

四川西部资源控股股份有限公司

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 瑞华会计师事务所（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

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度合并报表实现归属于母公司所有者的净利润 11,572,428.63 元，母公司实现净利润-21,185,718.16 元，截至 2016 年 12 月 31 日母公司累计可供股东分配的利润为 233,428,511.02 元。

根据公司经营发展的实际情况，考虑到公司的发展尚需大量的资金，为支持生产经营需要，从公司及股东的长远利益出发，公司拟定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

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	西部资源	600139	绵阳高新

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王娜	秦华
办公地址	四川省成都市锦江区锦江工业开发区毕升路168号	四川省成都市锦江区锦江工业开发区毕升路168号
电话	028-85917855	028-85917855
电子信箱	wangna@scxbzy.com	hua.qin@scxbzy.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式

公司现从事的主要业务涉及新能源汽车板块及矿产资源板块，通过新设、并购全资子公司或控股子公司的经营模式介入各产业板块，各子公司均为具体的经营实体，具备独立法人资格，经营不同的业务，独立核算，相互带动各板块业务，在客户资源、专业技术及专家团队等方面资源互补；母公司负责对各子公司的控制与管理，并在管理层中配备高级管理人员及专业人士，由其负责各产业板块的具体经营活动，除自身业务产生盈利以外，相同板块之间也能发挥一定的协同效应。

近年来，为降低单一主业对公司经济周期的依赖，公司拟构建多元化经营平台，涉及新能源汽车板块、矿产资源板块以及文化体育赛事板块。报告期内，公司根据规划及实际经营需要，对资产和产业进行结构重整，剥离了新能源板块中尚需大量资金投入的以及矿产资源板块中盈利能力下滑的部分产业，并注销了文化体育赛事板块的子公司。

上述调整后，截至目前，公司共拥有子公司 8 家，其中，新能源汽车板块 5 家，包括生产节能电机电控的伟瓦科技公司，生产传统及新能源客车的恒通客车公司和恒通电动公司，从事新能源汽车销售的恒能汽车公司，以及以融资租赁带动新能源汽车销售的交通租赁公司；矿产资源板块 2 家，包括处于金矿勘探及采选工艺研发阶段的三山矿业以及处于铜矿勘探阶段的维西凯龙，均未正式开采。

（二）行业情况

随着国家对新能源汽车推广方面出台的一系列政策，国家补贴政策调整正围绕“退坡”、“补贴门槛提高”、“补贴获取难度加大且滞后”、“事后监管严格”展开，短期来看对行业影响较大。2017 年，预计政府将会有监管方面相关执行细则，以及新能源汽车碳排放权、油耗法规与新能源汽车并行等倒逼企业发展新能源汽车的政策出台，上半年国内新能源汽车市场放缓，产销量低于预期，年底则会缓慢增长。从国家政策层面看，无论是制度还是补贴都在不断完善，随着新能源汽车企的研发和技术提升，制造成本下降，新能源汽车产业将进入一个良性发展的阶段。

对于可带动新能源汽车销售的融资租赁行业，国家同样发布了一系列融资租赁业顶层设计文件，从准入门槛、融资渠道、财税等多方面推动融资租赁行业的发展，监管红利持续释放，鼓励融资租赁行业支持实体经济。种种迹象表明，中国融资租赁行业的政策壁垒在未来将进一步打开，其行业发展前景普遍向好。

而有色金属行业仍然延续困难局面，面临供需失衡、市场无序、结构不合理的严峻挑战，行

业全线低迷，矿产品价格仍在低位震荡。在国家大力推进各行业供给侧结构性改革的背景下，有色金属行业逐步去产能、去库存，发展进入新常态，GDP 增速放缓，固定资产投资和进出口贸易总额增幅下降、结构日趋优化，行业整体经济效益下降，但技术创新能力增强，节能减排成效显现，转型升级加快，产业逐渐迈向中高端水平，将逐步推动有色金属行业的复苏。

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	6,074,593,265.32	8,037,380,663.51	-24.42	6,468,209,183.92
营业收入	863,914,520.85	1,468,033,208.46	-41.15	462,541,960.27
归属于上市公司股东的净利润	11,572,428.63	-269,610,392.56	-104.29	16,026,315.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-311,087,109.26	-237,085,019.95	31.21	-11,470,408.48
归属于上市公司股东的净资产	1,014,669,741.55	1,023,954,177.58	-0.91	1,299,861,494.21
经营活动产生的现金流量净额	-166,929,845.17	299,147,188.14	-155.80	70,199,335.01
基本每股收益（元/股）	0.0175	-0.4073	不适用	0.0242
稀释每股收益（元/股）	0.0175	-0.4073	不适用	0.0242
加权平均净资产收益率（%）	1.12	-23.17	不适用	1.24

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	256,440,281.92	249,361,857.9	176,760,961.76	181,351,419.27
归属于上市公司股东的净利润	-44,500,822.78	-71,305,932.3	-114,947,838.87	242,327,022.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-45,722,385.59	-49,536,967.5	-97,101,202.59	-118,726,553.58
经营活动产生的现金流量净额	119,929,189.80	-663,807,421.8	140,294,899.98	236,653,486.81

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

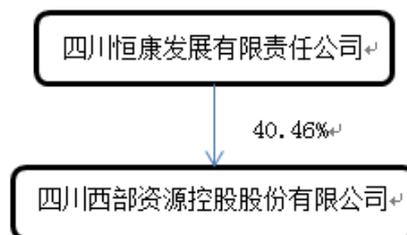
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					38,994		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					37,392		
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	
四川恒康发展有限责 任公司	0	267,835,141	40.46	0	质押	176,970,000	境内非国有 法人
杨建民	-497,619	14,701,881	2.22	0	未知		境内自然人
陈守成	11,329,639	11,329,639	1.71	0	未知		境内自然人
东方证券股份有限公 司	6,495,200	6,495,200	0.98	0	未知		境内非国有 法人
中国建设银行－华夏 红利混合型开放式证 券投资基金	0	6,317,039	0.95	0	未知		未知
四川信托有限公司－ 宏赢 212 号证券投资 集合资金信托计划	4,953,500	4,953,500	0.75	0	未知		未知
范钦宝	-317,200	4,928,700	0.74	0	质押	4,910,000	境内自然人
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	4,171,651	4,171,651	0.63	0	未知		境外法人
江信基金－国泰君安 证券－江信基金聚财 21 号资产管理计划	4,020,540	4,020,540	0.61	0	未知		未知
张秀娟	-2,126,112	3,750,600	0.57	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述其余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。						

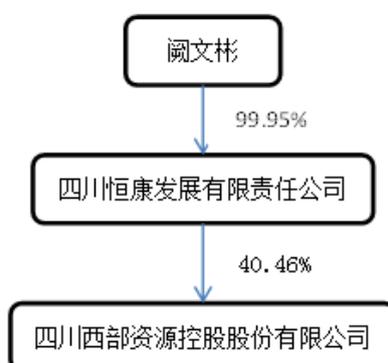
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:万元 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
四川西部资源控股股份有限公司2012年公司债券	12西资源	122237	2013年3月8日	2018年3月8日	12,132.7	7.50	本次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。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,公司按时、足额完成“12西资源”公司债券2016年付息工作。

2017年3月1日,公司发布《2012年公司债券2017年付息公告》,并于2017年3月8日支付本期债券余额自2016年3月8日至2017年3月7日期间利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2016年6月24日,联合评级在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上,出具了《四川西部资源控股股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》,公司主体信用评级结果为“AA-”,评级展望为“负面”;“12西资源”评级结果为“AA-”。

2016年12月23日,联合评级将公司以及“12西资源”列入信用评级观察名单。

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	0.7358	0.7626	-3.51
EBITDA 全部债务比	0.02	0.00	不适用
利息保障倍数	0.00	-1.51	不适用

三 经营情况讨论与分析

2016 年，为促进战略转型，突出主营业务，公司拟集中精力大力发展新能源汽车业务，但受国家对新能源政策调整的影响，公司新能源汽车的产销量大幅下滑，经营压力持续加大。面对困难，公司直面挑战，积极应对，对内夯实管理基础，加强风险控制，对外积极应对经济环境及政策的变化，及时调整经营发展策略，对资产和产业进行结构重整，有效地缓解了经营压力，并实现扭亏为盈。

（一）优化新能源汽车板块

报告期内，公司对新能源汽车板块完整产业链进行优化，培育和整合各业务环节，对外剥离尚不具备规模效应和成本优势，出现持续亏损且未来仍需大量资金投入的生产锂电池材料的龙能科技公司以及生产新能源电池的宇量电池公司，对内加强对产业链中各在产企业的内部管理，积极开源节流，实施精细化管理。

其中，恒通客车面对国家新能源政策调整、新能源客车退补以及传统客车市场萎缩等不利局面，通过稳步推进技术研发、均衡安排生产任务、逐步提升质量管理以及努力开拓新市场等措施积极应对，累计完成客车生产 831 辆，销售 794 辆，其中国内市场销售 747 辆，海外市场销售 47 辆；由于年初国家暂停所有安装三元材料电池车型公告，以及新能源客车推荐目录申报全部被暂停，而恒通客车大力主推的新能源客车车型亦主要配装三元锂电池，受此影响，恒通客车除原有订单外，绝大部分新能源车型无法实现销售，本年度仅完成新能源客车生产 117 辆，销售 92 辆，较去年同比大幅下降。

交通租赁坚持“市场导向、稳中求进”的方针，在固守传统交通业务的基础上，坚持市场化导向，提升服务质量，加大风控措施，正式获准加入中国人民银行征信系统，在各银行贷款收紧的背景下，取得华商银行和工商银行的授信，累计实现租赁投放规模 52,649.68 万元，其中公交类项目 27,000 万元，占比 51.28%。

报告期内，公司对已于 2015 年不再资金投入，并终止其研发、试生产等经营活动的生产节能电机电控的伟瓦科技，积极寻求与第三方合作等方式，以降低损失，控制风险。

（二）置出矿产资源板块部分产业

报告期内，国内经济下行压力与产能过剩矛盾依然严峻，有色金属行业仍处于底部运行，为补充流动资金，缓解资金压力，公司将盈利能力逐步下滑的银茂矿业及阳坝铜业进行了剥离，尚剩余处于金矿勘探及采选工艺研发阶段的三山矿业以及处于铜矿勘探阶段的维西凯龙，均未正式开采。

为缓解上述剥离可能对公司矿产资源板块业务受到的影响，公司与交易对方签署框架协议，拟收购拥有铌钽矿探矿权的广西防城港创越矿业有限公司 51%股权、拥有锡矿采矿权的永德县华铜金属矿业有限责任公司 51%股权、以地质勘查技术服务为主的云南伟力达地球物理勘测有限公司 100%股权，并拟依托其技术优势，充分发挥协同效应，优化各矿产品种之间的配置，整合公司的矿产资源板块，形成以稀贵金属为主的矿产资源布局。截至目前，尚未签订正式的股权转让协议。

（三）注销体育文化影视板块

2015 年 11 月，公司与长影集团、控股股东四川恒康签订合作备忘录，拟通过资产置换方式与长影集团展开合作，涉足体育文化影视行业，并拟在上海设立 5 家全资子公司。2016 年 3 月，公司分别完成长彬投资、长威文化及恒群网络 3 家全资子公司的工商登记工作，尚未正式开展业务。

在上述备忘录签署后，交易双方就交易方案积极与吉林省国资委、吉林省宣传部等主管部门进行了多次沟通，均未取得实质性进展，能否取得吉林省国资委、吉林省宣传部的批复文件以及取得的时间尚不能确定。考虑到市场环境的变化，结合公司现状及实际情况，经审慎分析论证，公司终止布局体育文化影视板块，并已注销完成 3 家全资子公司。

1 报告期内主要经营情况

报告期内，受新能源政策调整的影响，公司主营业务业绩未达到预期，2016 年实现营业收入 86,391.45 万元，较上年同比下降 41.15%，实现利润总额-11,729.72 万元，公司根据规划及实际经营需要，对资产和产业进行结构重整，陆续剥离了部分子公司，获得投资收益 64,978.88 万元，弥补子公司恒通客车大额退补及罚款、对交融租赁原股东计提业绩承诺补偿等的不利影响后，全年实现归属于上市公司股东的净利润 1,157.24 万元，扭亏为盈。

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 7 户，具体包括：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广西南宁三山矿业开发有限公司	广西田东县	广西田东县	采掘	100.00		非同一控制企业合并
维西凯龙矿业有限责任公司	云南维西县	云南维西县	采掘	100.00		非同一控制企业合并
成都伟瓦节能科技有限公司	四川成都市	四川成都市	制造业	51.00		非同一控制企业合并
恒能汽车有限公司	江苏阜宁县	江苏阜宁县	制造业	80.00		直接投资设立
重庆恒通客车有限公司	重庆市	重庆市	制造业	66.00		非同一控制企业合并
重庆恒通电动客车动力系统有限公司	重庆市	重庆市	制造业	66.00		非同一控制企业合并
重庆市交通设备融资租赁有限公司	重庆市	重庆市	租赁	58.40		非同一控制企业合并
重庆微宏电动汽车动力系统有限公司	重庆市	重庆市	制造业	100.00		非同一控制企业合并

本公司本年度合并范围比上年度发生变化为减少 4 家子公司，详见本附注“合并范围的变更”。

本公司各子公司主要从事有色金属矿石采选、汽车及零部件生产销售、租赁等业务，详见本附注“在其他主体中的权益”。

董事长： 段志平

董事会批准报送日期：2017年4月21日