

公司代码：600971

公司简称：恒源煤电

安徽恒源煤电股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	恒源煤电	600971	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱四一	祝朝刚
电话	0557-3982147	0557-3982147
传真	0557-3982260	0557-3982260
电子信箱	hymd600971@163.com	hymd600971@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	12,950,407,733.34	12,972,642,397.44	-0.17
归属于上市公司股东的净资产	5,777,357,506.35	5,536,186,981.03	4.36
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,153,319,519.46	146,655,654.56	686.41
营业收入	1,853,003,184.44	2,189,118,643.11	-15.35
归属于上市公司股东的净利润	56,792,732.06	-542,145,479.74	不适用
归属于上市公司股	31,881,013.44	-561,484,759.76	不适用

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	1.00	-8.17	增加9.17个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.06	-0.54	不适用
稀释每股收益 (元 / 股)	0.06	-0.54	不适用

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)				43,565		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
安徽省皖北煤电集团有限责任公司	国有法人	54.96	549,615,741	0	质押	270,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	2.12	21,176,000	0	未知	
中融国际信托有限公司	未知	2.05	20,525,850	0	未知	
申万宏源证券有限公司	未知	1.89	18,850,940	0	未知	
长盛创富资管—宁波银行—安徽省皖北煤电集团有限责任公司	未知	1.75	17,502,216	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—景顺长城资源垄断混合型证券投资基金 (LOF)	未知	0.60	5,985,451	0	未知	
黄培忠	未知	0.31	3,100,000	0	未知	
曹栋	未知	0.28	2,804,014	0	未知	
中国银行股份有限公司—招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	未知	0.24	2,407,084	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.24	2,388,380	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、安徽省皖北煤电集团有限责任公司为履行承诺，于 2015 年 12 月通过长盛创富资管—宁波银行—安徽省皖北煤电集团有限责任公司购买公司股份 17,502,216 股。皖北煤电集团与其他前十名股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。2、公司未知其他前十名股东是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

2016年上半年,面对国内经济持续下行压力,国家施行积极有效的财政政策和松紧适度的货币政策,同时面对煤炭行业困境,各级政府积极推动供给侧改革,大力压缩煤炭产能。在整体经济形势触底企稳的同时,煤炭行业市场供给过剩有所缓解,煤炭价格得到明显回升,但总体需求不足、产能过剩的矛盾依然较为严重,市场下行压力仍将继续,企业经营仍将面临较大困难。

面对疲弱的经济形势及严峻的行业现状,公司直面经济新常态,从严从紧,自我加压、坚决贯彻落实“战危机、保生存、谋发展”的安排部署,全力保安全、稳发展。在行业改善,公司各项深挖潜力、压缩投入、转岗分流等措施均能够落实到位的情况下,公司经营状况得到了明显改善。报告期内,公司实现营业收入185300.32万元,同比减少15.35%;实现净利润5679.27万元,实现扭亏为盈;每股收益0.06元。报告期末,公司总资产1295040.77万元,比年初减少0.17%;归属于上市公司股东的净资产577735.75万元,比年初增加4.36%。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,853,003,184.44	2,189,118,643.11	-15.35
营业成本	1,472,890,349.52	2,374,718,491.03	-37.98
销售费用	40,744,112.60	37,617,305.98	8.31
管理费用	157,181,301.81	194,983,883.00	-19.39
财务费用	106,135,568.37	75,805,548.88	40.01
经营活动产生的现金流量净额	1,153,319,519.46	146,655,654.56	686.41
投资活动产生的现金流量净额	-133,503,965.52	-196,420,808.72	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-271,590,748.67	133,535,302.65	-303.38
研发支出	581,150.40	5,456,188.39	-89.35

营业收入变动原因说明:煤价下跌,收入减少

营业成本变动原因说明:加强成本控制导致成本支出减少

销售费用变动原因说明:煤炭市场好转,增加销售力度

管理费用变动原因说明:严格控制各项管理成本支出导致管理费用减少

财务费用变动原因说明:银行贷款规模增加、利率水平增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:加强成本控制导致成本支出减少

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:工程投资减少

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期新增借款减少

研发支出变动原因说明:控制成本减少投入

2 其他

(1) 经营计划进展说明

公司于年初合理预计了2016年经营计划。随着煤炭市场企稳,公司顺利完成了2016年上半

年经营计划，同时，公司加强了各项成本控制，公司上半年实现扭亏为盈。公司将在下半年积极应对市场变化，强化管理、开拓市场，确保完成全年经营计划。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	1,707,775,248.60	1,375,799,019.07	19.44	-14.08	-37.52	增加 32.46 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
煤炭	1,673,473,958.58	1,350,179,750.99	19.32	-12.51	-38.38	增加 33.88 个百分点
电力	34,301,290.02	25,619,268.08	33.69	-3.28	139.8	减少 35.99 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	1,853,003,184.44	-15.35

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生变化。公司在产品品种，销售区域上具有一定优势。同时公司在开采技术、管理水平上经过多年摸索，积累了丰富的经验。未来公司将继续把握煤炭行业发展变化，不断提高公司核心竞争力，提升公司价值。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司无新增股权投资。

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

2016年上半年，公司子公司主要情况如下：

单位：万元

公司名称	主要业务	注册资本	总资产	净资产	净利润	权益比例 (%)
淮北新源热电有限公司	发电、粉煤灰、煤渣综合利用	16,500.00	29,732.66	27,712.80	586.94	82
宿州营鼎建材有限责任公司	煤矸石砖的制造、销售，建材销售	5,000.00	4,970.31	3,891.75	-195.29	45.05
安徽恒力电业有限责任公司	发电，供热，电力投资及相关技术开发	3,500.00	9,379.99	7,351.36	580.91	25
安徽钱营孜发电有限公司	电力项目的投资、开发、建设、电厂废物的综合利用	56,000.00	64,654.29	27,999.75	0	50
安徽省皖北煤电集团财务有限公司	成员单位结算、融资、担保等	50,000.00	211,407.21	56,066.77	1,765.57	40

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	本报告期投入金额
恒源煤矿改建工程	11,024,553.64
安全工程	1,658,745.22
维简工程	6,271,943.56
电厂筹建	231,550,122.65
合计	250,505,365.07

（五）利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

综合考虑公司盈利现况以及公司未来发展的资金需求，公司 2015 年度不进行利润分配，也未进行资本公积金转增股本。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

（六）其他披露事项

1、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

2、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

子公司钱营孜发电有限公司目前处于基建期间，其专业化管理及项目融资更加依赖及受控于股东安徽皖能股份有限公司。根据钱营孜发电有限公司 2016 年第二次临时股东会议协商决定修改公司章程，公司派驻 3 名董事，安徽皖能股份有限公司派驻 4 名董事，自 2016 年 6 月起公司不再合并钱营孜发电有限公司报表，长期股权投资核算由成本法改为权益法。由于钱营孜发电公司目前处于基建期间，改变合并范围未对公司经营产生影响。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用