

股票简称：广汇能源

股票代码：600256

广汇能源股份有限公司 配股说明书摘要

（注册地址：新疆乌鲁木齐市经济技术开发区上海路 16 号）

保荐机构（主承销商）



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

2018 年 3 月 15 日

声 明

本配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。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本配股说明书相关章节。

一、公司控股股东广汇集团及其一致行动人宏广定向资产管理计划、华龙证券金智汇 31 号集合资产管理计划已出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

二、本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则本次配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。以公司截至目前总股本 5,221,424,684 股为基数测算，共计可配售股份数量为 1,566,427,405 股。

2018 年 3 月 13 日，公司董事会第七届第七次会议审议通过了《关于确定公司配股价格的议案》，根据公司本次配股方案的定价依据，结合市场情况，经公司与保荐机构（主承销商）协商，确定公司本次配股的配股价格为 2.55 元/股。

三、本次配股采用《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70%或公司控股股东未履行认购股份的承诺，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

四、本次配股拟募集资金总额不超过人民币 400,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将分别用于投资南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目及偿还上市公司有息负债。

各项目具体拟投入募集资金情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额 (亿元)	拟投入募集资金 (亿元)
1	南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）	31.60	9.00

	项目		
2	偿还上市公司有息负债	-	31.00
合计		-	40.00

如果本次配股募集资金不能满足上述项目的资金需要，不足部分将由公司自筹资金解决。本次配股募集资金到位之前，公司可以根据项目实施进度，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

五、公司利润分配政策的主要内容

根据现行《公司章程》规定，公司主要利润分配政策如下：

“第一百五十四条 公司股东大会对普通股股东利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司股东大会授权董事会按照股东大会审议通过的框架和原则，并依照发行文件宣派、调整和支付优先股的股息；但在取消优先股股息支付的情况下，仍需提交股东大会审议，且该决议应在每期优先股股息宣派日前作出。”

“第一百五十五条 公司利润分配政策为：

（一）公司实施积极的利润分配办法，重视对投资者的合理投资回报，公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金的股利分配方式；具备现金分红条件的，应当采用现金分红方式进行利润分配，优先股股东的股息应当以现金形式支付。公司采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行必要的决策程序，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东、机构投资者、独立董事进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司可采取有效措施鼓励广大中小投资者以及机构投资者主动参与公司利润分配事项的决策，充分发挥中介机构的专业引导作用。

（二）公司现金方式分红的具体内容、条件和比例：公司在盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，于依法弥补亏损、提取公积金后有可分配利润且累计未分配利润为正的，应当进行现金分红，如果公司合并报表归属于

母公司所有者的可供分配利润远大于母公司报表的可供分配利润，将通过执行重要子公司的现金分红政策减少两者差异。公司在制定现金分红具体方案时，董事会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、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。公司连续三年以现金方式累计向普通股股东分配的利润不少于最近三年实现的年均可供普通股股东分配利润的 30%。

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模的前提下、综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，提出普通股股东的股票股利分配预案，股票股利的分配应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（三）公司董事会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，提出差异化的普通股股东现金分红政策：

（1）公司发展阶段属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%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理，每年具体分红比例由董事会根据公司实际情况提出，提交股东大会审议。

（四）利润分配的期间间隔为：公司以年度分红为主，董事会也可以根据情况提议进行普通股股东的中期分红。

（五）公司优先股采取浮动股息率，股息率不高于公司最近两个会计年度的年均加权平均净资产收益率，股东大会授权董事会根据询价结果与保荐人（主承销商）按照有关规定协商确定优先股的初始股息率，同时以优先股发行时的初始

股息率作为基准股息率（采用分次发行方式的，以各次优先股发行时的初始股息率作为各次的基准股息率）。

在未触发下述调整事项的前提下，公司按基准股息率计算当期优先股股息：若公司年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（合并报表口径）较上年同期增加 100%以上（含本数），且市场利率水平呈上升趋势（以当年宣派日前 1 个交易日的五年期以上金融机构人民币贷款基准利率与上年同期相比为准），公司将上调优先股的当期股息率 50 个基点，但上调后的股息率不高于当期付息日前两个会计年度公司的年均加权平均净资产收益率；若公司年度亏损或公司年度归属于母公司所有者的净利润（合并报表口径）低于按基准股息率计算的应付优先股年度股息总额的 50%（不含本数），且市场利率水平呈下降趋势（以当年宣派日前 1 个交易日的五年期以上金融机构人民币贷款基准利率与上年同期相比为准），公司将下调优先股的当期股息率 50 个基点。

发生股息率调整事项的次年，如再次触发上述调整事项，公司将在基准股息率的基础上按上述方法重新调整股息率；如未再次触发上述调整事项，股息率将恢复为基准股息率。

股东大会授权董事会根据上述方法调整当期优先股股息率，并办理向优先股股东支付股息的有关事项。

公司股东大会有权决定每年优先股是否支付股息，由出席会议的普通股股东（含表决权恢复的优先股股东）所持表决权的二分之一以上审议通过，但计息当期发生以下情形之一时，公司须向优先股股东进行本期优先股股息支付：

- （1）向普通股股东进行了分红；
- （2）减少注册资本。

公司未向优先股股东足额派发的股息不累积到下一计息年度。

优先股股东按照约定的股息率分得股息后，不再同普通股股东一起参加剩余利润分配。

（六）优先股的股息支付按照优先股发行文件的约定履行相应程序；普通股股东的利润分配应履行的审议程序为：公司董事会根据既定的利润分配政策制订

利润分配方案的过程中，需与独立董事充分讨论，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。独立董事应当就分红具体方案发表明确意见。

公司股东大会对普通股股东现金分红具体方案进行审议前，应当通过公开征集意见或召开论证会等方式，与普通股股东特别是持有公司股份的机构投资者、中小股东就现金分红方案进行充分讨论和交流后，形成合理利润分配方案，但涉及股价敏感信息的，公司还应当及时进行信息披露。

（七）公司应当严格执行章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，公司董事会应在利润分配政策的修改过程中，与独立董事充分讨论，并充分考虑中小股东的意见。公司应以股东权益保护为出发点，在提交股东大会的议案中详细说明、论证修改的原因，独立董事应当就利润分配方案修改的合理性发表独立意见。公司利润分配政策的修改需提交公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司按照本章程的约定调整优先股股息率不视为对公司章程确定的分红政策进行调整。

若公司在特殊情况下无法按照本章程规定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年普通股股东利润分配方案的，或者公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正但未进行现金分红或拟分配的现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）与当年归属公司股东的净利润之比低于 30%的，公司董事长、独立董事和总经理、财务负责人等高级管理人员应当在年度报告披露之后、年度股东大会股权登记日之前，在公司业绩发布会中就现金分红方案相关事宜予以重点说明，如未召开业绩发布会的，应当通过现场、网络或其他有效方式召开说明会，就相关事项与媒体、股东特别是持有公司股份的机构投资者、中小股东进行沟通和交流，及时答复媒体和股东关心的问题；在将相关利润分配方案提交股东大会审议时，应当为投资者提供网络投票便利条件，并分段披露表决结果。

对于公司对普通股股东不进行现金分红、无法按照既定现金分红政策确定当年利润分配方案、大比例分红或公司年度报告期内有能力分红但不分红或者分红水平较低的情形，独立董事应当发表明确意见。

（八）公司在做出普通股股东现金利润分配决议时，如果存在股东违规占用上市公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（九）公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还需详细说明调整或变更的条件及程序是否合规等内容。”

六、公司最近三年利润分配情况

公司董事会第六届第十次会议和 2015 年第二次临时股东大会审议通过了 2014 年度利润分配方案：公司拟以 2014 年 12 月 31 日总股本 5,221,424,684 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（税前），共分配现金红利 261,071,234.20 元。该利润分配方案已于 2015 年 7 月 16 日实施完成。

公司董事会第六届第十六次会议和 2015 年年度股东大会审议通过了 2015 年度利润分配方案：鉴于 2015 年能源行业整体下滑态势，公司业绩同比亦有较大幅度减少，为保证公司正常生产经营及在建项目建设资金需求，同意 2015 年度不做利润分配，不进行送转股及现金分红安排。

公司董事会第六届第二十四次会议和 2016 年年度股东大会审议通过了 2016 年度利润分配方案：公司拟以 2016 年 12 月 31 日总股本 5,221,424,684 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（税前），共分配现金红利 156,642,740.52 元。该利润分配方案已于 2017 年 6 月 15 日实施完成。

具体情况如下所示：

单位：元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
现金分红（含税）	156,642,740.52	-	261,071,234.20
归属于上市公司股东的净利润	205,598,786.81	248,387,955.94	1,638,038,642.00
占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例	76.19%	-	15.94%
最近三年累计现金分红金额占年	59.90%		

均净利润的比例	
---------	--

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东进行利润分配后，当年的剩余未分配利润主要用于下一年度的公司经营活动。

七、公司提请投资者认真阅读本配股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

（一）行业周期性风险

作为重要的基础能源和原料，煤炭产业已发展成为我国国民经济和社会发展的基础性产业，其与电力、钢铁、建材、化工等行业关联度较高，煤炭行业的景气度受国民经济发展周期和市场供求关系变化的影响。天然气行业是国民经济运行的基础性产业之一，其市场需求与国家宏观经济发展密切相关。经济周期的变化将影响煤炭、天然气等能源的需求。如果国民经济对能源总体需求下降，将直接影响煤炭、天然气的销售。

（二）市场竞争风险

在 LNG 行业方面，行业技术水平不断提高，竞争对手不断增多，公司将面临市场价格、产品质量、市场渠道等多方面更为激烈的市场竞争，由此可能造成公司 LNG 市场份额减少、盈利水平下降的风险。在煤化工行业方面，我国传统煤化工产业存在一定的产能过剩局面，随着技术水平的提高，更多竞争对手向新型煤化工领域发展，新型煤化工市场竞争将趋于激烈。在煤炭行业方面，受国内经济结构调整、各地加大环保治理、淘汰落后产能等因素影响，行业竞争趋于激烈，市场不确定性因素增加。

（三）募投项目实施风险

本次募投项目南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目建设规模较大，建设周期较长，在项目实施过程中，可能存在各种不可预见因素或不可抗力因素，导致项目不能如期完工，影响预期效益。

（四）本次配股摊薄即期回报的风险

本次配股完成后公司总股本增加，募集资金到位后公司净资产规模也将提高，但募集资金产生经济效益需要一定的时间。因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能会出现一定幅度下降，从而存在即期回报被摊薄的风险。

（五）本次配股发行失败的风险

公司控股股东广汇集团及其一致行动人宏广定向资产管理计划、华龙证券金智汇 31 号集合资产管理计划均承诺将以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。根据《上市公司证券发行管理办法》的规定，如果其不履行认配股份的承诺，则会导致本次发行失败。另外，公司股东有权自主选择是否参与本次配股，如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量的 70%，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。因此，本次配股存在因原股东认配数量不足而导致发行失败的风险。

（六）募投项目效益未达预期的风险

本次募投项目南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目符合国家产业政策和公司战略发展方向，尽管公司已对项目的可行性进行了充分论证，预期能产生良好的经济效益，但若未来宏观经济环境、国家产业政策以及国内外市场环境发生不利变化，该项目可能难以取得预期效益。

八、公司已于 2017 年 10 月 20 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露 2017 年第三季度报告，投资者可根据需要进行查阅。公司 2017 年第三季度报告未涉及影响本次发行的重大事项，且公司 2017 年前三季度财务数据未发生重大不利变化。截至目前，公司的业务经营、资产和财务状况正常，公司符合配股公开发行证券的各项条件。

九、公司 2017 年年报的预约披露时间为 2018 年 4 月 11 日。根据 2017 年度业绩预告，预计 2017 年度实现归属于上市公司股东的净利润同比将增加 45,440 万元左右，同比增长 221%左右，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比将增加 67,970 万元左右，同比增长 5,550%左右。根据业绩预告及目前情况所作的合理预计，公司 2017 年年报披露后，2015、2016、2017 年相关数据仍然符合配股公开发行证券的发行条件。

目 录

第一节 释义	12
第二节 本次发行概况	13
一、发行人基本情况	13
二、本次发行基本情况	13
三、本次发行有关当事人	13
第三节 主要股东信息	19
第四节 财务会计信息	21
一、最近三年一期会计报表	21
二、最近三年一期主要财务指标及非经常性损益表	52
第五节 管理层讨论与分析	56
一、财务状况分析	56
二、盈利能力分析	58
三、现金流量分析	58
四、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势	60
第六节 本次募集资金运用	63
一、本次募集资金运用概况	63
二、募集资金投资项目分析	63
第七节 备查文件	72
一、备查文件	72
二、文件查阅时间、地点	72

第一节 释义

本摘要中，除非另有说明，下列简称或专有名词具有如下含义：

发行人/本公司/公司/广汇能源	指	广汇能源股份有限公司
本次发行/本次配股	指	广汇能源股份有限公司本次采用向原股东配售股份方式发行 A 股股票事项
配股说明书摘要/本摘要	指	广汇能源股份有限公司配股说明书摘要
配股说明书	指	广汇能源股份有限公司配股说明书（申报稿）
广汇集团	指	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司，系公司的控股股东
宏广定向资产管理计划	指	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向资产管理计划），系广汇集团一致行动人
华龙证券金智汇 31 号集合资产管理计划	指	华龙证券—浦发银行—华龙证券金智汇 31 号集合资产管理计划，系广汇集团一致行动人
新疆	指	新疆维吾尔自治区
国务院办公厅	指	中华人民共和国国务院办公厅
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
股东大会	指	广汇能源股份有限公司股东大会
董事会	指	广汇能源股份有限公司董事会
监事会	指	广汇能源股份有限公司监事会
保荐机构/主承销商/中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
律师	指	北京国枫律师事务所
会计师/审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2014 年）》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期/最近三年一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月

本摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

发行人中文名称：广汇能源股份有限公司

发行人英文名称：GUANGHUI ENERGY CO., LTD.

发行人注册地址：新疆乌鲁木齐经济技术开发区上海路 16 号

股票简称：广汇能源

股票代码：600256

上市地：上海证券交易所

二、本次发行基本情况

1、本次发行的核准情况

本次配股的有关方案已经公司 2017 年 8 月 14 日召开的董事会第七届第二次会议和 2017 年 9 月 1 日召开的 2017 年第四次临时股东大会审议通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别于 2017 年 8 月 16 日和 2017 年 9 月 2 日在公司指定信息披露媒体和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 进行了披露。

2017 年 11 月 8 日，公司召开董事会第七届第五次会议，审议通过了《关于确定公司配股比例的议案》，明确了本次配股的配股比例。董事会决议公告于 2017 年 11 月 9 日在公司指定信息披露媒体和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 进行了披露。

公司于 2018 年 2 月 1 日收到中国证监会出具的《关于核准广汇能源股份有限公司配股的批复》（证监许可[2018]157 号），核准公司向原股东配售 1,566,427,405 股新股，本次配股申请获得中国证监会核准批复。

2、发行股票的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

3、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

4、配股比例和配股数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数为基数确定，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则本次配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。以公司截至目前总股本 5,221,424,684 股为基数测算，共计可配售股份数量为 1,566,427,405 股。

5、定价原则和配股价格

（1）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本或其他原因而发生变动，则配股价格下限为公司总股本变动后的每股净资产。

（2）参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司的发展前景与股东利益等因素。

（3）遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格将在公司取得中国证监会关于本次配股的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2018 年 3 月 13 日，公司董事会第七届第七次会议审议通过了《关于确定公司配股价格的议案》，根据公司本次配股方案的定价依据，结合市场情况，经公司与保荐机构（主承销商）协商，确定公司本次配股的配股价格为 2.55 元/股。

6、配售对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

公司控股股东广汇集团及其一致行动人宏广定向资产管理计划、华龙证券金智汇 31 号集合资产管理计划均承诺将以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

7、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

8、发行时间

本次配股将于中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

9、预计募集资金量及用途

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 400,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后将分别用于投资南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目及偿还上市公司有息负债。

各项目具体拟投入募集资金情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额 (亿元)	拟投入募集资金 (亿元)
1	南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目	31.60	9.00
2	偿还上市公司有息负债	-	31.00
合计		-	40.00

如果本次配股募集资金不能满足上述项目的资金需要，不足部分将由公司自筹资金解决。本次配股募集资金到位之前，公司可以根据项目实施进度，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

10、募集资金专项存储账户

本次配股募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户。

11、承销方式及承销期

本次配股采取代销方式。

本次配股承销期为本次配股说明书刊登之日起至本次配股完成公告之日止。

12、发行费用

本次发行费用包括承销及保荐费用、审计验资费用、律师费用、发行手续费、信息披露费及其他费用。本次发行费用具体明细如下：

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	【】
审计验资费用	【】
律师费用	【】
发行手续费	【】
信息披露费及其他费用	【】
发行费用合计	【】

13、发行日程安排

本次配股股权登记日为 2018 年 3 月 19 日（T 日），本次配股的发行计划安排如下：

配股安排	交易日	停牌安排
刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告	2018 年 3 月 15 日（T-2 日）	正常交易
网上路演	2018 年 3 月 16 日（T-1 日）	
股权登记日	2018 年 3 月 19 日（T 日）	
配股缴款期、刊登配股提示性公告（5 次）	2018 年 3 月 20 日（T+1 日）～ 2018 年 3 月 26 日（T+5 日）	全天停牌
登记公司网上清算，验资	2018 年 3 月 27 日（T+6 日）	
刊登发行结果公告； 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复 交易日及发行失败的退款日	2018 年 3 月 28 日（T+7 日）	正常交易

以上时间均为正常交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。

14、申请上市证券交易所

上海证券交易所。

15、本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票尽早在上海证券交易所上市流通。

三、本次发行有关当事人

1、发行人：广汇能源股份有限公司

法定代表人：宋东升

办公地址：新疆乌鲁木齐市新华北路 165 号中天广场 27 层

联系人：倪娟

联系电话：0991-2365211

传真：0991-8637008

2、保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室

保荐代表人：朱明强、翟程

项目协办人：苏丽萍

项目组其他成员：朱林、顾中杰、孙泉

联系电话：021-68801584

传真：021-68801551

3、发行人律师事务所：北京国枫律师事务所

事务所负责人：张利国

办公地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

经办律师：臧欣、薛玉婷

联系电话：010-88004488、66090088

传真：010-66090016

4、审计机构：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：梁春

办公地址：北京市海淀区四环中路 16 号院 7 号楼 1101

经办注册会计师：薛祈明、徐德、刘耀辉、陈敏燕、高德惠

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

5、申请上市的证券交易所：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68800006

6、保荐机构（主承销商）收款银行

开户银行：中国工商银行北京东城支行营业室

户名：中信建投证券股份有限公司

银行账号：0200080719027304381

第三节 主要股东信息

截至 2017 年 6 月 30 日，公司总股本为 5,221,424,684 股，前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	占总股本比例	持有有限售条件流通股数量（股）
1	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司	境内非国有法人	2,199,421,812	42.12%	-
2	中国证券金融股份有限公司	国有法人	108,318,481	2.07%	-
3	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	72,023,200	1.38%	-
4	新疆投资发展（集团）有限责任公司	国有法人	50,910,000	0.98%	-
5	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向资产管理计划）	其他	48,700,521	0.93%	-
6	华龙证券-浦发银行-华龙证券金智汇 31 号集合资产管理计划	其他	45,344,144	0.87%	-
7	博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
8	易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
9	大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
10	嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
11	广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
12	中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
13	华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
14	银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
15	南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
16	工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	35,884,700	0.69%	-
17	平安信托有限责任公司—金蕴 21 期（泓璞 1 号）集合资金信托	其他	31,250,700	0.60%	-
18	北京凤山投资有限责任公司	其他	28,707,760	0.55%	-
19	北京坤藤投资有限责任公司	其他	26,913,525	0.52%	-

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	占总股本比例	持有有限售条件流通股数量（股）
合计			2,970,437,143	56.89%	-

注：上表中，持股数量相同的股东（即序号 7 至序号 16 的股东）视同为上市公司的并列第 7 大股东。

第四节 财务会计信息

一、最近三年一期会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：				
货币资金	2,178,608,419.44	2,472,381,204.98	2,394,389,428.93	2,751,564,865.09
应收票据	228,058,666.59	168,110,984.70	354,248,326.12	410,276,165.65
应收账款	386,663,015.67	361,460,953.07	513,214,726.65	873,008,912.16
预付款项	298,659,092.85	157,607,177.23	171,096,027.35	249,745,725.18
应收利息	-	-	-	34,121.63
其他应收款	141,849,600.93	142,379,580.11	189,191,478.18	168,865,200.93
存货	542,321,133.76	486,782,691.45	585,955,535.05	615,895,143.30
其他流动资产	497,431,553.67	531,425,584.54	775,927,491.76	798,675,498.95
流动资产合计	4,273,591,482.91	4,320,148,176.08	4,984,023,014.04	5,868,065,632.89
非流动资产：				
可供出售金融资产	103,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资	884,331,990.35	850,172,663.82	781,889,175.52	527,708,176.91
固定资产	13,448,917,738.79	13,697,571,518.43	13,157,832,199.95	13,675,713,146.65
在建工程	19,406,632,241.47	18,252,442,727.91	16,438,139,522.35	13,063,309,686.92
工程物资	290,000,956.68	294,038,260.44	272,504,574.85	331,437,988.82
油气资产	3,667,700,026.94	3,920,209,986.55	3,608,725,751.20	2,853,326,177.38
无形资产	1,306,955,672.23	1,247,658,618.17	1,110,771,864.16	1,021,759,844.73
商誉	348,097,840.12	353,184,230.58	344,390,877.04	213,703,649.92
长期待摊费用	1,961,331.32	2,006,820.48	861,918.86	1,447,382.22
递延所得税资产	47,373,530.49	48,912,068.58	46,846,942.21	43,847,055.62
其他非流动资产	398,145,779.30	343,324,836.89	121,872,808.27	32,945,510.14
非流动资产合计	39,903,117,107.69	39,012,521,731.85	35,886,835,634.41	31,768,198,619.31
资产总计	44,176,708,590.60	43,332,669,907.93	40,870,858,648.45	37,636,264,252.20
流动负债：				
短期借款	4,918,214,682.63	4,601,585,093.47	3,469,306,068.78	2,885,745,682.68
应付票据	1,282,739,935.38	141,311,465.44	64,000,000.00	338,320,000.00
应付账款	3,573,372,380.83	3,520,522,144.62	2,709,713,698.62	2,745,584,019.71
预收款项	310,254,483.59	275,768,354.85	226,594,453.94	225,171,481.85
应付职工薪酬	73,494,577.13	82,878,881.14	82,568,585.90	127,243,197.06

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
应交税费	92,040,899.71	84,944,789.58	71,424,951.61	212,577,314.82
应付利息	240,654,918.24	223,743,882.87	291,751,182.54	206,336,087.77
应付股利	65,982,654.36	60,000.00	4,538,649.87	9,538,649.87
其他应付款	794,655,184.73	724,205,777.65	872,995,925.35	869,688,181.58
一年内到期的非流动负债	5,010,572,384.43	4,416,182,046.22	3,109,173,425.77	2,146,828,505.41
其他流动负债	2,496,356,375.60	2,988,582,931.77	3,991,671,594.83	2,989,812,254.63
流动负债合计	18,858,338,476.63	17,059,785,367.61	14,893,738,537.21	12,756,845,375.38
非流动负债:				
长期借款	9,181,740,224.00	10,052,515,020.00	7,353,567,456.00	7,275,821,881.47
应付债券	1,116,475,122.63	1,513,998,215.66	4,496,653,705.39	3,972,743,708.49
长期应付款	1,297,061,290.19	1,051,396,577.60	791,006,567.25	424,940,046.41
预计负债	42,091,879.51	39,530,812.82	36,343,521.84	32,877,375.47
递延所得税负债	540,930,129.72	565,921,313.90	552,408,931.30	537,675,510.37
递延收益	43,554,666.67	45,004,666.68	47,825,333.35	48,257,642.02
非流动负债合计	12,221,853,312.72	13,268,366,606.66	13,277,805,515.13	12,292,316,164.23
负债合计	31,080,191,789.35	30,328,151,974.27	28,171,544,052.34	25,049,161,539.61
所有者权益				
实收资本（或股本）	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00
资本公积金	702,636,526.98	702,636,526.98	699,497,341.17	701,672,328.63
其它综合收益	50,357,780.40	92,255,521.66	40,123,444.49	-43,131,539.41
专项储备	66,919,656.38	35,766,428.75	39,931,408.75	33,050,740.75
盈余公积金	795,344,385.56	795,344,385.56	781,883,382.08	774,884,439.10
未分配利润	4,238,261,386.72	4,285,199,893.32	4,093,062,109.99	4,113,421,189.42
归属于母公司所有者权益合计	11,074,944,420.04	11,132,627,440.27	10,875,922,370.48	10,801,321,842.49
少数股东权益	2,021,572,381.21	1,871,890,493.39	1,823,392,225.63	1,785,780,870.10
所有者权益合计	13,096,516,801.25	13,004,517,933.66	12,699,314,596.11	12,587,102,712.59
负债和所有者权益总计	44,176,708,590.60	43,332,669,907.93	40,870,858,648.45	37,636,264,252.20

2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业总收入	2,640,390,848.00	4,194,346,373.18	4,825,244,472.35	6,717,268,835.95
营业收入	2,640,390,848.00	4,194,346,373.18	4,825,244,472.35	6,717,268,835.95
营业总成本	2,529,993,531.95	4,215,884,497.20	4,774,205,042.77	5,647,994,159.93
营业成本	1,808,748,516.42	2,895,911,695.37	3,450,363,195.16	4,474,696,672.41
税金及附加	97,438,026.98	147,430,823.66	132,050,927.69	153,958,671.52
销售费用	121,358,542.18	217,199,051.89	211,522,105.03	180,318,674.02

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
管理费用	135,836,480.33	358,326,758.66	378,372,923.45	367,628,932.24
财务费用	350,206,000.04	543,694,086.19	597,972,097.15	409,285,040.77
资产减值损失	16,405,966.00	53,322,081.43	3,923,794.29	62,106,168.97
投资收益	-10,944,937.57	3,208,005.56	5,803,280.44	627,612,446.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,028,367.26	-4,792,441.61	-2,742,148.73	-427,831.57
营业利润	99,452,378.48	-18,330,118.46	56,842,710.02	1,696,887,122.06
加：营业外收入	66,874,119.51	311,585,006.11	292,349,487.39	245,548,679.78
减：营业外支出	23,918,160.65	51,264,042.29	46,297,966.82	26,982,140.91
利润总额	142,408,337.34	241,990,845.36	302,894,230.59	1,915,453,660.93
减：所得税	70,642,894.44	97,417,884.59	72,912,752.01	231,576,623.81
净利润	71,765,442.90	144,572,960.77	229,981,478.58	1,683,877,037.12
归属于母公司所有者的净利润	109,704,233.92	205,598,786.81	248,387,955.94	1,638,038,642.00
少数股东损益	-37,938,791.02	-61,025,826.04	-18,406,477.36	45,838,395.12
综合收益总额	-8,168,041.44	242,908,780.20	389,719,484.48	1,663,955,603.48
归属于母公司普通股股东综合收益总额	67,806,492.66	257,730,863.98	331,642,939.84	1,625,417,270.39
归属于少数股东的综合收益总额	-75,974,534.10	-14,822,083.78	58,076,544.64	38,538,333.09
每股收益：				
基本每股收益	0.0210	0.0394	0.0476	0.3137
稀释每股收益	0.0210	0.0394	0.0476	0.3137

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,864,400,092.23	3,619,278,074.92	3,749,548,646.48	4,569,803,687.38
收到的税费返还	-	26,418,356.11	41,519,090.89	118,527.23
收到其他与经营活动有关的现金	70,188,923.96	389,558,820.22	571,301,381.34	469,909,277.81
经营活动现金流入小计	1,934,589,016.19	4,035,255,251.25	4,362,369,118.71	5,039,831,492.42
购买商品、接受劳务支付的现金	696,209,530.44	1,348,670,515.20	1,780,861,426.18	2,568,023,239.84
支付给职工以及为职工支付的现金	219,596,966.81	460,805,227.28	555,311,714.68	493,665,788.49
支付的各项税费	296,507,946.13	430,057,250.51	764,127,484.90	717,095,598.48
支付其他与经营活动有关的现金	143,563,330.64	420,609,971.42	571,705,008.03	717,180,893.02
经营活动现金流出小计	1,355,877,774.02	2,660,142,964.41	3,672,005,633.79	4,495,965,519.83

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	578,711,242.17	1,375,112,286.84	690,363,484.92	543,865,972.59
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	152,727.62	3,200,000.00	19,000,000.00
取得投资收益收到的现金	566,912.39	8,009,864.64	8,000,666.15	6,947,165.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	878,466.91	7,695,428.20	829,942.75	16,748,366.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-638,516.28	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	38,539,731.74	36,696,734.50	35,468,712.30	72,129,206.63
投资活动现金流入小计	39,346,594.76	52,554,754.96	47,499,321.20	114,824,738.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	572,196,822.69	1,047,568,717.61	2,162,466,792.60	3,446,976,441.81
投资支付的现金	108,754,999.42	119,293,791.20	260,185,882.64	204,525,210.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	15,303,672.49	105,098,899.57	107,475,343.11
支付其他与投资活动有关的现金	13,077,698.00	64,781,405.16	57,958,304.07	73,273,364.33
投资活动现金流出小计	694,029,520.11	1,246,947,586.46	2,585,709,878.88	3,832,250,359.25
投资活动产生的现金流量净额	-654,682,925.35	-1,194,392,831.50	-2,538,210,557.68	-3,717,425,620.97
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	169,700,000.00	112,877,548.30	13,879,891.00	285,703,951.70
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	169,700,000.00	112,877,548.30	13,879,891.00	285,703,951.70
取得借款收到的现金	6,183,689,741.47	11,533,004,300.00	11,817,350,079.04	15,323,560,084.41
收到其他与筹资活动有关的现金	322,886,000.00	683,723,399.04	980,496,867.71	95,266,423.48
筹资活动现金流入小计	6,676,275,741.47	12,329,605,247.34	12,811,726,837.75	15,704,530,459.59
偿还债务支付的现金	6,009,124,007.23	10,535,037,802.50	9,269,155,749.38	10,356,491,837.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	715,221,207.69	1,401,959,110.80	1,471,023,463.58	1,029,591,513.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	7,833,505.10	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	439,453,746.29	462,298,348.41	504,876,491.65	62,230,270.84
筹资活动现金流出小计	7,163,798,961.21	12,399,295,261.71	11,245,055,704.61	11,448,313,621.56
筹资活动产生的现金流量净额	-487,523,219.74	-69,690,014.37	1,566,671,133.14	4,256,216,838.03
汇率变动对现金的影响	-848,065.07	685,734.12	7,717,371.17	-3,246,423.19
现金及现金等价物净增加额	-564,342,967.99	111,715,175.09	-273,458,568.45	1,079,410,766.46
期初现金及现金等价物余额	2,430,737,754.60	2,319,022,579.51	2,592,481,147.96	1,513,070,381.50
期末现金及现金等价物余额	1,866,394,786.61	2,430,737,754.60	2,319,022,579.51	2,592,481,147.96

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	702,636,526.98	-	92,255,521.66	35,766,428.75	795,344,385.56	-	4,285,199,893.32	1,871,890,493.39	13,004,517,933.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	702,636,526.98	-	92,255,521.66	35,766,428.75	795,344,385.56	-	4,285,199,893.32	1,871,890,493.39	13,004,517,933.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-41,897,741.26	31,153,227.63	-	-	-46,938,506.60	149,681,887.82	91,998,867.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-41,897,741.26	-	-	-	109,704,233.92	-19,530,105.41	48,276,387.25
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167,682,384.83	167,682,384.83

项目	2017 年 1-6 月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169,080,000.00	169,080,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,397,615.17	-1,397,615.17
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,642,740.52	-480,000.00	-157,122,740.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,642,740.52	-480,000.00	-157,122,740.52
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年 1-6 月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	31,153,227.63	-	-	-	2,009,608.40	33,162,836.03
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	71,184,191.72	-	-	-	4,543,671.81	75,727,863.53
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	40,030,964.09	-	-	-	2,534,063.41	42,565,027.50
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	702,636,526.98	-	50,357,780.40	66,919,656.38	795,344,385.56	-	4,238,261,386.72	2,021,572,381.21	13,096,516,801.25

单位：元

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	699,497,341.17	-	40,123,444.49	39,931,408.75	781,883,382.08	-	4,093,062,109.99	1,823,392,225.63	12,699,314,596.11
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	699,497,341.17	-	40,123,444.49	39,931,408.75	781,883,382.08	-	4,093,062,109.99	1,823,392,225.63	12,699,314,596.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	3,139,185.81	-	52,132,077.17	-4,164,980.00	13,461,003.48	-	192,137,783.33	48,498,267.76	305,203,337.55
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	52,132,077.17	-	-	-	205,598,786.81	-14,822,083.78	242,908,780.20
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,241,321.25	74,241,321.25
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,241,321.25	74,241,321.25

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	13,461,003.48	-	-13,461,003.48	-10,481,421.58	-10,481,421.58
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	13,461,003.48	-	-13,461,003.48	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,481,421.58	-10,481,421.58
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	3,139,185.81	-	-	-	-	-	-	46,418.07	3,185,603.88
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	3,139,185.81	-	-	-	-	-	-	46,418.07	3,185,603.88
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-4,164,980.00	-	-	-	-485,966.20	-4,650,946.20
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	120,927,569.49	-	-	-	7,466,154.15	128,393,723.64
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-125,092,549.49	-	-	-	-7,952,120.35	-133,044,669.84
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	702,636,526.98	-	92,255,521.66	35,766,428.75	795,344,385.56	-	4,285,199,893.32	1,871,890,493.39	13,004,517,933.66

单位：元

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	701,672,328.63	-	-43,131,539.41	33,050,740.75	774,884,439.10	-	4,113,421,189.42	1,785,780,870.10	12,587,102,712.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	701,672,328.63	-	-43,131,539.41	33,050,740.75	774,884,439.10	-	4,113,421,189.42	1,785,780,870.10	12,587,102,712.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-2,174,987.46	-	83,254,983.90	6,880,668.00	6,998,942.98	-	-20,359,079.43	37,611,355.53	112,211,883.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	83,254,983.90	-	-	-	248,387,955.94	58,076,544.64	389,719,484.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-676,858.19	-12,598,220.38	-13,275,078.57
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,598,220.38	-12,598,220.38

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-676,858.19	-	-676,858.19
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,998,942.98	-	-26,8070,177.18	-8,474,302.80	-269,545,537.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,998,942.98	-	-6,998,942.98	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-261,071,234.20	-8,474,302.80	-269,545,537.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-2,174,987.46	-	-	-	-	-	-	-	-2,174,987.46
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-2,174,987.46	-	-	-	-	-	-	-	-2,174,987.46
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	6,880,668.00	-	-	-	607,334.07	7,488,002.07
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	129,326,883.38	-	-	-	8,502,804.77	137,829,688.15
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	122,446,215.38	-	-	-	7,895,470.70	130,341,686.08
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	699,497,341.17	-	40,123,444.49	39,931,408.75	781,883,382.08	-	4,093,062,109.99	1,823,392,225.63	12,699,314,596.11

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	818,142,888.63	-	-30,510,167.80	59,405,377.87	767,557,076.83	-	2,482,709,909.69	849,416,240.07	10,168,146,009.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	818,142,888.63	-	-30,510,167.80	59,405,377.87	767,557,076.83	-	2,482,709,909.69	849,416,240.07	10,168,146,009.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-116,470,560.00	-	-12,621,371.61	-26,354,637.12	7,327,362.27	-	1,630,711,279.73	936,364,630.03	2,418,956,703.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-12,621,371.61	-	-	-	1,638,038,642.00	38,538,333.09	1,663,955,603.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-116,470,560.00	-	-	-	-	-	-	899,349,632.18	782,879,072.18
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	899,349,632.18	899,349,632.18

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-116,470,560.00	-	-	-	-	-	-	-	-116,470,560.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,327,362.27	-	-7,327,362.27	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,327,362.27	-	-7,327,362.27	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-26,354,637.12	-	-	-	-1,523,335.24	-27,877,972.36
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	189,564,910.77	-	-	-	12,318,737.40	201,883,648.17
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-215,919,547.89	-	-	-	-13,842,072.64	-229,761,620.53
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	701,672,328.63	-	-43,131,539.41	33,050,740.75	774,884,439.10	-	4,113,421,189.42	1,785,780,870.10	12,587,102,712.59

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：				
货币资金	571,811,514.23	1,304,596,719.32	1,050,020,050.83	940,575,374.48
应收票据	33,114,009.42	5,400,000.00	79,750,000.00	160,270,000.00
应收账款	304,831,476.17	101,081,922.53	627,918,131.12	908,255,143.33
预付款项	77,403,771.49	73,235,859.61	5,882,214.21	51,507,051.79
其他应收款	13,055,645,951.14	12,241,046,093.27	11,051,087,622.46	10,020,409,314.71
存货	1,272,981.78	760,656.31	1,773,902.99	727,523.49
其他流动资产	7,077,508.62	4,316,837.63	36,717,815.44	-
流动资产合计	14,051,157,212.85	13,730,438,088.67	12,853,149,737.05	12,081,744,407.80
非流动资产：				
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资	8,762,052,701.80	8,720,580,679.62	8,212,631,040.11	7,264,778,206.05
固定资产	76,159,536.33	77,411,614.18	79,700,628.00	2,054,920.32
在建工程	55,000.00	55,000.00	55,000.00	55,000.00
无形资产	30,456,705.17	30,813,055.56	211,040.22	113,013.84
长期待摊费用	127,358.50	183,144.74	172,133.65	316,659.96
递延所得税资产	9,712,608.68	9,360,417.81	10,391,232.46	13,578,354.42
其他非流动资产	-	3,000,000.00	-	-
非流动资产合计	8,881,563,910.48	8,844,403,911.91	8,306,161,074.44	7,283,896,154.59
资产总计	22,932,721,123.33	22,574,842,000.58	21,159,310,811.49	19,365,640,562.39
流动负债：				
短期借款	3,000,000,000.00	3,269,199,700.00	1,383,000,000.00	1,980,000,000.00
应付票据	503,330,000.00	-	10,000,000.00	329,920,000.00
应付账款	511,656,684.04	120,838,064.16	163,649,941.18	163,041,815.74
预收款项	58,517,749.90	236,780,873.73	1,712,583.42	5,719,890.24
应付职工薪酬	9,480,769.98	10,937,397.00	11,066,775.98	12,607,123.19
应交税费	1,692,162.91	2,159,321.38	486,750.62	-7,597,067.10
应付利息	216,350,933.25	187,651,766.64	260,737,758.22	185,940,228.49
应付股利	65,982,654.36	-	-	-
其他应付款	3,780,273,113.99	2,886,787,836.48	2,071,042,413.04	1,313,344,013.90
一年内到期的非流动负债	2,994,529,429.55	2,994,065,051.40	1,514,969,402.34	457,649,538.48
其他流动负债	2,496,356,375.60	2,988,582,931.77	3,991,671,594.83	2,989,812,254.63
流动负债合计	13,638,169,873.58	12,697,002,942.56	9,408,337,219.63	7,430,437,797.57
非流动负债：				

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
长期借款	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00	125,000,000.00	642,000,000.00
应付债券	1,116,475,122.63	1,513,998,215.66	4,496,653,705.39	3,972,743,708.49
长期应付款	-	32,608.61	111,846.83	169,212.28
非流动负债合计	2,216,475,122.63	2,614,030,824.27	4,621,765,552.22	4,614,912,920.77
负债合计	15,854,644,996.21	15,311,033,766.83	14,030,102,771.85	12,045,350,718.34
所有者权益：				
实收资本（或股本）	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00
专项储备	-	-	9,840.73	9,840.73
盈余公积金	574,955,740.17	574,955,740.17	561,494,736.69	554,495,793.71
未分配利润	1,281,695,702.95	1,467,427,809.58	1,346,278,778.22	1,544,359,525.61
所有者权益合计	7,078,076,127.12	7,263,808,233.75	7,129,208,039.64	7,320,289,844.05
负债和所有者权益总计	22,932,721,123.33	22,574,842,000.58	21,159,310,811.49	19,365,640,562.39

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	505,243,224.71	51,855,388.35	539,962,045.23	698,548,678.75
营业成本	485,639,530.91	49,490,826.88	497,809,704.41	607,279,259.26
税金及附加	2,084,630.53	421,364.39	686,238.84	5,512,583.00
销售费用	1,948,777.13	3,884,280.79	6,625,504.13	5,692,869.92
管理费用	12,734,909.04	44,451,400.80	45,536,127.29	41,262,776.62
财务费用	39,675,179.42	132,595,895.95	177,353,380.98	135,935,839.87
资产减值损失	13,949,651.83	-2,339,420.25	-12,748,487.81	14,626,650.22
投资收益	-6,062,811.06	62,036,641.43	2,968,291.69	4,966,271.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,847,977.82	-3,610,360.49	-2,147,165.94	-404,756.00
营业利润	-56,852,265.21	-114,612,318.78	-172,332,130.92	-106,795,028.71
加：营业外收入	28,685,775.76	282,922,817.01	268,232,133.83	210,166,245.28
减：营业外支出	220,574.21	734,343.98	-	1,482,754.74
利润总额	-28,387,063.66	167,576,154.25	95,900,002.91	101,888,461.83
减：所得税	702,302.45	32,966,119.41	25,910,573.12	28,614,839.17
净利润	-29,089,366.11	134,610,034.84	69,989,429.79	73,273,622.66
综合收益总额	-29,089,366.11	134,610,034.84	69,989,429.79	73,273,622.66

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	9,195,338.66	527,973,531.96	603,268,338.09	774,425,306.63
收到的税费返还	-	11,216,066.59	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,712,543,093.66	12,367,503,643.33	9,769,729,973.80	9,537,206,836.70
经营活动现金流入小计	5,721,738,432.32	12,906,693,241.88	10,372,998,311.89	10,311,632,143.33
购买商品、接受劳务支付的现金	355,746.21	70,521,287.17	182,510,397.19	184,787,516.74
支付给职工以及为职工支付的现金	22,662,987.25	21,544,105.33	29,470,688.51	25,511,083.41
支付的各项税费	20,311,727.06	17,673,386.84	83,077,693.32	88,064,135.72
支付其他与经营活动有关的现金	4,829,251,268.50	11,901,175,018.00	8,894,454,020.87	11,739,182,282.14
经营活动现金流出小计	4,872,581,729.02	12,010,913,797.34	9,189,512,799.89	12,037,545,018.01
经营活动产生的现金流量净额	849,156,703.30	895,779,444.54	1,183,485,512.00	-1,725,912,874.68
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	1,929,800,000.00	-
取得投资收益收到的现金	493,076.77	7,827,207.11	5,115,457.63	5,371,027.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,600.00	46,080.00	-	3,735,917.35
投资活动现金流入小计	495,676.77	7,873,287.11	1,934,915,457.63	9,106,944.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,070.00	8,048,784.62	387,781,069.50	1,430,500,047.72
投资支付的现金	-	71,400,000.00	2,879,800,000.00	116,200,000.00
投资活动现金流出小计	29,070.00	79,448,784.62	3,267,581,069.50	1,546,700,047.72
投资活动产生的现金流量净额	466,606.77	-71,575,497.51	-1,332,665,611.87	-1,537,593,102.94
筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	3,273,787,600.00	7,393,640,100.00	7,496,218,860.56	9,196,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	3,982,312.10	117,300,763.78	66,968,673.56
筹资活动现金流入小计	3,273,787,600.00	7,397,622,412.10	7,613,519,624.34	9,263,368,673.56
偿还债务支付的现金	4,449,199,700.00	7,172,000,000.00	6,320,000,000.00	5,410,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	403,406,574.76	790,380,300.99	915,234,974.34	573,490,163.64
支付其他与筹资活动有关的现金	52,916,028.72	887,077.55	2,359,110.00	4,679,924.00
筹资活动现金流出小计	4,905,522,303.48	7,963,267,378.54	7,237,594,084.34	5,988,670,087.64
筹资活动产生的现金流量净额	-1,631,734,703.48	-565,644,966.44	375,925,540.00	3,274,698,585.92
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-782,111,393.41	258,558,980.59	226,745,440.13	11,192,608.30
期初现金及现金等价物余额	1,297,848,468.76	1,039,289,488.17	812,544,048.04	801,351,439.74
期末现金及现金等价物余额	515,737,075.35	1,297,848,468.76	1,039,289,488.17	812,544,048.04

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,467,427,809.58	7,263,808,233.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业 合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,467,427,809.58	7,263,808,233.75
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-185,732,106.63	-185,732,106.63
（一）综合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,089,366.11	-29,089,366.11
（二）所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普 通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
持有者投入资本											
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,642,740.52	-156,642,740.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或 股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-156,642,740.52	-156,642,740.52
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,281,695,702.95	7,078,076,127.12

单位：元

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	561,494,736.69	1,346,278,778.22	7,129,208,039.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	561,494,736.69	1,346,278,778.22	7,129,208,039.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-9,840.73	13,461,003.48	121,149,031.36	134,600,194.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134,610,034.84	134,610,034.84
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
所有者权益的金 额											
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	13,461,003.48	-13,461,003.48	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	13,461,003.48	-13,461,003.48	-
2. 对所有者（或 股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-9,840.73	-	-	-9,840.73
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-9,840.73	-	-	-9,840.73

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,467,427,809.58	7,263,808,233.75

单位：元

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	554,495,793.71	1,544,359,525.61	7,320,289,844.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	554,495,793.71	1,544,359,525.61	7,320,289,844.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	6,998,942.98	-198,080,747.39	-191,081,804.41
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,989,429.79	69,989,429.79
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
所有者权益的金 额											
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,998,942.98	-268,070,177.18	-261,071,234.20
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,998,942.98	-6,998,942.98	
2. 对所有者（或 股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-261,071,234.20	-261,071,234.20
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	561,494,736.69	1,346,278,778.22	7,129,208,039.64

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	547,168,431.44	1,478,413,265.22	7,247,016,221.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	547,168,431.44	1,478,413,265.22	7,247,016,221.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	7,327,362.27	65,946,260.39	73,273,622.66
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,273,622.66	73,273,622.66
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
所有者权益的金 额											
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,327,362.27	-7,327,362.27	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,327,362.27	-7,327,362.27	-
2. 对所有者（或 股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	-	9,840.73	554,495,793.71	1,544,359,525.61	7,320,289,844.05

(三) 公司 2017 年前三季度主要财务数据

1、合并资产负债表主要财务数据

单位：元

项目	2017/9/30	2016/12/31
总资产	44,894,832,300.43	43,332,669,907.93
流动资产合计	4,697,667,136.46	4,320,148,176.08
非流动资产合计	40,197,165,163.97	39,012,521,731.85
负债合计	31,668,045,480.71	30,328,151,974.27
流动负债合计	18,235,712,779.94	17,059,785,367.61
非流动负债合计	13,432,332,700.77	13,268,366,606.66
所有者权益合计	13,226,786,819.72	13,004,517,933.66
归属于母公司所有者权益合计	11,166,668,846.57	11,132,627,440.27
少数股东权益	2,060,117,973.15	1,871,890,493.39

2、合并利润表主要财务数据

单位：元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年 1-9 月
营业收入	4,648,397,169.95	2,868,452,270.73
营业利润	340,001,555.23	-64,022,390.02
利润总额	370,313,538.91	189,136,870.11
净利润	215,239,794.23	135,491,369.85
归属于母公司所有者的净利润	248,035,922.31	164,516,290.27
基本每股收益	0.0475	0.0315
稀释每股收益	0.0475	0.0315

3、合并现金流量表主要财务数据

单位：元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	1,327,002,609.60	1,201,453,973.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,272,932,271.78	-866,246,642.69
筹资活动产生的现金流量净额	-454,909,370.32	-727,101,588.48
现金及现金等价物净增加额	-400,329,652.52	-391,033,124.20
期末现金及现金等价物余额	2,030,408,102.08	1,927,989,455.31

二、最近三年一期主要财务指标及非经常性损益表

（一）主要财务指标

1、每股收益和净资产收益率

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
基本每股收益（元/股）	0.0210	0.0394	0.0476	0.3137
稀释每股收益（元/股）	0.0210	0.0394	0.0476	0.3137
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0131	0.0023	0.0030	0.1578
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.0131	0.0023	0.0030	0.1578
加权平均净资产收益率	0.98%	1.86%	2.30%	16.38%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.61%	0.11%	0.14%	8.24%

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求，上述指标的计算公式如下：

（1）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； N_p 为归属于公司普通股股东的净利润； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

（2）每股收益

$$\text{①基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

2、其他主要财务指标

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动比率（倍）	0.23	0.25	0.33	0.46
速动比率（倍）	0.20	0.22	0.30	0.41
资产负债率（合并）	70.35%	69.99%	68.93%	66.56%
资产负债率（母公司）	69.14%	67.82%	66.31%	62.20%
项目	2017年1-6月 (未年化)	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	5.56	8.00	6.18	7.89
存货周转率（次）	3.42	5.28	5.64	6.87
每股经营活动现金流量（元）	0.11	0.26	0.13	0.10
每股净现金流量（元）	-0.11	0.02	-0.05	0.21
研发费用占营业收入比重	0.02%	0.07%	0.10%	0.00%

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率（合并）=(合并负债总额÷合并资产总额)×100%

资产负债率（母公司）=(母公司负债总额÷母公司资产总额)×100%

应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]

存货周转率=营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

（二）非经常性损益明细表

公司最近三年一期非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	4,320,068.59	-2,244,177.93	4,615,601.20	633,097,912.90
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	30,592,800.01	294,589,776.35	274,662,184.61	224,920,730.16
债务重组损益	28,863,570.31	5,541,341.68	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	7,619,999.79	-	6,452,436.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20,820,480.05	-37,185,528.90	-24,680,836.07	-17,864,263.21
所得税影响额	-1,904,691.30	-74,404,919.59	-21,317,362.50	-32,023,895.57
少数股东权益影响额	150,398.72	-563,990.37	-482,277.32	-733,014.98
合计	41,201,666.28	193,352,501.03	232,797,309.92	813,849,905.93

2014 年度，非经常性损益为 81,384.99 万元，主要系因当期公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，产生了 62,158.78 万元的投资收益；2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司非经常性损益主要构成为公司收到的政府补助。

第五节 管理层讨论与分析

公司管理层结合公司最近三年一期的财务会计资料，对公司的财务状况、经营成果及有关重要事项进行了认真讨论与分析。

一、财务状况分析

（一）资产状况分析

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司资产总额分别为 3,763,626.43 万元、4,087,085.86 万元、4,333,266.99 万元和 4,417,670.86 万元，公司资产规模稳步增长。公司资产总额增加主要系非流动资产增加所致，非流动资产为公司资产的主要构成部分，占同期资产总额的比例分别为 84.41%、87.81%、90.03%和 90.33%。公司以 LNG、煤化工产品、煤炭的生产和销售为主营业务，属于资金密集型产业，固定资产投资额较大，公司非流动资产占比较高。

（二）负债结构分析

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月 30 日，公司负债总额分别为 2,504,916.15 万元、2,817,154.41 万元、3,032,815.20 万元和 3,108,019.18 万元。

公司负债总额逐年增长，流动负债占比呈现上升趋势，报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 50.93%、52.87%、56.25%和 60.68%。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动比率（倍）	0.23	0.25	0.33	0.46
速动比率（倍）	0.20	0.22	0.30	0.41
资产负债率（合并）	70.35%	69.99%	68.93%	66.56%
利息保障倍数（倍）	0.67	0.62	0.69	2.14

上述主要财务指标计算方法如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、利息保障倍数=（合并利润总额+利息支出）/利息支出

最近三年一期，公司流动比率和速动比率均出现一定程度的下降，主要系公司流动资产减少，流动负债增加所致。公司短期偿债指标较低，主要是公司固定资产、在建工程占资产总额的比例较大，流动资产占比较小，流动负债占比相对较高所致。

从长期偿债指标来看，报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为66.56%、68.93%、69.99%和70.35%，资产负债率呈上升趋势，且处于相对较高水平。

公司自2011年5月完成非公开发行股票后，至今未再实施股权再融资，期间公司各项建设项目的资金主要通过贷款、发行债券等债务融资方式筹集。单一的债务融资方式使得公司目前的资产负债率高于可比上市公司的平均水平，一定程度上限制了公司的发展，也增大了公司的财务风险。

本次配股发行将对公司改善资本结构、降低财务风险产生积极影响。

（四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	5.56	8.00	6.18	7.89
存货周转率（次）	3.42	5.28	5.64	6.87

上述主要财务指标计算方法如下：

应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]

存货周转率=营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]

公司应收账款周转率较低。公司作为一家综合性能源企业，旗下同时经营了LNG、煤化工产品和煤炭，比同行业可比上市公司经营的能源产品种类相对丰富，是应收账款周转率存在差异的主要原因。

公司的存货周转率较低，主要原因是公司采用全产业链经营的模式，具备从上游资源勘探开发、中游资源加工转换和物流中转运输，直至下游终端市场销售

的完整、配套的全产业链供应格局，公司的存货从采购、开发，到加工运输，至最终销售的周期相对较长，因此与同行业可比上市公司相比，存货周转率较低。

二、盈利能力分析

（一）营业收入构成分析

公司营业收入主要来自于天然气销售、煤化工产品和煤炭产品的收入，报告期内，合计占营业收入的比重达到 90%以上，公司的主营业务突出，是公司主要的利润来源。

（二）毛利构成及毛利率分析

1、公司毛利构成情况

公司营业毛利主要来源于天然气销售和煤化工产品，报告期内，合计占营业毛利的比例分别为 76.21%、83.18%、93.26%和 75.00%，天然气销售和煤化工产品毛利占比较高，体现了公司发展清洁能源的战略方向。

报告期内，公司综合毛利率分别为 33.39%、28.49%、30.96%和 31.50%。通过数年的努力，公司已经具备从上游资源勘探开发、中游资源加工转换和物流中转运输，直至下游终端市场销售的完整、配套的能源业务全产业链经营格局，为公司提供了从上游资源获取、中游加工和物流、下游终端销售的产业链各环节利润的能力。

三、现金流量分析

公司 2014-2016 年及 2017 年 1-6 月现金流量表主要项目如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	57,871.12	137,511.23	69,036.35	54,386.60
投资活动产生的现金流量净额	-65,468.29	-119,439.28	-253,821.06	-371,742.56
筹资活动产生的现金流量净额	-48,752.32	-6,969.00	156,667.11	425,621.68
汇率变动对现金的影响	-84.81	68.57	771.74	-324.64
现金及现金等价物净增加额	-56,434.30	11,171.52	-27,345.86	107,941.08
期末现金及现金等价物余额	186,639.48	243,073.78	231,902.26	259,248.11

（一）经营活动现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 54,386.60 万元、69,036.35 万元、137,511.23 万元和 57,871.12 万元。2015 年经营活动产生的现金流量净额较 2014 年增加 26.94%，主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金减少以及收到的政府补助、税费返还增加所致；2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年增加 99.19%，主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金减少及支付的税费减少所致；2017 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额较 2016 年同期减少 19.91%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

（二）投资活动现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-371,742.56 万元、-253,821.06 万元、-119,439.28 万元和-65,468.29 万元。投资活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于公司报告期内项目建设和投资规模较大所致。

（三）筹资活动现金流

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 425,621.68 万元、156,667.11 万元、-6,969.00 万元和-48,752.32 万元。公司筹资活动产生的现金流入主要为取得银行借款和发行债券的现金流入，公司筹资活动现金流出主要为偿还债务和偿付利息所支付的现金。2015 年筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年减少 63.19%，主要系公司融资净额减少所致；2016 年筹资活动产生的现金流量净额较 2015 年减少 104.45%，主要系公司偿还到期公司债券所致；2017 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年同期减少 128.32%，主要是偿还到期债券所致。

综上所述，报告期内，虽然公司经营活动产生的现金流量较多，但是公司项目建设和投资的规模比较大，公司需要大量的现金支出用于投资性活动，在经营活动产生的现金流量无法满足投资性现金支出的情况下，公司主要采用债务融资的方式筹集项目建设和投资所需的资金，并且每年需偿还到期债务、支付利息费用等，给公司的现金流和盈利能力带来一定的压力。

因此，本次通过配股方式进行股权融资，将为公司提供多样化的融资渠道，

并且在一定程度上减少对债务融资的需求,有利于提高公司的现金管理能力和盈利能力。

四、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

(一) 公司业务竞争优势

1、能源资源储备优势

自上市以来,公司立足于新疆本土及中亚丰富的石油、天然气和煤炭资源,确立了以能源产业为经营中心、资源获取与转换为方向的产业发展格局。目前,公司已形成以煤炭、LNG、醇醚等为核心产品,以能源物流为支撑的天然气液化、煤炭开采、煤化工转换、油气勘探开发四大业务板块,成为集上游煤炭和油气勘探生产,中游能源运输和物流中转,下游销售于一体的大型能源上市公司,也是国内少数同时具有煤、油、气三种资源的民营企业,资源协同优势明显。

公司立足新疆本土及中亚,面向全球,获取丰富的煤炭、石油和天然气资源。公司及控股股东广汇集团在哈密淖毛湖和阿勒泰富蕴两大煤区拥有伊吾、白石湖、黑顶山、淖东、淖西、阿勒安道六大煤田,勘探储量累计超过 180 亿吨,为煤化工及煤炭分级提质清洁利用项目提供了坚实的原料保障;公司在哈萨克斯坦共和国境内已获取丰富的油气资源储备,气源独家供应吉木乃 LNG 工厂。根据公司未来战略投资方向,公司还将在北美及全球其他地区获取高品质的油气资源。

公司拥有的煤、油、气资源具有数量充足、优质稀缺、价格低廉的优势。

2、政策和区域优势

公司地处新疆,受益于“西部大开发、西气东输、一带一路”等政策,公司的液化天然气、煤炭、煤化工等业务发展过程中受到税收优惠和产业政策等方面支持。同时,随着近年来西部地区基础设施在国家政策支持下日趋完善,以往限制公司业务发展的运输条件正在得到逐步改善,为公司持续发展奠定了良好基础。

在中央援疆、“一带一路”战略能源互通中哈油气开发合作加快推进的大背

景下，公司充分利用西部大开发重点区域资源储备丰富的优势，领先规划，提前布局，以能源全产业链响应国家“一带一路”整体战略布局，进一步挖掘出潜在的市场空间。

3、全产业链供应优势

公司采用的大能源、大物流、大市场发展战略，具备从上游资源勘探开发、中游资源加工转换和物流中转运输，直至下游终端市场销售的完整、配套的全产业链供应格局。产业链的上游主要包括：对疆内煤炭、境外油气等资源的获取、勘探、开采；中游主要包括加工转换和物流中转运输（铁路、公路、油气管网、物流基地、中转码头），将原有物流业务与能源产业发展相结合，采用复合供应模式，扩大市场占有率；下游主要包括终端市场销售网络（城市管网建设、LNG、L-CNG 加注站等）建设，为公司能源产业链持续盈利提供重要保证。

公司具有的上述优势决定了公司具备无法复制、难以超越的核心竞争力，为公司能源产业持续稳定发展提供了坚实基础。

（二）公司经营的主要困难

目前，公司仍处于发展的关键时期，公司项目建设、资产规模扩大均需要资金投入。但是，自 2011 年 5 月完成非公开发行股票后，公司至今未再实施股权再融资，期间公司各项建设项目主要通过贷款、发行债券等债务融资方式筹集资金，导致公司的资产负债率逐年提升，债务占比逐年提高，增加了财务风险和融资成本。仅仅依靠债务融资在一定程度上将限制公司长期发展战略的实施，对公司的市场竞争力产生一定影响。

因此，公司急需通过权益性融资补充公司的资本金，优化公司资本结构，降低财务风险，提升盈利能力，为公司未来发展提供多样化的融资渠道。

（三）管理层对未来发展趋势的分析

公司将继续坚持走专业化道路的发展模式，坚持“认真、用心、激情、信念、决心”的企业价值理念和“稳中求进、合作共赢、人才为本、文化引领、守住底线”的战略指引，实施规模与效益并重的发展策略，充分发挥管理优势、资源协同优势、区域优势和上市公司平台优势，发挥龙头企业的带动作用，为促进我国

能源产业的平稳有序发展做出贡献。

结合能源产业的实际，具体而言，公司今后一个时期的战略发展方向是：致力于能源开发全产业链经营模式，在国家“一带一路”战略布局中重点做好“四个三”工程：

1、开发三种资源：煤炭、天然气、石油；

2、打造三个基地：东疆煤炭清洁高效利用转化基地，北疆煤炭清洁高效利用转化基地，哈萨克斯坦油气综合开发基地；

3、建设三个物流园区：甘肃酒嘉、宁夏中卫、江苏启东；

4、打通三条物流通道：淖柳公路、红淖铁路、中哈跨境管线。

公司立足于新疆本土及中亚，面向全球，获取丰富的天然气、煤炭和石油资源，确立了以能源产业为经营中心、资源获取与转换为方向的产业发展格局。公司致力成为全球领先的清洁能源贸易商，为中国向绿色可持续发展的模式转型出力。坚持以保障国家能源安全，实现产业报国、实业兴疆为己任，全力以赴发展能源产业，全面履行经济、社会和环境三大责任，为国家海外能源战略、国家管道天然气安全、区域经济社会发展和节能减排发挥重要的推动作用。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

（一）预计募集资金数额

公司于 2017 年 8 月 14 日召开的董事会第七届第二次会议和 2017 年 9 月 1 日召开的 2017 年第四次临时股东大会审议通过了本次配股相关的议案。公司于 2017 年 11 月 8 日召开的董事会第七届第五次会议审议通过了《关于确定公司配股比例的议案》。以公司截至目前的总股本 5,221,424,684 股为基数测算，公司可配售股份数量总计为 1,566,427,405 股，预计募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 400,000 万元。

（二）募集资金投向概况

本次募集资金在扣除发行费用后将分别用于投资南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目及偿还上市公司有息负债。各项目具体拟投入募集资金情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额（亿元）	拟投入募集资金（亿元）
1	南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目	31.60	9.00
2	偿还上市公司有息负债	-	31.00
合计		-	40.00

（三）实际募集资金不足时的安排

如果本次配股募集资金不能满足上述项目的资金需要，不足部分将由公司自筹资金解决。本次配股募集资金到位之前，公司可以根据项目实施进度，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目分析

（一）南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目

1、项目介绍

项目名称：南通港吕四港区 LNG 分销转运站（一、二、三期）项目

总投资额：31.60 亿元

实施主体：本募投项目的实施主体为上市公司之子公司广汇能源综合物流发展有限责任公司。

2、项目基本情况

本项目地处江苏省南通港吕四港沿海开发区，依托南通港区得天独厚的地理位置优势，是以液化天然气能源产品营销为主，具备仓储、分销等功能的综合能源物流基地。项目的功能定位是“城市燃气季节调峰，LNG 应急调峰站或接收站的补充气源，燃气汽车、工业、船舶、化工等用户的供气，以及输气管道铺设未覆盖城市的 LNG 消费”。项目 LNG 产品将采用装车臂方式灌装后通过低温转运车外运以及经汽化后通过管道直供周边企业使用。

本项目共规划三期建设工程：

(1)第一期工程计划在水域建设 1 个 LNG 卸船泊位及引桥等配套水工建筑物，码头结构按 15.09 万立方米 LNG 船预留；陆域拟建设 2 座 5 万立方米 LNG 储罐、BOG 工艺区、LNG 装车区、放散火炬及配套设施。一期工程建成后，可达到 60 万吨/年的 LNG 周转能力；

(2)第二期工程计划建设 1 座 16 万立方米 LNG 储罐、1 套 BOG 增压系统、2 台 LNG 低压泵及其他配套设施。一、二期工程建成后，项目整体可达到 115 万吨/年的 LNG 周转能力；

(3)第三期工程计划再新建 1 座 16 万立方米 LNG 全包容储罐及配套设施。一、二、三期工程全部建成后，项目整体预计可达到 300 万吨/年的 LNG 周转能力。

3、项目建设的必要性和发展前景

(1) 项目建设的必要性

近年来，我国能源消费结构不断升级，天然气逐渐成为市场上重要的替代性清洁能源。由于我国天然气资源主要来自中西部地区，而天然气消费主要集中在东南沿海经济发达地区，所以我国天然气能源供需区域一直存在不平衡的情况。

目前，国内天然气资源以管输气网络为主要供应渠道，将我国中西部地区、中亚地区提供的气源调至东南沿海地区能源消费市场。随着国内天然气能源需求的不断增加，管输气供应方式灵活性较差、缺乏应急调峰保障的不足逐渐显现。一方面，管输气供应易受自然条件及政治环境等多重因素的影响，造成供应量的不稳定；另一方面，由于天然气需求市场的季节性波动，造成在夏季、冬季用气高峰时，经常出现管输气供应紧张的局面。天然气终端用户一般没有足够的储存能力，如果供气来源结构单一，一旦供应链中某个环节出现问题导致供气不足，将影响用户的正常生产和生活，甚至造成停产、停工等损失。

江苏地区经济发达，经济总量大，单位面积利用能源强度大，能源供应不足的局面长期存在。面对一个高速增长的自然气市场，有必要在天然气消费量较大的区域、或天然气管道铺设尚未覆盖的区域，规划建设具备储气调峰功能的 LNG 转运站项目，以满足天然气应急供应的需求。

本项目的建设可直接服务于以江苏为中心的华东地区，满足对能源的巨大需求，项目设计的 LNG 储存能力为 42 万立方米、周转能力为 300 万吨/年，能够实现一定规模的 LNG 分销和转运；同时，由于本项目计划配套建设 LNG 二级分销转运站，未来通过转运车对外运输 LNG，可以为转运车运输辐射范围内的天然气用户直接供气，体现了转运站灵活供气优势。

本项目地处江苏省南通港区，作为长三角区域综合交通运输体系的重要枢纽，南通港的目标定位是我国沿海主要港口，也是能源、原材料中运输和外贸运输的重要中转港。本项目规划中包含建设 1 个 LNG 卸船泊位及其配套设施，使 LNG 分销转运站同时具备港口功能，从而能够从海运途径获取性价比较高的 LNG 资源，拓宽了项目供气的采购渠道，进一步优化了当地天然气市场的供应链，增强了该区域的能源安全性。

此外，天然气价格的季节性波动较大，冬季价格平均高于夏季价格，且供应峰谷间也存在价格差异。因此 LNG 分销转运站不仅能够实现保证资源供应的社会效益，投资企业也能够利用天然气价格的季节性和峰谷间的价格差异实现良好的经济效益。

综上，从满足区域性用气需求、优化气源供应途径以及实现经济效益等角度

分析，本项目的建设具有必要性。

（2）项目的发展前景

天然气作为优质、高效、洁净的能源，一直是全球一次能源消费结构中的重要能源类型。作为对管道天然气的有益补充，液化天然气产业的发展，不仅在优化国家能源结构、促进经济持续健康发展、实现节能减排和保护环境方面发挥着重要作用，而且在改善居民生活燃料结构，提高居民生活质量、降低车辆燃料成本，缓解城市空气污染、保障城市能源安全稳定供应方面取得了立竿见影的效果。鉴于 LNG 具有良好的适用性、可靠性和安全环保性，及社会效益和经济效益，LNG 的广泛应用符合我国国情，有着广阔的发展空间 and 市场需求。

根据国家统计局数据，2006 至 2016 年期间我国天然气消费总量占一次能源消费总量比重从 2.71% 上升至 6.40%，但与世界平均水平相比，我国天然气消费量占比仍有较大差距。根据《能源发展“十三五”规划》，经济合作与发展组织成员国天然气消费比重已经超过 30%，远高于我国能源消费结构中天然气所占比重。未来随着我国经济的持续发展和对环保的日益重视，我国天然气消费市场需求将持续增长。

近年来，为保障国家能源安全及国民经济的可持续发展，我国不断改善能源消费结构，大力培育天然气市场。国务院办公厅在《能源发展战略行动计划（2014 年-2020 年）》中指出，要大力发展天然气、提高天然气储备能力、完善能源应急体系并提高天然气消费比重，到 2020 年天然气在一次能源消费中的比重提高到 10% 以上。国家能源局在 2016 年 2 月全面深化改革领导小组会议上指出，预计 2020 年，我国天然气消费量可达 4,000 亿立方米，天然气需求增速将达 8-11%。2017 年 7 月 4 日，国家发改委、科技部、工业和信息化部等多部门联合发布《加快推进天然气利用的意见》，提出加快推进天然气利用的总体目标，是逐步将天然气培育成为我国现代清洁能源体系的主体能源之一，到 2020 年，天然气在一次能源消费结构中的占比力争达到 10% 左右，到 2030 年，力争将天然气在一次能源消费中的占比提高到 15% 左右。因此，基于天然气能源的清洁性和便利性，未来天然气市场规模将不断扩大。

本项目定位为 LNG 一级分销转运站。公司将在未来利用大力发展清洁能源

的战略机遇期，继续在长三角各主要城市扩建二级分销储备库，并以每个二级分销库为基础，布点建设 LNG 加气站，通过加气站完成终端销售。随着集储存、转运、终端市场供应的一体化运营体系的建设和完善，本项目将更好地实现稳定江苏区域终端市场供应、地方城市应急调峰等功能，具有良好的长期发展前景。

4、项目涉及报批的事项

截至本摘要签署日，南通港吕四港区 LNG 分销转运站一期项目已经取得的相关主管部门批准文件如下：

序号	事项	批准文件文号	批准文件内容
1	环评批复	苏海环函[2013]109 号	江苏省海洋与渔业局《关于南通港吕四港区广汇能源 LNG 分销转运站工程环境影响报告书的核准意见》
2	项目立项	苏发改能源发[2014]277 号	江苏省发改委《关于广汇能源综合物流发展有限责任公司南通港吕四港区广汇能源 LNG 分销转运站项目核准的批复》

二期项目已取得的相关主管部门批准文件如下：

序号	事项	批准文件文号	批准文件内容
1	环评批复	启环表[2015]0701号	启东市环保局《关于广汇能源综合物流发展有限责任公司南通港吕四港区广汇能源LNG分销转运站工程16万m ³ 储罐扩建工程建设项目环境影响报告表（环境风险专项）的审查意见》
2	项目立项	苏发改能源发[2016]600号	江苏省发改委《省发展改革委关于南通港吕四港区广汇能源LNG分销转运站扩建16万方LNG储罐工程项目核准的批复》

三期项目已取得的相关主管部门批准文件如下：

序号	事项	批准文件文号	批准文件内容
1	环评批复	启行审环评表[2017]0829号	启东市行政审批局《关于广汇能源综合物流发展有限责任公司南通港吕四港区广汇能源LNG分销转运站扩建第二座16万m ³ 储罐工程建设项目环境影响报告表（环境风险专项）的审查意见》
2	项目立项	苏发改能源发[2017]1132号	江苏省发改委《省发展改革委关于南通港吕四港区广汇能源LNG分销转运站扩建第二座16万立LNG储罐工程项目核准的批复》

广汇能源综合物流发展有限责任公司已就上述项目用地办理完成启国用[2014]第 0101 号《国有土地使用权证》、已就上述项目所用海域办理完成国海证 2014B32068103565 号《海域使用权证》。

5、项目总投资额估算

结合本项目技术方案、地理条件、项目工程量，预计本项目工程总投资额为 31.60 亿元，其中，一期项目已于 2017 年 6 月投入试运营，因此本次募集资金 9 亿元拟用于二期和三期项目，其余建设资金缺口将由公司自筹解决。

二期和三期具体的投资内容和金额如下：

项目明细	预算投资金额（万元）	是否属于资本性支出
二期项目		
设备购置费	10,132.00	资本性支出
安装工程费	22,194.00	资本性支出
建筑工程费	20,687.00	资本性支出
工程建设管理费、设计费、监理费等 其他费用	6,217.00	资本性支出
预备费	5,298.00	非资本性支出
流动资金	6,817.00	非资本性支出
建设期利息	3,033.00	资本性支出
合计	74,378.00	-
三期项目		
设备购置费	5,485.00	资本性支出
安装工程费	28,181.00	资本性支出
建筑工程费	16,496.00	资本性支出
工程建设管理费、设计费、监理费等 其他费用	5,407.00	资本性支出
预备费	5,207.00	非资本性支出
合计	60,776.00	-

根据上述项目投资明细分析，二期项目中“设备购置费”、“安装工程费”、“建筑工程费”和“工程建设管理费、设计费、监理费等其他费用”以及“建设期利息”属于资本性支出，“预备费”、“流动资金”属于非资本性支出。三期项目中“设备购置费”、“安装工程费”、“建筑工程费”和“工程建设管理费、设计费、监理费等其他费用”属于资本性支出，“预备费”属于非资本性支出。

本次配股募集资金拟用于二期项目和三期项目中“设备购置费”、“安装工程费”、“建筑工程费和工程建设管理费、设计费、监理费等其他费用”的支出，均为资本性支出。本次配股相关董事会决议日（即 2017 年 8 月 14 日）前二期项目已投入金额为 17,201.22 万元。二期项目拟使用募集资金投入金额为 42,028.78

万元，三期项目拟使用募集资金投入金额为 55,569.00 万元，本次募集资金不足部分将由公司以自筹资金投入。

6、项目经济效益评价

本项目建成后，将 LNG 清洁能源分销、转运至经济发达的江苏地区，满足当地能源消费市场的需求，项目设计 LNG 年周转规模为 300 万吨，预计税后投资财务内部收益率 18.25%，具有良好的经济效益。

7、项目建设进展情况

截至本摘要签署日，一期项目已经正式投入试运营，二期项目已开始施工，三期项目已办理完成环评、立项等审批手续，尚未开始施工。

（二）偿还上市公司有息负债

1、项目概况

公司自 2011 年 5 月完成非公开发行股票后，至今未再实施股权再融资，期间公司各项建设项目的资金主要通过贷款、发行债券等债务融资方式筹集。受此影响，近年来公司的资产负债率逐年提升，流动比率、速动比率逐年下降，且资产总额中非流动资产的占比、以及负债总额中流动负债的占比均逐年提升，公司财务风险增大。

本次公司拟将募集资金 31.00 亿元用于偿还自身有息负债，具体明细如下：

借款单位	放款单位	金额 (万元)	起始日	到期日	用途
新疆广汇新能源有限公司	银团贷款	25,000.00	2010.09.07	2017.08.25	80 万吨二甲醚项目
公司	11 广汇债	200,000.00	2011.11.03	2017.11.03	偿还银行借款和补充流动资金
新疆广汇石油有限公司	中国进出口银行新疆分行	29,604.52 (即 4,400 万美元)	2013.11.21	2017.12.31	斋桑油气项目
新疆广汇新能源有限公司	银团贷款	25,000.00	2010.09.07	2018.02.25	80 万吨二甲醚项目
新疆广汇石油有限公司	中国进出口银行新疆分行	30,277.35	2013.11.21	2018.05.11	斋桑油气项目
公司	15 广汇能源 MTN001	100,000.00	2015.06.11	2018.06.11	偿还银行借款和补充流动资金
合计		409,881.87	-	-	-

注：新疆广汇新能源有限公司为公司持有 94%股权的子公司，新疆广汇石油有限公司为公司的全资子公司。

上表中所列示的有息负债，公司将根据本次募集资金实际到位时间和有息负债的到期时间，合理安排募集资金的使用。

2、偿还有息负债的必要性

（1）公司资产负债率相对偏高，不利于公司长远发展

报告期内公司资产负债率逐年提升。截至 2017 年 6 月 30 日，公司合并口径资产负债率为 70.35%，处于同行业上市公司中相对较高水平。

最近三年一期，公司资产负债率与同行业上市公司的比较如下：

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
资产负债率（%）				
华锦股份	61.90	64.67	69.19	72.60
茂化实华	18.21	26.41	25.68	26.15
沈阳化工	55.83	60.26	59.78	58.84
岳阳兴长	13.36	13.82	13.29	13.54
东华能源	69.83	67.28	78.25	70.52
国创高新	51.23	40.50	50.22	61.51
高科石化	15.00	15.59	22.76	34.00
宝利国际	56.77	59.09	58.35	50.42
中国石化	43.22	44.45	45.56	55.41
上海石化	33.15	26.65	28.14	45.93
康普顿	16.23	16.14	34.94	41.08
龙蟠科技	26.26	36.71	41.24	35.21
行业平均值	38.42	39.30	43.95	47.10
广汇能源	70.35	69.99	68.93	66.56

注：上表中同行业上市公司选自申万石油加工行业，数据来源于 Wind 资讯，计算行业平均值时未考虑广汇能源。

报告期内，公司合并口径的主要有息负债情况如下：

单位：万元

项目	2017/6/30	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
短期借款	491,821.47	460,158.51	346,930.61	288,574.57
一年内到期的非流动负债	501,057.24	441,618.20	310,917.34	214,682.85

长期借款	918,174.02	1,005,251.50	735,356.75	727,582.19
应付债券	111,647.51	151,399.82	449,665.37	397,274.37
合计	2,022,700.24	2,058,428.03	1,842,870.07	1,628,113.98

利用本次配股部分募集资金偿还公司有息债务，有利于控制总体负债规模，降低公司资产负债率，改善资本结构，提高公司偿债能力，降低公司财务风险，为公司未来持续稳定发展奠定坚实的基础。

以 2017 年 6 月 30 日公司财务数据为基础，按照本次募集资金中 31.00 亿元用于偿还有息负债进行测算，公司合并口径资产负债率将下降至 62.07%，但仍明显高于同行业上市公司资产负债率的行业平均值。

（2）公司财务费用较高，影响公司盈利水平

虽然债务融资方式对公司快速扩大经营规模提供了资金支持和保障，但同时也为公司带来了高额的利息支出。公司报告期内财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
财务费用	35,020.60	54,369.41	59,797.21	40,928.50

公司近年来每年均需支付大额利息费用支出，给公司造成了一定的负担。降低有息负债规模有利于减少公司的利息费用支出，对提高公司盈利水平起到积极的作用。

综上，本次配股发行完成后，公司拟用部分募集资金偿还公司有息债务符合公司的实际情况和需求，符合全体股东的利益，有利于公司的长远健康发展。

第七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行人最近 3 年的财务报告及审计报告和已披露的半年报；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (五) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间、地点

(一) 查阅时间

工作日上午 9:00-11:00，下午 2:00-5:00。

(二) 查阅地点

1、广汇能源股份有限公司

地址：新疆乌鲁木齐市新华北路 165 号中天广场 27 层

电话：0991-2365211

传真：0991-8637008

联系人：倪娟

2、中信建投证券股份有限公司

住所：北京市东城区朝内大街 188 号

联系地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室

电话：021-68801575、68801584

传真：021-68801551、68801552

联系人：翟程、顾中杰

（此页无正文，为《广汇能源股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页）

广汇能源股份有限公司

2018 年 3 月 15 日