



广汇能源股份有限公司 2019 年度董事会工作报告

2019 年，受全球贸易局势紧张和地缘政治冲突等因素影响，国际贸易和跨境投资萎缩，全球制造业持续疲弱，经济增长动能不足，由上年的“同步复苏”转向“同步减速”，外部环境的不确定性增多。国内经济运行总体平稳，但下行压力持续增大，投资增速创历史新低，基建投资不及预期，“需求大而融资不足”现象突出；消费增速总体回落，石油及制品类消费增速大幅放缓。根据国家统计局数据显示，2019 年国民经济运行总体平稳，全年国内生产总值 990,865 亿元，同比增长 6.1%，符合 6%-6.5%的预期目标。

2019 年，能源产品市场价格低位徘徊，市场有效需求不足，面对严峻复杂的形势，公司紧紧围绕“创新突破，提升质量”的经营方针，坚持“稳中求稳、稳中求进、稳中求新”的工作基调，各产业公司持续技改创新，优化生产工艺，有序推进重点项目建设，实现了公司经营稳健发展。

下面，我代表公司董事会做 2019 年度董事会工作报告，请予以审议：

一、截止2019年12月31日公司股本和股东情况

（一）股本情况

截止2019年12月31日，公司股份总数为6,793,974,970股。公司于2019年1月7日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕公司2018年限制性股票和股票期权激励计划的授予登记工作，登记限制性股票5687.17万股，登记股票期权7757.50万份，本次激励计划登记完毕后，公司总股本由6,737,103,270股增加至6,793,974,970股。

（二）股东情况

截止2019年12月31日，公司股东总人数166,492名。公司无限售条件流通股6,737,103,270股，占总股本的99.16%；有限售条件流通股56,871,700股，占总股本的0.84%。

二、公司治理情况和经营情况

（一）公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准



则》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、行政法规等规范性文件，以及中国证监会、上海证券交易所关于公司治理的有关要求，规范运作，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构和公司各项内部管理制度，建立了相互独立、权责明确、相互监督的股东大会、董事会、监事会和经理层，组建了较为规范的公司内部组织机构，明确了董事会、监事会、经理层的权责范围和工作程序，公司治理结构规范、完善。公司董事会认为公司法人治理结构的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。公司治理情况如下：

1. 关于股东和股东大会：公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会。公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。公司召开股东大会聘请了律师事务所对股东大会的召集、召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和会议所通过的决议进行见证，符合《公司法》、《公司章程》以及《公司股东大会议事规则》的规定。

2. 关于控股股东与上市公司：报告期内，公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊的地位谋取额外的利益。不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司关联交易公平合理，公司对关联交易的定价依据、协议的订立以及履行情况均及时、充分地予以披露。

3. 关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由十一名董事组成，其中四名为独立董事。公司设内部问责委员会，董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专业委员会。董事会及各专业委员会制订了相应的议事规则和工作规程。公司董事能够按照相关法律法规的规定以及《公司董事会议事规则》的要求认真履行职责，科学决策。

4. 关于监事和监事会：公司监事会由五名监事组成，其中两名为职工代表，人数及人员构成符合法律、法规的要求。根据《公司监事会议事规则》，各位监事能够严格按照法律法规及《公司章程》的规定认真履行自己的职责，规范运作，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5. 关于信息披露及透明度：公司董事会设立专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务、接待来访、回答咨询。报告期内，公司按照中国证监会和上海证券交易所的有关规定和要求，对《公司章程》进行了修订。公



司法人治理结构较为完善，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。以上相关制度的制定、实施情况已通过《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站进行披露。

（二）公司总体经营情况

2019年，公司实现营业收入14,041,598,393.98元，较上年同期增长8.81%；归属于上市公司股东的净利润1,602,164,667.12元，较上年同期降低8.12%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为1,704,761,003.78元，较上年同期降低0.34%；经营活动产生的现金流量净额4,073,177,556.60，较上年同期降低1.63%。

1. 天然气业务板块

2019年，天然气公司紧紧围绕“全面提升发展质量”这一核心指导思想，全力抓生产、拓市场、强管理、提质量，总体实现了安全平稳发展。吉木乃工厂通过优化工艺指标、调整工艺参数，天然气产成率有所提高。国贸公司积极创新销售模式，开展管道气置换业务，提高公司产品销售量。天然气公司持续实施“一站一策”，显著提升天然气加注站的管理水平。公司天然气板块具体生产运营情况如下：

（1）自产气方面：哈密新能源工厂积极开展技改创新工作，生产装置保持高负荷稳定运行，LNG产量与上年同期基本持平；吉木乃工厂受上游哈国电厂电力故障影响，产量同比下降13.90%。报告期内，公司自产LNG销量同比减少5.81%。

（2）贸易气方面：报告期内，启东LNG接收站安全靠泊LNG外轮共计25艘次，累计接卸130.38万吨。启东LNG接收站二期1#16万立方米储罐已于2019年9月正式投入运行，公司LNG周转能力大幅提升，报告期内公司实现外购气销量128.13万吨(合计178,730.83万立方米)，同比增长54.87%。

分类	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)
产量(万方):	112,491.87	118,882.41	-5.38
1、吉木乃工厂	42,085.44	48,877.77	-13.90
2、哈密新能源工厂	70,406.43	70,004.64	0.57
销量(万方):	290,933.93	234,525.42	24.05
其中: 1、自产	112,203.10	119,120.87	-5.81
2、外购	178,730.83	115,404.55	54.87



2. 煤化工板块

2019 年我国经济由高速发展转向高质量发展阶段，高能耗产业不断减压，能源消费增长换挡减速，煤化工行业走势疲弱，产业链产品价格多数走跌。公司煤化工板块持续推进技改创新工作，有效提升生产装置运行稳定性，装置能耗得到不同程度降低，最大限度的降低行业价格波动对公司的影响，报告期内具体生产经营情况如下：

（1）哈密新能源公司

2019 年，哈密新能源公司以“创新突破、提升质量”为主线，统筹兼顾结构调整、经营管控和风险防范等各项工作，持续推进技改创新工作，报告期内完成粉煤锅炉点火系统清洁化技术的研究与应用、净化装置 VOCs 尾气热能综合利用等技改项目，有效降低排放，提升环保管理成效。通过技术攻关、反复试验和模拟操作，有效提高锅炉负荷和生产装置的运行稳定性，使装置产能进一步得到释放，总产品产量创历史新高。报告期内，公司甲醇产量同比增长 3.52%，销量同比增长 3.51%；煤化工副产品产量同比增长 3.81%，销量同比增长 4.10%。

（2）清洁炼化公司

清洁炼化公司“1000 万吨/年煤炭分级提质清洁利用项目”一期炭化炉共分为三个系列，炭化 I、II 系列装置分别于 2018 年 12 月、6 月正式投入运行，炭化 III 系列装置于 2019 年 11 月正式投入运行。报告期内，清洁炼化公司完成炭化炉出焦系统改造，大幅提升装置稳定性，并通过低温水、间冷塔、脱硫改造、提质煤筛分等项目的实施，有效提升产品收油率，同时煤气品质得到提升，为产业链延伸奠定了坚实的基础。报告期内，清洁炼化公司生产煤基油品 50.18 万吨，同比增长 192.77%，销量 49.17 万吨，同比增长 133.48%。

（3）化工销售公司

2019 年国内化工市场震荡剧烈，受国内外宏观因素影响，化工产品价格整体低迷。为及时有效应对市场变化，实现销售利润最大化，化工销售公司积极探索，深入市场研判，不断完善销售模式，与时俱进地制定了“竞价认购、价高者得”的销售方针，实现了产销平衡、价格同步，有效提升了公司效益。



产品名称	2019年		2018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	112.88	112.58	109.04	108.76	3.52	3.51
煤基油品	50.18	49.17	17.14	21.06	192.77	133.48
煤化工副产品	40.32	40.58	38.84	38.98	3.81	4.10

(注：煤化工板块不包括化工销售贸易量)

3. 煤炭板块

2019年，面对煤炭市场的疲弱，矿业公司按照“明确任务、明确指标、明确时间、明确责任人”的经营思想，紧紧围绕经营目标，攻坚克难，狠抓安全管理，全力保障原煤生产，积极走访调研市场，细致了解客户需求，采用对销售终端一企一策的措施，扩大销售市场半径，实现煤炭销售总量的不断提升。

红淖铁路开通试运行后，矿业公司积极调整发运模式，全年稳定通过白石湖东、淖毛湖及下马崖站点进行煤炭外销，大幅节省产品运费，显著提高公司经济效益。报告期内，公司煤炭销售量 889.62 万吨，同比增长 5.64%。

分类	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)
原煤产量(万吨)	544.26	540.23	0.75
提质煤产量(万吨)	277.11	78.68	252.20
煤炭销售量(万吨)	889.62	842.13	5.64
其中：原煤	560.44	616.12	-9.04
提质煤	329.18	226.01	45.65

(注：原煤产销量不含煤化工项目自用煤量)

4. 加强项目前期管理，提高管理质量，科学把控建设节奏

在当前宏观市场形势下，公司及时了解国家产业政策，预测行业发展态势，充分论证资源需求，统筹实施项目评估；对拟建和在建重点项目公司进行专项资产效益评价，实现项目立项前期联动评审机制，合理规划项目资金，适当把控项目建设进度。



(1) 江苏南通港吕四港区 LNG 接收站及配套终端设施建设项目

三期 2#16 万立方米储罐：截至报告期末，项目完成总工程量的 88%左右。项目内外罐施工均已完成，内罐正在进行注水试压；罐外管道安装基本完成。启东 LNG 接收站三期 2#16 万立方米储罐已被列为乌鲁木齐调峰储备项目，公司将充分利用自身技术、设施及管理优势，做好区域内天然气产供储销建设工作，积极为保障民生用气做出贡献（具体内容详见公司 2019-073 号公告）。

5#20 万立方米储罐：项目已于 2020 年 1 月 22 日收到江苏省发展和改革委员会出具的《省发展改革委关于南通港吕四港区广汇能源 LNG 分销转运站扩建 5#20 万 m³LNG 储罐工程项目核准的批复》。本次新建 5#20 万 m³LNG 储罐有利于扩大接收站接转存储规模，建成后将提高公司 LNG 周转能力，增强资源供应和应急调峰能力。

LNG 气化及配套海水取排水项目：截至报告期末，项目完成总工程量的 95%左右，中控室控制系统已投运；管道施工安装已接近尾声；海水提升泵房已施工完毕；变电所主要电气设备已完成安装。项目投产后，可通过启通天然气管道实现天然气外输功能，大幅提升公司 LNG 周转能力。

启通天然气管线项目：截至报告期末，项目管道焊接累计完成约 98 公里，防腐施工累计完成约 96 公里。启东首站：已完成综合用房室内线管的开槽及粉刷工作、阀池排水及部分工艺设备的配管工作，已完成围墙砌筑工程量的 90%左右。通州湾分输站：已完成综合用房外墙砌筑工程量的 70%左右，已完成放空区基础柱浇筑工作、进出站穿越管的安装工作。刘桥末站：已完成综合用房屋面防水工作，已完成工艺设备配管工程量的 17%左右、围墙施工工程量的 75%左右。

(2) 新疆红柳河至淖毛湖铁路项目

红淖铁路全长 435.6km，沿线共设 27 个车站，铁路主线红柳河至淖毛湖段全长 313.09km，淖毛湖矿区段线路全长 122.51km，铁路主线已于 2019 年 1 月 1 日正式开通进入试运行阶段。铁路公司生产经营和施工并举，白石湖煤矿快装系统于 2019 年 1 月投入试运行，提质煤快装系统于 2020 年 1 月完成首次试装车。报告期内公司积极承运外部单位产品，改善铁路沿线区域交通条件，降低社会综合物流成本，全年连续平稳运行，完成 1851 列运输，运输产品共 623.36 万吨。



(3) 硫化工项目

2019年硫化工公司积极推进技改攻坚工作，全年制定8项技改方案，24项创新提案，通过污水装置控制系统并入DCS、消防泵站实现远程监控、热水槽技改优化等项目有效的降低了公司生产成本。通过技改攻坚，公司不断提升产品质量，二甲基二硫纯度稳定在99.8%以上；硫醚品质达到98%以上；硫醇合成尾气项目增加甲醇洗涤塔，实现硫化氢和甲硫醇的回收；硫醇提纯技改后，精硫醇纯度大幅提升至96%以上。公司本着安全第一、稳中求胜的原则，细化开车方案，优化开车过程，系统负荷稳步提升，生产设备一次性开车成功并达到连续稳定运行。

(4) 哈萨克斯坦斋桑油气开发项目

目前项目区块仍主要处于天然气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的现金流。现有总井数54口，其中：油井29口，气井25口。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吉木乃LNG工厂，目前25口气井正常开井生产16口，日产气123.5万方，平均单井日产气8.8万方。2019年公司生产销售天然气4.47亿方，项目累计生产和输送天然气29.37亿方，区块稠油仍然处于试采测试阶段。

(5) 哈密广汇环保科技有限公司荒煤气综合利用年产40万吨乙二醇项目

公司于2019年3月20日召开了董事会第七届第二十二次会议，审议通过了《关于控股子公司哈密广汇环保科技有限公司综合利用副产荒煤气投资建设年产40万吨乙二醇项目的议案》，同意投资建设荒煤气综合利用年产40万吨乙二醇项目，项目已于2019年9月开工建设。报告期内，公司已取得项目备案、用地批复（宗地一）、安评批复、环评批复、社会稳定风险分析报告批复、水保方案批复、水资源论证批复等项目关键手续。项目详细设计基本完成，进入收尾阶段；主要设备均已完成招标工作，进入生产制作阶段；主要厂房、设备基础施工进入尾声。

(6) 宁夏中卫LNG转运分销基地项目

宁夏中卫项目5万方LNG储罐由公司与宁夏汇和瑞达能源科技有限公司采取租赁合作的模式建设。项目竣工后将实现全部设计功能，同时具备天然气生产、储存、转运和城市调峰等能力，成为公司产品辐射华中、华北、华



东、华南市场的重要分销节点。报告期内，项目 5 万方 LNG 储罐、其他设备装置及管网敷设均已建设完成，剩余天然气主管网与外线碰头、外电源线路架设工作正在开展中。

(7) 宏汇煤炭分级提质清洁利用项目（参股公司）

报告期内，宏汇项目根据前期试生产过程中不同负荷工况的工艺参数进行总结、分析、鉴定，对试生产过程中制约生产稳定运行、生产成本偏高等问题开展技术改造工作，并根据系统恢复试生产计划，组织安全条件确认和原辅料采购准备。

(8) 信汇峡 120 万吨/年煤焦油加氢项目（一期 60 万吨/年）（参股公司）

信汇峡公司 120 万吨/年煤焦油加氢一期项目已于 2020 年 1 月完成全部土建及安装工程，制氢装置已引入荒煤气正式投产，产出合格可用的氢气，加氢装置产品已外送合格线，项目生产线全流程打通，正式投入试运行阶段（具体内容详见公司 2020-001 号公告）。

5. 再融资项目

(1) 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

公司于 2017 年 10 月 18 日、11 月 6 日分别召开了董事会第七届第四次会议、2017 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于拟公开发行公司债券的议案》等事项。公司于 2018 年 4 月 10 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准广汇能源股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2018】609 号），公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券。（具体内容详见公司 2017-073、2017-080、2018-039 号公告）

2019 年 3 月 19 日，公司向合格投资者公开发行公司债券（第一期），发行规模为人民币 5 亿元，票面利率 6.8%。

(2) 公开发行 A 股可转换公司债券

公司于 2019 年 3 月 20 日、4 月 12 日分别召开了董事会第七届第二十二次会议、2018 年年度股东大会，审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券方案的议案》



等事项。公司于2019年4月24日收到中国证监会[190919号]关于本次申请发行可转换公司债券的接收凭证（具体内容详见公司2019-011、2019-018、2019-024号公告）。

公司于2019年6月10日、7月3日分别召开了董事会第七届第二十四次会议、2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整公开发行可转换公司债券方案并重新申报申请文件的议案》、《关于公司公开发行A股可转换公司债券方案的议案》等相关议案，对募投项目及募集资金总额进行调整。

公司已向中国证监会申请撤回公开发行可转换公司债券的申请文件，2019年7月5日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2019]206号）。目前正积极准备重新申报申请文件相关工作（具体内容详见公司2019-037、2019-038、2019-046号公告）。

三、董事会日常工作情况

2019年，公司董事会认真履行《公司法》和《公司章程》赋予的职责，切实执行股东大会的决议，充分发挥董事会职能作用。各位董事本着维护股东权益和公司利益的原则，认真勤勉地为公司的规范运作和正确决策做了大量工作。

（一）董事会会议情况及主要决议内容

报告期内，公司董事会按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定组织召开7次会议，对提交会议的61项议案进行了讨论，各次会议的召集召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。各次会议召开时间和决议内容如下：

1. 2019年12月2日，召开了董事会第七届第二十八次会议，审议通过了：

（1）《关于2018年限制性股票与股票期权激励计划第一个解除限售/行权条件成就的议案》；

（2）《关于调整2018年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》；

（3）《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。

2. 2019年10月21日，召开了董事会第七届第二十七次会议，审议通过了：

（1）《公司2019年第三季度报告及2019年第三季度报告正文》；

（2）《关于选举公司董事长的议案》；

（3）《关于增补董事会战略委员会成员的议案》；



(4) 《关于增补董事会提名委员会成员的议案》;

(5) 《关于增补内部问责委员会成员的议案》;

(6) 《关于申请注册发行 2019 年中期票据的议案》。

3. 2019 年 8 月 14 日，召开了董事会第七届第二十六次会议，审议通过了：

(1) 《公司 2019 年半年度报告及 2019 年半年度报告摘要》;

(2) 《关于公司续聘会计师事务所及 2019 年度审计费用标准的议案》;

(3) 《公司关于 2019 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》;

(4) 《关于前次募集资金使用情况专项报告的议案》;

(5) 《关于会计政策变更的议案》;

(6) 《关于更换公司董事的议案》;

(7) 《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》;

(8) 《关于召开公司 2019 年第二次临时股东大会的议案》。

4. 2019 年 7 月 17 日，召开了董事会第七届第二十五次会议，审议通过了：

《公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

5. 2019 年 6 月 17 日，召开了董事会第七届第二十四次会议，审议通过了：

(1) 《关于调整公开发行可转换公司债券方案并重新申报申请文件的议案》;

(2) 《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》;

(3) 《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券方案的议案》;

(4) 《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券预案的议案》;

(5) 《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告的议案》;

(6) 《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的风险提示与填补措施及相关主体承诺的议案》;

(7) 《关于公司可转换公司债券持有人会议规则的议案》;

(8) 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》;

(9) 《关于召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》。



6. 2019年4月26日，召开了董事会第七届第二十三次会议，审议通过了：

- (1) 《公司2019年第一季度报告》；
- (2) 《关于增补内部问责委员会成员的议案》；
- (3) 《关于增补董事会审计委员会成员的议案》；
- (4) 《关于增补董事会提名委员会成员的议案》；
- (5) 《关于增补董事会战略委员会成员的议案》；
- (6) 《关于增补董事会薪酬与考核委员会成员的议案》。

7. 2019年3月20日，召开了董事会第七届第二十二次会议，审议通过了：

- (1) 《公司2018年度董事会工作报告》；
- (2) 《公司2018年度独立董事述职报告》；
- (3) 《公司2018年度总经理工作报告》；
- (4) 《公司2018年度财务决算报告》；
- (5) 《公司2018年度利润分配预案》；
- (6) 《公司2018年年度报告及2018年年度报告摘要》；
- (7) 《公司2018年度内部控制评价报告》；
- (8) 《公司内部控制审计报告》；
- (9) 《公司2018年度社会责任报告》；
- (10) 《公司董事会审计委员会2018年度履职情况报告》；
- (11) 《公司关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；
- (12) 《公司关于调整公司部分高级管理人员薪酬标准的议案》；
- (13) 《关于更换公司董事的议案》；
- (14) 《关于更换公司独立董事的议案》；
- (15) 《关于中国进出口银行新疆分行授信广汇集团流动资金贷款专项用于支持公司下属子公司天然气进口业务、节能环保日常经营暨关联交易的议案》；
- (16) 《关于向宁夏恒有能源化工科技有限公司分别转让公司控股子公司新疆富蕴广汇清洁能源开发有限公司和新疆富蕴广汇新能源有限公司51%股权的议案》；
- (17) 《公司关于子公司核销部分其他应收款的议案》；
- (18) 《关于控股子公司哈密广汇环保科技有限公司综合利用副产荒煤气投资建设年产40万吨乙二醇项目的议案》；



- (19)《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》;
- (20)《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券方案的议案》;
- (21)《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券预案的议案》;
- (22)《关于公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的风险提示与填补措施及相关主体承诺的议案》;
- (23)《关于公司可转换公司债券持有人会议规则的议案》;
- (24)《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》;
- (25)《关于前次募集资金使用情况专项报告的议案》;
- (26)《关于公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告的议案》;
- (27)《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》;
- (28)《关于召开公司 2018 年年度股东大会的议案》。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内,公司董事会根据《公司法》和《公司章程》的规定,认真履行职责,严格执行股东大会决议,各项决议均在股东大会闭会期间圆满完成。

四、对公司未来发展的展望

(一) 行业竞争格局和发展趋势

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佳选择。随着我国加快推动能源结构转型,新型城镇化建设进程不断提速,天然气产业正迎来新的发展机遇。

天然气产业中的 LNG 产品具有运输储存效率高,使用方便,安全性好的特点,是一种真正的清洁绿色能源,可广泛应用于工业燃气、民用气、汽车燃料、城市调峰、燃气发电、化工用气等方面。LNG 作为液化石油气和天然气的替代和补充,既实现了清洁能源生产的新途径,优化了煤炭深加工产业结构,又具有能源利用率高的特点,符合国内外煤炭加工利用的发展方向,对于缓解国内天然气短缺,保障国家能源安全具有重要意义。

2019 年,我国天然气消费增速稳中趋缓,国内天然气产量快速增长,供应保障能力显著提升,天然气进口量有所增长,但增速大幅回落。根据国家



发展和改革委员会数据显示，2019年国内天然气产量1,777亿立方米，比上年同期增长11.5%；天然气进口量1,322亿立方米，比上年同期增长6.5%；天然气表观消费量3,067亿立方米，比上年同期增长9.4%。

2. 煤化工业务

我国煤化工行业划分为传统煤化工和新型煤化工，传统煤化工行业已具有较为成熟的技术和工艺水平，新型煤化工行业是以生产清洁能源和化工产品为主要目标，将煤炭产能转化为稀缺的清洁油品和化工品，产品主要包括煤制甲醇、煤制烯烃、煤制乙二醇和煤制油品等。新型煤化工行业是推动供给侧结构性改革的重要举措，也是实现石化产品多元化、保障国家能源安全的重要途径。

2019年，在宏观经济弱勢的驱动下，化工品市场氛围较差，部分传统下游需求疲弱。一季度，国内甲醇市场价格持续走低，后随春检等利好因素发酵，甲醇市场价格逐渐回暖；二季度，需求淡季的到来再次使国内甲醇市场进入下降通道，基本面缺乏利好刺激，市场缺乏上行动能，煤制甲醇企业利润有所下滑；三季度，受宏观及供需基本面的利好因素支撑，市场重心有所上调，但四季度在需求疲软的背景下煤制甲醇企业利润再度震荡下行，全年甲醇价格弱勢下行。

2019年，国内煤焦油产量出现了明显增加，需求方面，下游企业的新建产能对煤焦油需求量有所提振，但由于下游企业利润缩水，开工率出现下滑，需求略显疲弱，煤焦油市场价格走势维持宽幅震荡。

3. 煤炭业务

煤炭行业是我国国民经济的基础产业之一，是关系国家经济命脉和能源安全的重要基础产业。近年来我国煤炭行业供给侧结构性改革稳步推进，供给质量稳步提升，优质产能得到有效释放。在新时代的能源体系中，煤炭有效发挥了“稳定器”、“压舱石”的作用，长期来看，煤炭行业在一次能源生产和消费中仍将占据主导地位。

2019年，我国去产能由“总量性去产能”转变为“结构性去产能、系统性优产能”，在淘汰落后产能的同时，先进产能快速释放，2019年原煤产量37.5亿吨，同比增长4.2%，进口煤炭3.0亿吨，同比增长6.3%，全年供给相对宽松。煤炭消费增速前低后高，需求探底回升，电力化工行业需求总体平稳，钢铁行业需求旺盛，全年煤炭消费约39.6亿吨，同比增长0.76%。



2019年，动力煤市场消费总量增速放缓，国内保供应政策持续发力，供需由紧平衡逐步转为供应宽松，煤炭市场总体弱势下行，动力煤市场价格持续震荡回落，呈现旺季不旺的市场特征，动力煤市场价格指数同比下降约4.91%。

（二）公司发展战略

新疆作为世界上少有的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和资源优势，为新疆企业提供了千载难逢的历史契机。

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。广汇能源今后五年（2020-2024年）的总体发展思路是：依托自有气、煤、油三种资源，走绿色开发、低碳利用、清洁发展之路。具体包括：

一是突出发展天然气产业。中国天然气业务发展刚刚起步，未来前景广阔。目前广汇能源的天然气业务在营业收入中占比刚刚过半，计划通过4-5年的发展，争取实现天然气收入占比达到70-80%。未来五年，随着全球经济回暖以及发展低碳经济的需求增加，欧洲、日本及亚太地区，天然气消费量规模将会加速扩大，美国、俄罗斯、澳大利亚及卡塔尔将持续新建及扩大LNG产能，天然气在能源消费结构中的地位越来越重要，全球天然气贸易将快速增长，规模也将越来越大。

二是稳步发展煤炭、煤化工板块。在现有哈密新能源煤制甲醇工厂、1000万吨/年煤炭分级提质利用项目基础上，全力做好技改提升和产业链向下延伸，发展硫化工、煤焦油加氢、荒煤气制乙二醇等产业，稳中求进，延伸产业链，发展循环经济，吃干榨尽，形成闭环。

三是做大做强能源物流。红淖铁路投运后成为新疆优质资源重要的外运通道，在红淖铁路投入试运行的基础上，继续加强各方面合作。目前新疆维吾尔自治区正在推进将淖铁路建设，线路全长438公里，由8家企业共同参股，将淖铁路与红淖铁路接轨，服务吐哈、准东两大新疆煤田矿区，向西向北分别与乌准铁路和阿富准铁路相连，向东分别与兰新铁路、哈临铁路相连，进而达到河西走廊、川渝、内蒙及京津冀地区，将淖铁路建成通车后，将为红淖铁路带来可观的运输增量。



公司将致力于成为全球领先的清洁能源贸易商，致力于打造能源开发全产业链经营模式，进一步优化产业格局，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，为中国向绿色可持续发展的模式转型贡献力量。

（三）2020 年经营计划

2020 年，公司的总体要求和方针是：“创新突破，提升质量”。经营发展工作的指导思想是：在公司五年发展战略规划和决策部署的指引下，持续抓好“四个一把手”工程（流动性管理、安全环保、人才建设、市值管理），以防范经营风险为基础，以问题为导向，苦练内功，加强运营管理能力，打好“三大攻坚战”（技改创新、盘活闲置资产、应收账款清收），夯实安全根基，持续提升盈利水平。

2020 年重点工作如下：

1. 天然气板块

天然气公司密切关注市场价格变化，做好价格管控，开拓思路，加强终端销售模式建设，实施“一站一策”，大力推进标杆站建设，增强终端盈利能力。全面分析国际 LNG 市场变化，利用现货、短协及长协相结合的方式采购，增加采购现货，减少长协量，降低采购成本。积极开发华东区域城市燃气市场，做好市场终端开发。配合启通管线的投运使用，全力开拓液进气出市场。

2. 煤化工板块

（1）新疆广汇新能源有限公司

新能源公司高度重视安全环保工作，进一步强化风险分析研判管控，深入开展安全隐患排查整治，实现本质安全。着力解决装置瓶颈问题，充分利用年度检修机会，扎实做好各装置制约生产瓶颈问题的解决，优化工艺，提升装置产能，保障系统平稳运行。

（2）新疆广汇煤炭清洁炼化有限责任公司

加强生产设备管理，提高设备检修质量，确保生产装置安全稳定运行。全面推进提质煤干燥项目 II 系列、III 系列的投运应用。按照炭化装置“以气定产”原则，保持生产运行在合理区间，配合信汇峡项目做好物料供应保障。持续推进技改创新，完善新增技改项目方案，实现成果转化。

（3）新疆广汇陆友硫化工有限公司

落实安全生产责任制，持续夯实安全管理基础工作，提升安全管控水平，



全面实现安全生产，按照“降本、提产、开发高端客户”的思路做好全年技改及生产工作。

(4) 新疆广汇化工销售有限公司

针对公司不同化工产品的市场需求变化，建立高效、快速的市场信息分析团队，准确把握市场动态，提前布局优势市场。通过网上竞价等多种渠道降低物流成本，积极维护贸易企业和运输单位的良好合作关系，确保出库顺畅、降本增效。做好西北地区和西南地区甲醇市场开拓，密切关注淖毛湖地区焦油市场，积极开拓二甲基二硫市场。

(5) 哈密广汇环保科技有限公司

推进装置主体工程完工，所有土建、机组、设备安装结束，电气仪表通讯完工，生产准备工作基本就绪。

3. 煤炭板块

做好市场开发和提质煤储、运、销工作，积极开拓川渝云贵等区域。根据市场调整煤炭销售定价策略，灵活调整销售价格。做好各类煤炭产品发运场地的统筹工作，大力开拓无烟喷吹煤市场。全力保证公司煤化工产业用煤需求，严格管控成本，进一步提升出块率。

4. 新疆红淖三铁路有限公司

积极与中国铁路乌鲁木齐局集团公司沟通，及时掌握车源信息，提高请车率；加大与矿业公司沟通拓展外部市场，提高全年运输量；完成淖毛湖货场改造，适时推动集装箱站货场项目建设，完成危化品装车站建设。

5. 新疆广汇石油有限公司

以天然气生产为中心，利用新技术工艺强化稠油试采。开展气藏的动态监测计划，为生产规划与措施调整提供依据；实施相关气井的排水控水采气措施，挖掘气井的潜力；开展井口压缩机应用，延长气井生产时限，提高天然气采收率。

2020年重点工作保障措施：

1. 狠抓安全环保责任制落实，进一步夯实安全环保管理工作基础，打造本质安全企业。

2. 继续推进“三大攻坚战”，提高自身发展能力。



3. 加强融资工作，保障企业流动性安全。
4. 坚持问题导向，持续加强运营管理，强化对标管理，提升运营水平。
5. 加强市值管理，切实履行回购方案，进一步提升资本化运作水平。

（四）2019 年资金需求、融资计划及担保方式

为保证公司生产运营及投资建设资金，有效降低融资成本，提高资金运营能力，结合公司 2019 年度融资额度节余情况，2020 年公司拟通过债权方式融资总额不超过 85 亿元人民币，具体融资计划如下：

1. 融资方式

- （1）向金融机构申请综合授信及银行借款、银行委托贷款、融资租赁、贸易融资、信托融资等债务融资方式。
- （2）新增融资规模内债券融资安排：拟新注册发行短期融资券。
- （3）原融资规模内债券融资安排：拟注册期内发行公司债及超短期融资券。

2. 担保方式

- （1）公司及控股子公司资产提供抵押担保。
- （2）公司对控股子公司或控股子公司之间提供担保。
- （3）公司控股股东新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司提供担保。

（五）公司未来发展可能面对的风险

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

1. 行业周期性风险

作为重要的基础能源和原料，煤炭行业已发展成为我国国民经济和社会发展的基础性产业，其与电力、钢铁、建材、化工等行业关联度较高，煤炭行业的景气度受国民经济发展周期和市场供求关系变化的影响较大。天然气行业是国民经济运行的基础性产业，其市场需求与国家宏观经济发展密切相关，经济周期的变化将影响天然气等能源的需求。如果国民经济对能源总体需求下降，将直接影响煤炭、天然气的销售。

2. 行业监管及税费政策风险

政府对能源行业进行监管，其监管政策会影响公司的经营活动，且政府



未来的政策变化也可能会对公司的经营产生影响。税费政策是影响公司经营的重要外部因素之一。目前政府正积极稳妥地推进税费改革，与公司经营相关的税费政策未来可能发生调整，可能对公司的经营业绩产生影响。

3. 体制及审批风险

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

4. 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。

5. 产品价格波动风险

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

6. 海外经营风险

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



7. 汇率风险

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

8. 油气储量的不确定性风险

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

9. 安全环保风险

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”。

新故相推，日生不滞。公司持续高质量发展是一场事关企业长远战略目标的系统性工程，任务艰巨，使命光荣。我们要以战略发展规划为指引，积极担当作为、务实高效执行、创新突破提质，奋力开创 2020 年各项工作新局面，书写公司发展新篇章！

广汇能源股份有限公司董事会
二〇二〇年四月二十三日