

公司代码：600863

公司简称：内蒙华电

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司

2015 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	内蒙华电	600863	G蒙电

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁敏	任建华
电话	0471-6222388	0471-6222388
传真	0471-6228410	0471-6228410
电子信箱	nmhd@nmhdwz.com	nmhd@nmhdwz.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(%)
		调整后	调整前	
总资产	39,099,209,614.35	38,773,203,918.23	36,496,314,735.29	0.84
归属于上市公司 股东的净资产	10,097,865,623.26	10,637,873,512.78	10,550,215,251.87	-5.08
	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	1,425,913,883.23	1,755,478,558.52	1,584,621,081.15	-18.77
营业收入	5,481,663,246.92	6,625,966,676.06	5,716,171,128.35	-17.27
归属于上市公司 股东的净利润	472,958,960.23	904,238,142.32	818,894,205.95	-47.70

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	476,535,484.21	825,919,404.85	825,919,404.85	-42.30
加权平均净资产收益率(%)	4.34	7.51	7.26	减少3.17个百分点
基本每股收益(元/股)	0.08	0.16	0.14	-47.70
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.16	0.14	-47.70

公司主要会计数据和财务指标的说明

2014年12月初，公司完成了收购北方公司持有的蒙达公司43%股权与丰镇发电厂#5、#6机组。按照会计准则的要求，需对上年同期数据进行追溯调整。

追溯调整前归属于上市公司股东的净利润同比下降42.24%。

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		398,550				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
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	
北方联合电力有限责任公司	国有法人	56.62	3,288,593,203	0	未知	
全国社保基金五零三组合	未知	0.52	30,000,000		未知	
中船重工财务有限责任公司	未知	0.34	20,000,000		未知	
蔡庆伟	未知	0.17	9,731,400		未知	
南京景海包装材料有限公司	未知	0.17	9,655,847		未知	
香港中央结算有限公司	未知	0.15	8,521,015		未知	
叶利其	未知	0.14	8,201,600		未知	
中国银行股份有限公司-嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.12	7,137,463		未知	
邹晴	未知	0.12	7,000,000		未知	
李延龙	未知	0.11	6,578,841		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

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

报告期，公司面临的经营形势错综复杂，电价连续三年下调，电量同比也有较大下滑。2015年上半年，全公司售电量完成 190.92 亿千瓦时，比上年同期减少 27.77 亿千瓦时，下降 12.70%，实现归属于母公司净利润 4.73 亿元，同比下降 47.70%，与追溯调整前比下降 42.24%。但从二季度情况分析看，二季度售电量完成 115.88 亿千瓦时，比一季度的 75.04 亿千瓦时，环比增加 40.84 亿千瓦时，增长 54%。二季度归属于母公司净利润实现 4.61 亿元，比一季度的 1,186 万元环比增加 4.49 亿元。二季度经营状况已得到明显好转。

2014 年 12 月初，公司完成了收购北方公司持有的蒙达公司 43%股权与丰镇发电厂#5、#6 机组。按照会计准则的要求，对上年同期数据进行了追溯调整，以下数据除特殊标注外均为追溯调整后数据。

报告期，公司实现营业收入 54.82 亿元，同比降低 17.27%，其中：电力产品销售收入实现 51.45 亿元，同比减少 16.31%；供热产品销售收入实现 0.78 亿元，同比增长 19.83%；煤炭销售收入 2.49 亿元，同比减少 38.53%。

报告期，归属于母公司股东的净利润 4.73 亿元，较上年同期下降了 47.70%。主要由以下原因共同影响所致：

1、报告期，受 2014 年 9 月及 2015 年 4 月 20 日国家发改委对发电企业上网电价调整的影响，公司平均上网电价完成 269.58 元/kkwh（不含税），同比降低 11.74 元/kkwh，影响电力销售收入同比减少 2.24 亿元。

2、报告期，公司平均发电利用小时同比略有下降，售电量比上年同期减少 27.77 亿千瓦时，下降 12.70%；

3、公司煤炭企业则由于煤炭销售价格下降使得煤炭产品亏损增加；

4、报告期，由于煤炭销售价格下降，使火电发电成本略有下降；

5、报告期，公司实现投资收益 4.73 亿元，比上年减少 0.55 亿元，下降 10.42%；

6、报告期，公司采取各种措施，降低财务费用，公司财务费用同比减少 0.26 亿元，下降 5.21%；

7、报告期，公司加大供热力度，致使报告期售热量比上年同期增加，同时由于热价同比提高，使公司热力产品盈利能力提高，毛利率同比增加 19.55%。

(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	5,481,663,246.92	6,625,966,676.06	-17.27
营业成本	4,411,055,642.25	4,951,340,124.04	-10.91
销售费用	0.00	0.00	
管理费用	9,841,972.17	10,204,335.63	-3.55
财务费用	474,382,261.85	500,472,662.67	-5.21
经营活动产生的现金流量净额	1,425,913,883.23	1,755,478,558.52	-18.77
投资活动产生的现金流量净额	-735,229,699.49	-595,309,187.79	-23.50
筹资活动产生的现金流量净额	-620,521,624.20	-659,624,904.17	5.93
研发支出	3,719,661.61	2,800,000.00	32.85
投资收益	472,814,101.60	527,797,712.94	-10.42

营业收入变动原因说明:报告期,受我国经济增速放缓及全社会用电量增速回落的影响,导致公司火电机组发电量同比下降。受 2014 年 9 月及 2015 年 4 月 20 日国家发改委对发电企业上网电价调整的影响,公司平均上网电价完成 269.58 元/kkwh (不含税),同比降低 11.74 元/kkwh,影响电力销售收入同比减少 2.24 亿元;同时煤炭市场持续低迷,煤炭销量和价格持续下降,致使公司营业收入同比下降 17.27%。

营业成本变动原因说明:报告期,受发电量下降及煤炭市场低迷,煤炭价格持续走低等因素影响,使营业成本下降 10.91%。

管理费用变动原因说明:报告期,公司进一步加强管理,节约费用,使得管理费用下降 3.55%。

财务费用变动原因说明:报告期,公司采取各种措施,降低财务费用,公司财务费用同比减少 0.26 亿元,下降 5.21%。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期公司发电量及上网电价下降,煤炭价格下降,收入减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:(1) 报告期公司和林发电厂一期 2*600MW 项目和魏家峁电厂项目建设投资增加。(2) 被投资单位截止报告期末已宣告但尚未发放股利。

(二) 其他

1、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期,公司不存在利润构成或利润来源发生重大变动的情况。

2、经营计划进展说明

报告期,由于受到国家经济结构转型、全社会用电量增速回落的影响,2015 年上半年,公司平均发电利用小时 2,227 小时,同比减少 12.98%,完成发电量 207.25 亿千瓦时,同比减少 30.92 亿千瓦时,降低 12.98%。但是,公司抓住煤炭市场价格持续走低的有利形势,一方面努力抢抓电

量，另一方面抓住煤炭价格走低的有利契机，通过提升管理水平，严格控制燃料等成本费用支出，2015年上半年，公司完成售电量完成190.92亿千瓦时，同比下降12.70%，比2015年第一季度同比下降21.82%大幅减少。公司火电发电成本略有下降，燃料成本在电量同比下降12.98%的基础上同比下降18.58%。公司管理费用同比下降3.55%，财务费用同比下降5.21%。下半年，公司将继续加强内控管理，加大结构调整力度，抢发电量，力争实现全年目标。

(三) 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:万元 币种:人民币

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	24,928.19	33,991.55	-36.36	-38.53	-18.90	减少 33 个百分点
电力	514,518.13	395,626.94	23.11	-16.31	-11.03	减少 4.56 个百分点
热力	7,800.92	8,346.29	-6.99	19.83	1.32	增加 19.55 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

报告期，公司电力主营业务收入实现514,518.13万元，同比减少了16.31%，主要是由于以下几个方面原因：

(1) 公司售电量完成190.92亿千瓦时，同比减少27.77亿千瓦时，降低12.70%。

(2) 由于2014年9月及2015年4月20日上网电价调整以及电价结构变化，使得报告期公司平均上网电价实现269.58元/kkwh，同比降低11.74元/kkwh。

报告期，公司电力产品营业成本实现395,626.94万元，同比减少11.03%，主要由于电量下滑以及煤炭市场持续低迷，煤炭价格持续走低所致。

报告期，公司热力产品营业收入实现7,800.92万元，同比增加19.83%，主要是由于报告期售热量增加及售热价格同比增长所致。

报告期，公司所属魏家峁煤电公司实现商品煤销售193.59万吨，实现营业收入24,928.19万元，同比下降38.53%，实现营业成本33,991.55万元，同比降低18.90%。主要是由于报告期魏家峁煤电公司煤炭销量减少，同时受煤炭市场价格低迷影响，煤炭外销价格下降所致。

2、 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内蒙古电网地区	264,134.59	-20.87
东北电网地区	3,672.80	4.27

华北电网地区	254,973.72	-10.20
煤炭	24,928.19	-38.53

主营业务分地区情况的说明

(1) 2014年12月初,公司完成了收购北方公司持有的蒙达公司43%股权与丰镇发电厂#5、#6机组。按照《企业会计准则第20号—企业合并》的要求,对前期的比较报表进行调整,因此,上表涉及公司内蒙古电网地区的收入同比增减比例为追溯调整后的比较情况。上年数据详见公司2015年中期报告全文第九节财务报告七合并财务报表项目注释59;

(2)公司向内蒙古西部电网(内蒙古电网地区)送电比上年减少了21.57亿千瓦时,利用小时数减少了431小时,同时受电价下调影响,使得内蒙古西部地区营业收入同比减少20.87%;

(3)本报告期公司直送华北电网电量比上年同期减少了6.25亿千瓦时,利用小时数减少了196小时,同时受电价下调影响,使得华北电网地区营业收入同比下降10.20%;

(4)报告期由于魏家峁煤电公司煤炭销量比上年同期减少及受煤炭市场价格低迷影响,煤炭外销价格下降,魏家峁公司煤炭收入同比降低38.53%;

(5)报告期,公司向内蒙古东部电网(东北电网地区)送电比上年增加了0.046亿千瓦时,利用小时数增加了46小时,营业收入同比增加4.27%。

(四) 核心竞争力分析

随着2012年非公开发行的成功,公司成为煤电一体化的以电力外送以及大容量、高参数、低能耗发电机组为主的综合性能源公司。电源结构以火力发电为主,电厂布局主要在煤炭资源丰富、电力负荷较大的内蒙古自治区。600MW以上的大型发电机组成为公司主力发电机组。公司已经国家发改委核准的魏家峁电厂和和林电厂均为大容量、高参数、低能耗的600MW级以上发电机组。这些都是公司未来发展的核心竞争力所在。

2014年全国能源工作会议上提出规划建设蒙西至天津南、锡盟-山东、宁东-浙江、准东-华东等12条电力外输通道,提高跨省区电力输送能力。其中涉及内蒙古的电力外送通道建设,将有效缓解内蒙古电力外送问题,加快内蒙古重点煤电基地建设,为公司进一步发展提供了新的机遇。2015年1月16日,国家发改委正式批准了蒙西至天津南1000千伏特高压交流输变电工程,为公司外送电提供了机遇。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期末,公司长期股权投资21.86亿元。投资企业主要包括内蒙古岱海发电有限责任公司、内蒙古国华准格尔发电有限责任公司、内蒙古京隆发电有限责任公司、包头东华热电有限责任公司等,具体情况以及增减变动情况详见公司2015年中期报告全文第九节财务报告合并财务报表项

目注释 65。

2、主要子公司、参股公司分析

(1) 全资及控股单位发电量完成情况

发电量	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	差额	增长率
	kkwh	kkwh	kkwh	%
丰镇发电厂	1,867,361	2,397,261	-529,900	-22.10
乌海发电厂	1,334,009	1,392,676	-58,667	-4.21
丰泰发电有限公司	1,004,809	1,265,664	-260,855	-20.61
蒙华海勃湾发电有限责任公司	889,630	683,464	206,166	30.16
京达发电有限责任公司	1,629,335	1,841,213	-211,878	-11.51
聚达发电有限责任公司	2,378,361	3,038,461	-660,100	-21.72
蒙达发电有限公司	2,196,409	3,046,573	-850,164	-27.91
白云鄂博风电场	27,900	28,586	-686	-2.40
内蒙古电网小计	11,327,814	13,693,898	-2,366,084	-17.28
乌力吉木仁风电场一期	28,480	36,114	-7,634	-21.14
额尔格图风电场一期	52,746	40,525	12,221	30.16
东北电网小计	81,226	76,639	4,587	5.99
上都发电有限责任公司	6,475,569	6,459,306	16,263	0.25
上都第二发电有限责任公司	2,840,535	3,587,040	-746,505	-20.81
华北电网小计	9,316,104	10,046,346	-730,242	-7.27
合计	20,725,144	23,816,883	-3,091,739	-12.98

(2) 主要控股公司经营情况

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	装机容量或产能	注册资本	总资产	净资产	净利润
丰泰发电有限公司	电力生产	电力 热力	2×200 MW	40,000	89,744.37	-10,190.79	-1,310.28
蒙华海勃湾发电有限责任公司	电力生产	电力	2×200 MW	28,000	117,820.88	12,626.54	83.51
京达发电有限责任公司	电力生产	电力	2×330 MW	47,176.20	145,270.35	78,873.99	4,794.40
上都发电有限责任公司	电力生产	电力	4×600 MW	207,921.86	870,769.07	356,339.89	32,663.99
上都第二发电有限责任公司	电力生产	电力	2×660 MW	101,735	434,732.32	186,264.68	17,113.78
聚达发电有限责任公司	电力生产	电力	2×600 MW	80,000	287,104.19	126,651.22	5,609.94
魏家峁煤电有限责任公司	煤炭生产	煤炭	600 万吨	493,110	967,014.11	481,615.98	-16,286.75
蒙达发电有限责任公司	电力生产	电力	4×330 MW	82,000	236,196.66	168,483.79	8,745.98

(2) 对公司利润影响较大的子公司及参股公司情况

单位：万元

公司名称	2015年 1-6月	2015年 1-6月	2015年 1-6月	2015年1-6月 参股公司贡献 的投资收益	占上市公司 归母净利润 的比重(%)
	营业收入	营业利润	净利润		
内蒙古大唐托克托发电有限责任公司	279,030.24	99,742.81	75,807.52	22,174.75	46.89
内蒙古大唐托克托第二发电有限责任公司	89,878.91	28,317.04	24,317.61	6,685.05	14.13
内蒙古岱海发电有限责任公司	182,508.75	40,739.28	30,554.91	14,971.91	31.66
内蒙古京隆发电有限责任公司	106,685.61	3,882.86	3,832.56	1,159.82	2.45
内蒙古国华准格尔发电有限责任公司	61,388.16	2,032.93	1,995.80	598.74	1.27
内蒙古包头东华热电有限责任公司	42,406.60	7,644.96	7,139.92	1,689.32	3.57

(3) 主要子公司对公司净利润影响达到10%以上情况

单位：万元

名称	营业收入	营业利润	净利润	按股权比例折算后占上市 公司归母净利润的比重(%)
内蒙古上都发电有限责任公司	202,087.75	44,181.05	32,663.99	35.22
内蒙古上都第二发电有限责任公司	81,654.03	20,133.86	17,113.78	18.45
内蒙古聚达发电有限责任公司	54,770.44	8,390.54	5,609.94	11.86
北方魏家峁煤电有限责任公司	24,938.77	-16,294.45	-16,286.75	-34.44
蒙达发电有限责任公司	68,546.49	10,221.16	8,745.98	9.80

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。

本公司2015年度中期纳入合并范围的子公司共10户，具体包括：

公司全称	公司简称	公司类型
内蒙古丰泰发电有限公司	丰泰公司	控股子公司
内蒙古海勃湾电力股份有限公司	海一公司	控股子公司

内蒙古蒙华海勃湾发电有限责任公司	海二公司	控股子公司
内蒙古京达发电有限责任公司	京达公司	控股子公司
内蒙古上都发电有限责任公司	上都公司	控股子公司
武川县蒙电环保材料有限责任公司	武川公司	全资子公司
内蒙古上都第二发电有限责任公司	上都第二公司	控股子公司
北方魏家崙煤电有限责任公司	魏家崙公司	全资子公司
内蒙古聚达发电有限责任公司	聚达公司	全资子公司
内蒙古蒙达发电有限责任公司	蒙达公司	控股子公司

注：由于 2014 年 11 月本公司收购北方联合电力有限责任公司持有蒙达公司 43%的股权和北方联合电力有限责任公司丰镇发电厂的资产，按照企业会计准则的要求，本公司对上期数据进行了追溯调整。

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司董事会

2015 年 8 月 25 日