



公司代码：600256

公司简称：广汇能源

## 广汇能源股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

#### 1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	康敬成	工作原因	陆伟
独立董事	张伟民	出差	胡本源

1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	广汇能源	600256	广汇股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	倪娟	杨雪清
电话	(0991) 2365211	(0991) 3759961
传真	(0991) 8637008	(0991) 8637008
电子信箱	nijuan@xjghjt.com	zqb600256@126.com

## 1.6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司一向重视对投资者的回报，致力于平衡投资者短期利益和长期收益，并兼顾投资者的合理回报和公司的持续发展，2012-2014年度连续三年累计现金分红总额已达775,650,468.60元，满足公司章程以及《广汇能源股份有限公司未来三年（2014-2016年）股东回报计划》中约定：“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%。”

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，建议2015年度不做利润分配，不进行送转股及现金分红安排。

## 二、报告期主要业务或产品简介

### 2.1 主要业务

广汇能源股份有限公司（简称“广汇能源”，股票代码“600256”）始创于1994年，原名称为新疆广汇实业股份有限公司，2000年5月在上海证券交易所成功挂牌上市。2002年开始进行产业结构调整，2012年成功转型为专业化的能源开发上市公司，同年6月5日正式更名为广汇能源股份有限公司。

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。相继进入液化天然气、煤化工和煤炭开发、石油天然气勘探开发领域，成功转型为以能源物流为支撑，LNG、煤炭、煤化工三大业务板块的专业化能源开发上市公司，成为国内同时具有煤、油、气三种资源的民营企业。

公司在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”战略布局中稳定发展中亚市场，积极开拓北美市场，重点做好“四个三”工程：开发三种资源（煤炭、天然气、石油）；打造三个基地（新疆煤炭清洁高效利用转化基地，中亚油气综合开发基地，北美油气综合开发基地）；建设三个物流园区（江苏启东、甘肃酒嘉、宁夏中卫）；打通三条物流通道（出疆物流通道（含铁路、公路）、中哈跨境管道、海运油气接收通道）。

### 2.2 行业情况及经营模式

#### 2.2.1 天然气业务

天然气行业是我国国民经济的基础产业，是国家经济发展战略中的重点产业。相比传统化石燃料和其他新能源，天然气具有经济、环保和能源安全等方面优势。《中国能源行动计划2014-2020》报告中提出，“十三五”期间我国一次能源消费中天然气的比例将由2014年的不到6%提高到2020年的10%。但就目前现状来看，我国天然气消费占一次能源消费比重的5.6%，远低于世界平均水平和发达国家水平。当前，我国人均用气量仅为国际平均水平的29%，管道长度7万公里相当于美国的九分之一，调峰储气能力相当于年消费量的2%，低于世界平均10%的水平。随着国家对环境保护的日益重视，国内天然气行业的发展还有巨大的增长空间。《2016中国油气产业发展分析与展望报告蓝皮书》指出：“十三五”期间，中国天然气预计实现总规模在3750亿至4300亿立方米。其中常规天然气供应将保持平稳增长，据国家发改委预计，未来五年，全球天然气需求年均增长率将达到2.7%，其中，来自中国的需求将从2011年的1300亿立方米增至2730亿立方米，占据全球需求增量的1/4，这将使得中国成为排在美国和俄罗斯之后的全球第三大天然气消费国。

作为国内重要的陆基 LNG 生产供应商，广汇能源对所经营的 LNG 产品市场定位为：对“西气东输”的有效补充。公司目前已具备完整、配套的全产业链供应格局。上游资源获取及投资建设 LNG 工厂已经初见成效；中游通过自建公路，建成并使用中哈跨境天然气管线，控股修建红淖铁路，在甘肃瓜州、江苏启东、宁夏中卫投资建设物流中转基地对上游产品的运输起到有效支撑；下游通过大力开发民用、车用、工业用等天然气广泛应用领域，加大终端市场的收购、并购力度，并积极与国有企业就油（气）终端业务展开合作，有效扩大了终端市场规模。加之，江苏启东 LNG 外购销售项目可获得更多低价的进口 LNG 资源，将进一步拓展利润空间。公司 LNG 全产业链竞争模式及可控的液化成本优势，使天然气板块在能源寒冬，实现了平稳发展。公司将不断强化市场开发意识，创新市场开发理念，明确市场开发目标，进一步提高市场竞争力。

### 2.2.2 煤炭业务

2015 年，我国经济发展进入“新常态”，经济增速放缓，经济结构调整持续推进，能源消费总量实施控制，环境保护要求不断提高，国际煤炭竞争不断加剧，我国煤炭工业发展面临的形势十分严峻。据国家统计局初步核算，2015 年中国能源消费总量 43 亿吨标准煤，比上年增长 0.9%。煤炭消费量下降 3.7%，原油消费量增长 5.6%，天然气消费量增长 3.3%，电力消费量增长 0.5%。煤炭消费量仍占能源消费总量的 64%。《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》明确：到 2020 年，国内一次能源消费总量控制在 48 亿吨标准煤左右，煤炭消费比重控制在 62%以内。未来很长时间，煤炭仍将是我国的主体能源，在我国一次能源结构中，煤炭的主体地位将在一个相当长的时期内不会改变，后期目标是通过供给侧结构性改革，大幅提升煤炭清洁化水平，使其适应我国生态环境保护和大气污染治理的要求。

广汇煤炭储量丰富、煤质特殊，近年来相继在新疆哈密、富蕴地区获取了丰富的煤炭资源，进入了原煤开采和销售、煤化工生产及销售领域，“疆煤东运”产、供、销体系初步形成。公司煤炭的主要经营模式分为以下两种：（1）通过规模化开采，实现就地转化，提高煤炭附加值，为公司煤化工业务的发展提供了优质的原材料；（2）根据国家疆煤东运的战略安排，实现对外销售，向周边的电力、钢铁及兰炭厂等大宗用煤企业以及煤炭深加工产业客户提供原料。同时，为了搭好产销之间的桥梁，公司配套建设了红淖铁路、淖柳公路和柳沟物流园中转发运基地。地缘优势、产能规模、外调能力和配套服务体系，使公司煤炭板块在全行业基本陷入亏损的情况下，能够积极应对市场变化，保证内需外供。同时为顺应国家绿色能源的发展趋势，提高公司煤炭清洁、高效利用的水平，在今后一个时期，公司将以“绿色开采，清洁利用”为宗旨，继续推进煤炭分级提质清洁利用项目的建设与发展。

### 2.2.3 煤化工业务

煤化工行业分为传统煤化工和新型煤化工，传统煤化工主要是指煤制焦炭、电石、合成氨等历史悠久、技术成熟的子行业；新型煤化工则是指以煤替代能源为导向的产业，主要包括甲醇、二甲醚、煤制油、煤制烯烃、煤制天然气、煤制乙二醇等产品。2015 年是“十二五”收官之年，面对严峻的环境治理现状，国家先后密集出台了一系列相关法规政策。2015 年 1 月 1 日，随着新《环保法》正式实施以及一系列节能减排方案的推出，化工企业特别是煤化工企业的环保门槛更高，因此，未来煤化工生产必须依靠科技创新，加快节能环保技改的步伐。目前公司依托自身丰富的煤炭资源，坚持就地转化，重点发展高附加值的新型煤化工产业，其产品主要包括煤制甲醇、煤制天然气等。



2015年，在国内市场需求的推动下，精甲醇产业整体保持平稳较快增长。2015年中国甲醇产能在6976万吨，相对同期增长1.68%；产量约在3930万吨，增长6.92%；进口545万吨，增长25.81%，全年表观消费量4475万吨左右，较去年增长12%左右，但增速放缓。其中，甲醇制烯烃/芳烃已成长为中国甲醇第一大下游市场，年内消耗甲醇约1600万吨左右，甲醇燃料年内消耗甲醇约650万吨左右，以上两项需求的年增长率均在18%以上。

2015年，虽然国际原油价格出现断崖式下跌，导致甲醇价格处于历史低位，影响了哈密煤化工项目的短期经营效益。但广汇淖毛湖煤炭油气含量高，并采用了碎煤加压气化生产工艺，该套工艺主要生产甲醇、LNG及九种以上副产品，这种优良的组合效益远高于其他同类企业。成本及生产工艺优势促使哈密煤化工项目在低迷的市场环境下依然保持高负荷运行，随着产业投入加大、技术突破与规模积累，在可以预见的未来，开始迎来发展的加速期。

近年来，煤炭资源的合理开发、清洁利用等促使新型煤化工行业凸显出较大的潜在经济价值。随着煤化工行业技术水平提升和商业模式逐步走向成熟，未来新型煤化工产业发展前景广阔。广汇煤炭是国内最优质的煤炭分质转化利用化工用煤，煤质优势凸显，平均煤焦油收率达10%以上，转化效率很高。“十三五”期间重点投资发展方向：①国家鼓励的煤炭分级提质清洁利用项目将成为未来广汇煤化工产业发展的重点方向，依靠丰富的优质煤炭资源进一步改进和提升煤焦油加氢等煤化工工艺和技术，亦是未来公司利润贡献的增长点。②积极发展硫化工项目，利用副产物硫化氢和甲醇作原料生产二甲基亚砜、二甲基二硫等高附加值的精细硫化工产品。

### 三、会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	40,870,858,648.45	37,636,264,252.20	8.59	28,959,691,308.13
营业收入	4,825,244,472.35	6,717,268,835.95	-28.17	4,805,284,820.22
归属于上市公司股东的净利润	248,387,955.94	1,638,038,642.00	-84.84	751,080,073.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,590,646.02	824,188,736.07	-98.11	633,849,705.99
归属于上市公司股东的净资产	10,875,922,370.48	10,801,321,842.49	0.69	9,318,729,769.22
经营活动产生的现金流量净额	690,363,484.92	543,865,972.59	26.94	-233,468,922.99
期末总股本	5,221,424,684.00	5,221,424,684.00	0.00	5,221,424,684.00
基本每股收益(元/股)	0.0476	0.3137	-84.83	0.1430
稀释每股收益(元/股)	0.0476	0.3137	-84.83	0.1430
加权平均净资产收益率(%)	2.30	16.38	减少14.08个百分点	8.95
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.14	8.24	减少8.10个百分点	7.55



### 3.2 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,471,461,930.76	1,416,100,681.59	908,837,285.78	1,028,844,574.22
归属于上市公司股东的净利润	155,491,171.85	251,186,785.49	-64,542,031.04	-93,747,970.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	162,522,589.62	42,378,465.95	-63,756,998.65	-125,553,410.90
经营活动产生的现金流量净额	541,183,300.45	387,336,449.56	-265,036,938.96	26,880,673.87

## 四、股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

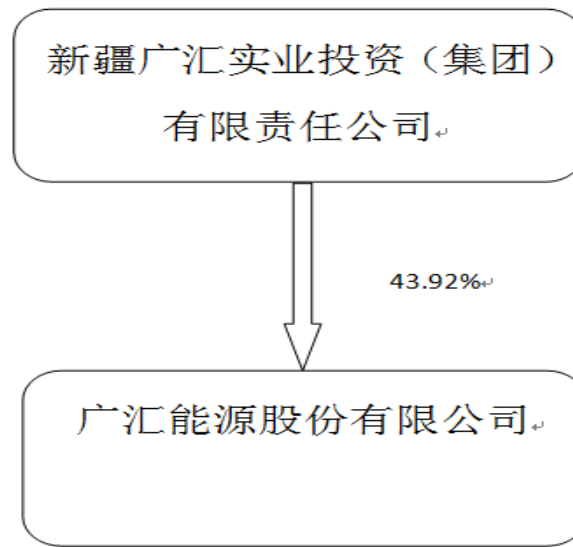
截止报告期末普通股股东总数（户）							216,486
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							207,678
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条 件的 股 份 数 量	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司	-158,047,406	2,199,421,812	42.12	0	质押	1,494,350,000	境内非国有法人
君康人寿保险股份有限公司一万能保险产品	130,376,877	130,376,877	2.50	0	未知		境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	108,258,481	108,318,481	2.07	0	未知		国有法人
中央汇金投资有限责任公司	72,023,200	72,023,200	1.38	0	未知		国有法人
新疆投资发展（集团）有限责任公司	0	51,750,000	0.99	0	未知		国有法人
新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向管理计划）	0	48,700,521	0.93	0	未知		其他
华龙证券—浦发银行—华龙证券金智汇 31 号集	45,344,144	45,344,144	0.87	0	未知		其他



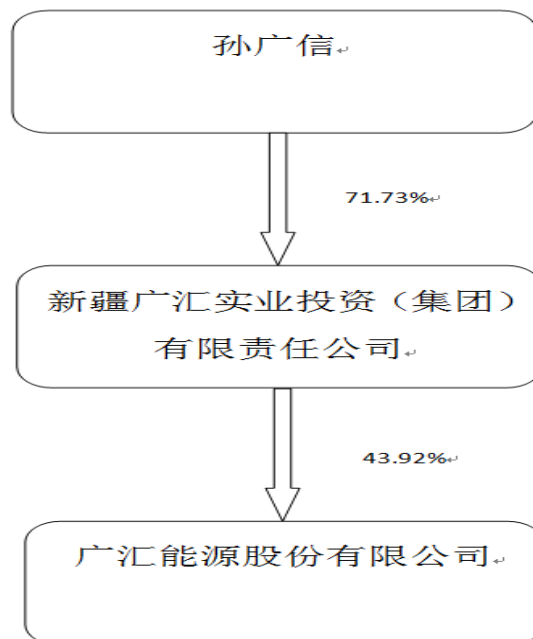


合资产管理计划							
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	35,884,700	35,884,700	0.69	0	未知		其他
北京凤山投资有限责任公司	28,707,760	28,707,760	0.55	0	未知		其他
北京坤藤投资有限责任公司	26,913,525	26,913,525	0.52	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1. 2012年10月13日，公司控股股东广汇集团发起第一期“宏广定向资产管理计划”，以一致行动人名义与广汇集团共同通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持公司股份。截至2015年12月31日，宏广计划帐户持股总数48,700,521股，占公司总股本的0.93%。</p> <p>广汇集团与宏广定向资产管理计划属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2. 自2015年8月6日至2015年12月21日期间，公司控股股东广汇集团采用华龙证券金智汇31号集合资产管理计划，通过上海证券交易所交易系统累计增持公司股份45,344,144股，占公司已发行总股份的0.87%，累计增持金额350,003,653.73元人民币。</p> <p>广汇集团与华龙证券金智汇31号集合资产管理计划属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>3. 未知其他无限售条件股东之间和前十名股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、管理层讨论与分析

### 5.1 管理层讨论与分析

2015年以来，全球经济复苏态势疲弱，国际原油价格断崖式下跌，全球石油行业在寒冬中煎熬。2015年经济运行数据显示：我国GDP增速为6.9%，创1990年以来的新低，工业生产增加值同比增速从2014年的8.3%下滑至6.1%，传统产业去产能、去库存、去杠杆给经济增长带来的压力日益凸显，经济结构转型和调整带来的阵痛明显。复杂的内外经济形势和行业形势，给公司生产运营和市场开发带来了严峻挑战。公司科学把握大势，变压力为动力，化挑战为机遇，深入实施“精益管理”，主要生产经营指标基本符合预期，实现了较为平稳的发展。

#### （一）新能源公司技改增效显著，装置运行平稳性逐步提升

2015年，新能源公司重点围绕技改和检修，下大力气攻克投产以来一直影响和制约产能提升的瓶颈问题，大胆进行技术改造，取得有效突破，提高了甲烷分离的能力和效率。9月份顺利完成竣工投产后的首次大修，为实现装置“安、稳、长、满、优”的运行目标奠定了良好基础。技改后日产甲醇能力比以前提高了17.86%，LNG日产能力增幅达到35.3%，每吨产品的原煤消耗降低了11.41%，甲醇、LNG及其他副产品的产量较上年同期均有不同程度的增长，但因2015年甲醇销售价格与2014年末相比跌幅50.4%，煤焦油价格跌幅超过50%以上，上述产品价格下跌因素影响收入共计约9.25亿元。

与此同时，新能源公司以安全环保为基础和前提，以技改创新为动力，以稳产高产为目标，围绕创新驱动和“四抓一提高”（即：抓制度梳理完善，强化基础管理；抓人员素质提高，强化基层管理；抓计划执行落实，强化过程管理；抓内部运行管理，节流降耗增效；提高对标找差距，精益管理出效益），高标准、严要求积极开展各项工作，筑牢安全环保底线思维，强化生产现场安全基础管理，实施厂区内多项环保升级项目，得到国家环保部相关专家的好评。

产品名称	2015年		2014年		本期比上年同期增减(%)	
	产量 (万吨)	销量 (万吨)	产量 (万吨)	销量 (万吨)	产量	销量
甲醇	71.50	70.80	68.49	64.19	4.39	10.30
LNG	27.02	26.82	21.39	21.36	26.32	25.56
副产品	29.28	29.35	28.81	26.25	1.63	11.81
总计	127.8	126.97	118.69	111.8	7.68	13.57

#### （二）天然气业务稳中求进，市场拓展取得新突破

2015年，天然气公司以“狠抓终端，拓展市场，稳定生产，保障运输”为指导思想，实现了发展模式从“天然气生产供应商”向“天然气运营贸易商”的转变。2015年3月，与英国BP石油公司合作实现公司首例LNG进口，实质性地打开了公司“大能源、大物流、大市场”战略部署中的海运能源通道，有力地向市场展示了公司能源产业链“亚欧海陆能源联运通道”雏形。持续加强市场拓展，收购了山东、陕西、甘肃、新疆等地部分终端加注站，并与中石油新疆销售有限公司、甘肃酒泉销售分公司就油（气）终端业务展开战略合作，进一步扩大了终端市场规模，有力地推动了天然气业务的发展。报告期内，共完成LNG加注站立项50座，结转2014年在建20



座，完成站点收购 11 座，新开工建设 10 座，新投入运营站点 30 座，新增民用接驳供应居民户数 6.5 万户，累积民用接驳供应居民户数 30.2 万户。2015 年天然气销售均价与 2014 年末相比降幅达到 47.69%，影响收入约 5.69 亿元。

分类	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)
产量 (万方):	73,204.80	91,465.97	-19.96
其中: 1、鄯善工厂	-	22,390.91	-100.00
2、吉木乃工厂	35,372.38	39,129.06	-9.60
3、哈密新能源工厂	37,832.42	29,946.00	26.34
销量 (万方):	98,809.19	105,220.13	-6.09
其中: 1、自产	72,660.97	91,465.97	-20.56
2、外购	26,148.22	13,754.16	90.11

### (三) 煤炭板块加强成本管控，积极应对市场变化

2015 年以来，煤炭产业经营环境持续恶化，国内煤炭价格继续延续 4 年的下降趋势，全行业基本陷入亏损状态，很多企业开始限产、停产，员工降薪或分流下岗。受油价影响，淖毛湖和瓜州地区周边兰炭企业大面积停产，对煤炭地销量影响较大。面对困难，公司经营管理层通过加强成本管控等一系列强有力的降本增效措施积极应对销售价格降低带来的困境。经过不懈努力，2015 年煤炭板块仍然保持稳定生产，广汇能源位列 2015 中国煤炭企业营业收入 10 亿元以上企业第 63 位 (共 93 家)，位列 2015 中国煤炭企业煤炭产量千万吨以上企业第 38 位 (共 52 家)。2015 年生产煤炭 747.26 万吨，煤炭销售 517.01 万吨，其中煤炭价格与 2014 年末相比下降 28.7%，影响收入约 3.1 亿元。

分类	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)
煤炭生产量 (万吨)	747.26	1475.87	-49.37
其中: 块煤	443.94	755.92	-41.27
混煤	37.53	358.68	-89.54
沫煤	265.79	361.27	-26.43
煤炭销售量 (万吨)	517.01	1076.99	-51.99
其中: 铁销	323.11	471.26	-31.44
地销	193.90	605.73	-67.99

注：煤炭销量不含公司自用煤量。

#### (四) 加强在建项目前期管理，根据政策和环境变化适时调整建设节奏

在当前宏观市场形势下，公司对拟建及在建项目以加强前期手续办理和基础管理为主，科学合理地规划项目所需资金，适时调整各项目建设进度。

##### 1. 哈密 1000 万吨/年煤炭分级提质清洁利用项目

截止报告日，该项目已完成《建设用地规划许可证》、《建筑工程施工许可证》、《建设工程规划许可证》、《建设用地批复》、《应急预案备案证明》、《重大危险源评价备案证明》等相关手续的办理。

项目辅助建设工作及试产筹备工作正在有序推进。顺利完成污水处理项目招投标，与北京新源国能科技有限公司签订了污水处理装置 BT 总承包合同，并迅速展开施工建设。截止报告日，已完成水解酸化池、臭氧及深度氧化池、高密综合车间底板浇筑；池壁模板基本完成，并具备浇筑条件；已完成调节池及提升泵房、深度段综合泵房、回用水池、深度段调节水池、MBR 产水池、二沉池、污泥浓缩池整体浇筑。

##### 2. 哈萨克斯坦斋桑油气开发项目

广汇石油自 2009 年 11 月进入斋桑油气区块，拥有斋桑区块 52% 的权益。该区块位于哈萨克斯坦国东哈州，紧邻新疆吉木乃县，合同区面积 8326 km<sup>2</sup>，勘探期至 2018 年 7 月。

###### (1) 勘探、评价以及产能建设工作进展：

截止 2015 年底，区块内共完成二维地震 3366km，三维地震 625 km<sup>2</sup>，钻井 53 口，进尺 8.40 万米，配套建成了 118.5 公里的输气管线，已完成天然气 CPF 建设，于 2015 年 11 月投入使用。天然气生产井 16 口，初步建成了年产 5 亿方天然气的产能。

###### (2) 油气生产概况：

目前区块仍主要处于勘探评价和稠油试采阶段，天然气投入正常生产并已产生稳定现金流，自 2013 年 6 月 19 日，主块天然气顺利投产并从哈国斋桑输送至新疆吉木乃 LNG 工厂，2015 年全年生产和输送天然气 38069 万方。

###### (3) 2015 年主要勘探评价成果：

二叠系稠油评价工作取得重要进展，S-304 井 2 层压裂合采，经过试采，稳定在 10 吨/日，显示出该区块二叠系稠油具有勘探开发的巨大潜力。

###### (4) 储量概况：

截止 2015 年底区内浅层天然气：C1+C2 天然气地质储量 63.5 亿方，可采储量 53 亿方。侏罗系稠油：C1+C2 石油地质储量 0.25 亿吨，可采储量 700 万吨。二叠系石油：C1+C2 石油地质储量 2.59 亿吨，可采储量 3880 万吨；二叠系溶解气：C1+C2 溶解气地质储量 97.77 亿方，可采储量 14.68 亿方（上述资源储量均已获得哈萨克斯坦共和国国家矿产储量委员会批准）。

##### 3. 新疆红柳河至淖毛湖铁路项目

截止报告日，铁路项目已取得《国土资源部关于新建红柳河至淖毛湖铁路工程建设用地的批复》，至此，红淖铁路项目所有前期手续均已办理完毕。项目施工正在按计划推进，已完成路基、桥涵、房屋建筑、电力贯通线施工、通信光、电缆敷设外电源工程，部分附属工程正在建设当中。

##### 4. 江苏南通港吕四港区 LNG 分销转运站工程项目

报告期内，已完成所有项目开工所需手续的办理。项目现场施工快速推进，完成了两台 50000m<sup>3</sup> LNG 储罐的桩基和承台工程；水上打桩全部完成，引桥桥面贯通。



#### 5. 新疆广汇准东喀木斯特 40 亿方/年煤制天然气项目

煤制天然气项目：项目各项前期手续办理工作正在积极推进，已取得《水资源论证报告》、《节能评估报告》、《水土保持方案报告》国家层面的同意批复。

项目配套煤矿：年产 1200 万吨阿拉安道南矿井煤矿项目已取得《水土保持方案》、《水资源论证报告》和《节能评估报告》国家层面的同意批复。

项目配套供水工程：工程已建成完工并具备输水条件，2015 年圆满完成调蓄水池输水任务。

#### 6. 宏汇煤炭分级提质清洁利用项目

该项目各项前期手续正在积极办理中，截止报告日，已取得《水资源论证报告书》、《职业病危害预评价报告》、《安全预评价报告》、《环境影响评价报告》、《节能评估报告》、《地震影响评价报告》、《建设用地压覆矿产评价报告》、《土地集约节约评价报告》、《水土保持方案》等相关部门的评审意见与批复。同时，完成《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》及《建设工程施工许可证》的办理工作。项目干馏部分已基本建成，进入单机调试与联动试车阶段，加氢装置建设正在按计划顺利推进。

#### 7. 宁夏中卫 LNG 转运分销基地项目

LNG 转运分销基地工程已经完成了《建设项目选址意见书》、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《土地使用证》、《施工许可证》等相关手续的办理，项目施工正在按计划推进。

#### 8. 中化核心关键技术开发项目

报告期内，公司与中信重工机械股份有限公司、山西省化工设计院经友好协商展开合作，三方共同组建合资公司开发煤炭清洁高效利用核心关键技术，该公司已完成工商注册。目前，项目各项前期工作正在有序推进，已完成初步设计，正在转入试验装置的建设。

(五) 为保证公司在建项目顺利建设，积极开展资本市场再融资

##### 1. 非公开发行 A 股股票项目

公司分别于 2015 年 6 月 8 日、2015 年 6 月 25 日召开董事会第六届第十次会议、公司 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票发行方案》的相关议案，拟向中国证监会申请非公开发行募集资金总额不超过 70 亿元的 A 股股票项目；2016 年 2 月 2 日，公司非公开发行 A 股股票的申请经中国证监会股票发行审核委员会 2016 年第 24 次工作会议审核。根据审核结果，公司非公开发行 A 股股票的申请已获得通过；目前公司正在等待中国证监会核准发行的正式文件。（详见公司 2015-033、040 号，2016-011 号公告）

##### 2. 公开发行公司债券项目

为进一步拓宽公司融资渠道、满足公司资金需求，公司分别于 2015 年 6 月 12 日、2015 年 6 月 25 日召开公司董事会第六届第十一次会议、2015 年第二次临时股东大会，审议通过了公司公开发行 20 亿元公司债券方案。2015 年 11 月 13 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准广汇能源股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，并于 12 月 9 日完成首期发行，发行规模为 5.2 亿元，票面利率为 6.0%。（详见公司 2015-038、040、077 号公告）

## 5.2 报告期内主要经营情况

2015年，公司实现营业收入4,825,244,472.35元，较上年同期下降28.17%；归属于上市公司股东的净利润248,387,955.94元，较上年同期下降84.84%；经营活动产生的现金流量净额690,363,484.92元，较上年同期增长26.94%；全年上缴各项税费764,127,484.90元。

### 5.2.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	4,825,244,472.35	6,717,268,835.95	-28.17
营业成本	3,450,363,195.16	4,474,696,672.41	-22.89
销售费用	211,522,105.03	180,318,674.02	17.30
管理费用	378,372,923.45	367,628,932.24	2.92
财务费用	597,972,097.15	409,285,040.77	46.10
经营活动产生的现金流量净额	690,363,484.92	543,865,972.59	26.94
投资活动产生的现金流量净额	-2,538,210,557.68	-3,717,425,620.97	31.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,566,671,133.14	4,256,216,838.03	-63.19
研发支出	4,958,974.76	-	100.00

#### 1. 收入和成本分析

##### (1) 营业收入

营业收入本期发生额较上年同期减少1,892,024,363.60元，减少比例为28.17%，主要系本期甲醇、LNG市场销售价格大幅下降，煤炭销售量及销售价格大幅下降所致。

##### (2) 营业成本

营业成本本期发生额较上年同期减少1,024,333,477.25元，减少比例为22.89%，主要系本期煤炭、天然气销量降低影响营业成本降低所致。

##### (3) 研发支出

研发支出本期发生额较上年同期增加4,958,974.76元，增加比例为100.00%，主要系本期中化能源公司项目研发支出。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	4,574,085,259.49	3,248,428,106.06	28.98	-27.30	-20.93	减少 5.72 个百分点
商业	251,159,212.86	201,935,089.10	19.60	-40.93	-44.87	增加 5.74 个百分点
合计	4,825,244,472.35	3,450,363,195.16	28.49	-28.17	-22.89	减少 4.89 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
天然气	2,433,964,776.09	1,474,224,570.92	39.43	-22.07	-24.24	增加 1.74 个百分点
煤炭	1,083,205,803.44	934,171,704.82	13.76	-38.01	-31.67	减少 8.00 个百分点
煤化工产品	1,057,308,000.31	873,480,204.93	17.39	-18.76	13.49	减少 23.47 个百分点
其他	250,765,892.51	168,486,714.49	32.81	-54.01	-57.01	增加 4.69 个百分点
合计	4,825,244,472.35	3,450,363,195.16	28.49	-28.17	-22.89	减少 4.89 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北地区	359,831,411.42	311,924,256.96	13.31	-2.79	24.93	减少 19.23 个百分点
东北地区	-	-		-100.00	-100.00	
华东地区	709,848,173.17	617,416,272.99	13.02	-36.70	-35.89	减少 1.10 个百分点
中南地区	254,651,150.65	208,792,966.80	18.01	-52.80	-50.53	减少 3.76 个百分点
西南地区	179,831,347.25	164,708,825.22	8.41	-54.20	-53.65	减少 1.10 个百分点
西北地区	3,321,082,389.86	2,147,520,873.20	35.34	-22.00	-12.61	减少 6.95 个百分点
合计	4,825,244,472.35	3,450,363,195.16	28.49	-28.17	-22.89	减少 4.89 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明:

①主营业务分产品: 天然气业务、其他产品的毛利率分别较上年同期增长了 1.74 个百分点、4.69 个百分点, 煤炭、煤化工的毛利率分别较上年同期下降了 8.0 个百分点、23.47 个百分点。其中:

天然气业务: 主要系本期哈密新能源工厂产量大幅提升, 单位成本降低所致;

煤炭业务: 主要系煤炭市场持续低迷, 哈密地区兰炭厂开工减少, 煤炭地销量大幅下降, 运输成本增加, 导致单位成本增加所致;

煤化工业务: 主要系煤化工产品市场销售价格同比大幅下降所致。

②主营业务分地区: 华北、东北地区毛利率下降主要系天然气、煤化工产品的销售价格下滑所致。



(2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
天然气 (万方)	73,204.80	72,660.97	543.83	-19.96	-20.56	-
煤炭 (万吨)	747.26	517.01	162.32	-49.37	-51.99	-43.35
煤化工产品 (万吨)	100.78	100.15	7.06	3.58	10.74	-7.95

(3) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工业	工业	3,248,428,106.06	94.15	4,108,431,290.59	91.81	-20.93	
商业	商业	201,935,089.10	5.85	366,265,381.82	8.19	-44.87	
合计		3,450,363,195.16	100.00	4,474,696,672.41	100.00	-22.89	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
天然气	材料	964,768,019.16	27.96	1,370,702,174.90	30.63	-29.62	
	人工	24,461,143.13	0.71	25,693,108.47	0.57	-4.79	
	折旧	197,889,909.04	5.74	168,582,979.84	3.77	17.38	
	制造费用	287,105,499.59	8.32	381,028,666.66	8.52	-24.65	
	合计	1,474,224,570.92	42.73	1,946,006,929.87	43.49	-24.24	
煤炭	材料	118,918,632.02	3.45	162,922,500.11	3.64	-27.01	
	外包费用	287,748,300.07	8.34	562,100,728.44	12.56	-48.81	*1
	运费及物流服务费用	285,116,578.79	8.26	352,876,126.42	7.89	-19.20	
	人工	48,807,119.24	1.41	44,979,331.83	1.01	8.51	
	折旧	111,328,907.79	3.23	89,185,163.85	1.99	24.83	
	制造费用	82,252,166.91	2.38	155,059,024.81	3.47	-46.95	*1
合计	934,171,704.82	27.07	1,367,122,875.46	30.55	-31.67	*2	
煤化工产品	材料	315,048,883.51	9.13	260,073,352.52	5.81	21.14	
	人工	101,494,176.40	2.94	109,675,710.22	2.45	-7.46	
	折旧	298,918,798.32	8.66	251,973,159.85	5.63	18.63	
	制造费用	158,018,346.70	4.58	147,954,984.99	3.31	6.80	
	合计	873,480,204.93	25.32	769,677,207.58	17.20	13.49	
其他	材料	136,133,398.55	3.95	357,690,417.28	7.99	-61.94	*3
	人工	2,257,336.82	0.07	2,403,594.22	0.05	-6.08	
	折旧	27,417,356.14	0.79	28,885,094.12	0.65	-5.08	
	制造费用	2,678,622.99	0.08	2,910,553.88	0.07	-7.97	
	合计	168,486,714.49	4.88	391,889,659.50	8.76	-57.01	*3
总计	材料	1,534,868,933.23	44.48	2,151,388,444.81	48.08	-28.66	
	人工	177,019,775.59	5.13	182,751,744.74	4.08	-3.14	
	折旧	635,554,971.29	18.42	538,626,397.66	12.04	18.00	
	制造费用	530,054,636.18	15.36	686,953,230.34	15.35	-22.84	
	外包费用	287,748,300.07	8.34	562,100,728.44	12.56	-48.81	*1
	运费及物流服务费用	285,116,578.79	8.26	352,876,126.42	7.89	-19.20	
	合计	3,450,363,195.16	100.00	4,474,696,672.41	100.00	-22.89	





## 成本分析其他情况说明

\*1: 2015年煤炭业务的外包费用、制造费用分别较上年同期降低48.81%、46.95%，主要系本期煤炭产、销量较上年同期大幅下滑影响所致；

\*2: 2015年煤炭业务的总成本较上年同期降低31.67%，主要系本期煤炭市场持续低迷，销量大幅减少影响所致；

\*3: 2015年其他产品的材料成本及总成本较上年同期分别减少61.94%、57.01%，主要系本期其他产品的销售量降低影响所致。

## 1. 费用

(1) 销售费用本期发生额较上年同期增加31,203,431.01元，增加比例为17.30%，主要系本期新设立公司及项目投入运营后相关的职工薪酬、折旧较上年同期增加所致；

(2) 管理费用本期发生额较上年同期增加10,743,991.21元，增加比例为2.92%，主要系本期油田勘探费及绿化费增加所致；

(3) 财务费用本期发生额较上年同期增加188,687,056.38元，增加比例为46.10%，主要系本期费用化利息支出增加所致。

## 2. 研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	4,958,974.76
本期资本化研发投入	
研发投入合计	4,958,974.76
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.10
公司研发人员的数量	11
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	0.16
研发投入资本化的比重(%)	0.00

## 3. 现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加26.94%，主要系本期公司购买商品、接受劳务支付的现金减少以及收到的政府补助、税费返还较上年同期增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加31.72%，主要系本期公司投资项目的支出减少所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少63.19%，主要系本期公司融资净额较上年同期减少所致。



## 5.2.2 资产、负债情况分析

### 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
流动资产：						
货币资金	2,394,389,428.93	5.86	2,751,564,865.09	7.31	-12.98	
应收票据	354,248,326.12	0.87	410,276,165.65	1.09	-13.66	
应收账款	513,214,726.65	1.26	873,008,912.16	2.32	-41.21	主要系本期销售回款增加所致
预付款项	171,096,027.35	0.42	249,745,725.18	0.66	-31.49	
应收利息	-	0.00	34,121.63	0.00	-100.00	主要系本期保证金存款到期收回所致
其他应收款	189,191,478.18	0.46	168,865,200.93	0.45	12.04	
存货	585,955,535.05	1.43	615,895,143.30	1.64	-4.86	
其他流动资产	775,927,491.76	1.90	798,675,498.95	2.12	-2.85	
流动资产合计	4,984,023,014.04	12.19	5,868,065,632.89	15.59	-15.07	
可供出售金融资产	3,000,000.00	0.01	3,000,000.00	0.01	0.00	
长期应收款		0.00		0.00	0.00	
长期股权投资	781,889,175.52	1.91	527,708,176.91	1.40	48.17	主要系本期对 Foren 及甘肃宏汇化工增加投资所致
固定资产	13,157,832,199.95	32.19	13,675,713,146.65	36.34	-3.79	
在建工程	16,438,139,522.35	40.22	13,063,309,686.92	34.71	25.83	
工程物资	272,504,574.85	0.67	331,437,988.82	0.88	-17.78	
油气资产	3,608,725,751.20	8.83	2,853,326,177.38	7.58	26.47	
无形资产	1,110,771,864.16	2.72	1,021,759,844.73	2.71	8.71	
商誉	344,390,877.04	0.84	213,703,649.92	0.57	61.15	主要系本期购入股权时形成的合并商誉
长期待摊费用	861,918.86	0.00	1,447,382.22	0.00	-40.45	主要系本期装修费按期摊销所致
递延所得税资产	46,846,942.21	0.11	43,847,055.62	0.12	6.84	
其他非流动资产	121,872,808.27	0.30	32,945,510.14	0.09	269.92	主要系本期预付设备款及股权转让款增加
非流动资产合计	35,886,835,634.41	87.81	31,768,198,619.31	84.41	12.96	
资产总计	40,870,858,648.45	100.00	37,636,264,252.20	100.00	8.59	
短期借款	3,469,306,068.78	8.49	2,885,745,682.68	7.67	20.22	
应付票据	64,000,000.00	0.16	338,320,000.00	0.90	-81.08	主要系本期银行承兑汇票到期解付



项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应付账款	2,709,713,698.62	6.63	2,745,584,019.71	7.30	-1.31	
预收款项	226,594,453.94	0.55	225,171,481.85	0.60	0.63	
应付职工薪酬	82,568,585.90	0.20	127,243,197.06	0.34	-35.11	主要系本年度职工绩效工资工资减少
应交税费	71,424,951.61	0.17	212,577,314.82	0.56	-66.40	主要系本期应交企业所得税减少所致
应付利息	291,751,182.54	0.71	206,336,087.77	0.55	41.40	主要系本期新增融资利息所致
应付股利	4,538,649.87	0.01	9,538,649.87	0.03	-52.42	主要系本期支付股利所致
其他应付款	872,995,925.35	2.14	869,688,181.58	2.31	0.38	
一年内到期的非流动负债	3,109,173,425.77	7.61	2,146,828,505.41	5.70	44.83	主要系一年内到期的应付债券及长期应付款转入增加所致
其他流动负债	3,991,671,594.83	9.77	2,989,812,254.63	7.94	33.51	主要系本期短期融资券增加所致
流动负债合计	14,893,738,537.21	36.44	12,756,845,375.38	33.90	16.75	
长期借款	7,353,567,456.00	17.99	7,275,821,881.47	19.33	1.07	
应付债券	4,496,653,705.39	11.00	3,972,743,708.49	10.56	13.19	
长期应付款	791,006,567.25	1.94	424,940,046.41	1.13	86.15	主要系本期融资租赁款增加所致
预计负债	36,343,521.84	0.09	32,877,375.47	0.09	10.54	
递延收益	47,825,333.35	0.12	48,257,642.02	0.13	-0.90	
递延所得税负债	552,408,931.30	1.35	537,675,510.37	1.43	2.74	
非流动负债合计	13,277,805,515.13	32.49	12,292,316,164.23	32.66	8.02	
负债合计	28,171,544,052.34	68.93	25,049,161,539.61	66.56	12.47	
实收资本(或股本)	5,221,424,684.00	12.78	5,221,424,684.00	13.87	0.00	
资本公积	699,497,341.17	1.71	701,672,328.63	1.86	-0.31	
其他综合收益	40,123,444.49	0.10	-43,131,539.41	-0.11	193.03	主要系本期外币报表折算差额变动影响所致
专项储备	39,931,408.75	0.10	33,050,740.75	0.09	20.82	
盈余公积	781,883,382.08	1.91	774,884,439.10	2.06	0.90	
未分配利润	4,093,062,109.99	10.01	4,113,421,189.42	10.93	-0.49	
归属于母公司所有者权益合计	10,875,922,370.48	26.61	10,801,321,842.49	28.70	0.69	
少数股东权益	1,823,392,225.63	4.46	1,785,780,870.10	4.74	2.11	
所有者权益合计	12,699,314,596.11	31.07	12,587,102,712.59	33.44	0.89	
负债和所有者权益总计	40,870,858,648.45	100.00	37,636,264,252.20	100.00	8.59	

### 5.2.3 行业经营性信息分析

详见《公司 2015 年年度报告》“第四节公司业务概要”中“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”之“(二) 行业情况及经营模式”部分。

#### 煤炭行业经营性信息分析

##### 1. 煤炭主要经营情况

单位：元 币种：人民币

煤炭品种	产量（吨）	销量（吨）	销售收入	销售成本	毛利
合计	7,472,600	5,170,100	1,083,205,803.44	934,171,704.82	149,034,098.62

##### 2. 煤炭储量情况

主要矿区	资源储量（吨）	可采储量（吨）
新疆伊吾淖毛湖煤田白石湖勘查区	1,658,954,700	1,658,954,700
新疆伊吾淖毛湖煤田东部勘查区	2,952,970,000	2,952,970,000
新疆伊吾淖毛湖煤田农场煤矿东部勘查区	61,836,700	61,836,700
伊吾广汇矿业有限公司二号露天煤矿	44,854,400	44,854,400
新疆富蕴县喀木斯特矿区阿拉安道南矿井 1200 万吨/年煤矿项目	3,523,020,000	1,664,810,000
新疆富蕴县喀木斯特矿区阿拉安道北矿井 400 万吨/年煤矿项目	976,430,000	433,800,000
合计	9,218,065,800	6,817,225,800

说明：以上资源储量数据，未包括控股股东及上市公司正在办理手续过程中的资源储量。

#### 石油、天然气行业经营性信息分析

##### 1. 期末石油和天然气储量概况表

###### (1) 哈萨克斯坦斋桑项目

储量类别	储量					
	石油		天然气		其他产品	
	本期末 (万吨)	上期末 (万吨)	本期末 (亿立方米)	上期末 (亿立方米)	本期末	上期末
已证实储量	28,400.00	28,400.00	161.27	161.27	0	0
其中：已开发储量	0	0	63.50	63.50	0	0
未开发储量	28,400.00	28,400.00	97.77	97.77	0	0
总证实储量	28,400.00	28,400.00	161.27	161.27	0	0



## (2) 哈萨克斯坦南依玛谢夫项目

2011年，中国石油大学对南依玛谢夫区块进行了勘探及综合评价，并出具了《哈萨克斯坦南依玛谢夫区块勘探综合评价研究》。根据该研究报告，南依玛谢夫区块油气资源量估算情况如下：

层位 资源量级别	C2b储层 ( $10^8\text{m}^3$ )	上泥盆统-石炭系 统储层 ( $10^4\text{t}$ )	侏罗系储层 ( $10^4\text{t}$ )	白垩系储层 ( $10^4\text{t}$ )
保守资源量	1102.06	2286	3016	2111
最佳资源量	1922.5	8000	3750	2625
乐观资源量	2682.15	13714	4485	3140

目前该区块仍处于勘探过程中，油气储量仍然存在不确定性风险。

### 3. 储量数量变化分析表

#### 哈萨克斯坦斋桑项目天然气

变化原因	产品证实储量(万吨)	
	2015年	2014年
采出量	26.25	28.94

### 4. 历史（勘探井或开发井）钻井表

#### 哈萨克斯坦斋桑项目：

年度与区域	总井数（口）		净井数（口）		生产井数（口）		干井数（口）		备注
	勘探井	开发井	勘探井	开发井	勘探井	开发井	勘探井	开发井	
2014年	36	16	19	8	24	16	12	0	
2015年	37	16	19	8	25	16	12	0	



## 5.2.4 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

单位：元 币种：人民币

报告期长期股权投资额	781,889,175.52
报告期长期股权投资额增减变动额	254,180,998.61
上年年末长期股权投资额	527,708,176.91
投资增减幅度	48.17%

#### (1) 重大的股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	主要业务	年初余额	本年权益增减额合计	年末余额	占被投资公司权益比例 (%)
启东广汇新能源发展有限公司	新能源技术咨询服务	1,573,155.77	343,334.30	1,916,490.07	20.00
江苏省广汇燃料有限公司	煤炭销售	17,343,100.41	-184,699.33	17,158,401.08	34.88
江苏汇通新能源有限公司	新能源技术咨询服务	326,262.51	-25,128.06	301,134.45	20.00
黄石广汇能源科技发展有限公司	燃气技术应用及开发	2,728,650.81	-2,728,650.81	-	
广西广汇旭升能源开发利用有限公司	燃气管网工程建设、燃气应用技术的研发	916,016.53	-69,742.68	846,273.85	20.00
新疆鑫德富汇鑫加油站	天然气工程建设与投资	3,997,272.42	-34.80	3,997,237.62	40.00
伊吾广汇能源开发有限公司	煤炭共伴生资源加工与综合利用	175,537,440.12	-155,247.07	175,382,193.05	40.00
Foren Associates B.V.	无限制	225,691,034.34	59,148,333.00	284,839,367.34	19.08
甘肃宏汇能源化工有限公司	化工产品综合利用及技术开发	99,595,244.00	197,852,834.06	297,448,078.06	50.00
合计		527,708,176.91	254,180,998.61	781,889,175.52	



## (2) 主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币、美元、欧元

公司名称	行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
新疆广汇新能源有限公司	工业	煤化工项目工程的投资、设备租赁、煤炭应用技术的研发、煤炭生产应用技术的咨询（专项审批业务除外）、煤化工产品生产、销售	303,400.00	1,242,828.19	366,906.97	207,897.96	-9,806.04	-8,660.26
新疆红淖三铁路有限公司	工业	铁路项目投资建设；铁路设施技术服务；国内货运代理；铁路货运代理；铁路设备租赁；铁路专用设备租赁、安装；铁路施工工程管理服务；仓储装卸服务	360,000.00	815,489.60	244,532.33	-	-194.81	-182.45
新疆广汇液化天然气发展有限责任公司	工业	液化天然气的生产、销售，燃气管网工程建设，燃气应用技术的研发	106,652.45	476,803.90	313,224.11	213,239.63	31,772.52	23,079.56
新疆广汇石油有限公司	工业	石油产业的投资	60,000.00	553,959.53	173,072.26	31,100.60	-5,963.37	-4,001.44
新疆广汇煤炭清洁炼化有限责任公司	工业	煤化工项目工程的投资、设备租赁、煤炭应用技术的研发、煤炭生产应用技术的咨询、褐煤热解生产应用技术的咨询、兰炭生产与销售	60,000.00	474,923.80	29,293.30	1,156.75	-1,133.93	-918.54
新疆富蕴广汇新能源有限公司	工业	煤炭和煤炭综合利用项目工程的投资；煤炭应用技术的研发；煤炭生产应用技术的咨询；设备租赁，天然气的开发和应用，天然气销售，房屋租赁	30,000.00	114,211.15	28,741.39	-	-45.02	-38.94
新疆富蕴广汇清洁能源开发有限公司	工业	煤炭和煤炭综合利用项目工程的投资；煤炭应用技术的研发；煤炭生产应用技术的咨询；设备租赁，天然气的开发和应用，天然气销售，房屋租赁	10,000.00	129,117.58	11,489.63	-	-298.83	-286.80
广汇能源综合物流发展有限责任公司	工业	货运代理，煤炭批发，城市能源项目投资，仓储服务	20,000.00	81,670.48	20,427.48	62,123.99	81.61	64.93
瓜州广汇能源物流有限公司	商业、交通运输业	公路铁路及综合服务（仓储、装卸、计量、加工等）；煤炭、煤制品、煤化工产品；矿产品、水泥、钢材、建材	10,000.00	175,443.18	105,871.93	27,666.72	218.94	67.22

公司名称	行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
		销售						
新疆哈密广汇物流有限公司	交通运输业	主要从事货物运输、煤炭煤化工项目投资、公路收费养护、矿产品收购	7,000.00	101,620.94	42,881.66	51,357.50	9,734.61	8,443.45
宁夏中卫广汇能源发展有限公司	工业	能源项目投资；燃气应用技术研发；燃气专用设备销售、租赁；自有房屋出租；有机化学原料制造（甲醇、烯烃制造）及液化天然气生产的项目建设筹建	5,000.00	32,691.52	3,026.82	-	-1,225.10	-1,216.88
新疆广汇化工销售有限公司	商业	甲醇、二甲醚、苯、煤焦油、苯酚、醋酸、甲醛、甲苯、二甲苯、粗酚、混酚、混合苯、硫酸铵、易燃液体类第1、2、3项、易燃固体自然和遇湿易燃物品类1、2、3项、氧化剂和有机过氧化物类1、2、3项	5,000.00	10,983.56	618.30	103,559.99	-421.94	-373.07
启东广汇新能源发展有限公司	工业	新能源技术咨询服务	800.00	2,295.36	961.77	2,763.08	231.77	171.67
江苏省广汇燃料有限公司	工业	煤炭销售	5,000.00	6,505.71	4,935.32	10,473.61	-51.96	-52.96
江苏汇通新能源有限公司	工业	新能源技术咨询服务	1,000.00	591.93	591.96	0.77	-12.56	-12.56
广西广汇旭升能源开发利用有限公司	工业	燃气管网工程建设、燃气应用技术的研发	600.00	554.10	423.14	376.84	-34.87	-34.87
伊吾广汇能源开发有限公司	工业	煤炭共生资源加工与综合利用	39,216.00	46,964.05	43,930.14	62.02	-29.83	-38.81
Foren Associates B.V.	工业	无限制	EUR40,910.00	\$3,996.68	\$3,922.64	-	\$2.74	-\$36.17
新疆鑫德富汇鑫加油站	工业	天然气工程建设与投资	1,000.00	1,929.26	999.31	-	-0.01	-0.01
甘肃宏汇能源化工有限公司	工业	化工产品综合利用及技术开发	300,000.00	228,209.88	59,489.62	-	-449.23	-429.43

## 5.3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

### 5.3.1 行业竞争格局和发展趋势

详见《公司 2015 年年度报告》“第四节公司业务概要”中“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”之“（二）行业情况及经营模式”部分。

### 5.3.2 公司发展战略

国家“一带一路”战略的实施，使新疆成为中国连通中亚和欧洲的中心位置，为新疆企业发展注入了新的活力，提供了千载难逢的历史性发展机遇。广汇能源以精准和独到的战略眼光，顺应并抓住了这一历史性的发展机遇，发挥新疆独特的区位优势 and 向西开放重要窗口作用，提早布局并建设“四个三”工程，必将在国家“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”战略实施的进程中，获得良好的发展机遇，主动适应国际国内能源产业发展的形势和市场变化。

公司在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”战略布局中稳定发展中亚市场，积极开拓北美市场，重点做好“四个三”工程：

开发三种资源：煤炭、天然气、石油；

打造三个基地：新疆煤炭清洁高效利用转化基地，中亚油气综合开发基地，北美油气综合开发基地；

建设三个物流园区：江苏启东、甘肃酒嘉、宁夏中卫；

打通三条物流通道：出疆物流通道（含铁路、公路）、中哈跨境管道、海运油气接收通道。

### 5.3.3 经营计划

2016 年公司生产经营工作的指导思想是：**适应新常态，强化风险管控意识，坚持走低成本发展的道路。**全面深入开展低成本发展年各项活动，继续深化精益管理，着力提高存量资产经营收益，坚定不移地推进清洁能源发展战略。

#### 1. 2016 年生产经营工作重点方向

##### （1）天然气业务板块

天然气板块要加强优势区域市场开拓力度，采取灵活多变的市场营销策略，以合适的销售价格实现全产全销，按预算目标完成生产、销售量。

##### （2）哈密新能源工厂

新能源公司要以创新总揽全局，以高标准和创新驱动为抓手，以生产经营责任制和工作目标责任制为突破口，实现安全环保常态化，努力实现降低成本、提升产量，按预算目标完成生产、销售量。

##### （3）煤炭业务板块

煤炭板块要扎实开展精益管理，以降本增效为目标，有效整合煤炭板块产、运、销各个环节，实现产、运、销一体化，按预算目标完成生产、销售量。

##### （4）重点项目建设的总体部署和要求

持续推进项目建设，注重建设节奏与外部形势变化相一致，控制资金支出，积极探索短平快项目的投资与建设。

①江苏南通港吕四港区 LNG 分销转运站项目：要按照 2016 年底建成运营的目标，在抓紧做好

项目建设的同时，继续开拓华东市场。加强施工安全和成本管控，完成陆域、水域全部施工任务。

②哈萨克斯坦斋桑油气开发项目：确保吉木乃液化天然气工厂全年生产量，二叠系取得储量升级和商业产量，按计划完成二叠系探井钻井及原油开采前的所有准备工作，试采达到预定目标。

③哈密 1000 万吨/年煤炭分级提质清洁利用项目：加快污水处理、回转窑技术改造项目建设；强化精益管理，加强员工培训，统筹规划配套项目建设与生产准备工作，为项目开工运营做好全面准备。

④新疆红柳河至淖毛湖铁路项目：积极研究探索铁路运营管理工作方案，根据市场变化情况，按照既定目标，推进项目建设。

⑤新疆广汇准东喀木斯特 40 亿方/年煤制天然气项目：完成煤制气和煤矿项目的《环评报告》及《项目核准报告》的审批。视审批情况开展设计院、工艺包及长周期设备的招标工作。适时开工建设，做好探矿权办理和延续工作。

⑥宏汇煤炭分级提质清洁利用项目：2016 年是装置试生产与工程建设竣工验收的关键时期，要以装置调试为重点，提前策划市场准入手续，拓宽产品定位，按装置建设进度分期组织试生产。

⑦中化核心关键技术开发项目：组织新项目整体工艺设计，按计划完成整套实验专利设备研发及制造调试安装工作，开展实验装置整体技术攻关。

## 2. 2016 年管理工作重点方向

回顾总结 2015 年在管理工作中存在的问题，主要包括：

①执行力不足，对市场的应变能力不够。针对产品价格下跌和需求萎缩的严峻形势，缺乏应有的危机意识和主动作为的进取精神，缺乏应对措施和实际行动；

②资产投资效益发挥不好。未充分发挥资产作为经营单元的作用，重投轻管，对存量资产的周转率与资产收益重视不够。没有充分认识能源行业重资产的特点，对资产的周转率与资产回报的对应关系重视不够，资产运营质量不高；

③销售激励与考核制度不健全。缺乏对营销部门的制度研究与绩效考评管理，致使营销工作片面注重量的销售而忽视价的提升。

2016 年管理工作要切实总结经验教训，有针对性地开展以下重点内容：

①切实抓好环保安全，全力推动公司持续稳健发展。强化法律法规意识，强化底线思维。遵纪守法，严格按照项目建设和生产的审批流程办事，确保按计划完成各类项目审批手续办理及验收，从法律法规层面为公司持续发展提供有力保障。紧密结合精益管理，全方位加强安全管控。切实健全各级安全工作体系，加大安全检查和隐患整改工作力度，使安全隐患和事故消于未萌，止于未发。

②持续抓好精益管理，推进低成本发展战略。公司将 2016 年确定为低成本发展年，低成本发展是精益管理的延续和深化。一是在生产运营中要严格控制各项成本。二是在建设和发展中，要树立低成本发展思路。三是通过控制和降低生产成本，提升公司产品在市场上的核心竞争力。四是鼓励在技术上搞创新，在市场开拓上搞创新，在销售方式上搞创新，通过创新求变，实现公司核心竞争力升级。

③切实加强运营和内控管理，提升运营水平和管理质量。一是在确保产品销量的前提下，加大销售价格考核力度，每月考核，当月兑现。二是调整销售策略，努力实现全产全销。三是加大应收账款的清收力度，提高自有资金利用效率，确保生产经营拥有充沛的现金流。四是加强内控管理，继续控制与降低公司内部成本。

④围绕新能源、新材料、节能环保等产业拓宽发展领域，优化现有产业结构，待相关条件达成并履行相应审批程序后，进行新业务投资与合作、并购及重组等。有效盘活现有存量资产，尽快形成协同效应，抓紧建设硫化工项目等一批轻资产，投资少，收益高，建设期短，有利于产业链延伸的项目。

⑤探索推进公司管理与分配机制改革创新，紧紧围绕生产经营做好人力资源工作。以提高经营单位活力，增强产业公司工作主动性、责任感为目标，探索推进管理机制创新。减少审批环节，提高工作效率，积极探索分配体系改革，建立健全薪酬分配的约束与激励机制。同时，坚持组织结构扁平化，不断优化人力资源结构；引进公司紧缺的专业技术和管理人才，为员工提供施展才华的机会和平台；加强后备干部队伍建设，为公司的长远发展提供坚实的人才保障。

### 5.3.4 可能面对的风险

公司在生产经营过程中，积极采取各种措施规避各类风险，但在实际经营过程中仍有可能存在各类风险和不确定性因素的发生。

#### 1. 行业周期性风险

作为重要的基础能源和原料，煤炭行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较大。天然气行业是国民经济运行的基础性产业，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。

#### 2. 行业监管及税费政策风险

政府对能源行业进行监管，其监管政策会影响公司的经营活动，且政府未来的政策变化也可能对公司的经营产生影响。税费政策是影响公司经营的重要外部因素之一。目前政府正积极稳妥地推进税费改革，与公司经营相关的税费政策未来可能发生调整，可能对公司的经营业绩产生影响。

#### 3. 体制及审批风险

公司积极响应国家能源战略，坚持“走出去、拿回来”的指导思想，在相关能源领域适度开放的条件下，首当其冲率先完成了境外油气资源获取、民营控股铁路项目建设等前所未有的资源获取与项目承建，完全符合国家总体政策要求和方向，但在具体实施过程中，却常常遇到无先例可循的尴尬处境，致使项目落实过程中出现比预期计划有所延误，目前多项工作均在国家相关部门的决策审批进程当中。

#### 4. 市场竞争风险

煤炭行业方面，受国内调整经济结构、各地加大环保治理、煤炭产能增加以及进口煤炭冲击等因素影响，导致煤炭供大于求、煤企库存快速上涨、价格连续大幅下滑。结构性过剩态势难以短时间内改观，市场不确定性的变化将更加复杂。

在 LNG 行业方面，行业技术水平不断提高，竞争对手不断增多，受国际原油价格和煤炭价格持续下跌的冲击，天然气需求增速放缓。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。

煤化工市场方面，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。



#### 5. 产品价格波动风险

公司项目陆续投产以后，产品销售包括煤炭、天然气、煤化工、原油等多个能源产品，终端市场价格受全球经济及供需情况的影响而波动，走势往往难以准确判断，将会给公司的盈利能力带来较大的不确定性。

#### 6. 海外经营风险

公司在境外经营的油气业务，受项目所在国政治、法律及监管环境影响，在某些重大方面与发达国家存在差异。这些风险主要包括：政治不稳定、税收政策不稳定、汇率波动等。

#### 7. 汇率风险

公司在国内发展能源产业的同时，积极响应国家“走出去”战略，在境外开展油气开采业务，涉及货币兑换。目前国家实行以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币在资本项下仍处于管制状态。人民币的币值受国内和国际经济、政治形势和货币供求关系的影响，未来人民币兑其他货币的汇率可能与现行汇率产生较大差异，可能影响公司经营成果和财务状况。

#### 8. 油气储量的不确定性风险

根据行业特点及国际惯例，公司所披露的原油和天然气储量数据均为评估数据。公司已聘请了具有国际认证资格的评估机构对公司所拥有的原油和天然气储量进行评估，但储量估计的可靠性取决于多种因素、假设和变量，其中许多因素是无法控制的，并可能随着时间的推移而出现调整。评估日期后进行的钻探、测试和开采结果也可能导致对公司的储量数据进行一定幅度的修正。

#### 9. 安全生产风险

公司从事的天然气、煤炭及煤化工等产品生产、加工和运输过程中存在不可预见的安全隐患及其他不确定因素，安全风险较高，安全管理难度较大。公司将不断完善安全管理和风险预控体系，持续抓好安全环保工作，强化红线意识，坚守底线思维。要对安全环保漏洞“零容忍”，确保安全环保工作“零事故”。

## 六、普通股利润分配或资本公积金转增预案

### 6.1 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1. 为切实保护中小股东的合法权益，建立健全股东回报机制，增强利润分配政策决策机制的透明度和可操作性，积极回报投资者，根据中国证券监督管理委员会《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）等文件的相关规定，公司在《公司章程》中制定了详细的现金分红政策。

2. 为进一步健全和完善公司的利润分配政策，建立科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司分别于2014年5月22日、2014年6月9日召开董事会第五届第四十一次会议、公司2014年第二次临时股东大会，审议通过《广汇能源股份有限公司未来三年（2014-2016年）股东回报计划》，详见上海证券交易所网站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。



## 6.2 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2015年	0	0	0	0	248,387,955.94	0
2014年	0	0.5	0	261,071,234.20	1,638,038,642.00	15.94
2013年	0	0	0	339,361,111.00	751,080,073.35	45.18
2012年	3	0.5	2	175,218,123.40	964,003,224.75	18.18

## 6.3 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
2015年能源行业呈整体下滑态势，公司业绩同比亦有较大幅度减少。	保证公司正常生产经营及在建项目建设资金需求。

## 七、积极履行社会责任的工作情况

### 7.1 社会责任工作情况

《广汇能源股份有限公司 2015 年度社会责任报告》详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### 7.2 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

报告期内，本公司未发生重大环境污染事故。公司环保相关企业社会责任工作情况请参见与本报告同时披露的本公司《2015 年度社会责任报告》。

## 八、涉及财务报告的相关事项

8.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

8.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

8.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 144 家，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 34 家，减少 0 家；本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体。具体内容详见《公司 2015 年年度报告》“第十二节 财务报告”中“三、公司基本情况”之“2. 合并财务报表范围”。

8.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

董事长：宋东升

广汇能源股份有限公司

2016 年 4 月 20 日