
新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司

公司债券中期报告

（2023 年）

二〇二三年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	25
第二节 债券事项.....	25
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	25
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	27
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
四、 公司债券募集资金情况.....	29
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	29
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	29
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	33
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	35
九、 对外担保情况.....	35
十、 重大诉讼情况.....	35
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十二、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换债券发行人.....	36
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	37
三、 发行人为绿色债券发行人.....	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	37
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	37
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	37
八、 科技创新债或者双创债.....	37
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	37
十、 纾困公司债券.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

本公司/公司/广汇集团	指	新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司
本报告	指	新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司中期报告（2023年）
广汇能源	指	广汇能源股份有限公司
广汇汽车	指	广汇汽车服务集团股份有限公司
广汇物流	指	广汇物流股份有限公司
债券受托管理人	指	债券受托管理人是根据债券受托管理协议而设立的维护债券持有人利益的机构
独立性	指	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策
非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中相互调剂头寸资金的信用活动
存续期	指	债券起息日起至债券到期日（或赎回日）止的时间区间
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司
中文简称	新疆广汇
外文名称（如有）	Xinjiang Guanghui Industry Investment (Group) Corporation Limited
外文缩写（如有）	XJGH
法定代表人	孙广信
注册资本（万元）	517,144.80
实缴资本（万元）	517,144.80
注册地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市 高新技术产业开发区（新市区）长沙路 2 号（广汇美居物流园）
办公地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市 新华北路 165 号中天广场
办公地址的邮政编码	830002
公司网址（如有）	www.guanghui.com
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	宋东升
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副董事长、总裁
联系地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市新华北路 165 号中天广场 32 楼
电话	0991-2818677
传真	0991-2365015
电子信箱	371951895@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：孙广信

报告期末实际控制人名称：孙广信

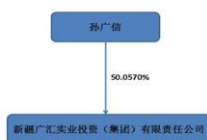
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：50.06%、34.91%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：50.06%、34.91%

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

无

实际控制人为自然人

适用 不适用

实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

无

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
高级管理人员	彭松	总裁助理	聘任	2023年4月	-

¹均包含股份，下同。

高级管理人员	彭松	总裁助理	辞任	2023 年 6 月	-
--------	----	------	----	------------	---

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 5.88%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：孙广信

发行人的董事长或执行董事：孙广信

发行人的其他董事：宋东升、张健、杨铁军、林发现、陆伟、姜志辉、高飞、吕沛美、钱程、张丹

发行人的监事：刘旭斌、张治贵、周亚丽

发行人的总经理：宋东升

发行人的财务负责人：李江红

发行人的其他非董事高级管理人员：宋自力

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

广汇集团创建于 1989 年，现已成为“世界 500 强”企业集团。34 年来，广汇集团始终秉承“产业报国、实业兴企”的企业使命，形成了“能源开发、汽车服务、现代物流，房产置业”四大产业并进的发展格局，现拥有广汇能源、广汇汽车、广汇物流、广汇宝信、合金投资 5 家上市公司，业务范围遍及全国各地，并已延伸至哈萨克斯坦、美国等国家，目前，广汇集团位列“世界 500 强”第 500 位，“财富中国 500 强”第 142 位，“中国企业 500 强”第 130 位，“中国民营企业 500 强”第 29 位，“中国服务业民营企业 100 强”第 11 位。

（1） 能源开发方面

广汇能源股份有限公司（简称“广汇能源”，股票代码“600256”）创立于 1994 年，2000 年 5 月在上海证券交易所上市，2012 年转型为专业化的能源开发企业，是目前在国内外同时拥有“煤、油、气”三种资源的民营企业。公司依托丰富的天然气、煤炭和石油资源，建成了以液化天然气（LNG）、甲醇、煤炭、煤焦油、乙二醇为主要产品，以煤化工产业链为核心，以能源物流为支撑的综合能源产业体系。

在“双碳”经济背景下，公司紧跟国家能源结构调整步伐，依托丰富的资源优势，积极推进以“绿色革命”为主题的第二次战略转型，推动形成天然气、煤炭、煤化工、清洁能源（氢能）、碳捕集与利用协同发展的五大产业格局，加快实现成为传统化石能源与新型能源相结合的能源综合开发企业。

1-1 生产经营模式

LNG 业务：公司 LNG 生产主要采用三种方式：一是吉木乃 LNG 工厂所采用的，通过天然气经深冷处理后生产出 LNG 产品；二是哈密煤化工项目所采用的，以煤炭为原料，经碎煤加压气化使煤转化为天然气，再通过液化处理形成煤制 LNG 产品；三是江苏南通港吕四港区 LNG 接收站项目，通过海外贸易，引进海外 LNG 资源，进行 LNG 销售，通过贸易价差，实现利润。

天然气的液化及存储技术主要系将天然气冷冻至零下 162℃，在饱和蒸汽压力接近常压的情况下进行储存，其储存容积可减少至气态下的 1/625。公司引进了德国林德公司的混合冷剂循环技术，使公司工艺技术和生产设备处于较为先进的水平。

煤化工业务：

▣120 万吨甲醇联产 7 亿方 LNG 项目：项目以煤炭为原料，主装置采用了鲁奇碎煤加压气化技术和鲁奇低温甲醇洗技术，其它装置引进了五项国际专利，经气化、净化、合成、液化等流程处理产出甲醇、LNG 和副产品。

▣1000 万吨/年煤炭分级提质清洁利用项目：项目以公司自有白石湖露天煤矿煤炭产品为原料，主要生产工艺是对块煤进行分级提质、综合利用，建立“煤-化-油”的生产模式，即块煤经过干馏生产提质煤和煤焦油。其副产荒煤气一是用作信汇峡公司投建的煤焦油加氢项目的制氢气源；二是用作哈密环保“荒煤气综合利用年产 40 万吨乙二醇项目”生产乙二醇，实现资源综合利用。

▣荒煤气综合利用年产 40 万吨乙二醇项目：项目主要以广汇清洁炼化公司副产的荒煤气为原料，通过气体净化分离装置提纯获得合格的一氧化碳、氢气，再经草酸酯法生产乙二醇产品。

▣4 万吨/年二甲基二硫（DMDS）联产 1 万吨/年二甲基亚砷（DMSO）项目（一期规模 1 万吨二甲基二硫联产 0.5 万吨二甲基亚砷）：项目采用国内首创的甲硫醇硫化法生产二甲基二硫（DMDS）联产二甲基亚砷（DMSO），主要以公司哈密煤化工工厂供应的甲醇、尾气硫化氢等为原料，产出二甲基二硫（DMDS）和二甲基亚砷（DMSO）产品。

煤炭业务：公司白石湖煤矿采用露天方式开采，“单斗—卡车—半固定破碎站—带式输送机”半连续开采工艺，机械化程度较高，露天开采回采率达到 98%以上。公司根据《安全生产法》《矿山安全生产法》等法规制定了一系列安全生产制度，并成立了煤矿安全生产委员会。公司严格执行安全生产责任制，明确安全生产职责，层层分解安全生产管理目标，确保公司煤矿生产安全。

1-2 运输、销售模式

LNG 业务：在自有气方面，依托自有加气站及民用管网，公司建立了完善的销售网络，根据不同需求，一部分气源通过槽车将 LNG 自工厂运输至各加气站点，实现 LNG 加注、CNG 加注以及民用；一部分气源直接市场化销售。在外购气方面，主要包括液进液出与液进气出两种模式。其中：液进液出方式主要是通过 LNG 槽车运输，运至包括 LNG 气化站、分布式 LNG 瓶组站以及加注站等终端供应站，满足汽车用气、工业用气和民用气的需求；液进气出方式主要是通过将 LNG 气化还原后进入管道。随着启通天然气管线与国家西气东输管线连接，以及后期与江苏省沿江管线连接，实现气化天然气通过管网向各燃气公司、电厂等供气。公司 LNG 销售的定价模式主要为：工业用气、商业服务用气结合市场供需情况由供需双方协商确定；车用 LNG 主要根据市场情况并结合成品油的销售价格波动综合定价。

煤化工业务：公司生产的煤制油品、甲醇、乙二醇等煤化工产品主要采取客户自提和第三方物流运输的方式进行销售，目前以公路及铁路运输为主。公司煤化工产品作为大宗化工原料，客户群体定位于工业企业，主要采取向客户直接销售的模式。公司产品的销售定价策略是以市场需求为导向，结合产品成本、产品质量和市场竞争力等因素定价，追求长期合作与利润最大化。

煤炭业务：公司的煤炭销售业务主要采用直销模式，以铁路和公路相结合的运输方式，通过自建淖柳公路、红淖铁路及柳沟物流中转基地，降低了运输和仓储成本，具备较强的成本竞争优势。其中，红淖铁路投运后，随着逐步上货提量，有效降低了公司的煤炭运输成本，进一步扩大公司的煤炭销售半径。公司近年来在新疆、甘肃等传统煤炭市场之外，积极开拓宁、川、渝、云、贵等地煤炭市场，并加强无烟喷吹煤及高热值动力煤销售，实现煤炭销售业务多元化，同步建立了动态的煤炭销售价格体系，实施产品差异化的定价策略，取得了稳定的经济效益。

（2）汽车服务方面

广汇汽车服务集团股份有限公司（简称“广汇汽车”，股票代码“600297.SH”），是中国领先的

乘用车经销与服务集团、中国最具规模的豪华乘用车经销与服务集团、乘用车经销商中最大的融资租赁提供商及最大的二手车经销及交易代理服务实体集团，主要从事乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生服务等覆盖乘用车服务全生命周期的业务。其中，乘用车经销业务即新车销售及装饰装潢业务；乘用车售后服务业务主要包括车辆维修养护、车辆零配件销售等业务；乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车经销及交易代理、乘用车融资租赁等服务。

公司拥有从超豪华、豪华到中高端等不同档次的 50 多个乘用车品牌，以及 781 家经销网点，覆盖全国 28 个省、自治区、直辖市，使得公司拥有 1,581 万基盘客户。广泛的网点布局和丰富的品牌资源，避免了公司对单一品牌或区域形成依赖，既有效的降低了新渠道搭建的成本，又提高了公司的经营管理能力和周期性抗风险能力，是实现销售增长的重要保障，使公司在新车销售、售后服务、二手车、融资租赁等业务方面具有了得天独厚的优势。公司作为超大型乘用车经销服务集团，具有一定的市场份额及行业地位，能够得到规模效应带来的低成本优势，并将这种优势最大化的发挥到主营业务中去，将成本优势转化为企业的实际利润。规模效应可以进一步赋能品牌影响力，有利于不断整合行业资源，促进企业平稳健康发展。

（3）现代物流方面

广汇物流（600603.SH）自 2003 年开始布局，2016 年登陆 A 股市场，在巩固传统物流产业基础上，2023 年公司全面推进以能源物流为主业的战略发展方向，充分利用新疆位于丝绸之路经济带核心区的区位优势，定位于“一条铁路、四个基地”，建设运营新疆铁路“北翼通道”，布局四川广元、甘肃柳沟、宁夏宁东及甘肃明水等四大综合能源物流基地，致力于将公司打造成为“一带一路”上最具成长力的综合能源物流服务商。

3-1 能源物流板块

2020 年 6 月，广汇物流参股设立新疆将淖铁路有限公司，持股比例为 18.92%。参与建设、经营将淖铁路。2022 年 7 月，公司购买红淖铁路公司 92.7708% 股权，并于同年 10 月完成股权交割，标志着公司主营业务及战略发展方向正式确立，未来将成为以能源物流为主业的创新型现代物流运营商。“将-淖-红”铁路将有力保障新疆两个最主要的煤炭基——哈密地区和准东地区煤炭外运力度，实现哈密地区和准东地区诸多储量丰富的矿区有效串联，成为新疆优质煤炭资源、甲醇、煤焦油、铝锭、化肥等产品以及包含农副产品等在内的各类出疆物资实现外运的主要通道，将新疆资源优势转化为经济优势。

广汇物流在下游积极利用综合能源物流基地实现业务延伸，布局四大综合能源物流基地，通过与上游铁路连接，形成完整的能源物流体系，相互之间形成物流支撑，提高能源物流的响应效率，扩大终端市场份额，夯实主业发展基础。公司大力支持新疆安全、智能、绿色的先进优质煤矿进一步释放产能，大幅延长疆煤辐射范围，提升新疆煤炭价值，推动新疆能源优势转换，为增强全国煤炭安全供应保障做出贡献。

3-2 房地产板块

广汇物流 2019 年收购地产项目时承诺，除与物流和商业服务等主业相关的项目开发及其综合配套业态外，公司未来将不会新增其他以商品房销售为主的住宅地产开发项目。公司地产项目经过三年销售已逐步进入收尾阶段，公司继续狠抓工程质量、进度管理和成本管控，保障在建项目平稳有序建设。

3-3 产业协同板块

汇领鲜冷链物流基地：位于乌鲁木齐国际陆港区核心区域，采用国际先进的制冷工艺设备、智能物流信息化系统，建设成为冷链仓储、交易、信息、金融、加工配送“五大功能中心”，在疆内首次实现货物转运实时跟踪溯源，是乌鲁木齐市物资保障重点单位，为市场提供各类冷冻保障食品。

保理业务：公司结合市场及业务实际情况，持续调整业务结构，本报告期内无新增投放。公司以清收清欠为核心，持续对内外部客户进行清收及持续降额管理，持续开展重点

项目摸排，加大催收力度，及时监控重点客户的法律风险，全面提高风险防控能力。

（4）置业服务方面

广汇置业成立于 1993 年，是集地产开发销售、物业服务、城市供热和商业管理等业务于一体的综合型置业服务企业，旗下拥有房地产开发一级资质企业 1 家、AAA 信用等级企业 2 家。已在“六省十一市”开发 187 个住宅和商业地产项目，投资建设的乌鲁木齐中天广场、时代广场，四川天府新区广汇美术馆、秦皇寺 CBD 建筑群等已成为当地标志建筑。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）能源板块

1-1 公司所处行业情况

能源是人类社会赖以生存和发展的物质基础和强大动力，在国民经济中具有非常关键的战略地位。当前世界格局和国际秩序加速调整演变，作为世界最大的能源消费国，如何挖掘增产增供潜力，有效保障国家能源安全，成为我国能源发展的首要任务。国家《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》中明确强调“优化建设蒙西、蒙东、陕北、山西、新疆五大煤炭供应保障基地”，“推进液化天然气接收站和车船液化天然气加注站规划建设”。未来，煤炭、天然气等传统能源在很长一段时间内仍将占据主导地位。

2023 年作为实施“十四五”规划承上启下的关键之年，面对严峻复杂的国际能源形势和国内日益增长的能源需求，立足我国能源资源禀赋，需进一步夯实化石能源兜底保障基础，大力提升能源安全稳定供应水平，有效应对能源市场波动和风险挑战。有序推进煤矿先进产能核准建设，充分发挥煤炭兜底保障作用；加强煤炭清洁高效利用推动现代煤化工与可再生能源、绿氢、二氧化碳捕集利用与封存（CCUS）等耦合创新发展，将成为服务和保障国家能源安全、构建新型能源体系、全面推动我国经济高质量发展的重要着力点。

2023 年以来，世界经济复苏乏力，全球通胀水平依然较高，主要经济体货币政策紧缩外溢效应突出。面对复杂严峻的外部环境，政府加大宏观政策调节力度，在前期积压需求释放、政策性力量支撑和低基数效应的共同作用下，中国宏观经济恢复性增长态势明显，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力得到不同程度的缓解。国内能源供给保障能力稳步提升，能源绿色低碳转型加快推进，全国能源供需总体平稳有序。国内原煤、原油、天然气产量稳步提高，工业用能整体延续增长态势，煤炭、天然气消费量平稳增长，成品油消费量呈现较快增长水平。

1-1-1 天然气业务

当前我国正处于实现“双碳”目标和能源结构转型的关键时期，天然气作为最清洁的化石能源是我国新型能源体系建设中不可或缺的重要组成部分，在当前及未来一次能源消费结构中的占比将保持稳步增长态势。

在推动我国能源绿色低碳转型大背景下，国家相继出台《“十四五”节能减排综合工作方案》《工业领域碳达峰实施方案》等多项政策，在工业、建筑、交通、电力等多领域有序扩大天然气利用规模，是我国稳步推进能源消费革命，助力能源碳达峰，构建清洁低碳、安全高效能源体系的重要实现途径之一。

2023 年上半年，国际天然气市场受采暖季气温偏暖、欧美储气库库存高位、全球经济增速放缓等因素影响，供需紧张形势显著缓解，乌克兰危机等地缘政治对国际能源市场影响的边际效应减弱，主要地区天然气价格重心明显下移。根据标普数据显示，2023 年 6 月东北亚现货均价 11.049 美元/百万英热，较 2023 年 1 月均价 33.443 美元/百万英热下降了 22.394 美元/百万英热，降幅 66.96%。预计下半年，欧洲市场供需再平衡仍是影响全球市场走势的关键所在。

上半年，我国天然气市场回暖并回归理性，天然气供需两端实现双增长，天然气表观消费量维持乐观表现。经济形势向好带动工商业、交通、发电等用气需求增长，但经济复苏速度相对缓慢，下游需求增幅有限，价格承压下行，2023年6月下旬国内LNG市场价格为4182.0元/吨，较2023年1月上旬价格6842.4元/吨下降了2660.4元/吨，降幅38.88%。报告期内，根据国家能源局数据显示，国内表观消费量1941亿立方米，同比增长5.6%；国内生产天然气1155亿立方米，同比增长5.4%。天然气进口量5663万吨，同比增长5.8%，其中，液态天然气进口3344万吨，同比增长7.2%；气态天然气进口2319万吨，同比增长3.9%。

1-1-2 煤炭业务

基于我国“富煤、贫油、少气”基本国情，决定了未来较长时期内，煤炭仍将继续保持我国的主体能源地位。全力提升能源生产供应保障能力，充分发挥煤炭兜底保障作用是我国能源工作的重点任务。《国家中长期能源发展战略规划纲要（2021-2025）》《国家“十四五”现代能源体系规划》《国家“十四五”煤炭清洁开发与利用规划》明确统筹推进蒙西、蒙东、陕北、山西、新疆五大煤炭供应保障基地建设。新疆作为我国大型煤炭供应保障基地，“十四五”期间将充分发挥煤炭资源富集优势，统筹服务国家能源安全和新疆自身发展对煤炭的需求，着力建设成为全国煤炭增产保供的主要省份之一。

2023年以来随着国际煤炭贸易格局的重塑，国际天然气等能源产品价格大幅回落，叠加海外衰退风险再现，加深了市场对煤炭需求的担忧，欧洲煤炭、天然气库存持续高位，短期进一步压制煤炭价格下行，国际港煤价回归至两年来的低位。截至6月下旬，澳大利亚纽卡斯尔港5500K动力煤6月均价报收于88.9美元/吨，较1月均价134.07美元/吨下降了45.17美元/吨，降幅33.69%；南非理查兹港5500K动力煤6月均价报收于86.26美元/吨，较1月均价113.86美元/吨下降了27.60美元/吨，降幅24.24%；欧洲三港6000K动力煤6月均价报收于120.06美元/吨，较1月均价166.22美元/吨下降了46.16美元/吨，降幅27.77%。

2023年上半年，随着我国煤炭保供稳价工作政策持续推进，煤炭产能继续释放，煤炭产量稳定增长，煤炭进口量持续大幅增长，煤炭供应水平创历史新高。然而，国内煤炭需求增长不及预期，各环节煤炭库存持续攀升，短期煤炭市场价格弱势运行。2023年6月，CCTD秦皇岛5500K、5000K动力煤平仓价平均价格指数分别为801元/吨、703元/吨，较2023年1月的1155元/吨、1046元/吨分别下降了354元/吨、343元/吨，降幅分别为30.65%、32.79%。

今年上半年，产煤省区和煤炭企业扎实推进煤炭保供工作，继续保持增长态势，实现原煤产量23.0亿吨，同比增长4.4%；进口量2.2亿吨，同比增长93.0%。新疆全力推进国家“三基地一通道”建设，持续深化煤炭行业供给侧结构性改革，煤炭优质产能不断释放。上半年，新疆原煤产量21151.12万吨，同比增长16.5%。“疆煤外运”（铁路发运量）2652.1万吨，同比增长13.8%。

长期来看，随着国内外宏观经济的恢复向好，煤炭供给偏紧、趋紧形势或将持续整个“十四五”乃至“十五五”。在煤炭布局加速西移、资源费与吨煤投资大幅提升背景下，经济开发刚性成本的抬升有望支撑煤炭价格中枢保持高位。

1-1-3 煤化工业务

现代煤化工是指以煤为原料，采用先进技术和加工手段生产替代石化产品和清洁燃料的产业，依靠技术革新，现代煤化工产业可实现对石油、天然气资源的补充和部分替代。加强煤炭清洁高效利用，提高煤炭作为化工原料的综合利用效能，拓展和延伸产业链，探索新形势下煤化工产业发展战略和创新方向，积极引导煤化工产业高端化、多元化、低碳化发展成为当前产业的重点任务和目标。

国家出台了《关于推动现代煤化工产业健康发展的通知》，进一步明确了产业发展思路，对推动现代煤化工产业实现高质量发展具有重要意义。目前我国推动新型煤化工产业和石油代替战略，已成为保障国家能源安全和维持经济稳健发展的重要抓手。在此背景下，未

来相当一段时期仍是现代煤化工产业可持续发展的战略机遇期。

甲醇：甲醇是结构最为简单的饱和一元醇，下游应用广泛，可用于生产烯烃、甲醛、二甲醚、冰醋酸以及溶剂、燃料等多个领域，是重要的基础化工原料之一。其中：甲醇制烯烃消费占比高达 50%以上，占据绝对主力；除甲醇制烯烃以外，1,4-丁二醇、碳酸二甲酯等小众下游领域的需求也有不同程度的增长。在生产工艺中，我国的资源结构决定了煤制甲醇一直占据绝对主力。

2023 年上半年，国内甲醇行业部分新增产能投产运行，进口甲醇有所增长，终端需求不佳向上游传导，国内甲醇市场价格偏弱运行。根据隆众资讯数据显示，太仓甲醇 6 月均价 2094.52 元/吨，内蒙古 6 月均价 1774.05 元/吨，分别较 1 月份下降 599.09 元/吨、327.62 元/吨，降幅分别为 22.24%、15.59%。

上半年，国内甲醇行业平均开工负荷 67.33%，同比减少 4.58 个百分点；产量约为 3762 万吨，同比减少 1.90%。进口量约为 663 万吨，同比增长 10.32%；表观消费量约为 4418.68 万吨，同比减少约 0.16%。

煤焦油：煤焦油是煤干馏过程中得到的一种高芳香度的碳氢化合物的复杂混合物，用于制液体燃料和化学工业原料等。

2023 年上半年，国际原油受经济扰动因素影响，价格重心有所下移。加氢油在国内成品油价格回落及经济弱复苏背景下，需求压力向上传导，叠加国内动力煤价格弱势运行，国内中温煤焦油价格承压下行。

根据隆众资讯数据显示，截止 2023 年 6 月，陕西市场均价 3369.29 元/吨，新疆市场均价 3297.62 元/吨，分别较 1 月份下降 888.49 元/吨、466.27 元/吨，降幅分别为 20.87%、12.39%。

乙二醇：乙二醇是重要的化工原料和战略物资，我国约 95%的乙二醇用于生产聚酯。目前，以石油为基础原料的合成纤维约占 90%，生产原料高度依赖石油资源，而我国石油对外依存度超 70%，长远来看，化学纤维原料高度依赖石油资源存在产业安全隐患。立足我国能源“富煤、贫油、少气”的基本特征，开发利用煤化工保障化纤原料的供应，是保障化纤产业安全的一种有效途径。推动化纤原料多元化，实施煤基化纤原料示范工程意义重大。

2023 年上半年，中国经济弱复苏、海外经济疲弱，导致下游终端需求恢复不及预期。受原料端原油、煤炭价格持续走弱及新增装置陆续投产等方面影响，国内乙二醇市场价格低位震荡运行。根据隆众资讯数据显示，2023 年 6 月华东乙二醇均价 3907.71 元/吨，较 1 月份下降 259.85 元/吨，降幅 6.24%。截至 2023 年 6 月，我国乙二醇总产能约 2747.5 万吨，较年初增长 9.05%；进口量约为 309.24 万吨，同比减少 23.1%；预计上半年产量约 775 万吨，同比增长 12.32%。

1-1-4 绿色能源业务

① 二氧化碳捕集（CCUS）及驱油

CCUS 是我国实现碳达峰、碳中和目标技术组合不可或缺的重要组成部分。二氧化碳驱油一是可以帮助煤化工排放企业降低碳排放，腾出环境容量指标；二是可以提高区域油气田的油气采收率，实现油田增产增效的同时保障国家能源安全；三是可以替代现有的水驱工艺，实现节水，生态效益显著。

近年来，我国高度重视 CCUS 技术发展，相关技术成熟度快速提高，系列示范项目落地运行，呈现出新技术不断涌现、效率持续提高、能耗成本逐步降低的发展态势。《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》明确将 CCUS 技术作为重大示范项目进行引导支持，未来 CCUS 技术在我国实现碳中和目标、保障国家能源安全、促进经济社会发展全面绿色转型、推进生态文明建设的过程中将会发挥更为重要的作用。

2021 年，CCUS 技术被首次写入中国经济社会发展纲领性文件《中华人民共和国国民

经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》。随后，《中共中央国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》《2030 年前碳达峰行动方案》以及各部委和地方政府出台的碳达峰碳中和相关政策文件，均对 CCUS 技术研发、标准和融资等方面做出了积极部署。2023 年新疆维吾尔自治区发布《工业领域碳达峰实施方案》提出，推动先进适用低碳技术、碳捕集利用与封存技术，优先支持新疆油田、吐哈油田碳封存示范，建立一批百万吨级以上全流程试验示范项目。

根据《中国碳捕集利用与封存年度报告(2023)》预测显示，在碳达峰碳中和目标下中国 CCUS 减排需求 2025 年约为 2400 万吨/年，2030 年将增长到近 1 亿吨/年。在此背景下，随着碳捕集技术的成熟、成本的下降以及国家相关政策的支持，CCUS 产业将迎来快速发展。

据不完全统计，截至 2022 年底，中国已投运和规划建设中的 CCUS 示范项目已接近百个，其中已投运项目超过半数，具备二氧化碳捕集能力约 400 万吨/年，注入能力约 200 万吨/年，分别较 2021 年提升 33%和 65%左右。

②氢能

氢能源被誉为 21 世纪最清洁能源，具有元素资源丰富、储能时间长、能量密度大等诸多优点。同时氢能的应用可以广泛渗透到传统能源的各个方面，包括交通运输、工业燃料、发电等各领域的大规模深度减碳。氢能一直被视为全球能源向可持续发展转型的主要路径之一，氢能的利用符合我国碳减排大战略，同时有利于解决我国能源安全问题。

当前，传统化石能源制氢仍是工业生产主要制氢方式，占全球氢气产量的 78%以上，但制氢技术正在由化石能源制氢和工业副产氢向更清洁的电解水制氢方向过渡。由于绿电成本逐步下降，电解槽技术向更适用清洁能源的质子交换膜方向迭代。未来，绿色能源电解水制氢实现与化石能源制氢平价可期。

国家发展改革委、国家能源局联合印发《氢能产业发展中长期规划（2021-2035 年）》中提到，到 2025 年，形成较为完善的氢能产业发展制度政策环境，初步建立以工业副产氢和可再生能源制氢就近利用为主的氢能供应体系。燃料电池车辆保有量约 5 万辆，部署建设一批加氢站。可再生能源制氢量达到 10-20 万吨/年，成为新增氢能消费的重要组成部分，实现二氧化碳减排 100-200 万吨/年。再经过 5 年的发展，到 2030 年，形成较为完备的氢能产业技术创新体系、清洁能源制氢及供应体系，产业布局合理有序，可再生能源制氢广泛应用，有力支撑碳达峰目标实现。到 2035 年，形成氢能产业体系，构建涵盖交通、储能、工业等领域的多元氢能应用生态。

氢能源产业链以其清洁化的优势，正处于从导入期过渡到发展期的上升阶段，未来有望在诸多清洁能源的技术路线中脱颖而出，成为我国实现能源清洁化的关键环节。

1-2 报告期内核心竞争力分析

1-2-1 充足的、低成本、高质量的能源资源储备优势

公司立足新疆本土及中亚，面向全球，获取丰富的煤炭、石油和天然气资源。在哈密地区拥有丰富的煤炭资源，为公司煤化工项目提供了坚实的原料保障；在哈萨克斯坦共和国境内已获取丰富的油气资源储备。

公司拥有的煤、油、气资源类比同行业呈现出数量充足、优质稀缺、成本低廉的优势。

●天然气：自产气方面，哈密煤化工工厂所产 LNG 来源煤制甲醇项目，综合生产成本低；吉木乃工厂的气源来自公司自有的哈萨克斯坦斋桑油气田，气源价格根据国际协议事先锁定，生产成本可控。外购气方面，公司拥有竞争力较强的长协气源，价格优势明显。

●煤化工

新能源煤制甲醇联产 LNG 项目：生产原料煤主要来自公司自有的坑口煤矿，以露天开采方式，自给自足，运距短，综合成本低，采用碎煤加压气化生产工艺，生产出甲醇、LNG 及十种以上副产品，组合经济效益较大。

清洁炼化项目：项目是对淖毛湖煤炭资源进行分级提质、综合利用，建立“煤-化-油”的生产模式，主要产品为煤焦油及提质煤。其副产的荒煤气一是用作信汇峡公司投建的煤焦油加氢项目的制氢气源。二是用作哈密环保“荒煤气综合利用年产 40 万吨乙二醇项目”，生产乙二醇，实现资源综合利用。

乙二醇项目：项目首次将“WHB 合成气制乙二醇技术”应用于荒煤气制乙二醇，年可有效利用荒煤气 30 亿方，有效节省标煤 60 万吨，每年可直接减排二氧化碳 60 万吨，间接减排二氧化碳 170 万吨，对促进节能减排，推进生态环境绿色发展，具有良好的示范效应和重要的社会效应。

硫化工项目：采用国内首创的甲硫醇硫化法精细生产二甲基二硫（DMDS）联产二甲基亚砷（DMSO），主要以公司哈密煤化工工厂供应的甲醇、尾气硫化氢等为原料，产出二甲基二硫（DMDS）和二甲基亚砷（DMSO）产品。产品利用率高，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。

●**煤炭：**公司拥有的煤炭项目总体呈现开采难度低、成本低的以及安全程度高的“两低一高优势”，除此之外公司所拥有的煤矿资源地处新疆东大门，且公司同步自建淖柳公路、红淖铁路及柳沟物流中转基地，大大降低运输和仓储成本，具有较强的成本竞争优势。

1-2-2 需求巨大的能源市场空间

●**天然气：**天然气具有生产、运输、使用方便，安全性好等优点。目前，国内政策已明确要求充分发挥天然气清洁资源优势，提高其在一次能源消费中的比重，公司将产品定位于“西气东输”和“海气上岸”的服务和补充，与国内石油天然气大型企业采取错位竞争的方式扩大市场占有率。

●**煤炭及煤化工：**随着能源结构不断调整，煤炭在国家一次能源结构的比例或逐步下降，但消费总量在短期内仍将稳步增长。煤制油、气、烯烃为代表的新兴煤化工产业大量涌现，煤炭由燃料为主向燃料、原料并重转变，呈现出多元化的利用方式，在我国能源的可持续利用发展中扮演着举足轻重的角色。

●**石油：**石油堪称为“工业的血液”，在工业生产中发挥着重要的作用。由于我国石油消费需求依然保持较快增长，石油大量依赖进口，对外依存度不断提高，未来中国的石油总需求量依然强劲。

1-2-3 完整、配套的能源全产业链供应优势

公司具备从上游资源勘探开发、中游资源加工转换和物流中转运输，直至下游终端市场销售的完整、配套的全产业链供应格局。产业链的上游主要包括：对疆内煤炭、境外油气等资源的权属获取、勘探、开采；中游主要包括加工转换和物流中转运输，将原有物流业务与能源产业发展相结合，采用复合供应模式，扩大市场占有率；下游主要包括终端市场销售网络（城市管网建设、LNG、L-CNG 加注站等）建设，为公司能源产业链持续盈利提供了重要保证。

1-2-4 新能源产业兼具资源及应用场景优势

●**氢能：**①**氢源资源丰富，成本优势明显：**公司所属的哈密淖毛湖地区风光热资源丰富，利用风光热发电并制绿氢区域优势明显，同时公司煤化工项目副产的荒煤气中有较高含量的氢，工业制氢成本优势显著。②**应用场景优势：**围绕公司在哈密淖毛湖地区的矿山开发、煤炭及煤化工产品中短途运输涉及大量的矿卡、重卡，交通运输应用场景广阔。

●**二氧化碳捕集及驱油：**公司具备实施大型 CCUS-EOR 项目得天独厚的条件，即源汇匹配条件最佳。一是公司淖毛湖煤化工装置副产大量高浓度的二氧化碳，捕集成本低；二是公司周边油田用二氧化碳驱油可明显提高石油采收率，且距离公司碳源点直线距离仅约 70 公里，源汇匹配性良好，具备开展大型 CCUS-EOR 项目的巨大优势。

（2）汽车板块

2023年上半年，国内宏观经济运行逐步进入恢复通道，但国际政治经济形势更趋复杂严峻，世界经济复苏乏力，通胀居高不下，受此影响国内经济发展也持续承压，消费者信心及需求复苏动力不及预期。尽管今年以来，在稳增长政策的支持下，国内汽车产业链、供应链加快恢复，但上半年整体汽车消费市场恢复不及预期，整体汽车行业的运行依然面临着较大的挑战，整体行业尚处于缓慢复苏的阶段。为了加快行业的恢复，国家接连出台促进汽车消费的多条措施，如新能源汽车购置税减免政策分递延、新能源汽车下乡、开展汽车促消费活动、加快培育二手车市场等，希望通过上述举措进一步扩大需求、释放消费潜力，助力汽车消费市场修复。

2-1 汽车行业竞争格局骤变，消费市场重构步伐加速

从终端数据分析，上半年中国汽车市场整体呈现出向上发展态势，但面对目前宏观经济承压、消费需求转弱、政策补贴透支、新赛道崛起等因素影响，汽车行业竞争格局已产生较大的变化。当前汽车行业正处于转型升级的重要时期，作为汽车产业链末端的汽车经销服务行业，处于消化行业调整所带来的各项不利因素的阶段；叠加汽车消费市场处于慢速恢复中，各汽车品牌为抢夺市场份额加剧了整个乘用车市场的价格竞争，使得产业链末端的汽车经销行业经济利益受到进一步挤压。据汽车流通协会对上半年经销商的调查分析，2023年上半年经销商的亏损的比例为50.3%，盈利的比例35.2%，持平的比例为14.5%。亏损面处于近年来的高位。但作为汽车产业链中最接近终端市场的一环，头部汽车经销商所拥有经销网络、售后体系、配套服务、精细化管理等成熟且不可或缺的资源，仍将是推动整个汽车消费市场重构的关键环节。

2-2 新能源汽车整体向好，中国品牌乘用车稳定发展

当前我国新能源汽车进入了发展新阶段，得益于国家战略引领和自主品牌奋力创新，我国新能源汽车产品日益丰富，同时在充换电基础设施不断完善的基础下，消费者对新能源汽车的认知度和接受度明显提高。2023年上半年新能源汽车市场表现持续亮眼，新能源汽车产销增速虽较此前有所减缓，但均大幅高于乘用车市场的整体增长速度；新能源汽车的市场占有率达28.3%，较去年同期提升6.7个百分点。特别是中国自主品牌，已然成为新能源汽车销售的主力，根据乘联会数据显示，2023年上半年，国内乘用车市场累计零售销量约为952.4万辆，同比增长2.7%，其中，自主品牌整体市场份额持续提高，首超50%，相对于2022年同期增加4.2个百分点。新能源汽车的高速发展，为中国汽车工业的发展提供了强大的动力，特别是中国品牌产品供给端的变化开始引领整个汽车行业的发展，自主品牌充足的产品储备、日益提升的产品力，都为其未来可持续长足的稳定发展打下了坚实的基础。

2-3 二手车行业持续获政策支持，“出海”助力产业健康发展

经过多年市场发展，我国汽车市场已步入高质量发展新阶段，而二手车的健康发展，将会进一步促进整体汽车消费的健康。根据中国汽车流通协会发布的数据显示，2023年1-6月，二手车累计交易量876.86万辆，同比增长15.60%。为了进一步激发二手车消费市场潜力，今年国家发改委等部委在去年推出一系列二手车消费市场利好政策的基础上，持续加大政策宣导力度，印发《关于促进汽车消费的若干措施》，其中着重指出要加快培育二手车市场，支持老旧汽车更新消费，鼓励各地综合运用经济、技术等手段推动老旧车辆退出，有条件的地区可以开展汽车以旧换新，加快老旧车辆淘汰更新；鼓励汽车领域非保密、非隐私信息向社会开放，提高二手车市场交易信息透明度，完善信用体系建设等；同时，加强出口退税的政策辅导和服务，积极拥抱“一带一路”带来的巨大市场机遇，鼓励达到相关质量要求的二手车出口，推动二手车加速“出海”。二手车出海也将在提升国内二手车流通性、拉动新车市场表现、增加二手车整体“残值”等诸多层面给国内车市消费带来积极变化，助力我国二手车行业的可持续发展。

2-4 汽车后市场基本盘稳健增长，数字化驱动汽车后市场发展

2023年上半年，得益于汽车保有量的不断提升，我国汽车后市场基本盘规模仍处于持续上升的阶段。根据公安部发布的统计数据显示，截至2023年6月底，全国机动车保有量达

4.26 亿辆,其中汽车保有量达到 3.28 亿辆,较去年同期增加 0.18 亿辆。此外,目前我国汽车平均车龄也在持续上升,根据 F6 大数据研究院数据,2022 年末,中国乘用车平均车龄达到 6.4 年,超过 4 年的车辆占比 74%,4-6 年的车辆占比 29%,加速助推燃油车的维修保养市场进入收获季;同时快速提升的新能源汽车渗透率,将催生巨大的新能源车售后市场,在上述多重驱动因素作用下,汽车后服务市场将保持万亿级规模。而在后市场服务产业端,随着车主对于车饰、养护、维修等服务提出了更高、更多样化的需求,高质量的行业整合及专业化、品牌化、数字化的进程也正在不断加剧,目前,智能化、数字化、网络化已经成为汽车维修服务业的发展趋势。例如,智能维修设备、智能维修工具、智能维修系统等,都已经成为汽车维修服务业的重要组成部分。通过信息化数据的运算模型,能够更清晰地了解和梳理客户偏好、优化服务流程、提升客户服务感知度和满意度,为汽车维修保养服务业发展提供了新的动力。

2-5 汽车融资租赁促进汽车消费,头部合规企业持续受益

汽车市场的健康稳定发展对于带动产业升级、提振消费有重要作用,而汽车融资租赁作为汽车产业链中的重要一环,也是汽车市场发展的必然要求。与传统汽车消费贷款相比,汽车融资租赁具备“融资”和“融物”相结合的特点,各种汽车融资租赁产品丰富了传统汽车借贷市场,为客户提供了更灵活的选择,减少了支付压力,降低了客户用车门槛,有效激活了汽车消费,对稳定我国消费大盘、促进产业链高质量发展具有积极作用。近年来,人民银行、银保监会等部门陆续出台融资租赁相关监管政策,行业监管体系趋向完善,在“鼓励金融机构加大汽车消费信贷支持,有序发展汽车融资租赁,增加汽车金融服务供给”的政策方针下,融资租赁行业逐渐迈向健康规范的可持续发展。近期的政策更是强调要加强汽车消费金融服务,鼓励积极开发新能源、充电桩、电池等相关的创新产品。在这个挖潜拓新的发展格局下,头部合规的企业加强优化转型和业务布局,行业地位更加确立,在风险管理及业务稳步可持续发展之间找到全新的平衡点,从而加快行业渗透率。

(3) 物流板块

3-1 能源物流板块

煤炭作为我国的基础能源和工业原料,长期以来为经济社会发展和国家能源安全稳定供应提供了有力保障。“十四五”及今后一段时期,煤炭在我国能源体系中的主体地位和压舱石作用不会改变。

2022 年 5 月,新疆维吾尔自治区印发《加快新疆大型煤炭供应保障基地建设服务国家能源安全的实施方案》中明确,哈密和准东地区是新疆大型煤炭供应保障的重要组成部分,也是国家规划建设煤电基地和煤制油气战略基地。“十四五”末,新疆煤炭产能将达 4.6 亿吨/年以上,煤炭产量将达 4 亿吨/年以上;同时,加快实施铁路专用线建设。

我国煤炭储量丰富,基本可以实现自给自足。但不同省份之间供需错配,衍生出巨大的跨省煤炭物流运输需求。铁路货运是煤炭跨省物流运输的保障,推动煤炭智慧物流发展是煤炭产供储销体系建设的重要内容,也是适应新时期我国煤炭资源开发布局调整和全国煤炭安全稳定供应保障的需要。以铁路为依托的能源物流是大宗商品物流市场价值链中最核心的一环,公司从事的铁路运输、综合能源物流业务市场前景广阔。

根据国家铁路局公布数据显示,2023 年上半年货运总发送量 249,691 万吨,较上年同期增长 0.6%;货运总周转量 17,984.36 亿吨公里,较上年同期增长 1.8%;铁路固定资产投资累计完成额 3,049 亿元,较上年同期增长 6.9%。

3-2 房地产板块

2023 年上半年,随着前期政策措施落地,房地产行业总体处于弱复苏的态势。但国内经济下行压力持续,房地产行业整体市场环境不佳,成交规模持续缩减,部分房企在产品交付、库存去化、资金周转等方面面临持续挑战,房地产市场复苏面临不可低估的阻力和潜藏风险。

根据国家统计局公布数据显示,截至 2023 年 6 月底,全国房地产开发投资 58,550 亿

元，较上年同期下降 7.9%，其中，住宅投资 44,439 亿元，较上年同期下降 7.3%。商品房销售面积 59,515 万平方米，较上年同期下降 5.3%，其中，住宅销售面积 51,592 万平方米，较上年同期下降 2.8%。商品房待售面积 64,159 万平方米，较上年同期增长 17.0%，其中，住宅待售面积 31,006 万平方米，较上年同期增长 18.0%。

3-3 产业协同板块

冷链物流行业：近年来，随着城乡居民消费水平和消费能力不断提高及生鲜电商市场的迅速发展，冷链物流的需求持续旺盛，市场规模快速增长。2021 年 12 月，国务院办公厅关于印发《“十四五”冷链物流发展规划》，提出加强国家骨干冷链物流基地、产销冷链集配中心等大型冷链物流设施建设，有望推动我国冷链物流进入高质量发展新阶段。但同时，冷链物流行业正在发生复杂深刻的变化，遭遇一系列严峻挑战。经济下行压力依然较大，消费者信心不足，消费降级预期上升，对冷链需求形成一定抑制，冷链物流需求碎片化、时空分化加剧，冷库出租率和租金水平难以维持，人工成本越来越高，企业稳定经营和成本控制的不确定性风险攀升，运营难度增加，导致冷链物流行业进行转型升级。

（4）置业服务板块

广汇置业积极响应“房子是用来住的”的国家号召，始终坚持“铸品质置业”价值理念，致力于成为城镇居民全生命周期的不动产运营商、优质生活服务商，以刚需和改善型项目开发建设为主，狠抓项目质量和服务品质，赢得了广大业主和社会的肯定。荣获“全国房地产领先企业”、“中国房地产企业诚信经营单位”、“中国房地产百强企业”、“全国企业信用评级 AAA 级企业”等荣誉称号，位列中国房地产开发企业 500 强第 99 位、中国房地产开发企业发展潜力 10 强第 7 位。下属广汇物业连续多年被中国物业管理协会评为“中国物业服务百强”企业。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二）新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三）主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
整车销售	575.92	557.20	3.25	53.37	560.58	537.11	4.19	61.56
装饰装潢维修服务	65.52	44.91	31.46	6.07	66.18	44.88	32.19	7.27
房地产销售及租赁	17.24	16.01	7.16	1.60	14.79	14.96	-1.16	1.62

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
能源产品销售	349.52	282.12	19.28	32.39	207.61	131.06	36.87	22.80
佣金代理	20.63	3.75	81.81	1.91	19.50	4.82	75.29	2.14
汽车租赁	6.76	2.76	59.21	0.63	8.59	3.69	57.10	0.94
商品贸易	34.47	34.32	0.44	3.19	17.97	17.83	0.79	1.97
物流园经营	0.41	0.22	47.48	0.04	0.38	0.22	43.24	0.04
热力	1.88	2.15	-14.31	0.17	1.88	2.24	-19.26	0.21
贷款利息收入	0.03	-	100.00	0.00	0.02	-	100.00	0.00
其他	1.88	2.15	-13.94	0.17	1.56	1.23	21.01	0.17
其他业务	4.86	2.95	39.39	0.45	11.54	8.50	26.36	1.27
合计	1,079.13	948.52	12.10	100.00	910.60	766.52	15.82	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
整车销售	整车销售	575.92	557.20	3.25	2.74	3.74	-22.34
装饰装潢维修服务	装饰装潢维修服务	65.52	44.91	31.46	-0.99	0.07	-2.26
能源产品销售	能源产品销售	349.52	282.12	19.28	68.35	115.26	-47.70
佣金代理	佣金代理	20.63	3.75	81.81	5.82	-22.11	8.66
合计	—	-	-	—	-	-	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

房地产销售及租赁毛利率上升主要系销售房产收入增加所致；

能源产品销售营业收入、营业成本均上升，毛利率下降主要系煤炭产量及销量增加致外包费用、运费增加所致；

商品贸易营业收入、营业成本均上升，毛利率下降主要系水泥和农产品价格下降所致；

其他营业收入、营业成本均上升，毛利率下降主要系物业代销车位回笼影响所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

未来几年，公司将围绕“优化投资、调控负债、提升质量”的指导思想，狠抓经营这个核心工作，达到全面提升发展质量、提高企业效益的目的。

（1）在能源产业上，坚持“凝心聚力、笃行实干、守正创新、绿色发展”的工作主线。坚决贯彻稳中求进总基调，牢固树立安全发展理念，科学统筹生产经营活动，持续推进精细化管理工作，做好战略落地和经营管理；抢抓市场机遇，着力推动高质量发展；加速推进项目建设，推动绿色产业转型升级。

1-1 天然气板块

2023年上半年，公司进一步提升市场预判和风险管控水平，调整和优化运营模式，提升资源配置效率，积极开展 LNG 贸易业务、码头代接卸服务等，抓实推进区域市场供应及应急调峰需求保障，上半年 LNG 销量增长明显。同时，公司扎实推进“一站一策”，显著提升天然气加注站的管理水平。自产气方面，广汇新能源公司狠抓过程管控，全面实施“降消耗、保质量、增效益、促安全”的质量管控模式，做实、做细设备专业管理，保障装置系统产能最大化，在开展为期 20 天年度检修的情况下，实现 LNG 产量 30,915.54 万方（合计 22.08 万吨），同比下降 19.96%；吉木乃工厂受斋桑油气田逐步由天然气开采向原油开采过渡影响，目前仅生产少量天然气保障哈国民用需求。下一步，随着斋桑油气田原油的开发加快，所产原油将通过中哈萨拉布雷克—吉木乃管道输送到国内，保障国家能源安全。外购气方面，启东 LNG 接收站项目全面开展管理提升、技能提升及效益提升等工作，不断加强各项成本管控，实施“2+3”运营模式，两种输气途径（液进液出、液进气出），三种盈利方式（境内贸易、接卸服务及国际贸易），统筹安排长协、短协、现货等国际资源，做大做强贸易业务，优化采销策略，实现公司利润最大化。报告期内，广汇能源实现天然气销量合计 506,588.17 万方（合计 353.49 万吨），同比增长 107.44%。

1-2 煤炭板块

2023年，伊吾矿业公司以煤矿安全生产、高效管理、绿色开采、可持续发展为目标，攻坚克难，狠抓安全管理，全力保障原煤生产，不断提升长协合同履约率，持续优化市场结构，积极响应国家煤炭保供需求，确保优质产能稳定释放。同时，公司持续提升“智慧矿山”建设水平，不断加大新技术、新装备、新工艺投入力度，形成了覆盖全矿各环节的安全屏障，达到“监、管、控”一体化的目的。报告期内，实现原煤产量 1,188.12 万吨，同比增长 34.23%；煤炭销售总量 1,613.98 万吨，同比增长 38.24%。

1-3 煤化工板块

2023年上半年，公司煤化工板块坚持产业链一体化协同发展，进一步加强生产过程管控，提升装置运行质量，严格控制工艺、能耗指标。立足转型发展实际，在稳固基础业务前提下，积极探索产业链延伸项目，探索新的盈利增长点，进一步实现产业效益最大化。

（2）在汽车服务方面，面对行业变局，公司积极调整经营策略，业务转型优化与内部挖潜增效并举，通过“降负债、控成本、防风险”等系列举措，为公司平稳发展提供有力支撑，努力实现公司“提质增效、探索创新”的整体目标。

2-1 持续优化品牌结构，提高运营管理水平

充分发挥品牌事业部作用，加强品牌统筹规划，畅通内外循环，构建全要素对标管理新模式，以点带面推动运营管理水平提升；深化同主机厂商的沟通合作，争取更多厂家优质资源及政策。

2-2 持续盘活存量资产，提升资产使用效能

继续推进翻建、盘活弱势品牌和低效店面的工作，提升优势品牌占比及扩大新能源车销售网络。提升优势品牌授权的落地效率，进一步提升豪华品牌和自主品牌集中度；合理处置低效、闲置资产，提升资产使用效能。

2-3 升级精细化、数字化运营，夯实主营业务发展

精细化方面，制定差异化经营策略，传统燃油车品牌稳扎稳打，力求量利平衡，新能源品牌则独立运营，加快市场布局；发挥集团规模优势，争取更有利商务政策；持续推进销售运营精细化管理，增强分城市、分品牌、分车型的管理颗粒度。数字化方面，加强新媒体运营，开展直播销售赋能，拓宽线上销售渠道，强化数字化私域营销体系；以客户需为中心，加强客户关系维系等方面的数字化、专业化管理。

2-4 持续完善和创新业务体系，确保二手车业务的稳步发展

以 4S 店为中心重点提升二手车置换业务，稳固业务基础；积极响应国家汽车出海政策，探索建立长期、稳定的海外销售渠道；加强建立战略伙伴关系，进一步推进“汽车街”建设，丰富公司二手车资源生态圈。

2-5 整合多方资源，持续加码新能源汽车领域

持续对各区域资产、门店和商圈资源进行全面梳理，确保新能源品牌授权顺利落地；统筹分析新能源门店投产运营情况，复制推广优秀经验，持续提升新能源门店经营。以成熟的维修服务队伍为基础，构建覆盖全国的售后服务网络，并以钣喷中心为切入点，主动寻求同新能源主机厂在后市场合作的多元可能，打造新能源汽车后市场全价值链服务体系。

2-6 强化创新赋能，融资租赁业务稳中求变

不断优化产品组合，重点提升业务盈利能力，升级风险管理体系，有效支撑公司主营业务发展。打造有别于汽车金融公司、银行车贷产品的金融产品，提升差异化竞争力。

2-7 积极建设两个中心，平台支撑释放经营活力

继续推进财务管理中心和资金管理中心的建设，积极打造集约高效的平台支撑体系，通过推动职能部门平台化，进一步实现“降本增效”；及时做好成本、费用的精细化管理和管控，加强公司对全网络店面财务状况的实时监督；打造店面运营资金管控体系，加强总部对各类资金的统筹调度；通过集团化的方式采购相关资产资源，持续压降采购成本，最大程度发挥平台的规模化优势。

（3）在物流产业上，以推进丝绸之路经济带核心区现代物流建设为驱动，以能源物流为核心，集聚整合现代物流和相关产业资源要素，培育优化供应链产品服务体系，聚焦价值创造能力，致力于成为“一带一路”上最具成长力的能源物流服务商。在未来规划期内，广汇物流将围绕发挥新疆自然资源优势、助力我国绿色、低碳、安全发展的总体目标，立足以煤为主的基本国情，依托一条能源黄金通道，抢抓新疆两大煤炭生产基地成为国内煤炭高质量发展保供的重要机遇，借助三大运输通道积极服务疆煤外运战略实施，利用四大综合能源物流基地实现新疆资源优势在全国范围内高效转化。

2023 年，是广汇物流转型后的第一个完整年度，也是奠定未来发展基础的关键一年。公司将紧紧围绕能源物流主业，以“一条铁路，四大基地”为工作主线，建设运营齐头并进，以提升运量为核心目标，在做好存量资源利用的前提下，深耕上下游布局，通过多元化措施拓展运量提升空间，确保完成经营目标。

能源物流业务广汇物流将围绕红淖铁路和将淖铁路核心资产，快速推进能源物流业务延伸，通过区域煤炭储配中心建设，以四大综合能源物流基地为依托，拓展上下游联动点

对点运输模式，发挥好产业协同效应；协同业务继续提升冷库出租率，加大招商力度，利用差异化提升冷库竞争力；汇盈信公司全面提高风险防控能力，加强欠款清收力度，同时不断拓展保理金融服务领域，稳步提高经营水平；加强人才队伍建设，搭建完善的人才培养体系平台，制定后备干部培养计划，开展系列培训“育才”，努力造就一支素质优良、效能显著，与企业结构转型升级相匹配的人才队伍。建立评聘分离制度，组建高级技术专家、技术专家等人才库，搭建一支适应企业需要的高技能人才队伍。

（4）在置业服务产业上，坚定执行广汇集团总体发展战略和产业定位，全面贯彻落实集团董事局指示精神和各项决策部署。坚持“铸品质置业”价值理念，将发展模式由以前“增量投资+杠杆”驱动调整为“存量盘活+大项目”驱动模式，加强集团产业联动，逐步推动存量资产盘活，重塑企业高质量经营的生机活力，穿越行业周期，更上一个台阶。积极响应人民群众对美好生活的需求，不断提升项目品质和服务品质，全力推动企业高质量健康发展，为助力城市建设水平提升和人居环境发展，实现人们美好幸福生活而努力奋斗，成为城镇居民全生命周期的不动产运营商、优质生活服务商。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）能源板块

1-1 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。

1-2 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。

1-3 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”和“增产保供”的指导思想，率先完成了境外油气资源获取和煤炭产能核增等相关工作，完全符合国家总体政策要求和方向，但在具体实施过程中，却因无经验可循或受外部安全环境等相关因素影响，致使项审批过程中出现比预期计划有所延误。

1-4 市场竞争风险

煤炭行业：受我国前期持续煤炭供给侧改革使得煤炭产能受限，叠加俄乌冲突导致国际煤炭价格高位运行，进口倒挂等多方面因素综合影响，目前我国煤炭供给端整体偏紧，价格持续高位。未来随着国内煤炭先进产能的逐步释放，公司煤炭产品在目标市场竞争有可能加剧，由此可能造成公司煤炭产品盈利水平下降的风险。

LNG 行业方面：行业技术水平不断提高，竞争对手不断增多，受国际天然气价格持续高位的影响，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。

1-5 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、煤化工产品等多个能源产品，

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。

1-6 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。

1-7 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。

1-8 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。

1-9 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”。

（2）汽车板块

2-1 宏观经济和政策波动风险

乘用车市场发展与国内外经济环境变化联系较为密切，经济周期的变化将直接影响乘用车行业水平的发展。如果未来国家宏观经济出现增速减缓或持续性衰退，影响到居民可支配收入的增加，则居民购车消费将会相应减少，行业将受到一定程度的冲击，可能会影响公司主要业务的发展。此外，汽车限购政策、国家汽车产业政策等汽车行业相关政策的调整均可能对公司的新车销售业务产生一定的影响。

2-2 市场竞争加剧风险

随着新兴技术的发展，创新性的商业模式不断涌现，汽车服务行业可能面临新兴商业模式的冲击。鉴于上述情况，公司需适应市场趋势和变化，更好地实现客户多样化需求，并及时应对新兴商业模式的发展冲击，如不能积极应对，则可能会对公司在乘用车经销及服务领域的竞争力产生一定的影响。

2-3 融资租赁业务信用风险

融资租赁业务与不同消费者的信用记录及还款能力密切相关，信用不良的客户有可能会无法按时偿付定期租金。虽然公司已制定了较为完善的风险控制体系，并积累了丰富的融资租赁业务经验，但如果未来国家宏观经济出现增速减缓或持续性衰退，影响到居民可支配收入，仍不排除在将来融资租赁产生应收款项可能出现坏账增加的风险。

2-4 存货积压或减值的风险

公司一般在采购车辆后再进行销售，由于购销之间存在一定的时滞，且采购车辆单价相对较高，因此存货规模较大。目前乘用车经销市场具有竞争激烈、更新换代快、新产品

上市周期短、价格变动频繁等特点，如果因汽车制造厂商推出新车型、下调汽车售价等原因导致存货的可变现净值下降，汽车制造厂商一般会给予汽车经销商相应的降价补贴，因此对汽车经销商的经营业绩影响较小。但是，公司根据市场情况主动下调汽车售价，导致存货的可变现净值下降，并低于其采购成本时，公司将面临一定的存货减值风险。

2-5 融资形势趋紧及汇率波动的风险

汽车经销商作为汽车产业链中的零售窗口，在汽车销售环节需占用大量的资金。一般而言，国内汽车经销商自有资金较少，主要通过银行借款等方式来进行经营。制定行之有效的融资策略对汽车经销商而言极其重要，汽车经销商通过融资经营将有利于提高资金的综合使用效率，解决资金紧张的矛盾。但如果金融机构对汽车经销商的金融服务业务规模整体收缩，可能对公司的融资规模造成一定的影响；另外，公司发行的海外债券以及获金融机构以外币计值的贷款与汇率市场的变化紧密相关，当发生外汇汇率走势不利于公司偿还借款的情形时，公司未来偿债风险将会增加，进而对公司经营产生不利的影响。

2-6 中美贸易摩擦加剧的风险

中美贸易摩擦爆发以来，因加征关税商品清单中包含汽车及零部件，汽车产业成本增加，市场结构以及企业利润发生一定程度的变化，部分成本的转嫁导致消费者购车热情度降低，从而对汽车经销商的经营带来不利影响。随着中美政治对抗加剧，中美贸易摩擦形势反复，作为国民经济重要支柱的汽车产业，产业链的任何一环受到中美关系恶化影响都可能导致汽车产销量的萎缩。公司作为中国领先的乘用车经销集团，可能受到中美贸易摩擦加剧导致业务量下降的风险。

（3）物流板块

3-1 行业政策风险

国家高度重视铁路建设，我国煤炭资源地区分布与消费地区分布不协调，呈现“北多南少，西多东少”的特点。煤炭行业高度依赖运输业，而铁路运输的货物以煤炭为主。国家出台的各项支持铁路运输发展政策为铁路运输业的发展创造了良好的外部环境，若未来国家产业政策因宏观经济形势、重大铁路交通安全事故等因素发生重大调整，将对公司的经营管理及持续发展产生不利影响。

3-2 安全环保风险

公司转变主营业务后在建及新建项目增多，综合能源物流基地项目主要存放煤炭等大宗货物，在运输和储存过程中如操作不当容易发生安全隐患，造成经济损失。

3-3 房地产市场面临的行业及政策风险

2023年，房地产市场依然整体运行低迷，短期内房地产企业的现金流压力、销售压力、资金回款难度依然存在，土地市场情绪改善仍较为漫长。政府宏观调控政策对国内房地产市场的影响举足轻重，若未来房地产市场情况仍未有效恢复，公司存量地产项目的开发和销售可能受到影响。

（4）置业板块

房地产市场2023年上半年整体表现先抑后扬。一季度在积压需求集中释放和前期政策等因素带动下，市场成交提升；随着需求释放完毕二季度市场信心不足，置业情绪下滑，投资热情减弱，市场未能延续回暖态势。国家持续出台多项政策鼓励民营经济发展，促进房地产行业企稳回升。

公司始终秉承稳中求稳经营理念，强化风险防范，聚焦核心城市提升主业经营质量，加强销售回笼和资金收支管控，有效保障公司的资金安全和盈利能力，进一步增强跨产业的协调联动，利用好广汇集团内部产业协同优势，协同发展好物业和热力两大服务业务，穿越周期实现公司稳健经营。公司相关部门持续对经济形势、产业政策等风险因素进行收集研究，制订风险应对策略，持续监控风险因素，提升风险控制和防范能力。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

广汇集团现有业务以能源开发、汽车服务、现代物流、房产置业为主。广汇集团设有必需的管理部门负责对外股权投资的管理，该管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，广汇集团具有业务独立性。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为了规范公司的关联交易，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性，保障全体股东和公司的合法权益，发行人制订了《新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司关联交易管理制度（试行）》，对关联交易决策权限、关联交易决策程序、关联交易定价机制和信息披露程序等作了规定。

目前，公司对于关联交易的审核程序、审议方式均作出了明确安排，确保关联交易的公允性，并严格按照各项制度规范公司的关联交易，切实保护投资者利益。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

具体违规情况及对债券持有人权益的影响

1. 根据中国证券监督管理委员会大连监管局出具的《关于对新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司、孙广信采取出具警示函措施的决定》[2022]32号，本公司于2023年2月27日收到上海证券交易所出具的《关于对广汇汽车服务集团股份有限公司控股股东及实际控制人予以通报批评的决定》[2023]20号；

2. 本公司于2023年4月27日已收到深圳证监局下发的《中国证券监督管理委员会深圳监管局行政处罚决定书》[2023]1号，公司已对相关事项进行了信息披露，详见《新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司关于收到行政处罚决定书的公告》。

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)
2、债券简称	21 实业 01
3、债券代码	175882.SH
4、发行日	2021 年 3 月 19 日

5、起息日	2021年3月23日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年3月23日
8、债券余额	5.80
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,国开证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司非公开发行2021年可交换公司债券（第二期）
2、债券简称	21广02EB
3、债券代码	137126.SH
4、发行日	2021年9月23日
5、起息日	2021年9月24日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年3月12日
8、债券余额	1.50
9、截止报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，不计复利，每半年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司2021年非公开发行可交换公司债券（第一期）
2、债券简称	21实业EB
3、债券代码	137134.SH
4、发行日	2021年12月30日
5、起息日	2021年12月30日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-

7、到期日	2024 年 12 月 30 日
8、债券余额	1.20
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	按年计息，不计复利。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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国开证券股份有限公司
13、受托管理人	国开证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	175882.SH
债券简称	21 实业 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	募集约定：发行人有权决定在本期债券存续期内第 2 个计息年度末上调或下调后 1 年的票面利率；发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在回售支付日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人或选择继续持有本期债券。触发执行具体情况：报告期内发行人行使了调整票面利率选择权，对本期票面利率不予调整；投资者在发行人发出票面利率调整公告后行使了回售选择权，最终回售金额为 4.2 亿元。发行人对回售债券进行了转售，完成转售金额 0 亿元，注销未转售金额 4.2 亿元。对投资者权益的影响：本次回售未对投资人权益产生重大不利影响。

债券代码	137126.SH
债券简称	21 广 02EB
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	21 广 02EB 投资人行使了可交换债券选择权，报告期内累计换股 11,432,009 股，剩余质押股数 31,915,777 股，债券余额为 1.50 亿元。
--	---

债券代码	137134.SH
债券简称	21 实业 EB
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内，投资者行使了可交换债券选择权，累计换股 16,736,401 股，剩余质押股数 128,263,599 股，报告期末债券余额为 1.60 亿元。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	175882.SH
债券简称	21 实业 01
债券约定的投资者保护条款名称	根据发行人董事会决议，董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：1）不向股东分配利润；2）暂缓重大对外投资收购兼并等资本性支出项目的实施；3）调减或停发董事和高级管理人员的工资奖金；4）主要责任人不得调离。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券本息正常兑付，已披露回售实施结果公告及付息公告，报告期内未发生不能按期偿付本息的情况。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发

债券代码	137126.SH
债券简称	21 广 02EB
债券约定的投资者保护条款名称	在发行人不能或预计不能按期偿还本期债券本金和/或利息时，决定是否同意发行人提出的相关解决方案，决定是否通过诉讼等程序强制发行人偿还债券本息，决定是否参与发行人的整顿、和解、重组或者破产清算的法律程序。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券本息正常兑付，报告期内未发生不能按期偿付本息的情况。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发

债券代码	137134.SH
债券简称	21 实业 EB
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺：发行人承诺，在本期债券及发行人或其合并口径下其他债务（包括但不限于发行人自身及其合并口径下所有债务的违约，如发行人自身或其合并报表公司发行的公募和私募债券、银行债务、非标债务等）项下发生违约，则发行人触发违约事项，发行人将及时采取措施消除违约状态。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本期债券本息无法按约定偿付时，根据《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的规定，采取必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发

四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：175882.SH

债券简称	21 实业 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无增信。</p> <p>偿债计划：本期债券的起息日为 2021 年 3 月 23 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2022 年至 2024 年间每年的 3 月 23 日为本期债券上一计息年度的付息日。若投资者于第 2 个计息年度末行使回售选择权，则回售部分债券付息日为 2022 至 2023 年每年的 3 月 23 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。</p> <p>本期债券的兑付日期为 2024 年 3 月 23 日。若投资者在本期债券发行后第 2 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 23 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。</p> <p>本期债券的偿债保障措施包括：制定债券持有人会议规则、专设部门负责偿付工作、切实做到专款专用、订立受托管理协议充分发挥债券受托管理人的作用及严格信息披露，建立</p>

	健全违约责任和争议解决机制；根据发行人董事会决议，董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：1）不向股东分配利润，2）暂缓重大对外投资收购兼并等本性支出项目的实施，3）调减或停发董事和高级管理人员的工资奖金，4）主要责任人不得调离。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	发行人按期、足额兑付本息，其他偿债保障措施执行良好。

债券代码：137126.SH

债券简称	21 广 02EB
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人已在中证登上海分公司开立了质押专户，办理了相关的质押手续。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人质押专户中剩余广汇能源 A 股股票为 31,915,777 股。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	发行人按期、足额兑付本息，其他偿债保障措施执行良好。

债券代码：137134.SH

债券简称	21 实业 EB
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人已在中证登上海分公司开立了质押专户，办理了相关的质押手续。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人质押专户中剩余广汇汽车 A 股股票为 128,263,599 股。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	发行人按期、足额兑付本息，其他偿债保障措施执行良好。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1. 会计政策变更及依据

财政部于 2022 年 12 月发布了《企业会计准则解释第 16 号》。（财会〔2022〕31 号，以下简称解释 16 号），解释 16 号“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”、“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行。

2. 会计政策变更的影响

执行解释 16 号对合并报表的影响（单位：元）

合并报表的项目	2022 年 12 月 31 日	影响金额	2023 年 1 月 1 日
资产：			
递延所得税资产	2,248,083,028.74	12,058,007.42	2,260,141,036.16
股东权益：			
未分配利润	15,940,401,527.43	5,618,745.57	15,946,020,273.00
少数股东权益	56,570,329,038.19	6,439,261.85	56,576,768,300.04

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
预付款项	采购天然气及煤化工产品、未结算供应商返利和预付整车及零部件款项
存货	天然气及煤化工产品、整车及零部件、开发产品
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输工具、铁路公路及道路、伊吾煤矿矿建工程、办公设备及其他

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应收票据	23.62	38.38	-38.45	主要系本期票据结算减少所致
应收款项融资	0.96	2.02	-52.52	主要系本期票据结算减少所致

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值 (包含该类别资产 非受限部分)	资产受限部 分账面价值	受限资产 评估价值 (如有)	资产受限部分账面价 值占该类别资产账面 价值的比例(%)
货币资金	187.26	120.28	-	64.23
存货	355.55	0.54	-	0.15
固定资产	457.13	120.69	-	26.40
无形资产	157.98	14.05	-	8.89
投资性房地产	132.23	74.33	-	56.21
在建工程	80.90	0.74	-	0.92
长期应收款	121.82	69.83	-	57.33
合计	1,492.87	400.45	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产 名称	账面 价值	评估价值 (如有)	受限 金额	受限原因	对发行人可能产生 的影响
货币资金	187.26	-	120.28	借款质押存单、票据保证 金、按揭保证金、融资业务 保证金、信用证保证金等	系公司正常业务经 营产生，对公司无 重大影响
固定资产	457.13	-	120.69	借款抵押	系公司正常业务经 营产生，对公司无 重大影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名 称	子公司 报告期 末资产 总额	子公司报 告期末资 产净额	子公司报 告期营业 收入	发行人直接 或间接持有 的股权比例 合计(%)	受限股权数量 占发行人持有 子公司股权总 数的比例(%)	权利受限原 因
广汇能源	584.79	276.34	350.86	34.72	23.08	质押融资
广汇汽车	1,227.91	445.00	670.93	32.72	49.95	质押融资
广汇物流	233.18	67.01	13.80	46.60	59.11	质押融资
合计	2,035.89	788.35	1,035.60	—	—	—

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：17.14 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：1.78 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：15.36 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：7.73 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.56%，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 117.17 亿元和 102.92 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.15%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	7.22	21.39	28.61	27.79%
银行贷款	-	27.26	33.42	3.85	64.53	62.70%
非银行金融机构贷款	-	1.90	5.44	1.00	8.34	8.10%
其他有息债务	-	1.45	-	-	1.45	1.41%
合计	-	30.61	46.07	26.24	102.92	100.00%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 8.61 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 918.02 亿元和 935.72 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.93%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	11.50	17.22	65.05	93.77	10.02%
银行贷款	-	209.38	236.41	143.86	589.65	63.02%

非银行金融机构贷款	-	102.77	55.53	32.80	191.10	20.42%
其他有息债务	-	1.51	16.80	42.90	61.21	6.54%
合计	-	325.16	325.96	284.61	935.72	100.00%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 40.11 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 亿元，可转债计入债券部分 33.66 亿元，且共有 11.5 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 16.74 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
应付票据	143.01	208.30	-31.34	主要系本期兑付到期票据所致
应付职工薪酬	3.69	6.79	-45.63	主要系本期发放上年度绩效工资及应付职工薪酬在本期支付后余额减少导致
应付股利	1.36	0.82	66.55	主要系本期子公司应付少数股东分红款增加所致
其他权益工具	0.30	0.56	-45.54	主要系可交债换股所致

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：56.31 亿元

报告期非经常性损益总额：4.20 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
广汇能源	是	34.72	能源	584.79	276.34	350.86	102.78
广汇汽车	是	32.72	汽车销售	1,227.91	445.00	670.93	10.57

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.66 亿元

报告期末对外担保的余额：0.64 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.02 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

原告姓名 (名称)	被告姓名(名 称)	案由	一审受理时 间	一审受理法 院	标的金额 (如有)	目前所处的诉 讼程序
上海金元 百利	广汇集团、恒 大集团、孙广 信	合同 纠纷	2021 年 5 月	广州市中级 人民法院	18.75 亿 元	已进入执行阶 段
广汇集团	恒大乌鲁木 齐、盛世俊 星、许家印	合同 纠纷	2022 年 1 月 13 日	广州市中级 人民法院	5.41 亿元	一审审理期 间，2023 年 3 月移转至乌鲁 木齐市中级人 民法院
广汇集团	招商银行	合同 纠纷	2022 年 12 月 7 日	深圳市中级 人民法院	7.10 亿元	一审审理期间
广汇集团	华鑫国际信托	合同 纠纷	2022 年 9 月 30 日	北京金融法 院	7.46 亿元	一审审理期间
广汇集团	华宝信托	合同 纠纷	2023 年 1 月 28 日	乌鲁木齐市 中级人民法院	1.75 亿元	一审审理期间
广汇集团	西藏天玑基石	合同 纠纷	2023 年 1 月 29 日	乌鲁木齐市 中级人民法院	2.21 亿元	一审审理期间
广汇集团	安徽建安投资	合同 纠纷	2023 年 1 月 29 日	乌鲁木齐市 中级人民法院	2.74 亿元	一审审理期间
广汇集团	安徽信安基石	合同 纠纷	2023 年 1 月 29 日	乌鲁木齐市 中级人民法	2.33 亿元	一审审理期间

				院		
广汇集团	大业信托、深圳市兴科融	合同纠纷	2023 年 3 月 27 日	深圳市中级人民法院	7.19 亿元	一审审理期间

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、 发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137126.SH
债券简称	21 广 02EB
换股价格历次调整或修正情况	换股价格自 2022 年 6 月 27 日起由 8.71 元/股调整为 8.31 元/股。 换股价格自 2023 年 6 月 29 日起由 8.31 元/股调整为 7.51 元/股。
填报日	2023 年 8 月 31 日
最新换股价格（元）	7.51
发行后累计换股情况	自 21 广 02EB 进入换股期，截至 2023 年 8 月 31 日已累计换股 30,084,223 股。
预备用于交换的股票数量	31,915,777
预备用于交换的股票市值	2.10
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	140.00%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	广汇能源（600256.SH）A 股股票及其孳息
质押物价值与可交换债券余额的比例	140.00%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无
其他事项	无

债券代码	137134.SH
债券简称	21 实业 EB
换股价格历次调整或修正情况	换股价格自 2022 年 10 月 24 日起由 2.95 元/股调整为 2.39 元/股。

填报日	2023 年 8 月 31 日
最新换股价格（元）	2.39
发行后累计换股情况	自 21 实业 EB 进入换股期，截至 2023 年 8 月 31 日已累计换股 33,472,802 股。
预备用于交换的股票数量	111,527,198
预备用于交换的股票市值	2.29
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	190.53%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	广汇汽车（600297.SH）A 股股票及其孳息
质押物价值与可交换债券余额的比例	190.53%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无
其他事项	无

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

其他说明：

（1）本公司控股子公司广汇能源股份有限公司的诉讼索引其广汇能源股份有限公司 2023 年半年度报告（<http://www.sse.com.cn>）

（2）本公司控股子公司广汇物流股份有限公司的诉讼索引其广汇物流股份有限公司 2023 年半年度报告（<http://www.sse.com.cn>）

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司2023年
公司债券中期报告》盖章页）



新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司

2023年8月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023年06月30日

编制单位：新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	18,726,188,701.85	22,995,140,377.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	343,724,942.53	484,791,368.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,362,281,391.58	3,837,748,647.98
应收账款	5,226,422,664.92	5,583,269,712.90
应收款项融资	96,046,528.54	202,305,375.46
预付款项	29,716,776,577.99	30,110,326,283.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,983,970,954.46	10,742,128,483.51
其中：应收利息	1,497,967.90	548,474.58
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	35,555,088,649.29	34,313,845,097.97
合同资产	248,266,191.01	317,839,363.30
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	8,459,895,570.39	9,909,486,066.37
其他流动资产	2,014,933,912.35	1,758,945,910.42
流动资产合计	113,733,596,084.91	120,255,826,688.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款	291,525,970.71	304,770,970.71
债权投资	49,740.00	49,740.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,722,160,642.53	4,471,359,580.12
长期股权投资	5,668,049,502.00	5,550,631,908.33
其他权益工具投资	457,742,655.01	460,209,217.45

其他非流动金融资产	2,302,354,978.60	2,193,361,799.35
投资性房地产	13,223,228,532.10	13,105,572,886.81
固定资产	45,712,567,350.54	46,874,156,026.75
在建工程	8,090,462,881.52	6,425,154,730.92
生产性生物资产	14,006,908.40	14,006,908.40
油气资产	5,134,757,663.53	4,827,909,694.09
使用权资产	2,627,583,884.35	2,872,193,536.08
无形资产	15,797,865,233.77	15,583,315,223.49
开发支出		
商誉	19,658,653,650.86	19,654,613,702.78
长期待摊费用	1,239,174,016.20	1,246,719,501.88
递延所得税资产	2,189,002,981.07	2,260,141,036.16
其他非流动资产	11,939,353,405.98	11,401,284,327.39
非流动资产合计	138,068,539,997.17	137,245,450,790.71
资产总计	251,802,136,082.08	257,501,277,478.82
流动负债：		
短期借款	55,004,135,449.51	50,664,911,718.34
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	151,591,077.53	151,591,077.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	14,301,210,380.64	20,830,089,841.13
应付账款	8,914,061,389.04	9,274,517,157.48
预收款项	43,649,676.26	39,832,254.01
合同负债	7,344,747,323.35	7,031,290,226.42
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	369,218,477.39	679,084,652.20
应交税费	3,299,158,891.68	4,529,791,079.16
其他应付款	11,878,459,241.14	11,353,115,886.05
其中：应付利息		
应付股利	136,081,905.15	81,705,078.65
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,586,819,390.92	14,296,693,465.38
其他流动负债	3,109,558,534.78	4,184,393,702.58
流动负债合计	120,002,609,832.24	123,035,311,060.28

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	16,819,467,093.34	18,264,209,458.54
应付债券	6,161,958,024.46	8,576,266,599.87
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,434,486,486.35	2,571,685,004.74
长期应付款	2,235,659,338.97	1,872,271,768.70
长期应付职工薪酬		
预计负债	84,214,818.59	80,738,247.69
递延收益	367,746,251.80	363,694,487.21
递延所得税负债	5,339,015,866.21	5,334,587,540.83
其他非流动负债	154,160,501.43	217,317,882.45
非流动负债合计	33,596,708,381.15	37,280,770,990.03
负债合计	153,599,318,213.39	160,316,082,050.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,171,448,010.00	5,171,448,010.00
其他权益工具	30,237,225.32	55,517,477.41
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,410,290,868.44	15,412,197,448.65
减：库存股		
其他综合收益	3,794,156,180.05	3,578,029,911.08
专项储备	42,523,534.73	41,378,138.07
盈余公积	403,835,870.26	403,835,870.26
一般风险准备		
未分配利润	16,846,323,086.69	15,946,020,273.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	41,698,814,775.49	40,608,427,128.47
少数股东权益	56,504,003,093.20	56,576,768,300.04
所有者权益（或股东权益）合计	98,202,817,868.69	97,185,195,428.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	251,802,136,082.08	257,501,277,478.82

公司负责人：孙广信 主管会计工作负责人：李江红 会计机构负责人：周玉琳

母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	395,755,367.16	1,212,592,305.18

交易性金融资产	120,983,148.90	120,983,148.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		48,657,567.58
应收账款	317,129,242.56	242,649,779.73
应收款项融资		
预付款项	1,137,538,210.01	208,517,548.82
其他应收款	9,293,463,335.02	8,345,497,066.90
其中：应收利息		
应收股利	537,852.56	3,324,720.79
存货	25,853,576.20	5,590,509.76
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,874,509.37	44,777.49
流动资产合计	11,293,597,389.22	10,184,532,704.36
非流动资产：		
债权投资	49,740.00	49,740.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,820,777,336.56	30,973,829,838.69
其他权益工具投资	67,079,731.05	67,079,731.05
其他非流动金融资产	220,487,843.98	220,487,843.98
投资性房地产	81,740,000.00	81,740,000.00
固定资产	259,566,146.63	259,275,005.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,980,512.32	22,586,118.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	459,623,738.17	459,623,738.17
其他非流动资产	4,427,989,564.47	4,427,989,564.47
非流动资产合计	36,359,294,613.18	36,512,661,580.51
资产总计	47,652,892,002.40	46,697,194,284.87
流动负债：		
短期借款	5,210,466,900.92	5,381,053,746.96

交易性金融负债	193,768,233.72	359,931,601.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	206,783,816.93	447,563,816.93
应付账款	117,536,039.44	37,884,256.22
预收款项	125,941.00	125,941.00
合同负债	1,136,856,169.52	859,711,183.95
应付职工薪酬	10,757,967.68	11,509,840.69
应交税费	901,631.30	2,945,198.44
其他应付款	9,329,798,855.24	8,550,551,515.81
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	2,457,851,224.30	1,619,692,057.41
其他流动负债	146,106,898.37	111,762,453.92
流动负债合计	18,810,953,678.42	17,382,731,612.47
非流动负债：		
长期借款	485,000,000.00	1,153,500,000.00
应付债券	2,139,088,455.76	3,562,258,460.56
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	60,212,352.89	60,317,944.07
长期应付职工薪酬		
预计负债	8,134,014.00	8,134,014.00
递延收益		
递延所得税负债	16,618,464.87	16,618,464.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,709,053,287.52	4,800,828,883.50
负债合计	21,520,006,965.94	22,183,560,495.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,171,448,010.00	5,171,448,010.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,387,020,050.76	21,387,020,050.76
减：库存股		
其他综合收益	73,385,825.65	73,385,825.65
专项储备		
盈余公积	403,835,870.26	403,835,870.26
未分配利润	-902,804,720.21	-2,522,055,967.77

所有者权益（或股东权益）合计	26,132,885,036.46	24,513,633,788.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,652,892,002.40	46,697,194,284.87

公司负责人：孙广信

主管会计工作负责人：李江红

会计机构负责人：周玉琳

合并利润表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	107,912,605,677.04	91,059,564,209.42
其中：营业收入	107,912,605,677.04	91,059,564,209.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	102,345,518,527.94	84,461,281,212.38
其中：营业成本	94,851,777,816.18	76,652,123,335.25
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	817,751,206.59	690,462,274.26
销售费用	2,544,659,488.95	2,695,539,104.77
管理费用	1,683,715,977.88	1,652,575,074.40
研发费用	106,325,624.44	142,724,051.48
财务费用	2,341,288,413.90	2,627,857,372.22
其中：利息费用	2,222,547,554.54	2,625,803,255.30
利息收入	168,500,960.99	232,309,262.56
加：其他收益	222,369,136.03	243,402,434.94
投资收益（损失以“-”号填列）	-27,297,404.13	78,341,662.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,099,878.35	71,624,873.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（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）	98,469,289.46	10,840,568.57
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-147,987,039.58	-153,296,813.61

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-245,456,667.00	35,928,220.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	60,677,437.16	53,585,622.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,527,861,901.04	6,867,084,692.48
加：营业外收入	147,297,114.89	51,376,449.82
减：营业外支出	43,728,237.29	35,009,632.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,631,430,778.64	6,883,451,509.61
减：所得税费用	1,441,595,269.04	1,683,995,532.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,189,835,509.60	5,199,455,977.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,189,835,509.60	5,199,455,977.57
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）	900,302,813.69	1,317,630,321.19
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,289,532,695.91	3,881,825,656.38
六、其他综合收益的税后净额	202,286,203.12	15,156,173.61
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	216,126,268.97	166,785,385.81
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-2,914,138.02
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-2,914,138.02
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	216,126,268.97	169,699,523.83
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		1,045,823.44
（8）外币财务报表折算差额	216,126,268.97	168,653,700.39
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的	-13,840,065.85	-151,629,212.20

税后净额		
七、综合收益总额	4,392,121,712.72	5,214,612,151.18
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,116,429,082.66	1,484,415,707.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,275,692,630.06	3,730,196,444.18
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：孙广信 主管会计工作负责人：李江红 会计机构负责人：周玉琳

母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	1,559,442,957.77	663,466,973.18
减：营业成本	1,536,109,009.58	578,383,170.82
税金及附加	13,908,291.92	3,129,078.30
销售费用	683,681.65	26,114,773.90
管理费用	49,340,062.03	52,421,180.39
研发费用		
财务费用	405,214,100.69	612,205,447.79
其中：利息费用	354,136,248.36	512,134,121.41
利息收入	4,416,226.70	18,959,926.86
加：其他收益	76,222.20	359,184.48
投资收益（损失以“-”号填列）	1,895,364,396.56	1,057,253,764.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	140,883,115.33	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,590,511,545.99	448,826,270.64
加：营业外收入	32,167,115.18	0.00
减：营业外支出	3,427,413.61	14,475.70

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,619,251,247.56	448,811,794.94
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,619,251,247.56	448,811,794.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,619,251,247.56	448,811,794.94
（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		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,619,251,247.56	448,811,794.94
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：孙广信

主管会计工作负责人：李江红

会计机构负责人：周玉琳

合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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	120,580,503,350.89	103,034,166,695.80
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,032,312,203.45	7,041,140,460.38
经营活动现金流入小计	124,612,815,554.34	110,075,307,156.18
购买商品、接受劳务支付的现金	108,129,186,044.90	96,729,190,002.47
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,486,011,686.60	3,268,342,144.39
支付的各项税费	5,179,797,682.68	4,480,280,987.18
支付其他与经营活动有关的现金	3,415,176,443.82	4,168,741,037.95
经营活动现金流出小计	120,210,171,858.00	108,646,554,171.99
经营活动产生的现金流量净额	4,402,643,696.34	1,428,752,984.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	369,187,600.00	654,723,293.40
取得投资收益收到的现金	54,222,148.43	59,865,672.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	821,767,234.27	660,472,831.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,536,170.34	1,458,785.99
收到其他与投资活动有关的现金	2,615,114,492.38	7,618,707,526.49
投资活动现金流入小计	3,861,827,645.42	8,995,228,109.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,865,387,809.93	2,326,100,390.28
投资支付的现金	303,816,502.29	402,488,771.71
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,032,221.00	843,670.56
支付其他与投资活动有关的现金	397,728,622.10	404,595,789.39
投资活动现金流出小计	4,571,965,155.32	3,134,028,621.94
投资活动产生的现金流量净额	-710,137,509.90	5,861,199,487.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		159,701,109.12
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	108,906,987,838.96	100,805,951,515.59

收到其他与筹资活动有关的现金	5,859,034,515.69	6,614,247,993.11
筹资活动现金流入小计	114,766,022,354.65	107,579,900,617.82
偿还债务支付的现金	107,743,631,261.00	107,058,926,669.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,580,137,665.86	4,138,813,554.08
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	7,537,707,086.70	4,585,291,521.80
筹资活动现金流出小计	120,861,476,013.56	115,783,031,745.63
筹资活动产生的现金流量净额	-6,095,453,658.91	-8,203,131,127.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	66,245,491.08	-24,175,611.99
五、现金及现金等价物净增加额	-2,336,701,981.39	-937,354,268.06
加：期初现金及现金等价物余额	9,129,875,875.57	12,091,874,508.43
六、期末现金及现金等价物余额	6,793,173,894.18	11,154,520,240.37

公司负责人：孙广信 主管会计工作负责人：李江红 会计机构负责人：周玉琳

母公司现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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	1,993,352,278.85	1,846,085,062.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	846,218,300.84	3,308,306,041.07
经营活动现金流入小计	2,839,570,579.69	5,154,391,103.19
购买商品、接受劳务支付的现金	2,241,247,686.75	1,921,858,806.75
支付给职工及为职工支付的现金	23,627,915.29	21,706,225.90
支付的各项税费	99,583,972.63	10,323,972.74
支付其他与经营活动有关的现金	546,376,730.78	768,118,950.20
经营活动现金流出小计	2,910,836,305.45	2,722,007,955.59
经营活动产生的现金流量净额	-71,265,725.76	2,432,383,147.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		215,113,045.84
取得投资收益收到的现金	1,758,647,517.97	1,038,929,866.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	1,758,647,517.97	1,254,042,911.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	308,799.00	330,970.00
投资支付的现金		401,009,910.88
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	115,000.00	
投资活动现金流出小计	423,799.00	401,340,880.88
投资活动产生的现金流量净额	1,758,223,718.97	852,702,030.96
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	3,377,200,000.00	2,456,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,052,496,227.35	4,937,302,240.07
筹资活动现金流入小计	7,429,696,227.35	7,393,302,240.07
偿还债务支付的现金	4,745,730,000.00	5,799,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	327,596,201.58	503,981,621.48
支付其他与筹资活动有关的现金	4,702,638,049.78	4,531,966,799.83
筹资活动现金流出小计	9,775,964,251.36	10,835,918,421.31
筹资活动产生的现金流量净额	-2,346,268,024.01	-3,442,616,181.24
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	-659,310,030.80	-157,531,002.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,002,553,808.17	759,301,260.49
六、期末现金及现金等价物余额	343,243,777.37	601,770,257.81

公司负责人：孙广信 主管会计工作负责人：李江红 会计机构负责人：周玉琳

