

证券代码：000690

证券简称：宝新能源

公告编号：2018-027

债券代码：112483

债券简称：16 宝新 01

债券代码：112491

债券简称：16 宝新 02

广东宝丽华新能源股份有限公司 2017 年年度报告摘要

第一节 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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

2. 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. 全体董事均亲自出席了审议本次年度报告的董事会会议。

4. 本年度报告经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 公司董事会审议的报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案为：以 2017 年公司总股本 2,175,887,862 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），共计分配利润 65,276,635.86 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

1. 公司简介

股票简称	宝新能源	股票代码	000690
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘 沅	罗丽萍	
办公地址	广东省梅县华侨城香港花园香港大道宝丽华综合大楼； 广州市天河区珠江新城珠江东路 6 号 广州周大福金融中心 62、63 层	广东省梅县华侨城香港花园香港大道宝丽华综合大楼； 广州市天河区珠江新城珠江东路 6 号 广州周大福金融中心 62、63 层	
电话	0753-2511298 020- 83909818	0753-2511298 020- 83909818	

传真	0753-2511398 020- 83909880	0753-2511398 020- 83909880
电子信箱	bxnygd@sina.com	bxnygd@sina.com

2. 报告期内公司从事的主要业务

2.1 公司是否需要遵守特殊行业的披露要求。

☐ 是 ☒ 否

2.2 报告期内公司从事的主要业务情况概表

主要业务	主要产品	经营模式	业绩驱动因素	报告期内发生的重大变化情况
新能源发电	电力	做大做强新能源电力，做精做优新金融投资，实现电力、金融两大主业的联动发展。	国家政策、宏观经济、产业结构、原料价格	1、煤炭价格维持高位； 2、电力市场化交易占比进一步扩大。
金融投资	-			

2.3 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

公司所属行业为电力行业。

电力行业是国民经济发展中基础能源行业，与宏观经济增长情况息息相关，且其需求增速和宏观经济增长具有较强的同向性。随着近几年我国宏观经济增长逐步放缓，产业结构调整力度逐步加大，全国用电需求呈现缓慢增长，总体上我国电力供应较为宽松。

公司在新能源电力子行业拥有国家政策优势、行业先发优势、市场优势、经营权价值优势、洁净煤燃烧技术优势及管理团队优势，使公司核心竞争力和可持续发展能力大大增强，在经济效益、社会效益、生态环保效益方面均具备了较强的市场竞争力和强大的发展后劲，有望充分享受国家转变经济发展方式的利好。

3. 报告期内公司主要资产重大变化情况

3.1 主要资产重大变化情况表

单位：元

主要资产	期末金额	期初金额	变幅	重大变化说明
股权资产	3,962,515,571.76	2,839,798,178.43	39.54%	主要系本期新增对东方富海和梅州客商银行的股权投资所致。
固定资产	3,829,668,348.09	4,074,222,456.47	-6.00%	-
无形资产	603,566,628.70	567,253,879.49	6.40%	-
在建工程	2,904,547,069.07	1,118,353,276.69	159.72%	主要系广东陆丰甲湖湾电厂新建工程项目（2×1000MW 超超临界机组）支出增加所致。
长期待摊费用	60,846,574.48	12,036,191.23	405.53%	主要系本期新办公场所装修费用增加所致。

3.2 主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内核心竞争力的重要变化及对公司产生的影响

报告期内，公司核心竞争力未有发生重要变化。

5. 主要会计数据和财务指标

5.1 近三年的主要会计数据和财务指标

单位：元、股、元/股

项目	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	2,514,872,093.55	3,539,851,233.18	-28.96%	3,574,114,397.35
归属于上市公司股东的净利润	103,137,656.10	674,563,689.03	-84.71%	644,315,400.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-209,996,234.50	619,765,094.48	-133.88%	583,902,330.78
经营活动产生的现金流量净额	768,248,921.79	1,123,920,893.74	-31.65%	1,145,407,212.51
基本每股收益	0.05	0.33	-84.85%	0.37
稀释每股收益	0.05	0.33	-84.85%	0.37
加权平均净资产收益率	1.23%	9.42%	减少 8.19 个百分点	12.91%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	17,389,109,889.73	15,745,310,813.60	10.44%	9,701,528,229.93
归属于上市公司股东的净资产	8,483,919,846.91	8,236,574,017.39	3.00%	5,058,231,625.81

5.2 分季度主要财务指标

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	646,141,021.52	680,949,073.88	481,467,713.31	706,314,284.84
归属于上市公司股东的净利润	26,256,865.49	240,939,230.18	52,517,137.24	-216,575,576.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,109,459.42	31,996,265.07	7,933,781.93	-251,035,740.92
经营活动产生的现金流量净额	163,419,054.09	124,791,758.81	204,229,427.26	275,808,681.63

上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

6. 股东情况

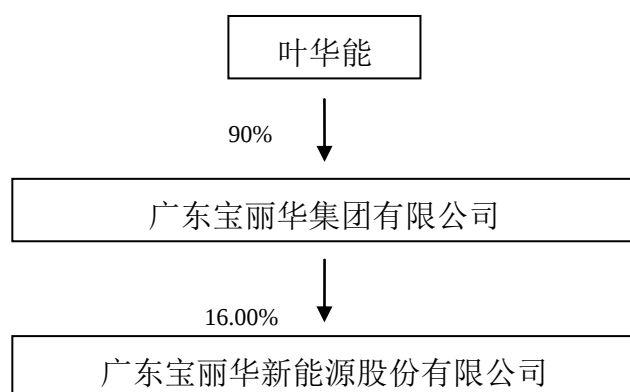
6.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	96,396	优先股股东总数（户）		0		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	87,530					
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	持有有限售条件普通股数量	持有无限售条件普通股数量	质押或冻结股份数量
广东宝丽华集团有限公司	境内一般法人	16.00	348,142,058	44,927,536	303,214,522	252,037,574
芜湖市富海久泰投资咨询合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	5.47	118,995,755		118,995,755	118,995,755
宁远喜	境内自然人	5.35	116,363,325	87,272,494	29,090,831	111,188,325
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.09	67,276,500		67,276,500	
张惠强	境内自然人	2.07	45,000,000		45,000,000	
华鑫证券－浦发银行－华鑫证券志道 1 号集合资产管理计划	境内一般法人	1.46	31,752,183		31,752,183	
深圳市综彩绿色投资管理合伙企业（有限合伙）－综彩绿色宝新能源专项定增私募证券投资基金	境内一般法人	1.26	27,318,948		27,318,948	
华夏人寿保险股份有限公司－万能保险产品	境内一般法人	1.07	23,177,461		23,177,461	
全国社保基金五零四组合	境内一般法人	1.03	22,463,836		22,463,836	
北京富邦恒业科技发展有限公司	境内一般法人	0.97	21,115,945		21,115,945	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知				
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件普通股股份数量		股份种类		
广东宝丽华集团有限公司		303,214,522		人民币普通股		
芜湖市富海久泰投资咨询合伙企业（有限合伙）		118,995,755		人民币普通股		
中央汇金资产管理有限责任公司		67,276,500		人民币普通股		
张惠强		45,000,000		人民币普通股		
华鑫证券－浦发银行－华鑫证券志道 1 号集合资产管理计划		31,752,183		人民币普通股		

宁远喜	29,090,831	人民币普通股
深圳市综彩绿色投资管理合伙企业（有限合伙）—综彩绿色宝新能源专项定增私募证券投资基金	27,318,948	人民币普通股
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	23,177,461	人民币普通股
全国社保基金五零四组合	22,463,836	人民币普通股
北京富邦恒业科技发展有限公司	21,115,945	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知	
前十名普通股股东参与融资融券业务情况说明	股东张惠强持有公司 45,000,000 股股份，其中普通证券账户持有数量为 6,000,000 股，投资者信用证券账户持有数量为 39,000,000 股。	

6.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



6.3 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

公司报告期无优先股股东持股情况。

7. 公司债券

7.1 公司债券情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式
广东宝丽华新能源股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 宝新 01	112483	2016 年 11 月 28 日	2021 年 11 月 28 日	20 亿元	3.73%	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
广东宝丽华新能源股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 宝新 02	112491	2016 年 12 月 12 日	2021 年 12 月 12 日	10 亿元	4.14%	

报告期内公司债券付息兑付情况	1、16 宝新 01 付息情况：2017 年 11 月 28 日，支付自 2016 年 11 月 28 日至 2017 年 11 月 27 日期间的利息 3.73 元（含税）/张； 2、16 宝新 02 付息情况：2017 年 12 月 12 日，支付自 2016 年 12 月 12 日至 2017 年 12 月 11 日期间的利息 4.14 元（含税）/张。
资信评级机构对公司及公司债券作出的最新跟踪评级及评级变化情况	2017 年 6 月 20 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《广东宝丽华新能源股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）及（第二期）跟踪评级报告》[新世纪跟踪[2017]100189]，维持公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，维持 16 宝新 01 信用等级为 AA+，16 宝新 02 信用等级为 AA+。

7.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2017 年	2016 年	同期变动率	同比变动超过 30%的原因说明
资产负债率	51.20%	47.68%	增加 3.52 个百分点	-
EBITDA 全部债务比	9.38%	20.35%	-10.97%	
利息保障倍数	1.08	4.77	-77.36%	主要系收入下降及成本上升导致利润总额减少所致。

第三节 经营情况讨论与分析

1. 报告期内的经营概况

1.1 公司总体经营情况

2017 年，国内经济运行稳中向好，但个别风险因素依然存在。伴随着供给侧结构性改革的持续深化，全国电力供需总体宽松，火电机组利用小时数持续下降；电力市场化改革步伐加快，售电侧竞争日趋激烈；同时，煤炭价格高位上涨，火电企业成本上升，行业发展压力较大，经营形势严峻复杂。

面对严峻复杂的经营环境，公司董事会与管理层坚持战略定力，坚定发展信心，稳电力、抓金融，贯彻“产融结合、双轮驱动”发展战略，积极应对挑战，努力攻坚克难，优化运营组织，狠抓生产管理，主动、自觉、持续规范运作，努力实现公司平稳发展的目标。

1.1.1 稳健运营，优化能源产业格局

1.1.1.1 公司积极利用各种有利因素，努力抓好梅县荷树园电厂日常经营，推进陆丰甲湖湾清洁能源基地项目建设，综合运用多种措施积极应对电力行业安全环保、绿色发展的新形势，积极探索合同电量转让等新交易模式，着力提升运营机组的安全生产管理水平、节能环保水平、项目建设水平，确保安全生产、有序建设、平稳发展。其中，在国家深入实施供给侧改革、严控火电规模的背景下，陆丰甲湖湾电厂新建工程项目（2×1000MW 超超临界机组）

作为广东省重点能源建设项目，获国家、省、市政府和有关部门重点支持，建设有序推进。该项目的顺利建设，实现了公司电力业务在国家严控产能环境下的规模逆增长，为公司陆丰甲湖湾清洁能源基地的长远发展奠定了坚实的基础。公司将继续全力以赴做好基地的建设工作，确保项目工程优质高效完成，巩固新能源电力细分行业龙头地位，坚持走资源综合利用、企业绿色崛起的科学发展之路。

1.1.1.2 为积极参与售电侧市场竞争，把握电力体制改革机遇，报告期末至报告披露日，公司出资 2 亿元设立全资子公司广东宝新能源电力销售有限公司。通过向产业链下游延伸，公司力图开拓售电业务，实现发、售电业务的协同支持，进一步优化公司资源配置和产业格局，打造新的利润增长点，提升公司新能源电力主业竞争力。

1.1.2 稳步前行，推动金融战略落地

公司在做大做强新能源电力的同时，积极推进新金融控股布局，全力构建涵盖银行、证券、基金、投资、保险、征信、融资租赁于一体的金融大平台，培育打造金融产业集群，形成新的利润增长极，实现金融板块与电力板块的良性互动发展。

1.1.2.1 梅州客商银行稳健发展

报告期内，公司发起设立的梅州客商银行获批开业运营。作为广东银监局辖内首家民营银行，梅州客商银行立足国家级农村金融改革创新综合试验区梅州，坚持“四个金融，三位一体”的发展战略，夯实管理强基础，创新服务促发展，圆满完成经营目标任务，实现了稳健发展的良好开局。梅州客商银行是公司金融战略落地的重要抓手，其天然的核心金融平台属性、丰富的渠道客户资源可有效对接各项金融业务，合力打造公司金融生态圈，构建金融产业链，全面提升公司金融运作的整体效率和竞争力。

1.1.2.2 调整构建多种金融业态协同发展

报告期内，公司受让及增资宝合金服 40% 的股份，建立与参股公司百合网的业务合作，助力打造“互联网+”新业态；完成协议受让东方富海 30% 的股份，布局开拓“银行+PE”新模式；为更好地筹建、经营梅州客商银行，结合自身实际情况和未来发展需要，公司转让了持有的南粤银行股权，调整优化公司金融资产结构。新的多元化金融业态有助于进一步壮大公司实力，形成资本生态圈，夯实金融平台基础，推动板块协同发展。

1.1.3 稳妥实施，构建激励长效机制

在《2015 年至 2024 年员工持股计划》及其配套文件的基础上，报告期内，公司继续实施了第三期员工持股计划，并于 2017 年 7 月 10 日通过二级市场买入的方式完成了第三期员工持股计划股票的购买，购买均价 5.79 元/股。至此，公司首期、第二期、第三期员工持股计

划合计持有公司股票 16,034,420 股，占公司总股本的比例为 0.74%。员工持股计划的稳妥实施，进一步建立和完善了公司劳动者与所有者的长效利益共建共享机制，彰显了对公司长期发展、长远价值的坚定信心，有助于通过制度机制的创新牵引，聚合优秀人才加盟，进一步提升公司吸引力和凝聚力，促进公司持续、健康、高效发展。

2. 报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3. 占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
新能源发电	2,470,430,992.21	161,060,231.63	25.48%	-30.09%	-82.37%	减少 10.89 个百分点

4. 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5. 报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润总额为 103,137,656.10 元，同比下降 84.71%，主要原因为：电力市场化改革加快，售电侧竞争日趋激烈，公司电力设备利用小时数下降；报告期内煤价持续高位上涨，发电业务成本同比上涨；根据《企业会计准则》及公司的会计政策，部分资产出现一定的减值迹象，存在计提减值准备的可能性，由此对公司业绩造成一定影响。

6. 面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7. 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

报告期内，公司新设全资子公司宝新融资租赁有限公司，按照《企业会计准则》相关要求，全资子公司应纳入公司合并报表范围。为使财务信息更准确、真实反映公司经营状况，经第七届董事会第十六次会议、第七届监事会第十次会议审议通过，公司结合自身及融资租赁业务的特点，在原会计政策的基础上新增融资租赁业务相关的会计政策，该调整不涉及追溯调整以往年度财务数据。（详见公司 2017-037 号公告）

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

本报告期，公司合并报表范围新增公司控制的结构化主体：宝新 3 号私募投资基金。宝新 3 号私募投资基金由公司全资子公司广东宝新资产管理有限公司于 2017 年 3 月发起设立，并作为基金管理人，系非公开募集证券投资基金，无固定存续期限。截止报告期末，该基金份额总额为 10,000,097.22 份，基金份额单位净值为 1.009 元。

名称	控制权方式	控制权内容	公司从中可获取的利益、所承担的风险及结构化主体对其提供融资、商品或劳务以支持自身主要经营活动的相关情况
宝新 3 号私募投资基金	管理	1、公司全资子公司宝新资产持有其 10% 的份额，并为其管理人； 2、母公司作为投资人，持有其 90% 的份额。	公司从中可获取的利益为投资持有产生的收益。截止报告期末，宝新 3 号私募投资基金总资产为 10,098,464.98 元，净资产为 10,091.865.80 元。