

公司代码：600175

公司简称：美都能源

债券代码：122408

债券简称：15 美都债

## 美都能源股份有限公司

### 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 中天运会计师事务所（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

经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2016 年 12 月 31 日，归属于母公司所有者的净利润 149,129,034.70 元，母公司可供分配的利润为人民币 925,544,838.60 元。经综合考虑，结合公司行业特点、发展阶段及盈利水平，经董事会审慎研究，我们拟订了 2016 年度公司利润分配预案：公司拟以现有总股本 3,576,488,773 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），共计分配利润 35,764,887.73 元。其中现金分红总额占公司合并报表当年实现的归属上市公司股东净利润的 23.98%，剩余未分配利润转入以后年度。以上事项需经公司股东大会审议通过后方可实施。

#### 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	美都能源	600175	宝华实业、G美都、美都控股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王勤	周骅
办公地址	杭州市密渡桥路70号美都恒升名楼	杭州市密渡桥路70号美都恒升名楼
电话	0571-88301613	0571-88301610
电子信箱	wangqin5182@sohu.com	sailfeeling@163.com

## 2 报告期公司主要业务简介

### (一) 公司所从事主要业务、经营模式

根据中国证监会 2016 年第四季度对公司的行业划分，公司仍属于综合类上市公司，目前公司的主要业务包括：传统能源暨原油及天然气的勘探、开发、生产和销售；新能源暨新能源汽车电池的生产及产业链的布局，培育石墨烯新兴材料的产业应用；金融和准金融；商业贸易；房地产；服务业等。

1、公司传统能源，暨原油及天然气的勘探、开发、生产业务主要由境外下属公司 MDAE 负责经营。公司自 2013 年 12 月以来，陆续收购了美国的 Woodbine 油田区块、Devon 油田区块、Manti 油田区块等。2016 年一季度，公司以 1990 万美元的价格，继续收购了位于美国德克萨斯州的 Madison 郡鹰滩(Eagle Ford)地区的 Silver Oak 和 Devon(2016) 油田区块。其中 Silver Oak 油田总面积约为 45 平方公里，净面积约为 33 平方公里；Devon(2016) 油田区块总面积约为 89 平方公里，净面积约为 74 平方公里。截止目前为止，MDAE 共拥有油田区块 5 个，总面积约 303 平方公里，净面积约 259 平方公里。目前油井总数为 300 口。

德克萨斯是美国石油工业极为发达的州之一，MDAE 所属油气田所在区域更是著名的致密油产区，因此各油服公司施工队伍众多，市场化程度极高。目前 Petromax、Halliburton、Weatherford 等知名国际大型油服公司为 MDAE 提供钻井、完井和压裂的作业。同时 MDAE 与专业的油气销售公司签订了长期合同，销售稳定。每口油井在地面配有储罐，原油于井口装车完成销售；油田生产的伴生气无需处理，直接以湿气的方式通过自有管网输送销售给天然气处理公司。MDAE 除了具体工程施工涉及的技术外，其他包括分析、管理、设计、监测技术均掌握在 MDAE 手中。公司通过收购 MDAE100%股权取得了相应油气资产，同时也获得了 MDAE 专业技术人才，与公司聘请的国内石油行业专家共同组成了 MDAE 目前的核心技术团队。

2、公司新能源业务的研发和投产主要由公司全资子公司美都墨烯负责运营。美都墨烯作为公司新能源产业的发展平台，承担研发、生产和应用三大职能。首先，公司以“美都能源·浙大材料学院——新能源材料联合研发中心”为发展平台，构建石墨烯储能材料的研发、转化及产业化。2016 年 8 月，美都墨烯收到国家知识产权局 3 项专利申请受理通知书：一种多孔四氧化三钴纳米片的制备方法、一种石墨烯复合电极材料及制备方法及一种石墨烯桥接的硅/碳复合材料及应用。以上三项专利在 2017 年 1 月均已收到国家知识产权局专利申请实质审查通知书。

2016 年 11 月，美都墨烯下属公司美都新能源以 3.97 亿元收购德朗能共计 49.597%的股权。德朗能是一家集科研、开发、生产和经营于一体的综合型专业锂离子电池生产企业,具有行业竞争

力的科研及研发团队以及相关产品。经过多年的持续研发，其 2017 年新建产线投产的 3200mah 的 18650 型号动力锂电池，能量密度高，能在相同体积的电池组模块中提供新能源汽车更多的动力，从而提升续航能力。同时，德朗能 2017 年计划新建生产线自动化程度高，产品的良品率及物料利用率较高，从而将提升德朗能整体毛利率。

2016 年 9 月，公司与浙江浙银资本管理有限公司就新能源、新材料领域的投资事宜开展合作，并设立新能源产业并购基金，基金规模不超过 30 亿元，其中公司出资不超过 10 亿元，并由美都墨烯作为基金管理人，大型并购基金的设立有利于公司寻找新能源、新材料领域的并购标的，并促其快速发展。

3、公司金融业务的经营主要由公司全资子公司美都金控负责运营。2016 年 12 月，美都金控以 7.14 亿元增资及收购鑫合汇 34% 股份，成为鑫合汇第二大股东。鑫合汇于 2014 年成立，基于对过桥金融业务的深度了解，以资金过桥业务为突破口，目前已成为国内规模最大的专业短期理财平台之一，并形成了包括银证金融、保证金、证券价值、优质房产、优质个人等多个系列近 40 多款产品。鑫合汇作为信息中介，为借款人和出借人提供交易撮合服务，同时进行借款客户的引流、资产管理及风险控制等。

保险行业具有进入牌照壁垒高、竞争对手少、市场潜力大等特点，一直以来景气度较高，并受到国家政策的扶持。2017 年 1 月，公司拟以自有资金出资 1.4 亿元，与中国林产品公司等 6 家公司联合发起设立富安人寿保险股份有限公司。目前该公司相关手续尚在审批中。公司首次尝试进入保险金融行业全新的业务领域和产业机会，希望通过参股保险公司，提高资产的利用效率，提高企业的盈利能力，增强整体抗风险能力。

4、公司商业贸易板块收入规模较大，其业务主要由控股子公司美都经贸及境外子公司美都能源（新加坡）公司负责运营。目前贸易产品主要分为矿产、油品和钢材等。商业贸易业务虽然是公司收入规模占比较大的业务，但公司目前开展的贸易业务基本以采用跟下游客户签订销售合同，甚至收到货款以后公司再进行采购的方式。这种即买即卖的贸易方式，虽然一定程度上规避了销售风险，但是也使得该板块对公司的利润贡献较小，造成公司贸易业务板块盈利一般。

5、公司房地产业务早期主要在浙江省杭州、湖州、安徽宣城等地区从事房地产开发经营业务，在二三线城市以商品住宅开发为主。受公司战略转型影响，公司将逐步退出房地产业务，目前以去化为主要目标。公司目前现有房地产在建和拟建项目规模不大，主要为公司在建未售房产部分以及建成销售剩余部分，地区以浙江省和安徽省为主。目前公司房地产项目的可售面积 22.23 万平方米。

公司目前各项业务基于其自身特性处于不同的战略地位，各项业务之间具有一定的互补性，其中传统能源及新能源，金融板块是公司未来新的利润增长点。贸易、房地产及酒店业务等，因发展时间较长，经营模式较为稳定。公司控股型架构的设置与公司多元化经营的特性相关，每项业务由独立的经营实体负责，有助于公司各项业务的专业化开展及各业务板块的经营风险分割。

## （二）行业情况说明

**传统能源：**原油作为不可再生资源，有着较明显的稀缺性，但近年来原油价格走低。2016年，世界石油市场供应过剩60万桶/日，宽松程度较2015年的过剩170万桶/日明显收窄。此前，市场普遍预期2016年下半年世界石油市场将重回平衡，然而由于世界石油需求增长疲弱，加之石油输出国组织（OPEC）原油产量超预期增长，2016年下半年国际石油市场仍处于供过于求状态。世界石油市场持续供应过剩，仍将是制约油价反弹的主要因素。美国新任特朗普政府对能源产业高度重视，美国页岩油有望得到更好的发展机遇。而MDAE目前主要采取套期保值和适当减慢开井速度等方式抵御油价波动的风险。随着经济周期的演进，石油价格难以保持长期低位运行，原油价格回归上涨应是今后的必然趋势。

**新能源：**石墨烯是已知的世上最薄、最坚硬、导热性及导电性最好的纳米材料，被誉为颠覆未来的一种战略性新材料。从2014年开始进入产品导入期以来，石墨烯在产品中应用概念不断出现。目前石墨烯产业化发展正在全国范围内进行。2016年国内新能源汽车爆发式增长导致动力电池供不应求，电池环节景气度持续上行，动力电池产能的增速将与新能源汽车销量增速同步。基于新能源汽车行业的高速发展，以及由此引起的新能源电池市场需求的持续增长，随着德朗能两家子公司新建生产线的逐步投产，德朗能的业绩将会大幅增长，具备持续经营能力。同时，在国家扶持政策带来的旺盛需求下，凭借德朗能的产品质量和技术水平，预计德朗能从2017年起新产线生产的高能量密度动力锂电池销量将会大幅提高。收购德朗能将进一步增强公司能源板块的多样性、抗风险能力及盈利能力。

**公司金融行业：**金融作为现代经济的核心，在我国正处于高速发展时期，具有长远的发展前景，公司极力看好金融业的发展契机。公司通过下属公司美都金控这个有效载体，在原有金融业务布局的基础上，积极采取收购、兼并、设立、参股等多种方式，培育和壮大金融产业，为公司未来的发展做好战略准备。

## 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	17,068,079,790.38	15,011,048,124.71	13.70	14,438,875,965.42
营业收入	4,420,933,841.81	4,910,881,720.37	-9.98	4,211,392,744.61
归属于上市公司股东的净利润	149,129,034.70	49,927,406.74	198.69	189,142,633.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-73,912,545.78	-165,724,548.47	-55.40	-137,803,809.27
归属于上市公司股东的净资产	10,910,445,587.62	4,521,373,386.78	141.31	4,494,130,394.48
经营活动产生的现金流量净额	865,077,995.45	-1,531,626,790.80	156.48	188,405,617.60
基本每股收益 (元/股)	0.0495	0.02034	143.36	0.11
稀释每股收益 (元/股)	0.0495	0.02034	143.36	0.11
加权平均净资产收益率(%)	1.9400	1.11	增加0.83个百分点	6.27

### 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	1,182,719,290.72	1,535,638,456.17	1,180,432,268.34	522,143,826.58
归属于上市公司股东的净利润	-94,382,764.73	112,516,222.43	63,547,427.06	67,448,149.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-23,536,548.72	58,509,146.08	-97,712,145.24	-11,172,997.90
经营活动产生的现金流量净额	350,136,359.43	-623,537,941.56	-10,581,961.56	1,149,061,539.14

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

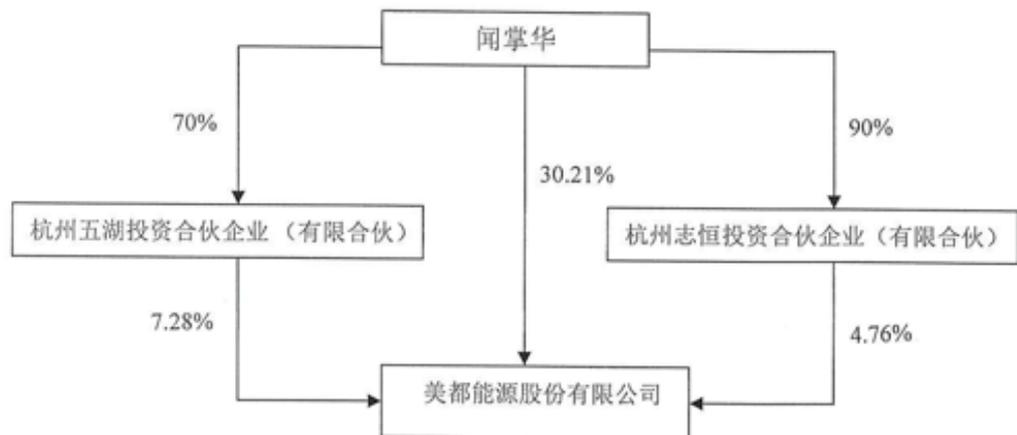
截止报告期末普通股股东总数（户）					93,897		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					89,804		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
闻掌华	424,187,725	1,080,291,473	30.21	762,041,803	质 押	1,042,005,919	境 内 自 然 人
杭州五湖 投资合伙 企业（有限 合伙）	260,469,314	260,469,314	7.28	260,469,314	质 押	260,469,300	境 内 非 国 有 法 人
德清百盛 股权投资 合伙企业 （有限合 伙）	180,324,910	180,324,910	5.04	180,324,910	质 押	180,324,910	境 内 非 国 有 法 人
杭州志恒 投资合伙 企业（有限 合伙）	170,306,860	170,306,860	4.76	170,306,860	质 押	170,306,860	境 内 非 国 有 法 人
嘉实资本 —工商银 行—中航 信托—中 航信 托·天顺 1685 号单 —资金信	0	158,369,099	4.43	158,369,099	未 知	0	其 他

托							
深圳阜财股权投资合伙企业(有限合伙)	0	137,253,219	3.84	137,253,219	质押	137,253,219	境内非国有法人
珠海横琴新区长实股权投资基金(有限合伙)	0	105,579,399	2.95	105,579,399	质押	105,579,399	境内非国有法人
德清涌金股权投资合伙企业(有限合伙)	90,162,455	90,162,455	2.52	90,162,455	质押	90,162,455	境内非国有法人
长沙树德创业投资合伙企业(有限合伙)	0	73,905,579	2.07	73,905,579	质押	73,905,579	境内非国有法人
青岛海汇河东投资合伙企业(有限合伙)	0	73,905,579	2.07	73,905,579	质押	73,905,579	境内非国有法人
泰达宏利基金—工商银行—五矿信托—美都定增投资集合资金信托计划	0	73,905,579	2.07	73,905,579	未知	0	其他

中国证券金融股份有限公司	0	61,785,128	1.73	0	未知	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>闻掌华先生为公司第一大股东及实际控制人，同时闻掌华先生亦为杭州五湖及杭州志恒实际控制人，股权分别占比70%和90%，故上述两家企业与闻掌华为一致行动人，与公司构成关联关系。除此之外，公司未知上述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。</p>						

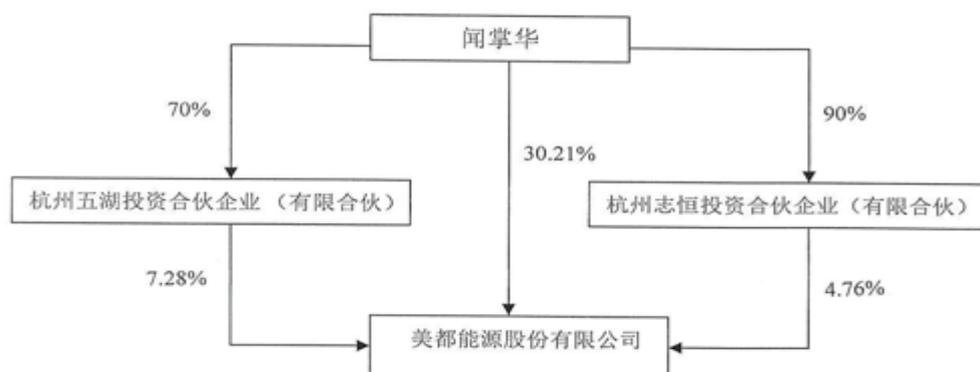
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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: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
美都能源股份有限公司2015年公司债券	15美都债	122408	2015年7月27日	2018年7月27日	1,200,000,000	6.5	按年计息,不计复利。	上交所

#### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本公司已于2016年7月27日支付2015年7月27日至2016年7月26日期间的利息6.5元/张(含税)。

#### 5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

根据联合信用评级有限公司2016年7月1日,出具的《美都能源股份有限公司2016年跟踪评级报告》确定:美都能源股份有限公司主体长期信用等级为AA,评级展望为“稳定”,美都能源股份有限公司发行的“15美都债”,公司债券信用等级为AA。

根据《联合信用评级有限公司关于美都能源股份有限公司2015年公司债券的跟踪评级安排》,联合评级将在本次债券存续期内,在每年本公司年报公告后两个月内进行一次定期跟踪评级,并

在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级，跟踪评级结果将在资信评级机构网站和上海证券交易所网站予以公布。

#### 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	34.34%	67.62%	-33.28
EBITDA 全部债务比	4.62	9.66	52.17
利息保障倍数	1.17	1.17	0

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

公司是一家综合类上市公司，主要从事原油及天然气的勘探、开发、生产和销售、商业贸易、房地产开发、准金融业、酒店服务、股权投资等。报告期内，公司全年实现营业收入 44.21 亿元；利润总额 16,998.91 万元，2016 年末，公司总资产 170.68 亿元，净资产 109.10 亿元。

#### 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

本公司合并财务报表范围以控制为基础给予确定。报告期合并范围变动具体详见“本附注八、合并范围的变动”。

报告期合并范围详见“本附注九、在其他主体中权益第 1、在子公司中的权益之（1）企业集团构成”。