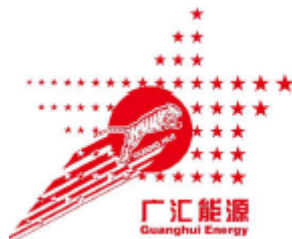


---

股票简称：广汇能源

股票代码：600256



# 广汇能源股份有限公司

## 公开发行 A 股可转换公司债券预案

（注册地址：新疆乌鲁木齐市经济技术开发区上海路 16 号）

二〇一九年三月

## 声 明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行 A 股可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行 A 股可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行 A 股可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行 A 股可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

## 释 义

本预案中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

上市公司/公司/广汇能源	指	广汇能源股份有限公司
本次发行/本次公开发行	指	广汇能源股份有限公司本次公开发行 A 股可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换公司债券
预案/本预案	指	广汇能源股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券预案
广汇集团	指	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司
伊吾能源	指	伊吾广汇能源开发有限公司
募集资金投资项目	指	南通港吕四港区 LNG 分销转运站气化外输及其配套工程项目、广汇能源 LNG 分销转运站停车场及其附属工程项目、股份回购项目、偿还有息负债
新疆	指	新疆维吾尔自治区
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
《公司章程》	指	《广汇能源股份有限公司章程》
报告期/最近三年	指	2016 年、2017 年、2018 年
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
天然气	指	从能量角度出发的狭义定义，是指天然蕴藏于地层中的烃类和非烃类气体的混合物，是优质燃料和化工原料
LNG/液化天然气	指	液化天然气（Liquefied Natural Gas），无色、无味且无腐蚀性，是天然气经过净化处理，并冷却至-162 摄氏度液化后的液体天然气，其体积为气态时的 1/625，重量为同体积水的 45%左右，其 85%以上的成份为甲烷，比天然气更清洁、热值更高，是天然气产业的重要产品
煤化工	指	是一种化学技术，是指以煤为原料，经化学加工使煤转化为气体、液体和固体燃料以及化学品的过程

本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

# 目 录

声 明 .....	2
释 义 .....	3
目 录 .....	4
一、本次发行符合公开发行可转债条件的说明 .....	5
二、本次发行概况 .....	5
(一) 本次发行证券的种类 .....	5
(二) 发行规模 .....	5
(三) 票面金额和发行价格 .....	5
(四) 债券期限 .....	5
(五) 债券利率 .....	6
(六) 还本付息的期限和方式 .....	6
(七) 转股期限 .....	7
(八) 转股价格的确定及其调整 .....	7
(九) 转股价格向下修正条款 .....	8
(十) 转股股数确定方式 .....	9
(十一) 赎回条款 .....	9
(十二) 回售条款 .....	10
(十三) 转股年度有关股利的归属 .....	11
(十四) 发行方式及发行对象 .....	11
(十五) 向原 A 股股东配售的安排 .....	11
(十六) 债券持有人及债券持有人会议有关条款 .....	12
(十七) 本次募集资金用途 .....	13
(十八) 募集资金保存及管理 .....	14
(十九) 评级事项 .....	14
(二十) 担保事项 .....	14
(二十一) 本次发行方案的有效期 .....	14
三、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....	14
(一) 最近三年财务报表 .....	15
(二) 最近三年主要财务指标 .....	31
(三) 管理层讨论与分析 .....	33
四、本次公开发行的募集资金用途 .....	38
五、公司利润分配政策及利润分配情况 .....	38
(一) 公司现行的股利分配政策 .....	38
(二) 最近三年利润分配情况 .....	42
(三) 最近三年的未分配利润使用情况 .....	43
(四) 公司未来利润分配计划 .....	44

## 重要内容提示:

1、本次公开发行证券方式：公开发行 A 股可转债。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

## 一、本次发行符合公开发行可转债条件的说明

根据《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，对照上市公司公开发行 A 股可转换公司债券的资格和条件的规定，公司进行了逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转债的有关规定，具备公开发行 A 股可转债的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在上交所上市。

### （二）发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币 300,000 万元（含 300,000 万元），具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起不超过 6 年。

## （五）债券利率

本次发行的可转债的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额，自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

### 2、付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## （七）转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期之日止。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况，则转股价格进行相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ;

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ;

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ;

派发现金股利： $P1=P0-D$ ;

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P0$  为调整前转股价格， $n$  为派送股票股利或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价格或配股价格， $D$  为每股派送现金股利金额， $P1$  为调整后转股价格。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （九）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。



## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露报刊及互联网网站上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转债持有人申请转股的可转债票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转债余额，公司将按照上交所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

### （十一）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价的 70% 时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人可在每年回售条件首次满足后按上述约定条件行使回售权一次。若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

### （十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有股东（含因可转债转股形成的股东）均享有当期股利，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转债给予公司原 A 股股东优先配售权，原 A 股股东有权放弃配售权。具体优先配售比例及数量提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用网下对

机构投资者发售和通过上交所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

## （十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款

### 1、债券持有人的权利与义务

#### （1）债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据约定条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；
- 3) 根据约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### （2）债券持有人的义务

- 1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开

- (1) 拟变更债券募集说明书的约定；
- (2) 拟修改债券持有人会议规则；
- (3) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- (4) 公司不能按期支付本息；
- (5) 公司减资（因股权激励、员工持股计划和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (6) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (7) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (8) 发行人提出债务重组方案的；
- (9) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；
- (10) 根据法律、行政法规、中国证监会、上交所及《广汇能源股份有限公司 2019 年公开发行可转换公司债券债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

### （十七）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过300,000.00万元，募集资金扣除发行费用后用于如下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	募集资金拟投入金额 (万元)
1	南通港吕四港区 LNG 分销转运站气化外输及其配套工程项目	71,001.23	60,000.00
2	广汇能源 LNG 分销转运站停车场及其附属工程项目	4,456.08	3,000.00
3	股份回购项目	147,000.00	147,000.00
4	偿还有息负债	-	90,000.00
合计		-	<b>300,000.00</b>

公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

### **（十八）募集资金保存及管理**

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### **（十九）评级事项**

公司聘请中诚信证券评估有限公司作为本次发行的资信评级机构，中诚信证券评估有限公司将于本次发行的可转债存续期内进行信用评级和跟踪评级。

### **（二十）担保事项**

本次发行的可转债不提供担保。

### **（二十一）本次发行方案的有效期**

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行方案尚需提交公司股东大会审议，并经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

独立董事对公司本次公开发行可转债方案发表了独立意见，详见上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

## **三、财务会计信息和管理层讨论与分析**

公司 2016 年、2017 年和 2018 年年度财务报告均由大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具“大华审字[2017]004485 号”、“大华审字[2018]004835 号”和“大华审字[2019]002552 号”审计报告；最近三年的审计报

告均为标准无保留意见审计报告。因公司于 2018 年同一控制下合并了伊吾能源，公司对 2016、2017 年度的财务报告进行了追溯调整。

以下分析以本公司 2016 年度、2017 年度的追溯调整后财务报告和 2018 年度经审计的财务报告为基础。

## （一）最近三年财务报表

### 1、最近三年合并财务报表

#### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,677,420,367.64	2,019,276,981.22	2,512,440,187.50
应收票据及应收账款	501,054,224.77	748,062,906.13	529,571,937.77
预付款项	261,446,983.38	224,841,883.71	157,607,177.23
其他应收款	295,682,420.82	260,416,710.11	164,405,925.76
存货	815,020,137.37	640,895,510.70	487,051,773.88
其他流动资产	702,920,772.91	596,901,004.03	533,331,187.13
<b>流动资产合计</b>	<b>5,253,544,906.89</b>	<b>4,490,394,995.90</b>	<b>4,384,408,189.27</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	1,102,342,131.95	426,379,961.17	3,000,000.00
长期股权投资	429,490,580.80	680,341,347.60	675,244,219.83
固定资产	17,406,197,282.03	14,723,800,982.19	13,705,983,208.13
在建工程	17,860,853,130.44	19,206,019,114.69	18,941,595,527.29
油气资产	3,497,369,694.27	3,555,874,409.70	3,920,209,986.55
无形资产	1,908,855,218.28	1,228,991,791.38	1,247,753,372.17
商誉	249,477,676.42	343,403,297.76	353,184,230.58
长期待摊费用	2,978,744.39	4,800,246.24	2,006,820.48
递延所得税资产	46,608,615.10	50,638,618.32	48,912,068.58
其他非流动资产	581,303,611.17	383,213,009.24	343,324,836.89
<b>非流动资产合计</b>	<b>43,085,476,684.85</b>	<b>40,603,462,778.29</b>	<b>39,241,214,270.50</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,339,021,591.74</b>	<b>45,093,857,774.19</b>	<b>43,625,622,459.77</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5,957,026,041.33	4,940,649,800.00	4,601,585,093.47
应付票据及应付账款	5,249,448,192.81	4,380,623,732.90	3,679,709,830.71
预收款项	616,976,062.15	472,480,691.35	275,768,354.85
应付职工薪酬	144,724,864.04	117,902,847.04	83,238,615.94
应交税费	461,079,266.29	519,721,914.15	84,955,174.02
其他应付款	974,998,840.29	918,637,517.77	960,183,622.73

一年内到期的非流动负债	2,890,228,771.04	2,787,447,389.05	4,416,182,046.22
其他流动负债	1,195,926,126.18	2,496,589,227.43	2,988,582,931.77
<b>流动负债合计</b>	<b>17,490,408,164.13</b>	<b>16,634,053,119.69</b>	<b>17,090,205,669.71</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	8,815,845,649.88	9,249,061,875.15	10,052,515,020.00
应付债券	2,049,972,250.17	1,991,500,069.59	1,513,998,215.66
长期应付款	2,092,187,270.89	2,046,590,952.32	1,051,396,577.60
预计负债	51,770,064.15	45,689,228.40	39,530,812.82
递延收益	40,527,673.76	43,930,784.97	45,004,666.68
递延所得税负债	511,668,621.66	510,728,977.46	565,921,313.90
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,561,971,530.51</b>	<b>13,887,501,887.89</b>	<b>13,268,366,606.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>31,052,379,694.64</b>	<b>30,521,555,007.58</b>	<b>30,358,572,276.37</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	6,793,974,970.00	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00
资本公积	1,289,610,729.37	928,560,175.93	919,414,333.93
减：库存股	129,098,759.00	-	-
其他综合收益	103,547,824.78	67,263,050.92	92,255,521.66
专项储备	73,099,513.62	46,704,166.28	35,766,428.75
盈余公积	1,093,569,729.75	927,326,694.72	800,097,337.56
未分配利润	5,936,575,015.16	4,695,866,683.58	4,326,201,384.11
归属于母公司股东权益合计	15,161,279,023.68	11,887,145,455.43	11,395,159,690.01
少数股东权益	2,125,362,873.42	2,685,157,311.18	1,871,890,493.39
<b>股东权益合计</b>	<b>17,286,641,897.10</b>	<b>14,572,302,766.61</b>	<b>13,267,050,183.40</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>48,339,021,591.74</b>	<b>45,093,857,774.19</b>	<b>43,625,622,459.77</b>

## (2) 合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业总收入	12,904,564,070.73	8,137,745,008.98	4,194,346,373.18
减：营业成本	8,219,883,467.91	5,062,797,747.58	2,895,911,695.37
税金及附加	295,568,226.26	232,109,607.42	147,430,874.76
销售费用	286,188,143.69	256,239,006.75	217,257,306.13
管理费用	385,985,282.19	389,847,617.23	357,623,728.43
研发费用	11,669,721.01	13,975,315.86	2,839,613.20
财务费用	1,054,473,362.82	1,004,838,300.50	543,439,119.76
其中：利息费用	1,023,050,356.50	786,134,020.65	597,707,735.69
利息收入	36,562,467.94	12,733,784.15	13,298,422.18
资产减值损失	383,205,253.80	176,645,605.72	53,323,468.04
加：其他收益	44,210,007.18	7,788,239.02	-
投资收益	-17,391,457.02	-15,437,743.84	3,661,754.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,576,109.63	-13,423,442.97	-4,338,692.55



资产处置收益	20,950,452.32	-40,868,205.55	-2,624,625.31
<b>营业利润</b>	<b>2,315,359,615.53</b>	<b>952,774,097.55</b>	<b>-22,442,303.20</b>
加：营业外收入	38,684,847.91	7,718,429.99	309,278,008.91
减：营业外支出	64,760,170.02	63,916,778.50	46,246,560.28
<b>利润总额</b>	<b>2,289,284,293.42</b>	<b>896,575,749.04</b>	<b>240,589,145.43</b>
减：所得税费用	662,844,183.09	407,873,619.45	97,420,890.53
<b>净利润</b>	<b>1,626,440,110.33</b>	<b>488,702,129.59</b>	<b>143,168,254.90</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,743,806,530.11	653,537,397.15	204,194,080.94
少数股东损益	-117,366,419.78	-164,835,267.56	-61,025,826.04
<b>综合收益总额</b>	<b>1,698,337,751.73</b>	<b>438,557,944.70</b>	<b>241,504,074.33</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,780,091,303.97	628,544,926.41	256,326,158.11
归属于少数股东的综合收益总额	-81,753,552.24	-189,986,981.71	-14,822,083.78
<b>每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.28	0.13	0.04
（二）稀释每股收益	0.28	0.13	0.04

**(3) 合并现金流量表**

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,723,802,944.43	6,713,529,386.84	3,619,278,074.92
收到的税费返还	12,959,238.99	10,873,418.44	26,418,356.11
收到其他与经营活动有关的现金	448,122,160.61	284,416,197.21	398,965,004.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,184,884,344.03</b>	<b>7,008,819,002.49</b>	<b>4,044,661,435.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,291,467,522.19	2,809,876,956.57	1,348,831,293.10
支付给职工以及为职工支付的现金	554,531,401.57	468,050,639.79	462,047,464.17
支付的各项税费	1,787,128,095.50	815,008,479.19	430,060,307.55
支付其他与经营活动有关的现金	411,291,604.06	478,717,010.86	421,538,612.86
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,044,418,623.32</b>	<b>4,571,653,086.41</b>	<b>2,662,477,677.68</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,140,465,720.71</b>	<b>2,437,165,916.08</b>	<b>1,382,183,758.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	495,063,100.00	803,000,000.00	152,727.62
取得投资收益收到的现金	7,482,381.06	1,880,636.70	8,009,864.64

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,032,309.40	10,364,294.76	7,695,428.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	48,397,716.41	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	112,898,587.14	51,248,231.74	27,591,534.50
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>667,874,094.01</b>	<b>866,493,163.20</b>	<b>43,449,554.96</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,726,648,792.82	1,056,897,207.30	1,053,056,126.32
投资支付的现金	1,907,610,000.00	467,295,152.22	119,293,791.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,826,362,000.00	-	15,303,672.49
支付其他与投资活动有关的现金	63,396,386.96	28,471,410.56	64,781,405.16
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,524,017,179.78</b>	<b>1,552,663,770.08</b>	<b>1,252,434,995.17</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,856,143,085.77</b>	<b>-686,170,606.88</b>	<b>-1,208,985,440.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,123,679,053.30	242,150,000.00	112,877,548.30
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	156,600,000.00	242,150,000.00	112,877,548.30
取得借款收到的现金	9,761,315,862.82	13,326,527,099.37	11,533,004,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,848,572,226.51	1,281,907,000.00	683,723,399.04
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>15,733,567,142.63</b>	<b>14,850,584,099.37</b>	<b>12,329,605,247.34</b>
偿还债务支付的现金	11,398,354,104.55	15,093,484,666.66	10,535,037,802.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,668,290,574.34	1,473,499,234.23	1,401,959,110.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	90,474,597.69	9,919,986.73	7,833,505.10
支付其他与筹资活动有关的现金	1,747,610,827.32	638,497,966.36	484,298,348.41
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>14,814,255,506.21</b>	<b>17,205,481,867.25</b>	<b>12,421,295,261.71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>919,311,636.42</b>	<b>-2,354,897,767.88</b>	<b>-91,690,014.37</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,682,796.18	-5,517,076.99	685,734.12
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>206,317,067.54</b>	<b>-609,419,535.67</b>	<b>82,194,037.54</b>
期初现金及现金等价物余额	1,861,377,201.45	2,470,796,737.12	2,388,602,699.58
期末现金及现金等价物余额	2,067,694,268.99	1,861,377,201.45	2,470,796,737.12

## (4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年度									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	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			
一、上年年末余额	5,221,424,684.00	-	928,560,175.93	-	67,263,050.92	46,704,166.28	927,326,694.72	4,695,866,683.58	2,685,157,311.18	14,572,302,766.61	
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、本年年初余额	5,221,424,684.00	-	928,560,175.93	-	67,263,050.92	46,704,166.28	927,326,694.72	4,695,866,683.58	2,685,157,311.18	14,572,302,766.61	
三、本年增减变动金额	1,572,550,286.00	-	361,050,553.44	129,098,759.00	36,284,773.86	26,395,347.34	166,243,035.03	1,240,708,331.58	-559,794,437.76	2,714,339,130.49	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	36,284,773.86	-	-	1,743,806,530.11	-81,753,552.24	1,698,337,751.73	
（二）股东投入和减少资本	1,572,550,286.00	-	2,393,826,318.83	129,098,759.00	-	-	-	-	-373,022,800.00	3,464,255,045.83	
1. 股东投入的普通股	1,572,550,286.00	-	2,392,192,482.54	129,098,759.00	-	-	-	-	-373,022,800.00	3,462,621,209.54	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	1,633,836.29	-	-	-	-	-	-	1,633,836.29	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	166,243,035.03	-503,098,198.53	-111,354,001.49	-448,209,164.99	

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	166,243,035.03	-166,243,035.03	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-336,855,163.50	-111,354,001.49	-448,209,164.99
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	26,395,347.34	-	-	844,530.53	27,239,877.87
1. 本期提取	-	-	-	-	-	95,837,441.46	-	-	7,517,789.64	103,355,231.10
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-69,442,094.12	-	-	-6,673,259.11	-76,115,353.23
(六) 其他	-	-	-2,032,775,765.39	-	-	-	-	-	5,491,385.44	-2,027,284,379.95
<b>四、本年期末余额</b>	<b>6,793,974,970.00</b>	-	<b>1,289,610,729.37</b>	<b>129,098,759.00</b>	<b>103,547,824.78</b>	<b>73,099,513.62</b>	<b>1,093,569,729.75</b>	<b>5,936,575,015.16</b>	<b>2,125,362,873.42</b>	<b>17,286,641,897.10</b>
项 目	2017 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	未分配利润		
一、上年年末余额	5,221,424,684.00	-	919,414,333.93	-	92,255,521.66	35,766,428.75	800,097,337.56	4,326,201,384.11	1,871,890,493.39	13,267,050,183.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,221,424,684.00</b>	-	<b>919,414,333.93</b>	-	<b>92,255,521.66</b>	<b>35,766,428.75</b>	<b>800,097,337.56</b>	<b>4,326,201,384.11</b>	<b>1,871,890,493.39</b>	<b>13,267,050,183.40</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	<b>9,145,842.00</b>	-	<b>-24,992,470.74</b>	<b>10,937,737.53</b>	<b>127,229,357.16</b>	<b>369,665,299.47</b>	<b>813,266,817.79</b>	<b>1,305,252,583.21</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-24,992,470.74	-	-	653,537,397.15	-189,986,981.71	438,557,944.70
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	1,042,130,000.00	1,042,130,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	1,042,130,000.00	1,042,130,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	127,229,357.16	-283,872,097.68	-26,157,397.81	-182,800,138.33
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	127,229,357.16	-127,229,357.16	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-156,642,740.52	-26,157,397.81	-182,800,138.33
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,781,765.36	-2,781,765.36
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,781,765.36	-2,781,765.36
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	10,937,737.53	-	-	1,198,322.26	12,136,059.79
1. 本期提取	-	-	-	-	-	170,776,734.19	-	-	11,569,315.54	182,346,049.73
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-159,838,996.66	-	-	-10,370,993.28	-170,209,989.94
(六) 其他	-	-	9,145,842.00	-	-	-	-	-	-11,135,359.59	-1,989,517.59
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,221,424,684.00</b>	-	<b>928,560,175.93</b>	-	<b>67,263,050.92</b>	<b>46,704,166.28</b>	<b>927,326,694.72</b>	<b>4,695,866,683.58</b>	<b>2,685,157,311.18</b>	<b>14,572,302,766.61</b>
项 目	2016 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	未分配利润		
一、上年年末余额	5,221,424,684.00	-	916,275,148.12	-	40,123,444.49	39,931,408.75	786,636,334.08	4,135,468,306.65	1,823,392,225.63	12,963,251,551.72
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、本年年初余额	5,221,424,684.00	-	916,275,148.12	-	40,123,444.49	39,931,408.75	786,636,334.08	4,135,468,306.65	1,823,392,225.63	12,963,251,551.72
三、本年增减变动金额	-	-	3,139,185.81	-	52,132,077.17	-4,164,980.00	13,461,003.48	190,733,077.46	48,498,267.76	303,798,631.68
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	52,132,077.17	-	-	204,194,080.94	-14,822,083.78	241,504,074.33
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	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
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,481,421.58	-10,481,421.58
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	46,418.07	46,418.07
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	46,418.07	46,418.07
(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	-	-	3,139,185.81	-	-	-	-	-	-	3,139,185.81
<b>四、本期末余额</b>	<b>5,221,424,684.00</b>	<b>-</b>	<b>919,414,333.93</b>	<b>-</b>	<b>92,255,521.66</b>	<b>35,766,428.75</b>	<b>800,097,337.56</b>	<b>4,326,201,384.11</b>	<b>1,871,890,493.39</b>	<b>13,267,050,183.40</b>

## 2、最近三年母公司财务报表

## (1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,037,272,349.10	456,090,027.59	1,304,596,719.32
应收票据及应收账款	262,766,048.01	46,545,029.66	106,481,922.53
预付款项	249,218,046.47	88,384,199.12	73,235,859.61
其他应收款	10,608,637,686.36	10,763,175,027.75	12,241,046,093.27
存货	505,802.50	7,298,086.20	760,656.31
其他流动资产	5,467,678.01	-	4,316,837.63
<b>流动资产合计</b>	<b>12,163,867,610.45</b>	<b>11,361,492,370.32</b>	<b>13,730,438,088.67</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	3,000,000.00
长期股权投资	10,380,217,581.74	9,379,990,644.35	8,720,580,679.62
固定资产	73,079,641.90	75,079,153.83	77,411,614.18
在建工程	-	-	55,000.00
无形资产	29,594,518.52	30,125,332.11	30,813,055.56
长期待摊费用	62,119.50	84,905.68	183,144.74
递延所得税资产	13,199,685.02	13,194,358.20	9,360,417.81
其他非流动资产	-	-	3,000,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,496,153,546.68</b>	<b>9,498,474,394.17</b>	<b>8,844,403,911.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,660,021,157.13</b>	<b>20,859,966,764.49</b>	<b>22,574,842,000.58</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,754,000,000.00	2,274,000,000.00	3,269,199,700.00
应付票据及应付账款	1,283,224,526.61	821,073,469.14	120,838,064.16
预收款项	75,294,659.59	3,898,987.88	236,780,873.73
应付职工薪酬	16,608,280.11	14,186,802.90	10,937,397.00
应交税费	32,742,455.81	15,542,308.89	2,159,321.38
其他应付款	2,160,427,902.48	2,765,227,507.26	3,074,439,603.12
一年内到期的非流动负债	47,500,000.00	1,038,489,326.55	2,994,065,051.40
其他流动负债	1,195,926,126.18	2,496,589,227.43	2,988,582,931.77
<b>流动负债合计</b>	<b>7,565,723,950.78</b>	<b>9,429,007,630.05</b>	<b>12,697,002,942.56</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,068,500,000.00	1,060,000,000.00	1,100,000,000.00
应付债券	2,049,972,250.17	1,991,500,069.59	1,513,998,215.66
长期应付款	-	-	32,608.61
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,118,472,250.17</b>	<b>3,051,500,069.59</b>	<b>2,614,030,824.27</b>
<b>负债合计</b>	<b>10,684,196,200.95</b>	<b>12,480,507,699.64</b>	<b>15,311,033,766.83</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	6,793,974,970.00	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00



资本公积	827,339,177.53	-	-
减：库存股	129,098,759.00	-	-
盈余公积	868,428,132.36	702,185,097.33	574,955,740.17
未分配利润	3,615,181,435.29	2,455,849,283.52	1,467,427,809.58
<b>股东权益合计</b>	<b>11,975,824,956.18</b>	<b>8,379,459,064.85</b>	<b>7,263,808,233.75</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>22,660,021,157.13</b>	<b>20,859,966,764.49</b>	<b>22,574,842,000.58</b>

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	4,328,211,422.69	1,617,432,138.46	51,855,388.35
减：营业成本	4,126,896,128.81	1,403,032,642.05	49,490,826.88
税金及附加	14,792,661.70	6,964,370.86	421,364.39
销售费用	4,262,853.01	3,961,812.37	3,884,280.79
管理费用	36,445,976.06	36,345,098.26	44,451,400.80
财务费用	101,826,925.44	170,465,737.16	132,595,895.95
其中：利息费用	104,470,310.93	171,569,963.49	140,029,833.37
利息收入	9,400,114.33	4,754,609.29	8,243,382.24
资产减值损失	449,848.59	54,576,599.84	-2,339,420.25
加：其他收益	871,114.72	295,743.00	-
投资收益	1,635,547,217.32	1,328,776,258.61	62,036,641.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,767,921.31	-12,550,035.27	-3,610,360.49
资产处置收益	-5,474.84	-59,208.99	9,319.15
<b>营业利润</b>	<b>1,679,949,886.28</b>	<b>1,271,098,670.54</b>	<b>-114,602,999.63</b>
加：营业外收入	164,522.30	208,178.61	282,913,497.86
减：营业外支出	1,847,188.09	216,365.22	734,343.98
<b>利润总额</b>	<b>1,678,267,220.49</b>	<b>1,271,090,483.93</b>	<b>167,576,154.25</b>
减：所得税费用	15,836,870.19	-1,203,087.69	32,966,119.41
<b>净利润</b>	<b>1,662,430,350.30</b>	<b>1,272,293,571.62</b>	<b>134,610,034.84</b>
<b>综合收益总额</b>	<b>1,662,430,350.30</b>	<b>1,272,293,571.62</b>	<b>134,610,034.84</b>

## (3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,873,904,372.19	523,252,287.60	527,973,531.96
收到的税费返还	-	7,681,389.75	11,216,066.59
收到其他与经营活动有关的现金	10,967,053,100.41	11,122,743,627.91	12,367,503,643.33
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,840,957,472.60</b>	<b>11,653,677,305.26</b>	<b>12,906,693,241.88</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	2,269,571,247.76	84,110,851.26	70,521,287.17
支付给职工以及为职工支付的现金	19,965,650.75	32,396,399.19	21,544,105.33
支付的各项税费	108,022,270.41	48,216,888.82	17,673,386.84
支付其他与经营活动有关的现金	10,030,335,914.16	9,267,246,184.07	11,901,175,018.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,427,895,083.08</b>	<b>9,431,970,323.34</b>	<b>12,010,913,797.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,413,062,389.52</b>	<b>2,221,706,981.92</b>	<b>895,779,444.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	803,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	910,587,976.83	916,538.68	7,827,207.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,840,730.00	38,139.00	46,080.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>912,428,706.83</b>	<b>803,954,677.68</b>	<b>7,873,287.11</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	632,612.63	110,350.00	8,048,784.62
投资支付的现金	715,820,000.00	2,400,000.00	71,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,826,362,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,931,567.86	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,544,746,180.49</b>	<b>2,510,350.00</b>	<b>79,448,784.62</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,632,317,473.66</b>	<b>801,444,327.68</b>	<b>-71,575,497.51</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	3,967,079,053.30	-	-
取得借款收到的现金	4,745,623,472.22	9,143,617,500.00	7,393,640,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,982,312.10
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,712,702,525.52</b>	<b>9,143,617,500.00</b>	<b>7,397,622,412.10</b>
偿还债务支付的现金	6,992,830,000.00	12,169,199,700.00	7,172,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	893,953,448.32	834,418,981.66	790,380,300.99
支付其他与筹资活动有关的现金	240,427,572.69	38,248,943.95	887,077.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,127,211,021.01</b>	<b>13,041,867,625.61</b>	<b>7,963,267,378.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>585,491,504.51</b>	<b>-3,898,250,125.61</b>	<b>-565,644,966.44</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>366,236,420.37</b>	<b>-875,098,816.01</b>	<b>258,558,980.59</b>
期初现金及现金等价物余额	422,749,652.75	1,297,848,468.76	1,039,289,488.17
期末现金及现金等价物余额	788,986,073.12	422,749,652.75	1,297,848,468.76

## (4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2018 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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	702,185,097.33	2,455,849,283.52	8,379,459,064.85
二、本年初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	702,185,097.33	2,455,849,283.52	8,379,459,064.85
三、本年增减变动金额	1,572,550,286.00	-	827,339,177.53	129,098,759.00	-	-	166,243,035.03	1,159,332,151.77	3,596,365,891.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	1,662,430,350.30	1,662,430,350.30
（二）股东投入和减少 资本	1,572,550,286.00	-	827,339,177.53	129,098,759.00	-	-	-	-	2,270,790,704.53
1. 股东投入的普通股	1,572,550,286.00	-	825,705,341.24	129,098,759.00	-	-	-	-	2,269,156,868.24
2. 其他权益工具持有 者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东 权益的金额	-	-	1,633,836.29	-	-	-	-	-	1,633,836.29
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	166,243,035.03	-503,098,198.53	-336,855,163.50
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	166,243,035.03	-166,243,035.03	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-336,855,163.50	-336,855,163.50
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期末余额</b>	<b>6,793,974,970.00</b>	-	<b>827,339,177.53</b>	<b>129,098,759.00</b>	-	-	<b>868,428,132.36</b>	<b>3,615,181,435.29</b>	<b>11,975,824,956.18</b>
	<b>2017 年度</b>								
项 目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,467,427,809.58	7,263,808,233.75
二、本年初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,467,427,809.58	7,263,808,233.75
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	127,229,357.16	988,421,473.94	1,115,650,831.10
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	1,272,293,571.62	1,272,293,571.62
(二) 股东投入和减少 资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	127,229,357.16	-283,872,097.68	-156,642,740.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	127,229,357.16	-127,229,357.16	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-156,642,740.52	-156,642,740.52
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期末余额</b>	<b>5,221,424,684.00</b>	-	-	-	-	-	<b>702,185,097.33</b>	<b>2,455,849,283.52</b>	<b>8,379,459,064.85</b>
	<b>2016 年度</b>								
项 目	股本	其他	资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计

		权益 工具			收益				
一、上年年末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	9,840.73	561,494,736.69	1,346,278,778.22	7,129,208,039.64
二、本年年初余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	9,840.73	561,494,736.69	1,346,278,778.22	7,129,208,039.64
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-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）股东投入和减少 资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,221,424,684.00	-	-	-	-	-	574,955,740.17	1,467,427,809.58	7,263,808,233.75

### 3、合并报表范围变动情况

报告期内，公司合并报表范围变动情况如下：

时间	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
2018年度	毕节万方天然气有限公司	减少	股权转让
	大方县万方天然气有限公司	减少	股权转让
	赫章县万方天然气有限公司	减少	股权转让
	新疆广汇温宿建材有限责任公司	减少	注销
	哈密广汇环保科技有限公司	增加	投资新设的子公司
	江苏广汇建设工程有限公司	增加	投资新设的子公司
2017年度	广汇国际天然气贸易有限责任公司	增加	投资新设的子公司
	伊吾广汇消防灭火器材有限责任公司	增加	投资新设的子公司
	新疆信汇峡清洁能源有限公司	增加	投资新设的子公司
	昌黎县欧星燃气有限公司	增加	投资新设的控股子公司
	山东广汇能源有限公司	增加	投资新设的控股子公司
	青岛广汇液化天然气科技有限公司	减少	股权转让
	饶阳县四通天然气有限公司	减少	注销
	罗山县广汇天然气有限公司	减少	股权转让
2016年度	桂林广汇天然气有限责任公司	减少	注销
	海门市广汇金天新能源科技发展有限公司	增加	非同一控制下收购的控股子公司
	托克逊县鑫浩恒和能源有限公司	增加	非同一控制下收购的控股子公司
	宜君县广汇天然气有限公司	增加	投资新设的子公司
	伊吾广汇新能源酒店服务有限责任公司	增加	投资新设的子公司
	新疆广汇陆友硫化工有限公司	增加	投资新设的控股子公司
	甘肃汇宏能源化工销售有限公司	增加	投资新设的控股子公司
伊吾广汇能源开发有限公司	增加	2018年同一控制下收购	

## （二）最近三年主要财务指标

### 1、最近三年的主要财务指标

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动比率（倍）	0.30	0.27	0.26
速动比率（倍）	0.25	0.23	0.23
资产负债率（合并）	64.24%	67.68%	69.59%
资产负债率（母公司）	47.15%	59.83%	67.82%

每股净资产（元）	2.23	2.28	2.18
<b>项目</b>	<b>2018 年度</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>
应收账款周转率（次）	28.14	17.72	8.00
存货周转率（次）	10.92	8.61	5.23
总资产周转率（次）	0.28	0.18	0.10
每股经营活动现金流量（元）	0.61	0.47	0.26
每股净现金流量（元）	0.03	-0.12	0.02

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%

每股净资产=归属于母公司净资产÷期末股本总额

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]

总资产周转率=营业收入÷[(期初总资产+期末总资产)÷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

## 2、最近三年加权平均净资产收益率和每股收益

公司按照中国证监会《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
基本每股收益（元）	0.28	0.13	0.04
稀释每股收益（元）	0.28	0.13	0.04
净资产收益率（%）	12.56	5.62	1.81
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.27	0.14	0.0023
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	0.27	0.14	0.0023
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.40	6.57	0.11



### （三）管理层讨论与分析

#### 1、资产状况分析

公司最近三年的资产结构如下：

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	267,742.04	5.54%	201,927.70	4.48%	251,244.02	5.76%
应收票据及应收账款	50,105.42	1.04%	74,806.29	1.66%	52,957.19	1.21%
预付款项	26,144.70	0.54%	22,484.19	0.50%	15,760.72	0.36%
其他应收款	29,568.24	0.61%	26,041.67	0.58%	16,440.59	0.38%
存货	81,502.01	1.69%	64,089.55	1.42%	48,705.18	1.12%
其他流动资产	70,292.08	1.45%	59,690.10	1.32%	53,333.12	1.22%
<b>流动资产合计</b>	<b>525,354.49</b>	<b>10.87%</b>	<b>449,039.50</b>	<b>9.96%</b>	<b>438,440.82</b>	<b>10.05%</b>
<b>非流动资产：</b>						
可供出售金融资产	110,234.21	2.28%	42,638.00	0.95%	300.00	0.01%
长期股权投资	42,949.06	0.89%	68,034.13	1.51%	67,524.42	1.55%
固定资产	1,740,619.73	36.01%	1,472,380.10	32.65%	1,370,598.32	31.42%
在建工程	1,786,085.31	36.95%	1,920,601.91	42.59%	1,894,159.55	43.42%
油气资产	349,736.97	7.24%	355,587.44	7.89%	392,021.00	8.99%
无形资产	190,885.52	3.95%	122,899.18	2.73%	124,775.34	2.86%
商誉	24,947.77	0.52%	34,340.33	0.76%	35,318.42	0.81%
长期待摊费用	297.87	0.01%	480.02	0.01%	200.68	0.00%
递延所得税资产	4,660.86	0.10%	5,063.86	0.11%	4,891.21	0.11%
其他非流动资产	58,130.36	1.20%	38,321.30	0.85%	34,332.48	0.79%
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,308,547.67</b>	<b>89.13%</b>	<b>4,060,346.28</b>	<b>90.04%</b>	<b>3,924,121.43</b>	<b>89.95%</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,833,902.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,509,385.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,362,562.25</b>	<b>100.00%</b>

截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年末，公司资产总额分别为 4,362,562.25 万元、4,509,385.78 万元和 4,833,902.16 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 89.95%、90.04%和 89.13%。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。

#### 2、负债结构分析

公司最近三年的负债结构如下：

单位：万元

项目	2018/12/31		2017/12/31		2016/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
短期借款	595,702.60	19.18%	494,064.98	16.19%	460,158.51	15.16%
应付票据及应付账款	524,944.82	16.91%	438,062.37	14.35%	367,970.98	12.12%
预收款项	61,697.61	1.99%	47,248.07	1.55%	27,576.84	0.91%
应付职工薪酬	14,472.49	0.47%	11,790.28	0.39%	8,323.86	0.27%
应交税费	46,107.93	1.48%	51,972.19	1.70%	8,495.52	0.28%
其他应付款	97,499.88	3.14%	91,863.75	3.01%	96,018.36	3.16%
一年内到期的非流动负债	289,022.88	9.31%	278,744.74	9.13%	441,618.20	14.55%
其他流动负债	119,592.61	3.85%	249,658.92	8.18%	298,858.29	9.84%
<b>流动负债合计</b>	<b>1,749,040.82</b>	<b>56.33%</b>	<b>1,663,405.31</b>	<b>54.50%</b>	<b>1,709,020.57</b>	<b>56.29%</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	881,584.56	28.39%	924,906.19	30.30%	1,005,251.50	33.11%
应付债券	204,997.23	6.60%	199,150.01	6.52%	151,399.82	4.99%
长期应付款	209,218.73	6.74%	204,659.10	6.71%	105,139.66	3.46%
预计负债	5,177.01	0.17%	4,568.92	0.15%	3,953.08	0.13%
递延收益	4,052.77	0.13%	4,393.08	0.14%	4,500.47	0.15%
递延所得税负债	51,166.86	1.65%	51,072.90	1.67%	56,592.13	1.86%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,356,197.15</b>	<b>43.67%</b>	<b>1,388,750.19</b>	<b>45.50%</b>	<b>1,326,836.66</b>	<b>43.71%</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,105,237.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,052,155.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,035,857.23</b>	<b>100.00%</b>

截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年末，公司负债总额分别为 3,035,857.23 万元、3,052,155.50 万元和 3,105,237.97 万元。公司负债总额总体呈小幅增长趋势，流动负债占比相对较高，报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 56.29%、54.50% 和 56.33%。

### 3、现金流量分析

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度现金流量表主要项目如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入	1,218,488.43	700,881.90	404,466.14
经营活动现金流出	804,441.86	457,165.31	266,247.77
经营活动产生的现金流量净额	414,046.57	243,716.59	138,218.38
投资活动产生的现金流量净额	-485,614.31	-68,617.06	-120,898.54
筹资活动产生的现金流量净额	91,931.16	-235,489.78	-9,169.00
汇率变动对现金及现金等价物影响	268.28	-551.71	68.57

现金及现金等价物净增加额	20,631.71	-60,941.95	8,219.40
--------------	-----------	------------	----------

### (1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 138,218.38 万元、243,716.59 万元和 414,046.57 万元。2017 年度以及 2018 年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度大幅度增加，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致，具体而言，随着 2017 年能源市场的整体回暖，各类能源和化工产品价格的上升使得公司业绩较上年同期出现大幅上升，经营活动产生的现金流量也出现大幅增加。

### (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分别为-120,898.54 万元、-68,617.06 万元和-485,614.31 万元。投资活动产生的现金流量净额为负数且金额较大，主要是由于公司报告期内项目建设和投资规模较大所致。

报告期内，2018 年度投资活动产生的现金净流出较 2017 年度增加，主要原因是 2018 年公司从广汇集团购买伊吾能源 60% 股权，导致取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加 182,636.20 万元；2017 年度公司投资活动产生的现金净流出较 2016 年度有所减少，主要原因是 2017 年度公司转让部分子公司股权，导致收回投资收到的现金较 2016 年度增加 80,284.73 万元。

### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,169.00 万元、-235,489.78 万元和 91,931.16 万元。公司筹资活动产生的现金流入主要为取得银行借款、发行债券和股权融资的现金流入，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。2017 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年度减少 226,320.78 万元，主要是偿还债务支付的现金减少所致。2018 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2017 年度增加的主要原因是 2018 年公司配股取得股权融资款 383,798.04 万元。

## 4、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	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动比率（倍）	0.30	0.27	0.26
速动比率（倍）	0.25	0.23	0.23
资产负债率（合并）	64.24%	67.68%	69.59%

最近一年，由于公司配股取得一定资金，导致公司流动比率和速动比率均较 2017 年有一定增加，但最近三年流动比率和速动比率未出现较大幅度的变动。最近三年，公司流动比率和速动比率较小，公司短期偿债能力指标较低，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处于相对较高水平。

## 5、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	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	28.14	17.72	8.00
存货周转率（次）	10.92	8.61	5.23
总资产周转率（次）	0.28	0.18	0.10

报告期各期末，公司应收账款周转率、存货周转率及总资产周转率均呈现逐年上升趋势。随着公司营业收入规模的不断扩大和对应收账款规模的持续控制，公司应收账款周转率明显提升，经营效率不断提高。2017 年以来，随着能源市场环境的好转，公司的存货周转率及总资产周转率提升明显。

## 6、盈利能力分析

报告期公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业总收入	1,290,456.41	813,774.50	419,434.64
减：营业成本	821,988.35	506,279.77	289,591.17
税金及附加	29,556.82	23,210.96	14,743.09
销售费用	28,618.81	25,623.90	21,725.73
管理费用	38,598.53	38,984.76	35,762.37
研发费用	1,166.97	1,397.53	283.96
财务费用	105,447.34	100,483.83	54,343.91

其中：利息费用	102,305.04	78,613.40	59,770.77
利息收入	3,656.25	1,273.38	1,329.84
资产减值损失	38,320.53	17,664.56	5,332.35
加：其他收益	4,421.00	778.82	-
投资收益	-1,739.15	-1,543.77	366.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,057.61	-1,342.34	-433.87
资产处置收益	2,095.05	-4,086.82	-262.46
<b>营业利润</b>	<b>231,535.96</b>	<b>95,277.41</b>	<b>-2,244.23</b>
加：营业外收入	3,868.48	771.84	30,927.80
减：营业外支出	6,476.02	6,391.68	4,624.66
<b>利润总额</b>	<b>228,928.43</b>	<b>89,657.57</b>	<b>24,058.91</b>
减：所得税费用	66,284.42	40,787.36	9,742.09
<b>净利润</b>	<b>162,644.01</b>	<b>48,870.21</b>	<b>14,316.83</b>
归属于母公司所有者的净利润	174,380.65	65,353.74	20,419.41
少数股东损益	-11,736.64	-16,483.53	-6,102.58
<b>综合收益总额</b>	<b>169,833.78</b>	<b>43,855.79</b>	<b>24,150.41</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	178,009.13	62,854.49	25,632.62
归属于少数股东的综合收益总额	-8,175.36	-18,998.70	-1,482.21

报告期内，公司营业收入主要来自于天然气、煤化工产品和煤炭产品的销售，合计占营业收入的比重达到 90% 以上。2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司分别实现营业收入 419,434.64 万元、813,774.50 万元和 1,290,456.41 万元，2017 年和 2018 年收入增长率分别为 94.02% 和 58.58%；分别实现归属于母公司所有者的净利润 20,419.41 万元、65,353.74 万元和 174,380.65 万元，2017 年度和 2018 年度归属于母公司所有者的净利润增长率分别为 220.06% 和 166.83%。

公司立足于新疆本地及中亚丰富的石油、天然气和煤炭资源，确立了以能源产业为经营中心的业务发展格局，属于国内少数同时具有煤、油、气三种资源运营体系的民营能源企业。公司致力于发展成为集上游勘探、开采和加工，中游仓储和运输，下游销售为一体的，具有成长力的综合能源开发企业。公司持续在产品结构调整、原材料结构调整及生产工艺等方面不断改善创新，不断向市场推出高性价比的产品，降低生产成本，有效提升产品的市场竞争力；同时，随着公司 LNG 分销转运站、气化外输及其配套项目的稳步实施，相关业务将成为公司新的利润增长点，进一步提升公司可持续性盈利能力。

未来公司将继续巩固在能源产业领域的各项优势，加强技术研发，提升产品质量，深化与优质客户的合作，同时注重新客户群体的开拓，进一步提高市场占有率，保证公司主营业务持续、健康发展。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过300,000.00万元，募集资金扣除发行费用后用于如下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	募集资金拟投入金额 (万元)
1	南通港吕四港区 LNG 分销转运站气化外输及其配套工程项目	71,001.23	60,000.00
2	广汇能源 LNG 分销转运站停车场及其附属工程项目	4,456.08	3,000.00
3	股份回购项目	147,000.00	147,000.00
4	偿还有息负债	-	90,000.00
合计		-	<b>300,000.00</b>

公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《广汇能源股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

#### 五、公司利润分配政策及利润分配情况

##### （一）公司现行的股利分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）相关要求及《公司章程》的规定，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定，具体如下：

“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。”

## (二) 最近三年利润分配情况

### 1、最近三年的利润分配方案

#### (1) 2016 年利润分配方案

公司第六届董事会第二十四次会议和 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。

### （2）2017 年利润分配方案

公司第七届董事会第十一次会议和 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年度利润分配方案：公司拟以 2018 年 4 月 12 日公司配股完成后总股本 6,737,103,270 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（税前），共分配现金红利 336,855,163.50 元。该利润分配方案已于 2018 年 6 月 27 日实施完成。

### （3）2018 年利润分配方案

公司第七届董事会第二十二次会议审议通过了 2018 年度利润分配方案：公司拟以 2019 年 1 月 7 日办理完毕股权激励计划的授予登记手续后总股本 6,793,974,970 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（税前），本次共计分配现金红利 679,397,497.00 元（税前）。前述利润分配方案尚需提交 2018 年年度股东大会审议。

## 2、最近三年的现金分红情况

公司充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的业务发展，最近三年现金分红情况如下：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
现金分红（含税）	679,397,497.00	336,855,163.50	156,642,740.52
归属于上市公司股东的净利润	1,743,806,530.11	653,537,397.15	204,194,080.94
占归属于上市公司股东的净利润的比例	38.96%	51.54%	76.71%
最近三年累计现金分红金额占年均归属于上市公司股东的净利润的比例	135.25%		

### （三）最近三年的未分配利润使用情况

报告期内，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

及向股东分红后，当年的剩余未分配利润滚存结转至下一年度，主要用于公司经营活动。

#### （四）公司未来利润分配计划

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者特别是中小投资者的合理回报，实施积极的现金分红政策。为完善公司利润分配政策，推动公司建立科学、合理的利润分配和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）等相关文件以及《公司章程》中有关利润分配的相关条款，公司制订了《关于制定公司未来三年（2017-2019年）股东回报规划的议案》，并经2017年6月5日召开的第六届第二十五次次董事会及2017年7月10日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过，自公司股东大会审议通过之日起实施。

未来，公司将继续严格遵守中国证监会、上交所的相关规定，依据《公司章程》和《广汇能源股份有限公司未来三年（2017-2019年）股东回报规划》的有关条款，从保证股东投资收益的角度出发，积极实施以现金分红方式回报股东的利润分配政策。

广汇能源股份有限公司董事会

2019年3月20日