

## **广汇能源股份有限公司关于收到 上海证券交易所《关于对广汇能源股份有限公司 2018 年 年度报告的事后审核问询函》的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

广汇能源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 4 月 26 日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对广汇能源股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0536 号）。

问询函具体内容如下：

“依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》（以下简称《格式准则第 2 号》）、上海证券交易所行业信息披露指引等规则的要求，经对你公司 2018 年年度报告的事后审核，为便于投资者理解，请你公司进一步补充披露下述信息。

### **一、关于经营业绩及现金流**

1. 经营活动现金流量净额季度波动。年报显示，公司各季度营业收入分别为 33.10 亿元、26.75 亿元、33.09 亿元、36.10 亿元，归母净利润分别为 5.30 亿元、3.37 亿元、4.94 亿元、3.83 亿元，而经营活动现金流量净额分别为 9.50 亿元、5.98 亿、16.93 亿元、9.00 亿元。同时，结合前期发布的半年报显示，公司第二季度现金流量表中“销售商品、提供劳务收到的现金”为 17.26 亿元，“购买商品、接受劳务收到的现金”为 4.52 亿元，显著低于其他季度数据，且其余三季度上述两项数据基本稳定。请公司结合自身业务模式及各板块经营情况、相关业务的收入确认及款项结算模式、历史同期情况等因素，补充披露：（1）公司主要产品销售是否存在季节性因素，报告期内主要产品的销售结算政策、收入确认方式是否发生变化；（2）在第三季度营业收入、归母净利润在各季度数据中处于中位的情况下，经营活动现金流量净额大幅增长，变化趋势出现背离的原因及合理性；（3）第二季度经营活动产生的现金流量中，上述两项数据显著低于其他季度数据的原因及合理性。

2. 天然气、煤化工业务毛利率较高。年报显示，报告期内公司主营业务

毛利率 36.30%，其中天然气产品营业收入占比 51.08%，毛利率 34.48%，煤化工产品营业收入占比 24.50%，毛利率 50.22%，相比同行业平均水平较高。请公司补充披露：（1）年报显示，公司全年销售天然气 23.45 亿方，其中自产部分为 11.91 亿方，主要为吉木乃工厂、哈密新能源工厂产气，外购部分为 11.54 亿方，均为启东 LNG 接收站接收贸易气，请公司分项列示自产及外购天然气的毛利率水平，并补充说明天然气业务相比同行业毛利率较高的原因及合理性；（2）煤化工方面，请公司分产品列示甲醇、煤焦油等主要化工产品毛利率，并结合煤化工业务的具体经营模式及同行业可比公司相关指标情况，说明公司煤化工业务相比同行业毛利率较高的原因及合理性。

3. 主营业务分行业列示的划分。年报显示，公司主营业务中归属于工业的主营收入为 125.92 亿元，占比 97.58%，归属于商业的主营收入为 3.13 亿元，占比 2.42%。同时，公司主营的天然气业务中，启东 LNG 接收站接收的贸易气销售量占比达到 49.21%。请公司说明上述商业类是否即为公司贸易业务，如是，请说明公司未将外购贸易气销售业务纳入商业类统计范围的原因。

4. 天然气产销数据。年报显示，公司全年天然气生产量 11.89 亿方，销售量 23.45 亿方，其中自产部分为 11.91 亿方，同时期末库存量 5489.85 万方，同比增长 3.56%。请公司补充说明，在自产气销售量略高于生产量的情况下，天然气期末库存量同比上升的原因，是否存在外购贸易气留存的情况，如是，请说明原因。

5. 煤制 LNG 实际产能持续超过设计产能。年报显示，2018 年公司煤制 LNG 实际产能 50 万吨，2016-2018 年间实际产能均超过设计产能 39.4 万吨。请公司补充披露：（1）煤制 LNG 实际产能持续超过设计产能的原因；（2）当前超产状态是否可持续，后续煤制 LNG 产能是否将出现下滑；（3）在持续超设计产能生产状态下，相关设备是否面临加速折旧的情况，如是，请补充说明对相关设备的折旧政策是否进行了相应调整，折旧计提是否充分，以及相关设备减值的影响。

6. 期间费用与营业收入变化趋势不一致。年报显示，报告期内公司营业收入同比增长 58.58%，销售费用同比增长 11.69%，管理费用同比下滑 0.99%，财务费用同比增长 4.94%。请公司补充披露在营业收入同比增长较快的情况下，上述各项期间费用上升较少的原因及合理性。

7. 应收款余额与营业收入变化趋势不一致。年报显示，报告期内公司营业收入同比增长 58.58%，报告期末应收票据同比下降 51.61%，应收账款同比下降 3.68%。请公司补充披露：报告期内销售结算模式是否发生较大变化，在营业收入、净利润同比增长较快的情况下，应收票据、应收账款同比下降

的原因。

## 二、债务结构与财务风险

8. 资产负债率较高，财务负担较重。年报显示，报告期末公司总资产 483.39 亿元，总负债 310.52 亿元，资产负债率 64.24%，高于同行业水平。负债结构来看，报告期末公司短期借款 59.57 亿，同比增长 20.57%，最近一年到期的非流动负债 28.90 亿元，同比增长 3.67%，流动负债占比呈上升趋势。同时，报告期内公司财务费用 10.54 亿元，占归母净利润的比重达到 60.47%，公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金 16.68 亿元，同比增长 13.22%，整体偿债压力较大。请公司补充披露：（1）上述债务的还款安排、还款资金来源；（2）公司是否面临较大偿债压力，针对当前高负债资本结构造成的财务成本负担有无后续改善计划或安排。

9. 融资规模高，同时货币资金上行。年报显示，公司于 2018 年完成股份配售募集资金 38.65 亿元，截至报告期末，公司尚有 6 只债券在存续期内，合计余额 20.50 亿元，并于 2019 年 3 月再度发行 5 亿公司债券。截至报告期末，公司授信总额度 282.58 亿元，已使用授信额度 215.19 亿元，整体而言融资规模较高。同时，报告期末，公司货币资金余额 26.77 亿，同比增长 32.59%，占流动资产比重达到 50.96%，可供出售金融资产 11.02 亿，同比增长 158.54%，公司解释主要系本期购买理财产品增加所致，附注显示主要为购买投资基金及资产管理产品。请公司补充披露：（1）请补充列示可供出售金融资产对应金融产品的具体信息，包括但不限于名称、购买金额、利率或投资回报率、购买日、到期日等，并与去年同期对比说明导致本期可供出售金融资产余额大幅增长的原因；（2）公司在融资规模较高的同时货币资金余额较高且本期购买理财产品额度增加的原因及合理性，是否存在低存高贷现象。

## 三、资产减值及在建工程转固

10. 计提大额长期股权投资减值。年报显示，报告期末公司长期股权投资由 6.8 亿元降至 4.3 亿元，同比下降 36.87%，主要系公司 2018 年 12 月终止对哈萨克斯坦共和国南伊马谢夫油气区块项目的投资，导致对 Foren 公司全额计提长期股权投资减值损失 2.66 亿元。2012 年 10 月，公司控股子公司计划出资 2 亿美元增资 Foren 以获得 56% 股权，截止报告期末实际累计出资 4586.10 万美元，公司持股比例 19.08%。前期临时公告显示，该项目第一口探井于 2014 年 6 月末完钻，并于 8 月进行系统试井，因发现有较高含量硫化氢、商业开发风险及难度较大，公司于 2018 年 12 月 28 日召开股东大会决议终止该项目投资。请公司补充披露：（1）计提上述减值准备的相应减值测试

过程，报告期内一次性全额计提长期股权投资减值准备是否审慎，相关会计处理是否符合会计准则，是否存在前期计提不充分的情形；（2）往年定期报告显示，公司自 2016 年起对上述项目计提长期股权投资减值准备，截止 2017 年末累计计提减值准备 2875.05 万元。请公司补充披露在 2014 年已发现项目开发存在风险的情况下，自 2016 年年报起开始计提减值准备的原因及合理性。

11. 存货跌价准备计提比例较低。年报显示，报告期末公司存货账面余额为 8.41 亿元，规模较高，但仅针对原材料、库存商品两项合计累计计提 2504.08 万元跌价准备，其中本期新增计提存货跌价准备 373.14 万元。公司原材料、库存商品计提跌价准备占账面余额的比例分别为 8.63%、2.60%。请公司补充披露：（1）本期计提上述存货跌价准备相应的测试过程；（2）补充说明计提存货跌价准备比例较低的原因及合理性，当前相关项目的计提比例是否符合行业通行水平，以及前期计提是否充分；（3）结合各类存货的生产过程及其在生产链中的位置，补充说明在原材料、库存商品两项计提了存货跌价准备的情况下，公司未针对除其以外的其他产品计提存货跌价准备的原因及合理性。

12. 计提大额商誉减值准备。年报显示，报告期末公司商誉净值由 3.43 亿元降至 2.49 亿元，同比下降 27.35%，主要系针对青岛西能天然气利用有限公司（以下简称青岛西能）全额计提 0.96 亿元商誉减值准备，该子公司系公司于 2015 年 7 月向山东西能天然气利用有限公司收购 60% 股权获得。请公司补充披露：（1）本次商誉减值测试过程，报告期内一次性全额计提上述商誉减值准备的原因及合理性；（2）青岛西能的生产经营发生何种重大变化，导致本期全额计提商誉减值，前期减值测试及商誉减值计提是否充分。

13. 闲置固定资产计提减值准备较少。年报显示，报告期末公司固定资产净值 174.06 亿元，同比增长 18.22%，占总资产比重为 36.01%，同时累计计提减值准备 0.17 亿元。同时，年报显示公司暂时闲置的固定资产账面原值 6.56 亿元，均为等待复工或处置，累计计提折旧 4.42 亿元，计提减值准备 742.41 万元。请公司补充披露：（1）造成上述固定资产闲置并等待复工/处置的原因，公司有无后续处置计划；（2）上述闲置固定资产仅计提少额减值准备的原因、合理性及减值测试过程，并进一步说明公司固定资产整体减值计提是否充分。

14. 在建工程规模较大，计提减值准备较少。年报显示，报告期末公司在建工程 178.61 亿元，占总资产比重为 36.95%，规模较大。其中，在建工程账面余额 174.67 亿元，仅累计计提减值准备 0.25 亿元，且本期无新增计

提减值准备。请公司补充披露：（1）针对各在建工程项目仅计提少额减值准备的原因、合理性及减值测试过程，整体减值计提是否充分；（2）是否存在项目多年来持续处于在建状态，如是，请以表格形式列示相关项目历年变动情况（本期投入金额、转入固定资产金额、期末余额情况），历年项目建设的主要进展，说明未能充分转固的原因及依据，是否存在未及时转固的情况。

15. 工程物资增长较快。年报显示，报告期末公司工程物资 4.19 亿元，同比增长 89.79%，报告称主要系本期采购工程设备材料所致。请公司补充披露导致期末余额大幅增加的主要工程用材料类型、金额及主要用途。

16. 油气资产中未开采石油储量的评估及减值问题。年报显示，报告期末公司油气资产 34.97 亿元，同比下降 1.65%，与往期基本持平，排除外币折算因素，报告期内对探明矿权权益仅计提折旧 1.28 亿元，无资产减值准备。同时年报显示，截止报告期内公司尚未对哈萨克斯坦斋桑油气田的石油储量部分进行开发。请公司补充披露斋桑油气田的石油经济可开采储量是否发生变化，持续未开采是否将涉及油气资产的折耗成本增加，进而导致资产减值。

#### 四、其他

17. 其他非流动资产增长较快。年报显示，报告期末公司其他非流动资产合计 5.81 亿元，同比增加 51.69%，主要是预付工程设备款增加 6275.65 万元，预付土地款增加 6340.49 万元。请公司补充披露上述预付款项的具体用途及对应资产，本期上述预付款项增长的原因。

针对前述问题，公司依据《格式准则第 2 号》、上海证券交易所行业信息披露指引等规定要求，认为不适用或因特殊原因确实不便披露的，应当说明无法披露的原因。

请公司年审会计师事务所对上述问题发表意见。

请你公司于 2019 年 4 月 27 日披露本问询函，并于 2019 年 5 月 6 日之前，以书面形式回复我部并对外披露。”

公司将按照问询函的要求，在规定期限内及时组织回复并履行信息披露义务。

特此公告。

广汇能源股份有限公司董事会  
二〇一九年四月二十七日