

广东宝丽华新能源股份有限公司 公开发行公司债券预案公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》、中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经逐项对照自查，广东宝丽华新能源股份有限公司（以下简称“宝新能源”、“公司”）董事会认为，公司符合面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次公司债券的发行规模为不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额及发行价格

本次发行公司债券面值为 100 元/张，按面值平价发行。

（三）发行方式

本次公司债券采用分期发行方式，具体发行期数及各期发行规模提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

（四）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行的对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等法律法规所规定的合格投资者。本次公司债券不向公司原股东优先配售。

（五）债券期限

本次公司债券的期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以

是多种期限的混合品种。本次公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况和公司资金需求情况确定。

（六）募集资金用途

本次发行公司债券募集资金扣除发行费用后的净额用于偿还公司债务和补充流动资金。募集资金的具体用途提请股东大会授权董事会根据公司具体情况确定。

（七）债券的还本付息

本次发行的公司债券为固定利率债券,采用单利按年计息,不计复利。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。

（八）债券利率

本次公司债券的利率水平及利率确定方式,由公司和主承销商按照相关规定根据市场询价结果协商确定。

（九）担保安排

本次公司债券不设担保。

（十）赎回条款或回售条款

本次发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（十一）承销方式

本次发行的债券由主承销商组织的承销团以余额包销方式承销。

（十二）上市场所

在满足上市条件的前提下,提请股东大会授权董事会根据深圳证券交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

（十三）偿债保障措施

提请股东大会授权董事会,当公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本次发行公司债券的本息时,采取包括但不限于如下措施:

- 1、不向股东分配利润;
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的奖金;
- 4、主要责任人不得调离。

（十四）决议有效期

本次发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起三十六个月。

三、授权事宜

为高效完成本次发行公司债券事宜，提请股东大会授权董事会依照《公司法》、《证券法》、中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》等规范性法律文件和公司《章程》的有关规定，以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、决定发行方案以及修订调整本次债券发行的条款，包括但不限于具体发行规模、发行方式、发行对象、债券期限、募集资金用途、债券利率或其确定方式、是否设置回售条款和赎回条款、本次公司债券发行及上市交易的场所，以及其他与本次公司债券发行方案有关的事宜；

2、执行就本次发行及申请上市而作出所有必要的步骤，包括但不限于签署所有必要的法律文件、选择并委聘涉及的各类中介机构、确定承销安排、编制及向监管机构报送有关申请文件、选择债券受托管理人、签署债券受托管理协议及制定债券持有人会议规则等，在本次发行完成后，办理上市交易的相关事宜；

3、如监管部门的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司《章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，可依据监管部门的意见（如有）对与本次发行公司债券的相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行的工作；

4、办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

上述事项经股东大会授权董事会后，由董事会授权公司董事长全权办理本次公司债券发行及上市相关事宜。本次公司债券发行及上市相关事宜的授权有效期为自股东大会批准本次公司债券的议案之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、公司简要财务会计信息

（一）公司最近三年及一期合并报表范围变化情况

1、2013 年，公司原子公司梅县宝丽华房地产开发有限公司办理了工商注销手续，所以不再纳入合并报表范围。

2、2016 年 1-6 月，公司因投资设立子公司而增加合并对象——广东信用宝

征信管理有限公司（公司持股 90%）、陆丰宝丽华风能开发有限公司（公司持股 100%）和宝新融资租赁有限公司（公司持股 100%）。另外，公司原合并范围内公司全资子公司广东宝新能源投资有限公司于 2016 年 6 月 23 日更名为广东宝新资产管理有限公司。

（二）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1. 公司最近三年及一期合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	2,171,252,541.38	1,268,879,463.80	2,103,364,011.97	2,095,791,973.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	735,374,103.58	32,365.00	196,754,165.02	6,232,823.32
应收账款	312,805,756.10	269,537,888.98	348,892,517.50	493,728,986.37
应收股利	54,470,359.30	-	-	-
其他应收款	7,019,345.44	7,511,305.60	441,816.30	608,571.19
存货	153,259,754.35	98,869,460.31	128,114,736.55	487,698,940.26
一年内到期的非流动资产	-	-	32,440,054.08	-
其他流动资产	1,400,318,230.80	100,000.00	-	8,085,620.06
流动资产合计	4,834,500,090.95	1,644,930,483.69	2,810,007,301.42	3,092,146,914.21
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,943,693,082.44	2,054,051,857.76	1,315,225,050.65	1,233,660,140.35
长期应收款	-	-	-	89,830,133.77
投资性房地产	-	-	-	9,743,338.69
固定资产	3,889,865,191.93	4,041,125,759.16	4,405,591,727.12	4,820,257,150.90
在建工程	1,062,075,267.97	899,994,997.00	557,936,078.73	226,299,506.39
无形资产	566,791,086.75	542,751,496.29	383,443,817.00	323,334,225.79
长期待摊费用	2,519,190.99	2,833,946.00	451,880.00	534,040.00
递延所得税资产	69,163,221.88	57,770,590.82	36,372,912.18	36,179,011.30
其他非流动资产	462,135,324.35	458,069,099.21	46,548,219.51	44,293,694.45
非流动资产合计	7,996,242,366.31	8,056,597,746.24	6,745,569,685.19	6,784,131,241.64
资产总计	12,830,742,457.26	9,701,528,229.93	9,555,576,986.61	9,876,278,155.85
流动负债：				
短期借款	386,000,000.00	679,000,000.00	329,600,000.00	436,000,000.00

应付票据	-	-	-	20,000,000.00
应付账款	113,680,036.60	25,210,705.07	101,694,987.74	126,150,695.56
预收款项	-	-	-	263,880,000.00
应付职工薪酬	6,607,000.00	-	-	-
应交税费	237,259,731.60	235,110,763.33	210,519,491.81	177,500,998.92
应付利息	24,009,218.91	58,205,646.67	32,419,218.08	31,969,021.63
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	35,379,561.10	43,568,828.51	72,122,822.45	194,671,747.20
一年内到期的非流动负债	294,920,000.00	577,460,000.00	925,040,000.00	317,040,000.00
流动负债合计	1,097,855,548.21	1,618,555,943.58	1,671,396,520.08	1,567,212,463.31
非流动负债：				
长期借款	2,783,674,000.00	2,051,134,000.00	2,453,074,000.00	2,693,364,000.00
应付债券	947,973,814.17	946,566,032.21	400,000,000.00	1,000,000,000.00
递延收益	2,369,000.00	1,243,000.00	1,471,000.00	1,699,000.00
递延所得税负债	11,196,387.31	25,797,628.33	15,778,941.02	28,455,383.45
非流动负债合计	3,745,213,201.48	3,024,740,660.54	2,870,323,941.02	3,723,518,383.45
负债合计	4,843,068,749.69	4,643,296,604.12	4,541,720,461.10	5,290,730,846.76
所有者权益：				
股本	2,175,887,862.00	1,726,612,500.00	1,726,612,500.00	1,726,612,500.00
资本公积	2,944,830,080.08	329,087,442.08	329,087,442.08	329,087,442.08
其他综合收益	-165,911,444.84	-71,771,638.07	10,184,911.79	85,366,150.35
盈余公积	719,019,572.84	719,019,572.84	650,948,629.54	549,609,800.01
未分配利润	2,313,856,474.05	2,355,283,748.96	2,297,023,042.10	1,894,871,416.65
归属于母公司所有者权益合计	7,987,682,544.13	5,058,231,625.81	5,013,856,525.51	4,585,547,309.09
少数股东损益	-8,836.56	-	-	-
所有者权益合计	7,987,673,707.57	5,058,231,625.81	5,013,856,525.51	4,585,547,309.09
负债和所有者权益总计	12,830,742,457.26	9,701,528,229.93	9,555,576,986.61	9,876,278,155.85

(2) 合并利润表

单位：

元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
一、营业总收入	1,621,574,462.88	3,574,114,397.35	4,697,106,692.91	5,655,572,708.69
其中：营业收入	1,621,574,462.88	3,574,114,397.35	4,697,106,692.91	5,655,572,708.69
二、营业总成本	1,200,491,436.44	2,851,833,777.95	3,600,392,650.05	4,275,593,525.06
其中：营业成本	950,549,872.40	2,314,779,055.37	3,091,058,255.91	3,692,116,603.53
营业税金及附加	18,491,183.02	42,726,982.49	163,403,826.01	158,008,205.27
销售费用	2,883,611.10	2,078,146.80	-	-
管理费用	153,094,691.33	304,910,412.54	132,622,376.43	114,186,077.95
财务费用	74,543,069.27	218,769,760.72	226,441,538.28	275,392,283.27

资产减值损失	929,009.32	-31,430,579.97	-13,133,346.58	35,890,355.04
加：公允价值变动收益 （损失以“－”号填列）	-2,608,688.46	-48,692,415.53	48,979,942.21	-425,792.58
投资收益（损失以“－” 号填列）	92,016,772.89	186,136,931.97	204,513,692.47	96,081,185.42
三、营业利润（亏损以 “－”号填列）	510,491,110.87	859,725,135.84	1,350,207,677.54	1,475,634,576.47
加：营业外收入	6,991,970.00	1,580,519.48	2,315,271.29	2,968,350.44
减：营业外支出	1,500,000.00	9,183,247.55	8,418,724.59	34,173,403.54
其中：非流动资产处置 损失	-	60,627.55	156,934.59	123,403.54
四、利润总额（亏损总 额以“－”号填列）	515,983,080.87	852,122,407.77	1,344,104,224.24	1,444,429,523.37
减：所得税费用	122,241,619.94	207,807,007.61	322,630,019.26	337,093,223.93
五、净利润（净亏损以 “－”号填列）	393,741,460.93	644,315,400.16	1,021,474,204.98	1,107,336,299.44
归属于母公司所有者的 净利润	393,750,297.49	644,315,400.16	1,021,474,204.98	1,107,336,299.44
少数股东损益	-8,836.56	-	-	-
六、其他综合收益的税 后净额	-94,139,806.77	-81,956,549.86	-75,181,238.56	-82,818,124.65
归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额	-94,139,806.77	-81,956,549.86	-75,181,238.56	-82,818,124.65
（一）以后不能重分类 进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进 损益的其他综合收益	-94,139,806.77	-81,956,549.86	-75,181,238.56	-82,818,124.65
1.可供出售金融资产公 允价值变动损益	-94,139,806.77	-81,956,549.86	-75,181,238.56	-82,818,124.65
七、综合收益总额	299,601,654.16	562,358,850.30	946,292,966.42	1,024,518,174.79
归属于母公司所有者的 综合收益总额	299,610,490.72	562,358,850.30	946,292,966.42	1,024,518,174.79
归属于少数股东的综合 收益总额	-8,836.56	-	-	-
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元 /股)	0.21	0.37	0.59	0.64
（二）稀释每股收益(元 /股)	0.21	0.37	0.59	0.64

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
一、经营活动产生的现金流量：				

销售商品、提供劳务收到的现金	1,950,067,205.36	4,261,633,595.12	5,278,206,768.08	6,861,769,224.85
收到其他与经营活动有关的现金	25,479,330.19	29,635,305.25	43,615,173.44	18,083,605.59
经营活动现金流入小计	1,975,546,535.55	4,291,268,900.37	5,321,821,941.52	6,879,852,830.44
购买商品、接受劳务支付的现金	777,307,129.40	2,148,760,539.37	2,667,997,133.40	3,099,094,481.33
支付给职工以及为职工支付的现金	124,546,390.06	254,191,043.56	139,330,694.56	107,947,838.43
支付的各项税费	328,271,123.98	632,974,240.40	773,781,535.44	827,204,633.09
支付其他与经营活动有关的现金	48,832,409.26	109,935,864.53	116,158,389.22	110,165,115.97
经营活动现金流出小计	1,278,957,052.70	3,145,861,687.86	3,697,267,752.62	4,144,412,068.82
经营活动产生的现金流量净额	696,589,482.85	1,145,407,212.51	1,624,554,188.90	2,735,440,761.62
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	650,449,356.05	1,113,101,693.53	1,102,245,549.27	475,760,308.61
取得投资收益收到的现金	27,157,005.73	63,718,860.26	124,629,547.76	65,417,025.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	15,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	66,109,341.68	71,985,353.70	139,301,113.25
投资活动现金流入小计	677,606,361.78	1,242,929,895.47	1,313,860,450.73	680,478,447.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	528,522,013.82	793,910,121.28	456,781,482.72	316,327,171.34
投资支付的现金	2,592,318,145.13	1,824,687,936.57	1,345,709,365.76	328,407,136.00
支付其他与投资活动有关的现金	516,400.00	-	430,000.00	15,745,855.77
投资活动现金流出小计	3,121,356,558.95	2,618,598,057.85	1,802,920,848.48	660,480,163.11
投资活动产生的现金流量净额	-2,443,750,197.17	-1,375,668,162.38	-489,060,397.75	19,998,283.92
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,068,999,997.80			
取得借款收到的现金	1,257,000,000.00	1,139,155,681.85	521,100,000.00	1,024,000,000.00
发行债券收到的现金	-	950,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	4,325,999,997.80	2,089,155,681.85	521,100,000.00	1,024,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,100,000,000.00	1,939,275,681.85	859,790,000.00	1,560,740,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	573,000,608.10	748,253,598.30	786,661,752.19	554,425,502.57
支付其他与筹资活动有关的现金	3,981,997.80	5,850,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,676,982,605.90	2,693,379,280.15	1,649,451,752.19	2,118,165,502.57
筹资活动产生的现金流量净额	2,649,017,391.90	-604,223,598.30	-1,128,351,752.19	-1,094,165,502.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	901,856,677.58	-834,484,548.17	7,142,038.96	1,661,273,542.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,268,449,463.80	2,102,934,011.97	2,095,791,973.01	434,518,430.04
六、期末现金及现金等价物余额	2,170,306,141.38	1,268,449,463.80	2,102,934,011.97	2,095,791,973.01

2. 母公司最近三年及一期财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	107,136,069.76	297,389,833.72	594,366,701.84	1,164,743,381.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	599,925,833.58	32,365.00	116,292,273.56	6,232,823.32
应收账款	-	-	-	44,843,944.08
应收股利	54,470,359.30			
其他应收款	596,664,121.75	1,064,620,711.50	683,905,000.00	341,905,000.00
存货	-	-	-	328,428,261.41
一年内到期的非流动资产	-	-	32,440,054.08	-
其他流动资产	318,230.80	-	-	8,085,620.06
流动资产合计	1,358,514,615.19	1,362,042,910.22	1,427,004,029.48	1,894,239,030.16
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,699,387,443.34	1,600,861,344.46	1,198,645,180.50	947,927,680.50
长期应收款	-	-	-	89,830,133.77
长期股权投资	6,060,518,826.70	2,577,500,826.70	2,577,500,826.70	2,577,500,826.70
投资性房地产	-	-	-	19,883,174.74
固定资产	4,500,832.60	4,841,260.22	60,627.55	181,349.26
在建工程	120,439,165.80	79,406,040.55	-	-
无形资产	76,496,970.27	77,119,995.69	78,366,046.53	11,119,132.04
递延所得税资产	-	-	7,682,720.94	10,868,771.51
其他非流动资产	-	133,650,000.00	-	-
非流动资产合计	7,961,343,238.71	4,473,379,467.62	3,862,255,402.22	3,657,311,068.52
资产总计	9,319,857,853.90	5,835,422,377.84	5,289,259,431.70	5,551,550,098.68
流动负债：				
应付账款	-	-	145,432.00	7,758,434.69
预收款项	-	-	-	263,880,000.00
应交税费	28,763,857.40	24,881,808.49	14,668,421.12	7,788,613.17
应付利息	18,386,750.51	52,058,518.39	24,062,000.09	23,226,166.73
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	1,988,386,907.16	669,917,284.46	509,562,033.75	1,015,863,855.11
一年内到期的非流动负债	-	400,000,000.00	600,000,000.00	-
流动负债合计	2,035,537,515.07	1,146,857,611.34	1,148,437,886.96	1,318,517,069.70
非流动负债：				
应付债券	947,973,814.17	946,566,032.21	400,000,000.00	1,000,000,000.00

递延所得税负债	-	-	12,383,970.42	-
非流动负债合计	947,973,814.17	946,566,032.21	412,383,970.42	1,000,000,000.00
负债合计	2,983,511,329.24	2,093,423,643.55	1,560,821,857.38	2,318,517,069.70
所有者权益：				
股本	2,175,887,862.00	1,726,612,500.00	1,726,612,500.00	1,726,612,500.00
资本公积	2,944,830,080.08	329,087,442.08	329,087,442.08	329,087,442.08
其他综合收益	-199,138,424.16	-149,164,523.04	-	-
盈余公积	452,778,250.97	452,778,250.97	384,707,307.67	283,368,478.14
未分配利润	961,988,755.77	1,382,685,064.28	1,288,030,324.57	893,964,608.76
所有者权益合计	6,336,346,524.66	3,741,998,734.29	3,728,437,574.32	3,233,033,028.98
负债和所有者权益总计	9,319,857,853.90	5,835,422,377.84	5,289,259,431.70	5,551,550,098.68

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
一、营业收入	-	-	506,211,800.00	893,474,000.00
减：营业成本	-	-	281,367,369.85	588,631,903.73
营业税金及附加	-1,575.73	2,531,160.23	114,687,470.34	118,572,270.41
管理费用	49,941,619.86	105,239,287.83	31,012,967.58	33,378,597.02
财务费用	-8,801,383.97	-10,655,866.62	-34,062,176.67	-23,397,663.48
资产减值损失	353,458.50	-30,377,425.24	-12,477,025.67	41,197,127.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,091,598.58	-49,515,531.70	49,803,058.38	-425,792.58
投资收益（损失以“-”号填列）	59,064,981.13	792,321,498.97	883,310,260.96	480,093,457.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,481,263.89	676,068,811.07	1,058,796,513.91	614,759,428.81
加：营业外收入	-	-	-	10,000.00
减：营业外支出	-	60,627.55	84,640.33	-
其中：非流动资产处置损失	-	60,627.55	84,640.33	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,481,263.89	676,008,183.52	1,058,711,873.58	614,769,428.81
减：所得税费用	-	-4,701,249.49	45,323,578.24	11,138,491.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,481,263.89	680,709,433.01	1,013,388,295.34	603,630,937.15
五、其他综合收益的税后净额	-49,973,901.12	-149,164,523.04	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-49,973,901.12	-149,164,523.04	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动损益	-49,973,901.12	-149,164,523.04	-	-
六、综合收益总额	-35,492,637.23	531,544,909.97	1,013,388,295.34	603,630,937.15

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	276,088,000.00	1,173,421,898.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,872,524,624.32	471,564,441.41	296,179,705.55	191,857,048.28
经营活动现金流入小计	1,872,524,624.32	471,564,441.41	572,267,705.55	1,365,278,946.28
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	6,455,398.16	6,233,177.13
支付给职工以及为职工支付的现金	29,239,904.41	58,225,998.43	10,260,026.87	9,116,615.88
支付的各项税费	2,577,133.89	14,790,174.78	131,164,263.40	149,846,327.91
支付其他与经营活动有关的现金	57,977,316.40	639,031,078.28	1,074,793,836.17	297,394,964.57
经营活动现金流出小计	89,794,354.70	712,047,251.49	1,222,673,524.60	462,591,085.49
经营活动产生的现金流量净额	1,782,730,269.62	-240,482,810.08	-650,405,819.05	902,687,860.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	95,501,127.44	368,688,083.89	323,474,601.64	182,209,077.29
取得投资收益收到的现金	3,211,860.64	756,840,472.23	883,058,079.25	463,359,725.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	15,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	66,109,341.68	71,985,353.70	129,301,113.25
投资活动现金流入小计	98,712,988.08	1,191,637,897.80	1,293,518,034.59	774,869,915.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,780,155.00	63,824,838.55	1,128,833.20	6,720,000.00
投资支付的现金	4,194,743,137.70	951,493,367.29	634,196,311.79	150,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,237,523,292.70	1,015,318,205.84	635,325,144.99	156,720,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,138,810,304.62	176,319,691.96	658,192,889.60	618,149,915.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,068,999,997.80			
发行债券收到的现金	-	950,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	3,068,999,997.80	950,000,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	400,000,000.00	600,000,000.00	-	63,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	499,191,728.96	578,163,750.00	578,163,750.00	320,715,296.25
支付其他与筹资活动有关的现金	3,981,997.80	4,650,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	903,173,726.76	1,182,813,750.00	578,163,750.00	383,715,296.25
筹资活动产生的现金流量净额	2,165,826,271.04	-232,813,750.00	-578,163,750.00	-383,715,296.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-190,253,763.96	-296,976,868.12	-570,376,679.45	1,137,122,480.25
加：期初现金及现金等价物余额	297,389,833.72	594,366,701.84	1,164,743,381.29	27,620,901.04
六、期末现金及现金等价物余额	107,136,069.76	297,389,833.72	594,366,701.84	1,164,743,381.29

3. 公司最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	32.01%	35.87%	29.51%	41.76%
资产负债率（合并报表）	37.75%	47.86%	47.53%	53.57%
流动比率（倍）	4.40	1.02	1.68	1.97
速动比率（倍）	4.26	0.96	1.60	1.66
每股净资产（元）	3.67	2.93	2.90	2.66
财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次）	5.44	11.29	10.85	9.80
存货周转率（次）	7.54	20.40	10.04	5.30

上述均依照合并报表口径计算（注明的除外），各财务指标计算公司如下：

资产负债率=总负债/总资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股净资产=所有者权益合计/总股本

应收账款周转率=营业收入/应收账款原值期初期末算数平均值

存货周转率=营业成本/存货期初期末算术平均值

2016 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率未做年化处理。

4. 公司管理层简明财务分析

公司管理层以公司最近三年及一期的合并财务报表为基础，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行如下分析：

（1）资产结构分析

最近三年及一期，公司资产规模及构成情况如下：

单位：万元、%

资产	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
流动资产：	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	217,125.25	16.92	126,887.95	13.08	210,336.40	22.01	209,579.20	21.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	73,537.41	5.73	3.24	0.00	19,675.42	2.06	623.28	0.06
应收账款	31,280.58	2.44	26,953.79	2.78	34,889.25	3.65	49,372.90	5.00
应收股利	5,447.04	0.42	-	-	-	-	-	-
其他应收款	701.93	0.05	751.13	0.08	44.18	0.00	60.86	0.01
存货	15,325.98	1.19	9,886.95	1.02	12,811.47	1.34	48,769.89	4.94
一年内到期的	-	-	-	-	3,244.01	0.34	-	-

资产	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
非流动资产								
其他流动资产	140,031.82	10.91	10.00	0.00	-	-	808.56	0.08
流动资产合计	483,450.01	37.68	164,493.05	16.96	281,000.73	29.41	309,214.69	31.31
非流动资产：	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	194,369.31	15.15	205,405.19	21.17	131,522.51	13.76	123,366.01	12.49
长期应收款	-	-	-	-	-	-	8,983.01	0.91
投资性房地产	-	-	-	-	-	-	974.33	0.10
固定资产	388,986.52	30.32	404,112.58	41.65	440,559.17	46.10	482,025.72	48.81
在建工程	106,207.53	8.28	89,999.50	9.28	55,793.61	5.84	22,629.95	2.29
无形资产	56,679.11	4.42	54,275.15	5.59	38,344.38	4.01	32,333.42	3.27
长期待摊费用	251.92	0.02	283.39	0.03	45.19	0.00	53.40	0.01
递延所得税资产	6,916.32	0.54	5,777.06	0.60	3,637.29	0.38	3,617.90	0.37
其他非流动资产	46,213.53	3.60	45,806.91	4.72	4,654.82	0.49	4,429.37	0.45
非流动资产合计	799,624.24	62.32	805,659.77	83.04	674,556.97	70.59	678,413.12	68.69
资产总计	1,283,074.25	100.00	970,152.82	100.00	955,557.70	100.00	987,627.82	100.00

由于电力生产行业属重资产行业，报告期内公司非流动资产占资产总额的比例较高。2016 年 6 月末、2015 年末、2014 年末和 2013 年末，公司的流动资产金额分别为 483,450.01 万元、164,493.05 万元、281,000.73 万元和 309,214.69 万元，占总资产的比例分别为 37.68%、16.96%、29.41%和 31.31%；公司的非流动资产金额分别为 799,624.24 万元、805,659.77 万元、674,556.97 万元和 678,413.12 万元，占总资产的比例分别为 62.32%、83.04%、70.59%、和 68.69%。报告期内，公司总资产规模及资产结构基本保持稳定，2016 年 6 月 30 流动资产占总资产比例较 2015 年末增加 20.72 个百分点，主要是由于公司 2016 年非公开发行股票募集资金到账所致。

（2）负债结构分析

最近三年及一期，公司流动负债构成如下：

单位：万元、%

负债	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
流动负债：	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	38,600.00	7.97	67,900.00	14.62	32,960.00	7.26	43,600.00	8.24
应付票据	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	2,000.00	0.38

应付账款	11,368.00	2.35	2,521.07	0.54	10,169.50	2.24	12,615.07	2.38
预收款项	-	-	-	-	0.00	0.00	26,388.00	4.99
应付职工薪酬	660.70	0.14	-	-	-	-	-	-
应交税费	23,725.97	4.90	23,511.08	5.06	21,051.95	4.64	17,750.10	3.35
应付利息	2,400.92	0.50	5,820.56	1.25	3,241.92	0.71	3,196.90	0.60
其他应付款	3,537.96	0.73	4,356.88	0.94	7,212.28	1.59	19,467.17	3.68
一年内到期的非流动负债	29,492.00	6.09	57,746.00	12.44	92,504.00	20.37	31,704.00	5.99
流动负债合计	109,785.55	22.67	161,855.59	34.86	167,139.65	36.80	156,721.25	29.62
长期借款	278,367.40	57.48	205,113.40	44.17	245,307.40	54.01	269,336.40	50.91
应付债券	94,797.38	19.57	94,656.60	20.39	40,000.00	8.81	100,000.00	18.90
递延收益	236.90	0.05	124.30	0.03	147.10	0.03	169.90	0.03
递延所得税负债	1,119.64	0.23	2,579.76	0.56	1,577.89	0.35	2,845.54	0.54
非流动负债合计	374,521.32	77.33	302,474.07	65.14	287,032.39	63.20	372,351.84	70.38
负债合计	484,306.87	100.00	464,329.66	100.00	454,172.05	100.00	529,073.08	100.00

从负债结构来看，报告期内公司的负债主要为非流动负债，以长期借款为主，主要为梅县荷树园电厂二期、三期发电的项目贷款。2016 年 6 月末，非流动负债金额较 2015 年末有所增加，主要是由于公司长期借款投向广东陆丰甲湖湾电厂 2×1000MW 超超临界机组及配套码头工程项目所致。

(3) 现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下所示：

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	197,554.65	429,126.89	532,182.19	687,985.28
经营活动现金流出小计	127,895.71	314,586.17	369,726.78	414,441.21
经营活动产生的现金流量净额	69,658.95	114,540.72	162,455.42	273,544.08
投资活动现金流入小计	67,760.64	124,292.99	131,386.05	68,047.84
投资活动现金流出小计	312,135.66	261,859.81	180,292.08	66,048.02
投资活动产生的现金流量净额	-244,375.02	-137,566.82	-48,906.04	1,999.83
筹资活动现金流入小计	432,600.00	208,915.57	52,110.00	102,400.00
筹资活动现金流出小计	167,698.26	269,337.93	164,945.18	211,816.55
筹资活动产生的现金流量净额	264,901.74	-60,422.36	-112,835.18	-109,416.55
现金及现金等价物净增加额	90,185.67	-83,448.45	714.20	166,127.35
期末现金及现金等价物余额	217,030.61	126,844.95	210,293.40	209,579.20

①经营活动产生的现金流量

报告期内，公司的营业收入、净利润与经营活动产生现金流量的对比情况如下所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	162,157.45	357,411.44	469,710.67	565,557.27
净利润	39,374.15	64,431.54	102,147.42	110,733.63
扣除非经常性损益后的净利润	35,851.88	58,390.23	84,413.97	106,098.27
销售商品、提供劳务收到的现金	195,006.72	426,163.36	527,820.68	686,176.92
经营活动产生的现金流量净额	69,658.95	114,540.72	162,455.42	273,544.08
销售商品收到的现金/营业收入	1.20	1.19	1.12	1.21
经营活动产生的现金流量净额/ 净利润	1.77	1.78	1.59	2.47
经营活动产生的现金流量净额/ 扣除非经常性损益后的净利润	1.94	1.96	1.92	2.58

整体而言，报告期内，公司销售商品收到的现金/营业收入的比例总体上维持在 1.1 以上，说明通过经营活动创造现金的能力较强。公司的主要客户广东电网公司信用良好，电费收入为当月结算，次月支付完毕。

②投资活动产生的现金流量

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年和 2013 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-244,375.02 万元、-137,566.82 万元、-48,906.04 万元和 1,999.83 万元。

报告期内，公司的投资活动现金流出主要系金融投资以及陆丰甲湖湾能源基地项目工程支出。

报告期内，公司利用阶段性富裕资金合理适度参与金融投资，取得了较好的投资收益，有利于提高核心主业发展的出资能力，助推公司核心主业的发展。公司目前持有主要优质金融资产包括：（1）2008 年，公司出资 21,000 万元参与长城证券增资计划，2015 年 5 月，公司出资 9,707.25 万元参与长城证券增资扩股；截至 2016 年 6 月 30 日，公司持有其 1.79%的股权；（2）2009 年 12 月，公司出资 56,092.66 万元成功受让、同时增资认购南粤银行股份，2011 年 1 月对南粤银行增资 14,000.34 万元、2014 年 12 月再次增资 25,071.75 万元。截至 2016 年 6 月 30 日，公司对南粤银行的投资金额为 95,404.52 万元，持股比例为 11.25%；（3）2011 年 10 月，公司出资 2,400 万元参加发起设立国金基金，2012 年 9 月参加增资扩股认购 3,060 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，公司对国金基金持股比例为 19.50%；（4）2015 年，公司全资子公司宝新资管出资 5,000 万元投资百合网，2016 年公司出资 5,000.30 万元，参与认购百合网定向增发，截至 2016 年 6 月 30 日，公司持有百合网 3.77%的股权；（5）2015 年公司与益通投资有限公司签订股权转让协议，出资 14,850 万元受让其持有的华泰保险集团股份有限公司 0.4923%的股

权，截至 2016 年 6 月 30 日，上述股权转让事宜已办理完毕。

未来，公司在加强电力生产核心主业的同时，亦将进一步加强金融投资业务，提出打造“能源+金控”双主业的发展战略，预计公司的投资活动将长期保持较大规模的发生额，对于资金储备的压力将会增大。

③筹资活动产生的现金流量

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年和 2013 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 264,901.74 万元、-60,422.36 万元、-112,835.18 万元和-109,416.55 万元。2016 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增加主要是由于 2016 年上半年公司完成非公开发行所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要源于非公开发行股票募集资金、借入银行借款及发行中期票据等，现金流出主要系偿还债务以及分配股利或偿付利息。

（4）偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下所示：

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率（合并报表）	37.75%	47.86%	47.53%	53.57%
资产负债率（母公司）	32.01%	35.87%	29.51%	41.76%
流动比率	4.40	1.02	1.68	1.97
速动比率	4.26	0.96	1.60	1.66

报告期内，公司持续盈利带来的股东权益增加导致报告期各期末公司资产负债率呈现小幅下降趋势，长期偿债能力有所增强。

2016 年 6 月末、2015 年末、2014 年末和 2013 年末，公司流动比率分别为 4.40、1.02、1.68 和 1.97，速动比率分别为 4.26、0.96、1.60 和 1.66。公司 2015 年末流动比率和速动比率较 2013 年末和 2014 年末有所下降，主要是由于 2015 年度货币资金大幅下降从而导致流动资产相应减少。2016 年 6 月末，公司流动比率和速动比率大幅增加主要是由于 2016 年上半年公司完成非公开发行导致流动资产增加。

（5）盈利能力分析

报告期内，公司经营业绩的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	162,157.45	357,411.44	469,710.67	565,557.27

营业毛利	67,102.46	125,933.53	160,604.84	196,345.61
期间费用	23,052.14	52,575.83	35,906.39	38,957.84
资产减值损失	92.90	-3,143.06	-1,313.33	3,589.04
营业利润	51,049.11	85,972.51	135,020.77	147,563.46
利润总额	51,598.31	85,212.24	134,410.42	144,442.95
归属母公司所有者的净利润	39,375.03	64,431.54	102,147.42	110,733.63
扣除非经常性损益后归属母公司净利润	35,852.77	58,390.23	84,413.97	106,098.27

2013 年至 2015 年，公司主营业务收入分别为 565,557.27 万元、469,710.67 万元和 357,411.44 万元；2016 年 1-6 月，公司的营业收入为 162,157.45 万元。电力生产作为公司最主要的业务板块，对公司的营业收入及营业毛利起到了决定性的影响。2013 年以来公司营业收入有下滑的趋势，主要是因为广东经济增长放缓，用电需求量减少，发电量下滑。

报告期内，公司较好地控制了期间费用的绝对发生数，资产减值损失、营业外收支等项目发生数也相对较低，从而保持了经营业绩的稳定。

未来，公司将通过新项目的建设，扩大产能规模，提高盈利水平，增强可持续发展能力，为广大股东特别是中小股东带来稳定的投资回报。

（6）未来业务目标及盈利能力的可持续性分析

①未来业务目标

公司发展战略是做大做强新能源电力，做精做优金融投资，产融结合、双轮驱动，科学发展。

公司全力打造“宝新能源+宝新金控”双核心主业，努力使公司发展成为新能源电力和金融控股联动发展的领先企业。公司制定了以下业务发展规划以保障总体经营目标的实现：

A.以做大做强新能源电力核心主业为重点，实施“221”业务发展规划（两大电力业务板块、两大能源基地、1,000 万千瓦装机容量）。

发展资源综合利用、高效清洁能源和可再生能源，是宝新能源做大做强新能源电力核心主业的两大主线。公司全力打造建设两大能源基地：梅县荷树园电厂资源综合利用基地和陆丰甲湖湾清洁能源基地。

B.以做精做优金融投资新核心主业增长极为目标，全力推进民营银行的申报筹建工作，全力构建涵盖银行、证券、基金、投资、保险、征信的大金融平台，实现电力、金融两大主业的联动发展。

针对公司电力主业现金流较为丰富的特点，公司稳步探索股权投资业务，做精做优现代金融投资，促进资本运营与产业发展的并驾齐驱，产融结合，科学发展，进一步发展壮大公司核心竞争力。

②盈利能力的可持续性

公司将在进一步做大做强电力核心主业的同时，继续做精做优金融投资业务。报告期内，公司主营业务收入分别为 565,557.27 万元、469,710.67 万元、357,411.44 万元和 162,157.45 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 110,733.63 万元、102,147.42 万元、64,431.54 万元和 39,375.03 万元，经营业绩良好，盈利能力较强。截至报告期末，公司火电装机容量为 147 万千瓦，风电装机容量为 4.8 万千瓦，合计 151.8 万千瓦。公司的陆丰甲湖湾电厂新建工程项目（2×1000MW 超超临界机组）将于 2017 年末建成达产，届时将新增装机容量 200 万千瓦，较目前装机容量大幅提高 132%，装机容量规模迈上新台阶，能够大幅提高公司的资产规模和主营业务规模，增强盈利能力和持续发展能力，有利于公司进一步做大做强新能源电力核心主业，巩固行业优势地位，有利于促进公司的持续发展。同时，公司也将做精做优金融投资业务，通过发起设立民营银行，参股证券、基金、保险等，为公司的持续发展创造新的增长点。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后主要用于偿还公司债务和补充流动资金。本次债券发行完成后，公司合并报表及母公司报表流动比率、速动比率将进一步提高，公司的短期偿债能力将得到增强。与此同时，本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司长期债务比例将提高，有助于优化债务结构。

六、其他重要事项

（一）截至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

（二）本次公开发行公司债券方案，尚需获得公司股东大会审议和中国证监会核准通过。公司将严格按照规定，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者关注公司公告，并注意投资风险。

特此公告。

广东宝丽华新能源股份有限公司

董事会

二〇一六年七月十九日