



公司代码：600256

公司简称：广汇能源

广汇能源股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
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。

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	因工作原因	王建军

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。

5. 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

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度归属于上市公司股东的净利润 205,598,786.81 元，减提取盈余公积金 13,461,003.48 元，加年初未分配利润 4,093,062,109.99 元后，2016 年可供分配利润 4,285,199,893.32 元。按 2016 年末总股本 5,221,424,684 股计算，每股可分配利润 0.82 元。

2016 年，全球经济延续低迷态势，能源行业经历了从年初的历史低位到年末逐步企稳回升的态势，公司经营业绩在 2016 年一至四季度环比均呈现上升趋势。公司一向重视对投资者的回报，根据 2016 年末实际情况，公司对今后的生产经营与发展充满信心，在保证公司正常生产经营及在建项目资金需求的基础上，拟对公司 2016 年度利润分配如下：

2016 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 205,598,786.81 元，基本每股收益 0.0394 元，可供股东分配的利润 4,285,199,893.32 元，以 2016 年 12 月 31 日总股本 5,221,424,684 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（税前），共分配现金红利 156,642,740.52 元。

本次分配共计分配利润 156,642,740.52 元，未分配利润 4,128,557,152.80 元结转以后年度分配。



二、报告期主要业务或产品简介

1. 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	祁娟
电话	(0991) 2365211	(0991) 3759961
传真	(0991) 8637008	(0991) 8637008
电子信箱	nijuan@xjghjt.com	zqb600256@126.com

2. 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，面向全球，获取丰富的天然气、煤炭和石油资源，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，矢志实业、资本两个市场，不断在国内能源领域开创先河，且荣获“五个第一”的殊荣。目前，公司已形成以煤炭、LNG、醇醚、煤焦油、石油为核心产品，以能源物流为支撑的天然气液化、煤炭开采、煤化工转换、油气勘探开发四大业务板块，是国内唯一一家同时拥有煤、气、油三种资源的民营企业。

在国家“一带一路”战略布局指引下，公司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，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”。

3. 行业情况及经营情况

3.1 天然气业务

天然气是一种优质、高效、清洁的低碳能源，可与核能及可再生能源等其他低排放能源形成良性互补，是能源供应清洁化的最现实选择。随着我国加快推动能源生产和消费革命，新型城镇化进程不断提速和油气体制改革有力推进，天然气产业正迎来新的发展机遇。2016年，全球天然气市场供需均保持增长态势，传统天然气生产国保持高效产出供应，亚太地区引领需求增长，需求增长和供应增长基本持平。据卓创资讯统计，2016年，世界天然气可采储量预计为186.8万亿立方米，全球天然气产量为3.61万亿立方米。2016年我国天然气产量1371亿立方米，比上年增长1.5%，进口天然气量757.79亿立方米，较上年增长22.03%。

2016年12月24日，国家发改委发布《石油天然气发展“十三五”规划》，预计中国“十三五”时期石油在一次能源消费中的占比保持基本稳定，同时，以提高天然气在一次能源消费结构中的比重为发展目标，大力发展天然气产业。（1）储量目标：常规天然气——“十三五”期间新增探明地质储量3万亿立方米，到2020年累计探明地质储量16万亿立方米；页岩气——“十三五”期间新增探明地质储量1万亿立方米，到2020年累计探明地质储量超过1.5万亿立方米；煤层气——“十三五”期间新增探明地质储量4200亿立方米，到2020年累计探明地质储量超过1万亿立方米。（2）供应能力：2020年国内天然气综合保供能力达到3600亿立方米以上。（3）基础设施：“十三五”期间，新建天然气主干及配套管道4万公里，2020年总里程达到10.4万公里，干线输气能力超过4000亿立方米/年；地下储气库累计形成工作气量148亿立方米。

根据全国天然气资源流向和各消费区域市场实际需求，结合港口规划统筹优化沿海 LNG 接收站布局。在天然气需求量大、应急调峰能力要求高的环渤海、长三角、东南沿海地区，优先扩大已建 LNG 接收站储转能力，适度新建 LNG 接收站。“十三五”要抓好大气污染防治重点地区等气化工程、天然气发电及分布式能源工程、交通领域气化工程、节约替代工程等四大利用工程，天然气占一次能源消费比重力争提高到 10%左右。以中国的煤改气政策为例，“十三五”期间中国在重要沿海地区通过煤改气新增 450 亿立方米的天然气消费，并暂停了超过 100 座已经被批准或在建的燃煤电厂。去年 6 月，中国政府制订了天然气在能源结构中所占比重的目标，将其从 2015 年的 5%提升至 2030 年的 15%。从 2015 到 2030 这 15 年间，全球天然气需求量将以每年 2%的速度增长，LNG 的需求量将以 4%-5%的速度增长，两倍于天然气的增速，以满足需求增长。

3.2 煤炭业务

煤炭是我国的基础能源和重要原料。煤炭工业是关系国家经济命脉和能源安全的重要基础产业。在我国一次能源结构中，煤炭将长期是主体能源。“十三五”时期是全面建成小康社会的决胜阶段，也是煤炭工业加快转型发展，实现由大到强历史跨越的重要机遇期。国家发改委与国家能源局发布的《煤炭工业发展“十三五”规划》指出：煤炭的主体能源地位不会变化。我国仍处于工业化、城镇化加快发展的历史阶段，能源需求总量仍有增长空间。立足国内是我国能源战略的出发点，必须将国内供应作为保障能源安全的主渠道，牢牢掌握能源安全主动权。煤炭占我国化石能源资源的 90%以上，是稳定、经济、自主保障程度最高的能源。煤炭在一次能源消费中的比重将逐步降低，但在相当长时期内，主体能源地位不会变化。

到 2020 年，煤炭开发要实现布局科学合理，供需基本平衡，大型煤炭基地、大型骨干企业集团、大型现代化煤矿主体地位更加突出，生产效率和企业效益明显提高，安全生产形势根本好转，安全绿色开发和清洁高效利用水平显著提升，以大型煤炭基地为重点，统筹资源禀赋、开发强度、市场区位、环境容量、输送通道等因素，优化煤炭生产布局。加快大型煤炭基地以外的煤矿关闭退出，降低鲁西、冀中、河南、两淮大型煤炭基地生产规模，控制蒙东（东北）、晋北、晋中、晋东、云贵、宁东大型煤炭基地生产规模，有序推进陕北、神东、黄陇、新疆大型煤炭基地建设。按照减量置换原则，严格控制煤炭新增规模。东部地区原则上不再新建煤矿，内蒙古、陕西、新疆为重点建设省（区），新开工规模约占全国的 80%。2016 年，全国原煤产量 34.1 亿吨，同比下降 9.0%，受国内煤炭供应阶段性偏紧影响，煤炭进口量明显回升，同比增加 25.2%。

《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，仍是我国的主体能源。目前，全国已形成“九纵六横”的煤炭物流通道网络，为“北煤南运、西煤东运”的煤炭运输夯实了物流基础，确保煤炭供需整体趋稳。2017 年，供给侧结构性改革聚焦“十三五”能源规划，“绿色开采、清洁利用”将成为能源发展新常态，政策指引要科学运用市场化、法治化手段化解煤炭产能过剩矛盾，大力发展煤炭洗选加工，提升商品煤质量，持续推进煤炭绿色高效开发利用。预计后期很长一段时间，煤炭行业供求关系将呈现出整体均衡略宽松态势，价格将围绕合同煤价动态波动，基本建成集约、安全、高效、绿色的现代煤炭工业体系。

3.3 煤化工业务

煤炭是我国的主体能源和重要原料，煤炭深加工是指以煤为主要原料，生产多种清洁燃料和基础化工原料的煤炭加工转化产业。适度发展煤化工产业，既是国家能源战略技术储备和产能储备的需要，也是推进煤炭清洁高效利用和保障国家能源安全的重要举措。煤化工行业分为传统煤化工和新型煤化工，传统煤化工主要指煤制焦炭、电石、合成氨等；新型煤化工则指生产洁净能源和可替代石油化工的产品为导向的产业，主要包括甲醇、二甲醚、乙烯原料等产品，与能源、

化工技术结合，可形成煤炭——能源化工一体化的新兴产业。甲醇作为新型煤化工代表，2016 年全球市场整体呈现震荡上行态势，受制于我国一次能源“富煤贫油少气”的特点，我国甲醇主要以煤炭作为原材料生产，国外更多的是以天然气生产甲醇，从而使得甲醇价格受国内外能源价格联动影响。今年甲醇的价格走势基本可分为三个阶段：第一是下跌触底，恢复性上涨；第二是箱体震荡走势；第三是借势起飞，牛气冲天，市场呈现“V”型走势，各地陆续突破 2000 元/吨关口，部分地区最高可触及 3000 元/吨上方。截至 2016 年年底，全国甲醇总产能约 7695 万吨，产能利用率达 58.80%以上。2016 年全国甲醇累计产量在 4270 万吨，同比增长 18.4%。

国家发改委与国家能源局联合印发《煤炭深加工产业示范“十三五”规划》，提出以国家能源战略技术储备和产能储备为重点，在水资源有保障、生态环境可承受的地区，对未来煤化工业务发展提出注重技术升级、控制产能有序发展、注重环保、“量水而行”，执行最严格的环境保护标准。重点在“十三五”期间开展煤制油、煤制天然气、低阶煤分质利用、煤制化学品、煤炭和石油综合利用等 5 类模式以及通用技术装备的升级示范，其中：

煤制油方面，提高石油自给保障能力，生产低硫、低烯烃、低芳烃的超清洁油品，提供国五及以上标准油品。

煤制天然气方面，协同保障进口管道天然气的供应安全，解决富煤地区能源长距离外送问题，为大气污染防治提供清洁燃气，替代散煤、劣质煤、石油焦等燃料。

低阶煤分质利用方面，对成煤时期晚、挥发份含量高、反应活性高的煤进行分质利用，通过油品、天然气、化学品和电力的联产，实现煤炭使用价值和经济价值的最大化。

煤制化学品方面，生产烯烃、芳烃、含氧化合物等基础化工原料及化学品，弥补石化原料不足，降低石化产品成本，形成与传统石化产业互为补充、有序竞争的市场格局，促进有机化工及精细化工等产业健康发展。

煤炭和石油综合利用方面，采用先进煤化工技术改造炼油过程，统筹优化煤炭和石油资源的加工利用，更高效率、高收率、低成本地生产优质油品。

通用技术装备方面，主要开展煤炭深加工产业衔接的相关技术、装备研发工作。

规划中提出到 2020 年预期性的产能目标是煤制油 1300 万吨（“十二五”末为 254 万吨），新增产能约 1000 万吨，为“十二五”期间的 4 倍，煤制天然气 170 亿立方米（“十二五”末 18.8 亿立方米），新增产能 150 亿立方米，为“十二五”期间的 7 倍，低阶煤分质利用 1500 万吨/年，从产能目标来看，“十三五”期间煤化工投资较“十二五”期间将有显著增长。预计到 2020 年形成技术路线完整、产品种类齐全的煤炭深加工产业体系，将煤化工产业培育成为我国现代能源体系的重要组成部分。

三、会计数据和财务指标摘要

1. 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
总资产	43,332,669,907.93	40,870,858,648.45	6.02	37,636,264,252.20
营业收入	4,194,346,373.18	4,825,244,472.35	-13.07	6,717,268,835.95
归属于上市公司股东的净利润	205,598,786.81	248,387,955.94	-17.23	1,638,038,642.00



归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,246,285.78	15,590,646.02	-21.45	824,188,736.07
归属于上市公司股东的净资产	11,132,627,440.27	10,875,922,370.48	2.36	10,801,321,842.49
经营活动产生的现金流量净额	1,375,112,286.84	690,363,484.92	99.19	543,865,972.59
主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
基本每股收益 (元/股)	0.0394	0.0476	-17.23	0.3137
稀释每股收益 (元/股)	0.0394	0.0476	-17.23	0.3137
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0023	0.0030	-23.33	0.1578
加权平均净资产收益率 (%)	1.86	2.30	减少 0.44个百分点	16.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.11	0.14	减少 0.03个百分点	8.24

2. 2016年分季度主要财务数据

	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	980,371,198.40	857,606,985.56	1,030,474,086.77	1,325,894,102.45
归属于上市公司股东的净利润	26,881,392.14	40,917,081.64	96,717,816.49	41,082,496.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-23,236,353.42	-39,011,310.50	-1,316,386.11	75,810,335.81
经营活动产生的现金流量净额	241,452,531.27	481,078,552.40	478,922,889.88	173,658,313.29

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

四、股本及股东情况

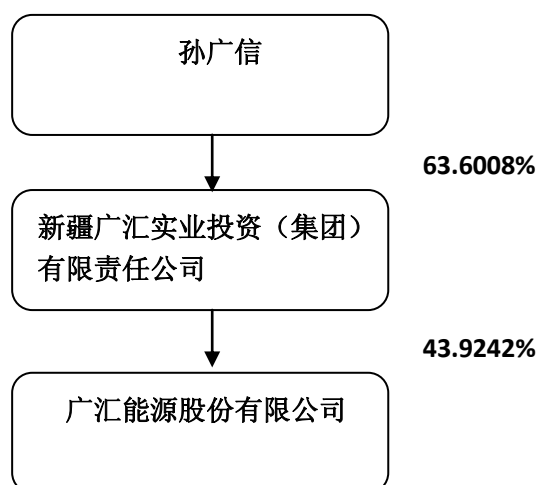
1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

截止报告期末普通股股东总数(户)	191,723
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	190,696
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
前十名股东持股情况	

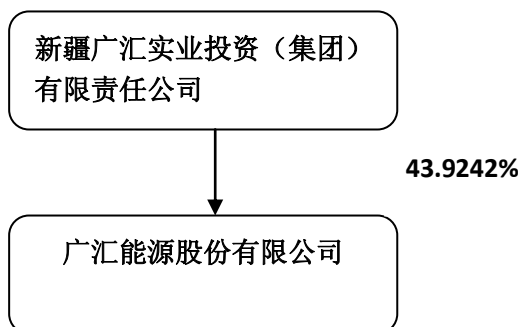
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股 份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份状态	数量	
新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司	0	2,199,421,812	42.12	0	质押	1,698,200,433	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	108,318,481	2.07	0	未知		国有法人
君康人寿保险股份有限公司—万能保险产品	-57,683,937	72,692,940	1.39	0	未知		境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	72,023,200	1.38	0	未知		国有法人
新疆投资发展(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 号集合资产管理计划	0	45,344,144	0.87	0	未知		其他
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	35,884,700	0.69	0	未知	其他
北京凤山投资有限责任公司	0	28,707,760	0.55	0	未知	其他
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	27,898,943	27,898,943	0.53	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2016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. 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增持公司股份。截至2016年12月31日，华龙证券金智汇31号集合资产管理计划帐户持股总数45,344,144股，占公司总股本的0.87%。</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>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



五、经营情况讨论与分析

1. 经营情况讨论与分析

2016年，全球经济延续低迷态势，国际原油价格触底反弹继而宽幅震荡，供需矛盾依旧凸显。面对错综复杂的宏观经济环境，国内政府继续加大供给侧结构性改革力度，深入推进“三去一降一补”五大任务。2016年经济运行数据显示，我国GDP达到74.4万亿元，增速6.7%，国民经济运行整体缓中趋稳。公司上下齐心协力，积极适应国内经济增长新常态，以开展“低成本发展年”活动为契机，以清洁能源发展战略为引领，紧抓结构优化、市场开拓和成本管控，实现了较为平稳的发展。

1.1 哈密新能源公司全面推进技改创新，首次实现年度达标超产。

2016年，哈密新能源公司坚持以创新总揽全局，以工作高标准和创新驱动为抓手，在做好增产增收和降本增效的基础上，持续进行装置技改和检修工作，深入“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），大胆创新，攻克技改难题，实施了13项大型技术改造项目。其中，研发配比煤矸石掺烧13.09万吨，节约成本约6752万元；《鲁奇炉煤制气协同资源化处理生化污泥技术评估》项目顺利通过新疆维吾尔自治区环保厅组织的专家评审，产生效益约6250万元，填补了煤化工生化污泥资源化、无害化、减量化处置的空白。

与此同时，工厂开展大修检，全面检查装置状况，消除设备隐患，保持高位运行，单月产品产量数据不断刷新历史数据。技改后甲醇日产能力增幅约28%，LNG日产能力增幅约47%，副产品日产能力增幅约18%。环保排放常态化和成本降低增效双创新，工厂首次实现了年度达标超产。

产品名称	2016年		2015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	107.67	108.73	71.50	70.80	50.59	53.57
LNG	46.46	46.11	27.02	26.82	71.95	71.92
副产品	32.86	33.73	29.28	29.35	12.23	14.92
总计	186.99	188.57	127.80	126.97	46.31	48.52

1.2 天然气板块积极适应市场变化，完善全产业链发展模式。

2016年，我国天然气受价格下调、经济性增加及国家政策支持的综合影响，消费增速重拾升势。天然气板块围绕“开拓终端，理顺机制，激励创新、低成本发展”的总体要求，坚持“四转变、一革新”的方针，利用自身LNG全产业链竞争模式及可控的液化成本优势，积极适应市场变化，调整营销策略，争运力，抢市场，保利润，产、运、销有序推进。产业布局已从西北延伸至华东，从陆基LNG的生产、运输到终端市场，直至沿海码头的海外天然气贸易，产业链条贯通了全国东西部市场及海运能源通道。

报告期内，疆内全部实现加气微信支付功能。公司共完成加注站立项8座，结转2015年在建184座，新开工建设27座，新投入运营站点12座，全年完成接驳6.9万户，累计民用接驳供应居民户数35.8万户。

分类	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
产量(万方):	108,920.58	73,204.80	48.79
1、吉木乃工厂	43,870.55	35,372.38	24.02
2、哈密新能源工厂	65,050.03	37,832.42	71.94
销量(万方):	122,652.42	98,809.19	24.13
其中: 1、自产	108,038.71	72,660.97	48.69
2、外购	14,613.71	26,148.22	-44.11

1.3 煤炭板块整合优化资源，积极开拓外部市场。

2016年，国内煤炭行业供给侧改革不断深入，去产能力度加大，煤炭供需矛盾明显。矿业公司面对销售区域萎缩，重点客户竞价激烈，淖毛湖周边兰炭厂大面积停产等不利因素，积极整合资源，强化管理，提高效率，在保障新能源公司生产用煤的同时，积极开拓外部市场，实现产、运、销一体化。公司紧抓年中煤炭价格回暖机遇，从“疆煤东运、疆煤入渝”到煤化工基地的供应，均充分发挥出公司优质、稀缺的煤炭资源储备竞争优势，保持了稳定生产，达成既定生产目标。

分类	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
煤炭生产量(万吨)	766.07	747.26	2.52
煤炭销售量(万吨)	255.32	517.01	-50.62
其中: 铁销	145.49	323.11	-54.97
地销	109.83	193.90	-43.36

1.4 化工销售公司拓展市场稳定客户，实现全产全销。

全年坚持以“拓展销售市场、稳定合作客户、降低运输成本、力争全产全销”为工作指导思想，及时掌握化工产品销售市场和物流动态，紧盯产品价格变化，采取灵活多变的销售策略，扎实推进销售工作。全年销售各类产品共计142.46万吨。

1.5 加强拟建及在建项目前期管理，根据政策和市场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。

1.5.1 江苏南通港吕四港区 LNG 分销转运站项目

报告期内，该项目前期立项、施工许可、交工验收等相关手续已办理完毕。与华电清洁能源公司签订容量租赁协议；与华电江苏公司、华电清洁能源公司签订了启通天然气管线项目合同；与中石油西气东输管线公司签订“天然气代输协议”。目前，项目已取得港口经营许可证，整体进入试运营阶段。

1.5.2 哈密 1000 万吨/年煤炭分级提质清洁利用项目

截止报告日，该项目筹备、建设期手续已全部办结。项目工艺研发、辅助工程建设及试生产筹备工作有序推进。完成 2014 版工艺包和关键设备的优化和固化工作，形成完整的工艺包定稿存档；完成污水处理项目生化段、深度段土建、安装工程；完成预处理段、酚氨回收土建、安装工程；完成污水处理装置外围公用工程等其他配套改造项目。

项目公司与山东汇东新能源有限公司、重庆三峡油漆股份有限公司经过友好协商，签订了《120 万吨/年粗芳烃加氢项目投资合作协议》，三方采用股权合作方式，设立新疆信汇峡清洁能源有限公司，目前已完成工商登记注册，项目前期各项工作有序推进。公司拥有新疆哈密伊吾县淖毛湖地区稀缺独特的高含油、富气煤炭资源，清洁炼化已在工业园区投资建设 1000 万吨/年煤炭分级提质综合利用项目，其中第一阶段煤干馏装置已完成建设，计划 2017 年煤干馏装置投入生产，达产后有丰富的煤焦油、荒煤气及兰炭资源，同时清洁炼化在工业园区有可供新项目依托的完善公用工程；山东汇东现有 2 套固定床煤焦油深加工装置，运行稳定，在煤焦油深加工项目运营方面积累了丰富的经验与技术；渝三峡在深圳证券交易所挂牌上市，具备丰富的投资运营管理经验。三方成立合资公司后，通过资源整合、优势互补，充分发挥合作各方的资源、技术、资本及地缘优势，采用股权合作方式设立有限责任公司，可以最大限度地提高现有资源利用效率。

1.5.3 新疆红柳河至淖毛湖铁路项目

截止报告日，红淖铁路项目所有前期手续均已办理完毕。项目施工按计划稳步推进，土建工程全线已基本完成；铺架工程全线已经通过工程车（内燃）通车实验，最高时速可达 80 公里/小时；四电工程完成电力 10KV 贯通线主体设备安装；外电源工程已全部完成。与此同时，开展了项目主体完工部分的养护、联调联试和试运营前期的准备工作。

1.5.4 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 km²，勘探期至 2018 年 7 月。

● 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，目前现场天然气生产井 19 口，2016 年全年生产和输送天然气 4.66 亿方。

● 主要勘探评价成果：

二叠系稠油评价工作取得进展，新井口 S-305 井完钻并试产油，测试生产见到较好的原油；老井口 S-304 井试采，稳定 10 吨/日，显示出该油气区块二叠系稠油具备较大的勘探开发潜质。

● 储量概况：

2016 年，公司收到哈萨克斯坦共和国投资和发展部地质和矿产资源利用委员会发来的

No. 1563-15-II号备忘录，核定确认石油、天然气已探明原始地质储量和可开采储量的类型及数量如下：石油 C1+C2 级地质储量 258,667 千吨，可采储量 38,801 千吨；溶解气 C1+C2 级地质储量 9,777 百万立方米，可采储量 1,468 百万立方米；天然气 C1+C2 级地质储量 6,360 百万立方米。（详见公司 2017-012 号公告）

1.5.5 宏汇煤炭分级提质清洁利用项目

截止报告日，工程建设部分已全部完成。单体及各系统完成联动试车；储运系统完成负荷试车，具备试生产条件；干馏系统完成冷态带料试车，具备热负荷试车条件；煤气净化系统完成复核试车，具备带煤气负荷试车条件；煤气、天然气场外管线全线投运，110KV 总降变电所及 10KV 开关站已全部正式送电。项目整体进入试运营前期准备阶段。

1.5.6 硫化工项目

报告期内，该项目以哈密煤化工工厂管道供应的甲醇、尾气硫化氢等为原料，采用国内首创的甲硫醇硫化法精细生产二甲基二硫（DMSO）联产二甲基亚砷（DMDS）。DMSO 被称为“万能溶媒”在医疗上具有伤口愈合疗效，对肌体具有很强的渗透能力等；DMDS 被称为农药和染料的中间体，主要用于化工产品原料用剂。项目采用 DMDS 联产 DMSO 生产装置，硫化氢利用率高，成本低，出产精细有机硫化工产品，广泛供应于石油、化工、医药、电子、合成纤维、塑料、印染等行业，市场前景好，具有较强的产品竞争能力。该项目实现年初设计，年中开工，年末竣工的投建进度，目前已具备试生产条件。

1.5.7 中化核心关键技术开发项目

报告期内，该项目加速推进关键工艺及核心设备的深层次优化工作，启动试验装置建设的前期准备工作。目前，已申请专利 51 件，其中发明专利 24 件，实用新型专利 27 件，专利内容涉及半焦冷却系统、荒煤气净化装置、煤热解系统、煤气除尘，高温密封、燃烧系统、料仓清堵装置及料仓等多项核心设备和工艺技术的研发创新。

1.5.8 新疆广汇准东喀木斯特 40 亿方/年煤制天然气项目

煤制气项目：该项目前期所需的《水资源论证报告》、《水土保持方案》、《节能评估报告》、《建设用地预审意见》及《规划选址论证》等 20 项报告均已取得国家及自治区级的审核同意批复，目前正在积极推进《环评报告》审批工作。

项目配套煤矿：已取得了《阿拉安道南矿井及选煤厂建设项目未压覆重要矿产资源的函及林业占用》等相关文件的同意批复。

项目配套供水工程：该工程已建成完工，并具备了输水条件，2016 年该工程首部枢纽已下闸蓄水。

1.6 非公开发行 A 股股票项目审核待批复

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 次工作会议审核获得通过；2016 年 12 月 9 日和 12 月 26 日分别召开董事会第六届第二十一次会议、公司 2016 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期》和《关

于提请股东大会授权董事会全权办理 2015 年非公开发行股票相关事宜》的议案。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、052、053、054 号公告）

2. 报告期内主要经营情况

2016 年，公司实现营业收入 4,194,346,373.18 元，较上年同期下降 13.07%；归属于上市公司股东的净利润 205,598,786.81 元，较上年同期下降 17.23%；经营活动产生的现金流量净额为 1,375,112,286.84 元，较上年同期增长 99.19%；全年上缴各项税费 430,057,250.51 元。

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	4,194,346,373.18	4,825,244,472.35	-13.07
营业成本	2,895,911,695.37	3,450,363,195.16	-16.07
销售费用	217,199,051.89	211,522,105.03	2.68
管理费用	358,326,758.66	378,372,923.45	-5.30
财务费用	543,694,086.19	597,972,097.15	-9.08
经营活动产生的现金流量净额	1,375,112,286.84	690,363,484.92	99.19
投资活动产生的现金流量净额	-1,194,392,831.50	-2,538,210,557.68	52.94
筹资活动产生的现金流量净额	-69,690,014.37	1,566,671,133.14	-104.45
研发支出	2,839,613.20	4,958,974.76	-42.74

2.1.1 收入和成本分析

● 营业收入

营业收入本期发生额较上年同期减少 630,898,099.17 元，减少比例 13.07%，主要系煤炭销量大幅下降；LNG 销售价格下降所致；

● 营业成本

营业成本本期发生额较上年同期减少 554,451,499.79 元，减少比例 16.07%，主要系煤炭销量大幅下降；其他业务销量下降所致；

● 研发支出

研发支出本期发生额较上年同期减少 2,119,361.56 元，减少比例 42.74%，主要系本期中化能源公司研发项目支付减少所致。

2.1.1.1 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	4,041,933,024.28	2,777,954,109.41	31.27	-11.63	-14.48	增加 2.29 个百分点
商业	152,413,348.90	117,957,585.96	22.61	-39.32	-41.59	增加 3.01 个百分点
合计	4,194,346,373.18	2,895,911,695.37	30.96	-13.07	-16.07	增加 2.47 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	2,206,734,385.16	1,484,448,104.52	32.73	-9.34	0.69	减少 6.70 个百分点
煤炭	483,654,152.65	459,548,643.83	4.98	-55.35	-50.81	减少 8.78 个百分点
煤化工产品	1,371,351,172.78	882,793,565.08	35.63	29.70	1.07	增加 18.24 个百分点
其他	132,606,662.59	69,121,381.94	47.87	-47.12	-58.98	增加 15.06 个百分点
合计	4,194,346,373.18	2,895,911,695.37	30.96	-13.07	-16.07	增加 2.47 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	974,063,230.31	794,560,808.55	18.43	170.70	154.73	增加 5.12 个百分点
华东地区	602,153,201.56	504,657,643.80	16.19	-15.17	-18.26	增加 3.17 个百分点
中南地区	157,678,297.56	129,410,167.33	17.93	-38.08	-38.02	减少 0.08 个百分点
西南地区	210,870,021.18	192,747,904.64	8.59	17.26	17.02	增加 0.18 个百分点
西北地区	2,249,581,622.57	1,274,535,171.05	43.34	-32.26	-40.65	增加 8.0 个百分点
合计	4,194,346,373.18	2,895,911,695.37	30.96	-13.07	-16.07	增加 2.47 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

- 主营业务分行业：工业、商业毛利率较上年同期增长了 2.29 个百分点、3.01 个百分点；
- 主营业务分产品：天然气业务、煤炭业务的毛利率分别较上年同期下降了 6.70 个百分点、8.78 个百分点，煤化工、其他产品的毛利率分别较上年同期增长了 18.24 个百分点、15.06 个百分点。

其中：

天然气业务：主要系天然气销售价格降低所致；

煤炭业务：主要系煤炭市场低迷，煤炭销量大幅下降，产品价格降低所致；

煤化工业务：主要系哈密新能源工厂产、销量大幅提升，单位成本降低所致；

其他业务：主要系原材料成本下降，人工成本降低所致。

- 主营业务分地区：华北、华东地区毛利率分别较上年同期增长了 5.12 个百分点、3.17 个

百分点，主要系煤化工产品销量增加所致。

西北地区毛利率较上年同期增长了 8.0 个百分点，主要系煤化工产品销量增加；其他业务毛利增加所致。

中南地区毛利率下降主要系该地区市场竞争激烈，天然气售价下降所致。

2.1.1.2 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)	108,920.58	108,038.71	1,692.43	48.79	48.69	211.21
煤炭 (万吨)	766.07	255.32	129.62	2.52	-50.62	-20.15
煤化工产品 (万吨)	140.53	142.46	4.57	39.44	42.25	-35.27

2.1.1.3 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	2,777,954,109.41	95.93	3,248,428,106.06	94.15	-14.48	
商业	商业	117,957,585.96	4.07	201,935,089.10	5.85	-41.59	
合计		2,895,911,695.37	100	3,450,363,195.16	100	-16.07	
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	979,832,472.18	33.84	964,768,019.16	27.96	1.56	
	人工	17,819,483.42	0.62	24,461,143.13	0.71	-27.15	
	折旧	198,909,878.31	6.87	197,889,909.04	5.74	0.52	
	制造费用	287,886,270.61	9.94	287,105,499.59	8.32	0.27	
	合计	1,484,448,104.52	51.26	1,474,224,570.92	42.73	0.69	
煤炭	材料	89,662,700.21	3.10	118,918,632.02	3.45	-24.60	
	外包费用	146,668,797.40	5.06	287,748,300.07	8.34	-49.03	
	运费及物流服务费	44,295,826.97	1.53	285,116,578.79	8.26	-84.46	*1
	人工	24,686,173.49	0.85	48,807,119.24	1.41	-49.42	
	折旧	95,485,159.08	3.30	111,328,907.79	3.23	-14.23	
	制造费用	58,749,986.68	2.03	82,252,166.91	2.38	-28.57	

	合计	459,548,643.83	15.87	934,171,704.82	27.07	-50.81	*2
煤化工产品	材料	301,932,445.69	10.43	315,048,883.51	9.13	-4.16	
	人工	103,526,372.66	3.57	101,494,176.40	2.94	2.00	
	折旧	306,375,600.90	10.58	298,918,798.32	8.66	2.49	
	制造费用	170,959,145.83	5.90	158,018,346.70	4.58	8.19	
	合计	882,793,565.08	30.48	873,480,204.93	25.32	1.07	
其他	材料	35,959,971.33	1.24	136,133,398.55	3.95	-73.58	*3
	人工	1,882,908.17	0.07	2,257,336.82	0.07	-16.59	
	折旧	29,201,988.66	1.01	27,417,356.14	0.79	6.51	
	制造费用	2,076,513.78	0.07	2,678,622.99	0.08	-22.48	
	合计	69,121,381.94	2.39	168,486,714.49	4.88	-58.98	*3
总计	材料	1,407,387,589.41	48.60	1,534,868,933.23	44.48	-8.31	
	人工	147,914,937.74	5.11	177,019,775.59	5.13	-16.44	
	折旧	629,972,626.95	21.75	635,554,971.29	18.42	-0.88	
	制造费用	519,671,916.90	17.95	530,054,636.18	15.36	-1.96	
	外包费用	146,668,797.40	5.06	287,748,300.07	8.34	-49.03	
	运费及物流服务费	44,295,826.97	1.53	285,116,578.79	8.26	-84.46	*1
	合计	2,895,911,695.37	100.00	3,450,363,195.16	100.00	-16.07	

成本分析其他情况说明

*1: 2016年煤炭业务的外包费用、运费及物流服务费分别较上年同期降低49.03%、84.46%，主要系本期煤炭市场低迷，煤炭销量较上年同期大幅降低所致；人工成本大幅下降49.42%，系整合机构、提高效率、减少费用所致；

*2: 2016年煤炭业务的总成本较上年同期降低50.81%，主要系本期煤炭市场持续低迷，销量大幅减少所致；

*3: 2016年其他业务材料较上年同期降低73.58%，主要系煤炭销量减少，相关的其他业务材料采购成本降低所致。

2.1.2 费用

● 销售费用本期发生额较上年同期增加5,676,946.86元，增加比例为2.68%，主要系本期加注站转固折旧，水电暖较上年同期增加所致；

● 管理费用本期发生额较上年同期减少20,046,164.79元，减少比例为5.30%，主要系本期印花税、房产税、土地使用税、车船税调整至税金及附加科目所致；

● 财务费用本期发生额较上年同期减少54,278,010.96元，减少比例为9.08%，主要系本期利率下降及汇兑收益增加所致。

2.1.3 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	2,839,613.20
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	2,839,613.20

研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.068
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 (%)	0.20
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

2.1.4 现金流

● 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 99.19%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金减少及支付的税费减少所致；

● 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 52.94%，主要系本期公司投资项目的支出减少所致；

● 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 104.45%，主要系本期偿还到期公司债券所致。

2.2 资产、负债情况分析

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	2,472,381,204.98	5.71	2,394,389,428.93	5.86	3.26	
应收票据	168,110,984.70	0.39	354,248,326.12	0.87	-52.54	主要系本期支付材料及工程款所致
应收账款	361,460,953.07	0.83	513,214,726.65	1.26	-29.57	主要系本期销售回款增加所致
预付款项	157,607,177.23	0.36	171,096,027.35	0.42	-7.88	
应收利息	-	0.00	-	0.00		
其他应收款	142,379,580.11	0.33	189,191,478.18	0.46	-24.74	
存货	486,782,691.45	1.12	585,955,535.05	1.43	-16.92	
其他流动资产	531,425,584.54	1.23	775,927,491.76	1.9	-31.51	主要系增值税留抵额减少所致
流动资产合计	4,320,148,176.08	9.97	4,984,023,014.04	12.19	-13.32	
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	850,172,663.82	1.96	781,889,175.52	1.91	8.73	
固定资产	13,697,571,518.43	31.61	13,157,832,199.95	32.19	4.10	
在建工程	18,252,442,727.91	42.12	16,438,139,522.35	40.22	11.04	
工程物资	294,038,260.44	0.68	272,504,574.85	0.67	7.90	
油气资产	3,920,209,986.55	9.05	3,608,725,751.20	8.83	8.63	

无形资产	1,247,658,618.17	2.88	1,110,771,864.16	2.72	12.32	
商誉	353,184,230.58	0.82	344,390,877.04	0.84	2.55	
长期待摊费用	2,006,820.48	0.00	861,918.86	0.00	132.83	主要系本期新增装修费摊销所致
递延所得税资产	48,912,068.58	0.11	46,846,942.21	0.11	4.41	
其他非流动资产	343,324,836.89	0.79	121,872,808.27	0.30	181.71	主要系对一年以上增值税留抵额重分类所致
非流动资产合计	39,012,521,731.85	90.03	35,886,835,634.41	87.81	8.71	
资产总计	43,332,669,907.93	100.00	40,870,858,648.45	100	6.02	
短期借款	4,601,585,093.47	10.62	3,469,306,068.78	8.49	32.64	主要系公司新增银行借款所致
应付票据	141,311,465.44	0.33	64,000,000.00	0.16	120.80	主要系公司新增商业承兑汇票所致
应付账款	3,520,522,144.62	8.12	2,709,713,698.62	6.63	29.92	主要系公司新增工程、设备款所致
预收款项	275,768,354.85	0.64	226,594,453.94	0.55	21.70	
应付职工薪酬	82,878,881.14	0.19	82,568,585.90	0.20	0.38	
应交税费	84,944,789.58	0.20	71,424,951.61	0.17	18.93	
应付利息	223,743,882.87	0.52	291,751,182.54	0.71	-23.31	
应付股利	60,000.00	0.00	4,538,649.87	0.01	-98.68	主要系本期支付股东分红所致
其他应付款	724,205,777.65	1.67	872,995,925.35	2.14	-17.04	
一年内到期的非流动负债	4,416,182,046.22	10.19	3,109,173,425.77	7.61	42.04	主要系本期一年内到期的应付债券转入增加所致
其他流动负债	2,988,582,931.77	6.90	3,991,671,594.83	9.77	-25.13	
流动负债合计	17,059,785,367.61	39.37	14,893,738,537.21	36.44	14.54	
长期借款	10,052,515,020.00	23.20	7,353,567,456.00	17.99	36.70	主要系本期新增长期借款所致
应付债券	1,513,998,215.66	3.49	4,496,653,705.39	11.00	-66.33	主要系本期归还到期公司债券所致
长期应付款	1,051,396,577.60	2.43	791,006,567.25	1.94	32.92	主要系本期新增国开基金投资所致
预计负债	39,530,812.82	0.09	36,343,521.84	0.09	8.77	
递延收益	45,004,666.68	0.10	47,825,333.35	0.12	-5.90	
递延所得税负债	565,921,313.90	1.31	552,408,931.30	1.35	2.45	
非流动负债合计	13,268,366,606.66	30.62	13,277,805,515.13	32.49	-0.07	
负债合计	30,328,151,974.27	69.99	28,171,544,052.34	68.93	7.66	
实收资本（或股本）	5,221,424,684.00	12.05	5,221,424,684.00	12.78	0.00	
资本公积	702,636,526.98	1.62	699,497,341.17	1.71	0.45	

其他综合收益	92,255,521.66	0.21	40,123,444.49	0.10	129.93	主要系本期外币报表折算差额变动所致
专项储备	35,766,428.75	0.08	39,931,408.75	0.10	-10.43	
盈余公积	795,344,385.56	1.84	781,883,382.08	1.91	1.72	
未分配利润	4,285,199,893.32	9.89	4,093,062,109.99	10.01	4.69	
归属于母公司所有者权益合计	11,132,627,440.27	25.69	10,875,922,370.48	26.61	2.36	
少数股东权益	1,871,890,493.39	4.32	1,823,392,225.63	4.46	2.66	
所有者权益合计	13,004,517,933.66	30.01	12,699,314,596.11	31.07	2.40	
负债和所有者权益总计	43,332,669,907.93	100.00	40,870,858,648.45	100	6.02	

2.3 行业经营性信息分析

详见公司 2016 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“(三) 行业情况”部分。

煤炭行业经营性信息分析

2.3.1 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	7,660,700.00	2,553,200.00	483,654,152.65	459,548,643.83	24,105,508.82

2.3.2 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

2.3.3 期末石油和天然气储量概况表

● 哈萨克斯坦斋桑项目

2016 年，收到哈萨克斯坦共和国投资和发展部地质和矿产资源利用委员会发来的

No. 1563-15-II号备忘录, 核定确认石油、天然气最新已探明原始地质储量和可开采储量的类型及数量。(详见公司 2017-012 号公告)

储量类别	储 量					
	石油		溶解气		天然气	
	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	25,866.70	25,866.70	97.77	97.77	63.6	-
其中: 已开发储量	-	-	-	-	63.6	-
C1	3,062.80	3,062.80	11.57	11.57	54.72	-
C2	22,803.90	22,803.90	86.2	86.2	8.88	-
未开发储量	25,866.70	25,866.70	97.77	97.77	-	-
总证实储量	25,866.70	25,866.70	97.77	97.77	63.6	-

● 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 (10^8m^3)	上泥盆统-石炭系 统储层 (10^4t)	侏罗系储层 (10^4t)	白垩系储层 (10^4t)
保守资源量	1102.06	2286	3016	2111
最佳资源量	1922.50	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。

2.3.4 储量数量变化分析表

哈萨克斯坦斋桑项目:

变化原因	产品证实储量(万吨)	
	2016年	2015年
采出量	32.14	26.25

2.3.5 历史(勘探井或开发井)钻井表

年度与区域	总井数(口)		净井数(口)		生产井数(口)		干井数(口)	
	勘探井	开发井	勘探井	开发井	勘探井	开发井	勘探井	开发井
2015年	37	16	19	8	25	16	12	0
哈萨克斯坦	37	16	19	8	25	16	12	0
2016年	40	16	21	8	25	17	12	0
哈萨克斯坦	40	16	21	8	25	17	12	0

2.4 化工行业经营性信息分析

2.4.1 行业基本情况

2.4.1.1 主要细分行业的基本情况及其公司行业地位

● 甲醇子行业

国内甲醇生产企业数量较多，主要以煤为原料，大部分采用煤制甲醇的方式。目前，甲醇在我国传统化工领域中的需求已基本得到满足，其中，甲醛行业面临产业整合、二甲醚行业显萎缩、醋酸行业平稳发展、甲基叔丁基醚的投产高峰也接近尾声。因此，甲醇在新兴燃料领域的应用发展将直接影响到未来的需求增速和消费结构。2012年以来，国内甲醇制烯烃项目的逐步投产，成为甲醇需求的主要增长点。此外，甲醇燃料凭借其低成本、低污染排放的优点，作为车用替代燃料的探索在我国已经开展多年，民用燃料、工业燃料、船用燃料也成为使用甲醇燃料的新兴领域。而甲醇制柴油添加剂聚甲氧基二甲醚，有望成为解决柴油尾气排放问题的新出路。

2016年，公司甲醇销量108.73万吨，较上年同期增加53.57%。

● LNG子行业

LNG是一种高热值天然气，可用作城市煤气、汽车动力能源等，也可用作加工转化成合成氨、合成甲醇、合成化工等工业的原料气。天然气在同等热值下二氧化碳排放量比煤炭减少47%~84%。随着世界各国对环境问题越来越重视，节能减排力度越来越大，天然气作为清洁能源的优点日益突出。2013年9月颁布的《大气污染防治行动计划》提出增加天然气供应、加大非化石能源利用强度等措施替代燃煤，提高天然气在能源结构中的比重，在这一目标下，我国天然气产量增长较快。尽管天然气产量整体增长，我国仍有巨大的需求缺口需要通过增加进口予以解决，主要通过进口液化天然气、管道天然气来填补。

2016年，公司煤制天然气销量46.11万吨，较上年同期增加71.92%。

2.4.2 产品与生产

2.4.2.1 主要经营模式

详见公司2016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)经营模式”部分。

2.4.2.2 主要产品情况

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
甲醇	煤化工	煤炭	有机化工产品基础原料	原油价格
煤制LNG	煤化工	煤炭	燃气	原油价格
轻质酚	煤化工	煤炭	有机化工产品基础原料	原油价格

2.4.2.3 生产工艺与流程

原煤经过备煤筛分，送至动力站作为燃料用煤和气化炉原料用煤，动力锅炉为全厂各装置提供高中低压蒸汽作为动力和热源，同时发电满足全厂用电；空分装置生产仪表空气、装置空气、氧气、氮气为全厂工艺生产提供保障；碎煤加压气化炉通过加注原料煤、蒸汽、氧气生产出粗煤气，送至净化车间低温甲醇洗装置脱除CO₂、H₂S，净煤气送至甲烷分离生产处LNG产品，合成气送至甲醇装置合成生产粗甲醇，通过甲醇精馏装置生产精甲醇产品，精甲醇送至二甲醚装置生产出二甲醚，各产品送至罐区组织储存和销售。

2.4.2.4 产能与开工情况

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况(亿元)	在建产能预计完工时间
新疆广汇新能源有限公司	120万吨甲醇/80万吨二甲醚、5亿方液化天然气	103.64	在建产能：120万吨甲醇/80万吨二甲醚、5亿方液化天然气； 投资金额：94.61	在产
新疆广汇煤炭清洁炼化有限责任公司	510万吨提质煤/100万吨粗芳烃	-	在建产能：510万吨提质煤/100万吨粗芳烃； 投资金额：46.29	投料试车
新疆广汇陆友硫化工有限公司	1万吨二甲基二硫/0.5万吨二甲基亚砷	-	在建产能：1万吨二甲基二硫/0.5万吨二甲基亚砷； 投资金额：3.22	在建

生产能力的增减情况

产品名称	设计产能	实际产能		
		2016年	2015年	变动比例 (%)
甲醇(万吨)	120	107.67	71.50	50.59
煤制LNG(万吨)	39.40	46.46	27.02	71.95
副产品(万吨)	21.03	32.86	29.28	12.23

2.4.3 原材料采购

2.4.3.1 主要原材料的基本情况

原材料	采购模式	采购量(万吨)	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
煤炭	自产	561.83	-17.75%	-5.89%

2.4.4 产品销售情况

2.4.4.1 销售模式

详见公司2016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)经营模式”之“3.运输、销售模式”部分。

2.4.4.2 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

细分行业	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 (%)
煤化工产品	1,371,351,172.78	882,793,565.08	35.63	29.70	1.07	18.24



煤制 LNG	654,370,768.37	477,034,276.31	27.10	6.71	24.94	-10.64
合计	2,025,721,941.15	1,359,827,841.39	32.87	21.26	8.33	8.01

定价策略及主要产品的价格变动情况

公司以市场需求为导向，以追求长期合作和利润最大化为目标，结合产品成本、产品质量和市场竞争能力等综合因素对产品销售价格进行适当调整，稳固市场占有率。

2.4.4.3 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
批发	187,331.53	27.07
零售	15,240.67	-22.33
合计	202,572.20	21.26

2.4.4.4 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

其他产出产品	报告期内产量 (万吨)	定价方式	主要销售对象	主要销售对象的销售占比 (%)
轻质酚	28.72	市场定价	终端&贸易	66.23
碳六混合物	0.48	市场定价	终端&贸易	40.40
混酚	2.15	市场定价	终端	45.61
硫酸铵	1.50	市场定价	贸易	45.22

2.4.5 环保与安全情况

报告期内公司环保投入基本情况

单位：元 币种：人民币

2016 年环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
10,897.38	2.60

2.5 投资状况分析

2.5.1 对外股权投资总体分析

报告期长期股权投资额	850,172,663.82
报告期长期股权投资额增减变动额	68,283,488.30
上年年末长期股权投资额	781,889,175.52
投资增减幅度	8.73%

2.5.1.1 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	1,916,490.07	463,384.16	2,379,874.23	20
江苏省广汇燃料有限公司	煤炭销售	17,158,401.08	6,659.49	17,165,060.57	34.88

江苏汇通新能源有限公司	新能源技术咨询服务	301,134.45	-301,134.45	-	20
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	846,273.85	-846,273.85	-	20
新疆鑫德富汇鑫加油加气站	天然气工程建设与投资	3,997,237.62	-91.20	3,997,146.42	40
伊吾广汇能源开发有限公司	煤炭伴生资源加工与综合利用	175,382,193.05	-453,749.06	174,928,443.99	40
Foren Associates B.V.	无限制	284,839,367.34	9,805,035.38	294,644,402.72	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	297,448,078.06	48,740,845.58	346,188,923.64	50
乌鲁木齐中汇晟业能源科技有限公司	加油加气站投资建设		8,820,018.32	8,820,018.32	35
辽宁广汇有机硫化工研究院有限公司	含硫有机化工技术研究与技术开发，专用化学品研究与技术开发		2,048,793.93	2,048,793.93	40
合计		781,889,175.52	68,283,488.30	850,172,663.82	

2.6 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	1,240,753.99	372,201.64	204,716.50	9,734.88	6,619.73
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	1,009,118.36	288,316.29	-	-345.28	-353.20
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	485,520.68	318,702.44	221,584.46	18,257.99	11,987.43
新疆广汇石油有限公司	工业	石油产业的投资	60,000.00	583,731.53	174,977.71	37,236.01	-10,009.58	-7,933.68
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	60,000.00	524,447.28	56,139.33	577.26	-1,319.36	-1,153.97

司		热解生产应用技术的咨询、兰炭生产与销售							
新疆富蕴广汇新能源有限公司	工业	煤炭和煤炭综合开发利用项目的投资；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	166,660.13	28,622.62	-	-124.13	-118.77	
新疆富蕴广汇清洁能源开发有限公司	工业	煤炭和煤炭综合开发利用项目的投资；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	173,869.74	11,428.67	-	-61.00	-60.96	
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	38,000.00	130,350.63	38,141.92	26,586.16	-381.34	-285.56	
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、建材销售	10,000.00	139,347.79	95,270.60	24,354.44	-4,675.75	-4,781.31	
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	82,263.98	44,639.70	13,626.26	2,301.13	1,668.07	
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	32,843.71	2,558.05	0.00	-616.62	-468.77	
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	15,911.62	788.70	136,917.69	173.50	170.41	
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	1,931.43	1,201.50	2,306.06	311.71	231.69	
江苏省广汇燃料有限公司	工业	煤炭销售	5,000.00	4,039.08	3,830.53	9,105.87	1.58	1.91	

伊吾广汇能源开发有限公司	工业	煤炭伴生资源加工与综合利用	39,216.00	46,669.95	43,818.48	-	-121.72	-113.44
Foren Associates B.V.	工业	无限制	EUR40,910.00	\$5,336.77	\$5,335.16	-	\$417.83	\$375.53
新疆鑫德富汇鑫加油加气站	工业	天然气工程建设与投资	1,000.00	1,529.60	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	277,545.87	69,237.78	-	-1,039.15	-651.83
辽宁广汇有机硫化工研究院有限公司	其他	含硫有机化工技术研究与技术开发, 专用化学品研究与技术开发	2,000.00	257.40	252.20	-	-87.80	-87.80
乌鲁木齐中汇晟业能源科技有限公司	工业	加油加气站投资建设	5,037.50	1,513.04	1,512.51	-	1.26	1.26

3. 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1 行业格局和趋势

详见公司 2016 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”部分。

3.2 公司发展战略

新疆作为世界上少有的可再生能源和多种化石能源储量丰富并高度集中的能源大基地，在国家“一带一路”战略实施中，充分发挥出“丝绸之路经济带核心区”战略定位及区位优势 and 资源优势，为新疆企业提供了千载难逢的历史契机。公司以精准和独特的战略眼光，前瞻性地紧抓这一历史性发展机遇，借助资源优势及政策平台，持续加强“四个三”工程建设，进一步优化产业格局和产业链，转变发展方式，培育新的增长点，积极主动适应国内外能源产业发展新形势。

结合能源产业的实际和自身发展优势，公司致力打造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：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；

建设三个园区：江苏启东、甘肃酒嘉、宁夏中卫；

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

3.3 经营计划

2017 年是公司的“创新突破年”，经营工作的指导思想是：强化管理，抢抓机遇，创新突破，

转型升级，全面提升经营业绩。

3.3.1 2017 年生产经营工作重点方向

● 哈密新能源公司

新能源公司要以“双创新”为引擎，促进高产稳产，以人才培养为突破口，提升队伍凝聚力，以深化完善“两级”责任制为着力点，持续推进降本增效，确保环保验收顺利通过，实现达标排放。

● 天然气业务板块

天然气板块要力争创新求变，优化现有 LNG 销售结构；加速运输公司向现代化综合物流公司的转变、内部自有销售渠道向市场化经营主体的转变；积极开拓启东海气国际贸易 LNG 采购与销售业务。

● 煤炭业务板块

煤炭业务板块要抓紧煤矿验收及前期手续办理；保障自用煤量，巩固西北市场，拓展销售渠道，实现煤炭销售结构多元化；加强运力保障，确保煤炭销售增长率。

● 化工销售公司

化工销售公司要做好市场调研，把握市场动态，扩大销售区域，及时调整销售策略，实现市场、价格双赢；探索新的销售和认购定价模式；稳定重点客户，强化合作模式，树立市场品牌；加强物流保障，降低运力成本，力争全产全销。

3.3.2 重点项目建设的总体部署和要求

强化方案论证，把握建设节奏与外部形势相匹配，稳步推进项目建设，创新技改，挖潜增效，积极拓展短、平、快项目的投资和建设。

● **江苏南通港吕四港区LNG分销转运站项目**：项目将进入试运行阶段，实现LNG周转量40万吨/年；按照项目建设规划，扩建2个16万方LNG储罐，一期及一期扩建后实现LNG周转量300万吨/年；深化战略合作，加快推进启通天然气管线项目建设进度。

● **哈密 1000 万吨/年煤炭分级提质清洁利用项目**：加速推进干馏装置炭化系列技术改造进度；制定污水处理联动调试方案且投入运行；细化技改项目、检修工艺设备；确保项目整体投料试车进展顺利。

● **新疆红柳河至淖毛湖铁路项目**：按照投入运营的时限要求，推进施工计划，做好后续建设、洪灾补强、验收、联调联试等各项工作部署，确保顺利投入试运营。

● **哈萨克斯坦斋桑油气开发项目**：实现 TBM 项目二叠系稠油开发技术试验，钻井 1 口，压裂井 1 口，生产测试 4 口。

● **宏汇煤炭分级提质清洁利用项目**：加速前期手续办理进度，取得土地使用证、建设用地规划许可证；推进环保、安全预评价和评价验收等各项工作，启动试生产准备工作，确保顺利投料试车。

● **硫化工项目**：加快项目手续办理，做好项目安全和环保验收，实现安环工作“五个零”；做好一期项目“三查四定”工作，优化技改、适时开工试车。

● **中化核心关键技术开发项目**：积极推进课题立项和科技转化，争取投建产、研一体的试验基地。

● **新疆广汇准东喀木斯特 40 亿方/年煤制天然气项目**：按照整体部署，积极推进前期手续办理工作，煤制气项目跟踪落实环评上报前置条件；配套煤矿取得《环评报告》、《核准报告》等批复；供水工程要做好枢纽水库防洪度汛、泵站值守和管线巡检工作，保证枢纽水库运行安全。

3.3.3 2016 年管理工作中存在的问题

● 生产运营和项目建设的评价体系尚需完善。部分数据管控模型与生产、销售工作结合不够紧密，评价模块未形成完整体系。

● 招采工作与项目投运进度匹配不合理。资产投资在项目投建环节未充分发挥出运行经济收益，对存量资产的周转和收益勾稽关系认识不足，资产管理考核制度不健全，执行力度不足。

3.3.4 2017 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工作：

● 切实抓好生产和环保安全。要以《安全生产法》和《环境保护法》为指导，坚守安全红线和环保底线，做到安全管理“零距离”，隐患排查“零盲区”，安全整改“零容忍”，责任落实“零缝隙”；认真吸取“4.6”、“2.16”事故教训，搞好预防演练，健全监测预警机制，进一步完善落实安全责任和考核机制，确保企业生产安全，实现达标排放。

● 坚持推动公司转型升级。充分发挥硫化工等项目与科研院所、大型化工企业联系紧密的优势，围绕新技术、新材料的研发，向精细化工方向发展，延伸产业链，优化产品结构，尽快实现能源产业结构升级。

● 创新突破运营管控模式，统筹兼顾风险管控与效率提升。深化行业发展现状的认知，切实优化管控流程；提高对风险关键点的识别，坚持关键决策点控风险，非关键点提效率的原则，持续提升运营水平和管理质量。

● 创新薪酬制度，优化薪酬结构，严格经营责任制考核，充分发挥收入的激励作用和杠杆作用。

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。

● 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。

● 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。

● 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。

● 市场竞争风险

煤炭行业：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。

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：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。

● 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。

● 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。

● 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。

● 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。

● 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

1. 现金分红政策的制定、执行或调整情况

● 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。

● 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。

2. 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2016 年	0	0.3	0	156,642,740.52	205,598,786.81	76.19
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

3. 承诺事项履行情况

3.1 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他对公司中小股东所作承诺		新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司	自 2015 年 8 月 6 日至 2015 年 12 月 21 日期间，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%。在本期增持计划实施期间，广汇集团依据承诺未减持其所持有的本公司股份，并承诺在本次增持后六个月内不减持本次购买的公司股份。	本次增持后六个月内不减持本次购买的公司股份。			无	无
		公司全体董事、监事和高级管理人员	2015 年 7 月 9 日，公司收到全体董事、监事和高级管理人员《关于不减持广汇能源股份有限公司股票的承诺函》，公司全体董事、监事和高级管理人员郑重承诺：1、诚实守信、稳健经营，努力提升上市公司治理水平和盈利能力，以良好业绩回报投资者，以此奠定好证券市场良性发展的基石；2、自本公告发布之日起在未来 6 个月内不减持所持有的公司股票，以实际行动坚定股东信心，共同维护好资本市场的健康良性发展。	自 2015 年 7 月 9 日起在 6 个月内不减持所持有的公司股票。			无	无
		新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司	经控股股东广汇集团及一致行动人研究决定：由广汇集团及一致行动人定向收回“宏广计划”帐户持有的广汇能源股份，按照原宏广计划管理办法向参与员工退付本金及相关收益，“宏广计划”帐户继续保留。广汇集团及一致行动人共同承诺：在 2018 年 12 月 11 日“宏广计划”延期存续期前不减持，并按规定履行信息披露义务。	在 2018 年 12 月 11 日“宏广计划”延期存续期前不减持，并按规定履行信息披露义务。			无	无

七、积极履行社会责任的工作情况

1. 社会责任工作情况

《广汇能源股份有限公司 2016 年度社会责任报告》详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

2. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的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《2016 年度社会责任报告》。

八、公司债情况

1. 公司债相关情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2009 年新疆广汇实业股份有限公司公司债券	09 广汇债	122021	2009-08-26	2016-08-26	0.00	6.95	本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。2016 年 8 月 26 日，公司完成本期债券的兑付工作。（详见公司 2016-042 号公告）	上海证券交易所
新疆广汇实业股份有限公司 2011 年公司债券	11 广汇 01	122102	2011-11-03	2017-11-03	199,024.51	本期债券于 2011 年 11 月 3 日上市发行，利率 6.90%，2014 年 11 月 3 日起，调整利率 7.70%，并在本期债券存续期后 3 年固定不变。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
广汇能源股份有限公司 2015 年公开发行公司债券（第一期）	15 广汇 01	136081	2015-12-08	2020-12-08	51,838.77	6.00	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若投资者放弃回售选择权，则在 2020 年 12 月 8 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2018 年 12 月 8 日兑付，未回售部分债券的本金在 2020 年 12 月 8 日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。	上海证券交易所

2. 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司按时、足额支付了“11 广汇 01”、“15 广汇 01”2016 年度债券利息，同时于 2016 年 8 月 26 日，完成了“09 广汇债”的兑付工作，支付本息合计 1,069,500,000 元人民币。（详见公司 2016-042 号公告）

3. 公司债券评级情况

√适用 □不适用

本报告期内，中诚信证评对公司“09 广汇债”、“11 广汇 01”、“15 广汇 01”进行了跟踪信用评级，维持债项信用等级为 AA+，维持本公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

4. 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,803,602,232.41	1,962,647,640.99	-8.10	
流动比率	0.25	0.33	-24.24	主要系应收票据、应收账款减少及短期借款增加所致
速动比率	0.22	0.30	-26.67	主要系应收票据、应收账款减少及短期借款增加所致
资产负债率	69.99%	68.93%	1.06	
EBITDA 全部债务比	0.07	0.08	-12.50	
利息保障倍数	0.62	0.69	-10.14	
现金利息保障倍数	2.05	1.71	19.88	
EBITDA 利息保障倍数	1.29	1.44	-10.42	
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00	
利息偿付率	82.76%	83.31%	-0.55	

九、涉及财务报告的相关事项

1. 报告期内主要经营情况

2016 年，公司实现营业收入 4,194,346,373.18 元，较上年同期下降 13.07%；归属于上市公司股东的净利润 205,598,786.81 元，较上年同期下降 17.23%；经营活动产生的现金流量净额为 1,375,112,286.84 元，较上年同期增长 99.19%；全年上缴各项税费 430,057,250.51 元。

2. 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3. 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4. 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

5. 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6. 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。

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 150 家，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 6 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 2016 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”。

董事长：宋东升
广汇能源股份有限公司
2017 年 4 月 22 日