

国开证券股份有限公司
关于新疆天富能源股份有限公司
2018 年营业利润比上年同期下降 50%以上
专项现场检查报告

上海证券交易所：

新疆天富能源股份有限公司（以下简称“天富能源”或“公司”）2017 年非公开发行股票并于 2017 年 11 月 9 日在上海证券交易所主板上市（以下简称“本次发行”）。国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”、“保荐机构”、“我公司”）作为本次发行的保荐机构，指定胡敏、廖邦政担任保荐代表人，负责天富能源的持续督导工作，持续督导期间为 2017 年 11 月 9 日至 2018 年 12 月 31 日。

2019 年 4 月 26 日，天富能源公告了《新疆天富能源股份有限公司 2018 年年度报告》，根据该报告，天富能源 2018 年营业利润比上年同期下降 62.55%。根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的规定，我公司保荐代表人对天富能源进行了现场检查，现将本次检查的情况报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

2019 年 5 月 6 日，我公司保荐代表人通过查阅相关文件资料、与相关人员沟通等方式，对天富能源 2018 年业绩下滑的主要原因进行了现场核查。

二、对现场检查事项逐项发表的意见

（一）公司 2018 年业绩变动情况

天富能源 2018 年实现营业收入 495,588.40 万元，同比增长 16.94%；营业利润 9,249.87 万元，同比下降 62.55%；归属于上市公司股东的净利润为 4,954.35 万元，同比下降 72.29%；每股收益 0.043 元，同比下降 77.37%。

（二）公司 2018 年营业利润比上年同期下降 50%以上的主要原因分析

1、营业成本大幅提升导致毛利下降

2018 年，公司毛利较上年同期减少 11,225.65 万元，主要原因为营业成本大

幅提升，具体情况为：

(1) 2018年，虽然公司供电区域内电力需求有所上升，营业收入较去年同期有所增长，但由于区内电煤价格和公路运输成本均有所增加，导致公司采购电煤的到厂价格较上年同期大幅提升。

(2) 2018年，由于公司2×660MW机组于2017年底正式投运，机组及部分电网热网在建工程转固，导致公司折旧金额较上年同期大幅增加。

2、财务费用增加较多

2018年，公司财务费用较上年同期增加8,548.41万元，同比增长21.26%，主要原因为公司短期借款增加导致利息支出增加以及公司新增融资租赁业务导致支付的手续费增加，降低了公司的利润水平。

3、管理费用增加较多

2018年，公司管理费用较上年同期增加7,543.81万元，同比增长27.29%，主要原因为公司响应国家环保政策，陆续将耗能较高的小型火电机组转为备用，导致停工损失比上年同期增加较多，降低了公司的利润水平。

三、提请上市公司注意的事项及建议

公司应根据经济环境、资产状况及政策变动趋势合理调整经营策略，进一步加强生产经营管理，防范相关经营风险。对于公司营业利润比上年同期大幅下降的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

四、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降50%以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

针对本次专项现场核查，公司能够积极组织相关部门和人员，配合保荐机构

的核查工作。

六、本次现场检查的结论

经检查，保荐机构认为：天富能源 2018 年营业利润比上年同期下降 50% 以上，主要原因为原材料采购成本和折旧导致业务成本增长超过收入增长的幅度、财务费用和管理费用增加较多。除上市公司 2018 年营业利润比上年同期下降超过 50% 外，不存在《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等规定所指定的需要汇报的事项。

（本页无正文，为《国开证券股份有限公司关于新疆天富能源股份有限公司2018年营业利润比上年同期下降50%以上专项现场检查报告》之签署页）

保荐代表人签字：



胡敏



廖邦政



国开证券股份有限公司

2019年05月09日