

证券代码：002911

证券简称：佛燃能源



佛燃能源集团股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

二零二一年十月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，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取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》和《可转换公司债券管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司董事会结合公司实际情况，对照上市公司公开发行可转换公司债券的相关资格、条件的要求，经认真地逐项自查，认为公司符合现行法律法规及规范性文件中关于上市公司公开发行可转换公司债券的规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

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公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 100,000.00 万元（含 100,000.00 万元）。具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由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

本次发行的可转换公司债券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

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券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：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次可转换公司债券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。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会或董事会授权人士根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（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）申请转换成公司股票的可转换公司债券，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）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定及调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券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，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。同时，初始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。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日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。

募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整及计算方式

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换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在证券交易场所的网站和符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）规定条件的媒体发布相关公告，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换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，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（但因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的 A 股可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购以及为维护公司价值及股东权益所必须的回购致使的减资除外）、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换公司债券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换公司债券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届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

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

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，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。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公司股票交易均价之间的较高者。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格计算，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格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司须在证券交易场所的网站和符合中国证监会规定条件的媒体发布相关公告，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）起，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

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 为转股的数量； V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其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

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权公司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

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司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换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司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）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，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格计算。

本次可转换公司债券的有条件赎回条款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）在发行前最终协商确定。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券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换公司债券转股而增加的股本）、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。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可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换公司债券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，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

本次可转换公司债券的有条件回售条款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）在发行前最终协商确定。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券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，且该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，本次发行的可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。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，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第（十一）条赎回条款的相关内容）。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的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。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳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）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体配售比例及数量由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，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原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深圳证券交易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。具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

本次可转换公司债券存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

1、变更可转换公司债券募集说明书的约定；

2、当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

3、当公司减资（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的 A 股可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购以及为维护公司价值及股东权益所必须的回购致使的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议。

若公司发生因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的 A 股可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购以及为维护公司价值及股东权益所必须的回购致使的减资的情形时，债券持有人不得因此要求公司提前清

偿或者提供相应的担保；

4、当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

5、对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

6、当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

7、在法律规定许可的范围内对公司《可转换公司债券持有人会议规则》的修改作出决议；

8、法律、行政法规、部门规章、规范性文件或证券交易所业务规则规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次发行的可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过人民币100,000.00 万元（含 100,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	乐平至白坭天然气高压管道工程	97,008.00	56,000.00
2	杏坛至均安天然气高压管道工程	34,667.00	19,000.00
3	佛山市高明区天然气三期工程	36,914.00	25,000.00
合计		168,589.00	100,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司董事会可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募投项目范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的轻重缓急等情况，对上述募投项目的募集资金投入顺序和投资金额进行适当调整。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）评级事项

资信评级机构将为公司本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

（二十）募集资金存管

公司已经制定募集资金管理制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十一）本次发行方案的有效期

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2018 年、2019 年和 2020 年财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了标准无保留意见的审计报告，公司 2021 年 1-6 月财务报告未经审计。

如无其他说明，本节 2018 年至 2020 年相关数据均摘引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。

（一）最近三年及一期财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	1,297,159,179.82	1,419,861,335.89	1,020,833,528.57	724,874,773.29
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	661,808,845.22	511,760,499.10	356,138,482.06	289,842,039.88
其中：应收票据	-	-	4,169,020.00	1,441,674.00
应收账款	661,808,845.22	511,760,499.10	351,969,462.06	288,400,365.88
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	766,103,671.38	235,953,616.89	31,530,675.73	106,459,588.41
其他应收款	315,560,888.05	334,221,397.23	43,594,879.12	16,747,335.20
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	184,605,542.85	112,681,776.95	122,197,035.99	78,654,494.60
其他流动资产	99,905,042.36	67,965,190.65	713,416,301.76	495,399,545.90
流动资产合计	3,325,143,169.68	2,682,443,816.71	2,287,710,903.23	1,711,977,777.28
非流动资产：				
可供出售的金融资产	-	-	-	224,713,326.23

资产	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期股权投资	94,557,218.64	90,230,693.07	26,105,860.47	28,476,334.58
其他权益工具投资	639,281,326.23	639,281,326.23	639,281,326.23	-
固定资产	4,927,985,563.61	3,712,909,085.15	3,016,448,241.61	2,769,762,613.58
在建工程	1,268,786,434.99	826,545,649.42	471,610,772.76	271,078,034.08
使用权资产	95,805,888.89	-	-	-
无形资产	1,785,312,782.22	388,332,381.24	384,584,472.33	309,911,776.44
商誉	5,570,423.33	5,570,423.33	5,570,423.33	5,570,423.33
长期待摊费用	36,123,283.65	31,988,144.55	28,014,579.92	31,460,184.59
递延所得税资产	126,599,636.89	123,233,117.10	123,678,243.70	118,499,714.45
其他非流动资产	178,359,966.07	148,152,610.51	60,319,874.43	8,182,518.01
非流动资产合计	9,158,382,524.52	5,966,243,430.60	4,755,613,794.78	3,767,654,925.29
资产总计	12,483,525,694.20	8,648,687,247.31	7,043,324,698.01	5,479,632,702.57

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	311,816,520.94	549,005,524.96	432,000,431.25	556,657,723.84
应付票据及应付账款	1,487,708,619.32	1,247,112,606.22	571,242,008.29	398,904,652.49
其中：应付票据	156,000,000.00	166,000,000.00	4,000,000.00	50,000,000.00
应 付 账 款	1,331,708,619.32	1,081,112,606.22	567,242,008.29	348,904,652.49
预收款项	-	-	414,877,031.74	279,328,857.34
合同负债	603,262,058.46	523,827,445.22	-	-
应付职工薪酬	49,733,492.47	104,048,979.70	58,330,282.14	47,136,987.47
应交税费	86,449,239.93	47,224,821.67	49,204,672.58	63,094,263.55
其他应付款	390,743,202.61	83,968,679.81	69,977,417.28	60,154,131.31
其中：应付利息	-	-	-	2,390,215.68
应付股利	2,450,000.00	-	-	-
一年内到期的非流动负债	60,865,429.88	32,225,294.93	33,061,912.11	56,613,622.61
其他流动负债	617,107,399.52	761,087,025.05	814,420,842.17	300,947,651.82
流动负债合计	3,607,685,963.13	3,348,500,377.56	2,443,114,597.56	1,762,837,890.43

负债和所有者权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
非流动负债：				
长期借款	2,295,137,919.76	241,816,318.55	192,463,868.89	193,408,147.39
应付债券	1,350,000,000.00	550,000,000.00	200,000,000.00	-
租赁负债	93,481,694.78	-	-	-
长期应付款	54,000,000.00	46,000,000.00	40,000,000.00	32,000,000.00
递延收益	462,894,571.59	456,521,378.05	436,320,059.78	403,701,597.30
递延所得税负债	5,489,477.54	1,851,079.91	-	-
非流动负债合计	4,261,003,663.67	1,296,188,776.51	868,783,928.67	629,109,744.69
负债合计	7,868,689,626.80	4,644,689,154.07	3,311,898,526.23	2,391,947,635.12
所有者权益：				
股本	945,200,000.00	556,000,000.00	556,000,000.00	556,000,000.00
资本公积	271,195,235.23	660,395,235.23	658,882,235.23	658,882,235.23
其他综合收益	388,681,305.60	388,681,305.60	388,681,305.60	-
专项储备	20,904,362.05	22,743,404.27	17,184,404.87	14,933,596.80
盈余公积	258,161,365.29	258,161,365.29	225,776,755.24	185,868,338.78
未分配利润	1,389,393,438.33	1,461,907,277.04	1,303,157,359.25	1,170,630,108.50
归属于母公司所有者权益合计	3,273,535,706.50	3,347,888,587.43	3,149,682,060.19	2,586,314,279.31
少数股东权益	1,341,300,360.90	656,109,505.81	581,744,111.59	501,370,788.14
所有者权益合计	4,614,836,067.40	4,003,998,093.24	3,731,426,171.78	3,087,685,067.45
负债和所有者权益总计	12,483,525,694.20	8,648,687,247.31	7,043,324,698.01	5,479,632,702.57

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	5,430,682,231.81	7,514,573,052.90	6,426,883,211.93	5,094,297,537.93
其中：营业收入	5,430,682,231.81	7,514,573,052.90	6,426,883,211.93	5,094,297,537.93
二、营业总成本	5,027,823,253.90	6,859,923,927.93	5,793,176,323.18	4,479,030,332.29
其中：营业成本	4,672,077,018.13	6,351,348,294.92	5,430,021,090.73	4,152,422,401.11
税金及附加	13,612,858.44	29,599,041.60	18,988,704.63	19,251,423.86
销售费用	29,617,893.33	62,153,001.92	70,684,537.61	78,567,054.14
管理费用	100,450,234.80	212,189,564.10	192,569,518.67	173,336,732.11

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用	118,851,227.71	147,525,350.08	31,471,363.57	6,025,088.33
财务费用	93,214,021.49	57,108,675.31	49,441,107.97	49,427,632.74
其中：利息费用	94,531,154.69	62,497,341.36	56,953,671.61	52,817,853.60
利息收入	14,523,222.01	12,416,997.90	12,552,266.99	6,700,325.36
加：其他收益	4,444,250.70	9,875,692.02	3,780,398.07	8,162,237.88
投资收益（损失以“-”号填列）	4,326,525.57	75,459,399.42	62,378,617.35	40,072,041.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,326,525.57	-4,025,734.80	-2,370,474.11	-1,291,562.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,839,783.99	-1,756,899.92	-4,158,146.73	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-6,466,657.48	-6,125,841.86	-43,447,460.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	662,798.42	19,315.98	670,293.17	1,117,547.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	410,452,768.61	731,779,974.99	690,252,208.75	621,171,571.68
加：营业外收入	2,720,422.67	10,925,745.76	7,079,657.75	15,619,819.20
减：营业外支出	2,846,681.75	12,037,829.67	14,606,593.57	16,526,386.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	410,326,509.53	730,667,891.08	682,725,272.93	620,265,004.64
减：所得税费用	104,824,673.59	158,197,137.72	172,918,819.28	159,751,793.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	305,501,835.94	572,470,753.36	509,806,453.65	460,513,211.12
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	305,501,835.94	572,470,753.36	509,806,453.65	460,513,211.12
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	261,086,161.29	469,134,527.84	411,515,667.21	362,058,171.81
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	44,415,674.65	103,336,225.52	98,290,786.44	98,455,039.31

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	305,501,835.94	572,470,753.36	509,806,453.65	460,513,211.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	261,086,161.29	469,134,527.84	411,515,667.21	362,058,171.81
归属于少数股东的综合收益总额	44,415,674.65	103,336,225.52	98,290,786.44	98,455,039.31
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.28	0.84	0.74	0.65
（二）稀释每股收益（元/股）	0.28	0.84	0.74	0.65

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,783,766,084.18	8,324,970,423.83	7,131,832,765.61	5,667,680,037.50
收到的税费返还	2,695,986.97	7,390,463.82	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	116,944,932.74	52,559,030.29	58,228,652.72	67,221,245.23
经营活动现金流入小计	5,903,407,003.89	8,384,919,917.94	7,190,061,418.33	5,734,901,282.73
购买商品、接受劳务支付的现金	5,218,568,614.59	6,632,830,711.74	5,511,993,440.84	4,291,497,088.50
支付给职工以及为职工支付的现金	266,157,343.29	337,249,022.24	343,501,210.09	348,937,330.56
支付的各项税费	173,373,462.56	375,422,712.69	326,490,322.23	289,253,202.70
支付其他与经营活动有关的现金	178,960,493.70	196,791,864.90	137,658,801.75	173,777,547.26
经营活动现金流出小计	5,837,059,914.14	7,542,294,311.57	6,319,643,774.91	5,103,465,169.02
经营活动产生的现金流量净额	66,347,089.75	842,625,606.37	870,417,643.42	631,436,113.71
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得投资收益收到的现金	-	59,470,334.05	64,749,091.46	41,369,672.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,065.50	1,657,026.54	911,084.39	1,849,518.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,511,961.97	950,446,829.62	927,683,538.13	367,947,753.88
投资活动现金流入小计	2,642,027.47	1,011,574,190.21	993,343,713.98	411,166,944.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	723,838,512.60	926,886,028.85	608,426,101.62	336,368,726.73
投资支付的现金	-	72,488,034.00	-	30,512,509.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	489,629,253.66	-	41,478,461.67	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	580,197,114.22	1,132,000,000.00	587,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,213,467,766.26	1,579,571,177.07	1,781,904,563.29	953,881,235.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,210,825,738.79	-567,996,986.86	-788,560,849.31	-542,714,291.42
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	16,070,000.00	48,052,000.00	24,900,000.00	25,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	16,070,000.00	48,052,000.00	24,900,000.00	25,000,000.00
取得借款收到的现金	3,587,700,228.53	2,116,043,820.86	1,940,487,723.89	929,253,868.84
发行债券收到的现金	-	-	-	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	19,050,000.00	-	11,631,544.77	7,750,080.00
筹资活动现金流入小计	3,622,820,228.53	2,164,095,820.86	1,977,019,268.66	1,262,003,948.84
偿还债务支付的现金	2,111,237,263.42	1,626,412,523.21	1,370,865,625.00	1,298,795,758.80

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	458,450,847.72	430,495,381.79	373,404,718.96	307,654,820.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	103,510,000.00	81,400,000.00	87,400,000.00	88,100,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	28,570,217.71	3,164,505.54	1,610,333.33	11,631,544.77
筹资活动现金流出小计	2,598,258,328.85	2,060,072,410.54	1,745,880,677.29	1,618,082,123.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,024,561,899.68	104,023,410.32	231,138,591.37	-356,078,175.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-986,973.53	-1,887,492.12	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-120,903,722.89	376,764,537.71	312,995,385.48	-267,356,352.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,368,489,887.03	991,725,349.32	678,729,963.84	946,086,316.62
六、期末现金及现金等价物余额	1,247,586,164.14	1,368,489,887.03	991,725,349.32	678,729,963.84

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	351,454,696.74	738,100,593.18	389,053,203.24	393,489,924.17
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	50,383,477.90	937,653.44	53,513,775.80	42,831,037.21
其中：应收票据	-	-	2,169,020.00	1,441,674.00
应收账款	50,383,477.90	937,653.44	51,344,755.80	41,389,363.21
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	16,650,589.79	6,241,206.68	745,759.01	738,776.04
其他应收款	2,565,824,717.20	1,484,124,478.20	567,149,470.62	150,554,382.03
其中：应收利息	-	-	-	36,944.44

资产	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收股利	3,850,000.00	-	-	-
存货	604,987.04	463,701.59	1,175,079.62	1,284,259.75
其他流动资产	-	159,345.16	646,998,962.75	480,434,465.78
流动资产合计	2,984,918,468.67	2,230,026,978.25	1,658,636,251.04	1,069,332,844.98
非流动资产：				
可供出售的金融资产	-	-	-	58,463,602.00
长期股权投资	2,697,938,786.79	2,111,645,346.79	1,560,260,744.79	1,191,160,744.79
其他权益工具投资	-	-	328,574,602.00	-
固定资产	127,560,531.29	137,727,414.69	292,029,183.82	287,604,435.46
在建工程	34,540,057.09	36,896,082.76	28,040,163.18	31,748,903.65
无形资产	26,131,414.63	37,697,022.76	31,514,484.72	24,772,028.15
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	787,365.67	1,245,856.60	2,632,220.61	5,681,169.74
递延所得税资产	24,489,638.62	24,110,148.58	24,414,536.12	23,917,005.40
其他非流动资产	32,575,941.45	32,061,288.00	-	-
非流动资产合计	2,944,023,735.54	2,381,383,160.18	2,267,465,935.24	1,623,347,889.19
资产总计	5,928,942,204.21	4,611,410,138.43	3,926,102,186.28	2,692,680,734.17

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	-	330,258,500.00	-	-
应付票据及应付账款	99,668,771.53	26,429,430.81	64,842,871.46	51,045,054.22
其中：应付票据	80,000,000.00	-	16,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	19,668,771.53	26,429,430.81	48,842,871.46	41,045,054.22
预收款项	-	-	21,800,241.26	22,967,869.90
合同负债	19,571,425.20	16,843,149.83	-	-
应付职工薪酬	16,218,159.33	39,715,192.56	21,987,140.76	17,590,647.50
应交税费	3,300,737.18	851,962.11	311,719.60	245,204.37
其他应付款	260,407,082.66	409,041,111.15	333,695,094.68	262,825,431.45
其中：应付利息	-	-	-	1,298,333.33
应付股利	-	-	-	-

负债和所有者权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	40,303,086.83	8,185,246.56	2,412,602.74	-
其他流动负债	605,809,315.06	710,939,006.75	811,465,298.31	300,000,000.00
流动负债合计	1,045,278,577.79	1,542,263,599.77	1,256,514,968.81	654,674,207.44
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	915,832,500.00	-	-	-
应付债券	1,350,000,000.00	550,000,000.00	200,000,000.00	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	93,840,252.79	95,136,224.08	92,936,007.40	91,470,481.27
递延所得税负债	-	-	-	-
非流动负债合计	2,359,672,752.79	645,136,224.08	292,936,007.40	91,470,481.27
负债合计	3,404,951,330.58	2,187,399,823.85	1,549,450,976.21	746,144,688.71
所有者权益：				
股本	945,200,000.00	556,000,000.00	556,000,000.00	556,000,000.00
资本公积	270,170,098.75	659,370,098.75	657,857,098.75	657,857,098.75
其他综合收益	-	-	270,111,000.00	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	284,108,035.86	284,108,035.86	251,723,425.81	211,815,009.35
未分配利润	1,024,512,739.02	924,532,179.97	640,959,685.51	520,863,937.36
所有者权益合计	2,523,990,873.63	2,424,010,314.58	2,376,651,210.07	1,946,536,045.46
负债和所有者权益总计	5,928,942,204.21	4,611,410,138.43	3,926,102,186.28	2,692,680,734.17

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	291,365,708.98	406,989,303.14	641,085,660.63	576,574,161.53
减：营业成本	264,575,963.29	302,136,241.51	519,746,868.40	446,421,389.13
税金及附加	1,494,129.73	3,394,630.72	3,823,829.95	3,288,229.62
销售费用	3,669,855.29	16,823,121.17	27,147,179.08	33,004,943.20
管理费用	29,453,776.76	96,172,440.76	82,942,056.28	74,745,086.45
研发费用	388,349.51	16,137,777.50	1,177,872.02	855,239.00
财务费用	13,432,952.42	6,420,216.02	9,775,383.82	9,563,662.12
其中：利息费用	41,629,925.04	36,042,903.67	24,535,252.93	10,466,882.69

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息收入	36,115,808.21	32,562,871.83	17,103,191.29	2,127,117.47
加：其他收益	84,051.96	1,911,614.72	1,300,311.63	3,685,602.39
投资收益（损失以“-”号填列）	447,435,000.00	349,726,193.95	406,394,815.76	314,123,699.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,301.93	57,160.09	-55,638.65	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-76,646.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,474,191.75	5,490,127.53	-45,455.96	141,207.93
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	433,339,623.76	323,089,971.75	404,066,503.86	326,569,474.49
加：营业外收入	270,935.29	2,769,367.08	3,427,106.89	6,837,550.42
减：营业外支出	30,000.00	1,661,663.03	1,340,577.76	2,432,555.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	433,580,559.05	324,197,675.80	406,153,032.99	330,974,468.93
减：所得税费用		351,571.29	7,068,868.38	7,724,954.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	433,580,559.05	323,846,104.51	399,084,164.61	323,249,514.17
1．持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	433,580,559.05	323,846,104.51	399,084,164.61	323,249,514.17
2．终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	433,580,559.05	323,846,104.51	399,084,164.61	323,249,514.17

（3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	281,710,475.31	480,702,140.51	674,214,004.82	640,665,999.53

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到的税费返还	159,345.16	3,869,947.29	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	39,837,166.82	51,964,139.32	86,743,005.99	66,770,956.09
经营活动现金流入小计	321,706,987.29	536,536,227.12	760,957,010.81	707,436,955.62
购买商品、接受劳务支付的现金	176,842,168.01	323,363,192.09	486,614,224.40	425,637,103.20
支付给职工以及为职工支付的现金	71,976,360.33	105,481,980.80	112,681,196.23	105,635,929.03
支付的各项税费	8,304,412.99	20,149,562.45	35,355,087.30	30,788,816.20
支付其他与经营活动有关的现金	190,446,094.75	34,650,582.17	38,560,517.12	46,592,044.28
经营活动现金流出小计	447,569,036.08	483,645,317.51	673,211,025.05	608,653,892.71
经营活动产生的现金流量净额	-125,862,048.79	52,890,909.61	87,745,985.76	98,783,062.91
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	443,585,000.00	332,259,525.91	406,394,815.76	314,123,699.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	23,336.16	467,522.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	711,017,100.13	1,475,490,610.00	1,149,769,370.12	249,284,215.32
投资活动现金流入小计	1,154,602,100.13	1,807,750,135.91	1,556,187,522.04	563,875,436.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,571,694.19	37,336,701.39	32,898,068.31	49,725,156.83
投资支付的现金	60,000,000.00	220,938,000.00	369,100,000.00	157,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	526,293,440.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,700,000,000.00	1,520,100,513.76	1,692,804,900.00	629,000,000.00

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动现金流出小计	2,299,865,134.19	1,778,375,215.15	2,094,802,968.31	835,725,156.83
投资活动产生的现金流量净额	-1,145,263,034.06	29,374,920.76	-538,615,446.27	-271,849,719.91
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	2,400,350,000.00	1,380,000,000.00	1,203,800,000.00	158,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,400,350,000.00	1,380,000,000.00	1,203,800,000.00	458,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,150,000,000.00	800,000,000.00	505,000,000.00	383,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	361,536,642.79	310,053,934.89	250,756,927.09	176,247,891.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,334,170.80	3,164,505.54	1,610,333.33	-
筹资活动现金流出小计	1,515,870,813.59	1,113,218,440.43	757,367,260.42	559,247,891.86
筹资活动产生的现金流量净额	884,479,186.41	266,781,559.57	446,432,739.58	-101,247,891.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-386,645,896.44	349,047,389.94	-4,436,720.93	-274,314,548.86
加：期初现金及现金等价物余额	738,100,593.18	389,053,203.24	393,489,924.17	667,804,473.03
六、期末现金及现金等价物余额	351,454,696.74	738,100,593.18	389,053,203.24	393,489,924.17

（二）管理层讨论与分析

1、公司报告期内主要财务指标

财务指标	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率（倍）	0.92	0.80	0.94	0.97
速动比率（倍）	0.87	0.77	0.89	0.93
资产负债率（母公司）	57.43%	47.43%	39.47%	27.71%
资产负债率（合并）	63.03%	53.70%	47.02%	43.65%
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比率	3.21%	3.59%	3.86%	2.86%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	3.46	6.02	5.66	4.65
财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
总资产周转率（次）	0.51	0.96	1.03	0.95
应收账款周转率（次）	8.88	16.47	18.72	17.07
存货周转率（次）	31.43	54.08	54.07	52.50
息税折旧摊销前利润（万元）	73,271.17	101,367.09	94,130.01	86,935.08
利息保障倍数（倍）	5.34	12.69	12.99	12.74
每股经营活动产生的净现金流量（元）	0.07	1.52	1.57	1.14
每股净现金流量（元）	-0.13	0.68	0.56	-0.48
研发费用占营业收入的比重	2.19%	1.96%	0.49%	0.12%

注：上述财务指标计算公式如下：

（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（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额

（4）资产负债率（合并）=合并负债总额/合并资产总额

（5）无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权、采矿权）/合并所有者权益

（6）归属于公司普通股股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本

（7）总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额

- (8) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (9) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (10) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧费用+摊销费用
- (11) 利息保障倍数=息税前利润/利息费用
- (12) 每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本
- (13) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本
- (14) 研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

2、公司最近三年及一期净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）》（中国证监会公告[2010]2号）和《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）的要求，公司最近三年及一期净资产收益率和每股收益如下：

期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.76%	0.2762	0.2762
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.49%	0.2668	0.2668
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.44%	0.84	0.84
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.79%	0.81	0.81
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.62%	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.99%	0.71	0.71
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.71%	0.65	0.65
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.00%	0.62	0.62

3、公司财务状况简要分析

（1）资产构成情况分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	332,514.32	26.64%	268,244.38	31.02%	228,771.09	32.48%	171,197.78	31.24%
非流动资产	915,838.25	73.36%	596,624.34	68.98%	475,561.38	67.52%	376,765.49	68.76%
合计	1,248,352.57	100.00%	864,868.72	100.00%	704,332.47	100.00%	547,963.27	100.00%

报告期各期末，公司资产总额持续增长，主要系公司营业规模持续扩张所致。公司资产以非流动资产为主，一方面主要由于公司开展城市管道燃气业务，需要在前期投资建设大量燃气管网，以及在管网线路上建设门站、调压计量站、LNG储配站等场站并在场站配置相关专用设备，从而形成较大规模的固定资产以支撑业务的运行和持续增长的需要；另一方面，由于城市燃气的需求相对稳定、收款确定性较高，公司存货、应收账款等资产周转较快，流动资产规模相对较小。因此，报告期内公司非流动资产占总资产的比例较高符合城市管道燃气行业资本性投入较大、投资回报相对稳定的特点。

①流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司的流动资产占资产总额的比例分别为 31.24%、32.48%、31.02%和 26.64%，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款及存货等资产构成，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

流动资产	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	129,715.92	39.01%	141,986.13	52.93%	102,083.35	44.62%	72,487.48	42.34%
应收票据	-	-	-	-	416.90	0.18%	144.17	0.08%
应收账款	66,180.88	19.90%	51,176.05	19.08%	35,196.95	15.39%	28,840.04	16.85%
预付款项	76,610.37	23.04%	23,595.36	8.80%	3,153.07	1.38%	10,645.96	6.22%
其他应收款	31,556.09	9.49%	33,422.14	12.46%	4,359.49	1.91%	1,674.73	0.98%
存货	18,460.55	5.55%	11,268.18	4.20%	12,219.70	5.34%	7,865.45	4.59%
其他流动资产	9,990.50	3.00%	6,796.52	2.53%	71,341.63	31.18%	49,539.95	28.94%
流动资产合计	332,514.32	100.00%	268,244.38	100.00%	228,771.09	100.00%	171,197.78	100.00%

②非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产占资产总额的比例分别为 68.76%、67.52%、68.98%和 73.36%，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产等非流动资产。报告期各期末，固定资产、在建工程和无形资产合计占非流动资产的比重分别为 88.93%、81.43%、82.59%和 87.16%。报告期内，公司非流动资产总体增长较快，主要系公司为开拓市场，投资建设了大量燃气管网及相关专用设备，投资收购了部分企业，合并范围扩大。

单位：万元

非流动资产	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售的金融资产	-	-	-	-	-	-	22,471.33	5.96%
长期股权投资	9,455.72	1.03%	9,023.07	1.51%	2,610.59	0.55%	2,847.63	0.76%
其他权益工具投资	63,928.13	6.98%	63,928.13	10.71%	63,928.13	13.44%	-	-
固定资产	492,798.56	53.81%	371,290.91	62.23%	301,644.82	63.43%	276,976.26	73.51%
在建工程	126,878.64	13.85%	82,654.56	13.85%	47,161.08	9.92%	27,107.80	7.19%
使用权资产	9,580.59	1.05%						
无形资产	178,531.28	19.49%	38,833.24	6.51%	38,458.45	8.09%	30,991.18	8.23%
商誉	557.04	0.06%	557.04	0.09%	557.04	0.12%	557.04	0.15%
长期待摊费用	3,612.33	0.39%	3,198.81	0.54%	2,801.46	0.59%	3,146.02	0.84%
递延所得税资产	12,659.96	1.38%	12,323.31	2.07%	12,367.82	2.60%	11,849.97	3.15%
其他非流动资产	17,836.00	1.95%	14,815.26	2.48%	6,031.99	1.27%	818.25	0.22%
非流动资产合计	915,838.25	100.00%	596,624.34	100.00%	475,561.38	100.00%	376,765.49	100.00%

（2）负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

负债	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	360,768.60	45.85%	334,850.04	72.09%	244,311.46	73.77%	176,283.79	73.70%
非流动负债	426,100.37	54.15%	129,618.88	27.91%	86,878.39	26.23%	62,910.97	26.30%
负债总额	786,868.96	100.00%	464,468.92	100.00%	331,189.85	100.00%	239,194.76	100.00%

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 73.70%、73.77%、72.09%和 45.85%，非流动负债占负债总额比例分别为 26.30%、26.23%、27.91%和 54.15%。报告期内，公司流动负债占比逐渐下降，非流动负债占比逐渐提升，主要系公司通过长期借款和发行中期票据导致公司非流动负债大幅增加所致。

①流动负债构成情况

报告期各期末，公司流动负债具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	31,181.65	8.64%	54,900.55	16.40%	43,200.04	17.68%	55,665.77	31.58%
应付票据	15,600.00	4.32%	16,600.00	4.96%	400.00	0.16%	5,000.00	2.84%
应付账款	133,170.86	36.91%	108,111.26	32.29%	56,724.20	23.22%	34,890.47	19.79%
预收款项	-	-	-	-	41,487.70	16.98%	27,932.89	15.85%
合同负债	60,326.21	16.72%	52,382.74	15.64%	-	-	-	-
应付职工薪酬	4,973.35	1.38%	10,404.90	3.11%	5,833.03	2.39%	4,713.70	2.67%
应交税费	8,644.92	2.40%	4,722.48	1.41%	4,920.47	2.01%	6,309.43	3.58%
其他应付款	39,074.32	10.83%	8,396.87	2.51%	6,997.74	2.86%	6,015.41	3.41%
一年内到期的非流动负债	6,086.54	1.69%	3,222.53	0.96%	3,306.19	1.35%	5,661.36	3.21%
其他流动负债	61,710.74	17.11%	76,108.70	22.73%	81,442.08	33.34%	30,094.77	17.07%
流动负债合计	360,768.60	100.00%	334,850.04	100.00%	244,311.46	100.00%	176,283.79	100.00%

报告期各期末，公司流动负债以短期借款、应付账款、预收款项及合同负债、其他应付款和其他流动负债为主，合计占流动负债的比例分别为 87.70%、94.08%、89.56%和 90.21%。

②非流动负债构成情况

报告期各期末，公司非流动负债具体构成如下：

单位：万元

非流动负债合计	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	229,513.79	53.86%	24,181.63	18.66%	19,246.39	22.15%	19,340.81	30.74%

应付债券	135,000.00	31.68%	55,000.00	42.43%	20,000.00	23.02%	-	-
租赁负债	9,348.17	2.19%	-	-	-	-	-	-
长期应付款	5,400.00	1.27%	4,600.00	3.55%	4,000.00	4.60%	3,200.00	5.09%
递延收益	46,289.46	10.86%	45,652.14	35.22%	43,632.01	50.22%	40,370.16	64.17%
递延所得税负债	548.95	0.13%	185.11	0.14%	-	-	-	-
非流动负债合计	426,100.37	100.00%	129,618.88	100.00%	86,878.39	100.00%	62,910.97	100.00%

公司非流动负债主要为长期借款、应付债券和递延收益。报告期各期末，长期借款、应付债券和递延收益合计占非流动负债的比例分别为 94.91%、95.40%、96.31%和 96.41%。公司所处行业为重资产行业，系资金密集型企业，通过发行中期票据和向银行借款满足部分资金需求。

(3) 偿债能力分析

指标	2021 年 1-6 月/ 2021 年 6 月 30 日	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.92	0.80	0.94	0.97
速动比率（倍）	0.87	0.77	0.89	0.93
资产负债率（母公司）	57.43%	47.43%	39.47%	27.71%
资产负债率（合并）	63.03%	53.70%	47.02%	43.65%
息税折旧摊销前利润（万元）	73,271.17	101,367.09	94,130.01	86,935.08
利息保障倍数	5.34	12.69	12.99	12.74

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 43.65%、47.02%、53.70%和 63.03%，流动比率分别为 0.97、0.94、0.80 和 0.92，速动比率分别为 0.93、0.89、0.77 和 0.87。报告期内，公司资产负债率逐步提高，主要系为保持燃气管道设施等固定资产持续投入，通过银行借款、发行短期融资券和中期票据等多种方式进行债务融资所致；2018 年至 2020 年，公司流动比率和速动比率呈下降趋势，主要系公司从事管道燃气业务，与流动负债相比，公司应收账款和存货等流动资产通常周转较快，随着公司营业规模增长，流动负债增速通常快于流动资产的增速；截至 2021 年 6 月底，流动比率和速动比率大幅提升，主要受公司上半年预付天然气款项和增加合并范围内子公司影响。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润较高且保持平稳增长，利息保障倍数总体平稳，但略有下降，主要系有息负债规模有所增加。

总体来看，公司偿债能力良好且平稳。

（4）资产周转能力分析

报告期各期，反映公司资产周转能力的主要财务指标如下：

指标	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	8.88	16.47	18.72	17.07
存货周转率（次）	31.43	54.08	54.07	52.50
总资产周转率（次）	0.51	0.96	1.03	0.95

报告期内，公司应收账款周转率分别为 17.07、18.72、16.47 和 8.88，应收账款周转情况良好，应收账款周转率维持在较高的水平。公司应收账款主要为向天然气用户收取的气费以及燃气安装工程业务应收取的工程款。由于天然气销售结算周期短，工程业务通常采用了预收部分款项的结算方式，致使公司整体应收账款余额相对较小。

报告期内，公司存货周转率分别为 52.50、54.07、54.08 和 31.43，存货周转较快。由于公司管道天然气销售过程中，无需保存大额存货，存货主要为燃气安装工程所需要的材料、管存天然气及尚未结算的工程施工成本。由于管存天然气的周转很快，工程施工成本占公司全部营业成本的比例较低，因此公司整体存货周转较快。

（5）盈利能力分析

报告期内，公司利润表相关项目情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	543,068.22	751,457.31	642,688.32	509,429.75
营业成本	467,207.70	635,134.83	543,002.11	415,242.24
税金及附加	1,361.29	2,959.90	1,898.87	1,925.14
期间费用	34,213.34	47,897.66	34,416.65	30,735.65
营业利润	41,045.28	73,178.00	69,025.22	62,117.16

利润总额	41,032.65	73,066.79	68,272.53	62,026.50
净利润	30,550.18	57,247.08	50,980.65	46,051.32
归属于母公司股东的净利润	26,108.62	46,913.45	41,151.57	36,205.82

报告期各期，公司经营业务发展较好，公司营业收入分别为 509,429.75 万元、642,688.32 万元、751,457.31 万元和 543,068.22 万元，毛利率分别为 18.49%、15.51%、15.48%和 13.97%。报告期内，营业毛利率呈下降趋势，主要受政策影响，佛山市管道天然气工商业用气最高限价不断下调所致。

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 36,205.82 万元、41,151.57 万元、46,913.45 万元和 26,108.62 万元，处于增长趋势。

四、本次发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行的可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过人民币100,000.00 万元（含 100,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	乐平至白坭天然气高压管道工程	97,008.00	56,000.00
2	杏坛至均安天然气高压管道工程	34,667.00	19,000.00
3	佛山市高明区天然气三期工程	36,914.00	25,000.00
合计		168,589.00	100,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司董事会可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募投项目范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的轻重缓急等情况，对上述募投项目的募集资金投入顺序和投资金额进行适当调整。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

1、股利分配原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展；公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

2、利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。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。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

3、利润分配政策

(1)如无重大投资计划或重大现金支出发生,公司应当采取现金分配股利,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一:

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%,且超过 3,000 万元;

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(2) 发放股票股利的条件:若公司有扩大股本规模需要,或者公司认为其他需要时,且应当具有公司成长性、每股净资产摊薄等真实合理因素,可以在上述现金股利分配之余,进行股票股利分配。

(3)公司董事会未作出现金利润分配预案的,应当在股东大会中说明原因,独立董事应当对此发表独立意见,监事会应当审核并对此发表意见。

(4) 公司的控股子公司所执行的利润分配政策应能保证发行人未来具备现金分红能力。

(5) 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,实行差异化的现金分红政策:

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。

4、利润分配政策的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，可以调整利润分配政策。如公司需要调整利润分配政策，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并详细论证和说明调整原因，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的有关规定。独立董事应当对利润分配政策调整方案发表明确意见。有关调整利润分配政策的议案应由三分之二以上独立董事且经全体董事过半数以上表决同意后方可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三分之二以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

5、利润分配应履行的程序

公司董事会根据公司的利润分配规划，结合公司当年的生产经营状况、现金流量状况、未来的业务发展规划和资金使用需求、以前年度亏损弥补状况等因素，以实现股东合理回报为出发点，制订公司当年的利润分配预案。董事会在制定利润分配预案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确意见。公司具体利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会表决，经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上审议通过。股东大会对现金分红预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

如果公司符合公司章程规定的现金分红条件，但董事会没有作出现金分红预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途，公司监事会、独立董事应当对此发表独立意见，并在股东大会审议相关议案时向股东提供网络形式的投票平台。

6、若公司股东存在违规占用公司资产情形的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资产。

7、公司董事会须在对利润分配方案作出决议的股东大会召开后 2 个月内完成股利派发事项。

（二）公司最近三年的利润分配情况

公司于 2017 年 11 月 22 日在深圳证券交易所上市。最近三年，公司利润分配情况如下：

1、2018 年度利润分配情况

2019 年 4 月 11 日，经公司 2018 年年度股东大会批准，审议通过了《关于 2018 年度利润分配预案的议案》。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年母公司实现净利润 323,249,514.17 元，提取法定盈余公积金 32,324,951.42 元，2018 年末母公司未分配利润为 520,863,937.36 元。

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定，公司决定以截至 2018 年 12 月 31 日的公司总股本 556,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.30 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司本次现金分红总额为 239,080,000.00 元。

2018 年度利润分配方案已于 2019 年 4 月 26 日实施完毕。

2、2019 年度利润分配情况

2020 年 5 月 8 日，经公司 2019 年年度股东大会批准，审议通过了《关于 2019 年度利润分配预案的议案》。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年母公司实现净利润 399,084,164.61 元，提取法定盈余公积金 39,908,416.46 元，2019 年末母公司未分配利润为 640,959,685.51 元。

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定，公司决定以截至 2019 年 12 月 31 日的公司总股本 556,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司本次现金分红总额为 278,000,000.00 元。

2019 年度利润分配方案已于 2020 年 5 月 21 日实施完毕。

3、2020 年度利润分配情况

2021 年 4 月 12 日，经公司 2020 年年度股东大会批准，审议通过了《关于 2020 年度利润分配预案的议案》。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年母公司实现净利润 323,846,104.51 元，提取法定盈余公积金 32,384,610.05 元，2020 年末母公司未分配利润为 924,532,179.97 元。

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定，公司决定以截至 2020 年 12 月 31 日的公司总股本 556,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.00 元（含税），共派发现金红利 333,600,000.00 元（含税），不送红股。同时，以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 7 股，共计转增 389,200,000 股，转增金额未超过 2020 年末“资本公积——股本溢价”的余额。转增后公司总股本增加至 945,200,000 股。

2020 年度利润分配方案已于 2021 年 4 月 22 日实施完毕。

公司最近三年的现金分红情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	46,913.45	41,151.57	36,205.82
现金分红金额（含税）	33,360.00	27,800.00	23,908.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例（%）	71.11%	67.56%	66.03%
最近三年累计现金分红	85,068.00		
最近三年实现的年均可分配利润	41,423.61		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	205.36%		

公司于 2017 年 11 月 22 日在深圳证券交易所上市，最近三年以现金方式累计分红 85,068.00 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 41,423.61 万元的比例

为 205.36%，符合最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的要求。

特此公告。

佛燃能源集团股份有限公司董事会

2021 年 10 月 21 日