

沈阳金山能源股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	刘雷	因公出差	金玉军
董事	张利	因公出差	周可为
独立董事	程国彬	因公出差	王世权

1.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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	金山股份	600396	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周可为	黄宾
电话	024-83996009	024-83996041
传真	024-83996039	024-83996039
电子信箱	kewei-zhou@hdjse.com.cn	bin-huang@hdjse.com.cn

1.6 利润分配预案：以当前总股本 1,472,706,817.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税）。剩余 415,917,990.23 元结转至以后年度。

二 报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务 金山股份主要从事电力、热力的生产与销售，主要产品为电力和热力。公司是集火力发电、风力发电、供热和供汽为一体的综合性的能源企业，核心业务为发电。公司产品以电力为主，热力为辅。

2、公司经营模式

公司火力发电、供热业务的主要原材料为煤炭，主要通过外部采购获得。公司所发电量满足厂用电外，主要根据当地电网公司核定的上网电量并入电网，上网电价由国家有权部门批准及调整。在热力销售方面，公司生产的热水和蒸汽直接供给居民或单位用户，公司按照供热区域所属地方政府物价管理部门核定的供热价格和供热量从热力终端用户获取供热收入。

公司主要通过对全资、控股子公司及联营公司的投资经营上述业务。

3、行业情况说明

(1) 电力行业

长期以来，中国一直对电力行业采取发电、输电、配电、售电等环节垂直一体化的管理模式。2002 年国务院正式批准了《电力体制改革方案》，电力体制改革开始进入逐步实施阶段。根据电力体制改革方案，改革的总体目标是：打破垄断，引入竞争，提高效率，降低成本，健全电价机制，优化资源配置，促进电力发展，推进全国联网，构建政府监管下的政企分开、公平竞争、开放有序、健康发展的电力体系。

电力体制改革已对中国电力行业产生深远的影响。一是“政企分开”，原电力部取消，国家电力公司承接了原电力部下属的五大区域集团公司、七个省公司和华能、葛洲坝两个直属集团。二是“厂网分开”，原国家电力公司管理的资产按照发电和电网两类业务划分，被重组为五个大型独立发电集团和两家电网公司。在发电领域，组建了华能集团、大唐集团、中国国电、华电集团和中电投集团；在电网领域，组建成立了国家电网公司和中国南方电网有限责任公司，国家电网公司旗下的五大区域电网公司也挂牌成立。三是改变了政府直接控制、行政审批为主的行业管理体制，成立了电监会，进一步加强了行业监管。新组建的电监会依照法律、法规，用法律的、经济的、技术的并辅之以行政的手段对电力市场和电力企业进行监管，履行制定电力市场运行规则、监管市场运行、维护公平竞争的职责。四是不断深入电价定价机制改革。电价定价机制改革是电力体制改革的核心问题，在电价定价机制中引入市场机制是电价改革的总体方向。2003 年国务院批准了《电价改革方案》，进一步明确上网电价改革的方向是全面引入竞争机制，价格由供需各方竞争形成。2005 年国家发改委发布《上网电价管理暂行办法》，规定上网电价由国家核定容量电

价和竞价上网电价两部份构成，逐步引入竞争机制，实行竞价上网。

近年来，电价定价机制改革不断深入。为理顺煤电价格关系，促进煤炭、电力行业全面、协调、可持续发展，2004 年国家发改委以《国家发展改革委印发关于建立煤电价格联动机制的意见的通知》推出煤电联动机制。2009 年 6 月，国家发改委、电监会和国家能源局发布《关于完善电力用户与发电企业直接交易试点工作有关问题的通知》，推广大用户直购试点工作，以推动购售电的市场化。2009 年 10 月，国家发改委、电监会和国家能源局发布《关于规范电能交易价格管理等有关问题的通知》，对上网电价、跨区交易电价和终端电价进行了规范，鼓励跨地区电能交易，破除省间壁垒，发展区域电力市场，实现资源的有效配置。

2010 年 6 月上旬，江苏、浙江、重庆等地输配电价格获批，开始大力推广直购电。总体来看，电价形成过程中将越来越多加入需求方因素，在建设区域电力市场的基础上，有望最终形成合约为主、现货为辅、合理监管的电价形成机制。推进电力行业市场化改革，改革电价形成机制是根治“用电荒”根本出路。电力体制改革将促进整个电力行业的健康发展，使电力行业形成新的市场竞争主体，促使发电、输电和供电各环节加强内部管理，降低发电成本，促进电源结构的调整和电网结构的优化，推动我国电力行业的稳定、持续发展。

2013 年 3 月，第十二届全国人民代表大会第一次会议审议通过了《国务院机构改革和职能转变方案》，将现国家能源局、电监会的职责整合，重新组建国家能源局。主要职责是，拟订并组织实施能源发展战略、规划和政策，研究提出能源体制改革建议，负责能源监督管理等。同时，不再保留电监会。改革后，国家能源局继续由国家发改委管理。国家发改委主要是做好国民经济和社会发展规划与能源规划的协调衔接。

2014 年 11 月，国家发改委发布《关于深圳市开展输配电价改革试点的通知》（发改价格[2014]2379 号），为探索建立健全科学合理的输配电价形成机制，推进电力市场化改革，决定在深圳市开展输配电价改革试点。

2015 年 3 月 15 日，国务院发布了《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发[2015]9 号）。电改 9 号文是原电改 5 号文的延续，改革方向和路径也更加细化，更符合电力行业运行的客观规律。

（2）热电联产

热电联产是热电厂把燃料产生的高温、高压热能，首先通过热电联产机组将其转换为电能，然后再将低品质热能用于工业生产或居民采暖，从而有效实现能源的梯级综合利用，并达到最佳效率和经济性。在发电系统中，热电联产是在目前已商业化的，可大规模实现能源转换的技术中

转换效率最高的，将热能、电能联合生产，温度对口、梯级利用，得当分配，各取所需，是科学用能的重要方式。

热电联产对于节约能源、保护环境的重要意义得到了国家的充分重视和肯定，为了实现可持续发展战略，促进热电联产事业的健康发展，国家下发了《关于发展热电联产的规定》、《关于加强城市供热规划管理工作的通知》、《中华人民共和国节约能源法》、《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》、《热电联产和煤矸石综合利用发电项目建设管理暂行规定》等一系列政府文件，这些政策对热电联产这一节能环保的生产方式进行了肯定，鼓励、支持热电联产发展，并给予扶持和规范。

2007年1月，发改委发布的《热电联产和煤矸石项目建设管理暂行规定》中指出，在严寒、寒冷地区（包括秦岭淮河以北、新疆、青海、西藏）且具备集中供热条件的城市，应优先规划建设以采暖为主的热电联产项目，取代分散供热的锅炉，以改善环境质量、节约能耗。《热电联产和煤矸石项目建设管理暂行规定》给予热电联产项目政策上的倾斜，在电力调度上规定热电联产项目优先上网发电。热电联产机组在供热运行时，依据实时供热负荷曲线，按“以热定电”方式优先排序上网发电；在非供热运行时或超出供热负荷曲线所发电量电量，按同类凝汽发电机组能耗水平确定其发电调度序位。

热电联产具有节约能源、改善环境、提高热质量、增加电力供应等综合效应，但热电联产企业的投资和上网电价都受到政府的管制，热电设备使用功能具有专一性，行业投资规模需要受到政府的管制，否则恶性竞争会带来整个产业的巨大损失；供热价格和上网电价影响到整个行业价格直至终端用户的电价，根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修订）已将“采用背压（抽背）型热电联产、热电冷多联产、30万千瓦及以上热电联产机组”确定为我国经济发展鼓励类行业。热电联产作为一种高效能源生产方式，在未来仍存在着巨大的市场发展潜力。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年比上年 增减 (%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	20,229,754,613.35	20,507,731,948.63	15,010,808,767.05	-1.36	20,618,466,676.05	15,100,562,287.94
营业收入	7,153,909,825.74	7,738,543,012.93	4,612,343,337.86	-7.55	7,640,914,532.41	4,412,671,024.35

	2015年	2014年		本年比上年 增减 (%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净利润	258,622,715.67	459,344,556.10	276,960,342.07	-43.70	373,871,947.17	215,893,759.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	122,546,166.90	279,995,643.21	279,995,643.21	-56.23	213,468,031.58	213,468,031.58
归属于上市公司股东的净资产	3,650,897,543.19	2,746,135,983.12	2,106,321,873.74	32.95	1,776,574,595.23	1,319,941,476.38
经营活动产生的现金流量净额	2,772,081,391.26	2,743,714,536.97	1,660,216,156.14	1.03	2,744,976,548.09	1,760,829,415.03
期末总股本	1,472,706,817.00	868,664,386.00	868,664,386.00	69.54	340,600,000.00	340,600,000.00
基本每股收益 (元/股)	0.2153	0.3930	0.3247	-45.22	0.5764	0.3169
稀释每股收益 (元/股)	0.2153	0.3930	0.3247	-45.22	0.5764	0.3169
加权平均净资产收益率(%)	8.98	18.41	14.23	减少 9.43个 百分点	23.30	17.53

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,827,161,261.19	1,681,522,696.23	2,062,716,666.95	1,582,509,201.37
归属于上市公司股东的净利润	159,803,998.48	35,274,712.87	59,922,968.93	3,621,035.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	137,454,553.27	1,833,822.86	-41,019,895.41	24,277,686.18
经营活动产生的现金流量净额	674,821,066.10	442,317,430.92	850,950,610.96	803,992,283.28

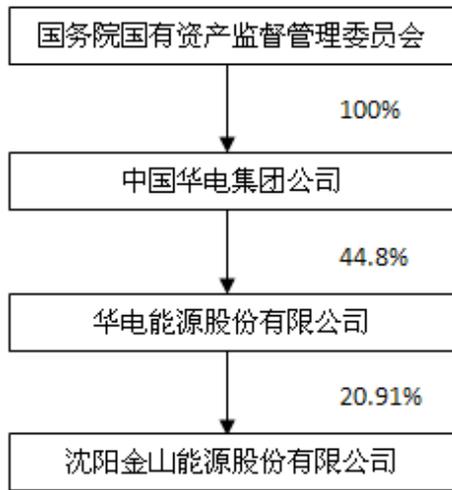
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

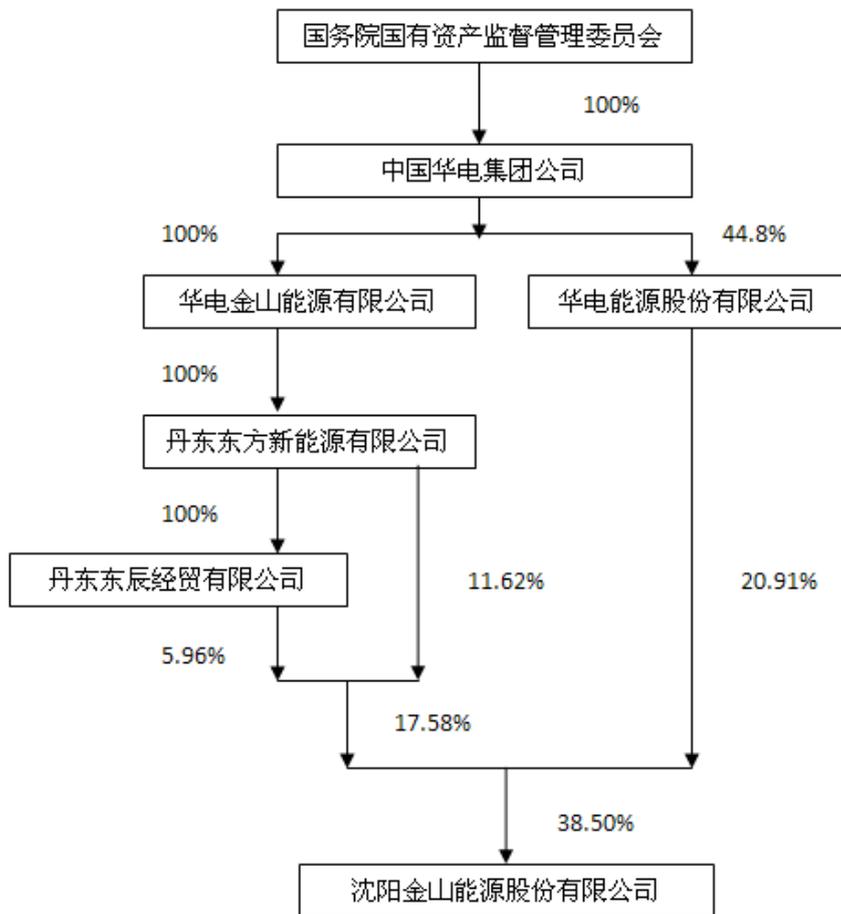
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					98,474	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					96,101	
前 10 名股东持股情况						
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件 的股份数量	质押或 冻结情 况	股东 性质
					股份 状态	
华电能源股份有限公司	308,061,649	308,061,649	20.91	308,061,649	无	国有法人
辽宁能源投资（集团）有限 责任公司	295,980,782	295,980,782	20.10	295,980,782	无	国家
丹东东方新能源有限公司	0	171,081,452	11.62	55,864,386	无	国有法人
丹东东辰经贸有限公司	0	87,774,596	5.96	0	无	国有法人
深圳市联信投资有限公司	0	61,834,138	4.20	0	无	境内非国有 法人
罗春娟	4,334,740	4,334,740	0.29	0	未知	境内自然人
中国证券金融股份有限公司	4,076,300	4,076,300	0.28	0	未知	国家
德融投资有限公司	3,359,821	3,359,821	0.23	0	未知	境内非国有 法人
张应霞	2,682,900	2,682,900	0.18	0	未知	境内自然人
中国建设银行股份有限公司 —易方达并购重组指数分级 证券投资基金	2,183,962	2,183,962	0.15	0	未知	境内非国有 法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、丹东东辰经贸有限公司是丹东东方新能源有限公司的全资子公司，现上述两家公司已被华电金山能源吸收合并。目前正在办理证券变更登记业务。 2、华电能源股份有限公司与华电金山能源有限公司实际控制人均为中国华电集团公司					

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015 年完成发电量 230.70 亿千瓦时，同比减少 4.40%；完成上网电量 210.26 亿千瓦时，同比减少 4.86%；供热量完成 1,349.06 万吉焦，同比增长 12.07%。实现营业收入 715,390.98 万元，同比下降 7.55%，实现营业利润 65,996.40 万元，同比下降 30.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 25,862.27 万元，同比减少 43.70%。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	7,153,909,825.74	7,738,543,012.93	-7.55
营业成本	5,403,385,354.80	5,632,485,647.72	-4.07
销售费用	929,101.85	914,468.85	1.60
管理费用	268,660,082.60	266,799,393.37	0.70
财务费用	783,976,131.15	882,743,136.83	-11.19
经营活动产生的现金流量净额	2,772,081,391.26	2,743,714,536.97	1.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,181,728,212.82	-1,081,159,163.88	-9.30
筹资活动产生的现金流量净额	-1,454,714,727.32	-1,670,384,485.81	12.91

1. 收入和成本分析

● 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司主要业务构成为发电、城区供暖、蒸汽销售等。2015 年度公司主营业务构成未发生变化，其中电力收入较同期减少，热力产品销售收入较同期增幅较大，主要原因是：本年度经济总体增长缓慢，电量市场总需求下降导致公司本报告期发电量下降以及上网电价下调；本年公司积极拓展供热市场，扩大供热面积导致热力收入较同期增加。

● 主要销售客户的情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额合计 775,227.27 万元，占年度销售总额 91.75%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
电力行业	7,106,968,351.05	5,353,282,649.57	24.68	-7.55	-4.41	减少 2.48 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 (%)
电力销售	6,512,014,846.59	4,748,766,703.14	27.08	-9.21	-6.78	减少 1.90 个百分点
热力销售	564,759,569.45	604,515,946.43	-7.04	15.73	19.43	增加 -3.32 个百分点
挂网费	30,193,935.01			11.10		
合计	7,106,968,351.05	5,353,282,649.57	24.68	-7.55	-4.41	减少 2.48 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
辽宁地区	5,938,547,750.35	4,660,988,306.47	21.51	-6.05	-4.82	减少 1.01 个百分点
内蒙古地区	1,168,420,600.70	692,294,343.10	40.75	-14.51	-1.53	减少 7.81 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

- 报告期内, 本公司主营业务收入及成本分别较上年同期减少 7.55%、减少 4.41%, 主要原因是:

①电力收入及成本同比分别减少 9.21%、6.78%, 主要原因是由于电价下调及公司发电量较

上年同期下降导致电力收入下降；同时，因煤价下降、发电量下降导致所需燃料成本下降。

②供热收入及成本同比分别增加 15.73%、19.43%，原因是公司积极拓展供热市场，增加供暖面积，售热量增加导致供热收入及成本本报告期较上年同期增加，另外本报告期丹东公司因热网资产增加导致热力成本中折旧费较同期增加。

③电力毛利率同比减少 1.90 个百分点，主要原因是电价下调。

④供热毛利率同比减少 3.32 个百分点，主要原因是本公司因供热标煤量增加，热电标煤比上升，以该指标进行电热成本分配使热力成本较上年同期增加。

⑤挂网费收入比上年同期增加11.10%，主要原因是公司挂网面积增加。

● 主营业务分地区情况的说明：

①内蒙古地区的营业收入全部是公司所属子公司白音华金山发电有限公司的电力收入。因售电量较同期减少，电价下调导致电力收入同比减少。

②辽宁地区营业收入较上年同期减少主要原因同上。

● 主要销售客户的情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额合计 775,227.27 万元，占年度销售总额 91.75%。

(2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电力		5,353,282,649.57	100%	5,600,049,177.48	100	-4.41	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

						例(%)	
发电	燃料及动力费	2,924,814,366.77	54.64	3,290,075,024.89	58.75	-11.10	
	材料费	442,216,293.26	8.26	410,954,707.34	7.34	7.61	
	人工成本	499,883,090.53	9.34	491,575,786.99	8.78	1.69	
	折旧费	803,419,955.01	15.01	798,836,697.64	14.26	0.57	
	其他费用	78,432,997.57	1.47	102,444,528.32	1.83	-23.44	
供热	燃料及动力费	341,626,441.66	6.38	322,737,916.40	5.76	5.85	
	材料费	44,523,283.76	0.83	28,853,430.18	0.52	54.31	
	人工成本	75,259,214.16	1.41	61,695,042.45	1.10	21.99	
	折旧费	101,579,256.26	1.90	71,653,268.97	1.28	41.76	
	其他费用	41,527,750.59	0.78	21,222,774.30	0.38	95.68	

成本分析其他情况说明

● 发电成本分析

①燃料及动力费较上年同期减少的主要原因是本报告期公司由于发电量减少所用燃煤量减少及煤炭价格下降所致。

②材料费较上年同期增加的主要原因是本报告期公司所属金山热电分公司和阜新公司脱硫脱硝工程增加材料费所致。

③人工成本较上年同期增加的主要原因是公司所属子公司工资增加所致。

④折旧费较上年同期增加的主要原因是公司所属子公司增加技改、基建转固资产所致。

⑤其他费用较上年同期减少的主要原因：一是加强脱硫脱硝环保改造，环保设施的完善使得排污费下降；二是本年公司因发电量下降发电标煤量减少，电热标煤比减少，以该指标对其他费用进行电热成本分配使得电力成本中的其他费用较同期减少。

● 供热成本分析

①燃料及动力费较上年同期增加的主要原因是本报告期公司供热量增加所致。

②材料费较上年同期增加的主要原因同上发电成本材料分析。

③人工成本较上年同期增加的主要原因同上发电成本人工成本分析。

④折旧费较上年同期增加的主要原因是公司所属子公司热网资产转固所致。

⑤其他费用较上年同期减少的主要原因是本年公司因发电量下降发电标煤量减少，电热标煤

比减少，以该指标对其他费用进行电热成本分配使得热力成本中的其他费用较同期增加。

2. 费用

项目	本年数	上年数	增加额	变动率%
销售费用	929,101.85	914,468.85	14,633.00	1.60
管理费用	268,660,082.60	266,799,393.37	1,860,689.23	0.70
财务费用	783,976,131.15	882,743,136.83	-98,767,005.68	-11.19
资产减值损失	19,095,021.59	36,433,546.27	-17,338,524.68	-47.59
营业外支出	4,210,182.87	14,825,200.09	-10,615,017.22	-71.60
所得税费用	190,412,506.23	129,154,395.89	61,258,110.34	47.43
营业税金及附加	55,530,835.34	57,976,327.95	-2,445,492.61	-4.22

各项费用项目发生变动 30%以上的原因为：

(1) 资产减值损失较上年同期减少 47.59%，主要原因：一是本报告期公司及时清理往来款，坏账准备较上年同期减少；二是本报告期公司其他资产减值准备较上年同期减少。

(2) 营业外支出较上年同期减少 71.60%，主要原因是本报告期公司资产处置损失较上年同期减少所致。

(3) 所得税费用较上年同期增加 47.43%，主要原因：一是白音华公司所得税率优惠政策两免三减半到期，本年所得税率上升；二是专项设备抵免所得税使用额度较上年同期减少导致。

3. 现金流

(1) 公司现金流量情况分析

项目	本年数	上年数	增减额	变动率%
经营活动产生的现金流量净额	2,772,081,391.26	2,743,714,536.97	28,366,854.29	1.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,181,728,212.82	-1,081,159,163.88	-100,569,048.94	-9.30
筹资活动产生的现金流量净额	-1,454,714,727.32	-1,670,384,485.81	215,669,758.49	12.91

(2) 现金流量表项目差异较大分项目如下所示：

项目	本年数（元）	上年数（元）	增减额（元）	变动率%
收到的税费返还	1,871,568.95	2,656,062.40	-784,493.45	-29.54
收到其他与经营活动	197668887.04	51719227.91	145949659.13	282.20

项目	本年数（元）	上年数（元）	增减额（元）	变动率%
有关的现金				
支付其他与经营活动有关的现金	236713055.99	113278178.90	123434877.09	108.97
取得投资收益收到的现金	740,000.00	51,975,103.16	-51,235,103.16	-98.58
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	27,200,000.00	-27,200,000.00	-100.00
支付其他与投资活动有关的现金	69,830,000.00	2,525,000.00	67,305,000.00	2,665.54
吸收投资收到的现金		575,849,184.18	-575,849,184.18	-100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	765,000,000.00	419,320,000.00	345,680,000.00	82.44
支付其他与筹资活动有关的现金	745,000,000.00	464,000,000.00	281,000,000.00	60.56

重大变动原因说明：

①收到的税费返还较上年同期减少 29.54%，主要原因是公司所属金山热电分公司本报告期末收到所得税返还。

②收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 282.20%，主要原因是公司所属金山热电分公司本报告期收回垫付污水处理厂的经营款所致。

③支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 108.97%，主要原因是公司所属金山热电分公司本报告期支付污水处理厂租赁费及垫付的经营款所致。

④取得投资收益收到的现金较上年同期减少 98.58%，主要原因是本公司的参股公司本报告期没有现金分红。

⑤收到其他与投资活动有关的现金较上年同期减少 100%，主要原因是公司所属金山热电分公司和白音华公司上年分别收到环保专项政府补助资金

⑥支付其他与投资活动有关的现金较上年同期增加 2665.54%，主要原因是公司所属铁岭公司和丹东公司本报告期归还集团公司专项拨款所致。

⑦吸收投资收到的现金较上年同期减少 100.00%，主要原因是本公司上年因定向增发取得的资金。

⑧收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加 82.44%，主要原因是本公司向集团财务公

司资金归集产生。

⑨支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加 60.56%，主要原因是本公司向集团财务公司资金归集产生。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	734,257,618.84	3.63	598,619,167.72	2.92	22.66	
应收票据	686,214.50	0.0034	6,473,693.70	0.03	-89.40	
应收账款	492,263,626.75	2.43	669,401,170.18	3.26	-26.46	
预付款项	4,733,336.75	0.02	3,321,789.16	0.02	42.49	
应收股利			84,503,232.61	0.41	-100.00	
其他应收款	40,137,218.32	0.20	113,474,618.45	0.55	-64.63	
存货	198,671,189.53	0.98	303,295,146.59	1.48	-34.50	
其他流动资产	59,315,394.16	0.29	118,564,238.19	0.58	-49.97	
可供出售金融资产	273,564,843.75	1.35	153,350,000.00	0.75	78.39	
长期股权投资	488,171,213.20	2.41	461,170,868.92	2.25	5.85	
投资性房地产	5,341,476.18	0.03	5,655,606.20	0.03	-5.55	
固定资产	16,795,460,217.70	83.02	17,391,468,140.67	84.80	-3.43	
在建工程	750,331,755.32	3.71	281,633,488.96	1.37	166.42	
无形资产	276,703,018.00	1.37	112,381,210.60	0.55	146.22	
递延所得税资产	56,089,195.18	0.28	160,359,560.69	0.78	-65.02	
短期借款	3,141,500,000.00	15.53	3,065,000,000.00	14.95	2.50	
应付票据			2,000,000.00	0.01	-100.00	
应付职工薪酬	35,204,716.34	0.17	14,905,429.46	0.07	136.19	
应交税费	38,284,731.76	0.19	77,740,362.20	0.38	-50.75	
长期借款	8,731,212,765.75	43.16	9,362,479,000.00	45.65	-6.74	
专项应付款	64,680,000.00	0.32	134,510,000.00	0.66	-51.91	

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
递延所得税负债	17,426,829.59	0.09	9,440,945.08	0.05	84.59	
股本	1,472,706,817.00	7.28	868,664,386.00	4.24	69.54	
其他综合收益	-2,362,990.00	-0.01	1,862,010.00	0.01	-226.91	
归属于母公司股东的所有者权益合计	3,650,897,543.19	18.05	2,746,135,983.12	13.39	32.95	
少数股东权益	775,074,741.46	3.83	1,476,507,946.38	7.20	-47.51	

情况说明：

应收票据：应收票据余额较年初减少 89.4%，主要原因是票据到期兑现所致。

应收账款：应收账款余额较年初减少 26.46%，主要原因是电网公司提前结算 12 月份电费及铁岭公司及时收回售热款项所致。

预付账款：预付账款余额较年初增加 42.49%，主要原因是本报告期公司预付经营款项增加。

应收股利：应收股利余额较年初减少 100%，主要原因是本报告期公司所属铁岭公司将应收华电煤业的股利款转为对华电煤业的投资。

其他应收款：其他应收款余额较年初减少 64.63%，主要原因是本报告期公司所属金山热电分公司收购污水处理厂，清理应收污水处理厂及苏家屯政府的往来款。

存货：存货余额较年初减少 34.50%，主要原因是公司所属各子公司注重两金清理工作，加大燃料库存管理力度，期末库存占用量减少所致。

其他流动资产：其他流动资产余额较年初减少 49.97%，主要原因是公司所属丹东公司留抵增值税逐步抵减所致。

可供出售金融资产：可供出售金融资产余额较年初增加 78.39%，主要原因是本报告期公司所属铁岭公司对华电煤业追加投资所致。

在建工程：在建工程余额较年初增加 166.42%，主要原因是本报告期公司所属丹东公司投资铁路专用线、铁路输煤栈桥工程。

无形资产：无形资产余额较年初增加 146.22%，主要原因是本报告期公司所属金山热电分公司收购污水处理厂确认特许经营权所致。

递延所得税资产：递延所得税资产余额较年初减少 65.02%，主要原因是本公司及公司所属铁岭公司可抵扣亏损到期，递延所得税资产转回所致。

应付票据：应付票据余额较年初减少 100.00%，主要原因是票据到期支付。

应付职工薪酬：应付职工薪酬余额较年初增加 136.19%，主要是代扣个人社保公积金。

应交税费：应交税费余额较年初减少 50.75%，主要原因是公司所属铁岭公司本期上交排污费使排污费余额较年初减少。

专项应付款：专项应付款余额较年初减少 51.91%，主要原因是公司所属铁岭公司和丹东公司本报告期偿还集团公司专项拨款所致。

递延所得税负债：递延所得税负债余额较年初增加 84.59%，主要原因是本报告期公司所属铁岭公司确认试运行损失。

股本：股本余额较年初增加 69.54%，主要原因是本报告期本公司通过非公开发行股份购买铁岭公司 100%股权所致。

归属于母公司股东的所有者权益合计：归属于母公司股东的所有者权益合计余额较年初增加 32.95%，主要原因是公司发行股票及实现净利润所致。

少数股东权益：少数股东权益余额较年初减少 47.51%，主要原因是公司通过非公开发行股票自铁岭公司原股东华电能源股份有限公司（持股 51%）和辽宁能源投资（集团）有限责任公司（持股 49%）购买铁岭公司 100%股权，该交易属于同一控制下企业合并，按照准则要求调整资产负债表年初数，期初少数股东权益包括铁岭公司净资产的 49%，报告期末本公司已持有铁岭公司 100%股权，不再计算少数股东权益。

(三) 行业经营性信息分析

见下表

电力行业经营性信息分析

1. 报告期内电量电价情况

√适用 □ 不适用

经营地区/发电类型	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)			外购电量 (万千瓦时)			上网电价(元/兆瓦时)	售电价(元/兆瓦时)
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
辽宁省	1,806,362.08	1,883,747.32	-4.11%	1,644,673.00	1,724,578.00	-4.63%	1,644,673.00	1,724,578.00	-4.63%	115.76	106.74	8.45%	324.90	324.90
火电	1,794,048.08	1,873,106.32	-5.44%	1,632,758.00	1,714,269.00	-4.75%	1,632,758.00	1,714,269.00	-4.75%				323.55	323.55
风电	12,314.00	10,641.00	15.72%	11,915.00	10,309.00	15.58%	11,915.00	10,309.00	15.58%	115.76	106.74	8.45%	510.46	510.46
内蒙古	500,630.00	529,442.00	-5.44%	457,936.50	485,364.00	-5.65%	457,936.50	485,364.00	-5.65%					
火电	500,630.00	529,442.00	-5.44%	457,936.50	485,364.00	-5.65%	457,936.50	485,364.00	-5.65%				255.15	255.15
合计	2,306,992.08	2,413,189.32	-4.40%	2,102,609.50	2,209,942.00	-4.86%	2,102,609.50	2,209,942.00	-4.86%	115.76	106.74	8.45%	309.71	309.71

2. 报告期内电量、收入及成本情况

√适用 □ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

类型	发电量(万千瓦时)	同比	售电量(万千瓦时)	同比	收入	上年同期数	变动比例(%)	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
火电	2,294,678.08	-4.49%	2,090,694.50	-4.95%	64.51	71.18	-9.37		53.07	99.14	55.57	99.23	-4.49
风电	12,314	15.72%	11,915	15.58%	0.61	0.54	12.06		0.46	0.86	0.43	0.77	6.39
合计	2,306,992.08	-4.40%	2,102,609.50	-4.86%	65.12	71.72	-9.21	-	53.53	100.00	56.00	100.00	-4.41

3. 装机容量情况分析

√适用 □ 不适用

报告期内，公司全资及控股总装机容量共 539.63 万千瓦，其中在运 530.03 万千瓦，新核准在建 9.6 万千瓦。

电源种类	电站名称	所在地区	装机容量（万千瓦）
火电	铁岭公司	辽宁铁岭	240
	白音华公司	内蒙锡林郭勒	120
	丹东公司	辽宁丹东	60
	阜新公司	辽宁阜新	60
	金山热电分公司	辽宁沈阳	40
风电	辽宁彰武公司	辽宁阜新	2.465
	辽宁康平公司	辽宁沈阳	2.465
	华电彰武	辽宁阜新	2.55
	华电康平	辽宁沈阳	2.55
合计			530.03

4. 发电效率情况分析

√适用 □ 不适用

2014-2015 年机组发电效率统计表

	2014 年	2015 年	同比变动 (%)
装机容量（万千瓦）	290.3	530.03	182.58
发电量（亿千瓦时）	139.66	230.70	165.19
厂用电量（万千瓦时）	110,242.22	167,791.44	152.20
厂用电率 (%)	7.89	7.27	减少 0.62 个百分点
利用小时数（小时）	4810.83	4352.57	-9.53

报告期内，因向华电能源和辽宁能源发行股份购买铁岭公司 100% 股权，公司装机容量净增 240 万千瓦，发电量和厂用电量均有所提高。

5. 资本性支出情况

√适用 □ 不适用

金额：万元

项目	预算数	报告期投入金额	累计投入金额	报告期项目收益情况	项目进度	资金来源
丹东热电铁路工程	28,558.32	27,442.47	28,541.24	无	99.94%	自筹
铁岭发电输煤改造工程	49,628.00	4,493.47	8,155.18	无	18.95%	自筹
丹东热电厂外输煤工程	10,999.00	10,634.71	10,634.71	无	96.69%	自筹
丹东集中供热系统扩容增效改造	10,448.00	8,198.54	8,198.54	无	78.47%	自筹
铁岭 2×600MW 机组烟囱防腐改造	1,750.00	1,746.24	1,746.24	无	69.85%	自筹
污水处理厂特许经营权		17,169.25	17,169.25	无	-	自筹

6. 其他说明

□ 适用 √ 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内投资情况：报告期内增加投资额为 166,991.23 万元，上年同期投资额为 15,400 万元，投资额增减变动 151,591.23 万元，投资额增减幅度为 984.36%。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司	备注
		权益的比例(%)	
丹东金山热电有限公司	电力、热力	100	报告期增加投资
彰武华电新能源发电有限公司	风力发电	100	报告期新增加投资
阜新华电新能源发电有限公司	风力发电	100	报告期新增加投资
辽宁华电铁岭发电有限公司	电力、热力	100	报告期新增加投资

(1) 重大的股权投资

被投资的公司名称	主要经营 活动	投资额	占被投资 公司	资金来源	备注
			权益的比 例(%)		
丹东金山热电有限公司	电力、热力	132,268,000.00	100	自有资金	报告期增加投资
彰武华电新能源发电有限公司	风力发电	5,000,000.00	100	自有资金	报告期新增加投资
阜新华电新能源发电有限公司	风力发电	5,000,000.00	100	自有资金	报告期新增加投资
辽宁华电铁岭发电有限公司	电力、热力	1,527,644,253.27	100	非公开发行股票	报告期新增加投资

(2) 重大的非股权投资

报告期内，公司没有重大非股权投资情况。

(3) 以公允价值计量的金融资产

报告期内，公司没有以公允价值计量的金融资产情况。

(五) 重大资产和股权出售

报告期内，公司没有重大资产和股权出售情况。

(六) 主要控股参股公司分析

(1) 子公司经营情况及业绩分析（金额单位：万元）

公司名称	业务	主要产品及服务	注册资本	总资产	净资产	净利润	发电量（万千瓦时）	上网电量（万千瓦时）
康平华电风力发电有限公司	风力发电	电力	4,159.00	19,982.10	3,116.05	-503.14	3,394.00	3,243.00
彰武华电风力发电有限公司	风力发电	电力	4,291.00	20,425.44	3,357.00	-313.17	3,704.00	3,630.00
辽宁康平金山风力发电有限责任公司	风力发电	电力	4,750.00	11,261.30	2,825.23	-547.09	2,615.00	2,492.00
辽宁彰武金山风力发电有限责任公司	风力发电	电力	4,750.00	11,407.78	2,506.31	-556.66	2,601.00	2,550.00
阜新华电新能源发电有限公司	风力发电	电力	500.00	500.00	500.00	0.00	0.00	0.00
彰武华电新能源发电有限公司	风力发电	电力	500.00	500.00	500.00	0.00	0.00	0.00
丹东金山热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	68,226.80	386,877.05	76,347.70	7,007.36	283,000.00	257,122.00
丹东金山供热有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	300.00	18,511.71	2,395.10	252.30	0.00	0.00
白音华金山发电有限公司	火力发电	电力	101,622.00	464,937.38	115,561.27	23,719.04	500,630.00	457,936.50
阜新金山煤矸石热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	53,658.00	253,154.65	61,892.62	2,948.87	286,572.00	250,734.00
辽宁华电铁岭发电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	145,580.36	508,738.34	152,974.03	28,154.06	1,001,089.08	928,989.00
辽宁华电检修工程有限公司	检修、维护、劳务	检修、维护、劳务	5,084.00	5,547.33	4,504.10	-23.98	0.00	0.00
铁岭新元建材有限责任公司	建筑材料的生产销售、粉煤灰、漂珠、砌块	建材、粉煤灰、漂珠、砌块	1,120.00	1,465.77	1,356.40	-604.28	0.00	0.00

说明：1)本报告期新投资设立阜新华电新能源发电有限公司和彰武华电新能源发电有限公司，主营业务为风力发电。

2)本报告期通过非公开发行股票购买铁岭公司 100%股权，铁岭公司及其全资子公司辽宁华电检修工程有限公司和铁岭新元建材有限责任公司纳入合并范围。

(2)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公司净利润影响达到 10%以上数据。

(单位：万元)

公司名称	业务性质	主要产品及服务	注册资本	总资产	净资产	净利润	营业收入	营业利润
辽宁华电铁岭发电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	145,580.36	508,738.34	152,974.03	28,154.06	311,000.94	37,496.31
丹东金山热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	68,226.80	386,877.05	76,347.70	7,007.36	105,695.65	8,106.05
白音华金山发电有限公司	火力发电	电力	101,622.00	464,937.38	115,561.27	23,719.04	116,982.36	27,194.09

(3)单个子公司或参股公司的经营业绩与上一年度报告期内相比变动在 30%以上，且对公司合并经营业绩造成重大影响的原因分析)

公司名称	本期净利润	上期净利润	增减率 (%)	变动原因
白音华金山发电有限公司	23,719.04	42,473.11	-44.16	售电量下降及电价下调
阜新金山煤矸石热电有限公司	2,948.87	4,635.58	-36.39	售电量下降及电价下调

(七) 公司控制的结构化主体情况

不适用

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内公司不存在上述情况。

7.2 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。

2015年10月29日，金山股份召开了第五届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于更正前期会计差错及追溯调整的议案》，对2009年至2014年的年度财务报表进行了会计差错更正。金山股份的独立董事对上述会计差错更正发表了独立董事意见，认为本次前期会计差错更正，符合

《企业会计准则》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号-财务信息的更正及相关披露》等规定，提高了公司会计信息质量、客观公允地反映了公司财务状况，没有损害公司和全体股东的合法权益，本次会计差错更正对公司近三年财务报告没有影响。同意本次前期会计差错更正事项。

2015 年 10 月 29 日，金山股份召开了第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于更正前期会计差错及追溯调整的议案》，公司监事会认为：公司本次对前期会计差错的更正是合理的，符合法律、法规、财务会计制度的有关规定，通过对差错更正处理，提高了公司会计报告质量，更正后的财务报告能更加真实、准确地反映公司的财务状况；同意公司董事会本次前期会计差错更正的意见及对相关原因和影响的说明。金山股份已于 2015 年 10 月 30 日在指定媒体披露了上述董事会、监事会决议及《关于沈阳金山能源股份有限公司前期会计差错更正专项审核报告》（瑞华专函字[2015] 01390038 号）和《沈阳金山能源股份有限公司审计报告》（瑞华专审字[2015]01390209 号）等主要财务信息。

7.3 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。

报告期内公司通过非公开发行股票购买铁岭公司 100%股权，铁岭公司及其全资子公司辽宁华电检修工程有限公司和铁岭新元建材有限责任公司纳入合并范围。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

报告期内公司不存在上述情况。

沈阳金山能源股份有限公司董事会

二〇一六年三月二十九日