

安徽省天然气开发股份有限公司

（安徽省合肥市包河工业园大连路9号）



首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



（安徽省合肥市梅山路 18 号）

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股说明书及其摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,将先行赔偿投资者损失。

本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的,但所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

目 录

声 明	1
目 录	2
第一节 重大事项提示	4
一、股份锁定承诺	4
二、发行人及控股股东关于稳定股价的预案及承诺	4
三、主要股东的持股意向和减持意向	7
四、发行人及相关责任主体承诺	8
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺	12
六、相关责任主体未能履行承诺时的约束措施	13
七、公司股利分配政策	14
八、本次发行前滚存利润的分配安排	15
九、发行人特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险	15
十、发行人审计基准日后的主要财务信息和经营状况	20
第二节 本次发行概况	22
第三节 发行人基本情况	23
一、发行人基本资料	23
二、发行人历史沿革及改制重组情况	23
三、发行人股本情况	23
四、发行人业务情况	25
五、发行人的资产权属情况	28
六、同业竞争和关联交易	36
七、董事、监事、高级管理人员	41
八、发行人控股股东及其实际控制人情况	47
九、财务会计信息	47
十、管理层讨论与分析	53
十一、发行人股利分配政策和股利分配情况	57

第四节 募集资金运用	62
一、募集资金数额及投资计划	62
二、募集资金投资项目的市场前景	62
三、募集资金投资项目概况	63
四、募集资金运用对经营成果的影响	64
第五节 风险因素及其他重要事项	66
一、风险因素	66
二、其他重要事项	72
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排	73
一、本次发行各方当事人	73
二、本次发行上市的重要日期	73
第七节 备查文件	74
一、备查文件	74
二、备查文件的查阅时间	74
三、备查文件的查阅地点	74

第一节 重大事项提示

一、股份锁定承诺

（一）公司股东皖能集团、皖能电力和皖能运检承诺：

“自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，本公司持有的发行人股票的锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月，即锁定期为发行人股票上市之日起 42 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

自锁定期届满之日起 24 个月内，若本公司试图通过任何途径或手段减持发行人首次公开发行股票前本公司已持有的发行人股票，本公司的减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发行价格。若在本公司减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，本公司的减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。”

（二）公司股东港华安徽公司、国投新集承诺：

自发行人股票上市之日起 12 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

二、发行人及控股股东关于稳定股价的预案及承诺

发行人2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后稳定股价的预案》（修订），具体如下：

“（一）预案启动条件及程序

自公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产时（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），公司将启动稳定股价的预案。实施该预案后股权分布应满足上市条件。

公司应在股票价格触及启动股价稳定措施条件之日起 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后启动稳定股价具体方案的实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕之日起两个交易日内，公司应将稳定股价措施实施情况予以公告。

在上述稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 10 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。上述稳定股价具体方案实施期满后，如再次触及股价稳定措施启动条件，则再次启动稳定股价措施。

（二）稳定股价的具体措施

公司及相关主体采取的稳定股价的具体措施为公司控股股东增持公司股票、公司回购公司股票、公司董事（不含独立董事，下同）和高级管理人员增持公司股票，公司及相关主体可采取一项或者多项措施以稳定股价。

1、公司控股股东增持公司股票

在公司股价触及预案启动条件且股权分布满足上市条件的前提下，公司控股股东应在三个交易日内启动增持计划，并向公司提交增持公司股份的具体方案。在履行相应的公告义务后，控股股东将在满足法定条件下依照方案中所规定的价格区间、期限采用自有资金通过上海证券交易所交易系统增持公司的股票，增持公司股票的价格不低于公司预案启动条件中所述连续 20 个交易日中最后 1 个交易日的股票收盘价，且不超过公司最近一期经审计每股净资产，且增持比例不超过公司总股本的 1%。如果在预案实施过程中，连续 10 个交易日公司股票收盘价

高于每股净资产，则增持自动终止。如果增持完成后公司股价再次触及预案启动条件，控股股东将继续按照预案内容履行增持义务。

公司控股股东增持公司股份应符合相关法律法规，且在增持计划实施期间及法定期限内不减持其持有的本公司的股份。

2、公司回购公司股票

如前述公司控股股东连续 12 个月增持比例累计达到公司总股本的 5%后，公司股价若再次触及预案启动条件且公司股权分布满足上市条件的前提下，公司可以集中竞价或证券监督管理部门认可的其他方式回购公司股份；回购价格不低于公司预案启动条件中所述连续 20 个交易日中最后 1 个交易日的股票收盘价，且不超过公司最近一期经审计每股净资产；公司单次用于回购股份的资金不低于上一个会计年度经审计归属于母公司股东净利润的 10%，单一会计年度用于回购股份的资金合计不超过上一会计年度经审计归属于母公司股东净利润的 30%；公司将根据相关规定对回购的股份予以注销或采取其他合法方式予以处置。

3、公司董事、高级管理人员增持公司股票

本公司的董事、高级管理人员可在符合董事、高级管理人员买卖本公司股票相关规定并获得必要批准的情况下，自愿增持本公司 A 股股票，增持公司股票的价格不低于公司预案启动条件中所述连续 20 个交易日中最后 1 个交易日的股票收盘价，且不超过公司最近一期经审计每股净资产，公司董事、高级管理人员各自累计增持金额原则上不低于其上一年度自公司获得的薪酬总额的 10%。

本公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

对于已自愿作出增持承诺的董事、高级管理人员，不因其职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺，直至该次承诺履行完毕。

（三）未履行稳定公司股价措施的约束措施及相关承诺

公司控股股东未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的,则公司有权将与控股股东履行增持义务所需资金总额相等金额的应付控股股东现金分红予以截留,直至控股股东履行增持义务。

公司就上述有关稳定公司股价措施的履行,愿意接受监管部门、投资者的监督,并承担相应的法律责任。

公司董事、高级管理人员未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的,则公司有权将与董事、高级管理人员履行增持义务所需资金总额等额的应付薪酬款予以暂时扣留,直至董事、高级管理人员履行增持义务。

公司控股股东安徽省能源集团有限公司出具了《关于执行安徽省天然气开发股份有限公司股价稳定预案的承诺函》,承诺按照本预案之规定全面且有效地履行其在本预案项下的各项义务或责任。

公司出具了《关于执行安徽省天然气开发股份有限公司股价稳定预案的承诺函》,承诺按照本预案之规定全面且有效地履行其在本预案项下的各项义务或责任。

公司董事、高级管理人员出具了《关于执行安徽省天然气开发股份有限公司股价稳定预案的承诺函》,承诺按照本预案之规定全面且有效地履行其在本预案项下的各项义务或责任。

(四) 预案的修改程序

如因法律法规修订或政策变动等情形导致本预案与相关规定不符,公司董事会应对本预案进行调整的,需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。”

三、主要股东的持股意向和减持意向

公司全体股东就持股意向和减持意向说明如下:

“ (一) 本公司力主通过长期持有皖天然气之股份以持续地分享皖天然气的经营成果。因此,本公司具有长期持有皖天然气之股份的意向。

（二）在本公司所持皖天然气之股份的锁定期届满后，本公司存在适当减持皖天然气之股份的可能，是否减持以及具体减持比例将综合届时的市场环境、皖天然气的股权分布等因素而定。

（三）若本公司在所持皖天然气之股份的锁定期届满后决定减持，则在锁定期届满后的 24 个月内，本公司每 12 个月直接或间接转让所持发行人首次公开发行新股前已发行股份数量不超过本公司持有的发行人本次发行前已发行股份的 10%，减持价格不低于发行人本次发行的股票价格。若在本公司减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发价价格除权除息后的价格。锁定期满 24 个月后减持的，将依据届时法律法规的规定进行减持。

（四）若本公司减持皖天然气股份，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本公司方可通过证券交易所竞价交易系统、大宗交易系统或届时法律法规允许的其他交易平台进行减持。

（五）若本公司未能遵守以上承诺事项，则本公司违反承诺出售股票所获的全部收益将归发行人所有，且本公司将承担相应的法律责任。”

四、发行人及相关责任主体承诺

（一）发行人承诺：

“1、《招股说明书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且本公司对《招股说明书》所载内容之真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若证券监督管理部门或其他有权部门认定《招股说明书》所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，则本公司承诺将按如下方式依法回购本公司首次公开发行的全部新股：

（1）若上述情形发生于本公司首次公开发行的新股已完成发行但未上市交

易之阶段内，则本公司将公开发行人募集资金，于上述情形发生之日起 5 个工作日内，按照发行价并加算银行同期存款利息返还给网上中签投资者及网下配售投资者。

（2）若上述情形发生于本公司首次公开发行的新股已完成上市交易之后，则本公司将于上述情形发生之日起 20 个交易日内，按照发行价格或证券监督管理部门认可的其他价格通过上海证券交易所交易系统回购本公司首次公开发行的全部新股。

3、若《招股说明书》所载之内容出现前述第（2）点所述之情形，则本公司承诺在按照前述安排实施新股回购的同时将极力促使本公司控股股东依法购回已转让的全部原限售股份。

4、若《招股说明书》所载之内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本公司将依法赔偿投资者损失。赔偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。”

（二）公司控股股东皖能集团承诺：

“1、皖天然气《招股说明书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且本公司对皖天然气《招股说明书》所载内容之真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若证券监督管理部门或其他有权部门认定皖天然气《招股说明书》所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，则本公司承诺将于上述情形发生之日起 20 个交易日内，按照历次转让的加权平均价或证券监督管理部门认可的其他价格通过上海证券交易所交易系统依法购回已转让的全部原限售股份。

3、若皖天然气《招股说明书》所载之内容出现前述第 2 点所述之情形，则本公司承诺在按照前述安排实施原限售股份购回的同时将极力促使发行人依法回购其首次公开发行的全部新股。

4、若皖天然气《招股说明书》所载之内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本公司将依法赔偿投资者损失。赔偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。”

（三）公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：

“1、皖天然气《招股说明书》中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若因皖天然气《招股说明书》中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

（1）证券监督管理部门或其他有权部门认定皖天然气《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本人因此承担责任的，本人在收到该等认定书面通知后三个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）经协商确定赔偿金额，或者经证券监督管理部门、司法机关认定赔偿金额后，依据前述沟通协商的方式或其它法定形式进行赔偿。”

（四）与本次发行相关的中介服务机构承诺

保荐机构承诺：

“1、国元证券为公司首次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若因国元证券为公司制作、出具的首次公开发行文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，国元证券将依法承担赔偿责任。

（1）证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且国元证券因此承担责任的，国元证券在收到该等认定书面通知后三个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）国元证券将与发行人、其他中介机构、投资者沟通协商确定赔偿范围、赔偿顺序、赔偿金额、赔偿方式。

（3）经前述方式协商确定赔偿金额，或者经证券监督管理部门、司法机关认定赔偿金额后，依据前述沟通协商的方式或其它法定形式进行赔偿。”

发行人律师承诺：

“1、本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若因本所为发行人制作、出具的首次公开发行文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本所将依法承担赔偿责任。”

申报会计师承诺：

“本所及签字注册会计师已阅读安徽省天然气开发股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

发行人评估机构承诺：

“若因本评估机构在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被中国证监会等证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门认定后，本公司将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，与公司及其他过错方一并对投资者损失进行赔偿。”

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）公司填补即期回报、增强持续回报能力的措施

为降低本次公开发行可能导致的对公司即期回报摊薄的风险，公司结合自身的经营特点和面临的主要风险，制定了积极推进实施公司发展战略、强化募集资金管理、完善公司治理、加强团队建设、加大市场开拓力度、保持和优化利润分配制度等填补即期回报、增强持续回报能力的措施，公司将努力促使上述措施的有效实施，降低本次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。公司制定上述填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证。

（二）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺，包括但不限于：

（一）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）本人承诺对职务消费行为进行约束；

（三）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（四）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（五）若公司后续公布公司股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（三）保荐人对发行人填补被摊薄即期回报措施的核查意见

经核查，保荐人认为：皖天然气对于本次公开发行摊薄即期回报的预计分析具有合理性，公司拟采取的填补即期回报的措施切实可行，且公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

六、相关责任主体未能履行承诺时的约束措施

（一）发行人承诺

“1、本公司将严格履行在首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项（以下简称“承诺事项”）中的各项义务或责任。

2、若本公司未能完全、有效履行承诺事项中的各项义务或责任，本公司将采取下述约束措施：

（1）以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，该等损失的赔偿金额以本公司与投资者协商，或证券监督管理部门、司法机关认定的金额或方式确定；

（2）自本公司完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响之日起 12 个月内，本公司不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等；

（3）自本公司未完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响之前，本公司不得以任何形式向其董事、监事、高级管理人员增加薪资或津贴。”

（二）公司控股股东皖能集团承诺

“1、本公司将严格履行在皖天然气首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项（以下简称“承诺事项”）中的各项义务或责任。

2、若本公司未能完全、有效履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本公司承诺将采取以下约束措施：

（1）以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，该等损失的赔偿金额以本公司与投资者协商，或证券监督管理部门、司法机关认定的金额或方式确定；

（2）本公司所持皖天然气股份的锁定期自动延长至本公司未履行相关承诺事项所有不利影响完全消除之日。”

（三）公司董事、监事、高级管理人员承诺

“1、本人将严格履行在皖天然气首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项（以下简称“承诺事项”）中的各项义务或责任。

2、若本人未能完全、有效履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人承诺将采取以下约束措施：

自本人完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响之日起 12 个月内，本人不得以任何方式要求皖天然气增加薪资或津贴，亦不得以任何形式接受皖天然气增加支付的薪资或津贴。”

七、公司股利分配政策

公司重视对股东的投资回报，将采取积极的利润分配政策，可以采取现金、股票或现金与股票结合的方式进行利润分配。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司优先采用现金分红的利润分配方式。在一定条件下，公司可以选择进行中期利润分配。

除特殊情况外，公司在年度报告期内盈利且累计未分配利润为正的情况下，优先采取现金方式分配股利，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且最近 3 个会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。

公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照公司章程规定的程序，实行差异化的现金

分红政策。

董事会应充分听取独立董事以及中小股东的意见，认真研究和论证公司利润分配的时机、条件和比例等，提出利润分配预案，审议通过后提交股东大会审议。

公司外部经营环境或自身经营状况发生重大变化需调整上述股东回报规划时，董事会可拟定股东回报规划调整方案经董事会审议通过后提交股东大会审议。董事会拟定调整方案时应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，独立董事对此发表独立意见，监事会应审议董事会制订的股东回报规划调整方案。

公司将持续强化回报股东的意识，保持公司利润分配政策的持续性、稳定性。公司将依据相关的法律法规及《公司章程》的规定，综合分析公司的盈利情况、未来的经营发展规划、股东回报等情况，平衡股东合理的投资回报和公司长远发展，并充分考量公司当前及未来的盈利规模、现金流量等因素，每三年为一期制定该期间的股东回报规划，明确该期间利润分配的具体安排和形式，现金分红规划和期间间隔等内容。

八、本次发行前滚存利润的分配安排

经公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票前滚存未分配利润由新老股东共享。

九、发行人特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）天然气价格调控制度所致的风险

国家对天然气价格实行调控和管理，目前正对天然气价格的形成机制进行改革，即按照市场化取向，建立起反映市场供求和资源稀缺程度与可替代能源价格挂钩的动态调整机制，逐步理顺天然气与可替代能源的比价关系，最终实现天然气价格完全市场化。

公司主要从事安徽省内天然气长输管线的建设与运营、CNG/LNG 及城市燃气等业务，目前省内管道运输价格及调整由省物价局核定；CNG 价格及调整由省、市级物价局核定；居民生活用气价格及调整由省物价局核定。若上游天然气价格或天然气价格形成机制由于市场或监管政策变化而波动，而公司相应价格调整的影响不能及时向下游转移，则公司的经营业绩在一段时间内可能受到不利影响。

（二）气源供应商依赖的风险

目前，安徽省初步形成西气川气双气源供应格局。公司上游气源供应商为中石油和中石化。公司天然气供应分别来自于中石油的西气东输和中石化的川气东送。

若上游气源供应变化导致公司不能从上游气源供应商处获得充足的天然气供应，或者上游供应商因其他不可抗力等因素，不能按协议约定供应天然气，则可能会对公司的业务、经营业绩及天然气业务的拓展造成不利影响。

（三）气源紧张导致公司业务发展受限的风险

近年来，安徽省天然气市场发展较快。根据《安徽省“十二五”能源发展规划》，安徽省天然气消费占能源消费总量的比重将从 2010 年的 2.1% 上升到 2015 年的 7%。

若上游天然气供应难以确保充分满足未来下游市场的旺盛需求，公司存在业务发展受上游天然气供气量制约的风险。

（四）管线基础设施建设市场竞争加剧的风险

城镇化进程的加快及产业能源消费结构调整等极大带动了用气需求，推动了天然气基础设施的建设。根据《安徽省“十二五”能源发展规划》，安徽省将根据国家天然气利用政策，统筹平衡资源，规划省内天然气管网布局，大力发展天然气管网。为进一步提高省级天然气管网供气的稳定性、可靠性、用气安全性，安徽省将着力开展省内支干线管网互联互通的环网工程建设，以江南联络线、皖北联络线、黄山支线、江南和江北产业集中区支线为重点，全面开展输气管网工程建设，基本实现全省所有市县管道供气。

2014年4月1日起施行的《天然气基础设施建设与运营管理办法》鼓励、支持各类资本参与投资建设纳入统一规划的天然气基础设施，公司未来面临管线基础设施建设市场竞争加剧的风险。

（五）下游市场需求波动的风险

天然气下游市场需求受多种因素的影响，如管网等基础设施覆盖率、输送能力、国内外经济增长情况、天然气的供给状况及政府对天然气利用的政策导向等，若宏观经济下滑或政策变化导致天然气消费增速放缓，影响天然气的市场需求，则可能会给公司的经营带来不利影响。

（六）下游市场开拓的风险

近年来，公司加快向天然气产业链下游延伸，分别取得了13个授权区域的燃气特许经营权，目前公司城燃业务处于起步阶段，公司特许经营权的授权区域多为新建开发区，市场需要培育，城燃业务短期内可能会持续亏损，公司存在因下游市场开拓而导致的经营风险。

（七）毛利率波动的风险

公司毛利率受上游天然气价格、省内管输价格及公司发展阶段等因素变化影响较大。当上游天然气价格上升时，同样的输售气量会导致更高的销售收入，而毛利率则随之下降；当省内管输价格下降时，同样的输售气量会导致毛利额和毛利率的下降。此外，当公司快速发展投资规模较大时，因折旧及运营成本等增加，短期内可能会影响公司毛利率水平。

（八）经营业绩下滑的风险

公司所处行业与国内宏观经济密切相关。2015年以来可替代能源价格处于低位，加之，越来越多的社会资本参与投资建设天然气基础设施，天然气行业市场竞争日趋激烈。2016年上半年，公司经营业绩较上年同期下滑，具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度
营业收入	106,786.04	139,745.08	-23.59%

营业利润	5,637.82	10,695.26	-47.29%
利润总额	6,370.66	10,479.28	-39.21%
净利润	4,522.40	7,474.82	-39.50%
归属于公司普通股股东的净利润	4,889.03	8,158.10	-40.07%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4,456.31	8,202.83	-45.67%

此外，天然气长输管线项目具有投资额大、建设周期长等特点，项目建成初期，受市场开发和客户培育程度的影响，一段时间内，天然气输气量增长及对公司业务收入增加的贡献可能不及预期。公司长输管线建设资金通常以银行借款等债务融资方式取得，数额较大且财务成本高，随着固定资产转入所带来的新增折旧及运营等成本的增加，建设项目投资能否如预期及时产生稳定的收入、达到预计的收益水平均存在一定的不确定性。

综上，公司存在经营业绩持续下滑的风险。

（九）业务规模扩大引致的管理风险

报告期内，公司资产规模从2013年末的1,512,974,570.64元增至2015年末的2,614,450,762.73元，营业收入从2013年的1,731,136,948.34元增至2015年的2,625,592,671.25元，管网覆盖区域也进一步增加。根据公司业务发展战略，为抓住天然气行业快速发展的机遇，公司将持续加大业务拓展力度，积极建设省内长输管线，增加管线覆盖区域，提高管道燃气、城市燃气及CNG/LNG的供应和保障能力。

公司管理能否及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营战略目标的正常实现，从而影响公司的经营业绩、盈利水平以及在资本市场上的形象，公司存在因业务扩大引致的管理风险。

（十）因在建工程转固、固定资产折旧增加导致经营业绩波动的风险

目前公司正处于快速发展期，在建项目较多。天然气建设项目具有投资额大、建设周期长等特点，若公司在建投资项目不能达到预期盈利水平，公司的盈利能

力将受到不利影响。公司存在因在建工程转固、固定资产折旧增加导致经营业绩波动的风险。

（十一）短期偿债风险

公司主要通过银行借款等有息债务融资方式进行融资，随着公司规模的扩大，公司有息债务余额逐年增加。报告期内，公司借款总额占负债比率分别为 60.55%、62.15%、60.68%和 54.12%。报告期末，公司流动比率和速动比率分别为 0.57 倍和 0.40 倍，公司流动比率和速动比率较低。若公司债务、资金管理不当，将对经营产生不利影响，公司存在短期偿债风险。

（十二）CNG 业务业绩下滑的风险

近年来，国家鼓励、支持各类资本参与投资建设纳入统一规划的天然气基础设施，安徽省内 CNG 母站建设速度加快，公司 CNG 业务市场竞争加剧，加之可替代能源汽油价格下跌的影响，2015 年公司 CNG 业务出现业绩下滑的情形。未来，上述因素可能会持续存在，公司存在 CNG 业务业绩下滑的风险。

（十三）照付不议履约义务的风险

公司与上游供应商中石油签署了包含照付不议条款的协议，报告期内，公司对中石油的实际采购量均超过了合同约定的照付不议量，不存在触发照付不议条款的情形。若公司未来任一交付年度实际采购量因未达到合同约定的照付不议量而触发照付不议义务，中石油有权要求公司就该年实际采购量与最少采购量的差额付款。若中石油强制执行照付不议条款，则公司在就该差额付款后，有权要求中石油根据协议条款及条件供应天然气补充量；但若公司未能出售中石油所供应的燃气补充量，则可能对公司业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

（十四）盈利预测的风险

公司编制了 2016 年度盈利预测报告，华普天健对此出具了会专字[2016]5049 号《盈利预测审核报告》。公司 2016 年预测营业收入 215,567.89 万元，较 2015 年降低 17.90%，预测利润总额 11,453.10 万元，较 2015 年降低

20.41%。尽管公司 2016 年度盈利预测的编制遵循了谨慎性原则，但是由于：（1）盈利预测所依据的各种假设具有不确定性；（2）国家宏观经济、行业形势和市场行情具有不确定性；（3）国家相关行业及产业政策具有不确定性；（4）其它不可抗力的因素，公司 2016 年度的实际经营成果可能与盈利预测存在一定差异。本公司提请投资者注意：盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

十、发行人审计基准日后的主要财务信息和经营状况

本公司财务报告审计报告截止日为 2016 年 6 月 30 日，公司 2016 年 1-9 月财务报告未经审计，但已经华普天健会计师事务所审阅，并出具了会阅字[2016]5031 号《审阅报告》。

发行人 2016 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2016-9-30 (未经审计)	2015-12-31 (业经审计)
流动资产	54,422.37	70,195.69
非流动资产	215,593.68	191,249.38
资产总计	270,016.04	261,445.08
流动负债	102,388.68	86,209.18
非流动负债	31,062.33	45,298.83
负债	133,451.01	131,508.01
所有者权益	136,565.03	129,937.07
其中：归属于母公司股东权益	109,386.39	102,103.37
项 目	2016 年 1-9 月 (未经审计)	2015 年 1-9 月 (未经审计)
营业收入	152,156.00	200,888.15
营业利润	7,963.40	13,287.74
利润总额	8,861.33	13,155.33
净利润	6,120.10	9,398.86
归属于母公司股东的净利润	6,971.16	10,272.73
扣除非经常性损益后净利润	6,414.67	10,253.77
基本每股收益	0.28	0.41
加权平均净资产收益率	6.59%	10.66%
扣非后加权平均净资产收益率	6.07%	10.64%
经营活动产生的现金流量净额	20,292.62	12,429.01

投资活动产生的现金流量净额	-24,313.86	-18,710.99
筹资活动产生的现金流量净额	-10,247.48	27,037.64

发行人在审计基准日后，公司的经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、主要产品的生产、销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大不利变化。根据华普天健出具的会专字[2016]5049号《盈利预测审核报告》，2016年1-12月公司经营情况预测如下：

单位：万元

项目	2016年1-12月预测	2015年1-12月	2016年1-12月 预测变动情况
营业收入	215,567.89	262,559.27	-17.90%
营业利润	10,457.82	14,442.91	-27.59%
利润总额	11,453.10	14,389.89	-20.41%
净利润	7,754.79	9,995.06	-22.41%
归属于公司普通股股东的净利润	9,077.04	11,588.74	-21.67%

发行人已披露审计基准日后的主要财务信息和经营状况，具体情况详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”增加披露“九、发行人审计基准日后的主要财务信息和经营状况”。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	8,400 万股（不进行老股转让），占发行后总股本的 25%
每股发行价	7.87 元
市盈率	22.98 倍（按本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	5.34 元（按 2016 年 6 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	5.89 元（按 2016 年 6 月 30 日经审计的净资产与本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
市净率	1.34 倍（按本次发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和已在上海证券交易所开立证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	66,108 万元
预计募集资金净额	63,408 万元
发行费用概算	保荐承销费用：1,983.00 万元 审计验资费用：260.00 万元 律师费用：90.00 万元 用于本次发行的信息披露费：333.00 万元 发行手续费：34.00 万元 费用合计：2,700.00 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	安徽省天然气开发股份有限公司 Anhui Province Natural Gas Development Co., Ltd.
注册资本	25,200 万元
法定代表人	贾化斌
成立日期	2003 年 2 月 14 日
住所及邮政编码	安徽省合肥市包河区工业园大连路 9 号 邮政编码：230051
电话、传真号码	0551-62225677（电话）、0551-62225657（传真）
互联网网址	www.ahtrq.com
电子信箱	ahtrqgs@vip.163.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

公司前身安徽省天然气开发有限责任公司成立于2003年2月14日，注册资本15,000万元。2012年12月28日，有限公司以经审计的扣除专项储备和现金分红后的净资产整体变更为安徽省天然气开发股份有限公司，并取得安徽省工商行政管理局颁发的340000400002674号《企业法人营业执照》，注册资本为25,200万元。

三、发行人股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

- 1、发行人本次发行前总股本25,200万股。
- 2、本次拟发行8,400万股（不进行老股转让），占发行后总股本的比例25%。
- 3、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺：

（1）公司股东安徽省能源集团有限公司（以下简称“皖能集团”）、安徽省皖能股份有限公司（以下简称“皖能电力”）、安徽皖能电力运营检修有限公

司（以下简称“皖能运检”）承诺：

自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，本公司持有的发行人股票的锁定期将在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月，即锁定期为发行人股票上市之日起 42 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

自锁定期届满之日起 24 个月内，若本公司试图通过任何途径或手段减持发行人首次公开发行股票前本公司已持有的发行人股票，则本公司的减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发行价格。若在本公司减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。

（2）公司股东香港中华煤气（安徽）有限公司（以下简称“港华安徽公司”）、国投新集能源股份有限公司（以下简称“国投新集”）承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）本次发行前公司股东

单位：万股

序号	股东名称	股东性质	持股数	持股比例
1	皖能集团	SS	15,120.00	60.00%
2	港华安徽公司	外资法人	6,924.96	27.48%
3	皖能电力	社会法人	1,542.24	6.12%
4	国投新集	SS	1,411.20	5.60%
5	皖能运检	SS	201.60	0.80%
合计		-	25,200.00	100.00%

SS：国有股东（State-own Shareholder 的缩写）

（三）股东相互之间的关联关系

截至本招股说明书签署之日，本公司股东间的关联关系如下：除皖能电力（持股6.12%）和皖能运检（持股0.80%）为公司控股股东皖能集团的控股子公司外，其他股东间无关联关系。

四、发行人业务情况

（一）发行人经营范围

建设、经营和管理安徽省天然气支干线管网；参与城市天然气管网开发建设和经营管理；代表安徽省向上游购买天然气资源，向城市管网和大用户销售天然气；开发天然气、煤层气及其他能源应用和相关项目，包括液化气（LNG）、压缩天然气（CNG）、天然气汽车加气站；从事其它与上述业务相关或辅助的业务。

（二）发行人主营业务

公司主要从事安徽省内的天然气长输管线的建设与运营、CNG/LNG及城市燃气等业务。

长输管线业务：通过自建长输管线将天然气销售给城市燃气公司及直供工业用户等下游客户，包括为中石油直供城市（淮南、蚌埠）提供管输服务。

CNG/LNG业务：将天然气加工为CNG/LNG，销售给城市燃气公司、工商业用户等下游客户。

城市燃气业务：在特定区域内，从事城市燃气管网的建设与运营业务。

截至2016年9月30日，公司已先后建成并运营蚌埠支线、淮南支线、铜陵支线、阜阳支线、淮北支线、巢湖支线、龙塘支线、亳州支线、江北联络线、池州支线、宣城支线、安庆支线、六安支线、广德支线、江南产业集中区支线、霍山支线、颍上支线、颍东段、凤阳支线等18条长输管线，全长约1,039.26公里，向合肥、安庆、铜陵、池州、宣城、蚌埠、淮南、阜阳、淮北、宿州、亳州、六安、芜湖、滁州等地市供应管输天然气；先后在合肥、池州、宣城、利辛、霍山等地建成5座CNG加气站；取得亳州市、宿州市、广德县、和县、舒城县、庐江

县、霍山县、颍上县、宁国市、江南产业集中区、江北产业集中区等特定区域的燃气特许经营权。

公司自成立以来主营业务未发生重大变化。

（三）采购模式

报告期内，公司气源来自中石油和中石化。

公司向中石油采购的天然气采取长期合同形式，即：签署期限为20年的《天然气销售协议》，在长期合同的基础上，公司与中石油签署相关补充协议，对气量和价格进行调整。

公司向中石化采购的天然气采取签署年度合同的形式，确定年度供应的气量和价格。

（四）生产模式

公司通过自建长输管线将其经过储配、调压、输送等环节将天然气输送到消费地；加气站将管输气净化、压缩制成CNG，并通过运槽车输送给下游；下属城市管网运营公司将天然气做进一步调压处理后向居民、工商业用户和大型工业用户进行输配。

（五）销售模式

公司下游客户主要为城市燃气公司和大工业用户，双方采取签署合同的形式，约定合同期限内的供气量、气价、管输价格及交接点等条款；对于中石油直供城市（淮南、蚌埠），约定合同期限内的管输价格及交接点等条款。

（六）行业竞争情况

1、我国天然气管输行业竞争格局

中国天然气长输管线行业在全国范围内呈现出中石油、中石化、中海油三巨头竞争的局面。2015年，中石油天然气管道长度为48,629公里¹，中石化天然气

¹ 中石油 2014 年年报

管道长度超过 4,546 公里²，中海油陆上天然气管道长度为 4,839 公里³。

公司是少数几个拥有省域天然气长输管线的公司之一，目前从事安徽省内管输业务，经过十余年的建设和发展，管网布局已初具规模，基本覆盖安徽全省各地级市。截至 2016 年 9 月 30 日，公司已建成并运营 18 条长输管线，总长度约 1,039.26 公里。

2、我国 CNG/LNG 行业竞争格局

CNG/LNG 行业竞争度较高，中石油、中石化、中海油及部分省域天然气管输企业和城市燃气公司均建有 CNG/LNG 站场，开展相关业务，距离较近的站场之间存在一定的竞争。

3、我国城市燃气行业竞争格局

我国实行城市燃气特许经营制度，城市燃气经营具有区域自然排他的特性，城市燃气公司之间的竞争主要体现在燃气特许经营权的取得。目前安徽省地级市和县（县级市）的燃气特许经营权已基本授完，主要竞争体现在如新增开发区特许经营权的取得。

（七）发行人在行业中的竞争地位

公司是以长输业务为核心、集下游分销业务于一体的天然气综合运营商。截至报告期末，公司建成并投入运营的省内天然气长输支线共 18 条，总长约 1,039.26 公里⁴，为省内用户提供了优质高效的服务平台，拥有一批长期稳定的客户。

近三年，公司长输管线输售总量从 2013 年的 10.02 亿立方米增至 2015 年的 12.86 亿立方米，年均增长 14.17%；取得亳州市、宿州市、广德县、和县、舒城县、庐江县、霍山县、颍上县、宁国市、江南产业集中区、江北产业集中区等授权区域的燃气特许经营权。天然气行业具有一定程度的自然排他性，公司在安徽省具有区域先入优势。

² 中石化网站 http://www.sinopec.com/products_services/for_business/natural_gas/

³ 中海油 2014 年年报

⁴ 根据《安徽省天然气中长期管网规划》测算，2011 年公司支线占安徽省已建支线总长的 82.37%

五、发行人的资产权属情况

（一）主要固定资产

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

名称	原值	累计折旧	净值	成新率
输气管线	134,656.65	28,291.16	106,365.48	78.99%
房屋建筑物	18,319.92	2,440.80	15,879.12	86.68%
机器设备	21,894.19	8,599.69	13,294.50	60.72%
运输设备	1,450.42	670.34	780.08	53.78%
办公设备及其他	1,078.28	702.13	376.15	34.88%

（二）土地使用权

截至 2016 年 9 月 30 日，公司国有出让土地权证情况如下：

序号	权利人	权证号	面积 (m ²)	终止日期	坐落	取得方式
1	公司	怀国用(2013)第 038 号	4,285.00	2062.05.06	怀远县马城镇禹庙村	出让
2		亳谯国用(2013)字第 016 号	22,160.80	2062.07.31	亳州市谯城区十九里镇李门楼行政村 307 省道东侧	出让
3		肥西国用(2013)第 459 号	7,933.33	2061.07.19	上派镇北张社区	出让
4		淮土国用(2012)第 132 号	4,722.07	2062.10.30	烈山区宋疃镇	出让
5		淮国用(2013)第 020004 号	7,196.00	2062.11.13	大通区洛河镇陈庄村境内	出让
6		郎国用(2013)第 164 号	8,324.00	2063.02.04	十字镇天子门村	出让
7		六土金国用(2013)第 CB:13191 号	17,037.10	2062.09.27	金安区三十铺镇桑河村	出让
8		东国用(2013)第 0673 号	62,679.91	2055.12.20	肥东县撮镇镇新安社区合马路南侧	出让
9		肥西国用(2013)第 460 号	2,690.00	2062.07.25	小庙镇硕大塘村	出让
10		宁国用(2013)第 94 号	5,904.00	2061.10.31	宁国市天湖街道马村	出让

序号	权利人	权证号	面积 (m ²)	终止日期	坐落	取得方式
11		宁国用 (2013) 第 93 号	196.00	2061.10.31	宁国市天湖街道马村	出让
12		广国用 (2013) 第 22956 号	23,333.12	2052.03.30	桃州镇苏觉社区	出让
13		桐国用 (2013) 第 2018 号	13,363.60	2062.11	桐城经济开发区龙腾路	出让
14		巢国用 (2013) 第 2065 号	6,774.41	2062.08.13	巢湖市卧牛山街道桥头村	出让
15		宣国用 (2013) 第 3001 号	13,323.00	2061.03.20	宣城经济技术开发区宝城路以北	出让
16		宣国用 (2013) 第 3002 号	196.00	2061.03.20	宣城经济技术开发区宝城路以北	出让
17		怀国用 (2013) 第 493 号	8,081.60	2061.07.04	怀宁县月山镇大桥村	出让
18		芜国用 (2013) 第 436 号	7,170.00	2062.09.13	经济技术开发区龙山街道办事处	出让
19		铜国用 (2013) 第 1873 号	6,758.15	2063.07.09	顺安镇长龙山村	出让
20		蚌国用 (出让) 第 2014025 号	5,122.261	2063.08.15	柳工大道南侧、金圩村西侧	出让
21		利国用 (2014) 第 0009 号	15,183.36	2062.01.25	利辛县城关镇董集村阜蒙路南侧	出让
22		庆国用 (2014) 第 25709 号	7,745.36	2064.06.09	皖河农场新光分场	出让
23		庆国用 (2014) 第 25710 号	196.00	2064.06.09	皖河农场新光分场	出让
24		马国用 (2014) 第 90142 号	7,286.61	2064.07.24	北京大道南侧、奋进路东侧	出让
25		阜东国用 (2015) 第 A110094	5,571.73	2055.03.26	颍东区正午镇田楼居委会境内	出让
26		阜东国用 (2015) 第 A110093	144.00	2055.03.26	颍东区正午镇田楼居委会境内	出让
27		芜国用 (2015) 第 216 号	6,600.00	2065.09.29	芜湖高新技术产业开发区	出让
28		南国土资国用 (2016) 第 004268 号	1,725.00	2064.12.21	南陵县许镇镇仙坊村	出让
29		南国土资国用 (2016) 第 004269 号	729.00	2064.12.21	南陵县许镇镇黄塘村	出让

序号	权利人	权证号	面积 (m ²)	终止日期	坐落	取得方式
30		南国土资国用(2016)第006807号	6,023.00	2064.12.21	南陵县籍山镇先进村	出让
31		南国土资国用(2016)第006808号	729.00	2064.12.21	南陵县弋江镇弋丰村	出让
32		池土国用(2015)第00130号	6,481.00	2064.10.07	安徽省江南产业集中区	出让
33		颍上国用(籍)第20160118号	5,072.00	2066.01.13	颍上县经开区港口路东侧、北外环路南侧	出让
34		皖(2016)阜阳市不动产权第0019787号	6,353.93	2055.10.24	阜阳市颍泉区周棚办事处魏辛村境内	出让
35		皖(2016)铜陵市不动产权0004026号	7,198.15	2066.02.05	大通新建村境内铜青公路西南侧、西侧至排灌渠道、东侧至现状村道	出让
36		皖(2016)池州市贵池区不动产权第0046015号	5,707.00	2062.08.30	池州市贵池区马衙敬老院南侧	出让
37		皖(2016)池州市贵池区不动产权第0046017号	11,704.00	2062.08.30	池州市贵池区清溪大道东侧	出让
38	和县天然气	和县国用(2012)第1192号	247.20	2047.03.26	和县历阳镇龙潭北路479号1幢1-4号	出让
39		和县国用(2013)第1206号	6,666.70	2063.06.17	和县历阳镇双严村	出让
40	广德天然气	广国用(2015)第24178号	57.40	2076.12.30	桃州镇中鼎景苑9幢9.10.11.12.13.14号营业房	出让
41		广开国用(2015)第5643号	5,810.10	2064.06.03	广德县经济开发区	出让
42	芜湖天然气	芜国用(2013)第329号	12,766.36	2053.04.30	206国道与和谐路交汇处东南角	出让
43		皖(2016)芜湖市不动产权第0077095号	2,093.7	2066.06.23	和谐路以东	出让
44	池州天然气	皖(2016)池州市不动产权第0000026号	13,625.00	2063.06.13	江南产业集中区	出让
45	舒城天然气	舒国用(2014)第1011092号	6,669.16	2064.11.10	舒城县城关镇高塘村墩塘组	出让

序号	权利人	权证号	面积 (m ²)	终止日期	坐落	取得方式
46	国皖公司肥东分公司	皖(2016)肥东县不动产权第0002227号	4,751.00	2055.11.20	合肥循环经济示范园繁华大道与天工达到交口西南角	出让
47	国皖钧泰	亳谯国用(2015)字第003号	3,435.00	2053.11.28	亳州市谯城区十九里镇李门楼行政村307省道东侧	出让
48	国皖嘉汇	霍土国用(2014)第421号	5,839.70	2054.10.14	霍邱县冯井镇中军楼村	出让
49	国皖邦文	淮土国用(2015)第7号	5,489.63	2054.08.20	杜集区202省道西	出让
50	国皖信力达	固国用(2015)第2310201021号	6,667.00	2065.04.25	固镇县新马桥镇(蚌埠铜陵产业园)	出让
51	霍山天然气	霍国用(2015)第1768号	13,671.00	2065.08.17	霍山县经济开发区外环路北侧	出让
52		霍国用(2015)第1769号	2,814.00	2055.08.17	霍山县经济开发区外环路北侧	出让

(三) 房屋建筑物

截至2016年9月30日,公司房地产权证情况如下:

序号	权利人	编号	房地坐落	用途	建筑面积 (m ²)	取得方式
1	公司	房地权证肥东字第10037768号	撮镇镇新安社区合马路南侧	维修车间	1,128.77	自建
2		房地权证肥东字第10037770号	撮镇镇新安社区合马路南侧	控制值班室	172.85	自建
3		房地权证肥东字第10037767号	撮镇镇新安社区合马路南侧	仓储	1,016.55	自建
4		房地权证肥东字第10037765号	撮镇镇新安社区合马路南侧	CNG加气母站一期营业厅及变电所	299.80	自建
5		房地权证肥东字第10037769号	撮镇镇新安社区合马路南侧	CNG加气母站二期变电所	192.68	自建
6		房地权证肥东字第10037764号	撮镇镇新安社区合马路南侧	CNG加气母站三期站房	106.61	自建
7		怀宁房地权证月山字第13000111号	怀宁县月山镇大桥村	办公楼	266.80	自建
8		怀宁房地权证月山字第13000110号	怀宁县月山镇大桥村	办公楼	137.38	自建

序号	权利人	编号	房地坐落	用途	建筑面积 (m ²)	取得 方式
9		广房地权证桃州镇字第 013688 号	广德县桃州镇川气广德支线末站	商业服务	167.63	自建
10		房地权证金安字第 4166183 号	六安市集中示范园区	非住宅	155.57	自建
11		房地权证金安字第 4166182 号	六安市集中示范园区	非住宅	658.52	自建
12		淮房地权证烈山区字第 13014706 号	烈山区梧桐南路 168 号天然气利辛—淮北支线淮北末站 1 幢 101	工业、交通、仓储	300.19	自建
13		淮房地权证烈山区字第 13014707 号	烈山区梧桐南路 168 号天然气利辛—淮北支线淮北末站 2 幢 101	工业、交通、仓储	118.69	自建
14		房地权证怀自字第 204839 号	怀远县马城镇禹庙村	办公	101.78	自建
15		房地权证怀自字第 204840 号	怀远县马城镇禹庙村	办公	243.68	自建
16		房地权证肥西字第 2013017908 号	上派镇北张社区公司宿舍楼 1 幢	公用设施	268.15	自建
17		房地权证肥西字第 2013017909 号	上派镇北张社区公司 1 幢厂房	公用设施	136.30	自建
18		房地权证郎溪字第 00008443 号	郎溪县十字镇天子门村	办公	546.36	自建
19		房地权证肥西字第 2013016411 号	小庙镇硕大塘村合六路南侧	综合楼	250.32	自建
20		桐房地权证 2013 字第 78656 号	桐城市经济开发区龙腾路北侧 1#101	分输站	146.87	自建
21		房地权证铜房 2013 字第 03975 号	顺安镇长龙山村（天然气公司）2 栋	值班室	180.35	自建
22		房地权证铜房 2013 字第 03976 号	顺安镇长龙山村（天然气公司）1 栋	附属设施用房	463.76	自建
23		房地权证宁字第 00059477 号	宁国市天湖镇	工业	445.92	自建
24		宣房地权证宣开字第 00189750 号	宣城经济技术开发区宝城路以北值班室 1 室	其他	173.43	自建
25		宣房地权证宣开字第 00189751 号	宣城经济技术开发区宝城路以北值班室 1 室	其他	185.75	自建
26		广房地权证桃州镇字第 016054 号	广德县桃州镇苏觉社区（天然气站）	商业营业用房	1,307.88	自建
27		房地权证巢湖市字 276906 号	巢湖市卧牛山街道桥头村安徽省天然气开发股份有限公司 1 幢	生活点	301.22	自建

序号	权利人	编号	房地坐落	用途	建筑面积 (m ²)	取得 方式
28		房地权证巢湖市字第 276907 号	巢湖市卧牛山街道桥头村安徽省天然气开发股份有限公司 2 幢	控制室	171.79	自建
29		芜房地权证经开字第 2014844763 号	开发区龙山街道办事处	公共设施	183.92	自建
30		芜房地权证经开字第 2014844764 号	开发区龙山街道办事处	公共设施	465.38	自建
31		利房地权证城东区字第 201407715 号	城关镇董集村阜蒙路南侧亳州输气管道工程利辛首站 101	控制室	108.75	自建
32		利房地权证城东区字第 201407717 号	城关镇董集村阜蒙路南侧亳州输气管道工程利辛首站 101	控制室	189.80	自建
33		利房地权证城东区字第 201407718 号	城关镇董集村阜蒙路南侧亳州输气管道工程利辛首站 101	休息室	54.39	自建
34		利房地权证城东区字第 201407719 号	城关镇董集村阜蒙路南侧亳州输气管道工程利辛首站 101	生活房	359.84	自建
35		利房地权证城东区字第 201407720 号	城关镇董集村阜蒙路南侧亳州输气管道工程利辛首站 101	生活房	466.18	自建
36		淮南市房地权证大通区字第 2016023072 号	洛河镇天然气淮南末站仪表值班室	仪表值班室	174.51	自建
37		淮南市房地权证大通区字第 2016023073 号	洛河镇天然气淮南末站值班休息室	休息室	222.57	自建
38		皖（2016）池州市不动产权第 0046015 号	池州市贵池区马衙敬老院南侧马衙首站	控制室	172.79	自建
39				生活楼	297.86	自建
40		皖（2016）池州市不动产权第 0046017 号	池州市贵池区清溪大道东侧三范末站	控制室	146.00	自建
41				生活楼	660.53	自建
42				生产用房	189.28	自建
43		房地权证宜房字第 50231472 号	大观区皖河农场新光分场川气安庆输气首站	仪表值班室	268.15	自建
44		房地权证宜房字第 50231473 号	大观区皖河农场新光分场川气安庆输气首站	生活房	136.27	自建
45		皖（2016）亳州市不动产权第 0001317 号	谯城区十九里镇里门楼行政村 307 省道东侧	生产用房、生活用房	942.60	自建

序号	权利人	编号	房地坐落	用途	建筑面积 (m ²)	取得方式
46		皖(2016)阜阳市不动产权第0019787号	颍泉区周棚办事处魏辛村境内安徽省天然气开发股份有限公司控制室0室	控制室	114.75	自建
47		皖(2016)阜阳市不动产权第0019788号	颍泉区周棚办事处魏辛村境内安徽省天然气开发股份有限公司生活点0室	生活用房	329.21	自建
48	广德天然气	广房地权证桃州镇字第038054号	桃州镇中鼎景苑9号楼09、10、11号营业房	商业	164.69	购买
49		广房地权证桃州镇字第038055号	广德县桃州镇经济开发区	工业	250.48	自建
50		广房地权证桃州镇字第038056号	桃州镇中鼎景苑9号楼12、13、14号营业房	商业	187.06	购买
51	和县天然气	房地权证历阳镇字第00021051号	和县历阳镇龙潭北路479#1幢1-4号	营业	643.66	购买
52		和县房地权证历阳镇字第201302645号	和县历阳镇经济开发区天门山路西侧03幢1层03号房	工业、办公	574.68	自建
53	国皖嘉汇	房地权证蓼字第20154032号	霍邱县冯井镇中军楼村105国道东侧	商业服务	771.16	自建
54	池州天然气	皖(2016)池州市不动产权第0022161号	池州市凤鸣大道以西至观前高速路口处观前门站工程综合楼	综合楼	2074.42	自建
55		皖(2016)池州市不动产权第0022159号	池州市凤鸣大道以西至观前高速路口处观前门站工程仓库	仓库	595.36	自建
56		皖(2016)池州市不动产权第0022163号	池州市凤鸣大道以西至观前高速路口处观前门站工程生产辅助用房	生产辅助用房	198.07	自建

(四) 特许经营权

截至2016年9月30日,发行人及其子公司拥有以下特定区域的燃气特许经营权:

序号	授权单位	取得时间	授权地域范围	授权合同中关于后续授权安排
1	广德县人民政府	2009年7月6日	广德县城市规划区范围(含经济开发区)	优先续约

序号	授权单位	取得时间	授权地域范围	授权合同中关于后续授权安排
2	广德县邱村镇政府	2012年11月2日	广德县经济开发区（北区）及集镇	优先续约
3	安徽省江南产业集中区管委会	2012年5月21日	安徽省江南产业集中区行政管辖区域	优先续约
4	安徽省江北产业集中区管委会	2012年2月8日	安徽省江北产业集中区行政管辖区域	优先续约
5	和县人民政府	2010年12月3日	和县行政管辖区域	优先续约
6	庐江县住房和城乡建设局	2012年5月30日	庐江县经济开发区、汤池度假区、龙桥工业园所辖区域	优先续约
7	亳州芜湖现代产业园区管委会	2012年10月30日	亳州市亳芜现代产业园区	优先续约
8	舒城县人民政府	2013年4月18日	六安市舒城县县城规划区以外的行政区域	优先续约
9	宿州市城市管理局	2013年11月30日	宿州市经济技术开发区规划区以内的行政区域	优先续约
10	霍山县人民政府	2014年1月17日	霍山经济开发区（不含启动区的商住区）、衡山工业园、高桥湾现代产业园以及除霍山县主城区（具体界限为：东至霍山大道、西至潜台路、南至迎宾大道、北至外环路）和县经济开发区启动区的商住区之外的其他乡镇等行政管辖区域。	优先续约
11	颍上县人民政府	2014年7月8日	安徽省颍上经济技术开发区规划范围（含未来规划发展区域）	优先续约
12	宁国市人民政府	2014年12月11日	宁国市行政区域范围（不含港口镇、太湖街道办事处）及未来不时拓展的宁国市行政区域范围	优先续约
13	泾县人民政府	2016年3月31日	泾县行政区域范围及未来不时拓展的泾县行政区域范围（不含泾川天然气有限公司经营范围）	无

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

公司控股股东为皖能集团，实际控制人为安徽省国资委。截至本招股说明书签署之日，皖能集团直接和间接持有公司66.92%的股份。公司控股股东除通过本公司从事天然气相关业务外，未直接或通过其他经营主体从事同类业务，与本公司不存在同业竞争。公司控股股东控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

为避免将来与公司及公司控制的企业之间发生同业竞争，公司所有股东均出具了《避免同业竞争承诺函》。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

单位：万元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例
2016年1-6月					
铜陵港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	16,077.90	16.15%
安庆港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	7,624.05	7.66%
池州港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	2,492.79	2.50%
芜湖港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	354.99	0.36%
青阳港华	销售商品	CNG	政府指导价	77.01	0.08%
东至华润	销售商品	CNG	政府指导价	0.80	0.00%
凤阳新奥	销售商品	气价及管输费	政府定价	10.18	0.01%
合计				26,637.73	26.76%
2015年度					
铜陵港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	41,717.48	16.70%
安庆港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	15,683.33	6.28%
池州港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	5,485.23	2.20%
芜湖港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	2,635.58	1.06%
青阳港华	销售商品	CNG	政府指导价	20.73	0.01%
东至华润	销售商品	CNG	政府指导价	0.88	0.00%
合计				65,543.23	26.25%
2014年度					

关联方	关联交易类型	关联交易内容	定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例
铜陵港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	46,991.77	20.78%
安庆港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	13,990.23	6.19%
池州港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	7,509.70	3.32%
芜湖港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	4,380.49	1.94%
青阳港华	销售商品	CNG	政府指导价	0.24	0.00%
合计				72,872.43	32.23%
2013 年度					
铜陵港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	38,037.25	22.33%
安庆港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	10,765.93	6.32%
池州港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	5,414.74	3.18%
芜湖港华	销售商品	气价及管输费	政府定价	3,209.76	1.88%
青阳港华	销售商品	CNG	政府指导价	57.96	0.03%
合计				57,485.64	33.74%

(2) 采购 CNG

单位：万元

关联方	交易类型	交易内容	定价方式	2016 年 1-6 月		2015 年度	
				金额	占比	金额	占比
马鞍山港华	采购商品	CNG	政府指导价	143.99	29.77%	35.45	11.35%

(3) 其他关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	定价方式	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
新能创投	租赁	市场定价	164.11	264.63	271.26	255.87
金鼎物业	物业	市场定价	14.67	27.42	23.02	15.99
皖能运检	设备检修	市场定价	-	-	23.76	-

2、偶发性关联交易

(1) 关联方委托贷款

单位：万元

委托机构名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期支付使用费
2016 年 1-6 月					
-	-	-	-	-	-

委托机构名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期支付使用费
2015 年度					
安徽省能源集团财务有限公司	9,500.00	2,000.00	11,500.00	-	508.58
2014 年度					
安徽省能源集团财务有限公司	19,200.00	11,000.00	20,700.00	9,500.00	740.39
2013 年度					
安徽省能源集团财务有限公司	11,300.00	20,700.00	12,800.00	19,200.00	767.55
招商银行合肥马鞍山路支行	8,000.00	-	8,000.00	-	

(2) 关联方代垫

单位：万元

名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期支付使用费
2016 年 1-6 月					
-	-	-	-	-	-
2015 年度					
皖能集团	-	-	-	-	-
2014 年度					
皖能集团	-	-	-	-	-
2013 年度					
皖能集团	3.58	45.14	48.72	-	-

(3) 关联方代建管理

2010 年 8 月 18 日，公司与皖能置业签订协议，委托皖能置业提供龙塘基地二期厂房建设项目的报批、施工前准备、现场监督等代理服务，公司按工程进度向皖能置业按月支付工程款项，代理建设费为工程总价的 5%，共计 35.24 万元。

(4) 收购关联方资产

为解决潜在同业竞争，公司与全资子公司天然气压缩公司收购了皖能集团及皖能电力所持有的国皖公司 52% 的股权。截至本招股说明书签署日，公司已完成上述收购事宜。

(5) 与关联方共同投资

公司 2013 年第一次临时股东大会决议同意公司与港华燃气投资有限公司共同出资设立亳州皖华燃气有限公司，公司出资 1,530 万元，占注册资本的 51%。

公司 2013 年度股东大会同意公司与港华燃气投资有限公司共同出资设立皖能港华天然气有限公司，公司出资 12,240 万元，占注册资本的 51%。

(6) 其他关联交易

①皖能集团发行超短期融资券募集资金 12 亿元，期限自 2015 年 5 月 14 日起至 2015 年 11 月 10 日止，利率为 3.30%，全部用于子公司补充营运资金。本公司使用 5,000.00 万元超短期融资券资金，使用期限自 2015 年 5 月 14 日起至 2015 年 11 月 10 日止，利率为 3.30%，2015 年度支付给母公司资金使用费 811,475.41 元。

②皖能集团发行超短期融资券募集资金 10 亿元，期限自 2015 年 11 月 4 日起至 2016 年 7 月 31 日止，利率为 3.30%，全部用于子公司补充营运资金。本公司申请使用 10,000.00 万元超短期融资券资金，使用期限自 2015 年 11 月 4 日起至 2016 年 7 月 31 日止，利率为 3.30%，2015 年度支付给母公司资金使用费 524,383.56 元，2016 年 1-6 月资金使用费 1,645,479.45 元。

③2016 年 5 月，皖能新奥与凤阳新奥燃气有限公司签署《关于定远至凤阳高压天然气管道工程项目之资产转让协议》，确定标的资产的转让总价（含增值税）为 19,069.04 万元；以《资产移交确认单》签署日为转让标的的交割日；2016 年 6 月 3 日，皖能新奥与凤阳新奥燃气有限公司签署《关于定远至凤阳高压天然气管道工程项目之资产移交确认单》。

3、关联方往来余额

单位：万元

科目	关联方	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款	池州港华	-	-	-	65.32
应收账款	铜陵港华	-	-	-	525.22
应收账款	青阳港华	4.76	-	-	-
其他应收款	新能创投	-	0.20	0.20	0.20

科目	关联方	2016. 06. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
其他应收款	东至华润	10.19			
预付账款	新能创投	-	-	-	19.44
预付账款	马鞍山港华	3.41	11.44	-	-
应付账款	皖能置业	-	29.23	29.23	29.23
应付账款	皖能运检	-	-	13.90	-
应付账款	凤阳新奥	11,430.12	-	-	-
应付利息	皖能集团	216.99			
其他应付款	金鼎物业	14.46	3.40	4.67	0.13
其他应付款	新能创投	164.11	43.74	40.77	1.89
其他流动负债	皖能集团	10,000.00	10,000.00	-	-
预收账款	铜陵港华	575.30	455.46	127.89	-
预收账款	池州港华	218.67	495.01	263.71	-
预收账款	安庆港华	489.66	486.52	66.36	219.00
预收账款	芜湖港华	166.88	171.52	122.51	44.98
预收账款	青阳港华	-	-	4.00	2.78
预收账款	东至华润	1.11	0.01	-	-

4、关联交易对公司生产经营成果的影响

股份公司设立之前，发行人未制订专门的关联交易制度。股份公司设立后，发行人 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关联交易决策制度》。发行人与关联方之间发生的关联交易已按《关联交易决策制度》的相关规定，履行了相关的决策程序，关联方回避了相关表决。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止时间	简要经历	兼职情况	2015年薪酬(万元)
贾化斌	董事长	男	53	2015.12.28- 2018.12.27	曾任淮北市七中教师，淮北市烈山区政府办公室秘书、劳动人事局干部、区团委副书记，淮北市烈山镇镇长、党委书记，淮北市烈山区政府常委、常务副区长，淮北市经济技术开发区副主任、党工委委员，淮北市招商局局长、党组书记，淮北市政府副秘书长、招商局局长、党组书记，公司董事、总经理。现任皖能集团副总经理、公司董事长、党委书记。	担任安徽省皖能新奥天然气有限公司、安徽省皖能港华天然气有限公司等公司董事。	46.60
卢浩	副董事长	男	46	2015.12.28- 2018.12.27	曾任安徽开元发展有限公司董事、副总经理，上海安徽裕安实业总公司合浦公司总经理，安徽信托投资公司研究发展中心市场科科长，安徽国元控股（集团）有限责任公司总经理秘书，安徽国元建设投资有限公司副总经理。现任皖能集团总经理助理、战略策划部主任。	担任北京鼎天软件有限公司、淮北国安电力有限公司、安徽省页岩气开发有限公司、内蒙古智能煤炭有限公司、神皖能源有限责任公司、安徽大段家煤业有限公司、安徽高科创业投资有限公司等公司董事；担任兴安控股有限公司总经理。	—
纪伟毅	副董事长	男	50	2015.12.28- 2018.12.27	曾任中华煤气工程师、业务发展主任、业务发展经理，中华煤气国际有限公司常州港华燃气有限公司董事、总经理，中华煤气国际有限公司江苏区域总经理，南京港华燃气有限公司董事、总经理，港华投资有限公司执行副总裁、华东区域总经理。现任港华投资有限公司执行副总裁。	担任港华投资有限公司、苏州港华燃气有限公司、宜兴港华燃气有限公司、南京港华燃气有限公司、杭州天然气有限公司、江苏海企港华燃气发展有限公司、港华储气有限公司、港华（宜兴）生态休闲有限公司、上海石油天然气交易中心有限公司、卓佳公用工程（马鞍山）有限公司、名气家（深圳）信息服务有限公司、港华燃气投资有限公司、港华燃气有限公司（1083.HK）（非内地注册企业）、南京公用发展股份有限公司、江苏仙龍生态园林科技开发有限公司等公司的董事。	—

姓名	职务	性别	年龄	任期起止时间	简要经历	兼职情况	2015年薪酬(万元)
霍志昌	董事	男	52	2015.12.28- 2018.12.27	曾任港华投资有限公司高级副总裁（财务），现任港华燃气有限公司高级副总裁。	担任港华燃气投资有限公司、吴江华衍水务有限公司、马鞍山华衍水务有限公司、芜湖华衍水务有限公司、本溪港华燃气有限公司、朝阳港华燃气有限公司、泰安泰山港华燃气有限公司、潍坊港华燃气有限公司、淄博港华燃气有限公司、绵阳港华燃气有限公司、港华储气有限公司、河北省天然气有限责任公司、安徽省江北华衍水务有限公司、包头港华燃气有限公司、绵阳河清港华燃气有限公司、铜陵港华燃气有限公司、徐州港华燃气有限公司、韶关港华燃气有限公司、中新苏州工业园区环保技术有限公司、绵竹玉泉港华燃气有限公司、绵竹港华燃气有限公司、齐齐哈尔港华燃气有限公司、芜湖江北港华燃气有限公司、港华移动支付服务（深圳）有限公司等公司董事；担任苏州工业园区清源华衍水务有限公司、名气家（深圳）信息服务有限公司、华衍环境产业发展（苏州）有限公司、港华支付科技（深圳）有限公司、港华金融服务（深圳）有限公司、武汉市天然气有限公司等公司监事。	-
肖厚全	董事	男	44	2015.12.28- 2018.12.27	曾任皖能集团投资部主任助理，皖能集团投资开发部项目管理，华东琅琊山抽水蓄能有限责任公司副总经理，皖能马鞍山发电公司副总经理兼总工程师、党委委员，皖能集团战略策划部副主任。现任皖能集团资产经营部主任。	担任神皖能源有限责任公司、淮北国安电力有限公司、蚌埠能源集团有限公司、安徽电力燃料有限责任公司、合肥联合发电有限公司、国电蚌埠发电有限公司、华东天荒坪蓄能发电有限责任公司等公司的董事。	-

姓名	职务	性别	年龄	任期起止时间	简要经历	兼职情况	2015年薪酬(万元)
姚礼进	董事、总经理	男	53	2015.12.28-2018.12.27	曾任铜陵发电综合公司干事，铜陵发电厂劳资科干事，铜陵发电厂劳动人事科、组干科干事，铜陵发电厂保卫科科长，铜陵发电厂人力资源部主任，皖能铜陵发电公司副总经理，蒙古皖能矿业有限公司总经理、包头皖能物流公司董事长，公司党总支书记兼副总经理。现任公司董事、总经理。	担任安徽省皖能新奥天然气有限公司、霍山皖能天然气有限公司、安徽省皖能港华天然气有限公司等公司的董事。	44.60
沈春水	董事	男	44	2015.12.28-2018.12.27	曾任皖能电力出纳会计，淮北电力开发有限公司主管会计，皖能集团审计法规部主任助理，皖能集团财务管理部副主任，皖能集团资产经营部副主任。现任皖能集团财务管理部主任。	担任华东琅琊山抽水蓄能有限责任公司、兴安控股有限公司、安徽省能源集团财务有限公司等公司董事；担任安徽省响洪甸蓄能发电有限责任公司、临涣中利发电有限公司、淮北涣城发电公司、安徽大段家煤业有限公司等公司监事。	-
张伟	董事	男	53	2015.12.28-2018.12.27	曾任国投新集机电部副部长，国投新集一矿机电副矿长，国投新集安监局副局长工程师，国投新集电力公司经理，国投新集供应部部长。现任国投新集总部副总经济师。	担任国投新集电力利辛有限公司、国投宣城发电有限责任公司的董事。	-
周世虹	独立董事	男	53	2015.12.28-2018.12.27	曾任合肥工贸律师事务所律师，合肥市人大常委会办公厅任秘书。现任安徽天瑞律师事务所主任。	担任安徽水利开发股份有限公司独立董事。	3.51
尹宗成	独立董事	男	46	2015.12.28-2018.12.27	曾任安徽农学院助教，安徽农业大学助教、讲师、副教授。现任安徽农业大学教授。	担任安徽金种子酒业股份有限公司独立董事。	-
李洪峰	独立董事	男	62	2015.12.28-2018.12.27	曾任安徽大学学报编辑部编辑，安徽经济管理学院副教授、院长助理，合肥荣事达集团董事、副总裁，广东万和集团副总裁，中国科技大学管理学院副教授。2014年退休。	担任华帝股份有限公司、安徽安凯汽车股份有限公司、安徽皖通科技股份有限公司独立董事。	-
石强	独立董事	男	63	2015.12.28-2018.12.27	曾任煤炭工业合肥设计研究院监理公司副经理，煤炭工业合肥设计研究院第二设计所副总工程师、副所长。现任煤炭工业合肥设计研究院副总工程师。	担任上海华菱电站成套设备有限公司的董事。	3.51

姓名	职务	性别	年龄	任期起止时间	简要经历	兼职情况	2015年薪酬(万元)
邵德慧	监事会主席	女	53	2015.12.28- 2018.12.27	曾任安徽省政府稽察特派员公署正科级稽察特派员助理,安徽省省委企业工委和国资委省属企业监事会办事处副处级专职监事,安徽省国资委省属企业监事会办事处正处级专职监事(主任)。现任安徽省能源集团有限公司总会计师。	担任安徽省能源集团财务有限公司、安徽高科创业投资有限公司、安徽省皖能股份有限公司董事;担任神皖能源有限责任公司、国电铜陵发电有限公司、国电蚌埠发电有限公司、淮南洛能发电有限公司等公司监事;担任安徽省能源物资供销公司的总经理。	-
陈玉盛	监事	男	49	2015.12.28- 2018.12.27	曾任香港中华煤气有限公司业务发展主任、业务经理,南京港华燃气有限公司财务部经理,港华投资有限公司江苏区域财务总监。现任港华投资有限公司华东区域副总裁兼华东区域财务总监。	担任马鞍山港华燃气有限公司、池州港华燃气有限公司、黄山港华燃气有限公司、黄山太平港华燃气有限公司、黄山徽州港华燃气有限公司、泰州港华燃气有限公司、大丰港华燃气有限公司、桐乡港华燃气有限公司、马鞍山博望港华燃气有限公司、马鞍山江北港华燃气有限公司、芜湖港华燃气有限公司、萍乡港华燃气有限公司、樟树港华燃气有限公司、修水港华燃气有限公司、武宁港华燃气有限公司、宜丰港华燃气有限公司、张家港港华燃气有限公司、常州港华燃气有限公司、丹阳港华燃气有限公司、杭州港华燃气有限公司、杭州王通燃气能源技术有限公司、泰州永安港华燃气有限公司等公司董事;担任亳州皖华燃气有限公司、丰城港华燃气有限公司、苏州港华燃气有限公司、安徽省皖能港华天然气有限公司、江西港华天然气有限公司、抚州市抚北天然气有限公司、九江港华燃气有限公司、江西昌九港华燃气有限公司等公司监事。	-
方小强	职工代表监事	男	35	2015.12.28- 2018.12.27	曾任安徽五星电器有限公司会计,皖天然气会计。现任公司审计部副主任。	担任和县皖燃液化天然气有限公司、霍山皖能天然气有限公司、安徽省皖能港华天然气有限公司、安徽省皖能新奥天然气有限公司、东至华润燃气有限公司、石台华润燃气有限公司等公司的监事	16.82

姓名	职务	性别	年龄	任期起止时间	简要经历	兼职情况	2015年薪酬(万元)
吴海	副总经理	男	39	2015.12.28- 2018.12.27	曾任合肥发电厂热工分场助手,合肥发电厂热工分场专业工程师,合肥发电厂热工分场副主任,合肥发电厂生产技术部副主任,皖能合肥发电有限公司安全生产部主任,皖能合肥发电有限公司安全监督部主任,皖能电力安全生产部主管,国电蚌埠发电有限公司副总经理。现任公司副总经理。	担任安徽皖能天然气工程有限公司的董事	5.13
朱亦洪	副总经理 监财务总监	女	49	2015.12.28- 2018.12.27	曾任安徽合力叉车集团内部审计员,深圳市光大投资有限公司、深圳光大电子有限公司财务部会计、副部长、部长,深圳市清华茂物信息技术有限公司、深圳市雅都软件股份有限公司、深圳市永达电子股份有限公司、深圳鼎识科技有限公司等企业财务部经理、财务负责人,深圳港华投资有限公司财务经理。现任公司副总经理兼财务总监。	担任池州皖能天然气有限公司、芜湖皖能天然气有限公司、广德皖能天然气有限公司、舒城皖能天然气有限公司、庐江皖能天然气有限公司、和县天然气开发有限责任公司、安徽皖能天然气压缩有限公司、安徽皖能天然气工程有限公司等公司监事	37.33
吕石音	副总经理 兼董事会 秘书	女	38	2015.12.28- 2018.12.27	曾任皖能集团经营部业务主办,皖能电力计划经营部主管,皖能电力董事会办公室主任,公司董事会秘书兼办公室主任。现任公司副总经理兼董事会秘书。	担任池州皖能天然气有限公司、芜湖皖能天然气有限公司、广德皖能天然气有限公司、舒城皖能天然气有限公司、庐江皖能天然气有限公司、和县天然气开发有限责任公司、安徽省皖能新奥天然气有限公司、宿州皖能天然气有限公司、安徽省皖能港华天然气有限公司、安徽省国皖液化天然气有限公司、亳州皖华燃气有限公司、安徽皖能天然气压缩有限公司等公司董事。	35.57

姓名	职务	性别	年龄	任期起止时间	简要经历	兼职情况	2015年薪酬(万元)
黎延志	副总经理	男	51	2015.12.28- 2018.12.27	曾任吉林市吉美天然气有限公司材料部部长, 吉林市吉美天然气有限公司工程部部长, 吉林港华燃气有限公司管网建设部部门经理, 吉林港华燃气有限公司工程建设部部门经理, 吉林港华燃气有限公司工程建设部高级经理, 宜兴港华燃气有限公司技术支援总监, 营口港华燃气有限公司副总经理, 有限公司城网开发部主任、城网项目管理公司经理、广德天然气公司负责人, 港华投资有限公司安徽区域工程技术支援总监, 公司副总工程师兼工程部主任。现任公司副总经理。	担任安徽省皖能港华天然气有限公司总经理	32.43

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

（一）控股股东简要情况

皖能集团直接和间接持有公司66.92%的股份。其中，皖能集团直接持有15,120股，占总股本的60.00%，皖能集团通过皖能电力间接持有1,542.24万股，占总股本的6.12%；通过皖能运检间接持有201.60万股，占总股本的0.80%。

（二）实际控制人简要情况

安徽省国资委持有皖能集团100%的股权，为公司的实际控制人。

九、财务会计信息

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：				
货币资金	327,013,110.56	443,920,547.55	235,067,360.86	138,082,761.07
应收票据	-	3,616,000.00	-	-
应收账款	52,528,979.4	48,770,712.16	49,783,664.34	10,854,962.56
预付款项	78,914,905.52	124,324,104.51	7,405,531.81	25,604,395.81
其他应收款	7,100,811.27	11,392,204.67	11,973,644.39	7,277,095.01
存货	15,186,082.90	18,057,126.96	17,164,359.05	11,700,200.29
其他流动资产	65,335,001.83	51,876,225.74	25,230,126.58	8,280,177.45
流动资产合计	546,078,891.48	701,956,921.59	346,624,687.03	201,799,592.19
非流动资产：				
长期股权投资	15,417,728.37	16,033,841.75	15,931,647.35	16,000,000.00
固定资产	1,366,953,253.77	1,185,429,699.63	1,094,909,146.99	841,253,626.92
在建工程	555,557,273.96	550,143,148.63	485,854,158.60	340,495,844.25
工程物资	4,465,007.48	3,785,120.51	2,130,417.19	4,798,906.53
无形资产	138,127,216.48	119,394,888.86	82,144,400.87	60,173,919.29
商誉	81,121.63	81,121.63	81,121.63	-
长期待摊费用	310,419.20	316,613.65	535,456.05	1,860,935.75
递延所得税资产	1,625,704.25	1,339,835.46	927,941.33	288,978.77
其他非流动资产	48,058,957.81	35,969,571.02	48,180,316.04	46,302,766.94

项目	2016. 06. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
非流动资产合计	2, 130, 596, 682. 95	1, 912, 493, 841. 14	1, 730, 694, 606. 05	1, 311, 174, 978. 45
资产总计	2, 676, 675, 574. 43	2, 614, 450, 762. 73	2, 077, 319, 293. 08	1, 512, 974, 570. 64
流动负债：				
短期借款	351, 000, 000. 00	345, 000, 000. 00	360, 000, 000. 00	321, 000, 000. 00
应付票据	1, 723, 689. 44	1, 953, 503. 45	4, 800, 000. 00	—
应付账款	409, 963, 173. 07	308, 011, 916. 22	303, 974, 911. 56	195, 035, 337. 50
预收款项	64, 243, 205. 03	71, 884, 662. 24	59, 434, 319. 67	42, 132, 926. 09
应付职工薪酬	6, 165, 919. 70	4, 079, 003. 63	3, 051, 987. 36	1, 474, 360. 30
应交税费	4, 499, 756. 61	5, 153, 540. 92	4, 023, 165. 82	7, 293, 171. 21
应付利息	2, 856, 164. 91	1, 452, 297. 73	1, 162, 782. 47	710, 904. 92
其他应付款	20, 755, 920. 08	19, 548, 019. 30	14, 918, 187. 43	17, 220, 941. 63
其他流动负债	100, 000, 000. 00	105, 008, 812. 23	—	—
流动负债合计	961, 207, 828. 84	862, 091, 755. 72	751, 365, 354. 31	584, 867, 641. 65
非流动负债：				
长期借款	368, 870, 500. 00	452, 988, 300. 00	282, 749, 700. 00	84, 000, 000. 00
非流动负债合计	368, 870, 500. 00	452, 988, 300. 00	282, 749, 700. 00	84, 000, 000. 00
负债合计	1, 330, 078, 328. 84	1, 315, 080, 055. 72	1, 034, 115, 054. 31	668, 867, 641. 65
所有者权益：				
股本	252, 000, 000. 00	252, 000, 000. 00	252, 000, 000. 00	252, 000, 000. 00
资本公积	437, 850, 040. 35	437, 850, 040. 35	437, 844, 521. 54	437, 773, 121. 54
专项储备	3, 441, 231. 35	2, 908, 718. 47	3, 778, 646. 15	1, 244, 854. 52
盈余公积	37, 974, 443. 46	37, 974, 443. 46	25, 098, 089. 91	12, 384, 911. 37
未分配利润	339, 190, 805. 43	290, 300, 521. 82	187, 289, 427. 82	91, 976, 858. 59
归属于母公司所有者权益合计	1, 070, 456, 520. 59	1, 021, 033, 724. 10	906, 010, 685. 42	795, 379, 746. 02
少数股东权益	276, 140, 725. 00	278, 336, 982. 91	137, 193, 553. 35	48, 727, 182. 97
所有者权益合计	1, 346, 597, 245. 59	1, 299, 370, 707. 01	1, 043, 204, 238. 77	844, 106, 928. 99
负债和所有者权益总计	2, 676, 675, 574. 43	2, 614, 450, 762. 73	2, 077, 319, 293. 08	1, 512, 974, 570. 64

（二）合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	1, 067, 860, 410. 42	2, 625, 592, 671. 25	2, 332, 067, 095. 45	1, 731, 136, 948. 34
二、营业总成本	1, 010, 950, 530. 43	2, 481, 265, 786. 14	2, 194, 219, 478. 91	1, 606, 407, 584. 08
减：营业成本	961, 245, 860. 56	2, 364, 148, 448. 27	2, 084, 600, 104. 80	1, 542, 119, 660. 20
营业税金及附加	2, 476, 692. 13	6, 867, 344. 50	4, 098, 923. 68	3, 231, 035. 10

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用	2,076,902.30	4,003,044.50	3,494,289.43	2,681,960.48
管理费用	32,994,817.44	77,058,477.86	72,591,060.38	43,111,589.45
财务费用	10,925,758.20	27,311,494.52	26,418,803.40	14,622,194.73
资产减值损失	1,230,499.80	1,876,976.49	3,016,297.22	641,144.12
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-531,675.02	102,194.40	-68,352.65	-
三、营业利润	56,378,204.97	144,429,079.51	137,779,263.89	124,729,364.26
加：营业外收入	7,334,804.25	4,681,481.54	4,832,181.19	2,192,494.20
其中：非流动资产处置利得	1,089.32	10,226.03	-	8,983.16
减：营业外支出	6,450.35	5,211,627.55	20,667.97	25,393.78
其中：非流动资产处置净损失	200.35	91,381.24	17,445.16	24,393.78
四、利润总额	63,706,558.87	143,898,933.50	142,590,777.11	126,896,464.68
减：所得税费用	18,482,533.17	43,948,347.58	44,052,258.96	34,058,547.20
五、净利润	45,224,025.70	99,950,585.92	98,538,518.15	92,837,917.48
其中：归属于母公司所有者的净利润	48,890,283.61	115,887,447.55	108,025,747.77	95,407,398.19
少数股东损益	-3,666,257.91	-15,936,861.63	-9,487,229.62	-2,569,480.71
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.19	0.46	0.43	0.38
（二）稀释每股收益（元/股）	0.19	0.46	0.43	0.38
七、其他综合收益	-	-	-	-
八、综合收益总额	45,224,025.70	99,950,585.92	98,538,518.15	92,837,917.48
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	48,890,283.61	115,887,447.55	108,025,747.77	95,407,398.19
归属于少数股东的综合收益总额	-3,666,257.91	-15,936,861.63	-9,487,229.62	-2,569,480.71

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,188,887,046.10	2,964,378,554.17	2,606,697,907.53	1,966,267,730.20
收到的税费返还	2,002,255.82	4,062,101.60	3,732,107.80	2,120,997.01
收到其他与经营活动有关的现金	2,001,008.65	5,015,013.37	2,823,551.35	2,446,156.96
经营活动现金流入小计	1,192,890,310.57	2,973,455,669.14	2,613,253,566.68	1,970,834,884.17
购买商品、接受劳务支付的现金	937,340,591.47	2,685,734,161.36	2,248,633,896.01	1,699,725,558.49
支付给职工以及为职工支付的现金	37,330,938.52	70,233,180.65	64,751,272.70	39,812,540.87
支付的各项税费	40,985,799.48	98,707,659.66	86,127,809.43	60,329,922.09
支付其他与经营活动有关的现金	9,262,635.45	22,587,463.80	27,444,379.40	20,426,556.39
经营活动现金流出小计	1,024,919,964.92	2,877,262,465.47	2,426,957,357.54	1,820,294,577.84
经营活动产生的现金流量净额	167,970,345.65	96,193,203.67	186,296,209.14	150,540,306.33
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,530.00	60,300.00	-	24,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	21,897,406.00	5,523,041.63	4,070,052.37	2,296,668.50
投资活动现金流入小计	21,901,936.00	5,583,341.63	4,070,052.37	2,321,168.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	198,456,886.16	247,305,464.49	380,282,462.05	278,538,678.93
投资支付的现金	-	-	-	42,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	12,982,433.53	-
支付其他与投资活动有关的现金	30,223,440.00	20,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	228,680,326.16	267,305,464.49	393,264,895.58	320,538,678.93
投资活动产生的现金流量净额	-206,778,390.16	-261,722,122.86	-389,194,843.21	-318,217,510.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,470,000.00	157,085,810.00	98,025,000.00	17,150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,470,000.00	157,085,810.00	98,025,000.00	17,150,000.00
取得借款收到的现金	223,500,000.00	732,840,000.00	608,960,000.00	325,000,000.00

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收到其他与筹资活动有关的现金	1,503,503.45	163,196,496.55	6,262,000.00	13,524,000.00
筹资活动现金流入小计	226,473,503.45	1,053,122,306.55	713,247,000.00	355,674,000.00
偿还债务支付的现金	301,617,800.00	577,601,400.00	371,210,300.00	258,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,275,032.48	38,922,304.12	35,891,466.14	20,475,151.03
支付其他与筹资活动有关的现金	1,673,689.44	52,470,000.00	11,700,000.00	6,262,000.00
筹资活动现金流出小计	314,566,521.92	668,993,704.12	418,801,766.14	284,737,151.03
筹资活动产生的现金流量净额	-88,093,018.47	384,128,602.43	294,445,233.86	70,936,848.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-23.40
五、现金及现金等价物净增加额	-126,901,062.98	218,599,683.24	91,546,599.79	-96,740,378.53
加：期初现金及现金等价物余额	441,967,044.10	223,367,360.86	131,820,761.07	228,561,139.60
六、期末现金及现金等价物余额	315,065,981.12	441,967,044.10	223,367,360.86	131,820,761.07

(四) 非经常性损益明细表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	888.97	-81,155.21	-17,445.16	-15,410.62
计入当期损益的政府补助	2,002,255.82	4,108,541.08	3,742,952.56	2,120,997.01
委托他人投资或管理资产的损益	84,438.36	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-1,016,506.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,325,209.11	-4,557,531.88	1,085,861.82	47,468.19
非经常性损益小计	7,412,792.26	-530,146.01	4,811,369.22	1,136,548.04
减：所得税影响额	516,409.36	1,160,852.63	1,205,259.11	534,730.61
少数股东损益影响数	2,569,173.36	-2,485,384.63	-	-
合计	4,327,209.54	794,385.99	3,606,110.11	601,817.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的	44,563,074.07	115,093,061.56	104,419,637.66	94,805,580.76

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
净利润				

（五）主要财务指标

财务指标	2016. 06. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动比率（倍）	0.57	0.81	0.46	0.35
速动比率（倍）	0.40	0.59	0.40	0.27
资产负债率（母公司）	49.26%	52.61%	48.30%	42.50%
无形资产（土地使用权除外） 占净资产的比例	0.35%	0.38%	0.53%	0.60%
财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	19.96	50.55	73.06	195.66
存货周转率（次/年）	57.83	134.24	144.44	174.38
息税折旧摊销前利润（万元）	12,319.97	26,043.65	24,758.38	20,138.43
利息保障倍数（倍）	5.00	4.67	5.04	7.35
每股经营活动产生的现金流量 （元）	0.67	0.38	0.74	0.60
每股净现金流量（元）	-0.50	0.87	0.36	-0.38

（六）净资产收益率及每股收益

财务指标			2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
加权平均 净资产收 益率	归属于公司普通股股东的净利润		4.68%	12.03%	12.70%	12.46%
	扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润		4.26%	11.95%	12.27%	12.57%
每股 收益 （元）	归属于公司普 通股股东的净 利润	基本每股收益	0.19	0.46	0.43	0.38
		稀释每股收益	0.19	0.46	0.43	0.38
	扣除非经常性 损益后归属于 公司普通股股 东的净利润	基本每股收益	0.18	0.46	0.41	0.38
		稀释每股收益	0.18	0.46	0.41	0.38

注：有限公司阶段未计算每股收益。

（七）合并盈利预测表

单位：万元

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度预测数			
		2016 年 1-6 月 已审实际数	2016 年 7-10 月 未审实际数	2016 年 11-12 月预测 数	合计数

一、营业收入	262,559.27	106,786.04	62,630.50	46,151.35	215,567.89
减：营业成本	236,414.84	96,124.59	56,600.76	42,196.37	194,921.71
营业税金及附加	686.73	247.67	114.27	85.65	447.59
销售费用	400.30	207.69	150.77	149.50	507.96
管理费用	7,705.85	3,299.48	2,036.15	1,716.77	7,052.40
财务费用	2,731.15	1,092.58	646.74	409.35	2,148.66
资产减值损失	187.70	123.05	-116.86	22.43	28.62
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	—	—	—	—	—
投资收益	10.22	-53.17	-2.26	52.29	-3.13
二、营业利润	14,442.91	5,637.82	3,196.42	1,623.58	10,457.82
加：营业外收入	468.15	733.48	165.59	98.50	997.57
减：营业外支出	521.16	0.65	1.58	0.08	2.30
三、利润总额	14,389.89	6,370.66	3,360.43	1,722.01	11,453.10
减：所得税费用	4,394.83	1,848.25	1,094.49	755.56	3,698.30
四、净利润	9,995.06	4,522.40	2,265.95	966.44	7,754.79
其中：归属于母公司股东净利润	11,588.74	4,889.03	2,874.01	1,314.00	9,077.04
少数股东损益	-1,593.69	-366.63	-608.06	-347.56	-1,322.25

十、管理层讨论与分析

（一）财务状况分析

报告期内，公司资产总额持续增长，主要系公司业务规模扩大以及增加固定资产投资所致；公司资产结构保持稳定，流动资产占比较低，主要为货币资金、应收账款和预付款项，非流动资产占比较高，主要为输气管线等固定资产和在建工程，呈现“重资产”特点，与天然气管网与燃气供应行业的运营特点相符。公司资产整体优良，减值准备提取充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。

报告期内，公司各期末的负债主要由流动负债组成，而流动负债主要由短期借款和应付账款组成，公司负债结构基本保持稳定。

近三年，公司资产负债率（母公司）处于较高水平，主要原因是公司长输管线项目投资额较大、投资周期较长，项目资金多依赖于银行借款。近三年，公司

息税折旧摊销前利润呈上升趋势，利息保障倍数较高，经营活动现金流量充足，净利润持续增长，为债务偿付提供了重要保障。

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率均保持较高水平，与行业经营特点相符。近三年，公司应收账款周转率逐年提高，主要系公司营业收入增长较快，及加强应收账款管理所致；公司存货周转率呈下降趋势，主要系公司输气管线长度增加导致管存天然气数量增长，以及生产性备品备件增加和城燃子公司未完工安装工程增加所致。

（二）盈利能力分析

2013-2015年，受安徽省经济快速发展的带动，加之公司新建长输管线建成投产，下游客户及天然气消费需求量增加，公司天然气销售量持续增长，公司主营业务收入增长较快。公司主营业务收入具体构成如下：

单位：万元

项目		2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
长输管线业务	收入	90,010.37	225,090.39	195,939.87	145,358.72
	比例	84.32%	85.76%	84.03%	83.97%
	增幅	--	14.88%	34.80%	-
CNG/LNG 业务	收入	9,517.34	24,677.37	30,154.56	24,957.63
	比例	8.92%	9.40%	12.93%	14.42%
	增幅		-18.16%	20.82%	-
城市燃气业务	收入	7,217.80	12,691.62	7,071.25	2,792.31
	比例	6.76%	4.84%	3.03%	1.61%
	增幅	-	79.48%	153.24%	-
合计	收入	106,745.51	262,459.38	233,165.69	173,108.66
	比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	增幅	-	12.56%	34.69%	-

（三）毛利及毛利率分析

1、毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于长输管线业务，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
长输管线业务	收入	90,010.37	225,090.39	195,939.87	145,358.72
	成本	81,595.87	206,683.16	179,197.09	132,930.01
	毛利	8,414.50	18,407.24	16,742.78	12,428.71
	毛利率	9.35%	8.18%	8.54%	8.55%
CNG/LNG业务	收入	9,517.34	24,677.37	30,154.56	24,957.63
	成本	8,612.11	19,112.70	23,288.35	18,783.00
	毛利	905.23	5,564.67	6,866.21	6,174.63
	毛利率	9.51%	22.55%	22.77%	24.74%
城市燃气业务	收入	7,217.80	12,691.62	7,071.25	2,792.31
	成本	5,897.22	10,577.75	5,955.91	2,496.72
	毛利	1,320.59	2,113.87	1,115.35	295.59
	毛利率	18.30%	16.66%	15.77%	10.59%
合计	收入	106,745.51	262,459.38	233,165.69	173,108.66
	成本	96,105.19	236,373.61	208,441.35	154,209.73
	毛利	10,640.31	26,085.78	24,724.34	18,898.93
	毛利率	9.97%	9.94%	10.60%	10.92%

2、毛利率构成分析

报告期内，公司主营业务毛利率的构成具体如下：

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
长输管线业务	毛利率 A1	9.35%	8.18%	8.54%	8.55%
	占比 B1 ^{注1}	84.32%	85.76%	84.03%	83.97%
	贡献 C1=A1*B1 ^{注2}	7.88%	7.01%	7.18%	7.18%
CNG/LNG业务	毛利率 A2	9.51%	22.55%	22.77%	24.74%
	占比 B2	8.92%	9.40%	12.93%	14.42%
	贡献 C2=A2*B2	0.85%	2.12%	2.94%	3.57%
城市燃气业务	毛利率 A3	18.30%	16.66%	15.77%	10.59%
	占比 B3	6.76%	4.84%	3.03%	1.61%
	贡献 C3=A3*B3	1.24%	0.81%	0.48%	0.17%
主营业务	毛利率	9.97%	9.94%	10.60%	10.92%
	占比	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	贡献	9.97%	9.94%	10.60%	10.92%

注1：占比是指占主营业务收入的比重；

注2：贡献是指主营业务综合毛利率贡献

报告期内，公司长输管线业务收入占主营业务比重较高，主营业务毛利率的波动受长输管线业务毛利率波动的影响较大。

（四）公司 2016 年半年度经营业绩下降分析

皖天然气 2016 年上半年与去年同期相比的营业收入、利润下降情况如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2016 年上半 年增幅	占上年全年 的比重	2015 年 1-6 月	2015 年度
营业收入	106,786.04	-23.59%	40.67%	139,745.08	262,559.27
营业利润	5,637.82	-47.29%	39.04%	10,695.26	14,442.91
利润总额	6,370.66	-39.21%	44.27%	10,479.28	14,389.89
净利润	4,522.40	-39.50%	45.25%	7,474.82	9,995.06
归属于公司普通股 股东的净利润	4,889.03	-40.07%	42.19%	8,158.10	11,588.74
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	4,456.31	-45.67%	38.72%	8,202.83	11,509.31

2016年上半年，公司收入、利润水平约占上年全年的40%左右，较上年同期有所下降。

（五）现金流量分析

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量及其与净利润的比例如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	16,797.03	9,619.32	18,629.62	15,054.03
净利润	4,522.40	9,995.06	9,853.85	9,283.79
经营活动产生的现金流量净额/净利润	371.42%	96.24%	189.06%	162.15%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营活动产生现金的能力较强，经营业绩具有良好的现金流支撑。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司处于生产经营的扩张期，购建长输管线等固定资产较多，现金流出较大。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流入主要系公司为购建固定资产取得的银行借款及收到的股东增资款；筹资活动现金流出主要系公司偿还债务支付的现金。

4、未来趋势分析

公司所处行业发展前景良好，未来将利用资本市场的力量，抓住行业发展机遇，稳步推进长输管线的建设，强化气源保障。公司发展目标明确，市场前景较好，具有较强的持续盈利能力。

目前，公司主营业务正处于快速发展阶段，基础建设及资本运营的资金需求量大。公司目前融资方式较少，融资手段较为单一，业务发展所需资金仅能通过自有资金和银行借款解决，难以满足公司快速发展的需要。本次股票若能成功发行，则可为公司扩大业务规模提供所需的项目建设资金，从而提升公司竞争能力和盈利能力。

十一、发行人股利分配政策和股利分配情况

（一）发行人近三年及发行后的股利分配政策

1、整体变更设立之前，有限公司的《公司章程》对股利分配政策规定如下：

各股东方按各自出资比例分享利润，承担风险；在合资公司累计开始盈利、弥补上年亏损及依法缴付各项税款后，由合资公司总经理提请董事会决定在税后利润中按法定比例提取储备基金、企业发展基金和职工奖励福利基金；在交纳税款并提取各项基金后，由董事会决定利润分配方案。合资公司可分配利润应于每个会计年度结束后 4 个月内按各方的出资比例或实际出资比例以同一货币结算分配。

2、整体变更设立之后，《公司章程》对股利分配政策规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

公司利润分配政策为分配现金或者股票。公司实行持续、稳定的利润分配制度，利润分配应不得超过累计可分配利润的范围。

（二）发行人最近三年的实际股利分配情况

公司最近三年未进行股利分配。

（三）发行后的股利分配政策

公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了公司首次公开发行股票并上市后适用的《公司章程（草案）》，公司 2013 年年度股东大会审议通过了关于修订《公司章程（草案）》的议案，对公司上市后的股利分配政策规定如下：

股利分配原则：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。利润分配政策应保持连续性和稳定性，实施积极的利润分配政策，特别是现金分红政策；利润分配不得超过公司累计可分配利润的范围。

股利分配形式：公司优先采用现金分红的利润分配方式，同时可采用股票、现金与股票相结合的其他形式进行利润分配。一定条件下，公司可以进行中期现金分红。

现金分红的政策：公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，实行差异化的现金分红政策。

1、公司发展阶段属于成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司在实际分红时具体所处阶段由公司董事会根据具体情况确定。

公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。

现金分红比例及条件：公司首次公开发行股票并上市后，除特殊情况外，公司在年度报告期内盈利且累计未分配利润为正时，在满足公司正常经营的资金需求情况下，优先采取现金方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十，且最近三个会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。实施现金分红后不影响公司后续持续经营。

上述特殊情况是指公司有重大资金支出安排或股东大会批准的其他重大特殊情况。

未进行现金分红的信息披露：公司当年盈利且累计未分配利润为正但出现上述特殊情况而不进行现金分红的，应当在定期报告中披露不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项的专项说明，经独立董事

发表意见后提交股东大会审议，且该项议案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，并在公司指定媒体上予以披露。

股票股利分配条件：在公司符合上述现金分红规定，且营业收入快速增长，股票价格与股本规模不匹配，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在实施上述现金分红之外提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。

股利分配的决策机制及保障独立董事、中小股东关于利润分配意见的具体措施：公司有关利润分配的议案，须结合具体经营数据，充分考虑公司盈利模式、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，取得全体独立董事过半数同意，制定年度或中期利润分配方案后提交董事会审议通过。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会在审议现金分红的具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜。独立董事应当对利润分配政策预案进行审核并出具书面意见。利润分配预案经董事会过半数以上表决通过形成专项决议后，方可提交公司股东大会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1、是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求；
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3、相关的决策程序和机制是否完备；
- 4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- 5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等；

6、对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

利润分配预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持有的二分之一以上的表决权通过。股东大会大会审议通过利润分配决议后的 2 个月内，董事会必须实施利润分配方案。

股利分配政策调整的决策机制及保障独立董事、中小股东关于利润分配政策调整意见的具体措施：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整公司章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，必须由公司董事会作出专题讨论，详细论证并说明理由，并将书面论证报告经独立董事过半数同意后提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，并在提交股东大会审议前由独立董事发表审核意见。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。同时通过电话、传真、邮件、公司网站、互动平台、邀请中小股东参会等方式与投资者进行沟通，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时回答中小股东关心的问题。

与中小股东沟通措施：公司董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，详细说明规划安排的理由等情况。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议时，充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。

（四）滚存利润的分配安排

经公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票前滚存未分配利润由新老股东共享。

第四节 募集资金运用

一、募集资金数额及投资计划

本次募集资金投资项目如下：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	项目投资额	拟使用募集资金额	项目核准情况	项目环评情况
天然气江南联络线输气管道工程项目	本公司	34,537.36	34,500.00	安徽省能源局皖能源油气[2011]140号皖能源油气函[2013]133号	安徽省环保厅环评函[2010]706号皖环函[2013]964号
天然气江南产业集中区支线项目	本公司	16,560.51	13,500.00	安徽省能源局皖能源油气[2013]106号	安徽省环保厅皖环函[2013]613号
天然气利辛-颍上支线项目	本公司	23,200.00	12,400.00	安徽省能源局皖能源油气[2012]88号	安徽省环保厅环评函[2012]913号
天然气六安-霍山支线项目	霍山天然气	15,557.25	3,008.00	安徽省能源局皖能源油气[2014]124号	六安市环保局六环评[2014]24号 ^{注1}
补充流动资金、偿还银行借款 ^{注2}	本公司		-	-	-
合计	-	-	63,408.00	-	-

注 1：根据安徽省环保厅《关于取消和下放行政审批项目的通知》（皖环发[2014]14号），该项行政职能下放市级环保行政部门；

注 2：若本次发行实际募集资金净额高于拟使用募集资金额，多余部分用于补充流动资金、偿还银行借款。

二、募集资金投资项目的市场前景

（一）符合产业政策和环保要求

根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，我国将推动低碳循环发展，积极开发天然气、煤层气、页岩气。根据《能源发展战略行动计划（2014-2020年）》，我国将坚持增加供应与提高能效相结合，加

强供气设施建设，扩大天然气进口，有序拓展天然气城镇燃气应用。到2020年，天然气在一次能源消费中的比重由2014年的5.62%提高到10%以上。

天然气是一种清洁经济能源，大力推广和使用有利于实现经济和环境协调发展。项目实施后，将增加建设区域的天然气供应量，减少二氧化碳的排放量，改善供气区域环境。

（二）符合市场需要

随着经济的发展和环保意识的提高，我国天然气需求日益增加。根据《BP世界能源统计（2016）》，我国天然气消费量从2013年的1,719亿立方米增至2015年的1,973亿立方米。根据《能源发展战略行动计划（2014-2020年）》，到2020年，天然气在一次能源消费中的比重由2014年的5.62%提高到10%以上。按照国家发改委的规划，到2015年和2020年，中国天然气消费量将分别达到约2,300亿立方米和4,000亿立方米。

本次募集资金投资项目供气区域涉及铜陵市、芜湖市、马鞍山市、江南产业集中区、颍上县、霍山县等地。根据安徽省统计年鉴，铜陵、芜湖、马鞍山等3市2014年经济总量合计为4,258.98亿元，占全省总量的20.43%。2014年，上述3市的天然气供气量合计为6.78亿立方米，约占全省总量的30.84%。目前，铜陵市、芜湖市、马鞍山市等地主要使用西气东输一线气源。本次募集资金投资项目实施后，上述区域将实现双气源供给。江南产业集中区2014年全区固定资产投资完成71.71亿元，同比增长18.50%。颍上县、霍山县等地主要依靠槽车运输LNG、CNG供应天然气，成本高于管输天然气。本次募集资金投资项目实施后，上述区域将实现管输天然气供给。

随着上述区域经济的发展，天然气需求量会进一步增长。

三、募集资金投资项目概况

1、天然气江南联络线输气管道工程项目。本项目拟建输气管道全长100.4公里，设计输气压力6.3MPa，近期输气能力3.0亿立方米/年，远期18.0亿立方米/年。管道全线不增压输送，沿途向芜湖、马鞍山等地供应天然气。

2、天然气江南产业集中区支线工程项目。本项目拟建输气管道全长 57.62 公里，设计输气压力 6.4MPa，输气能力 4.8 亿立方米/年，远期 13.2 亿立方米/年。管道全线不增压输送，沿途向铜陵、江南产业集中区等地供应天然气。

3、天然气利辛-颍上支线项目。本项目拟建输气管道全长 88 公里，设计输气压力 4.0MPa，近期输气能力 5.5 亿立方米/年，远期 8.7 亿立方米/年。管道全线不增压输送，沿途向阜阳市颍东区、颍上县等地供应天然气。

4、天然气六安-霍山支线项目。本项目拟建输气管道全长 51.5 公里，设计输气压力 4.0MPa，近期输气能力 3.67 亿立方米/年，远期 8.68 亿立方米/年。管道全线不增压输送，主要向霍山县等地供应天然气。

5、补充流动资金、偿还银行借款。随着公司业务规模的逐步扩大，为满足不断增加的日常营运资金规模的需求，增强公司资金实力、优化财务结构，支持公司主营业务健康、持续发展，结合公司行业特征、业务发展规模以及资金周转速度等因素，公司拟将本次发行实际募集资金净额高于拟使用募集资金部分，用于补充流动资金、偿还银行借款。

四、募集资金运用对经营成果的影响

（一）募集资金运用对财务状况的影响

募集资金到位后，公司资产总额和净资产将有所增加，公司的资本结构得到改善，资产负债率下降。但由于募集资金到位至项目投产需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率可能会有所下降。从中长期来看，募集资金投资项目的投产将有利于公司盈利能力的提高。

（二）募集资金运用对经营成果的影响

本次募集资金投资项目投产后新增固定资产 80,791.23 万元。按照公司会计政策，募集资金项目建成后年新增固定资产折旧费用测算如下：

单位：万元

机器设备		房屋建筑物		合计	
投资额	年新增折旧	投资额	年新增折旧	投资额	年新增折旧

77,996.65	3,704.84	2,794.58	75.85	80,791.23	3,780.69
-----------	----------	----------	-------	-----------	----------

募集资金投资项目实施后，进一步增强公司盈利能力和抗风险能力，提升公司的竞争力。

第五节 风险因素及其他重要事项

一、风险因素

（一）天然气价格调控制度所致的风险

国家对天然气价格实行调控和管理，目前正对天然气价格的形成机制进行改革，即按照市场化取向，建立起反映市场供求和资源稀缺程度与可替代能源价格挂钩的动态调整机制，逐步理顺天然气与可替代能源的比价关系，最终实现天然气价格完全市场化。

公司主要从事安徽省内天然气长输管线的建设与运营、CNG/LNG 及城市燃气等业务，目前省内管道运输价格及调整由省物价局核定；CNG 价格及调整由省、市级物价局核定；居民生活用气价格及调整由省物价局核定。若上游天然气价格或天然气价格形成机制由于市场或监管政策变化而波动，而公司相应价格调整的影响不能及时向下游转移，则公司的经营业绩在一段时间内可能受到不利影响。

（二）气源供应商依赖的风险

目前，安徽省初步形成西气川气双气源供应格局。公司上游气源供应商为中石油和中石化。公司天然气供应分别来自于中石油的西气东输和中石化的川气东送。

若上游气源供应变化导致公司不能从上游气源供应商处获得充足的天然气供应，或者上游供应商因其他不可抗力等因素，不能按协议约定供应天然气，则可能会对公司的业务、经营业绩及天然气业务的拓展造成不利影响。

（三）气源紧张导致公司业务发展受限的风险

近年来，安徽省天然气市场发展较快。根据《安徽省“十二五”能源发展规划》，安徽省天然气消费占能源消费总量的比重将从 2010 年的 2.1% 上升到 2015 年的 7%。

若上游天然气供应难以确保充分满足未来下游市场的旺盛需求，公司存在业务发展受上游天然气供气量制约的风险。

（四）管线基础设施建设市场竞争加剧的风险

城镇化进程的加快及产业能源消费结构调整等极大带动了用气需求，推动了天然气基础设施的建设。根据《安徽省“十二五”能源发展规划》，安徽省将根据国家天然气利用政策，统筹平衡资源，规划省内天然气管网布局，大力发展天然气管网。为进一步提高省级天然气管网供气的稳定性、可靠性、用气安全性，安徽省将着力开展省内支干线管网互联互通的环网工程建设，以江南联络线、皖北联络线、黄山支线、江南和江北产业集中区支线为重点，全面开展输气管网工程建设，基本实现全省所有市县管道供气。

2014 年 4 月 1 日起施行的《天然气基础设施建设与运营管理办法》鼓励、支持各类资本参与投资建设纳入统一规划的天然气基础设施，公司未来面临管线基础设施建设市场竞争加剧的风险。

（五）下游市场需求波动的风险

天然气下游市场需求受多种因素的影响，如管网等基础设施覆盖率、输送能力、国内外经济增长情况、天然气的供给状况及政府对天然气利用的政策导向等，若宏观经济下滑或政策变化导致天然气消费增速放缓，影响天然气的市场需求，则可能会给公司的经营带来不利影响。

（六）下游市场开拓的风险

近年来，公司加快向天然气产业链下游延伸，分别取得了 13 个授权区域的燃气特许经营权，目前公司城燃业务处于起步阶段，公司特许经营权的授权区域

多为新建开发区，市场需要培育，城燃业务短期内可能会持续亏损，公司存在因下游市场开拓而导致的经营风险。

（七）税收返还政策变化导致净利润受到影响的风险

根据《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2011〕111号）和合肥市包河区国家税务局2013年3月11日下发的《关于安徽省天然气开发股份有限公司管道运输服务超税负部分实行增值税即征即退政策税务认定》，公司2013年、2014年、2015年分别收到的管道运输服务收入税收返还2,120,997.01元、3,732,107.80元、4,062,101.60元。随着营改增工作的进行，上述优惠政策是否继续执行存在不确定性，若前述优惠政策不再继续执行，将可能会对公司的净利润产生一定影响。

（八）毛利率波动的风险

公司毛利率受上游天然气价格、省内管输价格及公司发展阶段等因素变化影响较大。当上游天然气价格上升时，同样的输售气量会导致更高的销售收入，而毛利率则随之下降；当省内管输价格下降时，同样的输售气量会导致毛利额和毛利率的下降。此外，当公司快速发展投资规模较大时，因折旧及运营成本等增加，短期内可能会影响公司毛利率水平。

（九）经营业绩下滑的风险

公司所处行业与国内宏观经济密切相关。2015年以来可替代能源价格处于低位，加之，越来越多的社会资本参与投资建设天然气基础设施，天然气行业市场竞争日趋激烈。2016年上半年，公司经营业绩较上年同期下滑，具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度
营业收入	106,786.04	139,745.08	-23.59%
营业利润	5,637.82	10,695.26	-47.29%
利润总额	6,370.66	10,479.28	-39.21%
净利润	4,522.40	7,474.82	-39.50%
归属于公司普通股股东的净利润	4,889.03	8,158.10	-40.07%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4,456.31	8,202.83	-45.67%

此外，天然气长输管线项目具有投资额大、建设周期长等特点，项目建成初期，受市场开发和客户培育程度的影响，一段时间内，天然气输气量增长及对公司业务收入增加的贡献可能不及预期。公司长输管线建设资金通常以银行借款等债务融资方式取得，数额较大且财务成本高，随着固定资产转入所带来的新增折旧及运营等成本的增加，建设项目投资能否如预期及时产生稳定的收入、达到预计的收益水平均存在一定的不确定性。

综上，公司存在经营业绩持续下滑的风险。

（十）业务规模扩大引致的管理风险

报告期内，公司资产规模从 2013 年末的 1,512,974,570.64 元增至 2015 年末的 2,614,450,762.73 元，营业收入从 2013 年的 1,731,136,948.34 元增至 2015 年的 2,625,592,671.25 元，管网覆盖区域也进一步增加。根据公司业务发展战略，为抓住天然气行业快速发展的机遇，公司将持续加大业务拓展力度，积极建设省内长输管线，增加管线覆盖区域，提高管道燃气、城市燃气及 CNG/LNG 的供应和保障能力。

公司管理能否及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营战略目标的正常实现，从而影响公司的经营业绩、盈利水平以及在资本市场上的形象，公司存在因业务扩大引致的管理风险。

（十一）募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目实施过程及后期经营中，如果政策、环境、技术、管理等方面出现重大变化，可能导致项目不能如期完成或顺利实施，进而影响公司预期收益的实现，公司存在募集资金投资项目所致的风险。

（十二）管道毁损的风险

天然气长输管线及城市燃气管道的安全运营受多种因素的影响。管道沿线的施工作业、非法占压、部分设施落后老化、材料缺陷、施工缺陷、自然灾害等均易导致管道毁损，造成天然气供应中断，甚至引发安全事故。

公司运营的天然气管道线长面广，燃气管道沿线情况复杂，存在管道毁损的风险。

（十三）因在建工程转固、固定资产折旧增加导致经营业绩波动的风险

目前公司正处于快速发展期，在建项目较多。天然气建设项目具有投资额大、建设周期长等特点，若公司在建投资项目不能达到预期盈利水平，公司的盈利能力将受到不利影响。公司存在因在建工程转固、固定资产折旧增加导致经营业绩波动的风险。

（十四）短期偿债风险

公司主要通过银行借款等有息债务融资方式进行融资，随着公司规模扩大，公司有息债务余额逐年增加。报告期内，公司借款总额占负债比率分别为 60.55%、62.15%、60.68%和 54.12%。报告期末，公司流动比率和速动比率分别为 0.57 倍和 0.40 倍，公司流动比率和速动比率较低。若公司债务、资金管理不当，将对经营产生不利影响，公司存在短期偿债风险。

（十五）公司经营业绩对长输管线业务存在一定程度依赖的风险

公司主要从事安徽省内的长输管线建设运营、CNG/LNG 和城市燃气等业务。截至 2015 年末，公司已建成投入运营的 18 条省内天然气长输管线，基本形成了安徽省“多气源、一张网”的供气格局。报告期内，公司主营业务收入从 2013 年的 17.31 亿元增至 2015 年的 26.25 亿元，主要系长输管线业务增长所致。长输管线业务收入占同期主营业务收入的比例分别为 83.97%、84.03%、85.76%和 84.32%，占同期主营业务毛利的比例分别为 65.76%、67.72%、70.56%和 79.08%。随着未来包括募投项目在内的多条长输管线建成投产，公司对全省天然气的供气保障能力将得到进一步提升。作为公司收入和利润的主要来源，长输管线业务的盈利水平及能力对公司整体业绩影响较大，公司经营业绩对长输管线业务存在一定程度的依赖。

单位：万元

年份	主营业务收入	其中：长输管线业务		主营业务毛利	其中：长输管线业务	
		收入	占比（%）		毛利	占比（%）
2016年1-6月	106,745.50	90,010.37	84.32	10,640.31	8,414.50	79.08
2015年度	262,459.38	225,090.39	85.76	26,085.77	18,407.24	70.56
2014年度	233,165.69	195,939.87	84.03	24,724.34	16,742.78	67.72
2013年度	173,108.66	145,358.72	83.97	18,898.93	12,428.71	65.76

（十六）照付不议履约义务的风险

公司与上游供应商中石油签署了包含照付不议条款的协议，报告期内，公司对中石油的实际采购量均超过了合同约定的照付不议量，不存在触发照付不议条款的情形。若公司未来任一交付年度实际采购量因未达到合同约定的照付不议量而触发照付不议义务，中石油有权要求公司就该年实际采购量与最少采购量的差额付款。若中石油强制执行照付不议条款，则公司在就该差额付款后，有权要求中石油根据协议条款及条件供应天然气补充量；但若公司未能出售中石油所供应的燃气补充量，则可能对公司业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

（十七）CNG 业务业绩下滑的风险

近年来，国家鼓励、支持各类资本参与投资建设纳入统一规划的天然气基础设施，安徽省内 CNG 母站建设速度加快，公司 CNG 业务市场竞争加剧，加之可替代能源汽油价格下跌的影响，2015 年公司 CNG 业务出现业绩下滑的情形。未来，上述因素可能会持续存在，公司存在 CNG 业务业绩下滑的风险。

（十八）城燃业务燃气特许经营权届满后不能获得后续授权的风险

国家发改委、住房和城乡建设部等六部委于 2015 年 6 月颁布施行的《基础设施和公用事业特许经营管理办法》规定，基础设施和公用事业特许经营期限应当根据行业特点、所提供公共产品或服务需求、项目生命周期、投资回收期等综合因素确定，最长不超过 30 年。因特许经营期限届满重新选择特许经营者的，在同等条件下，原特许经营者优先获得特许经营。截至目前，公司已取得安徽省内 13 个特定区域的城燃业务燃气特许经营权，授权期限均为 30 年。若公司该等

燃气特许经营期限届满后，因国家关于特许经营权的相关规定发生变化，或公司未持续满足相关要求而未能取得后续授权，则相关城市燃气业务经营将可能受到不利影响，公司存在因燃气特许经营权届满后未能获得后续授权所致的经营风险。

（十九）盈利预测的风险

公司编制了 2016 年度盈利预测报告，华普天健对此出具了会专字[2016]5049 号《盈利预测审核报告》。公司 2016 年预测营业收入 215,567.89 万元，较 2015 年降低 17.90%，预测利润总额 11,453.10 万元，较 2015 年降低 20.41%。尽管公司 2016 年度盈利预测的编制遵循了谨慎性原则，但是由于：（1）盈利预测所依据的各种假设具有不确定性；（2）国家宏观经济、行业形势和市场行情具有不确定性；（3）国家相关行业及产业政策具有不确定性；（4）其它不可抗力的因素，公司 2016 年度的实际经营成果可能与盈利预测存在一定差异。本公司提请投资者注意：盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

二、其他重要事项

（一）发行人对外担保事项

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司不存在对外担保情况。

（二）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司不存在诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、公司控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在涉及刑事诉讼的情形。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

当事人	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	安徽省天然气开发股份有限公司	安徽省合肥市包河工业园大连路9号	0551-62225677	0551-62225657	吕石音
保荐机构	国元证券股份有限公司	安徽省合肥市梅山路18号	0551-62207999	0551-62207360	刘云霄
发行人律师	安徽天禾律师事务所	安徽省合肥市濉溪路278号财富广场B座东楼16层	0551-62620429	0551-62620450	喻荣虎
申报会计师	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街22号外经贸大厦920-926号	010-66001391	010-66001392	王静
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58899400	—
收款银行	中国工商银行合肥市四牌楼支行		账号：1302010129027337785		—
证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路528号证券大厦	021-68808888	021-68804868	—

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2016年12月21日、2016年12月22日
定价公告刊登日期	2016年12月27日
申购日期和缴款日期	2016年12月28日（申购日） 2016年12月30日（缴款日）
预计股票上市日期	本次股票发行结束后，将尽快申请在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体包括：

- （一）招股说明书全文；
- （二）发行保荐书及发行保荐书工作报告；
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）盈利预测报告及审核报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件的查阅时间

工作日上午 9 点至 12 点，下午 2 点至 5 点。

三、备查文件的查阅地点

（一）发行人：安徽省天然气开发股份有限公司

联系地址：安徽省合肥市包河工业园大连路 9 号

联系人：吕石音

联系电话：0551—62225677

（二）保荐人（主承销商）：国元证券股份有限公司

联系地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券 10 楼

联系人：刘云霄、陶传标、王兴禹、蒋顾鑫、王健翔

联系电话：0551—62207999

安徽省天然气开发股份有限公司

