

公司代码：600157

公司简称：永泰能源

永泰能源股份有限公司 2016 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媒体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 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 山东和信会计师事务所（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	永泰能源	600157	鲁润股份
联系人和联系方式		董事会秘书	证券事务代表	
姓名		李军	宁方伟	
电话		0351-8366670	0351-8366507	
电子信箱		wteclzqb@126.com	ytnynfw@126.com	

1.6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金增股预案

公司 2016 年半年度利润分配方案经 2016 年 9 月 5 日召开的 2016 年第十次临时股东大会审议通过，已于 2016 年 11 月 3 日实施完成。具体分配方案为：以 2016 年 6 月 30 日末公司总股本 12,425,795,326 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.40 元（含税），共计派发现金 497,031,813.04 元；本次分配不送红股，不进行资本公积金转增股本。本次进行分配的现金红利共计为 497,031,813.04 元。

公司拟实施的 2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2016 年 12 月 31 日末公司总股本 12,425,795,326 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.11 元（含税），共计派发现金 136,683,748.59 元；本次分配不送红股，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转下年度分配。

二 报告期公司主要业务简介

（一）公司主营业务、经营模式情况

2016 年，是“十三五”开局之年，国家大力推进供给侧结构性改革、化解过剩产能。公司结合国家经济形势和产业政策，稳中求进，不断深化产业转型，致力于公司向“能源、物流、投资”大型综合能源企业和多元化经营方向发展。2016 年度公司的主营业务为：电力业务和煤炭业务。

1、电力业务：报告期内，公司主要从事电力生产与开发，所属的电厂分布在江苏省与河南省境内。截至 2016 年底，公司正在运营的装机容量 480 万千瓦（原周口隆达发电有限公司 2 台 13.5 万千瓦的发电机组因“上大压小”新建 2 台 66 万千瓦发电机组而停运，不再计入运营装机容量），在建的装机容量 532 万千瓦，施工准备阶段装机容量 80 万千瓦，规划建设的装机容量 132 万千瓦，总装机容量 1,224 万千瓦，公司所属发电企业规模已达到中等电力企业规模。

公司电力业务的主要经营模式为：以计划分配电量为主，由国家电网公司统购统销。接受江苏省和河南省电网的统一调度，根据能源行政主管部门下达的各发电企业年度电量计划，与国网江苏省电力公司、国网河南省电力公司签署购售电合同，所发电量（除部分自用电量外）均销售给国网江苏省电力公司、国网河南省电力公司。

报告期内，公司电力业务利润主要源自合理的上网（销售）电价、发电量的增加以及发电成本和其他管理成本的控制。

2、煤炭业务：报告期内，公司主要从事煤炭开采与销售，所属的煤矿主要分布在山西、陕西、新疆、内蒙和澳洲境内。截至 2016 年底，公司现有在产的主焦煤及配焦煤煤矿总产能规模为 1,095 万吨/年。公司拥有的煤炭资源保有储量总计 32.46 亿吨，其中：优质焦煤资源保有储量共计 9.98 亿吨，优质动力煤资源保有储量共计 22.48 亿吨。公司目前生产的煤炭品种为优质主焦煤及配焦煤，主要用于钢铁冶金行业。公司所属煤炭企业规模已达到大型煤炭企业规模。

公司煤炭业务的主要经营模式为：由公司制定年度生产与经营计划，各煤矿主体企业按照计划组织生产与销售，根据市场行情，确定煤炭产品的销售价格。

报告期内，公司煤炭业务利润主要源自煤炭市场价格上涨以及对采煤成本和其他管理成本的控制。

2016 年，公司煤炭业务产品均为优质焦煤和配焦煤，主要用于钢铁冶金行业。为此，公司电力业务发电用煤主要依靠外部采购。

（二）行业情况

1、电力行业

电力行业属于与国民经济密切相关的基础产业，电力生产和供应事关国计民生和经济社会发展全局，面临重要的发展机遇和挑战。近年来伴随着国家经济结构转型的深入，经济发展逐步进入由高速增长到中高速增长的新常态阶段，经济下行压力加大，伴随着“三去一降一补”的供给侧改革深入推进，全国电力消费和需求结构不断调整，四大高耗能行业（化工、建材、黑色金属冶炼、有色金属冶炼）用电比重下降，第三

产业和城乡居民生活用电量比重提高。

根据中电联的报告：2016 年，全国全社会用电量 5.92 万亿千瓦时，同比增长 5.0%，增速同比提高 4.0 个百分点。在实体经济运行显现出稳中趋好迹象、夏季高温天气、上年同期低基数等因素影响下，三、四季度全社会用电量增长较快。第三产业用电量增长 11.2%，持续保持较高增速，显示服务业消费拉动我国经济增长作用突出；城乡居民生活用电量增长 10.8%；第二产业用电量同比增长 2.9%，制造业用电量同比增长 2.5%，制造业中的四大高耗能行业合计用电量同比零增长，而装备制造、新兴技术及大众消费品业增长势头较好，反映制造业产业结构调整 and 转型升级效果继续显现，电力消费结构不断优化。

2016 年底全国全口径发电装机容量 16.5 亿千瓦，同比增长 8.2%；年底全口径发电量 5.99 万亿千瓦时，同比增长 5.2%。2016 年，全国净增发电装机容量 1.2 亿千瓦、比上年减少 2,186 万千瓦，其中净增非化石能源发电装机 7,200 万千瓦、接近上年水平，而煤电净增规模同比减少 1,154 万千瓦，电力行业控制投资节奏、优化投资结构的效果开始显现。

2016 年底，全国全口径火电装机容量 10.5 亿千瓦，同比增长 5.3%，全口径火电发电量同比增长 2.4%，自 2013 年以来首次实现正增长。全国火电设备平均利用小时 4,165 小时，比上年降低 199 小时。其中：江苏省 2016 年 6,000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为 5,093 小时，河南省 2016 年 6,000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为 3,855 小时。

根据江苏省经信委统计信息，2016 年江苏全省发电量 4,753.67 亿千瓦时，同比增长 7.40%；全社会用电量累计 5,458.95 亿千瓦时，同比增长 6.73%；发用电量同比均有所增长。根据国家能源局河南监管办统计信息，2016 年河南全省发电量 2,596.08 亿千瓦时，同比增加 1.45%，全社会用电量 2,989.15 亿千瓦时，同比增加 3.8%，发用电量同比均有所增长。

2016 年，国家加快推进电力体制改革，电力市场获得实质性突破。一方面国家在电力体制各个层面的政策频出，2016 年 3 月国家发改委下发了《关于扩大输配电价改革试点范围有关事项的通知》，9 月下发了《关于全面推进输配电价改革试点有关事项的通知》，10 月国家发改委、国家能源局共同下发了《关于印发〈售电公司准入与退出管理办法〉和〈有序放开配电网业务管理办法〉的通知》，标志着我国电力体制改革进入一个新的层次，售电侧市场全面启动；11 月国家发改委、国家能源局发布《电力发展“十三五”规划（2016-2020 年）》，给电力行业今后 5 年的发展指明了方向，电力行业市场化改革的方向和路径更加明晰。另一方面各地电改试点也全面推进，截止 2016 年底，全国已有 29 个省（区、市）开展电力体制改革试点工作（含新疆生产建设兵团）。

2、煤炭行业

2016 年，伴随着国家加大煤炭企业的供给侧改革和化解煤炭过剩产能政策的全面实施，煤炭行业退出产能超额完成目标任务，煤炭市场价格从下半年开始一路走高，尤其是进入三季度以后，更是呈现出一波加速上涨态势，市场供需趋于平衡，煤炭企业经营出现好转。但是煤炭市场需求的基本面并未发生明显改变，煤炭经济平稳运行

尚缺乏坚实基础，化解煤炭产能过剩，促进煤炭供需平衡依然煤炭行业今后几年的重点任务。

根据国家统计局数据：2016 年全国规模以上煤炭企业原煤产量 33.64 亿吨，同比减少 3.49 亿吨，下降 9.4%。全年共进口煤炭 2.56 亿吨，同比下降 25.2%；出口 878 万吨，同比增长 64.5%；净进口 2.47 亿吨，同比增加 4,800 万吨，增长 24.42%。全国铁路发运煤炭 19 亿吨，同比下降 4.7%；主要港口发运煤炭 6.44 亿吨，同比基本持平。至 2016 年末，全社会存煤持续四年增加后出现下降。重点煤炭企业存煤 9300 万吨，比年初减少 3499 万吨，下降 27.3%。重点发电企业存煤 6546 万吨，比年初减少 812 万吨，下降 11%，可用 16 天。

根据山西省统计局统计信息：2016 年山西省规模以上企业煤炭产量 81,642 万吨，同比下降 14.4%。

2016 年 2 月 1 日，国务院印发了《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国发[2016]7 号），制定的工作目标为：在近年来淘汰落后煤炭产能的基础上，从 2016 年开始，用 3 至 5 年的时间，再退出产能 5 亿吨左右、减量重组 5 亿吨左右，较大幅度压缩煤炭产能，适度减少煤矿数量，煤炭行业过剩产能得到有效化解，市场供需基本平衡，产业结构得到优化，转型升级取得实质性进展。2016 年 3 月 21 日，国家发改委、人社部、国家能源局、国家煤矿安监局联合下发了《关于进一步规范和改善煤炭生产经营秩序的通知》（发改运作[2016]593 号），明确了煤矿生产按 276 个工作日产能核定标准。2016 年 9 月 27 日，国家发改委、国家能源局、国家煤矿安监局联合下发《关于适度增加部分先进产能投放保障今冬明春煤炭稳定供应的通知》，拓展四季度参与增产煤矿的范围，恢复煤矿 330 天工作日，保障煤炭市场稳定供应。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

项 目	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	98,112,516,741.25	87,555,968,762.70	12.06	52,109,456,286.24
营业收入	13,699,155,901.87	10,784,223,135.68	27.03	7,912,059,927.36
归属于上市公司股东的净利润	669,036,732.22	603,015,698.88	10.95	405,248,227.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-193,627,085.26	360,212,956.15	-153.75	113,141,972.25
归属于上市公司股东的净资产	23,661,269,054.40	20,460,094,338.32	15.65	9,969,001,580.04
经营活动产生的现金流量净额	4,064,645,317.43	2,857,931,195.94	42.22	1,980,054,246.75
基本每股收益（元 / 股）	0.0562	0.0506	11.07	0.0340
稀释每股收益（元 / 股）	0.0562	0.0506	11.07	0.0340
加权平均净资产收益率（%）	3.03	3.27	减少0.24个 百分点	4.09

四 2016 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

项 目	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	1,749,824,075.72	2,555,993,838.30	3,326,005,121.11	6,067,332,866.74
归属于上市公司股东的净利润	50,479,272.04	187,252,610.14	223,461,823.09	207,843,026.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-324,672,212.67	4,462,183.08	15,497,894.25	111,085,050.08
经营活动产生的现金流量净额	959,097,594.46	1,218,101,530.42	937,008,317.20	950,437,875.35

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）		244,117					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		240,049					
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	数量	
永泰控股集团有限公司	-1,151,102,152	4,027,292,382	32.41	3,299,492,382	质押	4,016,654,977	境内非国有法人
青岛诺德能源有限公司	0	989,847,716	7.97	989,847,716	质押	989,838,476	其他
西藏泰能股权投资管理有限公司	0	989,847,716	7.97	989,847,716	质押	928,575,000	其他
襄垣县襄银投资合伙企业（有限合伙）	0	659,898,478	5.31	659,898,478	质押	629,284,264	其他
南京汇恒投资有限公司	0	659,898,478	5.31	659,898,478	质押	659,898,478	其他
嘉兴民安投资合伙企业（有限合伙）	351,758,793	351,758,793	2.83	351,758,793	质押	0	其他
北信瑞丰基金－工商银行－北信瑞丰基金丰盈 11 号资产管理计划	339,225,107	339,225,107	2.73	0	无	0	其他
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·永利 12 号证券投资集合资金信托计划	300,000,000	300,000,000	2.41	0	无	0	其他

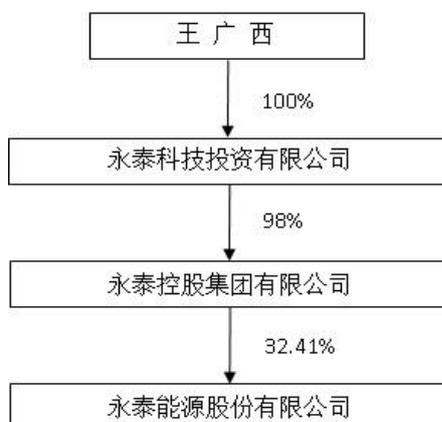
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投唐兴 8 号证券投资集合资金信托计划	296,238,281	296,238,281	2.38	0	无	0	其他
华宝信托有限责任公司—安心投资 11 号单一资金信托	252,610,000	252,610,000	2.03	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	从公司已知的资料查知，永泰控股集团有限公司与其他股东无关联关系，也不属于一致行动人；公司未知其他股东之间有无关联关系，也未知是否属于一致行动人。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



六 经营情况讨论与分析

（一）经营情况讨论与分析

2016 年，国内经济形势总的特点是缓中趋稳、稳中向好，经济运行保持在合理区间，经济质量和效益提高，经济结构加快调整，发展新动能不断增强。面对严峻而复杂的经济形势，公司坚持稳中求进，通过积极调整产业结构，主动适应经济发展新常态，确定了“能源、物流、投资”综合发展战略，致力于由单一煤炭企业发展成为大型综合性产业集团。全年公司围绕着制定的经营与发展目标，坚持以市场为导向，不断强化内部管理，合理安排生产，通过积极实施产业转型，及时调整经营与发展策略，

科学组织生产与调度，严格落实降本增效等措施，努力提升各产业板块的经济效益，保证了公司生产经营的平稳运行和经营业绩的稳步增长。

安全管理方面：公司持续深入贯彻《安全生产法》、《矿山安全法》等国家、行业有关法律法规，坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，按照“五落实五到位”要求严格落实安全生产责任制，科学制定安全生产目标及其落实保障措施。公司不断健全和完善各项安全生产管理制度，形成了完善的安全生产责任网络和监督管理体系，建立健全了较为完善的事故预防和事故处理机制，具备良好的安全风险防范能力。同时，以开展安全质量标准化（安全生产标准化）工作为抓手，不断夯实安全管理基础，常态化开展安全巡查、隐患排查治理，开展安全生产活动月，季节性安全检查等活动，多管齐下、不留死角，安全生产呈现出良好态势。

生产经营方面：电力业务。一是通过重新核定机组容量、进行超低排放和供热改造等多种途径增加基础电量指标，并不断加大电力市场营销力度，积极争取大用户交易电量。二是加强燃料采购管理，根据市场变化及时调整煤炭采购策略，坚持煤炭采购全价值寻优，通过开展配煤掺烧、灵活调整库存结构等措施降低煤炭采购成本。煤炭业务。一是优化生产组织，通过采取优化设计、合理布局、压缩工作面形成时间、减少生产系统影响等措施，不断提高生产效率，同时结合下半年煤炭市场好转，加大组织生产，多创经济效益。二是通过严控采购成本，对各单位物资采购计划实行联席会审，做到统一调拨、量需而购，减少采购中间环节，实行仓库物资共用，盘活存量资产。石化业务。一是通过加强在建工程进度管理，强化工程质量监督等手段，保障工程施工质量，推进项目建设顺利开展。二是积极开展贸易业务，不断夯实管理基础，同时完善各项管理制度，为后续开展经营做好准备工作。投资板块。拓展辅助生殖医疗、股权投资基金等新兴产业，并积极布局保险金融领域，努力实现公司产业和金融的结合，培育新的利润增长点，未来将获得较好的投资收益。

内控管理方面：一是按照上市公司规范运作的要求，不断完善公司管理制度和业务流程，强化分级管理体系，加强对各级子公司的管控。二是进一步优化内控建设，完善内控体系，做好内部控制建设优化和评价，提升内控工作质量。三是加大对新纳入管理范围子公司的管控，实现内控建设和内控评价的全覆盖，提升公司整体规范运作水平。四是强化重大事项内部报告管理，完善重大事项传递、报告流程，严格履行各级审批程序，确保上报信息及时、完整和有效。五是加强监察审计工作，强化监督执行力度，开展干部任期与离任专项审计，加大对工程招投标、物资采购、工程建设等重点领域的监督与检查，防范内部管理风险。

资本运作和融资工作：一是通过实施 2015 年度非公开发行股票，为公司电力项目提供资金保障，有利于加快项目建设，争取尽早实现经济效益。同时偿还部分银行借款，有效降低了公司的负债。二是通过发行公司债券，偿还了银行借款和补充流动资金，调整和优化公司债务结构，保证了公司的资金需求。三是通过在银行间市场发行短期融资券，改善公司资金状况和财务状况，保证了公司资金的接续。四是不断加大融资力度，加强银企合作，与各大商业银行和政策性银行等金融机构保持良好的合作关系，多方式、多渠道拓展资金来源，为公司经营发展提供资金保障。

环境保护方面：一是积极响应国家节能减排和环保政策，在生产经营中严格执行国家和行业相关的环境保护、资源节约的法律法规和各项规定要求。二是建立健全组织机构，根据各公司所属不同的行业特性，不断完善环保应急制度和预案，加强日常演练和排查，提升公司处置突发环境事件的能力。三是强化监督和管理责任，将环境保护工作纳入公司日常管理与考核体系，加大责任追究力度，确保各项措施落实到位。四是结合生产实际情况保证相应的环保投入，对各项在建工程的环保设施均严格按照环评及批复要求进行建设，确保达到实际效果，加大对生产设备的环保改造和排放物的治理力度，使各项排放指标均达到国家和行业相关规定标准。

（二）报告期内主要经营情况

2016年，公司所属电力业务面对电价下调、煤炭价格上涨、上网电量减少等不利因素，积极开拓替代市场，努力争取有边际贡献的交易电量，保障机组运行的经济性，多发抢发效益电，保持了生产经营的平稳增长；公司所属煤炭业务充分利用国家推动供给侧结构性改革、化解过剩产能政策，合理安排生产接续，强化产销协同，充分利用下半年煤炭市场持续回暖向好的有利时机，加强生产组织，提升煤炭产量，实现了较好的经济效益。

2016年，公司全年实现营业收入 13,699,155,901.87 元，较去年同期 10,784,223,135.68 元增长 27.03%，主要系本期贸易业务收入同比增加及子公司纳入合并报表期间变化所致；营业利润 887,273,270.75 元，较去年同期 1,016,603,146.29 元下降 12.72%，利润总额 1,145,756,409.80 元，较去年同期 1,294,458,826.28 元下降 11.49%，主要系本期上网电价下调及煤炭采选业务响应国家去产能政策主动减产导致销量同比减少所致；归属于母公司所有者的净利润 669,036,732.22 元，较去年同期 603,015,698.88 元增长 10.95%，主要系本期处置华夏银行股票产生收益同比增加及收购华晨电力少数股权所致。

（三）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	13,699,155,901.87	10,784,223,135.68	27.03
营业成本	9,229,967,359.43	5,998,797,218.15	53.86
销售费用	5,620,889.57	3,333,748.41	68.61
管理费用	617,346,542.37	659,951,082.67	-6.46
财务费用	3,317,558,956.12	2,892,267,662.02	14.70
投资收益	697,668,262.14	123,573,920.41	464.58
经营活动产生的现金流量净额	4,064,645,317.43	2,857,931,195.94	42.22
投资活动产生的现金流量净额	-13,052,321,788.26	-10,958,572,959.64	-19.11
筹资活动产生的现金流量净额	9,221,766,754.07	10,440,739,061.25	-11.68

营业外支出	85,655,675.56	27,281,283.84	213.97
研发支出	52,977,201.14	22,922,911.02	131.11

注：营业收入变动原因主要为：本期贸易业务收入同比增加及子公司纳入合并报表期间变化所致。

营业成本变动原因主要为：本期贸易业务量同比增加及子公司纳入合并报表期间变化所致。

销售费用变动原因主要为：本期子公司纳入合并报表期间变化所致。

管理费用变动原因主要为：本期 5-12 月份原在管理费用列支的相关税费支出，按《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号）调整至税金及附加科目所致。

财务费用变动原因主要为：本期子公司纳入合并报表期间变化所致。

投资收益变动原因主要为：本期处置华夏银行股票产生收益同比增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因主要为：本期销售商品收到的现金同比增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因主要为：本期在建工程项目投资所支付的现金同比增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因主要为：本期吸收投资收到的现金同比减少所致。

营业外支出变动原因主要为：本期非流动资产处置损失同比增加所致。

研发支出变动原因主要为：本期加大研发投入所致。

1、收入和成本分析

(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	6,687,939,897.49	4,838,744,198.00	27.65	33.66	53.56	减少 9.38 个百分点
煤炭	5,905,828,014.38	3,332,454,651.66	43.57	3.56	20.84	减少 8.07 个百分点
石化贸易	998,637,895.16	997,071,556.43	0.16	/	/	/
其他	38,397,261.43	26,933,153.70	29.86	91.49	-49.66	增加 196.69 个百分点
合计	13,630,803,068.46	9,195,203,559.79	32.54	27.07	54.22	减少 11.88 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	6,687,939,897.49	4,838,744,198.00	27.65	33.66	53.56	减少 9.38 个百分点
煤炭	5,905,828,014.38	3,332,454,651.66	43.57	3.56	20.84	减少 8.07 个百分点
石化贸易	998,637,895.16	997,071,556.43	0.16	/	/	/
其他	38,397,261.43	26,933,153.70	29.86	91.49	-49.66	增加 196.69 个百分点
合计	13,630,803,068.46	9,195,203,559.79	32.54	27.07	54.22	减少 11.88 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(%)
华北地区	5,010,381,525.79	1,859,983,432.49	62.88	-4.80	-20.20	增加 7.17 个百分点
华东地区	4,744,670,908.82	4,349,900,223.57	8.32	51.30	81.02	减少 15.06 个百分点
华中地区	3,657,119,367.04	2,767,397,758.02	24.33	57.10	125.29	增加 24.33 个百分点
华南地区	116,753,120.01	116,240,399.75	0.44	/	/	/
西北地区	48,199,517.52	48,030,113.71	0.35	/	/	/
西南地区	53,678,629.28	53,651,632.25	0.05	/	/	/
合计	13,630,803,068.46	9,195,203,559.79	32.54	27.07	54.22	减少 11.88 个百分点

注 1：石化贸易为公司本期新开拓业务，因此与去年同期无可比性。

注 2：华南、西南、西北地区业务主要为石化及煤炭贸易业务，为公司本期新开拓业务，因此与去年同期无可比性。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

①电力业务收入、成本较上期增加主要系本期合并报表范围变化所致；毛利率同比下降主要系国家上网电价下调及动力煤采购价格同比上涨所致。

②煤炭业务收入、营业成本同比增加的主要原因系本期煤炭贸易业务量同比增加所致。

③驱动业务收入变化的因素分析：2016 年公司实现主营业务收入 1,363,080.31 万元，较上年同期 1,072,670.48 万元，同比增长 27.07%。

④主营业务收入增加的主要原因有：本期公司新开拓石化贸易业务并扩大煤炭贸易业务规模；本期电力板块业务全年纳入合并报表范围，而上期仅纳入 5-12 月。全年公司实现发电量 204.51 亿千瓦时，上网电量 194.11 亿千瓦时，实现销售收入 668,793.99 万元；实现原煤产量 880.92 万吨、销量 884.98 万吨（其中：对外销售 805.17 万吨、内部销售 79.81 万吨），实现销售收入 375,269.76 万元；洗精煤产量 50.10 万吨、销量 51.52 万吨，实现销售收入 35,531.82 万元；煤炭贸易量 398.04 万吨，实现销售收入 179,781.22 万元；石化贸易实现销售收入 99,863.79 万元。

(2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
原煤(万吨)	880.92	884.98	5.00	-23.06	-23.78	-44.81
精煤(万吨)	50.10	51.52	0.77	-9.26	-10.85	-64.84
电力(万千瓦时)	2,045,105.58	1,941,064.10		6.59	6.32	

(3) 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	燃料	3,250,137,372.65	67.17	2,259,714,511.77	71.71	43.83	
	材料	43,586,439.11	0.90	25,897,285.28	0.82	68.31	
	人工	76,939,610.54	1.59	65,758,288.72	2.09	17.00	
	制造费用	1,468,080,775.70	30.34	799,597,769.88	25.38	83.60	
	小计	4,838,744,198.00	100.00	3,150,967,855.65	100.00	53.56	
煤炭	原材料	107,323,810.69	3.22	222,630,820.95	9.60	-51.79	
	人工	434,319,711.40	13.03	951,867,544.01	41.04	-54.37	
	行政规费	9,794,184.96	0.29	63,908,025.19	2.76	-84.67	
	制造费用	1,016,228,481.47	30.49	1,080,908,133.39	46.60	-5.98	
	外购贸易煤	1,764,788,463.14	52.96	438,459,932.75	15.90	302.50	
	小计	3,332,454,651.66	100.00	2,757,774,456.29	100.00	20.84	
石化贸易	外购石化产品	997,071,556.43	100.00	/	/	/	
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
电力	燃料	3,250,137,372.65	67.17	2,259,714,511.77	71.71	43.83	
	材料	43,586,439.11	0.90	25,897,285.28	0.82	68.31	
	人工	76,939,610.54	1.59	65,758,288.72	2.09	17.00	
	制造费用	1,468,080,775.70	30.34	799,597,769.88	25.38	83.60	
	小计	4,838,744,198.00	100.00	3,150,967,855.65	100.00	53.56	
煤炭	原材料	107,323,810.69	3.22	222,630,820.95	8.07	-51.79	
	人工	434,319,711.40	13.03	951,867,544.01	34.52	-54.37	
	行政规费	9,794,184.96	0.29	63,908,025.19	2.32	-84.67	
	制造费用	1,016,228,481.47	30.49	1,080,908,133.39	39.19	-5.98	
	外购贸易煤	1,764,788,463.14	52.96	438,459,932.75	15.90	302.50	
	小计	3,332,454,651.66	100.00	2,757,774,456.29	100.00	20.84	
石化贸易	外购石化产品	997,071,556.43	100.00				

成本分析其他情况说明

项目变动原因：

①电力行业原材料、人工及制造费用的上涨主要原因为动力煤采购价格同比上涨及子公司纳入合并报表期间变化所致。

②煤炭业务原材料、人工、制造费用及行政规费下降主要原因为本期煤炭产量下降及公司加强成本费用控制、节支降耗所致；外购贸易煤成本上涨主要原因系本期煤炭贸易业务规模扩大所致。

③石化贸易业务报告期内属公司新开拓业务，因此与去年同期无可比性。

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 885,071.62 万元，占年度销售总额 64.61%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 383,173.11 万元，占年度采购总额 27.97%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

订单分析

电力：报告期内，公司前五名销售客户订单 200.03 亿度，本期完成 99.52%。

原煤：报告期内，公司前五名销售客户订单 575 万吨，本期完成 98.82%。

精煤：报告期内，公司前五名销售客户订单 36 万吨，本期完成 97.78%。

①主要销售客户的情况

单位：元 币种：人民币

前五名销售客户名称	营业收入	占公司全部营业收入比例%	是否关联
国网河南省电力公司	3,297,899,572.40	24.07	否
国网江苏省电力公司	3,046,045,154.77	22.24	否
晋中晋煤煤炭销售有限公司	1,594,377,606.29	11.64	否
北京昊华鑫达商贸有限公司	558,125,266.76	4.07	否
山东军胜化工集团有限公司	354,268,612.68	2.59	否
合计	8,850,716,212.90	64.61	

②主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商名称	采购金额	占公司采购总额比例%	是否关联
上海电气集团股份有限公司	1,700,711,247.80	21.95	否
东方电气股份有限公司	619,884,000.00	8.00	否
郑州煤电股份有限公司	579,370,788.96	7.48	否
中国石油天然气股份有限公司西气东输销售分公司	495,542,863.27	6.40	否
山煤国际能源集团（上海）销售有限公司	436,222,222.22	5.63	否
合计	3,831,731,122.25	49.45	

2、费用

单位:元 币种:人民币

项目	本期累计数	上年同期数	较上年同期增减 (%)	变动原因
销售费用	5,620,889.57	3,333,748.41	68.61	本期子公司纳入合并报表期间变化。
管理费用	617,346,542.37	659,951,082.67	-6.46	本期 5-12 月份原在管理费用列支的相关税费支出,按《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)调整至“税金及附加”科目所致。
财务费用	3,317,558,956.12	2,892,267,662.02	14.70	本期子公司纳入合并报表期间变化。

3、研发投入

研发投入情况表

单位:元 币种:人民币

本期费用化研发投入	52,977,201.14
本期资本化研发投入	
研发投入合计	52,977,201.14
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.39
公司研发人员的数量	51
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.64

4、现金流

单位:元 币种:人民币

项目	本期累计数	上年同期数	较上年同期增减 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	4,064,645,317.43	2,857,931,195.94	42.22	本期销售商品收到的现金同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-13,052,321,788.26	-10,958,572,959.64	-19.11	本期在建工程项目投资所支付的现金同比增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	9,221,766,754.07	10,440,739,061.25	-11.68	本期吸收投资收到的现金同比减少所致。

(四) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位:元 币种:人民币

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
应收票据	1,558,502,053.56	1.59	650,334,611.81	0.74	139.65	主要原因系本期以票据结算增加所致。

预付款项	359,646,046.07	0.37	758,214,711.75	0.87	-52.57	主要原因系期初预付相关股权收购款本期转入长期股权投资所致。
其他应收款	1,463,071,732.00	1.49	1,032,929,296.37	1.18	41.64	主要原因系本期应收往来款增加所致。
应收利息	74,504,532.93	0.08	/	/	100.00	主要系本期应收承兑保证金、贷款保证金等各类保证金利息。
应收股利	19,575,400.00	0.02	/	/	100.00	主要原因系本期被投资单位分红尚未收到所致。
一年内到期的非流动资产	37,050,085.87	0.04	68,776,918.26	0.08	-46.13	主要原因系本期将于一年内到期的长期待摊费用减少所致。
可供出售金融资产	193,939,896.44	0.20	1,695,318,898.26	1.94	-88.56	主要原因系本期处置华夏银行股票所致。
长期应收款	73,384,191.50	0.07	26,690,316.28	0.03	174.95	主要原因系本期融资租赁待抵扣进项税增加所致。
在建工程	8,559,114,202.76	8.72	3,708,473,321.54	4.24	130.80	主要原因系本期在建工程投入增加所致。
工程物资	239,320.86	0.00	1,258,785.77	0.00	-80.99	主要原因系本期工程物资领用所致。
预收款项	209,873,955.22	0.21	22,362,673.80	0.03	838.50	主要原因系本期预收货款增加所致。
应付职工薪酬	163,848,897.41	0.17	331,719,550.94	0.38	-50.61	主要原因系本期支付前期职工薪酬所致。
应交税费	871,556,075.95	0.89	650,082,147.31	0.74	34.07	主要原因系本期应交税费增加所致。
应付利息	365,936,286.94	0.37	46,430,230.71	0.05	688.14	主要原因系本期应付债券利息重分类增加所致。
应付股利	72,307,612.00	0.07	42,307,612.00	0.05	70.91	主要原因系子公司部分分红款尚未支付所致。
其他应付款	712,156,897.78	0.73	1,410,194,563.66	1.61	-49.50	主要原因系本期支付前期往来款所致。
一年内到期的非流动负债	17,209,078,575.29	17.54	10,206,833,419.18	11.66	68.60	主要原因系将于一年内到期兑付的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债列示所致。
递延所得税负债	103,375,392.89	0.11	279,116,316.73	0.32	-62.96	主要原因系本期处置华夏银行股票所致。

(五) 主要控股参股公司分析

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元

公司名称	行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
华晨电力股份公司	电力	电力能源项目投资、电力技术开发、电力建设、生产和销售（分支机构）	1,000,000	3,941,581.91	1,389,744.10	195,563.10
华熙矿业有限公司	采掘	煤矿和矿产投资、煤炭开采（分支机构）	300,000	3,439,195.50	475,196.34	6,042.65
灵石银源煤焦开发有限公司	采掘	煤矿和矿产投资、煤炭开采（分支机构）	260,000	1,104,804.19	304,415.62	5,747.16
山西康伟集团有限公司	采掘	煤矿和矿产投资、煤炭开采（分支机构）	30,787.88	459,841.63	319,208.12	12,141.52

(2) 投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	营业收入	营业利润	净利润
华晨电力股份公司	电力	电力生产、销售	675,660.40	199,969.86	195,563.10
山西康伟集团有限公司	采掘	煤矿和矿产投资、煤炭开采	60,077.11	16,349.36	12,141.52

(六) 公司关于未来发展的讨论与分析

1、公司发展战略

未来 3—5 年，公司将充分利用国家鼓励产业重组和新兴产业开发的战略机遇和优惠政策，加快实施制定的“能源、物流、投资”综合发展战略，不断深化公司转型，提升公司综合竞争力和盈利能力，将公司打造成为跨行业、跨地区、跨所有制的销售收入达 500 亿元以上的大型综合现代化企业集团。

能源方面：公司将在稳定现有电力、煤炭产业的基础上，不断加快油气和新能源产业发展，实现 1,000 万千瓦以上运营电力装机容量、1,000 万吨/年油气加工能力和 1,000 万吨/年焦煤产量，形成综合性、跨区域能源产业集团。同时，公司将紧跟电力体制改革和国企改革步伐，力争在核电高科技和清洁能源领域、售配电领域和混合所有制方面取得进一步突破，不断提升公司的可持续发展力和综合竞争力。

物流方面：公司将通过广东惠州大亚湾码头和江苏张家港码头项目，大力推进大宗商品物流产业的发展，构建大物流平台。将逐步实现 2,000 万吨/年油品货运吞吐能力、1,000 万吨/年油品动态仓储能力，成为全国最大规模的民营油品仓储及保税油库之一；同时还将形成 1,000 万吨/年的煤炭货运吞吐量。

投资方面：公司将积极布局新兴产业，加快实施向物联网产业、境内外人类辅助生殖医疗、股权投资基金、金融与保险领域的拓展，不断提升投资能力，实现投资、金融与实业的产融结合，形成未来新的经营增长点，实现良好投资回报。

2、经营计划

(1) 2016 年经营目标完成情况

2016 年，公司所属的电力业务实现发电量 204.51 亿千瓦时，售电量 194.11 亿千瓦时，实现销售收入 668,793.99 万元；公司所属煤炭业务实现原煤产量 880.92 万吨、销量 884.98 万吨（其中：对外销售 805.17 万吨、内部销售 79.81 万吨），实现销售收入 375,269.76 万元；洗精煤产量 50.10 万吨、销量 51.52 万吨，实现销售收入 35,531.82 万元；煤炭贸易量 398.04 万吨，实现销售收入 179,781.22 万元；报告期内，公司原煤外运量 805.17 万吨，精煤外运量 51.52 万吨，实现销售收入 410,801.58 万元，煤炭单位销售成本 173.58 元/吨。2016 年度实现营业收入 136.99 亿元，利润总额 11.46 亿元。

与公司制定的 2016 年度经营目标：全年计划发电量 192 亿千瓦时、煤炭产量 600 万吨、煤炭销售量 600 万吨，预计煤炭单位销售成本 210 元/吨；全年预计实现营业收入 110 亿元、净利润 6.6 亿元相比，公司 2016 年实际实现的各项经营指标均全面达到年初制定的经营目标。

(2) 2017 年经营目标

2017 年是国家实施“十三五”规划的重要一年，是推进供给侧结构性改革的深化之年，也是公司继续深化企业转型与发展的一年。全年计划发电量 260 亿千瓦时、煤炭产量 900 万吨、煤炭销售量 900 万吨，预计煤炭单位销售成本 197 元/吨；全年预计实现营业收入 220 亿元、净利润 6.8 亿元。

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。

2016 年 4 月 26 日，公司第十届董事会第八次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》。

(一) 会计政策变更概述

1、会计政策变更原因：

2016 年 12 月 3 日，财政部发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），该规定自发布之日起实施，适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。

2、变更前公司采用的会计政策：

本次变更前，企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税在“管理费用”科目核算，在利润表中“管理费用”科目列示。消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加在“营业税金及附加”科目核算，在利润表中“营业税金及附加”科目列示。

3、变更后公司采用的会计政策：

根据财会〔2016〕22 号财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知规定，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

根据规定，永泰能源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 5 月 1 日起执

行上述企业会计准则，并按照上海证券交易所《关于做好上市公司 2016 年度报告披露工作的通知》要求，对相关项目及其金额做出相应调整。

(二) 会计政策变更具体情况及对本公司的影响

本次公司会计政策变更是根据财会〔2016〕22 号财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知规定进行损益科目间的调整，不影响损益，不涉及往年度的追溯调整。本次会计政策变更对公司 2016 年合并财务报表累计影响为：“税金及附加”科目增加 45,896,037.98 元，“管理费用”科目减少 45,896,037.98 元。本次会计政策变更对公司损益、总资产、净资产不产生影响。

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。

适用 不适用

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。

1、本期新设子公司

本期公司新设子公司永泰国际实业有限公司、西藏泰昇创业投资管理有限公司、西藏子兴创业投资合伙企业（有限合伙）、西藏兴晟创业投资合伙企业（有限合伙）、西藏聚亿创业投资合伙企业（有限合伙）、青岛永泰华衍物流有限公司、华瀛（山东）石油化工有限公司、华泰矿业有限公司、徐州华兴电力销售有限公司、江苏华兴热力有限公司、苏州华兴电力销售有限公司、南阳华兴电力销售有限公司及周口华兴电力销售有限公司并将其纳入公司财务报表合并范围。

2、本期收购子公司

本期公司收购国投南阳发电有限公司 51% 股权及西藏华铭实业有限公司 100% 股权并将其纳入公司财务报表合并范围。

3、本期处置子公司

本期公司对外处置子公司北京三吉利电力燃料有限责任公司 75% 股权、华兴电力股份公司（原名“华兴电力销售有限公司”）90% 股权、山西中信泰和能源投资有限公司 100% 股权、西藏朗鑫矿产资源投资有限公司 100% 股权、北京润泰创业投资管理有限公司 100% 股权及新疆永泰兴业能源有限公司 100% 股权，转让完成后上述子公司不再纳入公司财务报表合并范围。

除上述变化外，报告期内公司财务报表合并范围无其他变化。

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。

适用 不适用

董事长：徐培忠
永泰能源股份有限公司
2017 年 4 月 26 日