

股票代码：605368

股票简称：蓝天燃气

上市地点：上海证券交易所



河南蓝天燃气股份有限公司

Henan Lantian Gas Co., Ltd.

（住所：河南省驻马店市确山县联播大道 15 号确山县产业集聚区
管理委员会综合办公大楼 5 楼）

向不特定对象发行可转换公司债券预案 （修订稿）

二零二三年二月

声 明

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

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是发行人董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

目 录

声 明	2
目 录	3
释 义	5
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明	6
二、本次发行概况	6
(一) 本次发行证券的种类.....	6
(二) 发行规模.....	6
(三) 票面金额和发行价格.....	6
(四) 债券期限.....	6
(五) 债券利率.....	6
(六) 还本付息的期限和方式.....	6
(七) 转股期限.....	7
(八) 转股价格的确定及其调整.....	7
(九) 转股价格向下修正条款.....	9
(十) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法.....	9
(十一) 赎回条款.....	10
(十二) 回售条款.....	11
(十三) 转股后的股利分配.....	11
(十四) 发行方式及发行对象.....	11
(十五) 向原股东配售的安排.....	12
(十六) 债券持有人会议相关事项.....	12
(十七) 本次募集资金用途.....	15
(十八) 募集资金存管.....	15
(十九) 担保事项.....	15
(二十) 本次发行方案的有效期限.....	15
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	15
(一) 公司最近三年及一期财务报表.....	15

(二) 合并报表范围及变化情况.....	25
(三) 最近三年及一期的主要财务指标.....	26
(四) 公司财务状况分析.....	27
四、本次向不特定对象发行 A 股可转换公司债券的募集资金用途	31
五、公司利润分配情况	31
(一) 股利分配政策.....	31
(二) 现金分红情况.....	34
(三) 公司近三年未分配利润使用安排情况.....	35
(四) 公司未来三年（2022 年-2024 年）的股东分红回报规划	35

释 义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司/上市公司/发行人/蓝天燃气	指	河南蓝天燃气股份有限公司
本次发行/本次向不特定对象发行可转债	指	河南蓝天燃气股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券拟募集总额不超过8.7亿元人民币的行为
可转债/可转换公司债券	指	河南蓝天燃气股份有限公司可转换公司债券
本预案	指	《河南蓝天燃气股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》
募集说明书	指	《河南蓝天燃气股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发行办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《公司章程》	指	《河南蓝天燃气股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

本预案中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《可转换公司债券管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司对申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为公司符合关于向不特定对象发行可转换公司债券的各项资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次发行可转债的总规模不超过人民币 87,000 万元（含 87,000 万元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行可转债每张面值为 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会会对票面利率作相应调整。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后

一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易额/该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

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

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正条件与修正幅度

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

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日股票交易均价中的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：V 指可转债持有人申请转股的可转债票面总

金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转债持有人经申请转股后，对所剩可转债不足转换为一股股票的余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

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

（十四）发行方式及发行对象

本次发行的可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露，原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利和义务

（1）可转债债券持有人的权利：

- ①根据募集说明书约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- ②根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- ③依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ④依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑤按照募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑥依照法律、行政法规等相关规定以及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑦法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转债债券持有人的义务：

- ①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

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

③当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、歇业、解散或申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

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

⑤当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑥拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；

⑦在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

⑧法律、法规、规章和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

3、债券持有人会议的召开情形

当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更募集说明书的约定；
- ②公司未能按期支付本次可转债本息；
- ③公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；
- ④公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- ⑤担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- ⑥拟修改本次可转债债券持有人会议规则；
- ⑦拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- ⑧公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；
- ⑨公司提出债务重组方案的；
- ⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑪根据法律、法规、中国证监会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会提议；
- ②受托管理人提议；
- ③单独或合计持有公司本次未偿还债券面值总额 10%以上（含 10%）的债券持有人书面提议；
- ④法律、法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士。

（十七）本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 87,000 万元（含 87,000 万元），扣除发行费用后将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次募集资金拟投入额
1	驻马店天然气管网村村通工程	48,145.98	41,500.00
2	长垣市天然气利用工程	9,516.00	8,300.00
3	新郑蓝天燃气有限公司次高压外环及乡村天然气管网建设工程	12,797.65	11,200.00
4	偿还银行借款	26,000.00	26,000.00
合计		96,459.63	87,000.00

若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）募集资金存管

公司已制定《募集资金管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	1,050,033,509.69	1,187,985,297.32	567,144,278.58	597,823,348.59
应收票据	7,113,200.00			
应收账款	161,594,497.62	80,337,845.46	24,461,481.40	15,253,367.65
应收款项融资	57,412,542.29	6,435,156.90	20,090,954.05	39,879,063.33
预付款项	112,342,242.51	198,261,376.21	99,485,676.19	82,436,884.91
其他应收款	4,264,103.98	8,240,766.78	11,866,148.89	18,182,669.84
存货	166,551,803.26	134,959,585.96	52,645,867.59	95,005,659.45
其他流动资产	85,646,939.74	62,733,809.76	32,892,480.27	37,843,027.11
流动资产合计	1,644,958,839.09	1,678,953,838.39	808,586,886.97	886,424,020.88
非流动资产：				
长期股权投资	89,026,250.57	90,729,984.56	89,285,815.34	104,204,730.22
投资性房地产	1,651,167.43	1,676,700.95	1,727,767.99	1,778,835.03
固定资产	2,481,329,403.62	2,355,968,173.44	2,387,978,298.38	2,205,984,348.53
在建工程	439,153,847.05	350,160,285.85	107,164,946.98	224,566,919.34
使用权资产	5,350,648.55	3,612,323.47		
无形资产	974,248,642.59	216,978,358.55	224,754,198.12	229,273,747.76
商誉	239,678,911.32	19,399,197.27	19,399,197.27	19,399,197.27
递延所得税资产	79,350,772.17	76,967,231.81	60,306,628.25	59,066,250.31
其他非流动资产	29,667,750.31	352,642,256.52	7,309,872.01	13,201,224.05
非流动资产合计	4,339,457,393.61	3,468,134,512.42	2,897,926,724.34	2,857,475,252.51
资产总计	5,984,416,232.70	5,147,088,350.81	3,706,513,611.31	3,743,899,273.39

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债：				
短期借款	760,918,333.33	761,010,166.66	630,856,197.22	670,977,731.94
应付账款	379,096,050.12	321,577,933.25	238,506,981.36	250,868,470.61
预收款项				518,344,722.87
合同负债	655,710,670.02	678,864,192.02	507,845,412.20	
应付职工薪酬	14,805,929.19	34,834,781.94	29,366,818.99	18,595,090.85
应交税费	21,879,265.76	31,756,762.94	11,338,611.47	10,895,081.00
其他应付款	89,225,917.23	55,064,790.79	39,089,023.34	33,015,685.57

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一年内到期的非流动负债	28,499,541.32	24,265,483.46	57,730,091.46	176,842,759.86
其他流动负债	43,160,458.44	41,762,270.53	39,700,879.59	
流动负债合计	1,993,296,165.41	1,949,136,381.59	1,554,434,015.63	1,679,539,542.70
非流动负债：				
长期借款	136,165,777.93	55,074,784.72	72,093,744.56	130,084,481.91
租赁负债	2,091,467.93	1,508,779.13		
递延收益	202,120,323.62	198,321,057.88	190,827,127.19	186,479,982.75
递延所得税负债	217,488,782.04	31,020,366.53	33,858,129.67	34,305,747.61
其他非流动负债	1,629,629.60	1,833,333.31	2,240,740.72	2,648,148.13
非流动负债合计	559,495,981.12	287,758,321.57	299,019,742.14	353,518,360.40
负债合计	2,552,792,146.53	2,236,894,703.16	1,853,453,757.77	2,033,057,903.10
股东权益：				
股本	494,856,340.00	462,702,000.00	397,202,000.00	397,202,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,373,605,692.43	1,017,386,054.91	215,946,054.91	215,946,054.91
减：库存股				
其他综合收益	-415,411.69	-48,072.27	-216,784.46	-246,449.27
专项储备	47,072,300.86	44,119,299.86	40,933,005.59	37,001,291.35
盈余公积	233,231,637.84	233,231,637.84	203,635,054.23	178,404,120.66
未分配利润	1,244,948,119.36	1,151,496,897.46	991,536,866.46	882,534,352.64
归属于母公司股东权益合计	3,393,298,678.80	2,908,887,817.80	1,849,036,196.73	1,710,841,370.29
少数股东权益	38,325,407.37	1,305,829.85	4,023,656.81	
股东权益合计	3,431,624,086.17	2,910,193,647.65	1,853,059,853.54	1,710,841,370.29
负债和股东权益总计	5,984,416,232.70	5,147,088,350.81	3,706,513,611.31	3,743,899,273.39

2、合并利润表

单位：元

项 目	2022年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	2,447,268,071.40	3,900,894,135.12	3,551,838,948.75	3,632,599,836.27
减：营业成本	1,931,873,157.78	3,150,832,971.49	2,914,737,880.17	3,006,508,925.35
税金及附加	8,657,384.35	10,268,390.38	7,390,257.91	7,210,484.39

项 目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售费用	14,556,261.03	30,461,403.33	25,285,171.81	27,387,474.64
管理费用	67,607,676.76	149,327,116.63	127,017,339.84	119,356,462.22
财务费用	12,772,014.64	21,127,324.21	40,171,674.16	46,153,838.45
其中：利息费用	20,042,853.83	32,385,528.60	41,214,354.31	47,229,465.81
利息收入	7,962,743.39	13,214,962.57	2,656,908.49	2,362,441.67
加：其他收益	8,078,289.70	10,496,917.19	12,642,864.27	10,060,475.70
投资收益	-1,832,757.49	9,307,582.75	6,314,127.72	3,914,551.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,832,757.49	4,489,902.77	3,632,780.11	3,914,551.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益				
公允价值变动收益				
信用减值损失	-10,043,008.76	-8,190,264.97	-3,823,426.15	-780,627.35
资产减值损失				
资产处置收益	15,300.00	205,670.85	377,827.60	-1,550,626.56
二、营业利润	408,019,400.29	550,696,834.90	452,748,018.30	437,626,424.31
加：营业外收入	1,334,284.62	1,219,786.28	1,172,738.23	1,481,556.83
减：营业外支出	170,084.66	7,285,098.45	4,793,292.74	394,476.32
三、利润总额	409,183,600.25	544,631,522.73	449,127,463.79	438,713,504.82
减：所得税费用	84,000,278.10	123,504,526.29	116,349,359.59	112,760,862.09
四、净利润	325,183,322.15	421,126,996.44	332,778,104.20	325,952,642.73
（一）按经营持续性分类	325,183,322.15	421,126,996.44	332,778,104.20	325,952,642.73
1.持续经营净利润	325,183,322.15	421,126,996.44	332,778,104.20	325,952,642.73
2.终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类	325,183,322.15	421,126,996.44	332,778,104.20	325,952,642.73
1.归属于母公司股东的净利润	324,802,221.90	420,883,212.96	332,834,447.39	325,952,642.73
2.少数股东损益	381,100.25	243,783.48	-56,343.19	
五、其他综合收益的税后净额	-367,339.42	168,712.19	29,664.81	-246,449.27
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-367,339.42	168,712.19	29,664.81	-246,449.27
1.不能重分类进损益的其他综合收益				
2.将重分类进损益的其他综合收益	-367,339.42	168,712.19	29,664.81	-246,449.27

项 目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	324,815,982.73	421,295,708.63	332,807,769.01	325,706,193.46
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额	324,434,882.48	421,051,925.15	332,864,112.20	325,706,193.46
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	381,100.25	243,783.48	-56,343.19	
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.70	0.92	0.84	0.82
(二) 稀释每股收益	0.70	0.92	0.84	0.82

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,606,684,420.13	4,383,058,905.21	3,960,973,406.66	4,020,086,335.07
收到的税费返还	1,826,721.12	2,258,861.67	2,713,432.26	3,746,610.22
收到其他与经营活动有关的现金	22,827,328.81	26,218,718.77	35,401,230.97	41,390,483.03
经营活动现金流入小计	2,631,338,470.06	4,411,536,485.65	3,999,088,069.89	4,065,223,428.32
购买商品、接受劳务支付的现金	2,133,280,362.86	3,379,170,939.41	3,068,456,234.06	3,073,497,985.90
支付给职工以及为职工支付的现金	72,016,524.83	122,383,923.04	91,486,235.55	93,511,068.36
支付的各项税费	182,283,491.76	207,276,369.46	167,168,657.61	185,661,005.44
支付其他与经营活动有关的现金	20,158,390.95	54,647,752.15	80,135,785.27	105,127,279.28
经营活动现金流出小计	2,407,738,770.40	3,763,478,984.06	3,407,246,912.49	3,457,797,338.98
经营活动产生的现金流量净额	223,599,699.66	648,057,501.59	591,841,157.40	607,426,089.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		800,180,000.00	16,318,652.39	
取得投资收益收到的现金		7,836,626.84	5,099,310.13	3,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,543,765.25	308,245.81	2,041,135.92	374,630.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	5,918,282.51	4,162,089.91	3,832,729.10	22,136,275.17
投资活动现金流入小计	9,462,047.76	812,486,962.56	27,291,827.54	25,510,905.21

项 目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,244,431.68	397,678,952.58	198,752,400.01	256,444,414.62
投资支付的现金		1,122,652,470.59		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,209,984.34		4,809,569.89	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	204,454,416.02	1,520,331,423.17	203,561,969.90	256,444,414.62
投资活动产生的现金流量净额	-194,992,368.26	-707,844,460.61	-176,270,142.36	-230,933,509.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		866,940,000.00	3,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			3,000,000.00	
取得借款收到的现金	460,000,000.00	760,000,000.00	680,000,000.00	670,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	460,000,000.00	1,626,940,000.00	683,000,000.00	670,000,000.00
偿还债务支付的现金	376,000,000.00	681,837,738.09	897,197,150.31	641,154,736.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	253,390,353.83	263,053,953.85	238,075,358.25	209,863,311.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	386,575.43	1,961,280.40		
筹资活动现金流出小计	629,776,929.26	946,852,972.34	1,135,272,508.56	851,018,048.11
筹资活动产生的现金流量净额	-169,776,929.26	680,087,027.66	-452,272,508.56	-181,018,048.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-141,169,597.86	620,300,068.64	-36,701,493.52	195,474,531.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,167,121,923.71	546,821,855.07	583,523,348.59	388,048,816.77
六、期末现金及现金等价物余额	1,025,952,325.85	1,167,121,923.71	546,821,855.07	583,523,348.59

4、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	303,842,730.00	250,915,372.58	217,594,585.69	204,370,563.64
应收票据	500,000.00			
应收账款	84,752,223.59	52,738,464.43	5,998,415.13	3,146,537.48

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收款项融资	1,970,443.35		17,954,863.40	33,896,373.63
预付款项	51,726,006.27	154,395,233.13	85,597,534.43	76,716,830.48
其他应收款	539,635,550.00	365,368,250.00	160,864,499.22	133,414,661.67
存货	20,855,275.11	14,808,161.78	29,912,297.10	16,628,732.19
其他流动资产	31,490,804.37	12,668,942.14	16,441,969.57	19,836,519.25
流动资产合计	1,034,773,032.69	850,894,424.06	534,364,164.54	488,010,218.34
非流动资产：				
长期股权投资	1,864,718,625.63	1,056,817,664.14	534,373,494.92	522,572,409.80
投资性房地产	1,651,167.43	1,676,700.95	1,727,767.99	1,778,835.03
固定资产	1,190,064,441.56	1,205,265,535.58	1,272,631,103.75	1,180,736,900.28
在建工程	8,685,755.40	15,588,792.07	1,076,345.91	130,531,830.74
使用权资产	2,568,532.15	414,008.41		
无形资产	26,718,004.43	27,142,257.25	27,775,689.47	28,587,844.71
递延所得税资产	11,259,142.99	9,505,985.11	8,984,020.57	9,486,374.04
其他非流动资产	5,093,304.07	347,026,010.30	2,925,540.50	7,064,483.16
非流动资产合计	3,110,758,973.66	2,663,436,953.81	1,849,493,963.11	1,880,758,677.76
资产总计	4,145,532,006.35	3,514,331,377.87	2,383,858,127.65	2,368,768,896.10

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债：				
短期借款	580,700,833.33	580,770,916.66	480,650,100.00	480,694,619.44
应付账款	221,316,469.29	124,522,804.88	51,538,979.72	40,475,880.76
预收款项				63,630,642.66
合同负债	43,830,237.30	73,464,119.70	90,354,792.30	
应付职工薪酬	9,552,926.66	17,372,542.12	12,337,782.13	7,446,608.28
应交税费	2,615,118.67	9,199,162.19	6,417,538.30	1,612,520.70
其他应付款	100,656,103.29	145,931,211.99	82,413,301.89	49,455,218.91
一年内到期的非流动负债	27,849,635.50	23,471,441.74	38,136,467.07	129,426,451.63
其他流动负债	3,944,721.36	6,611,770.77	8,131,931.31	
流动负债合计	990,466,045.40	981,343,970.05	769,980,892.72	772,741,942.38
非流动负债：				
长期借款	136,165,777.93	55,074,784.72	72,093,744.56	109,843,410.49

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
租赁负债	1,151,175.53	295,305.63		
递延收益	40,714,305.12	35,814,389.25	35,532,498.65	37,240,608.05
其他非流动负债	1,629,629.60	1,833,333.31	2,240,740.72	2,648,148.13
非流动负债合计	179,660,888.18	93,017,812.91	109,866,983.93	149,732,166.67
负债合计	1,170,126,933.58	1,074,361,782.96	879,847,876.65	922,474,109.05
股东权益：				
股本	494,856,340.00	462,702,000.00	397,202,000.00	397,202,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,355,299,569.95	999,079,932.43	197,639,932.43	197,639,932.43
减：库存股				
其他综合收益	-22,167.49		-191,352.45	-210,439.44
专项储备	48,830,589.55	45,542,296.47	41,329,141.09	37,341,099.86
盈余公积	233,231,637.84	233,231,637.84	203,635,054.23	178,404,120.66
未分配利润	843,209,102.92	699,413,728.17	664,395,475.70	635,918,073.54
股东权益合计	2,975,405,072.77	2,439,969,594.91	1,504,010,251.00	1,446,294,787.05
负债和股东权益总计	4,145,532,006.35	3,514,331,377.87	2,383,858,127.65	2,368,768,896.10

5、母公司利润表

单位：元

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一、营业收入	2,156,875,029.62	3,271,281,018.44	2,854,276,961.55	2,928,427,936.86
减：营业成本	1,913,111,738.41	2,922,054,552.27	2,578,481,335.91	2,609,174,861.38
税金及附加	4,714,010.01	5,129,317.23	4,368,159.55	4,722,246.01
销售费用	499,634.17	1,280,039.15	1,198,063.48	2,818,648.83
管理费用	24,797,516.17	58,892,687.47	48,372,180.16	43,537,509.54
财务费用	13,675,206.59	22,255,900.50	29,983,870.11	31,982,561.00
其中：利息费用	15,868,369.30	24,980,720.64	30,395,216.40	32,733,699.92
利息收入	2,206,937.62	2,978,169.23	472,650.09	819,460.92
加：其他收益	3,496,134.07	3,358,450.08	6,809,099.54	5,459,346.14
投资收益	223,167,242.51	105,232,462.20	106,314,127.72	78,914,551.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,832,757.49	4,489,902.77	3,632,780.11	3,914,551.30

项 目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益				
公允价值变动收益				
信用减值损失	-2,083,158.98	-2,061,104.16	275,855.20	647,324.69
资产减值损失				
资产处置收益		-387.11	-39,345.10	-90,336.28
二、营业利润	424,657,141.87	368,197,942.83	305,233,089.70	321,122,995.95
加：营业外收入	30,066.29	354,622.65	349,805.66	465,594.48
减：营业外支出	40,764.15	6,522,755.33	59,184.54	8,000.00
三、利润总额	424,646,444.01	362,029,810.15	305,523,710.82	321,580,590.43
减：所得税费用	49,500,069.26	66,084,093.67	53,214,375.09	61,901,376.06
四、净利润	375,146,374.75	295,945,716.48	252,309,335.73	259,679,214.37
五、其他综合收益的税后净额	-22,167.49	191,352.45	19,086.99	-210,439.44
六、综合收益总额	375,124,207.26	296,137,068.93	252,328,422.72	259,468,774.93

6、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,282,851,667.34	3,516,230,597.23	3,166,681,588.66	3,116,690,266.39
收到的税费返还	1,826,721.12	738,431.67	2,713,432.26	3,746,596.82
收到其他与经营活动有关的现金	5,549,346.51	3,332,791.88	80,567,833.26	73,085,256.48
经营活动现金流入小计	2,290,227,734.97	3,520,301,820.78	3,249,962,854.18	3,193,522,119.69
购买商品、接受劳务支付的现金	1,836,300,017.06	3,112,829,036.13	2,736,719,505.47	2,793,059,713.46
支付给职工以及为职工支付的现金	26,631,403.25	36,930,787.68	25,986,643.35	25,668,048.47
支付的各项税费	112,253,579.33	94,607,070.29	78,074,233.05	111,554,810.46
支付其他与经营活动有关的现金	35,317,360.29	241,089,823.53	119,002,554.37	65,168,246.85
经营活动现金流出小计	2,010,502,359.93	3,485,456,717.63	2,959,782,936.24	2,995,450,819.24
经营活动产生的现金流量净额	279,725,375.04	34,845,103.15	290,179,917.94	198,071,300.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		700,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	100,000,000.00	63,979,047.14	102,417,962.52	78,000,000.00

项 目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,623.90	7,123.27	1,527.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			19,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	5,918,282.51	685,980,000.00	2,000,000.00	22,055,045.92
投资活动现金流入小计	105,918,282.51	1,449,986,671.04	123,425,085.79	100,056,573.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,635,672.11	4,262,104.34	28,430,126.13	37,671,062.31
投资支付的现金	77,172,235.29	1,360,472,470.59	22,832,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	52,000,000.00	885,790,000.00	29,900,000.00	33,000,000.00
投资活动现金流出小计	140,807,907.40	2,250,524,574.93	81,162,126.13	70,671,062.31
投资活动产生的现金流量净额	-34,889,624.89	-800,537,903.89	42,262,959.66	29,385,511.04
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		866,940,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	430,000,000.00	580,000,000.00	530,000,000.00	480,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		120,000,000.00	196,000,000.00	224,990,000.00
筹资活动现金流入小计	430,000,000.00	1,566,940,000.00	726,000,000.00	704,990,000.00
偿还债务支付的现金	346,000,000.00	511,680,000.00	659,039,650.49	427,374,440.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	249,215,869.30	256,246,412.37	227,179,205.06	195,454,014.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	26,692,523.43		159,000,000.00	194,990,000.00
筹资活动现金流出小计	621,908,392.73	767,926,412.37	1,045,218,855.55	817,818,454.96
筹资活动产生的现金流量净额	-191,908,392.73	799,013,587.63	-319,218,855.55	-112,828,454.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	52,927,357.42	33,320,786.89	13,224,022.05	114,628,356.53
加：期初现金及现金等价物余额	250,915,372.58	217,594,585.69	204,370,563.64	89,742,207.11
六、期末现金及现金等价物余额	303,842,730.00	250,915,372.58	217,594,585.69	204,370,563.64

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

截至 2022 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

序号	公司名称	简称	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
1	河南省豫南燃气有限公司	豫南燃气	河南省驻马店市	天然气销售	100.00		同一控制下企业合并
2	河南蓝天新长燃气有限公司	新长燃气	河南省新乡市	天然气销售	100.00		非同一控制下企业合并
3	海南新长新能源有限公司	海南新长	海南省澄迈县	天然气销售	100.00		设立
4	河南中晟安装工程 有限公司	河南中晟	河南省驻马店市	建筑安装	100.00		设立
5	新郑蓝天燃气有限公司	新郑蓝天	河南省郑州市	天然气销售	100.00		设立
6	长葛蓝天新能源有限公司	长葛蓝天	河南省长葛市	天然气销售	100.00		非同一控制下企业合并
7	长葛市麟觉能源有限公司	麟觉能源	河南省长葛市	天然气销售	100.00		非同一控制下企业合并
8	河南蓝天清洁能源有限公司	蓝天清洁	河南省驻马店市	天然气销售		100.00	非同一控制下企业合并
9	新乡市东升燃气热力有限公司	东升燃气	河南省新乡市	燃气灶具销售		100.00	非同一控制下企业合并
10	驻马店市豫南燃气工程设计有限公司	豫南燃气工程	河南省驻马店市	工程设计		100.00	设立
11	河南蓝天检测科技有限公司	蓝天检测	河南省驻马店市	仪表销售及检测维修		100.00	设立
12	河南卓成汽车保险代理有限公司	卓成保险	河南省郑州市	保险代理	90.00		非同一控制下企业合并
13	尉氏县万发能源有限公司	万发能源	河南省开封市	天然气销售	60.00		非同一控制下企业合并

2、合并财务报表范围变化情况

（1）2022 年 1-6 月合并报表范围的变化

公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	变动原因	收购日/设立日
麟觉能源	196	100.00	非同一控制下企业合并	2022.4.1
万发能源	5,000	60.00	非同一控制下企业合并	2022.5.26

公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	变动原因	收购日/设立日
长葛蓝天	2,000	100.00	非同一控制下企业合并	2022.6.20

(2) 2021 合并报表范围的变化

公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	变动原因	收购日/设立日
河南蓝天汽车保险代理有限公司	2,000	85.00	注销	2021.3.30
海南新长	9,000	100.00	新设	2021.3.22
河南中晟	5,000	100.00	新设	2021.5.19
新郑蓝天	20,000	100.00	新设	2021.9.26

(3) 2020 合并报表范围的变化

公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	变动原因	收购日/设立日
河南蓝天汽车保险代理有限公司	2,000	85.00	新设	2020.7.3
卓成保险	1,000	90.00	非同一控制下企业合并	2020.12.23

(4) 2019 合并报表范围未发生变化

(三) 最近三年及一期的主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	0.83	0.86	0.52	0.53
速动比率	0.74	0.79	0.49	0.47
资产负债率（母公司）	28.23%	30.57%	36.91%	38.94%
资产负债率（合并）	42.66%	43.46%	50.01%	54.30%
财务指标	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
应收账款周转率（次）	37.65	69.01	163.68	135.62
存货周转率（次）	25.63	33.59	39.48	30.06
息税折旧摊销前利润（万元）	49,526.66	70,327.55	60,593.62	59,459.63
利息保障倍数（倍）	21.42	17.82	11.28	9.49
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.45	1.40	1.49	1.53
每股净现金流量（元）	-0.29	1.34	-0.09	0.49

主要财务指标计算说明：

1、流动比率=流动资产/流动负债

- 2、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债
- 3、资产负债率 = (负债总额 / 资产总额) × 100%
- 4、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额, 2022年1-6月年化处理
- 5、存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额, 2022年1-6月年化处理
- 6、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧 + 摊销
- 7、利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出 (不含资本化支出)) / 利息支出 (含资本化支出)
- 8、每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额
- 9、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额

上述指标除资产负债率 (母公司) 以母公司财务报表的数据为基础计算外, 其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

2、净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露 (2010年修订)》要求计算, 报告期内, 公司净资产收益率和每股收益情况如下:

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2022年1-6月	10.84	0.70	0.70
	2021年度	15.47	0.92	0.92
	2020年度	18.87	0.84	0.84
	2019年度	20.22	0.82	0.82
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2022年1-6月	10.61	0.69	0.69
	2021年度	15.21	0.91	0.91
	2020年度	18.36	0.82	0.82
	2019年度	19.77	0.80	0.80

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

单位: 万元

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产:								
货币资金	105,003.35	17.55%	118,798.53	23.08%	56,714.43	15.30%	59,782.33	15.97%
应收票据	711.32	0.12%						

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收账款	16,159.45	2.70%	8,033.78	1.56%	2,446.15	0.66%	1,525.34	0.41%
应收款项融资	5,741.25	0.96%	643.52	0.13%	2,009.10	0.54%	3,987.91	1.07%
预付款项	11,234.22	1.88%	19,826.14	3.85%	9,948.57	2.68%	8,243.69	2.20%
其他应收款	426.41	0.07%	824.08	0.16%	1,186.61	0.32%	1,818.27	0.49%
存货	16,655.18	2.78%	13,495.96	2.62%	5,264.59	1.42%	9,500.57	2.54%
其他流动资产	8,564.69	1.43%	6,273.38	1.22%	3,289.25	0.89%	3,784.30	1.01%
流动资产合计	164,495.88	27.49%	167,895.38	32.62%	80,858.69	21.82%	88,642.40	23.68%
非流动资产：								
长期股权投资	8,902.63	1.49%	9,073.00	1.76%	8,928.58	2.41%	10,420.47	2.78%
投资性房地产	165.12	0.03%	167.67	0.03%	172.78	0.05%	177.88	0.05%
固定资产	248,132.94	41.46%	235,596.82	45.77%	238,797.83	64.43%	220,598.43	58.92%
在建工程	43,915.38	7.34%	35,016.03	6.80%	10,716.49	2.89%	22,456.69	6.00%
使用权资产	535.06	0.09%	361.23	0.07%	-	0.00%	-	0.00%
无形资产	97,424.86	16.28%	21,697.84	4.22%	22,475.42	6.06%	22,927.37	6.12%
商誉	23,967.89	4.01%	1,939.92	0.38%	1,939.92	0.52%	1,939.92	0.52%
递延所得税资产	7,935.08	1.33%	7,696.72	1.50%	6,030.66	1.63%	5,906.63	1.58%
其他非流动资产	2,966.78	0.50%	35,264.23	6.85%	730.99	0.20%	1,320.12	0.35%
非流动资产合计	433,945.74	72.51%	346,813.45	67.38%	289,792.67	78.18%	285,747.53	76.32%
资产合计	598,441.62	100.00%	514,708.84	100.00%	370,651.36	100.00%	374,389.93	100.00%

报告期各期末，公司总资产分别为 374,389.93 万元、370,651.36 万元、514,708.84 万元和 598,441.62 万元，主要由固定资产、货币资金、无形资产、在建工程构成。公司流动资产占比介于 21.82%~32.62%，非流动资产占比介于 67.38%~78.18%，非流动资产占比较高。

2021 年末较 2020 年末，公司总资产增加 144,057.47 万元，增幅 38.87%，主要系 2021 年 1 月首次公开发行股票募集资金、建设城市管网工程，导致货币资金、在建工程增加所致。2022 年 6 月末较 2021 年末，公司总资产增加 83,732.79 万元，增幅 16.27%，主要系非同一控制合并长葛蓝天、万发能源以及建设城市管网工程导致无形资产、商誉、固定资产增加所致。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项 目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	76,091.83	29.81%	76,101.02	34.02%	63,085.62	34.04%	67,097.77	33.00%
应付账款	37,909.61	14.85%	32,157.79	14.38%	23,850.70	12.87%	25,086.85	12.34%
预收款项	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	51,834.47	25.50%
合同负债	65,571.07	25.69%	67,886.42	30.35%	50,784.54	27.40%	-	0.00%
应付职工薪酬	1,480.59	0.58%	3,483.48	1.56%	2,936.68	1.58%	1,859.51	0.91%
应交税费	2,187.93	0.86%	3,175.68	1.42%	1,133.86	0.61%	1,089.51	0.54%
其他应付款	8,922.59	3.50%	5,506.48	2.46%	3,908.90	2.11%	3,301.57	1.62%
一年内到期的非流动负债	2,849.95	1.12%	2,426.55	1.08%	5,773.01	3.11%	17,684.28	8.70%
其他流动负债	4,316.05	1.69%	4,176.23	1.87%	3,970.09	2.14%	-	0.00%
流动负债合计	199,329.62	78.08%	194,913.64	87.14%	155,443.40	83.87%	167,953.95	82.61%
长期借款	13,616.58	5.33%	5,507.48	2.46%	7,209.37	3.89%	13,008.45	6.40%
租赁负债	209.15	0.08%	150.88	0.07%	-	0.00%	-	0.00%
递延收益	20,212.03	7.92%	19,832.11	8.87%	19,082.71	10.30%	18,648.00	9.17%
递延所得税负债	21,748.88	8.52%	3,102.04	1.39%	3,385.81	1.83%	3,430.57	1.69%
其他非流动负债	162.96	0.06%	183.33	0.08%	224.07	0.12%	264.81	0.13%
非流动负债合计	55,949.60	21.92%	28,775.83	12.86%	29,901.97	16.13%	35,351.84	17.39%
负债合计	255,279.21	100.00%	223,689.47	100.00%	185,345.38	100.00%	203,305.79	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 203,305.79 万元、185,345.38 万元、223,689.47 万元和 255,279.21 万元，公司负债以流动负债为主，流动负债占比分别为 82.61%、83.87%、87.14% 和 78.08%，流动负债主要由短期借款、合同负债和应付账款构成。

2021 年末较 2020 年末负债增加 38,344.09 万元，主要系短期借款、合同负债增加所致，其中短期借款增加 13,015.40 万元、合同负债增加 17,101.88 万元。2022 年 6 月末较 2021 年末增加 31,589.74 万元，主要系递延所得税负债、长期借款、应付账款增加所致，其中递延所得税负债增加 18,646.84 万元、长期借款增加 8,109.10 万元、应付账款增加 5,751.81 万元。

3、偿债能力分析

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	0.83	0.86	0.52	0.53
速动比率（倍）	0.74	0.79	0.49	0.47
资产负债率（合并）	42.66%	43.46%	50.01%	54.30%
资产负债率（母公司）	28.23%	30.57%	36.91%	38.94%

2021 年末和 2022 年 6 月末较以前年度末流动比率和速动比率提高、资产负债率降低，主要系公司 2021 年首次公开发行募集资金所致。

总体来看，剔除首次公开发行募集资金影响后，公司流动比率及速动比率较为稳定，流动性较好，短期偿债风险较低；资产负债率处于合理水平，并保持逐年下降趋势，财务风险较小。

4、营运能力分析

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款周转率（次）	37.65	69.01	163.68	135.62
存货周转率（次）	25.63	33.59	39.48	30.06

注：2022 年 6 月 30 日周转率经年化处理。

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应收账款周转率较 2019 年末、2020 年末下降明显系应收账款余额同比增长所致。

报告期各期末，公司存货周转率稳定在较高水平。

整体来看，报告期内公司应收账款周转率和存货周转率均较高，资产周转能力较强。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	244,726.81	390,089.41	355,183.89	363,259.98
营业成本	193,187.32	315,083.30	291,473.79	300,650.89
营业利润	40,801.94	55,069.68	45,274.80	43,762.64
利润总额	40,918.36	54,463.15	44,912.75	43,871.35
净利润	32,518.33	42,112.70	33,277.81	32,595.26
归属于母公司股东的净利润	32,480.22	42,088.32	33,283.44	32,595.26

报告期内，公司营业收入分别为 363,259.98 万元、355,183.89 万元、390,089.41 万元和 244,726.81 万元，整体呈上升趋势。

2020 年较 2019 年营业收入减少 8,076.09 万元，降幅 2.22%，营业收入同比小幅减少主要系新冠疫情拉低全球天然气价格导致管道天然气销售收入同比减少 7,197.29 万元所致。2021 年较 2020 年营业收入增加 34,905.52 万元，涨幅 9.83%，营业收入同比增加主要系天然气价格回升及下游需求旺盛导致管道天然气销售收入和城市天然气销售收入共同增加所致，其中管道天然气销售收入增加 18,548.99 万元，城市天然气销售收入增加 20,872.90 万元。

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 32,595.26 万元、33,283.44 万元、42,088.32 万元和 32,480.22 万元，2019-2021 年复合增长率为 13.63%，2022 年 1-6 月同比增加 68.24%，公司盈利能力逐年增强。

四、本次向不特定对象发行 A 股可转换公司债券的募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 87,000 万元（含 87,000 万元），扣除发行费用后将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次募集资金拟投入额
1	驻马店天然气管网村村通工程	48,145.98	41,500.00
2	长垣市天然气利用工程	9,516.00	8,300.00
3	新郑蓝天燃气有限公司次高压外环及乡村天然气管网建设工程	12,797.65	11,200.00
4	偿还银行借款	26,000.00	26,000.00
合计		96,459.63	87,000.00

若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》对股利分配政策的相关规定如下：

1、利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，同时努力积极地履行现金分红政策，但利润分配不得超过公司累计可分配利润的范围。

2、利润分配形式与发放股票股利的条件

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的条件下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

3、现金分红的具体条件和比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司主要采取现金分红的利润分配政策，每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的百分之三十。公司在实施上述现金分配股利的同时，在充分考虑公司成长性、对每股净资产的影响等因素后，可以派发股票股利。

同时，公司在利润分配时，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素采取差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大投资计划或重大现金支出发生的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大投资计划或重大现金支出发生的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大投资计划或重大现金支出发生的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之三十；

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出发生的，可以按照前项规定处理。

其中，重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十，且超过五千万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之五十。

根据公司章程关于董事会和股东大会职权的相关规定，上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

4、利润分配的期间间隔

每年度原则上进行一次利润分配，但是董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

5、利润分配方案的制定及执行

(1) 公司具体利润分配方案由公司董事会制定，在制订利润分配方案的过程中，需与独立董事充分讨论，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立意见。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，如公司不进行现金分红的，应在定期报告中说明原因及未分配的现金利润留存公司的用途，独立董事应当发表明确意见。董事会制订的利润分配方案需经全体董事过半数同意，并经三分之二以上独立董事同意，方能提交公司股东大会审议。监事会应当对董事会拟定的利润分配方案进行审议，并经半数以上监事通过。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 股东大会审议利润分配方案时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题，公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会

表决。

(4) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利派发事项。

6、股利分配政策的调整

如公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而需调整利润分配政策和股东回报规划的，应由公司董事会以保护股东权益为出发点，根据实际情况提出利润分配政策调整议案，董事会需在股东大会提案中详细论证和说明原因。独立董事应当对利润分配政策调整方案发表意见。监事会应当对利润分配政策调整方案发表意见并进行审议，经半数以上监事表决通过。公司利润分配政策的调整方案经全体董事过半数同意，并经三分之二以上独立董事同意，方能提交股东大会审议并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）三分之二以上表决通过。

(二) 现金分红情况

2020年5月12日，公司2019年度股东大会审议通过了《2019年度利润分配预案》，同意向全体股东每10股派发现金红利5元（含税），共派发19,860.10万元。

2021年4月29日，公司2020年度股东大会审议通过了《关于公司2020年度利润分配预案的议案》，同意向全体股东每10股派发现金红利5元（含税），共派发23,135.10万元。

2022年4月12日，公司2021年度股东大会审议通过了《关于公司2021年度利润分配预案的议案》，同意向全体股东每10股派发现金红利5元（含税），共派发23,135.10万元。

公司保持了较为稳定的利润分配，最近三年以现金方式累计分配利润共计66,130.30万元，占最近三年归属于母公司股东的年均净利润35,989.01万元的比例为183.75%，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021年	2020年	2019年
归属于母公司股东的净利润	42,088.32	33,283.44	32,595.26

项 目	2021 年	2020 年	2019 年
现金分红（含税）	23,135.10	23,135.10	19,860.10
现金分红占比	54.97%	69.51%	60.93%
最近三年累计现金分红（含税）	66,130.30		
最近三年年均归属于母公司股东的净利润	35,989.01		
最近三年累计现金分红占年均归属于母公司股东的净利润比例	183.75%		

（三）公司近三年未分配利润使用安排情况

近三年，公司主营业务收入稳定，同时也需要投入大量资金用于管网建设和日常运营，因此公司滚存的未分配利润主要用于新建管网项目投资和补充营运资金，以支持公司发展战略的实施及可持续发展。

（四）公司未来三年（2022年-2024年）的股东分红回报规划

公司结合实际情况和投资者意愿，进一步完善股利分配政策，不断提高分红政策的透明度，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，在符合相关法律法规及公司章程的同时，确定合理的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。2022年9月21日，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司<未来三年股东分红回报规划（2022-2024年）>的议案》，具体情况参见相关公告。

河南蓝天燃气股份有限公司董事会

2023年2月20日