

证券代码：600509

证券简称：天富能源

公告编号：2021-临 045

新疆天富能源股份有限公司

关于公司非公开发行绿色公司债券预案的公告

特别提示

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。

新疆天富能源股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）于2021年4月19日召开第六届董事会第四十六次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行绿色公司债券条件的议案》、《关于非公开发行绿色公司债券方案的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士全权办理本次绿色公司债券相关事宜的议案》，为拓宽公司融资渠道、优化负债结构、满足公司资金需求，公司拟非公开发行不超过10亿元（含10亿元）绿色公司债券，现将有关事项公告如下：

一、公司符合非公开发行绿色公司债券的条件

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》及《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》等有关法律、法规及规范性文件的规定，公司董事会结合公司实际情况，经过自查论证，确认公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》及《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》等法律、法规及规范性文件关于非公开发行绿色公司债券的规定，具备非公开发行绿色公司债券的资格和条件。

二、本次非公开发行绿色公司债券方案概况

（一）发行规模

本次非公开发行的绿色公司债券本金总额不超过人民币10亿元（含10亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司实际情况和发行时的市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额和发行价格

本次绿色公司债券的债券面值100元，按面值发行。

（三）发行对象

本次债券面向符合中国证监会、证券交易所和中国证券业协会的相关规定的合格投资者非公开发行，且发行对象合计不超过200名。

（四）发行方式

本次债券在完成必要的发行手续后（获准发行后），既可以采取一次发行，也可以采取分期发行的方式在中国境内面向合格投资者非公开发行。具体发行期数及各期发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定、市场情况和公司资金需求情况确定。

（五）债券期限及品种

本次非公开发行的公司债券的期限不超过5年（含5年），可以为单一期限品种或为多种期限的混合品种。本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定、市场情况和公司资金需求情况确定。

（六）债券利率及确定方式

本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。本次债券的具体利率水平及确定方式将提请公司股东大会授权董事会在发行前根据市场情况和公司资金需求情况与主承销商协商确定。

（七）还本付息方式

采用单利按年付息、到期一次还本，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

（八）担保方式

本次绿色公司债券发行是否采用担保及具体担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（九）募集资金用途

本次非公开发行绿色公司债券所募集的资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色项目贷款、补充流动资金（补充流动资金的金额不超过募集资金总额的30%）或其他符合证监会和交易所规定的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会在上述范围内确定。

（十）挂牌转让安排

本次绿色公司债券非公开发行结束后，在满足转让条件的前提下，公司将根据中国证监会及上海证券交易所的规定，尽快向上海证券交易所提出关于本次债券挂牌转让的申请。

（十一）决议的有效期限

本次申请非公开发行绿色公司债券决议的有效期限为股东大会通过后至本次债券发行完毕。

三、发行人简要财务会计信息

发行人2019年度财务报告已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了天职业字[2020]16142号标准无保留意见的审计报告；发行人2020年度财务报告已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了天职业字（2021）22712号标准无保留意见的审计报告。发行人出具了2021年1-3月未经审计财务报表。

（一）最近两年及一期合并范围变化情况

截至2021年3月末，发行人纳入合并报表范围内的子公司共有19家（包括7家全资子公司，12家控股子公司）。具体情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	公司名称	注册资本	持股比例	表决权比例	子公司层级
1	石河子天富农电有限责任公司	10,000.00	100.00	100.00	一级
2	玛纳斯天富水利发电有限公司	2,000.00	100.00	100.00	一级
3	石河子天富水利电力工程有限责任公司	6,000.00	86.67	86.67	一级
4	石河子开发区天富生化技术有限责任公司	1,000.00	75.00	75.00	一级
5	石河子天富南热电有限公司	4,326.00	75.00	75.00	一级
6	新疆天富特种纤维纸浆制造有限公司	4,000.00	80.00	80.00	一级
7	新疆天富金阳新能源有限责任公司	16,036.96	100.00	100.00	一级
8	玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司	22,637.29	100.00	100.00	一级
9	新疆天富能源售电有限公司	84,930.43	54.13	54.13	一级
10	新疆天富天源燃气有限公司	12,811.00	100.00	100.00	一级
11	尼勒克县力通能源发展有限公司	1,400.00	100.00	100.00	二级
12	巩留县力通能源有限责任公司	1,000.00	100.00	100.00	二级
13	巩留县广通能源发展有限公司	1,000.00	100.00	100.00	二级

序号	公司名称	注册资本	持股比例	表决权比例	子公司层级
14	新疆天富天诚能源有限责任公司	508.00	100.00	100.00	二级
15	沙湾百川燃气有限公司	200.00	100.00	100.00	二级
16	新疆天富天然气有限责任公司	1,000.00	65.00	65.00	二级
17	奎屯非创精细燃气有限公司	612.50	51.00	51.00	二级
18	新疆天富检测有限公司	500.00	100.00	100.00	一级
19	石河子泽众水务有限公司	22,652.61	100.00	100.00	一级

2019 年发行人新增合并范围公司一家，减少合并范围公司两家，原因为：发行人 2019 年 11 月完成全资子公司新疆天富垃圾焚烧发电有限责任公司 100% 股权置换玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司 100% 股权，合并范围增加玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司，减少新疆天富垃圾焚烧发电有限责任公司。发行人本期末完成控股子公司石河子开发区天富燃料运输有限公司清算，由此减少合并范围内公司。

2020 年发行人新增合并范围公司一家，原因为：发行人 2020 年 12 月收购石河子泽众水务有限公司 100% 的股权，由此增加合并范围内公司。

2021 年 1-3 月发行人合并范围未发生变化。

（二）最近两年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 3 月末	2020 年末	2019 年末
流动资产：			
货币资金	198,336.13	204,604.44	151,666.60
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,909.44	19,338.74	5,545.58
应收账款	44,940.45	51,363.53	52,944.20
应收款项融资	23,457.84	11,651.79	9,729.17
预付款项	20,896.91	9,927.71	5,236.71
其他应收款	23,809.13	16,976.06	40,898.31
其中：应收利息			
应收股利	80.31	80.31	80.31
存货	26,777.81	36,427.56	92,643.83

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末
合同资产	109,061.91	96,367.10	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	13,781.06	18,470.72	39,172.81
流动资产合计	462,970.67	465,127.64	397,837.21
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	66,418.25	28,918.25	6,618.05
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	9,592.51	9,827.15	10,153.43
固定资产	1,501,376.96	1,525,067.60	1,475,409.29
在建工程	131,945.96	123,699.85	210,635.58
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	1,382.73		
无形资产	17,572.36	18,136.66	18,958.29
开发支出			28.19
商誉	6,875.06	6,875.06	8,213.89
长期待摊费用	5,255.81	6,098.26	8,099.24
递延所得税资产	8,936.57	8,936.57	7,831.18
其他非流动资产	632.61	632.61	3,144.81
非流动资产合计	1,749,988.82	1,728,192.00	1,749,091.94
资产总计	2,212,959.49	2,193,319.65	2,146,929.15
流动负债：			
短期借款	223,800.00	219,809.30	156,831.15
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	37,954.16	44,648.12	29,871.80
应付账款	96,735.41	82,419.25	108,769.58
预收款项	180.00	4.19	111,829.64
合同负债	110,749.22	154,388.48	
应付职工薪酬	9,591.61	6,315.89	5,144.17
应交税费	2,292.46	2,012.79	1,928.38
其他应付款	48,290.71	43,631.04	55,549.91
其中：应付利息			5.32

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末
应付股利	435.43	435.43	435.43
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	73,247.94	189,516.41	82,270.11
其他流动负债		4,083.66	
流动负债合计	602,841.50	746,829.13	552,194.75
非流动负债：			
长期借款	662,748.94	570,239.63	451,552.46
应付债券			93,709.73
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	1,424.62		
长期应付款	171,663.30	126,699.41	225,396.23
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	101,822.75	87,684.29	103,221.65
递延所得税负债	572.03	572.03	626.68
其他非流动负债			
非流动负债合计	938,231.64	785,195.36	874,506.75
负债合计	1,541,073.14	1,532,024.49	1,426,701.49
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	115,141.50	115,141.50	115,141.50
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	389,708.83	389,708.83	457,628.25
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	1,789.77	1,789.77	1,042.38
盈余公积	33,781.18	33,781.18	33,476.64
未分配利润	65,409.01	56,342.17	51,907.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	605,830.29	596,763.45	659,196.49
少数股东权益	66,056.07	64,531.70	61,031.18
所有者权益（或股东权益）合计	671,886.36	661,295.15	720,227.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,212,959.49	2,193,319.65	2,146,929.15

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
一、营业总收入	153,312.92	489,577.91	503,662.96
其中：营业收入	153,312.92	489,577.91	503,662.96
二、营业总成本	143,436.32	472,757.22	535,605.78
其中：营业成本	118,843.77	379,323.72	428,429.52
税金及附加	1,662.04	5,964.11	5,346.84
销售费用	3,086.45	9,769.99	11,351.99
管理费用	7,746.99	31,523.69	43,052.61
研发费用		3.35	
财务费用	12,097.08	46,172.36	47,424.83
其中：利息费用	12,450.67	46,742.87	48,277.81
利息收入	427.00	1,204.64	2,425.81
加：其他收益	1,145.40	4,910.77	5,990.00
投资收益（损失以“-”号填列）	0.26	-1,092.92	6,218.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,038.48	48.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	180.48	-1,472.16	-351.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,092.78	-17,597.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	347.64	772.77	409.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,550.38	14,846.37	-37,273.56
加：营业外收入	63.91	768.63	1,197.98
减：营业外支出	226.10	1,998.77	3,850.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,388.19	13,616.23	39,926.35
减：所得税费用	794.35	3,661.98	2,270.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,593.84	9,954.25	-42,196.87
（一）按经营持续性分类			

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,593.84	9,954.25	-42,196.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	9,108.72	4,853.03	-38,697.51
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,485.11	5,101.22	-3,499.37
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	10,593.84	9,954.25	-42,196.87
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	9,108.72	4,853.03	-38,697.51
（二）归属于少数股东的综合收益总额	1,485.11	5,101.22	-3,499.37
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.08	0.04	-0.34
（二）稀释每股收益(元/股)	0.08	0.04	-0.34

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	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	140,273.30	508,882.08	571,442.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,738.01	46,195.52	43,088.66
经营活动现金流入小计	146,011.31	555,077.60	614,531.38
购买商品、接受劳务支付的现金	98,898.96	309,337.37	370,011.14
支付给职工及为职工支付的现金	7,981.86	36,294.85	51,808.62
支付的各项税费	7,636.69	19,098.34	21,525.15
支付其他与经营活动有关的现金	8,961.99	67,319.24	41,265.02
经营活动现金流出小计	123,479.50	432,049.80	484,609.94
经营活动产生的现金流量净额	22,531.81	123,027.79	129,921.44

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1.00	1,147.43
取得投资收益收到的现金			632.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	147.85	1,387.33	1,880.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,937.42
收到其他与投资活动有关的现金			430.54
投资活动现金流入小计	147.85	1,388.33	9,027.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,178.88	40,787.49	106,561.92
投资支付的现金	37,500.00	20,000.00	1,571.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			919.66
支付其他与投资活动有关的现金	25.00		41.10
投资活动现金流出小计	48,703.88	60,787.49	109,094.63
投资活动产生的现金流量净额	-48,556.02	-59,399.16	-100,066.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			60,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			60,000.00
取得借款收到的现金	145,835.14	430,220.39	264,057.00
收到其他与筹资活动有关的现金	60,000.00	4,610.74	142,540.76
筹资活动现金流入小计	205,835.14	434,831.13	466,597.76
偿还债务支付的现金	158,645.04	288,818.48	319,692.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,026.37	50,518.81	56,530.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,678.36	
支付其他与筹资活动有关的现金	10,706.33	114,657.50	167,999.42
筹资活动现金流出小计	180,377.74	453,994.78	544,222.12
筹资活动产生的现金流量净额	25,457.39	-19,163.66	-77,624.35
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	-566.82	44,464.98	-47,769.56
加：期初现金及现金等价物余额	181,612.73	137,147.75	184,917.31
六、期末现金及现金等价物余额	181,045.91	181,612.73	137,147.75

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末
流动资产：			
货币资金	150,637.24	143,643.61	128,636.22
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		18,938.74	5,514.43
应收账款	57,668.29	26,367.92	29,364.43
应收款项融资	17,913.49	4,473.39	3,618.45
预付款项	14,268.98	5,059.05	2,576.31
其他应收款	50,806.54	53,974.78	75,685.89
其中：应收利息			
应收股利			
存货	21,634.18	24,344.95	19,118.28
合同资产	4,774.86	5,163.81	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,961.21	13,889.44	31,633.73
流动资产合计	326,664.79	295,855.70	296,147.74
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	299,856.75	262,356.75	191,681.60
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	9,541.26	9,775.90	10,097.65
固定资产	1,167,587.23	1,186,017.32	1,090,170.05
在建工程	96,588.87	91,063.72	199,134.18
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	11,250.71	11,768.85	12,611.26
开发支出			28.19
商誉			
长期待摊费用	4,290.78	4,985.30	6,713.00

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末
递延所得税资产	11,307.53	11,307.53	11,057.18
其他非流动资产	632.61	632.61	294.81
非流动资产合计	1,601,055.73	1,577,907.96	1,521,787.92
资产总计	1,927,720.52	1,873,763.66	1,817,935.66
流动负债：			
短期借款	209,300.00	204,300.00	149,800.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	34,697.00	40,636.00	22,714.00
应付账款	63,057.36	52,268.13	81,813.02
预收款项		3.19	21,340.33
合同负债	25,607.61	30,340.99	
应付职工薪酬	4,475.82	2,592.56	2,531.19
应交税费	998.25	209.61	86.38
其他应付款	100,728.05	99,427.23	94,782.63
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	60,376.32	174,612.13	76,592.74
其他流动负债		2,566.31	
流动负债合计	499,240.41	606,956.13	449,660.29
非流动负债：			
长期借款	618,514.67	525,979.53	438,314.08
应付债券			93,709.73
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	150,026.37	90,026.37	156,543.11
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	75,201.47	76,095.65	90,782.85
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	843,742.50	692,101.55	779,349.77
负债合计	1,342,982.91	1,299,057.68	1,229,010.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	115,141.50	115,141.50	115,141.50
其他权益工具			

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末
其中：优先股			
永续债			
资本公积	386,019.52	386,019.52	403,263.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	33,781.18	33,781.18	33,476.64
未分配利润	49,795.40	39,763.77	37,044.00
所有者权益（或股东权益）合计	584,737.61	574,705.98	588,925.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,927,720.52	1,873,763.66	1,817,935.66

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
一、营业收入	134,995.50	404,990.93	376,188.62
减：营业成本	108,496.92	340,384.65	339,005.37
税金及附加	1,359.28	2,959.20	2,892.91
销售费用	503.83	1,503.92	1,324.58
管理费用	4,672.59	18,872.64	24,642.33
研发费用			
财务费用	11,235.93	42,676.11	44,090.42
其中：利息费用	11,587.88	42,991.71	44,889.74
利息收入	376.15	985.86	2,199.00
加：其他收益	1,037.47	3,963.55	4,533.66
投资收益（损失以“-”号填列）	0.26	2,925.83	-10,874.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.33	-14.18
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（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.48	-1,893.74	-16,154.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-0.98	-29,192.43

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	347.64	396.91	391.72
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,112.81	3,985.98	-87,063.48
加：营业外收入	18.44	418.11	743.77
减：营业外支出	99.62	1,605.24	3,614.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,031.63	2,798.85	-89,934.27
减：所得税费用		-246.62	-6,122.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,031.63	3,045.46	-83,811.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,031.63	3,045.46	-83,811.91
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	10,031.63	3,045.46	-83,811.91

（3）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	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	118,404.18	372,203.11	431,531.73
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,374.50	33,457.66	156,122.61
经营活动现金流入小计	119,778.68	405,660.78	587,654.34
购买商品、接受劳务支付的现金	79,678.49	252,395.84	308,090.42
支付给职工及为职工支付的现金	3,685.43	17,867.22	25,851.69
支付的各项税费	2,898.79	3,685.32	4,290.90
支付其他与经营活动有关的现金	6,071.15	31,673.05	8,181.18
经营活动现金流出小计	92,333.87	305,621.43	346,414.20
经营活动产生的现金流量净额	27,444.81	100,039.35	241,240.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1.00	6,256.02
取得投资收益收到的现金		1,980.59	415.71

项目	2021年1-3月	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	147.85	553.24	463.82
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			430.54
投资活动现金流入小计	147.85	2,534.83	7,566.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,304.61	44,259.80	110,674.40
投资支付的现金	37,500.00	87,919.42	42,491.62
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			
投资活动现金流出小计	47,804.61	132,179.22	153,166.01
投资活动产生的现金流量净额	-47,656.75	-129,644.39	-145,599.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	141,835.14	388,874.39	232,130.00
收到其他与筹资活动有关的现金	60,000.00	4,610.74	142,540.76
筹资活动现金流入小计	201,835.14	393,485.13	374,670.76
偿还债务支付的现金	152,094.04	268,135.10	298,852.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,377.28	46,177.99	53,466.71
支付其他与筹资活动有关的现金	10,224.67	41,046.33	167,328.25
筹资活动现金流出小计	172,695.99	355,359.41	519,647.20
筹资活动产生的现金流量净额	29,139.15	38,125.72	-144,976.43
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	8,927.20	8,520.67	-49,336.23
加：期初现金及现金等价物余额	130,244.24	121,723.56	171,059.79
六、期末现金及现金等价物余额	139,171.44	130,244.24	121,723.56

(三) 最近两年及一期的主要财务指标

项目	2021年3月31日 /2021年1-3月	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
总资产(万元)	2,212,959.49	2,193,319.65	2,146,929.15
总负债(万元)	1,541,073.14	1,532,024.49	1,426,701.49
所有者权益(万元)	671,886.36	661,295.15	720,227.66

营业总收入（万元）	153,312.92	489,577.91	503,662.96
利润总额（万元）	11,388.19	13,616.23	39,926.35
净利润（万元）	10,593.84	9,954.25	-42,196.87
归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,108.72	4,853.03	-38,697.51
经营活动产生现金流量净额（万元）	22,531.81	123,027.79	129,921.44
投资活动产生现金流量净额（万元）	-48,556.02	-59,399.16	-100,066.64
筹资活动产生现金流量净额（万元）	25,457.39	-19,163.66	-77,624.35
流动比率（倍）	0.80	0.61	0.72
速动比率（倍）	0.75	0.56	0.55
资产负债率（%）	69.64	69.84	66.45
销售毛利率（%）	22.48	22.52	14.94
销售净利率（%）	6.91	2.03	-8.38
加权平均净资产收益率（%）	1.51	0.82	-6.56

（四）管理层简明财务分析

合并口径会计信息较能全面反映发行人整体的财务实力和资信状况。因此，为完整反映发行人的实际情况和财务实力，发行人的管理层结合最近两年及一期的合并口径的财务报表，对发行人的资产负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产状况分析

单位：万元、%

项目	2021年3月末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	462,970.67	20.92	465,127.64	21.21	397,837.21	18.53
非流动资产合计	1,749,988.82	79.08	1,728,192.00	78.79	1,749,091.94	81.47
资产总计	2,212,959.49	100.00	2,193,319.65	100.00	2,146,929.15	100.00

总体来看，近几年发行人资产总额呈上升趋势，截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末，发行人的总资产分别为 2,146,929.15 万元、2,193,319.65 万元和 2,212,959.49 万元，随着公司业务不断拓展，公司经营规模不断扩大，公司总资产规模呈增长趋势。

从资产构成情况来看，发行人非流动资产总额较大、占资产比重较高，占总资产的比重分别为 81.47%、78.79% 和 79.08%，与发行人经营状况和发行人所处电力、

热力、燃气及水生产和供应业行业重资产特征相符。

2、负债状况分析

单位：万元、%

项目	2021年3月末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	602,841.50	39.12	746,829.13	48.75	552,194.75	38.70
非流动负债	938,231.64	60.88	785,195.36	51.25	874,506.75	61.30
负债合计	1,541,073.14	100.00	1,532,024.49	100.00	1,426,701.49	100.00

截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末，发行人的负债总额分别为 1,426,701.49 万元、1,532,024.49 万元和 1,541,073.14 万元，其中非流动负债余额分别为 874,506.75 万元、785,195.36 万元和 938,231.64 万元，占总负债的比重分别为 61.30%、51.25%和 60.88%。

发行人负债结构以非流动负债为主，与非流动资产为主的资产结构能够形成良好对应，短期偿债压力较小，债务结构相对合理。发行人所处行业电力、热力、燃气及水生产和供应业行业属于资金密集型行业，发行人债务规模较高，但总体债务风险可控。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	146,011.31	555,077.60	614,531.38
经营活动现金流出小计	123,479.50	432,049.80	484,609.94
经营活动产生的现金流量净额	22,531.81	123,027.79	129,921.44
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	147.85	1,388.33	9,027.99
投资活动现金流出小计	48,703.88	60,787.49	109,094.63
投资活动产生的现金流量净额	-48,556.02	-59,399.16	-100,066.64
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	205,835.14	434,831.13	466,597.76
筹资活动现金流出小计	180,377.74	453,994.78	544,222.12
筹资活动产生的现金流量净额	25,457.39	-19,163.66	-77,624.35
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	-6,268.31	44,464.98	-47,769.56

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度
加：期初现金及现金等价物余额	181,612.73	137,147.75	184,917.31
六、期末现金及现金等价物余额	181,045.91	181,612.73	137,147.75

1、经营活动产生的现金流量

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的经营活动产生的现金流量净额为 129,921.44 万元、123,027.79 万元和 22,531.81 万元。

报告期发行人各项业务模式趋于成熟，加强资金管理，经营活动产生的现金流入高于经营活动的现金流出额，经营活动现金净流量保持为正，规模稳定。

2、投资活动现金流量

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的投资活动产生的现金流量净额分别为-100,066.64 万元、-59,399.16 万元和-48,556.02 万元。2020 年投资活动产生的现金流净额较 2019 年大幅下降，主要系本期减少购建固定资产所致。

报告期发行人投资活动产生的现金流持续为负且流出金额较大，主要系发行人业务发展态势良好，持续扩大设备规模，推动电厂项目建设及各类管网改造工程等，使得报告期内发行人投资活动现金流出整体高于投资活动现金流入，规模随电厂项目建设和改造工程进度有所波动。

3、筹资活动现金流量

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的筹资活动现金流量净额分别为-77,624.35 万元、-19,163.66 万元和 25,457.39 万元。2020 年发行人筹资活动产生的现金流净额较 2019 年大幅增加，主要系本期银行贷款金额增加及发行超短期融资券增加所致。2021 年 1-3 月发行人筹资活动产生的现金流净额为正，主要系本期支付其他与筹资活动有关的现金减少所致。

报告期发行人筹资活动产生的现金流入量主要是为项目建设而发生的金融机构借款等融资，现金流出量主要是归还金融机构借款，由于发行人项目建设所需资金规模较大，故建设期发行人筹资活动现金流量处于较高水平。

4、偿债能力分析

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度
流动比率	0.80	0.61	0.72
速动比率	0.75	0.56	0.55
资产负债率(%)	69.64	69.84	66.45

从短期偿债能力指标看，截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末，发行人的流动比率和速动比例始终小于 1，流动比率分别为 0.72、0.61 和 0.80，速动比率分别为 0.55、0.56 和 0.75。2021 年 3 月末发行人流动比率及速动比率均较 2020 年末有所上升，公司短期偿债能力进一步增强。发行人近年通过优化资产构成，逐步调整债务结构，增加了长期债务融资，以加强企业短期偿债能力，有效调整流动比率波动区间。

从长期偿债能力指标看，截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末，发行人的资产负债率分别为 66.45%、69.84% 和 69.64%。2020 年末发行人的资产负债率较 2019 年末上升 3.39 个百分点，主要系 2020 年发行人贷款增加所致。

随着发行人加大项目建设，融资需求逐步增加，借款余额水平逐渐上升，利息支出金额较大，但息税前利润尚足以覆盖利息支出，且发行人 2020 年扭亏为盈，不存在无法清偿借款利息的情形。

综合来看，发行人负债结构与其所处发展阶段及业务特征匹配，资产负债结构仍处于合理水平，可变现资产较多，流动性较为充足，同时发行人具备稳定的盈利能力及良好的现金流量，能对负债的偿还起到保障作用。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度
营业收入	153,312.92	489,577.91	503,662.96
营业成本	118,843.77	379,323.72	428,429.52
营业利润	11,550.38	14,846.37	-37,273.56
利润总额	11,388.19	13,616.23	39,926.35
净利润	10,593.84	9,954.25	-42,196.87
归属于母公司股东的净利润	9,108.72	4,853.03	-38,697.51
销售毛利率(%)	22.48	22.52	14.94
销售净利率(%)	6.91	2.03	-8.38
加权平均净资产收益率(%)	1.51	0.82	-6.56

(1) 营业收入

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的营业收入分别为 503,662.96 万元、489,577.91 万元和 153,312.92 万元。2020 年度发行人营业收入较 2019 年度略有下降但基本持平，主要原因系本期工业生产用电需求增长，售电量同比增

加，但同时受疫情期电价下调政策影响，供电价格同比下降，导致营业收入与上年基本持平。

(2) 营业成本

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的营业成本分别为 428,429.52 万元、379,323.72 万元和 118,843.77 万元。2020 年度发行人营业成本较 2019 年下降，但较营业收入降幅加大，主要原因系本期对成本费用严格控制，通过优化调度及技术改造，使得发行人电煤价格下降、供电线损率下降、供热单耗下降、热损耗率下降，减少外购电量降低成本，进而加大了营业成本降幅。

(3) 净利润

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的净利润分别为-42,196.87 万元、9,954.25 万元和 10,593.84 万元。2020 年度发行人净利润较 2019 年度大幅提升，且扭亏为盈，主要原因系本期对成本费用严格控制，减少外购电量降低成本，计提资产减值损失减少所致。

(4) 毛利率

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的毛利率分别为 14.94%、22.52%和 22.48%，2020 年发行人毛利率较 2019 年有较大提升，主要原因系本期对成本费用严格控制，减少外购电量降低成本，进而加大了营业成本降幅，毛利率上升明显。

(5) 加权平均净资产收益率

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人的加权净资产收益率分别为 -6.56%、0.82%和 1.51%，总体呈上升趋势，主要原因系归属于母公司股东的净利润增加所致。

6、未来业务目标

“十四五”时期，随着国家碳达峰、碳中和目标的制定，能源产业格局重构成为大势所趋，清洁、低碳、安全、高效的能源体系成为未来发展方向。公司作为新疆兵团综合能源企业，将立足新发展阶段、贯彻新发展理念，全面落实新疆兵团“十四五”发展规划：合理控制煤电建设规模；大力发展可再生能源；加大电网建设力度，以提高可再生能源消纳水平、支持清洁能源外送、提高供电可靠性；推进能源绿色消费；实现产业结构调整与能源结构优化协同促进。

公司进一步发挥天富能源“源、网、荷、储”一体化优势，不断调整、优化能源结构，积极开展新能源领域投资，加快清洁能源建设，加大在光伏发电等清洁能源领域的投入，逐步调整现有能源供给结构，构建“低碳、安全、清洁、高效、智能、可持续”的现代综合能源服务体系，从而增强主导产业整体竞争力。

公司也在积极布局第三代半导体碳化硅新材料产业，2020年公司参与北京天科合达半导体股份有限公司增资扩股，并持续加大了投资力度，目前公司已持有北京天科合达半导体股份有限公司10.657%的股份，成为该公司第二大股东。

力争到“十四五”末，公司核心业务竞争力突出，管理体系顺畅高效，转型升级初见成效，形成新能源、新材料产业结构合理、协同发展的格局，新能源产业再上新台阶，新材料产业具备一定规模，技术创新实现突破，人才队伍体系稳健有序，实现公司更高质量、更有效率、更可持续的发展。

7、盈利的可持续性

公司实现本次非公开发行绿色公司债券以后，资产规模将进一步扩大，在行业内的竞争力将进一步增强。受国家对电力行业、税收政策和公司自身特点的影响，发行人盈利能力的持续性、稳定性可能受影响而产生波动。

四、本次发行募集资金用途

本次非公开发行绿色公司债券所募集的资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色项目贷款、补充流动资金（补充流动资金的金额不超过募集资金总额的30%）或其他符合证监会和交易所规定的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会在上述范围内确定。

五、其他重要事项

（一）公司最近一期末的对外担保情况

截至2021年3月31日，公司对外担保余额为662,880万元，其中公司对控股股东天富集团及其关联方担保余额为586,000.00万元，占公司最近一期末净资产的比例为87.22%，公司对子公司的担保余额为76,880.00万元，占公司最近一期末净资产的比例为11.44%。

（二）重大未决诉讼或仲裁事项

截至2021年3月31日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决重大诉讼、仲裁事项。

特此公告。

新疆天富能源股份有限公司董事会

2021年4月19日