(上接C6版)

1、董事简历如下:

晏立群:男,汉族,1968年10月出生,民革党员,在职研究生学历,工商管理硕士学位。1991年7月至1995年9月,任陕西渭阳柴油机厂审计部职员;1995年9月至2001年3月,任深圳火王燃器具有限公司销售部区域经理;2001年3月至2015年9月, 任西安火王执行董事兼总经理;2008年9月至2015年12月,任美能有限执行董事兼总经理;2015年12月至今,任美能能源董事长。同时还兼任陕西丰晟、美能投资执行董事兼总经理,美盛投资执行事务合伙人。

李全平:女,汉族,1968年11月出生,在职研究生学历,金融学硕士学位。1990年9月至2001年9月,任陕西渭阳柴油机厂加工部职员;2001年9月至2015年9月,历任西安火王财务部会计、经理、监事;2008年9月至2015年12月,任美能有限监事;2015年12月至2018年6月,任美能燃气监事会主席;2018年6月至今,任美能能源副董事长。同时还兼任陕西丰晟、美能投资监事。

杨立峰:男,汉族,1970年10月出生,中共党员,在职研究生学历,工商管理硕士学位;1990年7月至2004年3月,任陕西渭阳柴油机厂党委机关干事;2004年3月至2015年12月,历任神木美能总经理助理、副总经理、总经理;2015年12月至今,任美能能源董事、总经理;2018年12月至今,任美能能源党支部书记;2021年2月至今,任美能工程执行董事;2021年6月至2022年5月任宝鸡美能秦华、韩城美能秦华执行董事;同时还兼任中石油渭南管输公司董事。

李麟:男,汉族,1970年3月出生,大专学历,中级会计师。1992年2月至1999年8月,历任武汉新华公司、武汉新中有限责任公司、武汉佰汇有限责任公司财务部财务会计、财务经理;1999年11月至2007年8月,历任深圳火王燃器具有限公司资产管理部和财务部主管、经理;2007年9月至2015年9月,任西安火王财务总监;2008年9月至2015年12月,任美能有限财务总监;2015年12月至2018年6月,任美能燃气董事、财务总监;2017年5月至2018年6月,兼任美能燃气董事会秘书;2018年6月至今,任美能能源董事、副总经理兼财务总监;2021年2月至今,任美能工程监事。同时还兼任中石油渭南管输公司监事会主席。

罗冠东:男,汉族,1978年6月出生,民革党员,大专学历。2001年3月至2005年7月,历任西安六维科技有限公司、西安君同投资有限公司人力资源部、总经办内勤、总经理助理;2005年8月至2008年9月,任西安火王总经理助理;2008年9月至2015年12月,历任美能有限总经理助理、行政总监;2015年12月至2017年5月,任美能燃气董事、行政总监兼董事会秘书;2017年5月至2018年6月,任美能燃气董事、行政总监;2018年6月至今,任美能能源董事、副总经理兼董事会秘书。

晏伟:男,汉族,1977年4月出生,在职研究生学历,工商管理硕士学位。1999年7月至2001年7月,任陕西渭阳柴油机厂员工;2001年8月至2008年9月,历任西安火王销售部经理、总经理助理;2008年9月至2015年12月, 任美能有限市场总监;2015年12月至2018年6月, 任美能燃气董事、市场总监;2018年6月至今,任美能能源董事、副总经理。

冯均科:男,汉族,1958年4月出生,在职研究生学历,工商管理博士学位,教授职称。1982年8月至2000年4月,历任陕西财经学院助教、讲师、副教授、教授、审计教研室副主任、主任;2000年4月至2006年10月,历任西安交通大学会计学院教授、审计系主任、会计研究所所长;2006年11月至今,任西北大学经济管理学院会计系教授、博士生导师。2018年6月至今,任美能能源独立董事。

茹少峰:男,汉族,1962年3月出生,在职研究生学历,博士学位,教授职称。1993年10月至2003年1月,历任西北大学数学系教师、副教授;2003年1月至今,任西北大学经济管理学院教授、统计系系主任、社会调查与数据分析中心主任。2018年6月至今,任美能能源独立董事。

宋元梁:男,汉族,1960年12月出生,研究生学历,博士学位,教授职称。1983年6月至1986年8月,任宝鸡师范学院经济学教研室助教;1989年7月至1995年4月,任陕西省社会科学院人口研究所助理研究员;1995年4月至2016年5月,历任西安工业大学经济管理学院教研室主任、副院长;现为西安工业大学教授。2017年3月至今,任美能能源独立董事。

2、监事简历如下:

沈廉相:男,汉族,1970年7月出生,中共党员,中专学历,工程师职称;1992年9月至2009年5月,任陕西渭阳柴油机厂机动处电气技术员;2009年5月至2009年7月,任中铁一局工程部电气技术员;2009年8月至今,历任神木美能总经理助理、副总经理、总经理兼党支部书记;2018年6月至今,任美能能源监事会主席。

邹爱国:女,汉族,1975年11月出生,大专学历。1998年6月至2003年3月,历任咸阳伊兰鲜食品厂、监天使洗涤公司业务部、营业部职员;2003年4月至2008年10月,历任西安火王促销员、售后服务部主管;2008年10月至2015年12月,任美能有限市场经营部经理;2015年12月至2018年6月,任美能燃气职工代表监事、市场经营部经理;2018年6月至今,任美能能源监事、总经理助理兼客户服务中心经理。

曹金辉:男,汉族,1980年3月出生,大专学历,人力资源管理师;2002年7月至2005年11月,任西安东方乳业有限公司行政人事主管;2005年11月至2007年5月,任西安秦林商贸中心市场经营部经理;2007年5月至2009年6月,任陕西京祥实业集团有限公司人事部经理;2009年6月至2012年3月,任陕西东大石油化工有限公司人力资源部经理;2012年3月至2018年6月,历任美能燃气总经办主任、行政人事部经理、企业管理部经理、行政总监助理;2018年6月至今,任美能能源职工代表监事、总经理助理兼行政人事中心经理。

3、高级管理人员简历如下(其中杨立峰、李麟、罗冠东、晏伟简历详见董事会成员简历情况):

刘亚萍:女,汉族,1984年12月出生,大专学历,助理工程师、二级建造师。2004年5月至2008年6月,历任神木美能技术员、技术部经理;2008年6月至2015年12月,历任美能有限技术主管、技术部经理、总工助理、副总工程师;2015年12月至2018年6月,任美能燃气监事、副总工程师;2018年6月至今,任美能能源技术总监。

刘维锋:男,汉族,1977年4月出生,大专学历,燃气设计工程师;1997年9月至2000年9月,任陕西渭阳柴油机厂机加分厂团支部书记;2000年9月至2003年7月,脱产学习;2003年8月至2005年10月,任宝鸡市同昌燃气工程设计有限责任公司设计员;2005年11月至2015年7月,历任陕西首创天成工程技术有限公司(城镇燃气专业甲级设计资质)燃气设计院室主任、所长、应用专业组组长、院长助理、副院长;2015年8月至2017年3月,任宝鸡美能及凤翔美能加气站总工程师;2017年4月至今,任美能能源生产总监。

(二)董事、监事、高级管理人员其他信息

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	兼职情况	2021年度薪酬情况(万元)	持有公司股份的数量(万股)	与公司的其他利益关系
晏立群	董事长	男	54	2018年6月~2021年6月	陕西丰晟、美能投资执行董事兼总经理;美盛投资执行事务合伙人。	29.98	2,012.50	韩城美能、神木美能、宝鸡美能执行董事;美能新能源执行董事兼总经理
李全平	副董事长	男	54	2018年6月~2021年6月	陕西丰晟、美能投资、监事	26.48	862.50	/
杨立峰	董事、总经理	男	52	2018年6月~2021年6月	中石油渭南管输公司董事	48.48	172.50	美能工程执行董事
李麟	董事、副总经理、财务总监	男	52	2018年6月~2021年6月	中石油渭南管输公司监事会主席	40.71	57.50	韩城美能、神木美能、宝鸡美能、美能工程、美能新能源监事
罗冠东	董事、副总经理、董事会秘书	男	44	2018年6月~2021年6月	/	43.34	46.00	/
晏伟	董事、副总经理	男	45	2018年6月~2021年6月	/	40.97	172.50	/
冯均科	独立董事	男	64	2018年6月~2021年6月	西安市内部审计协会会长;西安环球印务、陕西华达科技独立董事、	5.00	/	/
茹少峰	独立董事	男	60	2018年6月~2021年6月	陕西烽火电子股份有限公司、陕西延长石油天然气股份有限公司独立董事	5.00	/	/
宋元梁	独立董事	男	62	2018年6月~2021年6月	/	5.00	/	/
沈廉相	监事会主席、神木美能总经理	男	52	2018年6月~2021年6月	/	59.19	40.25	神木美能总经理兼党支部书记
邹爱国	监事、总经理助理、客户服务中心经理	女	47	2018年6月~2021年6月	/	21.31	/	/
曹金辉	监事、总经理助理、行政人事中心经理	男	42	2018年6月~2021年6月	/	26.98	/	/
刘亚萍	技术总监	女	38	2018年6月~2021年6月	/	37.91	17.25	/
刘维锋	生产总监	男	45	2018年6月~2021年6月	/	39.52	/	/

注:因考虑到公司IPO工作推动的整体计划,为了确保公司董事会工作的连续性和稳定性,2021年7月8日、7月23日,公司分别召开第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十二次会议、2021年第二次临时股东大会, 先后审议通过了《关于公司董事会延期换届的议案》、《关于公司监事会延期换届的议案》、《关于延长公司高级管理人员任期的议案》, 同意延期进行董事会、监事会及高级管理人员换届选举。

八、控股股东和实际控制人简要情况

截至本招股意向书摘要签署日,陕西丰晟的简要情况如下:

公司名称	陕西丰晟企业管理有限公司
统一社会信用代码	91610133MA6TX1BH6L
成立时间	2015年10月19日
注册地址	西安市未央区太华北路369号大明宫万达广场2号甲写1703室
主要生产经营地	西安市
法定代表人	晏立群
注册资本	10,000万元
实收资本	2,300万元
经营范围	企业管理咨询;企业品牌策划;企业形象设计;企业营销策划;企业财务管理咨询服务。(上述经营范围涉及许可经营项目的,凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营,未经许可不得经营)。
股东构成	晏立群持股70%,李全平持股30%。

陕西丰晟最近一年的财务数据如下(经希格玛审计,数据为合并报表数):

单位:万元

项目	2021年12月31日/2021年
总资产	116,904.11
净资产	82,659.31
净利润	10,180.83

陕西丰晟除持有发行人及美能投资股权外,目前暂未开展实际经营活动,报告期合并净利润主要来自于发行人。

公司实际控制人基本情况详见本招股意向书摘要"第三节 发行人基本情况"之"七、董事、监事、高级管理人员"。

九、简要财务会计信息

(一)财务报表

公司报告期财务会计报告已经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》。报告期主要财务数据与财务指标如下:

1、合并资产负债表

单位:万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产:			
货币资金	12,707.72	8,231.94	5,008.59
交易性金融资产	26,314.58	10,025.92	10,024.54
应收账款	1,732.20	1,267.62	1,392.67
预付款项	1,052.87	1,009.68	725.65
其他应收款	92.30	158.64	159.55
存货	1,871.81	2,197.90	1,697.91
其他流动资产	2,913.53	15,705.01	10,472.20
流动资产合计	46,685.01	38,596.69	29,481.10
非流动资产:			
可供出售金融资产	–	–	–
长期股权投资	8,959.25	7,153.54	6,860.71
其他权益工具投资	376.92	370.25	352.95
固定资产	41,321.30	39,395.40	37,790.74
在建工程	1,536.27	2,129.65	2,220.71
使用权资产	312.51	–	–
无形资产	2,729.84	2,825.25	2,449.37
递延所得税资产	51.95	27.47	26.38
其他非流动资产	183.46	190.90	228.75
非流动资产合计	55,471.50	52,092.47	49,929.61
资产总计	102,156.51	90,689.16	79,410.72
流动负债:			
短期借款	–	–	–
应付账款	2,476.98	2,883.26	3,456.50
预收款项	–	–	24,017.15
合同负债	26,202.51	24,779.70	–
应付职工薪酬	578.48	547.58	417.45
应交税费	508.44	703.74	721.68
其他应付款	1,407.33	1,357.21	2,361.54
一年内到期的非流动负债	119.20	–	–
其他流动负债	2,357.32	2,230.17	–
流动负债合计	33,650.28	32,501.66	30,974.32
非流动负债:			
长期借款	–	–	–
租赁负债	162.85	–	–
预计负债	25.73	–	–
递延收益	390.00	415.00	440.00
非流动负债合计	578.58	415.00	440.00
负债合计	34,228.85	32,916.66	31,414.32
所有者权益:			
股本	14,067.97	14,067.97	14,067.97
资本公积	9,884.94	9,884.94	9,884.94
其他综合收益	276.92	270.25	252.95
专项储备	1,256.96	1,489.66	1,341.33
盈余公积	1,889.75	1,713.60	1,686.57
未分配利润	40,319.45	30,346.08	20,762.63
归属于母公司所有者权益合计	67,695.99	57,772.50	47,996.39
少数股东权益	231.67	–	–
股东权益合计	67,927.66	57,772.50	47,996.39
负债和股东权益总计	102,156.51	90,689.16	79,410.72

2、合并利润表

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	47,951.20	46,316.61	45,621.73
其中:营业收入	47,951.20	46,316.61	45,621.73
二、营业总成本	38,134.75	36,116.62	37,153.97
其中:营业成本	34,950.12	33,022.69	33,827.56
税金及附加	252.53	253.52	176.30
销售费用	908.93	901.35	842.24
管理费用	2,572.70	2,343.42	2,476.19
研发费用	–	–	–
财务费用	–549.52	–404.36	–168.31
其中:利息费用	17.99	–	85.20
利息收入	628.98	456.25	302.71
加:其他收益	26.83	462.83	246.91
投资收益	1,824.33	342.30	607.88
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	1,799.07	293.90	548.96
公允价值变动收益	310.80	276.13	231.46
信用减值损失	–162.44	–7.22	–15.26
资产减值损失	–	–	–
资产处置收益	0.45	0.04	–
三、营业利润	11,816.42	11,274.07	9,538.75
加:营业外收入	13.29	221.08	733.82
减:营业外支出	41.04	44.48	33.56
四、利润总额	11,788.67	11,450.67	10,239.01
减:所得税费用	1,647.48	1,840.19	1,545.78
五、净利润	10,141.19	9,610.48	8,693.23
归属于母公司所有者的净利润	10,149.53	9,610.48	8,693.23
少数股东损益	–8.33	–	–
持续经营净利润	10,141.19	9,610.48	8,693.23
终止经营净利润	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	6.67	17.30	129.41
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6.67	17.30	129.41
(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	10,147.86	9,627.78	8,822.63
(一)归属于母公司所有者	10,156.19	9,627.78	8,822.63
(二)归属于少数股东	–8.33	–	–
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元)	0.72	0.68	0.62
(二)稀释每股收益(元)	0.72	0.68	0.62

3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	53,582.13	53,322.36	51,515.21
收到的税费返还	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	1,503.29	1,574.51	1,848.39
经营活动现金流入小计	55,085.42	54,896.87	53,363.60
购买商品、接受劳务支付的现金	35,627.89	34,196.03	35,552.08
支付给职工以及为职工支付的现金	3,632.56	3,127.48	2,970.59
支付的各项税费	3,579.21	3,626.95	2,207.85
支付其他与经营活动有关的现金	1,020.66	1,310.71	1,058.47
经营活动现金流出小计	43,860.32	42,261.17	41,788.99
经营活动产生的现金流量净额	11,225.11	12,635.70	11,574.61
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	80,348.00	44,707.89	23,229.12
取得投资收益收到的现金	334.38	555.26	73.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.05	0.09	–
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	80,682.44	45,263.23	23,302.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,900.67	4,229.26	4,116.39
投资支付的现金	83,635.00	49,940.00	31,160.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流出小计	87,535.67	54,169.26	35,276.39
投资活动产生的现金流量净额	–6,853.23	–8,906.03	–11,973.51
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	240.00	–	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	240.00	–	–
取得借款收到的现金	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	240.00	–	–
偿还债务支付的现金	–	–	2,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	–	506.33	5,912.65
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	158.97	–	–
筹资活动现金流出小计	158.97	506.33	7,912.65
筹资活动产生的现金流量净额	81.03	–506.33	–7,912.65
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	4,452.90	3,223.34	–8,311.56
加:期初现金及现金等价物余额	8,231.94	5,008.59	13,320.15
六、期末现金及现金等价物余额	12,684.84	8,231.94	5,008.59

(二)非经常性损益明细表

公司非经常损益明细表经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)审核,并出具了《最近三年非经常性损益的审核意见》。公司报告期内非经常性损益的具体情况如下:

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	–1.54	–1.13	–6.15
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	28.53	621.83	966.91
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资收益	328.88	316.90	279.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–27.46	18.77	–13.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	–
所得税影响额	3.92	–73.94	–35.72
少数股东权益影响额(税后)	–0.02	–	–
合计	332.31	882.43	1,190.61

公司报告期扣除非经常性损益后的净利润如下:

单位:万元

期间	2021年度	2020年度	2019年度
扣非之后净利润	9,817.22	8,728.05	7,502.62

(三)财务指标

1、报告期主要财务指标

项目	2021年度/2021.12.31	2020年度/2020.12.31	2019年度/2019.12.31
资产负债率(合并)	33.51%	36.30%	39.56%
资产负债率(母公司)	52.82%	48.24%	39.53%
每股净资产(元/股)	4.81	4.11	3.41
流动比率(倍)	1.39	1.19	0.95
速动比率(倍)	1.33	1.12	0.90
息税折旧摊销前利润(万元)	13,537.24	13,021.41	11,761.54
利息保障倍数	–18.29	–24.10	–46.07
应收账款周转率(次/年)	28.64	32.66	31.71
存货周转率(次/年)	17.18	16.95	18.35
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权及采矿权等后)占净资产的比例	0.29%	0.39%	0.08%
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.80	0.90	0.82
每股净现金流量(元)	0.32	0.23	–0.59

2、报告期内加权平均净资产收益率和每股收益

报告期利润	2021年度		
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	16.21	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.68	0.70	0.70
报告期利润	2020年度		
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	18.14	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.48	0.62	0.62
报告期利润	2019年度		
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	18.81	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.24	0.53	0.53

十、管理层讨论与分析

(一)财务状况分析

报告期各期末, 公司的资产以非流动资产为主, 非流动资产占资产总额的比例分别为62.88%、57.44%及54.30%,公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程及无形资产构成。公司的主营业务主要包括天然气销售业务、天然气设施设备安装业务,公司各期期末非流动资产比重较大,与城市燃气行业固定资产投资大的特点相符合。

公司的流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、存货及其他流动资产构成,报告期各期末,公司上述科目合计占流动资产的比例分别为92.27%、93.69%和93.84%。流动资产的结构与所从事的城市天然气销售和天然气入户安装的业务经营特点相适应。

报告期各期末,公司的负债以流动负债为主,流动负债占负债总额的比例分别为98.60%、98.74%及98.31%。报告期各期末,公司负债总额持续增加,主要原因为随着公司供气规模和用户数量的不断扩大,天然气预售及入户安装收取的预收款逐年增长。

公司管理层认为:报告期内公司流动比率、速动比率相对较低,但是由于经营业绩优良,经营活动获取现金能力较强,可保证正常的生产经营和偿还到期债务,偿债能力较强;公司报告期内应收账款周转率、存货周转率较高,符合公司的业务经营特点。

(二)盈利能力分析

报告期内,公司营业收入结构情况如下所示:

单位:万元、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	46,175.43	96.30	44,739.79	96.60	44,407.41	97.34
其他业务收入	1,775.78	3.70	1,576.82	3.40	1,214.32	2.66
合计	47,951.20	100.00	46,316.61	100	45,621.73	100

报告期内,公司主营业务收入占比分别为97.34%、96.60%及96.30%,主营业务突出。公司其他业务收入主要包括管网维护收入、配套器具销售收入等,报告期内占营业收入的比例分别为2.66%、3.40%及3.70%,占比较小。

报告期内,公司主营业务收入按业务分类构成情况如下:

单位:万元、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
天然气销售业务	36,853.64	79.81	35,362.98	79.04	34,924.21	78.65
天然气设施设备安装业务	9,321.78	20.19	9,376.81	20.96	9,483.20	21.35
合计	46,175.43	100.00	44,739.79	100.00	44,407.41	100.00

公司主营业务收入来自天然气销售及天然气设施设备安装业务,其中天然气销售业务中的CNG车用天然气销售与部分工商业用天然气销售无明显的季节性特征;居民用天然气受使用壁挂炉采暖用户用气量影响较大,自每年11月至次年3月这部分居民用天然气销售量较多,此外部分商业用户、采暖及公福采暖用户在冬季采暖用气量较大,导致在每年11月至次年3月的销售量较多。

天然气设施设备安装业务的施工周期主要受当地气候及用户需求影响,一般来说,公司下半年安装验收数量较多,导致安装收入会高于上半年。

报告期内,公司综合毛利额及综合毛利率如下:

单位:万元、%

项目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	47,951.20	46,316.61	45,621.73
营业成本	34,950.12	33,022.69	33,827.56
综合毛利额	13,001.08	13,293.92	11,794.17
综合毛利率	27.11	28.70	25.85

其中,公司主营业务毛利及毛利率情况如下:

单位:万元、%

项目	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务收入	46,175.43	44,739.79	44,407.41
主营业务成本	33,982.22	32,261.09	33,227.79
主营业务毛利额	12,193.21	12,478.69	11,179.62
主营业务毛利率	26.41	27.89	25.18

公司毛利主要由主营业务贡献,报告期各期主营业务毛利占毛利总额的90%以上。公司主营业务毛利额按业务类型分类情况如下:

单位:万元、%

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
天然气销售业务	7,847.29	64.36	7,971.17	63.88	7,383.56	66.04
天然气设施设备安装业务	4,345.91	35.64	4,507.52	36.12	3,796.06	33.96
合计	12,193.21	100.00	12,478.69	100.00	11,179.62	100.00

报告期内,公司毛利率按业务类型分类情况如下表所示:

单位: %

毛利率	2021年度	2020年度	2019年度
天然气销售业务	21.29	22.54	21.14
天然气设施设备安装业务	46.62	48.07	40.03
主营业务毛利率	26.41	27.89	25.18

报告期,公司天然气销售业务毛利率分别为21.14%、22.54%及21.29%,各期毛利率较均衡,其变动原因主要为天然气采购价格以及终端销售价格变动影响所致。

报告期2020年度、2021年度, 公司安装业务毛利率分别较上年变动8.04个百分点及–1.45个百分点, 其中:2020年居民安装业务及2020年度、2021年度非居民安装业务毛利率均出现较大幅度波动,主要原因为:

1、2020年以来,随着镇村气化的持续推进,在已安装区域新装用户公摊成本减少,导致镇村气化用户工程的户均安装成本也逐步下降;此外,2020年度,韩城市镇村气化项目政府奖补资金也较2019年度提高500元/户, 综上导致2020年居民用户安装业务毛利率由2019年度的35.84%上升至44.39%。

2、2020年度,受疫情影响较大的中小型酒店餐饮类企业安装业务占比减少,其他类型非居民安装业务占比提高,综合影响,导致2020年度非居民安装业务毛利率较2019年度上升6.75个百分点。2021年度,公司非居民安装业务毛利率较2020年度下降6.46个百分点,主要原因一是2021年度由于对疫情的管控措施逐步完善,中小型酒店餐饮类等安装毛利率相对较低的客户安装业务量有所回升; 二是为拓展传统区域外市场,2021年度公司承接陕西津滨新能源投资发展有限公司天然管道跨越汉江业务,该项目毛利率仅25.75%,拉低非居民安装业务整体毛利率1.82个百分点。

(三)现金流量分析

报告期公司现金流量情况如下:

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	11,225.11	12,635.70	11,574.61
投资活动产生的现金流量净额	–6,853.23	–8,906.03	–11,973.51
筹资活动产生的现金流量净额	81.03	–506.33	–7,912.65
现金及现金等价物净增加额	4,452.90	3,223.34	–8,311.56

报告期内,公司现金及现金等价物净增加额(以下简称"净现金流")分别为–8,311.56万元、3,223.34万元及4,452.90万元。

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量净额合计为35,435.42万元, 净利润合计为28,444.90万元,经营活动产生的现金流量净额较净利润高出6,990.52万元,表明公司经营业绩具有良好的现金流基础。经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异,是由固定资产折旧等利润表中非付现因素、财务费用和投资收益等利润表中非经营活动因素、经营性应收应付项目余额的增减变动等因素共同影响所致。

报告期内公司投资活动产生的现金流净额均为负数。主要原因:随着公司业务规模的扩大及客户数量的增加,公司新建了一批燃气场站,同时逐步扩大管网覆盖区域,新铺设了许多中压、高压管线,并新建设了CNG加气站;此外,为确保公司资产的保值增值,公司根据资金计划用部分结余现金购买了理财产品及结构性存款致当期现金减少。上述长期投资将在未来逐步产生经济效益,可切实增加未来盈利能力和整体竞争力。

公司报告期内筹资活动现金流波动较大,2019年度, 筹资活动现金流主要为偿还债务及分配现金股利支出。2020年度,筹资活动现金流出506.33万元,为支付苏州胤续九期投资中心(有限合伙)的股利。2021年度,筹资活动现金流入240.00万元,为子公司宝鸡市美能秦华清洁供热有限公司、韩城市美能秦华清洁供热有限公司分别吸收少数股东投资120.00万;筹资活动现金流出158.97万元, 为公司自2021 年1月1日起执行修订后的《企业会计准则第21号—租赁》,租赁负债租金确认所致。

(四)财务状况及盈利能力未来趋势分析

公司主营业务重点突出、产品结构简单明确、盈利模式清晰可靠。

1、盈利能力强,具有良好的经营现金流

报告期内,公司加权平均净资产收益率(以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算)分别为16.24%、16.48%和15.68%,整体保持着较高水平。

公司经营业务获取现金的能力较强,报告期内,公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为51,515.21万元、53,322.36万元及53,582.13万元, 占同期营业收入的比例分别为112.92%、115.13%和111.74%;报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额合计为35,435.42万元,净利润合计为28,444.90万元,经营活动产生的现金流量净额较净利润高出6,990.52万元,公司经营业绩具有良好的现金流基础。

2、主营业务突出,持续经营能力强

公司主营业务突出,报告期各期公司主营业务收入占营业收入的比例均在96%以上。其中天然气销售及入户安装收入构成公司主营业务收入的主体。报告期内,公司上述两项收入合计分别为44,407.41万元、44,739.79万元及46,175.43万元, 占同期营业收入比例为97.34%、96.60%及96.30%。

公司毛利主要由主营业务贡献, 报告期内公司主营业务毛利额分别为11,179.62万元、12,478.69万元及12,193.21万元,占同期毛利总额比例为94.79%、93.87%及93.79%。

3、经营稳健,资产质量良好,偿债能力较强

公司资产负债结构稳定,债务负担较轻,具有较强的长期和短期偿债能力。另一方面,公司在银行拥有良好的信用记录,具备较强的信用融资能力。

综上,公司管理层认为公司资产结构合理,具有持续稳定的盈利能力,经营现金流状况良好。公司预计未来营业收入仍将保持持续增长的态势,经营活动现金持续流入。随着本次募集资金投资项目的实施,公司将进一步扩大市场占有份额,提升公司持续盈利能力。

(五)财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

1、审计截止日后主要经营状况

公司财务报告审计截止日为2021年12月31日,自该截止日至本招股意向书摘要签署日期间,公司经营状况正常,公司所处行业的产业政策等未发生重大变化,公司业务经营模式、采购规模及采购价格、销售模式及定价模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大变化。

2、2022年1-6月主要经营情况

(1)公司2022年1-6月合并口径的主要财务数据

根据希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)《审阅报告》(希会审字(2022)4821号),公司2022年1-6月合并口径的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	变动金额	变动比例
资产总计	104,898.49	102,156.51	2,741.98	2.68%
负债总计	32,233.30	34,228.85	–1,995.55	–5.83%
归属于母公司股东权益合计	72,443.18	67,695.99	4,747.19	7.01%
所有者权益总计	72,665.19	67,927.66	4,737.53	6.97%
项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动金额	变动比例
营业收入	28,891.40	24,783.19	4,108.21	16.58%
营业利润	5,554.90	6,298.67	–743.77	–11.81%
利润总额