# 广汇能源股份有限公司

证券代码：600256　　证券简称：广汇能源

## 2013 年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

| 股票简称 | 广汇能源 | 股票代码 | 600256 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 | | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 |
|---|---|
| 姓名 | 倪娟 |
| 电话 | （0991）2365211 |
| 传真 | （0991）8637008 |
| 电子信箱 | nijuan@xjghjt.com |

### 二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 2013年(末) | 2012年(末) | 本年(末)比上年(末)增减（%） | 2011年(末) |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 28,959,691,308.13 | 23,212,326,665.03 | 24.76 | 18,851,446,621.10 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 9,318,729,769.22 | 8,098,795,124.81 | 15.06 | 6,782,588,880.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | –233,468,922.99 | 407,492,566.31 | –157.29 | 502,211,283.22 |
| 营业收入 | 4,805,284,820.22 | 3,715,235,901.65 | 29.34 | 4,561,108,450.19 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | | 964,003,224.75 | –22.09 | 976,629,031.17 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 633,849,705.99 | 498,863,887.69 | 27.06 | 812,631,796.42 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 8.95 | 12.96 | 减少 4.01 个百分点 | 18.43 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1430 | 0.1834 | –22.03 | 0.1859 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1430 | 0.1834 | –22.03 | 0.1859 |

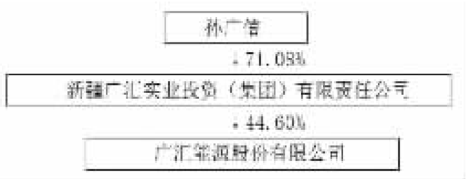
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期股东总数 | 101,588 | 年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 | 129,523 |
|---|---|---|---|

| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司 | 境内非国有法人 | 43.87 | 2,290,576,997 | 2,175,371,812 | 质押 | 976,685,000 |
| 新疆远兴沃德股权投资有限合伙企业 | 境内非国有法人 | 3.94 | 205,706,244 | | 质押 | 120,840,000 |
| 中国民生银行股份有限公司–华商领先企业混合型证券投资基金 | 其他 | 1.03 | 54,001,643 | | 无 | |
| 新疆投资发展（集团）有限责任公司 | 国有法人 | 0.99 | 51,750,000 | | 无 | |
| 中国民生银行股份有限公司–华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.94 | 49,202,745 | | 无 | |
| 新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向管理资产计划） | 其他 | 0.93 | 48,700,521 | | 无 | |
| 张建国 | 境内自然人 | 0.86 | 44,795,490 | | 无 | |
| 国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户(包含新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司约定购回式帐户数量为 38,000,000 股) | 其他 | 0.85 | 44,504,100 | | 无 | |
| 海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户 | 其他 | 0.76 | 39,577,100 | | 无 | |
| 李嘉鑫 | 境内自然人 | 0.60 | 31,178,020 | | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 1、新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向管理资产计划）与控股股东广汇集团属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；<br>2、控股股东新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司承诺自愿将所持广汇能源股份有限公司股票限售期满后可上市交易时间全部延长至 2015 年 5 月 25 日。本报告期内广汇集团持股数额为 2,328,576,997 股（其中国泰君安约定购回式帐户 38,000,000 股），全部有限售条件股数为 2,175,371,812 股，其余 153,205,185 股为公司自愿承诺不减持类型，登记公司统计为无限售条件股；<br>3、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华商领先企业混合型证券投资基金同属于华商基金管理有限公司；<br>4、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。 | | | | | |

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，世界经济缓慢复苏，国际金融危机的效应依然存在，国内经济增速放缓，结构调整步伐加大。公司董事会及经营层紧紧围绕公司年初制定的各项经营目标任务，采取有力措施积极应对。对外加强宏观形势和市场走势的研判，主动应对市场变化，加强结构调整，拓展市场。对内严格执行各项内控制度，强化生产组织及内控管理，抓好各项工程建设，认真推行全面预算管理，严格控制各项成本费用。

2013 年，公司实现营业收入 4,805,284,820.22 元，较上年同期增长 29.34%；归属于上市公司股东的净利润 751,080,073.35 元，较上年同期下降 22.09%；扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 27.06%。

2013 年本公司经营活动产生的现金流量净额为 –2.33 亿元，主要由于公司 2013 年销售货物收到的款项中银行承兑汇票比例较大，且公司将部分银行承兑汇票背书转让用于工程建设等投资活动，因此现金流量表中经营活动产生的现金流量未能反映公司经营的真实情况。公司 2013 年度经营性收入收到银行承兑汇票方式 23 亿元，根据规定未计入经营活动现金流入，而项目支出以银行承兑汇票方式支出 19 亿元未计入投资活动现金流出。

1.天然气业务实现新发展

2013 年是天然气业务迅猛增长的一年。通过 5 年的不懈努力，中哈萨拉布雷克 – 吉木乃天然气管道于 6 月 20 日正式通气，实现了民营企业从境外拿回油气资源零的突破，为贯彻国家能源战略、建设丝绸之路经济带迈出开创性的第一步，具有里程碑式的示范意义。吉木乃工厂高效做好了通气前的准备工作，顺利接收气源并持续稳定生产。启东 LNG 分销转运站项目有序推进，与世界一流企业壳牌(中国)签订合作框架协议，获得当地政府大力支持，为开辟华东天然气市场奠定坚实基础。中卫 LNG 转运分销基地土建已经完工，正在进行设备安装。积极开辟天然气市场，新建 LNG 加注站 35 个，在全国 50 个城市建立了燃气项目，供应居民户数已达 18.76 万户，为清洁能源的推广做出了积极贡献。全年完成销售量 6.43 亿方（含新能源 LNG 销售量），较上年同期增长 104.78%。

2.煤炭业务再上新台阶

2013 年全国煤炭市场继续呈现总量宽松、结构性过剩态势。煤炭市场价格持续走低，市场需求增幅回落，面对煤炭市场罕见的低迷态势，公司克服各种困难，巩固维护原有销售渠道，积极拓展新市场，主动适应市场变化，根据不同品质的煤炭产品，实行差异化的定价和销售策略，取得了较好的业绩。广汇能源位列 2013 中国煤炭企业 100 强第 73 位，2013 年全年生产原煤 1306.11 万吨，较上年同期增长 50%；其中哈密煤化工用煤 209.61 万吨。 2013 年实现煤炭销售 960.17 万吨，较上年同期增长 39.22%，其中地销量 654.37 万吨，较上年同期增长 87.1%，铁销量 305.78 万吨，较上年同期下降 10.05%。

3.煤化工业务进入新阶段

2013 年 1 月，新疆广汇新能源有限公司一期“年产 120 万吨甲醇 /80 万吨二甲醚、5 亿方 LNG 项目”全面投产运行。2013 年 4 月 6 日 11 时 42 分，该项目工厂区 A 系列 B 煤气水贮槽发生爆炸燃烧事故，经哈密地区安全生产监督管理局认定事故直接经济损失为 4100 万元，未造成人员伤亡。事故的发生对公司全年经营任务造成较大影响，该项目全年实现净利润 –34,299.16 万元。2013 年 9 月 9 日恢复试生产后，生产装置调试运行稳步提升，除停产期间未生产外，全年共生产精甲醇 26.08 万吨、LNG4.17 万吨、油品及其他副产品 9.39 万吨。

4.石油业务取得新进展

石油公司积极协调哈国与国内手续办理，引进专业人才，加快勘探开采工作。中哈跨境天然气管线通气投产，截至 2013 年 12 月 31 日完成供气 2.07 亿方，与吉木乃工厂建立了管道天然气上下游联动运转机制。2013 年 9 月 13 日，公司控股子公司新疆广汇石油有限公司下属全资荷兰子公司 Rifkamp B.V. 与荷兰 Cazol B.V. 签署了《Tarbagatay Munay Limited Liability Partnership 参与权益转让协议》，以现金对价 1500 万美元从荷兰 Cazol B.V.收购其持有的 Tarbagatay Munay LLP 公司 3%股权，并提供到本期勘探期满前 TBM 项目所需融资，从而实现控股。截至 2014 年 3 月 27 日已顺利签署了英文版本的《TARBAGATAY MUNAY LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP 参与权益转让协议之补充协议》，完成了商业交割程序，实质确定了对哈国油气项目的控制权。斋桑项目新区勘探确认了新的优质油气区块，稠油产能测试进展顺利。南依玛谢夫项目第一口探井顺利开钻，探测井设计深度 4500m，目前井深已达 4184.83m，在井深 4102–4182 米井段发现了明显的气测异常，开始了第一口油井的钻探工作并取得突破性进展。

5.重点项目取得新突破

哈密 1000 万吨 / 年原煤伴生资源加工与综合利用项目：2013 年 3 月 13 日取得项目路条即刻开工建设，截至 2014 年一季度，各项前期审批手续正在办理过程中，项目施工按计划顺利推进：备煤装置、筛焦装置、炭化装置、鼓冷装置、气柜装置、脱硫装置及公用工程均按计划节点顺利开展工作，确保 2014 年内第一阶段干馏装置实现投料试车。

新疆红柳河至淖毛湖铁路项目：该项目已于 2014 年 2 月 21 日取得国家发改委的项目核准批复，各项前期审批手续全部办理完毕。项目施工按计划顺利推进：路基工程接近完工；红淖段铁路铺架工程完成过半；房建完成主体工程；通信、信号、电力及电力牵引土建工程进入收尾阶段，3 月 10 日已进场开始安装设备；输变电工程前期各项手续和拆迁工作有序推进。

新疆广汇准东喀木斯特 40 亿方 / 年煤制天然气项目：2013 年 9 月，国家发展和改革委员会下发发改办能源【2013】2309 号文件，同意新疆准东煤制气示范项目开展前期工作，2013 年 10 月，国家发展和改革委员会下发发改能源【2013】1939 号文件，原则同意以新疆富蕴广汇矿业有限公司为主体，在喀木斯特矿区建设大型煤矿为主的开发思路。2013 年 12 月《新疆富蕴广汇新能源有限公司新疆广汇准东喀木斯特 40 亿方 / 年煤制天然气项目可行性研究报告》通过董事会、股东大会审议。其它各项前期工作进展顺利，项目配套的水利枢纽工程已全线贯通，目前准备试通水的调试工作。

宁夏中卫 LNG 转运分销基地工程：2013 年 8 月 14 日完成了 LNG 转运分销基地土地使用权挂牌；9 月 2 日，与中卫市国土局签订合同；9 月 25 日取得土地证。目前，土建工程完成总工程量的三分之二，液化区装置设备基础、火炬基础、储罐围堰、室外管网等土建工程已于 2014 年 3 月 7 日开工建设；安装工程完成过半，储罐安装已完成，准备水压试验；液化厂设备安装按计划进行。

江苏南通港吕四港区 LNG 分销转运站工程：该项目于 2014 年 3 月 27 日取得江苏省发改委项目核准批复，各项前期审批手续全部办理完毕。施工进展顺利，陆域 30 万平米地基处理施工全部完成，水域试桩工程全部完成，陆域、水域的详勘全部完成。2013 年 11 月 5 日与壳牌（中国）有限公司签署了就启东 LNG 接收站项目订立的合作框架协议，尽职调查工作已基本结束，目前正在开展下一步合作的实质性推进工作。

3.2 主营业务分析

1、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 | 4,805,284,820.22 | 3,715,235,901.65 | 29.34 |
| 营业成本 | 3,071,071,002.92 | 2,543,773,557.15 | 20.73 |
| 销售费用 | 152,463,747.11 | 116,249,956.21 | 31.15 |
| 管理费用 | 225,080,002.82 | 192,757,965.68 | 16.77 |
| 财务费用 | 448,858,419.21 | 130,759,708.46 | 243.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | –233,468,922.99 | 407,492,566.31 | –157.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | –2,016,019,435.76 | –2,134,030,156.95 | –5.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,009,174,150.70 | 641,880,877.49 | 213.01 |

2、收入

（1）驱动业务收入变化的因素分析

营业收入本期金额较上期金额增加 1,090,048,918.57 元，增加比例为 29.34%，主要原因系本年广汇新能源的煤化工项目和吉木乃天然气的 LNG 项目投产增加销售所致。

（2）以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

营业收入本期金额较上期金额增加 1,090,048,918.57 元，增加比例为 29.34%，主要原因系本年广汇新能源的煤化工项目和吉木乃天然气的 LNG 项目投产增加销售所致。

（3）新产品及新服务的影响分析

营业收入本期金额较上期金额增加 1,090,048,918.57 元，增加比例为 29.34%，主要是新增广汇新能源煤化工产品和吉木乃天然气的 LNG 产品增加销售所致。

（4）主要销售客户的情况

| 客户名称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例 |
|---|---|---|
| 兰州金轮实业有限责任公司瓜州分公司 | 500,428,105.80 | 10.41% |
| 甘肃大唐燃料有限责任公司 | 315,064,779.47 | 6.56% |
| 中国铝业贵州分公司 | 230,684,771.64 | 4.80% |
| 贵州铝厂 | 189,891,442.60 | 3.95% |
| 新疆绿斯特能源有限公司 | 164,117,501.13 | 3.42% |
| 合计 | 1,400,186,600.64 | 29.14% |

（5）其他

本期现金流量表中经营活动产生的现金流量净额为负值的主要原因：销售回款大部分以银行承兑汇票结算，大部分直接背书用于支付工程款所致。

3、成本

（1）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(%) |
| 工业 | 工业 | 2,775,726,201.29 | 90.38 | 1,806,974,636.12 | 71.04 | 53.61 |
| 商业 | 商业 | 295,344,801.63 | 9.62 | 736,798,921.03 | 28.96 | –59.92 |
| 合计 | | 3,071,071,002.92 | 100.00 | 2,543,773,557.15 | 100.00 | 20.73 |

| 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(%) |
| 天然气销售 | 天然气销售 | 1,393,072,635.66 | 45.36 | 907,709,634.65 | 35.68 | 53.47 |
| 商业物业租赁 | 商业物业租赁 | | | 37,540,248.72 | 1.48 | –100.00 |
| 商品贸易 | 商品贸易 | 295,344,801.63 | 9.62 | 699,258,672.31 | 27.49 | –57.76 |
| 煤炭 | 煤炭 | 992,503,075.01 | 32.32 | 869,647,034.52 | 34.19 | 14.13 |
| 煤化工产品 | 煤化工 | 319,796,851.00 | 10.41 | | | |
| 其他 | 其他 | 70,353,639.62 | 2.29 | 29,617,966.95 | 1.16 | 137.54 |
| 合计 | | 3,071,071,002.92 | 100.00 | 2,543,773,557.15 | 100.00 | 20.73 |

天然气销售：主要是吉木乃天然气的 LNG 项目投产后，销售收入同期比增涨 55.32%，报告期内成本相应增涨 53.61%；

商业物业租赁：主要原因是相关业务已经完全剥离；

煤炭：主要原因是煤炭开采成本增加；

其他：主要是增加了运输业务成本。

4、费用

（1）销售费用、管理费用增加主要是增长了职工薪酬人工成本增加所致；

（2）财务费用增加主要是本年广汇新能源的煤化工项目和吉木乃天然气的 LNG 项目投产，相应借款利息费用化所致。

5、现金流

（1）经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因：销售回款大部分以银行承兑汇票结算，大部分直接背书用于支付工程款所致；

（2）投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因：亚中物流公司分配的股利及转让子公司股权收益增加；

（3）筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因：本年增加 20 亿元短期融资券所致。

6、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司净利润较上年同期下降 23.51%，发生变动的主要原因为净利润结构较上年发年较大差异，其中：

①2012 年非能源业务（商业物业租赁、商品贸易）实现净利润 13,177.71 万元，占当期净利润的 13.37%；2013 年非能源业务（商业物业租赁、商品贸易）实现净利润 1036.2 万元，同比减少 10,348.78 万元，仅占本报告期净利润的 1.37%；

②2012 年哈密新能源 " 年产 120 万吨甲醇 /80 万吨二甲醚、5 亿方 LNG 项目 " 为在建项目，试生产期间无利润贡献；该项目于 2013 年 1 月正式投产，因 "4.6" 事故停产至 9 月 9 日恢复试生产，全年实现净利润 –34,299.16 万元；

③2012 年吉木乃 LNG 项目为在建项目，该项目于 2013 年 6 月 20 日通气试生产，装置运行稳定，于 8 月正式进入全面生产阶段，全年实现净利润 12,843.11 万元；

④2012 年非经常性损益项目金额合计 46,513.93 万元，主要为亚中物流 19%股权转让实现收益 37,919.74 万元；2013 年非经常性损益项目金额合计 12,996.55 万元，同比减少 72.05%。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

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 | 4,481,785,599.57 | 2,775,726,201.29 | 38.07 | 57.87 | 53.61 | 增加 1.72 个百分点 |
| 商业 | 323,499,220.65 | 295,344,801.63 | 8.70 | –63.08 | –59.92 | 减少 7.21 个百分点 |
| 合计 | 4,805,284,820.22 | 3,071,071,002.92 | 36.09 | 29.34 | 20.73 | 增加 4.56 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（%） |
| 天然气销售 | 2,089,479,180.67 | 1,393,072,635.66 | 33.33 | 55.32 | 53.47 | 增加 0.80 个百分点 |
| 商品贸易 | 323,499,220.65 | 295,344,801.63 | 8.70 | –55.33 | –57.76 | 增加 5.26 个百分点 |
| 煤炭 | 1,585,685,633.59 | 992,503,075.01 | 37.41 | 15.43 | 14.13 | 增加 0.71 个百分点 |
| 煤化工产品 | 559,950,089.35 | 319,796,851.00 | 42.89 | | | 增加 42.89 个百分点 |
| 其他 | 246,670,695.96 | 70,353,639.62 | 71.48 | 105.66 | 137.54 | 减少 3.83 个百分点 |
| 合计： | 4,805,284,820.22 | 3,071,071,002.92 | 36.09 | 29.34 | 20.73 | 增加 4.56 个百分点 |

（1）天然气同比增长主要原因是吉木乃天然气项目、新能源天然气项目已经正式投入生产所致；

（2）煤炭同比增长主要原因是哈密地销销售量增加所致；

（3）商业物业租赁、商品贸易同比大幅下降主要原因是相关业务已经完全剥离；

（4）煤化工收入增加主要是广汇新能源煤化工项目已经正式生产。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减（%） |
|---|---|---|
| 华北地区 | 137,072,548.48 | 6,257.00 |
| 东北地区 | 19,748,759.81 | 100.00 |
| 华东地区 | 414,879,915.84 | 81.05 |
| 中南地区 | 323,523,241.00 | 102.61 |
| 西南地区 | 416,677,054.93 | 54.33 |
| 西北地区 | 3,493,383,300.16 | 14.38 |
| 合计 | 4,805,284,820.22 | 29.34 |

华东地区、华北地区、中南地区、西南地区业务增长的主要原因是天然气及煤化工产品销售方面，天然气业务在各地区新开拓了加气站，增加了本地区工业客户，销量比上年同期增加较大。

3.4 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

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（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | | |
| 应收票据 | 365,562,554.19 | 1.26 | 221,937,116.69 | 0.96 | 64.71 |
| 应收账款 | 670,709,874.06 | 2.32 | 422,948,259.02 | 1.82 | 58.58 |
| 应收利息 | 26,329,865.06 | 0.09 | 81,507,851.77 | 0.35 | –67.70 |
| 应收股利 | | | 1,073,179,950.46 | 4.62 | –100.00 |
| 其他应收款 | 105,362,736.02 | 0.36 | 351,625,132.41 | 1.51 | –70.04 |
| 存货 | 671,048,664.60 | 2.32 | 367,208,782.89 | 1.58 | 82.74 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | 200,000,000.00 | 0.86 | –100.00 |
| 流动资产合计 | 4,482,080,223.33 | 15.48 | 5,526,244,354.89 | 23.81 | –18.89 |
| 长期应收款 | 2,395,629,682.17 | 8.27 | 1,777,234,245.51 | 7.66 | 34.80 |
| 长期股权投资 | 327,597,920.06 | 1.13 | 272,677,781.60 | 1.17 | 20.14 |
| 固定资产 | 10,413,864,654.17 | 35.97 | 2,510,676,061.47 | 10.82 | 314.78 |
| 在建工程 | 10,116,898,924.98 | 34.94 | 12,301,827,784.97 | 53.00 | –17.76 |
| 工程物资 | 290,624,817.96 | 1.00 | 117,820,072.36 | 0.51 | 146.67 |
| 无形资产 | 706,023,380.18 | 2.44 | 373,093,825.87 | 1.61 | 89.23 |
| 长期待摊费用 | 2,547,838.29 | 0.01 | 3,799,414.76 | 0.02 | –32.94 |
| 递延所得税资产 | 71,799,052.28 | 0.25 | 217,860,844.31 | 0.94 | –67.04 |
| 其他非流动资产 | 32,863,725.01 | 0.11 | | | |
| 非流动资产合计 | 24,477,611,084.80 | 84.52 | 17,686,082,310.14 | 76.19 | 38.40 |
| 资产总计 | 28,959,691,308.13 | 100.00 | 23,212,326,665.03 | 100.00 | 24.76 |
| 短期借款 | 3,212,154,749.51 | 11.09 | 2,321,784,992.43 | 10.00 | 38.35 |
| 应付票据 | 670,000,000.00 | 2.31 | 45,134,247.00 | 0.19 | 1,384.46 |
| 应付账款 | 2,500,611,732.45 | 8.64 | 1,067,763,742.74 | 4.60 | 134.19 |
| 预收款项 | 265,261,164.47 | 0.92 | 1,437,746,732.93 | 6.19 | –81.55 |
| 应交税费 | 83,368,921.12 | 0.29 | 165,744,097.73 | 0.71 | –49.70 |
| 应付利息 | 128,088,882.14 | 0.44 | 63,859,081.21 | 0.28 | 100.58 |
| 应付股利 | 9,538,649.87 | 0.03 | 9,538,649.87 | 0.04 | |
| 其他应付款 | 846,477,614.85 | 2.92 | 598,193,920.76 | 2.58 | 41.51 |
| 其他流动负债 | 1,996,632,345.95 | 6.90 | | | |
| 流动负债合计 | 11,195,994,115.57 | 38.67 | 7,010,426,458.51 | 30.20 | 59.70 |
| 长期应付款 | 229,156,097.67 | 0.79 | 172,257,987.37 | 0.74 | 33.03 |
| 预计负债 | 11,469,978.63 | 0.04 | 5,936,554.19 | 0.03 | 93.21 |
| 递延所得税负债 | 306,433.40 | 0.00 | | | |
| 非流动负债合计 | 7,595,551,183.27 | 26.23 | 7,449,588,793.45 | 32.09 | 1.96 |
| 负债合计 | 18,791,545,298.84 | 64.90 | 14,460,015,251.96 | 62.29 | 29.96 |
| 股本 | 5,221,424,684.00 | 18.03 | 3,504,362,468.00 | 15.10 | 49.00 |
| 专项储备 | 59,405,377.87 | 0.21 | 56,863,194.47 | 0.24 | 4.47 |
| 外币报表折算差额 | –30,510,167.80 | –0.11 | –22,365,239.13 | –0.10 | 36.42 |

应收票据：增加原因主要系更多的煤炭销售客户选择以票据方式结算。

应收账款：增加原因主要系本年煤炭市场回款延缓所致。

应收利息：减少原因主要是 Tarbagatay Munay LLP 利息收回。

应收股利：减少原因系应收新疆亚中物流商务网络有限责任公司的股利本年度已全部收回。

其他应收款：减少原因主要系本年度收回上期转让亚中物流的股权转让款。

存货：增加原因主要系：（1）本公司之子公司广汇新能源的煤化工项目、吉木乃天然气的 LNG 项目本期投产增加存货；（2）煤炭市场低迷导致期末沫煤存量增加。

一年内到期的非流动资产：减少原因系委托贷款和委托理财本期已全部收回。

长期应收款：增加原因主要系本年度新增提供给 Tarbagatay Munay LLP 公司的借款 USD110,174,410.00(折合人民币 702,206,860.33 元)。

长期股权投资：增加原因主要系根据收购协议本年度新增加对 Foren Associates B.V.的投入

固定资产：增加原因主要系广汇新能源的煤化工项目和吉木乃天然气 LNG 项目投产由在建工程转入固定资产所致。

在建工程：增加原因主要系广汇新能源的煤化工项目和吉木乃天然气 LNG 项目投产由在建工程转入固定资产及无形资产所致。

工程物资：增加主要原因为：煤炭分级提质综合利用项目和红淖三铁路建设项目建设所需工程物资增加所致。

无形资产：增加原因主要系土地使用权增加所致。

长期待摊费用：主要原因是按期摊销减少所致。

递延所得税资产：减少原因主要系上期转让伊吾能源 9%股权所产生的暂时性差异本年转入资本公积。

短期借款：主要系为红淖三铁路建设工程所需资金增加银行短期借款所致。

应付票据：主要是新增开具了银行承兑汇票所致。

应付账款：增加原因主要系煤炭分级提质综合利用项目和红淖三铁路项目的应付工程款和设备款增加。

预收款项：减少主要原因为：上期预收 12 亿元的伊吾能源 9%股权转让款本期转入资本公积。

应交税费：减少的主要原因是上期因伊吾能源股权转让事项导致期初应交企业所得税额较高。

应付利息：增加的主要原因是新增了短期融资债券，增加了利息所致。

其他应付款：增加原因主要系煤炭分级提质综合利用项目保证金增长所致。

其他流动负债：增加的主要原因是新增了一年期短期融资债券。

长期应付款：增加的主要原因是新增了融资租赁业务。

预计负债：增加的主要原因是复垦、弃置及环境清理义务的费用。

递延所得税负债：增加原因主要系本年本公司之控股子公司乌鲁木齐天然气收购瑞龙加油站形成非同一控制下企业合并，收购日固定资产与无形资产增值所产生的递延所得税负债。

股本：本公司以 2012 年 12 月 31 日总股本 3,504,362,468 股为基数，向全体股东资本公积每 10 股转增 2 股，每 10 股送红股 3 股，派送后本公司股本变更为 5,256,543,702.00 元。截止 2013 年 11 月 11 日回购期满，公司共回购股份数量为 35,119,018 股。

专项储备：增加的主要原因是安全生产及维简的费用。

外币报表折算差额：增加的主要原因是石油报表外币折算差。

3.5 核心竞争力分析

1、充足的、低成本、高质量的能源资源储备优势：

公司立足新疆，面向中亚，已经陆续取得煤炭、石油、天然气三种基础能源资源，并且在同类资源中以数量充足、优质稀缺、成本低廉占据全面主动优势。

（1）数量充足：

煤炭资源：公司及控股股东广汇集团共拥有哈密、阿勒泰两大煤区，伊吾、白石湖、黑顶山、淖东、淖西、阿勒安道六大煤田，勘探储量累计超过 180 亿吨。其中：上市公司广汇能源在哈密地区淖毛湖拥有 3 个煤矿，资源储量为 17.6 亿吨；在阿勒泰地区富蕴县拥有 17 个矿权，目前 6 个矿已探明的资源量为 18.9 亿吨；预计矿区整体资源量超过 50 亿吨，并且两地区煤化工项目均就近配置了可供项目长期发展的宝贵水资源。集团公司拟在合适时机将其余煤炭资源全部注入上市公司。

油气资源：东哈州斋桑油气区块位于哈萨克斯坦的东哈萨克州，紧邻新疆吉木乃县，合同区面积 8326 平方公里 。根据国际储量评估公司（NSAI） 2011 年 11 月储量评估报告的评估结果：斋桑原油资源量为 11.639 亿吨，天然气资源量为 1254 亿方。南依玛谢夫油气项目合同区块总面积为 1272.6 km2，位于哈萨克斯坦阿特劳州，盐下储层风险前总资源量为：最佳资源量 1922.5×108m3 天然气，8000（平均）×104t 油（当量）；盐上储层风险前总资源量为：最佳资源量 6375×104t 油（当量）。

（2）优质稀缺：

煤质：公司目前已探明在哈密淖毛湖地区拥有的煤种分为二类，一类属国内罕见的 " 油气煤 " 类型，吨煤含油、气比例比国内其它煤种含油气比例高出一倍以上，是目前国内已发现的油气含量最高的煤种，具有不可复制的稀缺性，此类煤种在公司总体资源量中占比较高；另一类为侏罗纪延安组长焰烟煤，属不粘煤或弱粘煤，煤质突出低灰、低硫、低磷、低铝、固定碳高、发热量高、挥发份高，是优质的动力煤和化工原料用煤。

油气：斋桑油气勘探项目具有得天独厚的地缘优势，区块位于哈萨克斯坦东部，靠近新疆吉木乃地区，项目为以稠油为主，天然气为辅，目前已有勘探发现，资源较落实，仍有继续勘探潜力，属油气一体化项目。 南伊玛谢夫项目优势在地质上位于滨里海盆地，附近有俄罗斯的阿斯特拉罕巨型凝析气田、伊玛谢夫凝析气田、让拜气田等。合同区块所处区域具有良好的基础设施，里海原油管道联合体（CPC） 输油管道、阿特劳 – 高加索输气管道和铁路均穿过合同区北部。

（3）成本低廉：

广汇能源拥有的煤炭项目集中在疆内，其中公司在哈密淖毛湖地区煤炭资源的主要特点是煤层结构简单，属中厚 – 特厚煤层，覆盖层薄，除少量须井工开采以外，80%以上属于露天开采项目，可建成多个千万吨级大型露天煤矿，总体呈现开采难度低、成本低的双低优势。

2、巨大、深远的能源产品市场空间优势：

我国经济的持续高速增长，依赖于各类能源的稳定供给，能源供、需总量仍将随经济增长而继续攀升。我国化石能源资源禀赋属于 " 贫油、少气、相对富煤 "，这决定了我国长期以来能源生产和消费 " 以煤为主，油气为辅 " 的格局在未来十年内不会有较大变化，未来能源需求缺口仍将逐步增大，整体能源对外依存度将持续攀升。

新疆 " 煤、油、气 " 资源丰富，位居我国前列，煤炭预测储量占全国的 40%以上，石油占 28%，天然气占 30%。未来十年，新疆作为我国能源战略储备基地和接续区，以及能源运输通道的重要地位会日益突出。近期，新疆作为新丝绸之路经济带的重要区位已经明确，石油、煤炭、天然气、煤化工等产品随管道建设及铁路运力完善而增加已成必然；从能源安全及战略两方面考虑，新疆未来将尽量满足国内需求，成为能源增产主力军。在此大前提下，公司全面进军能源产业并发挥作用，相对应的将是能源产品巨大、深远的市场发展空间，在混和所有制经济的大力推动与发展进程中，公司相关的 " 煤、气、油 " 能源各板块都将面临难得的历史性发展机遇。

3、完整、配套的能源全产业链供应优势：

公司采取的大能源、大物流、大市场战略，能够确保公司产业链从上游资源获取、中游加工利用到下游物流通路的整体保障。通过数年的努力，公司在上游投资建设疆内煤炭综合开发基地和境外油气综合开发基地已初见成效，煤炭开采已具备规模；在中游通过自建公路快速投入疆煤东运，建成贯通中哈跨境天然气管线，控股修建红淖三铁路，在甘肃酒嘉地区、宁夏中卫、江苏启东投资建设物流中转基地等举措完善通路；在下游加大力度建设 LNG 加注站点、推广 LNG 重卡运输车辆，已经基本具备从上游资源勘探开发、中游资源加工转换和物流中转运输（铁路、公路、油气管网、物流基地、中转码头），一直到下游终端市场销售的完整能源产业链布局。

公司以上具有的独特优势决定了企业自身具备无法复制、难以超越的核心竞争力，为公司能源开发产业持续稳定发展提供了坚实基础，是创立公司能源基业长青的可靠保证。

3.6 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

| 报告期内长期股权投资额 | 327,597,920.06 |
|---|---|
| 长期股权投资额增减变动数 | 54,920,138.46 |
| 上年同期长期股权投资额 | 272,677,781.60 |
| 投资额增减幅度 | 20.14% |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| TarbagatayMunayLLP | 石油天然气勘探、开采 | --- | --- | --- | 49 |
| 启东广汇新能源发展有限公司 | 新能源技术咨询服务 | 1,566,130.73 | –15184.6 | 1,550,946.13 | 20 |
| 江苏省广汇燃料有限公司 | 煤炭销售 | 17,441,956.60 | –342,634.96 | 17,099,321.64 | 34.875 |
| 江苏汇通新能源有限公司 | 新能源技术咨询服务 | 400,000.00 | –63,340.00 | 336,660.00 | 20 |
| 黄石市广汇能源科技发展有限责任公司 | 燃气技术应用及开发 | 3,084,489.62 | –244,691.82 | 2,839,797.80 | 40 |
| 广西广汇旭升能源开发利用有限公司 | 燃气管网工程建设、燃气应用技术的研究开发 | 1,093,966.52 | –112,511.98 | 981,454.54 | 20 |
| 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 | 192,564,007.86 | –17,134,152.38 | 175,429,855.48 | 40 |
| ForenAssociatesB.V. | | 18,158,116.96 | 111,201,767.51 | 129,359,884.47 | 19.08 |
| 新疆亚中物流商务网络有限责任公司 | 软件工程；经济信息咨询；房屋租赁及柜台租赁；房屋销售 | 38,369,113.31 | –38,369,113.31 | --- | --- |
| 合计 | | 272,677,781.60 | 54,920,138.46 | 327,597,920.06 | |

2、主要子公司、参股公司分析

| 公司名称 | 主要产品或服务 | 注册资本（万元） | 总资产（万元） | 净资产（万元） | 营业收入（万元） | 营业利润（万元） | 净利润（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 新疆广汇新能源有限公司 | 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 | 1,215,818.01 | 321,563.67 | 151,504.64 | 3,663.82 | –26,668.14 |
| 新疆红淖三铁路有限公司 | 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 | 300,000.00 | 380,751.03 | 110,275.17 | 94.40 | –699.98 | –506.49 |
| 新疆广汇液化天然气发展有限责任公司 | 液化天然气的生产、销售，燃气管网工程建设，燃气应用技术的研究开发 | 106,652.44 | 425,321.37 | 243,252.51 | 219,193.17 | 49,027.44 | 42,421.89 |
| 新疆广汇石油有限公司 | 石油产业的投资 | 60,000.00 | 279,439.78 | 52,873.82 | 736.37 | –1,008.77 | –738.90 |
| 新疆广汇煤炭清洁炼化有限责任公司 | 煤化工项目工程的投资、设备租赁、煤炭应用技术的研究开发、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 | 146,139.84 | 31,418.58 | 105.70 | –530.21 | –581.42 |
| 新疆富蕴广汇新能源有限公司 | 煤炭和煤炭综合开发利用项目工程的投资；煤炭应用技术的研究开发；煤炭生产应用技术的咨询；设备租赁，天然气的开发和应用 | 40,000.00 | 151,723.12 | 40,929.37 | 151,504.64 | –382.10 | –313.50 |
| 广汇能源综合物流发展有限责任公司 | 货运代理，煤炭批发，城市能源项目投资，仓储服务 | 20,000.00 | 37,094.52 | 20,278.53 | 27,360.87 | 75.82 | 9.43 |
| 瓜州广汇能源物流有限公司 | 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、建材销售 | 10,000.00 | 188,504.19 | 117,428.15 | 62,519.05 | 4,034.55 | 4,907.38 |
| 新疆哈密广汇物流有限公司 | 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 | 8,000.00 | 102,590.84 | 24,869.61 | 58,844.35 | 15,596.85 | 13,349.95 |

3、非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 吉木乃 LNG 项目 | 680,000,000 | 100% | 55,911,658.34 | 808,701,595.42 | 128,431,093.21 |
| 淖柳公路项目 | 719,610,000 | 99.50% | 105,613,158.68 | 822,098,356.20 | 140,048,443.94 |
| 富蕴煤炭综合开发前期工程 | | 2.48% | 284,051,637.60 | 621,215,293.92 | 0 |
| 富蕴煤炭综合开发前期工程供水项目 | 1,186,940,000 | 80% | 178,422,717.17 | 703,661,609.27 | 0 |
| 瓜州物流园建设项目 | 287,450,000 | 54.58% | 7,058,111.16 | 241,781,258.21 | 36,456,531.12 |
| 启东港口工程项目 | 405,400,000 | 13.52% | 22,869,512.71 | 54,815,732.50 | 0 |
| 红淖三铁路建设项目 | 10,207,290,000 | 34.46% | 2,813,295,229.15 | 3,517,285,963.04 | 0 |
| 伊吾县煤矿地面生产系统 | 600,000,000 | 99% | 372,514,592.19 | 968,690,929.30 | 0 |
| 伊吾县煤矿露天采矿厂 | 1,800,160,000 | 84.45% | 413,722,463.94 | 1,492,102,571.60 | 0 |
| 煤炭分级提质综合利用项目 | 7,808,130,000 | 18.13% | 1,415,932,124.78 | 1,415,932,124.78 | 0 |
| 合计 | 23,694,980,000 | / | 5,669,391,205.72 | 10,646,285,434.24 | / |

3.7 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

能源是现代化的基础和动力，当今世界政治、经济格局深刻调整，能源供求关系深刻变化，能源仍是国际政治、金融、安全博弈的焦点。能源供应和安全事关我国现代化建设全局。展望 2014 年，预计世界经济将持续复苏态势。伴随国家改革的不断深入，中国经济将保持平稳增长。预计国内天然气需求将进一步增长，煤炭行业结构性调整持续，甲醇产品需求稳中有升，未来一个时期能源需求仍将保持增长态势。

2013 年我国石油和天然气的对外依存度分别达到 58.1%和 31.6%，中国已成为全球第三大天然气消费国；2014 年，中国经济长期向好的基本面没有改变，对石油、天然气的需求有望持续保持刚性增长，预计 2014 年，天然气需求继续快速增长，占一次能源消费比重持续增大。

2014 年，煤炭市场总量宽松、结构性过剩的态势不会发生根本性改变，煤炭产能过剩仍将集中释放。国家不断强化大气污染治理，降低煤炭消费比重，清洁能源比重持续提高，造成煤炭总体消费水平相对较低。结合新疆地区独特的区位优势，哈密周边兰炭厂的建设规模及用煤需求仍将进一步提升，有利于公司富油煤种的销量增长。

2012 年下半年以来，在投资“稳增长”的助推下，国内煤化工项目的审批与推进已有所加快并取得重大进展。煤炭能源化工产业将在中国能源的可持续利用中扮演重要的角色，是今后 20 年的重要发展方向，这对于中国减轻燃煤造成的环境污染、降低中国对进口石油的依赖均有着重大意义，中国煤化工行业未来发展前景广阔。

公司地处新疆，面向中亚，未来新疆将加快“国家大型油气生产加工和储备基地、大型煤炭煤电煤化工基地、大型风电基地和国家能源资源陆上大通道”建设，形成比较优势明显的能源密集型产业承接转移聚集区和进口资源加工区，为我国提供多元、安全、稳定、可靠的能源资源，完善我国能源资源安全保障体系。目前已有明确的趋势表明，新疆将重点落实差别化产业政策，建设东联西出的能源资源加工基地。扩大原油和天然气进口配额，鼓励和支持各类企业参与境外原油、天然气和非常规油气资源开发利用，提高油气资源在新疆就地加工的数量和深度。加快新疆大型煤炭基地建设，重点推动现代煤电、煤化工产业发展，利用国际国内领先技术，加快煤制天然气、煤制油等煤炭清洁、节能和循环经济示范项目建设。

(二) 公司发展战略

结合能源产业的实际，广汇能源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，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：东疆煤炭综合开发基地，北疆煤炭综合开发基地，哈萨克斯坦油气综合开发基地；

建设三个园区：甘肃酒嘉、宁夏中卫、江苏启东

打通三条通道：淖柳公路、红淖铁路、中哈跨境管线

2014 年公司主要发展方向和工作基调可以概括为二十个字，即：" 稳中求进，合作共赢，人才为本，文化引领，守住底线。"

稳中求进：首先，要稳住发展，稳住增长，稳住向上的态势；其次，要在发展中增强针对性和前瞻性，力争用较小的代价，化解难题，达成我们的目标；第三，所有建设项目，要正确处理好稳健和发展的关系。既不能以牺牲质量来追求建设速度，也不能以过分强调项目复杂性而拖延工作进度，更不能因片面追求工作效率而发生环保安全问题和事故。要强化项目的前期论证，工作务必扎实到位，要综合考虑安全环保、前期手续办理、合作伙伴选择以及项目投产之后的经济效益等问题。做到实事求是，稳字当头，量力而行。

合作共赢：合作是企业发展到一定阶段的必然需求。从去年开始，公司决策层在合作发展这个问题上，思想观念发生了很大的转变，决定走合作共赢的道路，以期最大限度地发挥我们已取得的能源资源的整体效益。我们要以宽广的胸怀，高远的眼界，用全球化的思维推动公司相关产业与国内外优秀大企业、大集团的合作；我们必须主动走出去与相关高校和科研机构进行合作。要在稳定发展中注意寻求新的突破，为以后的快速发展积蓄力量。

人才为本：企业需要做大、做强，当企业发展到一定规模时，最重要的问题就是人才队伍建设的问题，这是所有企业都必须面临的、最大的难题。公司现在涉足的能源产业是多业态、跨行业、跨区域、跨国界的技术密集型产业，更需要各种各样的高素质人才。其共同的特点表现在：对专业技术人才的需求质量高，数量大；现代化管理需求的层次高，要求严。对人才的引进、培养也要与时俱进，必须打破常规，满足企业发展的需求。一是放宽用人眼界，积极寻找人才；二是调动一切因素，全面吸引人才；三是树立正确人才观念，培养造就人才；四是打破常规用人理念，留住特殊人才。

文化引领：企业打造百年基业最终值得依靠的是什么？从表面看是技术，其实，所有技术不过是企业文化的外化而已。归根结底，最值得依靠的依然是企业文化。企业文化要有效地体现在公司的治理结构、工作机制和运营管理的各个方面。要实现企业文化对企业发展的引领，不能仅是单纯和被动地进行企业文化的宣传工作，而应该主动抓好企业文化的建设工作。作为一个开放包容的公众公司，一定要做好企业文化建设和融合的工作， 每一个广汇人都必须认同广汇的企业文化和核心价值观，每一个广汇人都必须有一个包容的心态，正确看待企业发展进步的每一个过程，正确看待每个人对企业发展所做出的贡献，自觉把个人的理想和追求融入到企业的长远发展之中，建立起对企业的忠诚度，从而形成个人、企业共同的价值观，自觉做到文化在心中，认同在行动。

守住底线：要强化底线思维，安全生产和环境保护是能源企业必须守住的工作底线，在这个问题上，必须做到 " 六亲不认 "，要坚持经济效益与社会效益并举。保护环境就是保护我们人类共同的家园，这是一个负责任的企业应尽的社会责任。对能源产业来说，环保安全是高压线，也是企业的生命线。除安全与环保问题以外，守住底线还包括：公司对于财务风险的把控，领导干部为人处事的底线等。企业守住底线的原则就是对于超越底线的一切行为必须坚持零容忍。

随着国家能源结构与战略安全的快速调整，新丝绸之路经济带的建设，已成为国家重大的能源战略关键布局，事关国防安全、能源安全、边疆安全等重要领域的全局性国家安全问题，具有极大的政治、经济意义。第二次中央新疆工作座谈会和第五次援疆会议预计于今年 6 月召开，集稳增长、新丝绸之路、国企改革于一身，即将拉开新丝绸之路经济带协同发展的序幕。对于广汇能源来讲，2014 年乃至今后一个时期，注定是一个十分重要和关键的发展新阶段。随着国家对能源、交通（铁路）、电信等行业垄断的打破，伴随着民营资本在能源行业准入门槛的降低和经营范围的拓展，借力混和所有制经济的推进与突破，广汇能源产业正面临着一个全新、重大的历史性发展机遇，我们一定要紧紧抓住这千载难逢的大好时机，齐心协力，积极进取，在建设新丝绸之路的宏大事业中占得一席之地。

(三) 经营计划

2014 年，公司生产经营工作的指导思想是：确保安全环保，平衡经营与发展的关系，坚持稳中求进，重点突破制约生产经营的瓶颈，加强系统性管理体系建设，以经营性现金流和合理负债率为底线，提高现有存量资产的运营效率和运营质量，以动态管理积极应对市场变化，科学控制重点项目进度，做实做强项目的技术和市场论证，加快办理前期手续，实现广汇能源的全面升级。

全力保障各业务板块 2014 年经营目标实现：

1.天然气业务板块

天然气业务要统筹安排好生产、存储、运输和销售工作。加大市场开拓力度，加快分布式能源布局，加大城市燃气项目的开发力度，2014 年底预计建成 91 座，累计站点总数达到 213 座。进一步强化内部管理，对标同行先进企业，尽快探索出符合自身实际的经营模式。采取各种保障措施，确保吉木乃、鄯善、淖毛湖工厂按计划持续供气。

2.煤炭业务板块

煤炭业务要科学分析与预判市场行情，根据市场变化及时调整销售策略，积极拓展新市场，进一步优化 " 产 – 运 – 销 " 管理体系，建立动态的价格体系和分环节成本核算体系，实施阶段化、产品差异化的定价策略，科学解决扬尘问题，加大应收款回收力度，力争效率最高、效益最好。

3.年产 120 万吨甲醇 /80 万吨二甲醚、5 亿方 LNG 项目

哈密新能源公司要以安全环保为前提，认真落实员工关爱政策，强化生产组织协调指挥，提高设备在线运行率，进一步细化生产成本管理，稳步提高产量和负荷，确保完成 2014 年生产任务。煤炭清洁炼化项目要在管理精细化的基础上加快进度，确保年内第一阶段干馏装置调试生产，要提前与市场对接，安排好主产品的运输及销售工作。

（下转 B10 版）

---

# 广汇能源股份有限公司

## 2014 第一季度报告

证券代码：600256　　证券简称：广汇能源

### 一、重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3

| 公司负责人姓名 | 尚继强 |
|---|---|
| 主管会计工作负责人姓名 | 丁剑辉 |
| 会计机构负责人（会计主管人员）姓名 | 李正茂 |

公司负责人尚继强、主管会计工作负责人丁剑辉及会计机构负责人（会计主管人员）李正茂保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 公司第一季度报告中的财务报表未经审计。

### 二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 35,127,274,687.80 | 28,959,691,308.13 | 21.30 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 10,218,123,205.76 | 9,318,729,769.22 | 9.65 |
| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 174,730,994.96 | 60,135,734.65 | 190.56 |
| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 营业收入 | 1,500,420,043.82 | 1,501,987,047.13 | –0.10 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 856,633,741.90 | 525,978,085.69 | 62.86 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 229,781,367.09 | 363,356,239.49 | –36.76 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 8.77 | 6.29 | 增加 2.48 个百分点 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1641 | 0.1007 | 62.96 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1641 | 0.1007 | 62.96 |

2.2 截至报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况表

单位：股

| 股东总数 | 128,769 |
|---|---|

| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司 | 境内非国有法人 | 44.42 | 2,319,469,218 | 2,175,371,812 | 质押 | 1,200,955,000 |
| 新疆远兴沃德股权投资有限合伙企业 | 境内非国有法人 | 4.19 | 218,843,267 | | 质押 | 128,340,000 |
| 新疆投资发展（集团）有限责任公司 | 国有法人 | 0.99 | 51,750,000 | | | |
| 新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向资产管理计划） | 其他 | 0.93 | 48,700,521 | | | |
| 张建国 | 境内自然人 | 0.87 | 45,392,190 | | | |
| 国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户 | 其他 | 0.73 | 38,000,000 | | | |
| 中国建设银行股份有限公司–兴全社会责任股票型证券投资基金 | 其他 | 0.72 | 37,821,128 | | | |
| 中国工商银行–上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.60 | 31,459,196 | | | |
| 中国民生银行股份有限公司–华商领先企业混合型证券投资基金 | 其他 | 0.57 | 30,000,000 | | | |
| 中国民生银行股份有限公司–华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.52 | 27,000,000 | | | |

| 前十名无限售条件流通股股东持股情况 | | | |
|---|---|---|---|
| 股东名称（全称） | 期末持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | |
| 新疆远兴沃德股权投资有限合伙企业 | 218,843,267 | 人民币普通股 | 218,843,267 |
| 新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司 | 144,097,406 | 人民币普通股 | 144,097,406 |
| 新疆投资发展（集团）有限责任公司 | 51,750,000 | 人民币普通股 | 51,750,000 |
| 新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向资产管理计划） | 48,700,521 | 人民币普通股 | 48,700,521 |
| 张建国 | 45,392,190 | 人民币普通股 | 45,392,190 |
| 国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户 | 38,000,000 | 人民币普通股 | 38,000,000 |
| 中国建设银行股份有限公司–兴全社会责任股票型证券投资基金 | 37,821,128 | 人民币普通股 | 37,821,128 |
| 中国工商银行–上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 31,459,196 | 人民币普通股 | 31,459,196 |
| 中国民生银行股份有限公司–华商领先企业混合型证券投资基金 | 30,000,000 | 人民币普通股 | 30,000,000 |
| 中国民生银行股份有限公司–华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金 | 27,000,000 | 人民币普通股 | 27,000,000 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 1、新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司与新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（宏广定向资产管理计划）属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；<br>2、控股股东新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司承诺自愿将所持广汇能源股份有限公司股票限售期满后可上市交易时间全部延长至 2015 年 5 月 25 日。本报告期内广汇集团持股数额为 2,357,469,218 股（其中国泰君安约定购回式帐户 38,000,000 股），全部有限售条件股数为 2,175,371,812 股，其余 144,097,406 股为公司自愿承诺不减持类型，登记公司统计为无限售条件股；<br>3、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华商领先企业混合型证券投资基金同属于华商基金管理有限公司；<br>4、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。 | | |

### 三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、截止到 2014 年 3 月 31 日，公司资产负债项目大幅变动的情况及原因：

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 科目 | 2014年 3 月 31 日 | 2013年 12 月 31 日 | 增减幅度（%） | 变动原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 3,903,121,938.84 | 1,753,537,855.07 | 122.59 | 主要是新增银行借款所致 |
| 应收账款 | 1,143,210,621.31 | 670,709,874.06 | 70.45 | 主要是本年煤炭销售业务回款延缓所致 |
| 预付款项 | 302,807,462.86 | 161,767,561.81 | 87.19 | 主要是天然气与石油公司、红淖三铁路的预付工程款和设备款增加 |
| 应收利息 | 949,295.43 | 26,329,865.06 | –96.39 | 主要是收回了 TBM 借款利息所致 |
| 一年内到期的非流动资产 | 19,025,600.00 | – | | 主要是本年新增短期理财产品 |
| 流动资产合计 | 7,388,055,084.32 | 4,482,080,223.33 | 64.84 | |
| 长期应收款 | – | 2,395,629,682.17 | –100.00 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 工程物资 | 643,560,144.22 | 290,624,817.96 | 121.44 | 主要是煤炭分级提质综合利用项目和红淖三铁路建设项目建设所需工程物资增加所致。 |
| 油气资产 | 2,761,897,468.67 | – | | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 无形资产 | 935,978,800.48 | 706,023,380.18 | 32.57 | 主要是土地使用权增加所致 |
| 商誉 | 174,280,704.58 | 119,761,089.70 | 45.52 | 主要是合并子公司产生的商誉所致 |
| 其他非流动资产 | 17,726,160.15 | 32,863,725.01 | –46.06 | 主要是减少了理财业务所致 |
| 短期借款 | 6,073,602,989.74 | 3,212,154,749.51 | 89.08 | 主要是新增借款所致 |
| 应付利息 | 174,212,356.78 | 128,088,882.14 | 36.01 | 主要是新增借款所致 |
| 其他应付款 | 1,186,722,618.74 | 846,477,614.85 | 40.20 | 主要是煤炭分级提质综合利用项目及红淖三铁路项目保证金增长所致 |
| 长期应付款 | 483,329,695.33 | 229,156,097.67 | 110.92 | 主要是煤炭分级提质综合利用项目融资租赁业务增加所致 |
| 递延所得税负债 | 541,541,229.33 | 306,433.40 | 176,623.96 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 专项储备 | 97,009,665.18 | 59,405,377.87 | 63.30 | 主要是广汇新能源计提的安全生产费用及维简费用增加所致 |
| 未分配利润 | 3,339,343,651.59 | 2,482,709,909.69 | 34.50 | |

2、截止到 2014 年 3 月 31 日，公司利润表项目大幅变动的情况及原因：

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 科目 | 2014年 3 月 31 日 | 2013年 3 月 31 日 | 增减幅度（%） | 变动原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| ?其他业务收入 | 55,397,864.79 | 88,833,409.03 | –37.64 | 主要是煤矿业务的其他业务收入减少所致 |
| 营业税金及附加 | 19,659,308.64 | 31,416,959.55 | –37.42 | 主要是煤矿商品贸易业务收入减少所致 |
| 管理费用 | 64,958,613.65 | 44,680,238.79 | 45.39 | 主要是职工薪酬、咨询费、研发费、租赁费用增加所致 |
| 资产减值损失 | – | –12,789,054.55 | –100.00 | 主要是去年同期转销冲减部分减值损失所致 |
| 投资收益 | 621,724,325.08 | 28,275,755.74 | 2,098.79 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 营业利润 | 891,843,949.47 | 501,743,858.43 | 77.75 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 营业外收入 | 7,480,818.65 | 96,013,729.93 | –92.21 | 主要是本期政府补助收入减少所致 |
| 营业外支出 | 146,910.91 | 428,673.85 | –65.73 | 主要是本期公益性捐赠减少所致 |
| 利润总额 | 899,177,857.21 | 597,328,914.51 | 50.53 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 所得税费用 | 21,559,851.43 | 59,756,957.95 | –63.92 | 主要是利润比去年同期减少导致所得税费用减少所致 |
| 净利润 | 877,618,005.78 | 537,571,956.56 | 63.26 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 856,633,741.90 | 525,978,085.69 | 62.86 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |
| 少数股东损益 | 20,984,263.88 | 11,593,870.87 | 80.99 | 主要是通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并影响所致 |

3、截止到 2014 年 3 月 31 日，公司现金流量表项目大幅变动的情况及原因：

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 科目 | 2014年 3 月 31 日 | 2013年 3 月 31 日 | 增减幅度（%） | 变动原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 174,730,994.96 | 60,135,734.65 | 190.56 | 主要是销售商品提供劳务收到的现金增加所致 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,903,593,410.78 | 1,211,015,781.57 | 139.77 | 主要是新增借款所致 |

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、公司控股股东新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司（以下简称 " 广汇集团 "）自 2013 年 12 月 11 日首次增持以来，截止本报告期末共计增持公司股份 46,312,509 股，占公司已发行总股份 5,221,424,684 股的 0.89%。截止 2014 年 3 月 31 日，广汇集团共计持本公司股份 2,357,469,218 股（含国泰君安约定购回式帐户 38,000,000 股），占公司已发行总股份的 45.15%。

2、公司部分董事、监事及高级管理人员基于对目前资本市场形势的认识以及对公司未来持续稳定发展的强烈信心，于 2014 年 1 月 15 日、1 月 16 日、1 月 17 日、1 月 20 日以个人自有资金通过本人或配偶证券账户从二级市场购入本公司股票 2,012,071 股，并自愿承诺：董事、监事和高级管理人员的配偶账户作为本人关联账户。本公司将严格按照中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上市公司董事、监事、高级管理人员和股东持股管理操作指南》等有关法律法规规定一并进行锁定和管理。

（该事项的详细内容参见上海证券交易所网站、《上海证券报》及《证券时报》上刊登的公司公告 2014–003、004 号）

3、2014 年 2 月 25 日，公司接新疆自治区发展改革委通知，已收到国家发展和改革委员会下发文件：发改基础【2014】304 号《国家发展改革委关于新建新疆红柳河至淖毛湖铁路项目核准的批复》，公司将根据批复文件要求积极开展下阶段工作，科学推进实施项目进展，认真研究委托运营管理具体方案，并按规定及时履行信息披露义务。

（该事项的详细内容参见上海证券交易所网站、《上海证券报》及《证券时报》上刊登的公司公告 2014–016）

4、2014 年 3 月 27 日，公司收到苏发改能源发【2014】277 号文件：《江苏省发展改革委关于广汇能源综合物流发展有限责任公司南通港吕四港区广汇能源 LNG 分销转运站项目核准的批复》，公司将根据批复文件要求积极开展下一步工作，全面落实环保、节能、安全等各项措施，科学推进项目实施与合作进展，并按规定及时履行信息披露义务。

（该事项的详细内容参见上海证券交易所网站、《上海证券报》及《证券时报》上刊登的公司公告 2014–020）

5、公司控股子公司新疆广汇石油有限公司下属全资荷兰子公司 Rifkamp B.V.与荷兰 Cazol B.V. 进行了 TBM 公司 3%参与权益转让商业交割的谈判，并于 2014 年 3 月 27 日顺利签署了英文版本的《TARBAGATAY MUNAY LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP 参与权益转让协议之补充协议》，完成了商业交割程序。根据《中石油克拉玛依油气科学研究院的油气储量报告》，以及 American?Appraisal?China?Limited 出具的《资产评估报告》，斋桑油气项目资产评估增值收益人民币 61,966.89 万元，?依据“多次交易分步实现的非同一控制下企业合并”准则，按照公允价值于合并利润表中的投资收益科目确认收益。

6、截至 2014 年 3 月 31 日，公司生产 LNG 产量 18561.59 万方（含哈密新能源项目）；原煤生产产量 332 万吨，甲醇产量 15.06 万吨，环烃 1 产量 0.37 万吨，环烃 2 产量 4.06 万吨吨，环烃 3 产量 0.78 万吨，混酚产量 0.36 万吨。

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

1、基于对公司未来持续高速发展的信心，控股股东新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司承诺自愿将所持广汇能源股份有限公司限售期满后可上市交易时间全部延长至 2015 年 5 月 25 日，若在承诺锁定期内因广汇能源实施送股、转增、配股等事项其持股数量发生变动的，上述锁定股份数量也作相应调整。

2、2013 年 12 月 11 日，公司控股股东新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司通过上海证券交易所交易系统增持了公司部分股份。其承诺，在增持期间及法定期限内不减持其持有的公司股份。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

广汇能源股份有限公司
法定代表人：尚继强
2014 年 4 月 22 日