

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 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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
电话	0571-88301613	0571-88301610
传真	0571-88301607	0571-88301607
电子信箱	wangqin5182@sohu.com	sailfeeling@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	17,593,750,202.78	15,027,596,734.76	17.08
归属于上市公司股东的净资产	10,745,788,435.03	4,537,921,996.83	136.8
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-273,401,582.13	221,544,540.28	-223.41
营业收入	2,718,357,746.89	2,395,330,620.19	13.48
归属于上市公司股东的净利润	18,133,457.70	168,707,317.64	-89.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,972,597.36	-185,420,377.94	-118.9

加权平均净资产收益率 (%)	0.40	3.68	减少3.28个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.01	0.07	-85.71
稀释每股收益 (元 / 股)	0.01	0.07	-85.71

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				99,183		
截止报告期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	股东性质	持股 比例 (%)	持股 数量	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结的股份数量	
闻掌华	境内自然人	30.21	1,080,291,473	762,041,803	质押	1,033,037,725
杭州五湖投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.28	260,469,314	260,469,314	质押	260,469,314
德清百盛股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.04	180,324,910	180,324,910	质押	180,324,910
杭州志恒投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.76	170,306,860	170,306,860	质押	170,306,860
嘉实资本—工商银行—中航信托—中航信托·天顺 1685 号单一资金信托	其他	4.43	158,369,099	158,369,099	未知	0
深圳阜财股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.84	137,253,219	137,253,219	质押	137,253,219
珠海横琴新区长实股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	2.95	105,579,399	105,579,399	质押	105,570,000
德清涌金股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.52	90,162,455	90,162,455	质押	90,162,455
长沙树德创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.07	73,905,579	73,905,579	质押	73,905,579

青岛海汇河东投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.07	73,905,579	73,905,579	质押	73,905,579
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	其他	2.07	73,905,579	73,905,579	未知	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.73	61,785,128	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	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投资及杭州志恒投资实际控制人，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。其他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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，国民经济开局良好，经济增速保持在合理区间，稳中有进。国家着力加强供给侧结构性改革，加快培育新的发展动能和新的经济增长点，但经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换衔接不畅的矛盾依旧明显，经济下行压力仍较大。

报告期内，公司实现营业收入 271,835.77 万元，营业利润-3,267.38 万元，归属于母公司所有者的净利润 1,813.35 万元，基本每股收益 0.01 元，归属于上市公司股东的每股净资产 3.00 元。至报告期末，公司总资产 175.94 亿，净资产 107.46 亿，资产负债率为 37.06%。

2016 年 6 月 7 日，公司在登记结算公司完成了 2014 年度非公开发行股份的登记及限售事宜，正式完成了 2014 年度非公开发行工作。通过本次非公开发行，公司的财务状况得到改善，抗风险能力大幅提升，增强了自身在能源和金融领域的市场地位和竞争能力。

公司完成非公开发行后，募集资金已偿还境外借款，美国境外子公司资产负债率大幅下降，每桶成本大幅降低。随着国际油价的逐步攀升，预计下半年美国子公司将实现盈利。

为进一步完善公司的法人治理结构，提高公司凝聚力、充分调动公司全体员工的积极性。根

据相关法律法规的规定，公司于2016年7月20日完成了2016年员工持股计划"领瑞投资-共赢2号员工持股计划基金"的股票购买，根据该计划相关条款，购买的股票将予以锁定，锁定期自2016年7月20日起12个月。

2016年8月12日，公司召开八届二十九次董事会，审议通过设立美都动力电池合伙企业（有限合伙）（暂定名），拟以不超过3.968亿元现金收购上海德朗能动力电池有限公司49.6%的股权。本次收购完成后，公司将进入新能源电池领域，此举符合公司“能源主导（传统能源+新能源）”战略定位，有利于进一步夯实公司的能源业务主业。同日，公司还审议通过了美都金控(杭州)有限公司与浙江支集控股有限公司、杭州鑫合汇互联网金融服务有限公司签订《股权收购及增资意向协议书》，拟以不超过人民币1.5亿元现金增资鑫合汇取得其6%股权，并拟以不超过人民币7亿元收购支集控股所持有的鑫合汇28%的股权，本次交易完成后美都金控将合计持有鑫合汇34%的股权。本次收购有利于夯实公司的金融业务战略，长期来看将对公司财务状况和经营成果产生积极影响。

（二）主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,718,357,746.89	2,395,330,620.19	13.48
营业成本	2,489,004,992.96	2,217,772,428.64	12.23
销售费用	11,154,601.64	11,564,475.08	-3.54
管理费用	71,018,215.76	87,291,087.28	-18.64
财务费用	131,656,281.72	263,185,054.03	-49.98
经营活动产生的现金流量净额	-273,401,582.13	221,544,540.28	-223.41
投资活动产生的现金流量净额	-158,192,457.98	-1,614,935,085.13	90.20
筹资活动产生的现金流量净额	2,933,883,375.16	5,394,644.33	54,285

营业收入变动原因说明:营业收入增加

营业成本变动原因说明:营业成本增加

管理费用变动原因说明:人工费用减少

财务费用变动原因说明:因本期汇兑收益增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期支付其他经营活动增加

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要本期打井支出大量减少

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:因本期完成定增增加筹资金

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013年度，公司向8家发行对象进行非公开发行，实际发行1,003,004,292股，发行价格为2.33元/股，募集资金净额2,262,607,805.37元。2014年8月21日在登记结算公司完成了2013年度非公开发行股份的登记及限售事宜，锁定期三年，至2017年8月21日限售期满。

2013年度，公司发行非公开定向债务融资工具注册金额为7亿元。其中2013年度第一期非公开定向债务融资工具3.5亿元人民币已按照相关程序于2013年12月12日成功发行，期限为三年。

2015年1月，公司启动向合格投资者公开发行面值总额不超过12亿元的公司债券预案。经中国证监会《关于核准美都能源股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2015〕1207号）核准，公司已于2015年7月29日向合格投资者公开发行12亿元公司债券，本次公司债券已于2015年9月2日完成上市工作。

2016年6月7日，公司完成了2014年度非公开发行股票登记的限售事宜，本次实际发行股票1,125,451,264股，发行价格为5.54元/股，募集资金净额6,194,246,547.77元。本次发行的股票锁定期为三年，至2019年6月7日限售期满。

(三) 经营计划进展说明

公司将坚持以“能源主导（传统能源+新能源）、金融创新”的战略定位，逐步夯实新能源与金融行业。公司将继续在做好传统能源基础上，加大对新能源领域的研发与投入，努力实现能源领域的可持续发展，培育新的利润增长点。同时公司也会积极利用美都金控的有效载体，高效管理运作内部资金，为公司长期战略目标的实现打好基础。

1、传统能源方面，公司正积极应对油价下行带来的市场机遇，采取适度积极的投资策略，对现有 Woodbine、Devon、Manti 等五块油田充分整合。截止目前为止，境外子公司 MDAE 共拥有总面积约 303 平方公里，净面积约 259 平方公里的油田区块。公司在不断完善和细化油田的管理流程和制度，提升油田日常维护及生产安全能力。随着国际油价的逐步攀升，预计下半年美国子公司将实现盈利。

2、新能源方面，公司积极布局新能源产业布局。为快速进入生产领域，公司拟收购德朗能动力 49.6%的股权，德朗能动力的收购有利于充实公司的战略规划，加大新能源业务的拓展，增强能源板块业务对公司整体盈利能力的贡献。

公司与浙江大学材料科学与工程学院联合成立的“美都能源·浙大材料学院——新能源材料联合研发中心”进展顺利，研究工作也取得了一定的进展。截止目前，浙江美都墨烯科技有限公司已收到国家知识产权局专利申请受理通知书 3 项。今后，公司将重点围绕石墨烯在锂离子电池和超级电容器中的应用，把新能源业务从研发阶段转为生产应用阶段，从而提升公司在新能源业

务的持续发展能力。

3、金融业务方面，公司看好金融业在我国的发展契机，将会积极利用美都金控这个有效载体，为公司创造新的盈利增长点。2016年8月公司拟收购互联网金融公司鑫合汇部分股权，为公司金融创新战略落地迈出了第一步。本次收购标的鑫合汇，主要提供互联网金融信息平台及撮合业务。自2014年成立以来，鑫合汇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，成为国内规模最大的专业短期理财平台之一。美都金控将持有鑫合汇34%的股权，本次收购动作进一步强化了公司深耕金融服务平台的战略意图与决心。有利于加强产业协同互补，促进公司长期战略目标的实现。

4、公司在能源与金融业务领域的不断拓展，亟需公司加强资金的统筹规划，合理安排资金使用，提高资金使用效率；公司将努力拓展各种筹资渠道，多方式筹集资金，充分利用各种金融工具降低融资成本，确保现金流的良性循环，为公司战略发展提供资金支持。

（四）其他

资产类	期初数	期末数	增减变动 比例	变动说明
货币资金	1,472,019,002.41	4,375,344,758.52	197.23%	本期因定增完成货币资金增加
应收帐款	200,083,936.28	402,943,026.55	101.39%	本期因房产结转增加应收房款
应收票据	817,309,885.65	460,662,555.48	-43.64%	本期票据结算减少
应收利息	23,146,811.62	42,560,407.79	83.87%	期末计提利息减少
递延所得税资产	160,910,305.06	208,697,718.61	29.70%	本期计提增加
预收账款	999,216,933.79	570,297,877.93	-42.93%	本期因房产结转预收转收入
其他应付款	140,790,581.85	67,086,769.92	-52.35%	期末往来支付减少
长期借款	2,796,568,620.73	415,260,678.08	-85.15%	本期境外贷款归还
损益类	上年同期数	本期数	增减变动 比例	变动说明
财务费用	263,185,054.03	131,656,281.72	-49.98%	本期汇兑收益增加
资产减值损失	1,587,971.49	6,919,811.75	335.76%	本期需计提往来资金及发放贷款的坏帐增加
公允价值变动收益	362,152,126.94	-54,275,965.21	-114.99%	本期末以公允价值计量损失增加
现金流量	上年同期数	本期数	增减变动 比例	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	221,544,540.28	-273,401,582.13	-223.41%	本期支付其他经营活动增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,614,935,085.13	-158,192,457.98	-90.20%	主要本期打井支出大量减少
筹资活动产生的现金流量净额	5,394,644.33	2,933,883,375.16	54285.11%	因本期完成定增增加筹资资金

（五）行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比上年增减 (%)
商业	1,425,801,941.44	1,414,807,645.32	0.77	-10.39	-11.06	增加 0.77 个百分点
房地产	1,036,157,283.57	912,791,586.05	11.91	703.94	702.07	增加 0.04 个百分点
服务业	34,174,267.22	5,605,114.05	83.6	-2.59	-33.74	增加 0.95 个百分点
石油	201,657,409.63	152,526,408.89	24.36	-67.28	-69.76	增加 6.20 个百分点
金融	17,480,358.28		100	-26.59	-	
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比上年增减 (%)

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,142,528,762.25	-24.68
国外	1,572,742,497.89	79.80

（六）核心竞争力分析

- 1、公司主营将形成“能源主导、金融创新”的战略布局，显著提升公司的经营效率和抗风险能力；
- 2、公司完成 2014 年度非公开发行后，大幅降低油气成本，公司油气业务抗风险能力显著增强；
- 3、公司融资渠道较为多样化，整体抗风险能力较强。

（七）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内无对外投资事项。

（1）证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券总 投资比例(%)	报告期损益 (元)
1	融券	205001	金天利	440,003.29	4,400	440,003.29	0.12%	4,400.08
2	开放式基金	AA0007	银河水星	5,813.69		5,813.69	0.00%	46.05
2	股票	600376	首开股份	474,535,645.92	32,800,492	364,741,471.04	98.65%	-45,264,678.96
2	股票	600410	华胜天	12,539,136.48	116,000	4,555,320	1.23%	-3,132,580

		成					
期末持有的其他证券投资			1,013.14	/	1,017.18		8.04
报告期已出售证券投资损益			/	/	/	/	-52,992.34
合计			487,521,612.52	/	369,743,625.20	100%	-48,445,797.13

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益 变动(元)	会计核算科目	股份来源
湖州商业银行	145,474,552.74	12.5	12.5	341,099,556.28	31,237,181.88	53.8	长期股权投资	购买
合计	145,474,552.74	/	/	341,099,556.28	31,237,181.88	53.8	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
江苏银行	聚宝财富2015稳健2号	157,110,000.00	2015.2.12	2016.12.13	到期支付			5,444,614.77					否	
招行海口分行	日日盈A7009	4,100,000.00	2015.12.18		到期支付			35,210.62					否	
合计	/	161,210,000.00	/	/	/			5,479,825.39	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）														
委托理财的情况说明														

(2) 委托贷款情况

□ 适用 √不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

√适用 □ 不适用

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
期权、掉期	自由资金	J.Aron Company 等		一年以内	大宗商品		25,651,218.19	
期货	自由资金	RHB Securities Singapore PTE.LTD		一年以内	大宗商品		-2,972,685.86	

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2016		619,424.65	558,001.00	558,001.00	61,423.65	
合计	/	619,424.65	558,001.00	558,001.00	61,423.65	/
募集资金总体使用情况说明			详见《关于公司 2016 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（2016-087 号公告）。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
美国油田产能建设项目	否	260,000	94,118.35	94,118.35							
偿还境外金融机构借款	否	321,048	333,095.28	333,095.28							
偿还境内借款		210,000	130,787.37	130,787.37							
合计	/	791,048.00	558,001.00	558,001.00	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			详见《关于公司 2016 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（2016-087 号公告）。								

(3) 募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

(4) 其他

无

4、 主要子公司、参股公司分析

单位：元

序号	公司名称	经营范围	主要产品或服务	注册资本 (万元)	持股比例%	期末总资产	期末净资产	净利润
1	海南宝华海景大酒店管理有限公司	酒店业	宝华大酒店	Usd1200	100	62,311,968.28	38,599,625.69	-403,495.33
2	灌云美都置业有限公司	房地产开发经营	灌去美都新城	7,000.00	100	145,556,053.10	60,517,387.85	-2,215,991.07
3	宣城美都置业有限公司	房地产开发经营	宣城美都新城	3,000.00	100	550,288,199.41	111,310,644.09	-417,079.00
4	杭州鼎成房地产开发有限公司	房地产开发经营	石榴派项目	5,000.00	60	111,732,113.25	90,734,422.16	-565,455.34
5	杭州鼎玉房地产开发有限公司	房地产开发经营	望城项目	5,000.00	60	61,494,914.05	52,408,618.35	-2,012,437.72
6	美都经贸浙江有限公司	建筑材料、电子产品等销售	钢材销售	5,000.00	90	944,255,456.04	88,031,682.85	-12,142,532.29
7	美都能源德清置业有限公司	房地产投资开发	美都御府项目	10,000.00	100	547,237,641.23	238,101,166.33	27,035,789.67
8	德清美都安置房建设有限公司	房地产开发经营	科技新城拆迁安置小区	3,000.00	100	268,439,987.62	64,190,944.62	35,074,657.50
9	德清美都建设有限公司	房地产开发经营	雷甸农村新社区建设一期	3,000.00	100	425,424,385.75	29,334,485.33	-156,040.12
10	长兴美都置业有限公司	房地产开发经营	美都铭座项目	2,000.00	100	285,271,234.96	18,698,049.89	-217,779.00
11	德清美都建设开发有限公司	房地产开发经营	金鹅山项目	2,000.00	100	102,174,583.29	33,326,320.63	-1,201,069.60
12	德清美都小额贷款股份有限公司	金融	小额贷款服务	30,000.00	30	363,630,334.78	361,217,012.89	8,532,858.35

13	杭州美诚置业有限公司	房地产开发经营	良景学府	2,000.00	100	462,218,552.42	19,848,181.16	-
14	MD American Energy LLC	能源	石油开采和原油销售		100	7,226,414,049.14	-363,472,784.77	-79,272,701.56
15	浙江恒升投资开发有限公司	房地产开发经营、物业管理	恒升名楼等出租	2,000.00	100	97,048,776.84	13,302,413.53	-2,627,760.08
16	上海美都财富资产管理有限公司	资产管理、投资管理	投资管理	2,000.00	70	6,808,820.69	16,619,189.03	-888,259.91
17	MEIDU ENERGY (SINGAPORE) PTE. LTD)	石油贸易	石油贸易等	Usd880.00	100	499,920,381.51	55,047,613.15	-612,475.51

5、非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司非募集资金项目情况可参见董事会报告中主要子公司、参股公司的分析。

一、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止2015年12月31日，归属于母公司所有者的净利润49,927,406.74元，母公司可供分配的利润为人民币524,932,510.75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，公司不进行2015年度利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转下一年度。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0.05
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
拟以公司现有总股本3,576,488,773股为基数，每10股派现金股利0.05元（含税），中期不进行资本公积金转增股本。本次共派股利17,882,443.87元，剩余	

未分配利润转入以后年度分配。

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 其他披露事项

无

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司无重大会计政策、会计估计及核算方法的变更。

4.2 报告期内，公司未发生重大会计差错事项。

4.3 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。

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、合并范围的变更”。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”。

4.4 公司半年度财务报告未经审计。

董事长：闻掌华
美都能源股份有限公司
2016 年 8 月 25 日