公司2016年第一期次级债券	16华创01	135878	2016-09-22	2020-09-21	8.00	4.00	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016年,华创证券发行的5亿元次级债“15华创01”已按期支付利息,“16华创01”尚未到兑息期。

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”进行评级。

2015 年 6 月 4 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司 2015 年度第一期次级债券信用评级分析报告》（联合[2015]144 号），华创证券的主体信用等级为 AA，债券信用等级为 AA-。2016 年 6 月 15 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司次级债券 2016 年跟踪评级分析报告》（联合[2016]434 号），华创证券的主体信用级别为 AA，债券信用等级为 AA-。

2016 年 7 月 25 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司 2016 年第一期次级债券信用评级分析报告》（联合[2016]951 号），华创证券的主体信用级别为 AA，债券信用等级为 AA-。

联合评级将对上述债券在存续期内进行跟踪评级，根据上交所对跟踪评级报告披露时间的要求，预计上述债券的跟踪评级报告将于 2017 年 6 月 30 日前披露，提请投资者关注。

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	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.4928	0.4589	0.03
EBITDA 全部债务比	-0.01	0.95	-0.96
利息保障倍数	-67.67	5.70	-73.37

三、经营情况讨论与分析

1. 报告期内主要经营情况

报告期内，受宏观经济下行及传统行业竞争加剧的影响，公司管型材产品销量及经营业绩下滑；公司 2016 年 9 月将华创证券纳入合并范围，但 2016 年末债券市场大幅波动，固定收益类产品公允价值有所下降，华创证券 2016 年 9-12 月业绩亦受到一定影响，公司 2016 年度业绩出现亏损。

报告期内，公司实现营业总收入 1,115,196,733.14 元，营业利润-143,413,148.36 元，归属于上市公司股东的净利润-142,120,986.00 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

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

母公司包括本部、氯碱分公司、创业塑料分公司、包装材料分公司、糖醇分公司；截止 2016 年 12 月 31 日，纳入合并范围的子公司共 17 家，其中 6 家一级子公司分别为：华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）、河北宝硕管材有限公司（以下简称“宝硕管材”）、保定宝硕新型建筑材料有限公司（以下简称“宝硕型材”）、河北宝硕建材有限公司（以下简称“宝硕建材”）、保定宝硕水泥有限公司（以下简称“宝硕水泥”）、保定昊鼎物业服务有限公司（以下简称“昊鼎物业”）；其中 9 家二级子公司分别为：华创期货有限责任公司（以下简称“华创期货”）、金汇财富资本管理有限公司（以下简称“金汇财富”）、保定宝硕盛鼎源商贸有限公司（以下简称“宝硕盛鼎源”）、北京宝硕新型建材有限公司（以下简称“北京宝硕”）、保定市泰丰货物运输有限公司（以下简称“泰丰运输”）、保定宝硕建筑材料制造有限公司（以下简称“宝硕制造”）、河北宝硕节能幕墙科技有限公司（以下简称“节能幕墙”）、新宝和聚（北京）国际贸易有限责任公司（以下简称“新宝和聚”）、河北宝硕工程技术有限公司（以下简称“宝硕工程”）；其中 2 家三级子公司为贵州兴黔财富资本管理有限公司（以下简称“兴黔财富”）和华创并购资本管理（深圳）有限公司（以下简称“华创资本管理”），详见本附注九、1“在子公司中的权益”。与上年度相比，本年度因发行股份购买资产而增加 1 家一级子公司、2 家二级子公司、2 家三级子公司；本年度新设 1 家一级子公司、2 家二级子公司，详见本附注八“合并范围的变更”、附注九、1“在子公司中的权益”。

河北宝硕股份有限公司

董事长：陶永泽

2017 年 4 月 6 日