

证券代码：600509

证券简称：天富能源

公告编号：2016-临020

新疆天富能源股份有限公司2016年公司债券（第一期）上市公告书

债券简称：16天富01

债券代码：136271

发行总额：人民币10亿元

上市时间：2016年4月18日

上市地点：上海证券交易所

上市推荐人：国开证券有限责任公司

债券受托管理人：国开证券有限责任公司



（住所：北京市朝阳区安华外馆斜街甲1号泰利名苑写字楼A座二区四层）

一、绪言

重要提示:新疆天富能源股份有限公司(以下简称、“发行人”或“本公司”)董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所(以下简称“上证所”)对本期债券上市的核准,不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险,由购买债券的投资者自行负责。

经中诚信证券评估有限公司综合评定,本次债券信用等级为AA,发行人主体信用等级为AA,发行人最近一期末的净资产为469,204.18万元(截至2015年9月30日合并报表中所有者权益合计);截至2015年9月30日,发行人合并口径资产负债率为69.24%,母公司口径资产负债率为68.13%;本次债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为29,169.46万元(2012年、2013年及2014年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),不少于本次债券一年利息的1.5倍。

根据《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》,本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

二、发行人简介

中文名称:新疆天富能源股份有限公司

英文名称: Xinjiang Tianfu Energy Co.,Ltd.

法定代表人: 赵磊

成立日期: 1999年3月28日

注册资本: 90,569.66万元

实缴资本: 90,569.66万元

住所: 新疆维吾尔自治区石河子市红星路54号

邮政编码: 832002

信息披露事务负责人: 陈志勇

电话: 0993-2901128

传真: 0993-2904371

所属行业：电力、热力生产和供应业

经营范围：火电、水电、供电、送变电设备安装、电力设计 供热；电力行业技术咨询、技术服务；供热管道网维修及改造；房屋租赁；信息技术开发；机电设备的销售；水电热力设备安装（限所属分支机构经营）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定或禁止出口的商品和技术除外。环保技术的开发、转让和服务；物流仓储服务；清洁能源的开发与利用；煤基多联产技术的开发与利用；工程设计及相关技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

组织机构代码证：71890014-7

三、债券发行、上市概况

1、债券名称：新疆天富能源股份有限公司2016年公司债券（第一期）。

2、发行规模：本次债券不超过人民币10亿元（含10亿元），采用分期发行方式。本期债券是本次债券的首期发行，基础发行规模为人民币5亿元，可超额配售不超过人民币5亿元（含5亿元）。

本期债券发行工作已于2016年3月10日结束，最终发行规模为10亿元，最终票面利率为3.76%。

3、票面金额及发行价格：本期债券面值为100元，按面值平价发行。

4、债券期限：本期债券期限为5年，附债券发行后第3年末发行人上调票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。

5、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定，在债券存续期内前3年固定不变，在本期债券存续期的第3年末，如发行人行使上调票面利率选择权，未被赎回或回售部分的债券票面利率为存续期内前3年票面利率加上调基点，并在债券存续期后2年固定不变。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一

期利息随本金的兑付一起支付。

8、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率，调整幅度为0至100个基点（含本数），其中1个基点为0.01%。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、发行人赎回选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末行使本期债券赎回选择权。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权，本期债券将被视为第3年全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部公司债券。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续在第4年、第5年存续。

10、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上证所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

11、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

12、起息日：2016年3月8日。

13、付息日：2017年至2021年每年的3月8日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）；若公司在债券发行后第3年末赎回本期债券，则付息日为2017年至2019年每年的3月8日（如遇法定节假日或休

息日延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。

14、本金兑付日：2021年3月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）；若公司在债券发行后第3年末赎回本期债券，则本金兑付日为2019年3月8日。

15、利息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照上交所和债券登记机构的相关规定办理。

16、发行方式：本次公司债券采取公开发行方式，分期发行。本期发行不少于人民币5亿元，剩余数量在24个月内完成发行。本期债券采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。

17、发行对象：本次债券面向《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，不向公司股东优先配售。

18、担保情况：本次债券为无担保债券。

19、募集资金专户银行及专项偿债账户银行：国家开发银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行。

20、信用级别及资信评级机构：经中诚信证评综合评定，发行人主体长期信用等级为AA，本次债券信用等级为AA。

21、承销方式：由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。

22、主承销商：国开证券有限责任公司。

23、债券受托管理人：国开证券有限责任公司。

24、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拟全部用于补充流动资金。

25、拟上市地：上海证券交易所。

26、上市安排：本次发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本次债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

27、新质押式回购：公司主体长期信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA，评级展望为稳定，符合进行新质押式回购交易的基本条件，本次债券新质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复，具体折算率等事宜按登记公司的相关规定执

行。

28、发行费用概算：本次债券发行总计费用预计不超过募集资金总额的1%。

29、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

四、债券上市与托管基本情况

（一）本期债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，新疆天富能源股份有限公司2016年公司债券（第一期）将于2016年4月18日起在上海证券交易所挂牌交易。本期债券简称为“16天富01”，上市代码为“136271”。经上海证券交易所批准，本期债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“134271”。上市折扣系数和上市交易后折扣系数见中国结算首页（www.chinaclear.cn）公布的标准券折算率。

（二）根据中国证券登记结算有限责任公司登记托管的相关规定，本期债券已按照中国证券登记结算有限责任公司相关登记托管手续。

（三）根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为AA。

五、发行人主要财务状况

立信会计师事务所对公司2012年、2013年和2014年财务报告进行了审计，并分别出具编号为信会师报字[2013]第112506号、信会师报字[2014]第111606号、信会师报字[2015]第113218号的标准无保留意见审计报告；公司2015年1-9月财务报告未经审计。

非经特别说明，本上市公告书所涉及的2012年、2013年、2014年、2015年1-9月的财务数据表述口径均为公司合并财务报表口径。投资者如需了解本公司的详细财务会计信息，请参阅本公司2012年度、2013年度、2014年度经审计的财务报告及2015年三季度未经审计的财务报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

本公司截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日的合并资产负债表，以及2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月

的合并利润表、合并现金流量表如下。

表6-1 发行人合并资产负债表

单位：元

	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	1,105,489,652.60	944,921,268.62	903,596,142.86	1,503,786,962.92
应收票据	257,354,555.86	359,333,715.92	174,143,075.54	427,435,551.06
应收账款	570,521,247.33	253,973,064.66	474,178,860.10	409,271,032.38
预付款项	114,538,803.72	60,442,958.63	761,363,332.76	788,602,134.36
应收股利	-	-	1,432,880.78	1,220,139.30
其他应收款	1,099,078,756.63	1,038,854,702.88	920,405,052.34	804,419,752.04
存货	579,734,856.96	572,254,342.65	493,129,164.60	370,952,880.26
流动资产合计	3,726,717,873.10	3,229,780,053.36	3,728,248,508.98	4,305,688,452.32
非流动资产：				
可供出售金融资产	71,681,463.73	11,681,463.73	16,060,337.03-	-
长期应收款	37,233,960.30	37,233,960.30	34,843,567.09	32,382,341.34
长期股权投资	229,170,327.53	271,655,072.94	272,031,075.10	255,555,712.75
投资性房地产	9,964,750.90	8,889,767.67	7,577,300.30	7,878,700.94
固定资产	5,058,130,877.02	5,093,610,291.07	3,309,139,171.50	2,873,315,244.63
在建工程	5,785,531,158.91	5,263,631,743.81	3,655,171,277.30	1,272,350,463.61
工程物资	177,653,724.83	217,416,914.22	113,155,024.20	243,169,512.56
无形资产	107,550,794.11	109,159,199.29	83,536,370.00	52,574,222.67
商誉	11,620,076.42	11,620,076.42	-	-
长期待摊费用	4,251,506.51	7,503,157.88	9,687,020.05	10,792,390.12
递延所得税资产	32,900,771.92	32,900,771.92	40,333,524.07	43,599,767.83
非流动资产合计	11,525,689,412.18	11,065,302,419.25	7,541,534,666.64	4,791,618,356.45
资产总计	15,252,407,285.28	14,295,082,472.61	11,269,783,175.62	9,097,306,808.77
流动负债：				
短期借款	1,130,000,000.00	920,000,000.00	560,000,000.00	978,000,000.00
应付票据	526,100,000.00	92,690,000.00	119,420,000.00	144,080,000.00
应付账款	1,288,474,017.06	2,936,022,964.71	1,368,100,554.55	321,927,690.80
预收款项	655,961,497.85	619,610,617.76	470,297,776.65	411,803,999.53

应付职工薪酬	87,138,287.51	89,354,710.05	92,388,450.81	42,091,499.58
应交税费	-201,847,860.56	-202,928,318.91	-34,162,301.19	45,497,169.64
应付利息	1,800,000.00	-	-	5,547,978.55
应付股利	4,354,282.12	4,354,282.12	4,354,282.12	4,354,282.12
其他应付款	420,436,476.33	478,829,411.19	453,653,238.83	351,636,025.68
一年内到期的非流动负债	-	-	-	123,500,000.00
其他流动负债	597,600,000.00	597,600,000.00	-	-
流动负债合计	4,510,016,700.31	5,535,533,666.92	3,034,052,001.77	2,428,438,645.90
非流动负债：				
长期借款	2,909,557,753.32	2,264,314,420.42	1,960,958,068.10	2,506,359,519.94
应付债券	1,954,385,464.54	797,248,206.76	794,074,247.31	790,561,862.71
长期应付款	375,221,500.00	381,691,500.00	395,466,500.00	381,686,500.00
递延收益	811,184,087.01	777,323,306.78	629,880,388.19	509,787,001.63
非流动负债合计	6,050,348,804.87	4,220,577,433.96	3,780,379,203.60	4,188,394,884.28
负债合计	10,560,365,505.18	9,756,111,100.88	6,814,431,205.37	6,616,833,530.18
所有者权益：				
股本	905,696,586.00	905,696,586.00	905,696,586.00	655,696,586.00
资本公积	2,566,705,333.49	2,566,705,333.49	2,563,427,061.33	985,111,521.92
盈余公积	234,949,264.62	234,949,264.62	198,527,044.93	172,395,500.58
未分配利润	887,466,614.19	695,814,160.10	656,722,854.41	538,661,880.17
归属于母公司所有者权益合计	4,594,817,798.30	4,403,165,344.21	4,324,373,546.67	2,351,865,488.67
少数股东权益	97,223,981.80	135,806,027.52	130,978,423.58	128,607,789.92
所有者权益合计	4,692,041,780.10	4,538,971,371.73	4,455,351,970.25	2,480,473,278.59
负债和所有者权益总计	15,252,407,285.28	14,295,082,472.61	11,269,783,175.62	9,097,306,808.77

表6-3 发行人合并利润表

单位：元

	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	2,575,852,901.96	3,558,955,367.93	3,107,503,447.91	2,918,350,019.80
其中：营业收入	2,575,852,901.96	3,558,955,367.93	3,107,503,447.91	2,918,350,019.80
二、营业总成本	2,242,843,584.96	3,174,953,058.04	2,813,949,664.83	2,650,963,913.45
其中：营业成本	1,796,341,748.32	2,628,992,976.69	2,283,631,613.59	2,165,117,215.53

营业税金及附加	11,853,647.67	15,674,440.37	13,731,629.01	20,722,317.10
销售费用	51,860,298.02	68,842,831.79	44,751,448.17	36,103,071.26
管理费用	198,867,373.47	274,406,678.14	242,416,415.87	202,083,838.32
财务费用	165,266,638.58	189,083,110.00	162,447,375.22	182,980,913.51
资产减值损失	18,653,878.90	-2,046,978.95	66,971,182.97	43,956,557.73
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,420,037.45	-6,951,543.36	1,624,440.86	-4,088,470.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-9,976,002.06	46,788.68	-4,559,489.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	330,589,279.55	377,050,766.53	295,178,223.94	263,297,636.19
加：营业外收入	35,797,097.76	66,558,480.95	45,635,284.98	53,895,343.23
其中：非流动资产处置利得	-	494,616.22	432,971.17	8,907,822.51
减：营业外支出	5,506,436.41	36,318,768.92	6,241,156.02	16,410,215.43
其中：非流动资产处置损失	1,320,016.37	32,865,443.35	569,210.23	15,680,481.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	360,879,940.90	407,290,478.56	334,572,352.90	300,782,763.99
减：所得税费用	67,088,161.56	48,231,720.93	57,446,026.91	41,615,007.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	293,791,779.34	359,058,757.63	277,126,325.99	259,167,756.30
归属于母公司所有者的净利润	296,713,258.09	347,222,501.18	271,243,132.98	256,618,132.77
少数股东损益	-2,921,478.75	11,836,256.45	5,883,193.01	2,549,623.53
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	293,791,779.34	359,058,757.63	277,126,325.99	259,167,756.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	296,713,258.09	347,222,501.18	271,243,132.98	256,618,132.77
归属于少数股东的综合收益总额	-2,921,478.75	11,836,256.45	5,883,193.01	2,549,623.53
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.328	0.38	0.32	0.39
（二）稀释每股收益（元/股）	0.328	0.38	0.32	0.39

表6-4 发行人合并现金流量表

单位：元

	2015年1-9月	2014年	2013年	2012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	2,826,472,639.09	4,043,324,935.98	3,615,130,406.51	2,873,283,353.95
收到的税费返还	-	1,245,038.71	2,094,702.66	-
收到其他与经营活动有关的现金	156,842,586.69	93,958,325.46	115,492,621.62	93,729,370.66
经营活动现金流入小计	2,983,315,225.78	4,138,528,300.15	3,732,717,730.79	2,967,012,724.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,148,047,641.67	2,410,342,073.71	2,278,273,932.14	2,175,111,643.38
支付给职工以及为职工支付的现金	407,058,057.03	499,883,583.09	390,717,628.74	365,597,100.34
支付的各项税费	209,453,162.61	265,422,561.72	229,680,557.01	220,638,200.14
支付其他与经营活动有关的现金	287,546,527.74	316,425,019.51	194,702,438.82	192,307,622.92
经营活动现金流出小计	2,052,105,389.05	3,492,073,238.03	3,093,374,556.71	2,953,654,566.78
经营活动产生的现金流量净额	931,209,836.73	646,455,062.12	639,343,174.08	13,358,157.83
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	40,000,000.00	6,851,332.00	8,000,000.00	192,674,656.75
取得投资收益收到的现金	64,707.96	1,052,741.48	576,000.00	351,441.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	11,521,452.95	763,990.39	28,331,279.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	1,740,533.63	-
投资活动现金流入小计	40,064,707.96	19,425,526.43	11,080,524.02	221,357,377.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,466,455,256.66	1,548,603,625.36	1,723,589,314.62	782,598,710.21
投资支付的现金	60,000,000.00	9,728,453.24	40,000,000.00	49,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	13,090,075.54	-	-
投资活动现金流出小计	2,526,455,256.66	1,571,422,154.14	1,763,589,314.62	831,598,710.21
投资活动产生的现金流量净额	-2,486,390,548.70	-1,551,996,627.71	-1,752,508,790.60	-610,241,332.93
三、筹资活动产生的现金流				

量				
吸收投资收到的现金	-	-	1,828,315,539.41	19,686,000.00
其中：子公司吸收少数 股东投资收到的现金	-	-	-	19,686,000.00
取得借款收到的现金	1,944,212,657.91	2,723,586,642.22	1,420,017,025.29	2,381,697,452.76
发行债券收到的现金	1,200,000,000.00	-	-	500,000,000.00
收到其他与筹资活动 有关的现金	60,441,557.00	211,550,000.00	179,170,200.00	341,608,106.00
筹资活动现金流入小计	3,204,654,214.91	2,935,136,642.22	3,427,502,764.70	3,242,991,558.76
偿还债务支付的现金	1,151,669,325.00	1,430,016,225.00	2,502,770,900.00	1,719,790,400.00
偿还债券支付的现金	39,207,000.00	-	-	-
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	321,910,213.35	544,227,773.50	374,761,239.50	366,959,722.74
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润	-	8,270,218.51	3,512,559.35	9,192,101.03
支付其他与筹资活动 有关的现金	25,990,820.00	26,775,000.00	27,020,000.00	18,565,000.00
筹资活动现金流出小计	1,538,777,358.35	2,001,018,998.50	2,904,552,139.50	2,105,315,122.74
筹资活动产生的现金流量 净额	1,665,876,856.56	934,117,643.72	522,950,625.20	1,137,676,436.02
四、汇率变动对现金及现金 等价物的影响	-	-	-103,458.64	-101,130.21
五、现金及现金等价物净增 加额	110,696,144.59	28,576,078.13	-590,318,449.96	540,692,130.71
加：期初现金及现金等 价物余额	894,792,908.01	866,216,829.88	1,456,535,279.84	915,843,149.13
六、期末现金及现金等价物 余额	1,005,489,052.60	894,792,908.01	866,216,829.88	1,456,535,279.84

(二) 母公司财务报表

本公司截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日的母公司资产负债表，以及2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月的母公司利润表、母公司现金流量表如下。

表6-5 母公司资产负债表

单位：元

单位：元	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	1,073,574,140.46	887,879,746.81	827,735,691.13	1,391,953,076.18

应收票据	239,574,555.86	310,133,715.92	169,526,115.54	418,834,260.06
应收账款	317,120,469.43	165,028,891.80	396,398,701.88	260,843,805.15
预付款项	95,913,577.30	53,147,099.44	697,704,671.64	760,590,257.50
应收股利	-	-	932,139.30	932,139.30
其他应收款	1,870,290,463.58	1,805,887,849.87	1,851,929,221.65	1,637,134,055.19
存货	120,625,990.16	145,767,576.52	87,777,854.35	63,627,324.16
流动资产合计	3,717,099,196.79	3,367,844,880.36	4,032,004,395.49	4,533,914,917.54
非流动资产：				
可供出售金融资产	70,481,463.73	10,481,463.73	10,481,463.73	-
长期股权投资	1,704,855,758.65	1,438,586,996.87	1,341,605,525.41	1,344,038,305.74
固定资产	3,294,217,734.43	3,472,921,222.13	1,722,368,563.48	1,234,508,113.47
在建工程	5,650,820,309.70	5,198,534,677.76	3,575,570,959.39	1,174,848,869.07
工程物资	170,066,986.56	210,552,985.03	105,266,729.58	237,330,518.78
无形资产	53,668,969.98	54,881,367.30	56,286,230.69	30,565,138.61
长期待摊费用	3,352,518.97	6,604,170.34	9,431,705.49	10,155,079.51
递延所得税资产	40,469,632.76	40,469,632.76	42,520,509.49	33,828,449.73
非流动资产合计	10,987,933,374.78	10,433,032,515.92	6,863,531,687.26	4,065,274,474.91
资产总计	14,705,032,571.57	13,800,877,396.28	10,895,536,082.75	8,599,189,392.45
流动负债：				
短期借款	1,130,000,000.00	920,000,000.00	560,000,000.00	970,000,000.00
应付票据	526,100,000.00	99,190,000.00	119,420,000.00	15,760,000.00
应付账款	1,116,153,666.64	2,816,638,453.72	1,275,520,484.75	199,732,972.69
预收款项	113,590,795.25	210,411,520.24	148,197,517.64	126,883,747.01
应付职工薪酬	69,392,790.67	55,630,360.70	57,373,073.98	27,154,358.06
应交税费	-162,223,221.03	-194,455,062.90	-17,847,050.48	52,181,018.99
应付利息	1,800,000.00	-	-	5,547,978.55
其他应付款	781,624,094.57	779,742,038.10	665,450,282.49	550,075,597.39
一年内到期的非流动负债	-	-	-	123,500,000.00
其他流动负债	597,600,000.00	597,600,000.00	-	-
流动负债合计	4,174,038,126.10	5,284,757,309.86	2,808,114,308.38	2,070,835,672.69
非流动负债：				
长期借款	2,783,356,272.64	2,156,001,006.53	1,960,958,068.10	2,506,359,519.94
应付债券	1,954,385,464.54	797,248,206.76	794,074,247.31	790,561,862.71
长期应付款	333,221,500.00	339,691,500.00	353,466,500.00	339,686,500.00
递延收益	774,141,802.74	737,055,816.68	585,312,623.65	-
其他非流动负债	-	-	-	460,968,962.65
非流动负债合计	5,845,105,039.92	4,029,996,529.97	3,693,811,439.06	4,097,576,845.30
负债合计	10,019,143,166.02	9,314,753,839.83	6,501,925,747.44	6,168,412,517.99
所有者权益：				

股本	905,696,586.00	905,696,586.00	905,696,586.00	655,696,586.00
资本公积	2,593,772,820.99	2,593,772,820.99	2,593,772,820.99	1,015,457,281.58
盈余公积	234,949,264.62	234,949,264.62	198,527,044.93	172,395,500.58
未分配利润	951,470,733.94	751,704,884.84	695,613,883.39	587,227,506.30
所有者权益合计	4,685,889,405.55	4,486,123,556.45	4,393,610,335.31	2,430,776,874.46
负债和所有者权益总计	14,705,032,571.57	13,800,877,396.28	10,895,536,082.75	8,599,189,392.45

表6-7 母公司利润表

单位：元

单位：元	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	2,266,605,049.48	3,110,820,629.54	2,735,008,929.10	2,287,365,156.09
减：营业成本	1,616,742,419.50	2,371,313,357.72	2,062,913,438.73	1,717,807,606.25
加：营业税金及附加	5,944,936.73	5,281,337.74	4,236,104.77	12,257,037.62
销售费用	9,196,948.12	13,253,174.63	11,324,251.95	7,802,414.65
管理费用	143,358,862.88	193,853,312.04	167,240,433.40	134,203,520.99
财务费用	154,590,654.37	176,707,624.53	142,378,485.87	148,764,040.64
资产减值损失	10,754,793.57	-13,672,511.53	57,967,777.50	451,146.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	19,850,273.27	14,625,311.33	-15,589,421.45	27,964,059.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,746,981.78	2,559,772.70	387,756.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	345,866,707.58	378,709,645.74	273,359,015.43	294,043,449.53
加：营业外收入	16,503,665.86	35,611,642.10	39,975,249.15	44,142,139.06
其中：非流动资产处置利得		494,616.22	432,971.17	-
减：营业外支出	3,374,310.97	31,420,134.09	4,138,408.49	13,881,150.34
其中：非流动资产处置损失	1,320,016.37	28,990,896.30	546,093.95	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	358,996,062.47	382,901,153.75	309,195,856.09	324,304,438.25
减：所得税费用	54,169,409.37	18,678,956.81	47,880,412.61	39,660,139.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	304,826,653.10	364,222,196.94	261,315,443.48	284,644,298.58

五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	304,826,653.10	364,222,196.94	261,315,443.48	284,644,298.58

表6-8 母公司现金流量表

单位：元

单位：元	2015年1-9月	2014年	2013年	2012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	2,376,016,059.45	3,704,449,563.40	3,192,002,342.40	2,077,958,748.40
收到其他与经营活动有关的现金	334,762,909.22	318,041,917.77	151,891,966.12	251,638,687.25
经营活动现金流入小计	2,710,778,968.67	4,022,491,481.17	3,343,894,308.52	2,329,597,435.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,230,172,059.86	2,509,466,300.95	2,167,885,417.06	1,823,871,893.26
支付给职工以及为职工支付的现金	231,550,661.57	323,418,853.41	248,615,853.77	233,336,719.36
支付的各项税费	143,029,544.01	196,936,418.86	157,860,029.85	155,409,468.94
支付其他与经营活动有关的现金	188,559,382.41	263,758,779.24	267,213,854.61	141,539,392.61
经营活动现金流出小计	1,793,311,647.85	3,293,580,352.46	2,841,575,155.29	2,354,157,474.17
经营活动产生的现金流量净额	917,467,320.82	728,911,128.71	502,319,153.23	-24,560,038.52
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	40,000,000.00	-	9,924,405.67	191,824,656.75
取得投资收益收到的现金	20,009,418.68	22,372,293.11	6,137,489.48	27,776,303.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	8,577,615.72	763,990.39	18,383,310.34
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	60,009,418.68	30,949,908.83	16,825,885.54	237,984,270.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,420,149,074.71	1,453,604,441.61	1,623,416,992.23	793,987,070.57
投资支付的现金	61,058,294.81	104,728,453.24	40,000,000.00	49,000,000.00

投资活动现金流出小计	2,481,207,369.52	1,558,332,894.85	1,663,416,992.23	842,987,070.57
投资活动产生的现金流量净额	-2,421,197,950.84	-1,527,382,986.02	-1,646,591,106.69	-605,002,800.40
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	1,828,315,539.41	-
取得借款收到的现金	1,912,911,591.12	2,613,569,228.33	1,420,017,025.29	2,373,697,452.76
发行债券收到的现金	1,200,000,000.00	-	-	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	60,441,557.00	211,550,000.00	179,120,200.00	341,608,106.00
筹资活动现金流入小计	3,173,353,148.12	2,825,119,228.33	3,427,452,764.70	3,215,305,558.76
偿还债务支付的现金	1,138,256,325.00	1,428,312,225.00	2,502,770,900.00	1,719,790,400.00
偿还债券支付的现金	39,207,000.00	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	294,463,852.73	522,662,644.83	348,502,809.38	320,797,475.32
支付其他与筹资活动有关的现金	25,990,820.00	26,775,000.00	27,020,000.00	16,945,000.00
筹资活动现金流出小计	1,497,917,997.73	1,977,749,869.83	2,878,293,709.38	2,057,532,875.32
筹资活动产生的现金流量净额	1,675,435,150.39	847,369,358.50	549,159,055.32	1,157,772,683.44
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	171,704,520.37	48,897,501.19	-595,112,898.14	528,209,844.52
加：期初现金及现金等价物余额	840,044,088.20	791,146,587.01	1,386,259,485.15	858,049,640.63
六、期末现金及现金等价物余额	1,011,748,608.57	840,044,088.20	791,146,587.01	1,386,259,485.15

六、风险因素

（一）本次债券的投资风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济、货币政策、财政政策等因素的影响，

市场利率水平和利率结构存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定不确定性。

2、流动性风险

本次债券发行结束后，公司将积极申请本次债券在上交所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本次债券一定能够按照预期在上交所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次债券在交易所上市后本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本次债券的投资者在购买本次债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本次债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本次债券所带来的流动性风险。

3、偿付风险

在本次债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司自身的生产经营存在一定不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本次债券本息，从而使债券持有人面临一定偿付风险。

4、本次债券安排所特有的风险

尽管在本次债券发行时，公司已根据现实情况安排了包括但不限于专项偿债账户等多项偿债保障措施来保障本次债券按时还本付息，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全充分或无法完全履行，进而影响本次债券持有人的利益。

5、资信风险

公司目前资信状况良好，近三年与银行、主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，在本次债券存续期内，如果由

公司自身的相关风险或不可控因素导致公司财务状况发生重大不利变化,则公司可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户签订的业务合同,从而导致公司资信状况恶化,进而影响本次债券本息的偿付。

6、评级风险

公司目前资信状况良好,经中诚信证评综合评定,主体长期信用等级为AA,本次债券信用等级为AA。本次债券的债券信用评级是由评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标,其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值,并不代表评级机构对本次债券的偿还做出了任何保证,也不代表其对本次债券的投资价值做出了任何判断。

在本次债券存续期内,中诚信证评将持续关注公司外部经营环境的变化、经营管理或财务状况的重大事项等因素,出具跟踪评级报告。如果发生任何影响公司主体长期信用级别或债券信用级别的事项,导致评级机构调低公司主体长期信用级别或本次债券信用级别,本次债券的市场价格将可能随之发生波动,甚至导致本次债券无法在上海证券交易所或其他证券交易场所进行交易流通,从而对持有本次债券的投资者造成损失。

(二) 发行人的相关风险

1、财务风险

(1) 流动比率、速动比率波动的风险

报告期内,发行人流动比率分别为1.77、1.23、0.58、0.83,速动比率分别为1.62、1.07、0.48、0.70。2012-2014年,公司流动比率总体呈下降趋势,主要因为报告期内公司基础设施和固定资产的投资规模较大,且前期投入资金主要通过自有资金或银行贷款解决。公司目前正通过多种方式调整负债结构,2015年3季度末流动比率、速动比率均明显回升。但是,如果公司生产经营规模进一步扩大而负债结构优化未能及时完成,可能会因计划外、突发性大额现金需求出现短期流动性困难的情况。

(2) 资产负债率偏高的风险

公司所属的电力行业是资金密集型产业，项目建设具有投资大、周期长的特点。报告期内，公司多个电源、电网项目开工建设，导致公司资产负债率整体偏高，分别达到 72.73%、60.47%、68.25%、69.24%。随着业务规模继续扩大，工程支出增加，公司债务规模可能会进一步上升。如果公司持续融资能力受到限制或未来宏观经济环境发生较大不利变化，公司可能面临较大偿债压力。

(3) 未来资金支出较大的风险

未来几年，公司将加快 2×660MW 电源项目等大型骨干电厂建设进程，投资规模预计将达到 40-50 亿元。大规模的资金支出可能会给公司带来较大偿债压力。

2、经营风险

(1) 用户拖欠电热费用的风险

电、热产品具有产、供、销同时完成的特点，用户通常先使用后交费。如果公司电热用户大规模拖欠电热费用，将对公司盈利、销售现金流回笼及资产状况产生一定影响。

(2) 燃料成本上升的风险

公司主要经营火力发电，电煤采购是经营支出的主要组成部分。虽然新疆煤炭储量丰富，供应充足，但不能排除未来煤炭价格上涨的可能性。若煤炭价格上涨，公司燃料采购资金占用规模将有所增加，使热电业务盈利能力下降，经营活动产生的现金流量净额减少。

(3) 经济周期波动风险

电力行业与宏观经济运行和经济周期密切相关，经济下行周期将直接引起工业生产及居民生活电力需求的减少，并加剧电力企业竞争，使电力行业的发展受到较大影响。受全球金融危机及我国经济环境影响，近年来全国的电力消费需求增速逐渐放缓；另一方面，我国近年来发电装机总规模增长速度较快，电力市场供需形势发生变化。公司独立运营石河子市和第八师垦区电网，未来发电、供电、供热业务能否持续增长取决于石河子市和第八师垦区经济和社会发展状况。若未来该区域经济增长放缓或出现衰退，电力需求可能相应减少，导致公司营业收入

下降。

3、管理风险

(1) 对子公司的控制和管理风险

随着公司业务规模扩张和产业链延伸，以及下设子公司数量增加，公司面临对子公司的控制和管理风险。如果公司组织机构设置不合理，重大投资决策、财务管理、安全生产、人力资源管理等方面的制度滞后于业务发展，则可能会给公司生产经营带来影响。

(2) 人才竞争的风险

公司是人才、技术密集型企业，要确保自身的持续良性发展就必须拥有一支稳定、高素质的技术和管理人才队伍。随着业务发展，公司对人才的需求日益增大；另一方面，随着公司在行业中技术和市场地位的提高，公司自有人才也存在被同行业其他企业挖角的可能性。因此，如果公司不能吸引、留住高素质人才，将一定程度上制约未来发展。

4、政策风险

公司电力业务受国家发改委、国家电力监管委员会、国家安全生产监督管理局、国家环保部和地方相关主管部门的监督和管理。随着行业发展和电力体制改革的深化，政府监管部门将不断修改完善现有监管政策或增加新的监管政策。监管政策的变化，可能会给公司经营带来不确定性。

(1) 价格政策风险

国家宏观经济政策和电力产业政策的调整，可能影响公司的经营环境。随着电力体制改革的逐步实施和深入，电力行业的发展和改革进一步深化，政府不断修改、补充及完善现有产业政策和行业监管政策。目前，我国电力产品的销售价格主要由政府相关部门制定，未来随着电力市场化改革的不断深化和相关政策的出台，电力产品定价政策发生变化，将有可能对发电企业的上网电价产生不利影响，进而可能对公司的业务或盈利造成影响。

(2) 环保政策风险

近年来，我国环保治理的力度不断加大。在电力行业，国家推行了“上大压小”、“节能减排”、支持新能源发展等多项行业政策。公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到环保规定的标准，但国家可能进一步提高污染物排放标准、收费标准或其他要求，将有可能进一步增加发电企业的生产成本，从而对公司盈利水平造成影响。

七、债券跟踪评级安排说明

中诚信证评将在本次债券信用级别有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本次债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

八、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，按时、足额偿付本次债券，公司制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本次债券安全付息、兑付的保障措施。

（一）设立募集资金专户和专项偿债账户

为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，公司设立募集资金专户和专项偿债账户。

1、开立募集资金专户，确保专款专用

公司开立募集资金专户，用于募集资金款项的接收、存储及划转，并将严格按照募集说明书披露的募集资金用途使用资金，确保专款专用。

公司与国家开发银行新疆分行签订《募集资金专项账户与偿债资金专户监管协议》，规定由其监督募集资金的使用情况。

2、设立专项偿债账户

（1）资金来源

如本节“二、偿债资金来源”所述，公司偿债资金主要来自日常经营所产生的营业收入、净利润和经营活动现金流。

（2）提取时间、频率及金额

①公司应确保在不迟于本次债券每个付息日前三个工作日内，专项偿债账户的资金余额不少于应偿还本次债券的利息金额。

②公司应确保在不迟于本次债券本金兑付日前三个工作日内，专项偿债账户的资金余额不少于当期应付债券本金与当期应付利息之和。

（3）管理方式

①公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本次债券本息的偿付工作。公司其他相关部门配合财务部门在本次债券兑付日所在年度的财务预算中落实本次债券本息的兑付资金，确保本次债券本息如期偿

付。

②公司将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，保证公司在兑付日前能够获得充足的资金用于向债券持有人清偿全部到期应付本息。

(4) 监督安排

①公司与国家开发银行新疆分行签订《募集资金专项账户与专项偿债账户监管协议》，规定由国家开发银行新疆分行负责监督偿债资金的存入、使用和支取情况。专项偿债账户内资金专门用于本次债券本息的兑付，除此之外不得用于其他用途。

②本次债券受托管理人应对专项偿债账户资金的归集情况进行检查。

(二) 制定债券持有人会议规则

公司已按《公司债券发行与交易管理办法》要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息的按时兑付做出了合理的制度安排。

(三) 设立专门的偿付工作小组

公司计财中心与财务结算中心共同组成本次债券本息偿付工作小组，自本次债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

(四) 引入债券受托管理人制度

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在本次债券本息无法按约定偿付时，根据《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》规定，采取必要及可行措施，保护债券持有人正当利益。

公司将严格按照债券受托管理协议规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据债券受托管理协议采取其他必要措施。

（五）严格履行信息披露义务

公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东监督，防范偿债风险。

（六）发行人承诺

根据公司 2015 年 5 月 19 日股东大会决议，公司股东授权董事会在预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- 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工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

九、发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

十、募集资金的运用

（一）、本次发行公司债券募集资金数额

经 2015 年 4 月 28 日公司第五届董事会第一次会议、2015 年 5 月 19 日公司 2014 年年度股东大会审议通过，并经 2015 年 7 月 27 日公司实际控制人新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会确认，公司向中国证监会申请发行不超过 10 亿元（含 10 亿元）的公司债券。

（二）、本次发行公司债券募集资金的使用计划

本次债券发行规模不超过 10 亿元，公司拟将扣除发行费用后的全部募集资

金用于补充流动资金。

作为正在快速扩张的电力企业，公司对资金的需求量较大。近年来，公司业务持续扩张，营业收入逐年增长，2012年至2014年分别为291,835.00万元、310,750.34万元、355,895.54万元；投资活动产生的现金流量金额分别为-61,024.13万元、-175,250.88万元、-155,199.66万元；筹资活动产生的现金流量净额分别为113,767.64万元、52,295.06万元、93,411.76万元。报告期内，随着多项重大工程开工建设，公司资金已然趋紧。募集资金补充流动资金，可为公司后续业务发展提供资金支持，帮助公司更好地应对经营规模扩张带来的流动资金压力，保障公司中长期发展。

本次公司债券募集资金到位后将存放于募集资金专项账户中，用于本次公司债券募集资金的接收、存储和划转。

（三）本次公司债券发行后对发行人财务状况的影响

1、对公司资产负债结构及短期偿债能力的影响

本次债券发行完成后，公司资产负债结构将发生一定变化。假设公司资产负债结构在以下假设基础上发生变动：1、相关财务数据模拟调整的基准日为2015年9月30日；2、假设不考虑融资过程中产生的需由公司承担的相关费用，本次债券募集资金金额为10亿元；3、假设本次债券募集资金10亿元全部计入2015年9月30日资产负债表；4、假设公司债券发行在2015年9月30日完成。

基于上述假设，本次发行对公司2015年9月30日合并报表财务结构的影响如下表：

表 6-37 本次发行对公司 2015 年 9 月 30 日合并报表财务结构的影响

单位：万元

项目	发行前	发行后	模拟变动
流动资产	372,671.79	472,671.79	100,000.00
非流动资产	1,152,568.94	1,152,568.94	-
资产合计	1,525,240.73	1,625,240.733	100,000.00
流动负债	451,001.67	451,001.67	-
非流动负债	605,034.88	705,034.88	100,000.00

负债合计	1,056,036.55	1,156,036.55	100,000.00
资产负债率	69.24%	71.13%	1.89 个百分点
其中：流动负债占比	42.71%	39.01%	-3.70 个百分点
非流动负债占比	57.29%	60.99%	3.70 个百分点
流动比率	0.83	1.05	0.22
速动比率	0.70	0.92	0.22

基于上述假设，本次发行对母公司 2015 年 9 月 30 日报表财务结构的影响如下表：

表 6-38 本次发行对母公司 2015 年 9 月 30 日报表财务结构的影响

单位：万元

项目	发行前	发行后	模拟变动
流动资产	371,709.92	471,709.92	100,000.00
非流动资产	1,098,793.34	1,098,793.34	-
资产合计	1,470,503.26	1,570,503.26	100,000.00
流动负债	417,403.81	417,403.81	-
非流动负债	584,510.50	684,510.50	100,000.00
负债合计	1,001,914.32	1,101,914.32	100,000.00
资产负债率	68.13%	70.16%	2.03 个百分点
其中：流动负债占比	41.66%	37.88%	-3.78 个百分点
非流动负债占比	58.34%	62.12%	3.78 个百分点
流动比率	0.89	1.13	0.24
速动比率	0.86	1.1	0.24

从上表可以看出，本次债券发行后，公司资产负债率将略有上升，但负债总额中流动负债率明显下降，流动比率和速动比率有一定程度提升，公司负债结构将得到优化，短期偿债能力将增强。

2、对发行人财务成本的影响

发行固定利率的公司债券，有利于公司锁定财务成本、避免由于利率波动带来的风险。

综上所述，本次债券发行可有效地调整公司债务结构并锁定公司资金成本，更好地为公司发展战略提供中长期流动资金支持，促进主营业务持续增长。

（四）募集资金专项账户管理安排

发行人已在国家开发银行新疆分行开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。

十一、其他重要事项

本公司董事会将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，承诺自公司债券上市之日起做到：

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所获利息收入应缴纳的所得税由投资者承担。

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本期债券还本付息产生重大影响的重要事项。

十二、本次债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：新疆天富能源股份有限公司

住所：新疆维吾尔自治区石河子市红星路 54 号

法定代表人：赵磊

经办人：陈志勇、谢炜

电话：0993-2901128

传真：0993-2901728

（二）主承销商/债券受托管理人

名称：国开证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安华里外馆斜街甲 1 号泰利明苑写字楼 A 座二区四层

法定代表人：侯绍泽

经办人：翁智、马晓昱、徐豪、孔凡昕、黄旻曦

电话：010-51789000

传真：010-51789038

(三) 律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

住所：北京市建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

负责人：张利国

经办律师：马哲、薛玉婷

电话：010-88004488

传真：010-66090016

(四) 会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

法定代表人：朱建弟

经办注册会计师：邵振宇、顾瑛瑛

电话：021-63391166

传真：021-63392558

(五) 资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

法定代表人：关敬如

经办分析师：王维、吴承凯

电话：021-51019090

传真：021-51019030

(六) 资金监管专项账户开户行

名称：国家开发银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行

住所：乌鲁木齐市中山路 333 号

负责人：饶国平

经办人：杨艳、程谋勇

电话：0991-2356497

传真：0991-2335019

(七) 申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

法定代表人：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68807813

(八) 债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

法定代表人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

十三、备查文件目录

一、备查文件

1、发行人 2012 年、2013 年和 2014 年财务报告及审计报告以及 2015 年 1-9 月未经审计的财务报表；

2、主承销商出具的核查意见；

3、发行人律师出具的法律意见书；

4、资信评级机构出具的资信评级报告；

5、债券持有人会议规则；

6、债券受托管理协议；

7、中国证监会核准本次发行的文件；

二、查询地点及查询方式

投资者可在本次债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

1、新疆天富能源股份有限公司

联系地址：新疆维吾尔自治区石河子市红星路 54 号

联系人：陈志勇、谢炜

电话号码：0993-2901128

传真号码：0993-2904371

2、国开证券有限责任公司

联系地址：北京市西城区阜外大街 29 号国家开发银行大厦

联系人：翁智

电话号码：010-51789000

传真号码：010-51789038

此外，投资者可以自本次债券募集说明书公告之日起登录发行人的指定信息披露网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本募集说明书及摘要。

（以下无正文）

(本页无正文，为《新疆天富能源股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）上市公告书》的盖章页)

新疆天富能源股份有限公司
(公章)



2016年3月31日

（本页无正文，为《新疆天富能源股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）上市公告书》的盖章页）



2016年3月31日