

公司代码：601011

公司简称：宝泰隆

宝泰隆新材料股份有限公司

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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	焦云	工作原因	焦贵金
董事	焦岩岩	工作原因	焦贵金

4 中审亚太会计师事务所（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

董事会制订的公司 2016 年度利润分配方案为：本年度公司不向股东进行现金分红、不送股，也不进行资本公积金转增股本，本次未分配利润公司用于补充流动资金。

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	宝泰隆	601011	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
	姓名	王维舟
办公地址	黑龙江省七台河市新兴区宝泰隆路16号	黑龙江省七台河市新兴区宝泰隆路16号
电话	0464-2915999	0464-2919908
电子信箱	wwz0451@163.com	475542078@qq.com

2 报告期公司主要业务简介

(1) 主要业务及经营模式

①主要业务

◆公司主要经营范围是：煤炭开采、洗选加工、炼焦、化工、发电、供热等产品的生产销售以及技术研发和服务。

◆公司主要销售的产品如下：焦炭、焦粉、焦粒、沫煤、粗苯、甲醇、精制洗油、沥青调和组分、电力、供热、石墨烯及技术转让等。

②经营模式及业绩驱动因素

公司主要的经营模式为循环经济产业链：公司开采和采购的原煤进入洗煤工序进行洗选加工，主产品精煤供给焦化工序炼焦，副产品煤泥、煤矸石等供给干熄焦电厂；焦化工序生产的焦炭主要供给东北三省的钢铁厂用户，副产品煤焦油、粗苯、萘油等继续深加工或直接外销；焦炭生产采用干法熄焦，回收的余热用于干熄焦电厂发电和生产蒸汽，电力和蒸汽主要供给公司内部使用，剩余电量上网销售；电厂余热用于公司生产生活区和周边多个小区供暖，电厂的供热锅炉产生的废渣经加工后，用于生产建筑材料。宝泰隆甲醇利用炼焦产生的焦炉煤气和宝泰隆甲醇空分车间生产的氧气制取甲醇。生产甲醇的驰放气经过变压吸附，制成纯度 99.96%的氢气后，与公司炼焦产生的煤焦油一起提供给宝泰隆圣迈用于生产精制洗油。募集资金投资项目实施后，宝泰隆圣迈将在煤焦油加氢工艺前对煤焦油进行预处理，在提炼出价值较高的工业萘等产品后，将中油加氢生产精制洗油，将煤沥青生产针状焦。公司通过完整的循环经济产业链条将煤炭资源最大化利用，实现良好经济效益和社会效益。

公司业绩驱动因素：完善的循环经济模式使公司传统业务产品的成本大大低于同行业的平均水平；新兴业务依托资源和技术优势，使公司清洁能源和新材料业务处于国内领先水平。实现公司的加快转型发展，把创新作为引领发展的第一动力，把产业项目建设作为公司发展的新动能，重点建设高端石墨深加工特色产业集群，实现产业向新能源及新材料领域转型，拓宽和延长石墨产业链条。

③产业转型及产品升级

产业转型：以石墨烯为核心的石墨及石墨深加工业务是公司未来产业转型的主要方向。众所周知，石墨烯早已被誉为“黑金”，但是由于实验室制备的高昂成本和无法工业化制备，导致石墨烯下游应用产业至今未能真正落地。石墨烯工业化制备技术一直被全世界科学家广泛关注和着力探索。公司在广泛吸收同行业宝贵经验和自主研发的基础上，通过公司博士后科研工作站、宝泰隆新能源新材料研究院、宝泰隆现代煤化工工程技术研究中心及科研人员的不懈努力，2016年1月20日，公司自主研发的专利成功通过中试，打通了整个工艺流程，实现了石墨烯的物理法规模

化制备，可以生产不同规格的品质高、性能优越的石墨烯产品。同时，公司于 2015 年 8 月开工建设 100 吨石墨项目于 2016 年 10 月 30 日建成，2016 年末开始试车调试，为黑龙江省高端石墨深加工产业的发展打开了良好开端。目前已有国内多家石墨烯应用企业来公司洽谈投资建厂事宜，奠定了公司石墨烯应用产业创新的发展基础。

产品升级：为延伸煤化工产业链条，公司于 2015 年初建成了 30 万吨/年煤焦油深加工及 5 万吨/年针状焦项目（尚未投产）、控股的双鸭山龙煤天泰煤化工有限公司建设的煤制 10 万吨/年芳烃项目和公司 2014 年 6 月开工建设的焦炭制 30 万吨/年稳定轻烃（转型升级）项目，利用现有的过剩焦化产能，改加工冶金焦为生产化工焦，提取煤焦油、煤气、粗苯等化工原料后，以化工焦为原料造气，合成甲醇，制取稳定轻烃。该项目所生产的稳定轻烃产品不仅可以作为高清洁汽油的添加剂，还可以作为化工原料。稳定轻烃产品作为高清洁汽油的添加剂时，可以对传统的汽油进行调和，提升普通汽油排放指标。使用以煤基为原料的稳定轻烃调和后的汽油较传统汽油产品，发动机燃烧后 PM2.5 的排放量将降低近 80%。稳定轻烃产品作为化工原料时，主要用于生产 PX 及其下游 PTA 等一系列有机化工产品。该项目的实施将示范引领焦化行业走出困境，摆脱对钢铁行业的依赖，真正实现公司向煤基清洁能源产品升级。

（2）行业情况

①行业发展情况

◆煤焦行业：随着焦化产品需求的进一步增强，焦化产品的产量和价格呈现明显上涨的趋势，企业效益好于往年。2016 年 2 月，国务院发布了 6 号和 7 号文件，分别确定了“十三五”期间钢铁煤炭去产能的量化目标：用 5 年时间再压减粗钢产能 1 亿-1.5 亿吨；用 3-5 年的时间再退出煤炭产能 5 亿吨左右、减量重组 5 亿吨左右。在煤炭、钢铁企业纷纷去产能的情况之下，国内煤炭产量出现了 10% 的下滑，煤炭价格相应出现连续上涨走势。钢铁市场也受“去产能”影响，市场见好。而焦炭作为二者中间环节，上游焦煤产量骤降，使得焦炭面临“原材料短缺”的尴尬局面，而下游钢铁由于产能压缩，价格不断上涨，增加了对焦炭的采购积极性。在上游资源紧缺，下游需求旺盛的情况之下，焦炭价格上涨，市场成交活跃，对公司业绩将产生正面积积极影响。

◆煤化工行业：煤炭一直是我国能源中不可替代的品种之一，为我国的经济建设做出了很大的贡献，我国“富煤少油缺气”的能源结构决定了发展煤化工是国家能源安全和可持续发展的必然选择。虽然煤炭在整个能源结构中呈现下降的趋势，但其基础性地位仍然不可替代。目前煤化工行业的困境主要是环保问题、产能过剩问题及技术落后等问题。以生产清洁能源和化工产品为主要目标的现代化煤炭加工产业，是实现煤炭清洁高效利用，推进能源产业结构调整的重要途径。

公司主业属于现代煤化工，不仅可以提供油品、天然气等清洁能源产品，还能延伸发展烯烃、芳烃等石油替代产品。总体来说，技术先进的新型煤化工项目，如煤制气、煤制油、煤焦油深加工有着巨大的优势，未来煤制烯烃与煤制天然气将是主打项目，具有极为广阔的应用前景。随着国家对环保的不断重视，清洁能源需求扩大，在此背景影响下，粗苯、甲醇等化工产品价格将会随之上涨，2016年甲醇整体需求稳中有升。

◆**热电行业：**公司热电产品主要为七台河市本地城市居民供热。七台河市现有供热企业3户，分别为七台河市热力公司、宝泰隆公司和德利能源公司。2015年，因政府有关部门下调了供热价格，导致供热费下调了2.48元/平方米（建筑面积）；发电除自用外主要是直接输往国家电网（新民变电所），政府部门于2015年将上网电价下调了0.01元/度，因煤炭价格持续走高，对热电行业盈利能力造成影响。

◆**石墨烯及石墨深加工行业：**石墨是前沿性基础材料，具备许多优异的性能，应用前景广阔。根据国内外石墨产业发展趋势，充分发挥七台河石墨资源和基础设施优势，特别是公司人造石墨原料的优势，发展石墨深加工和石墨烯产业，把石墨选矿及石墨深加工产业作为接续产业，将更有力推动黑龙江省新材料、新能源产业发展。公司以市场需求为导向，以产业结构转型升级为主线，以石墨采选和深加工两大工业园区为载体，大力发展高技术含量、高附加值的石墨新材料及制品，培育新兴支柱产业，力争把石墨这一非煤产业项目打造成新的经济增长点，将资源优势转化为产业优势，推动区域经济快速发展。

目前，我国石墨烯产业大部分是处于下游的生产企业，且还处于中试阶段，能够规模化量产的石墨烯公司只有少数几家。作为新兴产业的石墨烯下游产业发展呈现出欣欣向荣、蓬勃发展的势头，与国际发达国家基本处于同步阶段，但国内石墨烯生产企业还没有完全进入盈利模式，其主要原因是应用市场不明。石墨烯产业最大的瓶颈在于没有形成完整、成熟的产业链上下游，石墨烯研发制备企业和下游应用企业脱节，仍处于产业化初期，尚未完全实现规模化应用，对石墨烯产品最大的需求市场仍然是科研院校和少量生产厂商。由于下游需求未显现，大部分石墨烯企业仍无法找到稳定的商业模式和盈利模式。石墨烯产品实现规模化销售后，上游石墨烯制备企业可以进一步做到成本下降以及推动制备工艺的改进，反过来也将推动石墨烯产品在下游的推广销售，最终使石墨烯产业实现盈利。

2016年，公司筹划了石墨精粉选矿厂及尾矿库项目和百吨石墨烯项目等为代表的“宝泰隆高端石墨深加工特色产业集群”项目，引领七台河市乃至黑龙江省石墨深加工产业向石墨烯、高纯石墨等高科技石墨精深加工方向发展。公司下一步将充分利用密林石墨资源及石墨烯生产线，打

造石墨及石墨深加工、石墨烯及石墨烯下游制品新产业，向新材料产业转型。在实施石墨及石墨烯产业的同时，推进石墨烯下游多元化延伸产业链条，生产具有“节能、减排、安全、便利和循环”特征的高科技产品。

②公司所处的行业地位

◆公司目前是东北地区最大的独立焦化企业、最大的甲醇生产企业，国际领先的高温煤焦油加氢加工企业，黑龙江省煤化工行业龙头企业，主要业务范围集中在黑龙江省、吉林省、辽宁省，部分业务已辐射到河北省。

◆公司旗下有 11 家全资子公司、7 家控股子公司、1 家参股公司，通过了 ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，跻身于全国化工企业 400 强、黑龙江省企业 50 强，位于黑龙江省民营百强企业第 8 位；拥有国家级博士后工作站、宝泰隆新能源新材料研究院和省级企业技术中心；已获得发明及实用新型专利 114 项。

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	9,009,658,512.85	8,039,565,927.66	12.07	5,667,022,508.50
营业收入	1,798,295,099.38	1,522,819,690.11	18.09	1,898,090,680.35
归属于上市公司股东的净利润	93,339,972.49	91,176,183.40	2.37	70,443,923.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	66,980,600.75	-45,433,550.98	不适用	21,758,668.47
归属于上市公司股东的净资产	4,346,025,474.38	4,247,834,079.14	2.31	2,896,435,721.21
经营活动产生的现金流量净额	332,108,406.54	148,147,854.23	124.17	274,727,285.78
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00	0.07
加权平均净资产收益率（%）	2.17	2.20	减少0.03个百分点	2.47

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	341,527,357.48	365,110,932.00	405,818,663.55	685,838,146.35
归属于上市公司股东的净利润	2,289,408.76	11,868,581.19	10,546,848.97	68,635,133.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-17,503,344.46	2,229,058.57	9,768,028.75	72,486,857.89
经营活动产生的现金流量净额	30,892,654.50	121,732,526.05	144,026,210.42	35,457,015.57

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

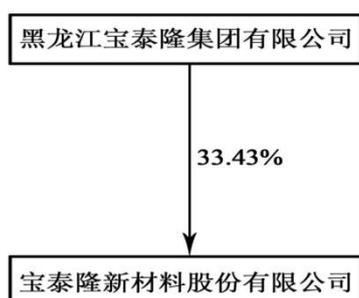
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					102,935		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					97,139		
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	
黑龙江宝泰隆集团有 限公司	-40,000,000	457,177,693	36.36	29,377,203	质押	325,238,099	境内非国有 法人
焦云	0	85,350,352	6.24	0	无	0	境内自然人
焦岩岩	0	34,623,843	2.53	0	无	0	境内自然人
焦阳洋	0	29,377,202	2.15	29,377,202	无	0	境内自然人
谢贤团	-1,498,500	10,016,600	0.73	0	无	0	境内自然人
海通证券股份有限公 司—中融中证煤炭指 数分级证券投资基金	2,683,500	7,880,689	0.58	0	无	0	未知
刘旭春	749,274	7,716,923	0.56	0	无	0	境内自然人
黄忠洁	1,198,178	7,406,163	0.54	0	无	0	境内自然人
焦贵金	0	7,206,310	0.53	0	无	0	境内自然人
焦凤	0	4,580,160	0.33	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述关联股东中，焦云为黑龙江宝泰隆集团有限公司实际控制人，焦云、焦岩岩为父女关系，焦云与焦贵金为叔侄关系，焦云与焦凤为兄弟关系						

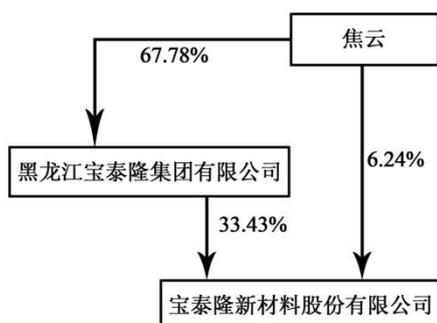
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
2012年七台河宝泰隆煤化工股份有限公司公司债券	12宝泰隆	122135	2012-04-11	2017-04-11	279,287,000	7.3%	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偿还	上海证券交易所
宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第一期）	17宝材01	145297	2017-01-13	2020-01-13	10,000,000	6.5%	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，年度付息款项自付息日起不另计息，	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台

							本金自兑付日起不另计利息	
宝泰隆新材料股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）	17 宝材 02	145439	2017-03-24	2020-03-24	300,000,000	6.8%	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，年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计利息	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016 年 4 月 11 日，公司支付了自 2015 年 4 月 11 日至 2016 年 4 月 10 日期间的“12 宝泰隆”剩余债券利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

（1）2016 年 5 月，上海新世纪出具了《2012 年七台河宝泰隆煤化工股份有限公司公司债券跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级为 AA-，债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定，评级结果与 2015 年一样。

上海新世纪一直密切关注公司的经营状况及相关信息，跟踪评级结果已在上海证券交易所网站上公告并同时报送公司、监管部门和交易机构等。

（2）“17 宝材 01”及“17 宝材 02”未做评级。

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	43.63	38.00	5.63
EBITDA 全部债务比	0.19	0.2	-5.00
利息保障倍数	1.36	1.66	-18.07

三 经营情况讨论与分析

1. 报告期内主要经营情况

公司本年累计生产焦炭 112.22 万吨，较上年同期增加 4.44%；入洗原煤 286.48 万吨，较上

年同期增加 4.95%；精煤回收率 46.93%，较上年同期减少 3.1 个百分点；洗煤综合产率 89.79%，较上年同期减少 1.12 个百分点；生产焦油 5.38 万吨，较上年同期增加 6.60%；生产粗苯 1.47 万吨，较上年同期减少 1.64%；调入原煤 228.05 万吨，较上年同期减少 20.31%；外购精煤 21.02 万吨，较上年同期增加 120.80%；生产甲醇 8.96 万吨，较上年同期增加 3.60%；发电 3.46 亿度，较上年同期减少 4.03%；加工煤焦油 6.54 万吨，较上年同期减少 13.94%；生产原煤 41.65 万吨，较上年同期减少 39.01%。

焦炭的销售数量为 114.74 万吨，较上年同期增加 5.36%；沫煤的销售数量为 88.98 万吨，较上年同期增加 62.10%；粗苯的销售数量为 1.46 万吨，较上年同期减少 10.56%；甲醇的销售数量 8.99 万吨，较上年同期增加 4.62%；精制洗油的销售数量为 2.72 万吨，较上年同期减少 22.63%；沥青调和组分销售数量为 3.55 万吨，较上年同期减少 14.84%，电的销售数量为 14,061.17 万度，较上年同期减少 11.02%；供热的销售数量为 228.52 万吉焦，较上年同期增加 7.39%。

报告期内，公司实现营业收入 179,829.51 万元，较上年同期增加 18.09%；营业利润 10,746.15 万元，归属上市公司股东净利润 9,334.00 万元，同比增加 2.37%。

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 2016 年度纳入合并范围的子公司共 19 户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

宝泰隆新材料股份有限公司董事会
2017 年 4 月 21 日