

证券代码： 600863
债券代码： 136918
债券代码： 185193

公告编号： 临 2023-036
债券简称： 18 蒙电 Y2
债券简称： 21 蒙电 Y1

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司 拟公开发行可续期公司债券的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为进一步优化公司债务结构、拓宽融资渠道、降低融资成本，内蒙古蒙电华能热电股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请注册发行总额不超过 30 亿元（含 30 亿元）人民币的可续期公司债券，具体内容如下：

一、本次公开发行可续期公司债券方案

（一）本次债券发行的票面金额、发行规模及发行方式

本次可续期公司债券票面金额为人民币 100 元，发行规模为不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），发行方式为公开发行，在获得中国证监会注册后，拟分期发行。

（二）发行对象

发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》规定的专业投资者。不向公司股东优先配售。

（三）本次债券的期限

本次可续期公司债券的基础期限不超过 5 年（含 5 年），以每不超过 5 个计息年度为一个重新定价周期，在约定的基础期限期末及每个重新定价续期的周末，公司有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长 1 个周期，每次续期的期限不超过基础期限；公司不行使续期选择权则到期全额兑付本次债券。

本次可续期公司债券可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模，由董事长在发行前根据公司资金需求及

市场情况在上述范围内确定。

（四）债券利率及其确定方式

本次可续期公司债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业机构投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个周期重置一次，重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。

（五）利息递延支付条款

本次可续期公司债券附设公司延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次可续期公司债券下各期债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。

（六）递延支付利息的限制

1. 强制付息事件。付息日前 12 个月内，发生以下事件的，公司不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：①向普通股股东分红；②减少注册资本。

2. 利息递延下的限制事项。若公司选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，公司不得有下列行为：①向普通股股东分红；②减少注册资本。

（七）赎回条款

除下列情形外，公司没有权利也没有义务赎回本次债券。公司如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本次债券。赎回的支付方式与本次债券到期本息支付相同，将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。

1. 公司因税务政策变更进行赎回

公司由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本次债券的存续支付额外税费，且公司在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本次债券进行赎回。

2. 公司因会计准则变更进行赎回

根据《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号——金融工具列报〉的通知》（财会〔2017〕14 号），公司将本次债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响公司在合并财务报表中将本次债券计入权益时，公司有权对本次债券进行赎回。

（八）募集资金的用途

本次发行永续期公司债券的募集资金拟用于偿还公司有息债务及法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途由董事长根据公司资金需求情况和公司债务结构在上述范围内确定。

（九）担保情况

本次永续期公司债券采取无担保方式发行。

（十）承销方式

本次永续期公司债券发行由主承销商以余额包销的方式承销。

（十一）决议的有效期

本次公开发行永续期公司债券决议自公司 2022 年年度股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。于前述有效期内，公司已向相关监管部门提交发行申请的，本决议有效期自动延长至前述已提交发行申请的额度全部发行完毕之日。于前述有效期内，公司未向相关监管部门提交发行申请的额度部分自前述有效期届满时自动失效。

（十二）关于本次发行永续期公司债券拟上市的交易所

本次永续期公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所提出关于本次永续期公司债券上市交易的申请。

二、本次公开发行永续期公司债券的授权事项

公司第十届董事会第十九次会议、第十届监事会第十八次会议及 2022 年年度股东大会审议批准了《关于拟发行债务融资工具的议案》，第十一届董事会第三次会议、第十一届监事会第三次会议审议批准了《内蒙古蒙电华能热电股份有限公司公开发行永续期公司债券方案的议案》。根据议案内容及审批情况，董事会已获股东大会授权，并由董事会转授权董事长全权办理包括永续期公司债券在内的债务融资工具发行相关具体事宜，包括但不限于：

（一）依据国家法律法规、监管部门的有关规定和政策及公司股东大会、董

事会决议，制定和实施发行的具体方案、决定债务融资产品发行上市的具体事宜，包括但不限于根据公司及市场情况与主承销商协商确定或调整发行的品种、各品种金额、是否分期发行及在注册通知书或监管批文有效期内决定各期限发行金额的安排、发行时机、还本付息的期限和方式、发行方式、是否设置回售条款或赎回条款、确定并聘请中介机构、承销方式、定价方式、票面利率或确定方式、募集资金使用的具体细节等增信事项、债务融资产品上市与发行等。

(二) 根据监管机构意见和/或市场条件的变化，对发行方案及发行相关文件进行必要的修改和调整。

(三) 代表公司进行债务融资产品发行、上市相关的谈判，签署与债务融资产品发行及上市相关的合同、协议等法律文件，进行适当的信息披露。

(四) 采取所有必要的行动，决定/办理其他与发行、上市相关的具体事宜。

(五) 上述授权事项自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。于前述有效期内，公司已向相关监管部门提交发行申请的债务融资产品额度部分，本决议有效期自动延长至前述已提交发行申请的债务融资产品额度全部发行完毕之日。于前述有效期内，公司未向相关监管部门提交发行申请的债务融资产品额度部分自前述有效期届满时自动失效。于前述有效期内，公司股东大会可就发行债务融资产品另行召开股东大会，决定是否终止或延长本决议的有效期。

三、财务会计信息及管理讨论与分析

(一) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2020 年度和 2021 年度的财务报告经过中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并取得标准无保留意见的审计报告。2022 年度的财务报告经过中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并取得标准无保留意见的审计报告。公司 2023 年 1-3 月财务报表未经审计。

1.合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
货币资金	116,876.56	97,437.26	77,834.52	29,492.21
应收票据	124.95	1,100.00	160.00	5,584.38
应收账款	458,966.47	417,763.77	376,027.43	267,778.31
预付款项	25,073.47	6,256.54	4,412.52	1,035.51

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
其他应收款	33,061.32	27,430.70	21,023.90	11,485.97
其中：应收股利	5,252.63	5,252.63	3,798.57	2,827.44
存货	47,731.20	52,257.92	59,016.29	37,206.04
其他流动资产	63,907.44	62,639.02	34,388.70	41,642.71
流动资产合计	745,741.42	664,885.22	572,863.37	394,225.12
长期股权投资	193,231.43	188,185.34	175,339.51	197,653.80
其他权益工具投资	99,676.88	97,261.37	83,304.14	108,644.48
投资性房地产	5,404.59	5,479.92	7,164.60	7,581.15
固定资产	2,386,104.59	2,443,074.98	2,700,129.22	2,646,580.87
在建工程	72,549.05	57,788.08	57,171.90	330,467.34
使用权资产	11,811.45	12,416.89	5,090.32	-
无形资产	435,140.11	438,446.58	420,800.05	439,726.41
商誉	7,540.00	7,540.00	7,540.00	7,540.00
长期待摊费用	69,409.06	75,720.62	84,483.18	95,039.26
递延所得税资产	12,455.60	12,310.92	10,779.27	13,784.36
其他非流动资产	12,435.39	12,314.13	30,435.33	44,502.56
非流动资产合计	3,305,758.14	3,350,538.83	3,582,237.52	3,891,520.25
资产总计	4,051,499.56	4,015,424.05	4,155,100.89	4,285,745.37
短期借款	173,246.93	167,311.78	219,713.44	258,253.83
应付票据	-	-	348.00	2,570.00
应付账款	232,571.88	268,061.48	231,628.23	220,772.33
预收款项	-	-	-	-
合同负债	631.59	4,545.88	6,940.86	6,546.44
应付职工薪酬	21,676.09	7,755.35	10,308.77	12,114.12
应交税费	32,870.77	43,466.58	85,002.60	13,300.22
其他应付款	116,186.45	130,679.65	155,993.21	267,642.43
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	9,289.15	9,289.15	12,691.57	14,654.12
一年内到期的非流动负债	190,503.30	256,904.97	307,966.27	268,621.30
其他流动负债	36,539.03	4,205.17	3,655.91	6,669.64
流动负债合计	804,226.03	882,930.86	1,021,557.28	1,056,490.31
长期借款	1,031,095.65	1,047,846.44	1,191,850.03	1,218,733.06
应付债券	-	-	-	174,935.17
<u>租赁负债</u>	394.03	385.64	2,274.83	-
预计负债	108.72	108.72	108.72	108.72
递延收益	14,687.04	15,174.71	14,199.04	16,306.23
递延所得税负债	8,318.37	7,755.51	678.47	-
其他非流动负债	1,824.07	1,846.98	1,985.77	2,146.17
非流动负债合计	1,056,427.88	1,073,118.01	1,211,096.85	1,412,229.34
负债合计	1,860,653.91	1,956,048.88	2,232,654.13	2,468,719.65
股本	652,688.78	652,688.78	652,688.78	580,853.82
其他权益工具	304,226.22	301,231.56	300,264.96	334,964.12
其中：永续债	304,226.22	301,231.56	300,264.96	300,900.13
资本公积	157,230.22	157,230.22	158,126.03	17,450.84
其他综合收益	22,463.45	20,645.77	12,067.45	37,397.80
专项储备	54,839.27	34,109.33	21,945.09	4,559.09
盈余公积	186,606.56	186,606.56	175,008.23	174,088.36

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
未分配利润	470,057.40	386,873.70	299,639.30	337,557.77
归属于母公司所有者权益合计	1,848,111.90	1,739,385.92	1,619,739.84	1,486,871.81
少数股东权益	342,733.74	319,989.25	302,706.92	330,153.91
所有者权益合计	2,190,845.64	2,059,375.17	1,922,446.76	1,817,025.72
负债和所有者权益总计	4,051,499.56	4,015,424.05	4,155,100.89	4,285,745.37

2.合并利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	601,904.56	2,306,558.38	1,900,128.74	1,536,055.08
其中：营业收入	601,904.56	2,306,558.38	1,900,128.74	1,536,055.08
二、营业总成本	487,328.10	2,034,879.77	1,849,421.92	1,444,133.47
其中：营业成本	454,640.47	1,900,787.91	1,704,371.02	1,312,374.13
营业税金及附加	20,648.08	70,072.41	68,056.13	42,776.08
管理费用	783.02	3,918.04	2,740.48	2,362.78
研发费用	237.99	1,437.54	710.32	1,840.00
财务费用	11,018.54	58,663.87	73,543.97	84,780.48
其中：利息费用	11,448.03	58,457.43	74,706.40	85,804.34
利息收入	257.72	1,348.55	983.27	725.31
加：其他收益	1,569.96	6,316.24	6,155.45	4,028.45
投资收益	5,046.08	18,013.42	-4,826.03	33,017.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,046.08	18,000.09	-20,865.91	12,112.45
资产减值损失	-	-41,344.75	-	-35,619.10
信用减值损失	664.19	-16,922.22	278.85	-3,021.46
资产处置收益	-	-820.80	-742.64	33.85
三、营业利润	121,856.70	236,920.50	51,572.45	90,360.82
加：营业外收入	1,031.08	1,157.64	8,272.61	2,283.82
减：营业外支出	159.21	447.07	5,476.80	954.04
四、利润总额	122,728.56	237,631.07	54,368.26	91,690.60
减：所得税	15,554.21	36,141.44	36,029.17	21,739.71
五、净利润	107,174.36	201,489.63	18,339.10	69,950.88
归属于母公司所有者的净利润	86,121.00	176,200.70	49,510.81	75,906.36
少数股东损益	21,053.36	25,288.93	-31,171.71	-5,955.48
六、其他综合收益的税后净额	1,818.14	8,621.76	-25,340.35	-3,642.59
七、综合收益总额	108,992.50	210,111.39	-7,001.25	66,308.29
八、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)	0.13	0.25	0.06	0.11
（二）稀释每股收益(元/股)	0.13	0.25	0.06	0.11

3.合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020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	618,036.26	2,443,103.11	1,865,811.98	1,320,955.42
收到的税费返还	1,608.80	30,698.93	3,786.86	2,054.29
收到其他与经营活动有关的现金	3,625.74	21,903.11	16,367.28	25,579.46
经营活动现金流入小计	623,270.80	2,495,705.15	1,885,966.12	1,348,589.16
购买商品、接受劳务支付的现金	357,362.29	1,429,839.54	1,224,492.23	612,215.89
支付给职工以及为职工支付的现金	45,385.48	214,928.25	200,708.28	171,159.72
支付的各项税费	82,848.25	268,680.86	118,861.17	154,264.09
支付其他与经营活动有关的现金	6,059.79	66,829.65	27,823.37	19,663.61
经营活动现金流出小计	491,655.81	1,980,278.30	1,571,885.05	957,303.31
经营活动产生的现金流量净额	131,614.99	515,426.85	314,081.07	391,285.85
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,763.17	-	197.60
取得投资收益收到的现金	-	4,714.33	16,530.89	35,038.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	3,864.27	1,473.95	797.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	21.54	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	35.23	-
投资活动现金流入小计	-	10,341.77	18,061.61	36,033.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32,669.63	118,352.05	106,981.72	115,906.64
投资支付的现金	-	2,004.76	-	245.33
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	9.77	55.33	56.37	67.37
投资活动现金流出小计	32,679.40	120,412.14	107,038.09	116,219.34
投资活动产生的现金流量净额	-32,679.40	-110,070.37	-88,976.48	-80,185.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	165,920.00	111,192.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	16,320.00	11,292.80
取得借款所收到的现金	102,039.72	492,590.00	1,067,294.26	882,070.26
筹资活动现金流入小计	102,039.72	492,590.00	1,233,214.26	993,263.06
偿还债务所支付的现金	178,896.02	741,192.17	1,246,551.28	1,141,243.31
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,530.59	146,919.03	171,675.81	188,858.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	10,776.46	14,557.74	19,701.30
支付其他与筹资活动有关的现金	1,571.50	2,148.70	27.62	1,019.98
筹资活动现金流出小计	191,998.11	890,259.90	1,418,254.70	1,331,121.39
筹资活动产生的现金流量净额	-89,958.38	-397,669.90	-185,040.44	-337,858.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-0.05	0.33	-0.08	-0.25

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
影响				
五、现金及现金等价物净增加额	8,977.15	7,686.91	40,064.07	-26,758.63
加：期初现金及现金等价物余额	69,890.75	62,203.84	22,139.77	48,898.40
六、期末现金及现金等价物余额	78,867.90	69,890.75	62,203.84	22,139.77

(二) 公司最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表

1. 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
货币资金	4,493.28	16,474.30	21,975.47	8,169.66
应收票据	124.95	-	-	2,114.00
应收账款	51,325.29	54,181.79	50,439.04	43,126.55
预付款项	365.46	123.14	24.01	107.88
其他应收款	243,160.90	217,630.00	289,124.41	427,945.35
其中：应收股利	112,383.57	5,402.09	24,452.32	100,700.31
存货	5,591.66	8,532.36	10,781.77	3,563.42
其他流动资产	3,644.99	4,220.52	5,551.46	3,828.21
流动资产合计	308,706.53	301,162.12	377,896.16	488,855.08
长期应收款	551,377.09	497,234.60	526,974.60	444,236.60
长期股权投资	1,439,669.24	1,431,444.79	1,411,989.06	1,403,223.35
其他权益工具投资	98,888.36	96,498.90	80,681.60	105,879.92
投资性房地产	4,051.63	4,099.79	4,292.45	4,485.11
固定资产	140,436.85	143,960.55	163,744.83	183,131.91
在建工程	3,204.25	3,136.15	1,529.75	1,842.85
使用权资产	184.98	246.64	493.27	-
无形资产	8,259.61	8,374.25	8,699.58	7,098.24
长期待摊费用	732.46	752.67	1,123.78	835.70
其他非流动资产	1,762.09	1,762.12	1,995.29	2,687.33
非流动资产合计	2,248,566.56	2,187,510.45	2,201,524.21	2,153,421.01
资产总计	2,557,273.08	2,488,672.57	2,579,420.37	2,642,276.09
短期借款	169,696.83	155,805.86	209,306.91	279,399.43
应付账款	23,153.27	28,426.17	26,486.31	12,165.65
预收款项	-	-	-	-
合同负债	15.00	1,395.95	1,843.15	1,044.03
应付职工薪酬	3,541.88	1,741.94	2,693.81	2,030.39
应交税费	1,485.37	2,835.58	1,735.23	1,252.54
其他应付款	8,343.77	9,195.04	10,020.49	11,049.73
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	55,460.66	154,320.55	201,695.46	163,723.74
其他流动负债	2,021.79	197.89	368.35	460.93

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
流动负债合计	263,718.58	353,918.99	454,149.71	471,126.43
长期借款	617,728.00	602,478.00	647,014.27	593,064.30
应付债券	-	-	-	174,935.17
租赁负债	-	-	255.50	
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	2,396.60	2,551.22	2,780.49	2,998.50
递延所得税负债	7,689.32	7,091.95	-	-
其他非流动负债	683.81	701.44	771.95	841.35
非流动负债合计	628,497.72	612,822.60	650,822.21	771,839.32
负债合计	892,216.30	966,741.59	1,104,971.93	1,242,965.75
股本	652,688.78	652,688.78	652,688.78	580,853.82
其他权益工具	304,226.22	301,231.56	300,264.96	334,964.12
其中：永续债	304,226.22	301,231.56	300,264.96	300,900.13
资本公积	200,102.09	200,102.09	200,976.38	60,089.88
其他综合收益	23,067.95	21,275.85	12,550.50	37,748.82
专项储备	488.51	97.21	-	-
盈余公积	155,671.34	155,671.34	144,073.00	143,153.13
未分配利润	328,811.90	190,864.15	163,894.83	242,500.56
所有者权益合计	1,665,056.79	1,521,930.98	1,474,448.45	1,399,310.34
负债和所有者权益总计	2,557,273.08	2,488,672.57	2,579,420.37	2,642,276.09

2. 母公司利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	41,940.66	177,693.64	122,982.21	104,525.32
减：营业成本	46,886.75	209,546.19	171,029.35	103,034.82
营业税金及附加	353.12	1,336.88	768.94	1,170.48
销售费用	-	-	-	-
管理费用	783.02	3,918.04	2,740.48	2,362.78
研发费用	-	21.40	46.15	120.60
财务费用	1,154.03	8,197.75	20,347.94	30,404.85
其中：利息费用	1,179.95	8,423.02	20,700.88	30,159.29
利息收入	30.27	244.85	275.55	202.10
加：其他收益	310.25	1,322.92	380.46	323.78
投资收益	147,198.33	176,863.02	79,889.50	153,832.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,046.08	18,000.09	-20,865.91	12,112.45
资产减值损失	-	-	-	-1,479.59
信用减值损失	664.19	-16,961.61	176.92	-2,763.19
资产处置收益	-	2.63	-59.09	0.89
二、营业利润	140,936.52	115,900.33	8,437.15	117,345.83
加：营业外收入	5.88	83.67	791.06	85.11
减：营业外支出	-	0.64	29.52	47.84
三、利润总额	140,942.41	115,983.36	9,198.69	117,383.10

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
减：所得税	-	-	-	-
四、净利润	140,942.41	115,983.36	9,198.69	117,383.10
五、其他综合收益的税后净额	1,792.10	8,725.35	-25,198.32	-4,078.90
六、综合收益总额	142,734.51	124,708.71	-15,999.63	113,304.19

3.母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020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	46,273.20	187,774.71	108,299.66	85,386.99
收到的税费返还	441.27	1,505.28	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	686.13	2,462.57	2,403.26	17,404.35
经营活动现金流入小计	47,400.61	191,742.56	110,702.93	102,791.34
购买商品、接受劳务支付的现金	32,177.00	135,499.77	79,677.44	24,269.28
支付给职工以及为职工支付的现金	11,643.69	54,229.88	42,178.28	20,911.48
支付的各项税费	2,487.72	5,442.07	3,040.89	5,212.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,188.60	2,436.21	4,623.61	9,800.10
经营活动现金流出小计	47,497.02	197,607.93	129,520.22	60,193.74
经营活动产生的现金流量净额	-96.41	-5,865.37	-18,817.30	42,597.61
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	35,149.46	183,785.78	167,357.45	97,868.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	31.25	26.30	16.15
收到其他与投资活动有关的现金	164,292.29	509,012.23	589,363.50	651,184.40
投资活动现金流入小计	199,441.75	692,829.27	756,747.25	749,069.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	410.77	4,449.63	4,383.98	1,750.81
投资支付的现金	3,178.36	7,509.90	31,080.00	17,184.53
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	131,784.27	422,523.00	578,844.00	576,955.40
投资活动现金流出小计	135,373.40	434,482.53	614,307.98	595,890.75
投资活动产生的现金流量净额	64,068.35	258,346.74	142,439.27	153,178.54
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	149,600.00	99,900.00
取得借款所收到的现金	129,900.00	541,700.00	961,400.00	750,611.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	129,900.00	541,700.00	1,111,000.00	850,511.00
偿还债务所支付的现金	199,450.00	686,697.09	1,091,601.90	917,214.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,402.96	112,600.37	129,198.33	136,119.37
支付其他与筹资活动有关的现金	-	385.08	15.93	505.36
筹资活动现金流出小计	205,852.96	799,682.54	1,220,816.16	1,053,838.73

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
筹资活动产生的现金流量净额	-75,952.96	-257,982.54	-109,816.16	-203,327.73
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	-11,981.02	-5,501.17	13,805.81	-7,551.58
加：期初现金及现金等价物余额	16,474.30	21,975.47	8,169.66	15,721.24
六、期末现金及现金等价物余额	4,493.28	16,474.30	21,975.47	8,169.66

(三) 公司主要财务指标

1. 公司最近三年及一期的主要财务指标

项目	2023年1-3月/2023年3月末	2022年度/2022年末	2021年度/末	2020年度/末
总资产(亿元)	405.15	401.54	415.51	428.57
总负债(亿元)	186.07	195.60	223.27	246.87
全部债务(亿元)	139.48	147.21	171.99	192.31
所有者权益(亿元)	219.08	205.94	192.24	181.70
营业总收入(亿元)	60.19	230.66	190.01	153.61
利润总额(亿元)	12.27	23.76	5.44	9.17
净利润(亿元)	10.72	20.15	1.83	7.00
扣除非经常性损益后净利润(亿元)	10.60	19.86	1.11	6.71
归属于母公司所有者的净利润(亿元)	8.61	17.62	4.95	7.59
经营活动产生现金流量净额(亿元)	13.16	51.54	31.41	39.13
投资活动产生现金流量净额(亿元)	-3.27	-11.01	-8.90	-8.02
筹资活动产生现金流量净额(亿元)	-9.00	-39.77	-18.50	-33.79
流动比率	0.93	0.75	0.56	0.37
速动比率	0.87	0.69	0.50	0.34
资产负债率(%)	45.93	48.71	53.73	57.60
债务资本比率(%)	38.90	41.68	47.22	51.42
营业毛利率(%)	24.47	17.59	10.30	14.56
平均总资产回报率(%)	3.33	7.25	3.06	4.06
加权平均净资产收益率(%)	5.62	11.83	2.68	5.63
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	5.62	11.69	2.35	5.48
EBITDA(亿元)	18.63	59.45	41.14	45.02
EBITDA利息倍数	16.27	10.17	5.51	5.32
应收账款周转率	1.37	5.81	5.90	6.28
存货周转率	9.09	34.16	35.43	35.91
注：				

- (1) 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (4) 资产负债率(%)=负债总额/资产总额×100%；
- (5) 债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%；
- (6) 营业毛利率(%)=(营业收入-营业成本)/营业收入；
- (7) 平均总资产回报率(%)=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(年初资产总额+年末资产总额)÷2×100%；
- (8) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算；
- (9) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销(无形资产摊销+长期待摊费用摊销)；
- (10) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)；
- (11) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；
- (12) 存货周转率=营业成本/平均存货

2.公司最近三年及一期的主要财务指标

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，公司最近三年及一期净资产收益率和每股收益指标如下：

指标	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
基本每股收益(元/股)	0.13	0.25	0.05	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.25	0.05	0.11
扣除非经常损益后的基本每股收益(元/股)	0.13	0.25	0.05	0.13
加权平均净资产收益率(%)	5.62	11.83	2.68	5.63
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.62	11.69	2.35	5.48

(四) 公司财务状况分析

1.资产结构分析

资产结构分析

单位：万元、%

项目	2023年3月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	116,876.56	2.88	97,437.26	2.43	77,834.52	1.87	29,492.21	0.69
应收票据	124.95	-	1,100.00	0.03	160.00	-	5,584.38	0.13
应收账款	458,966.47	11.33	417,763.77	10.40	376,027.43	9.05	267,778.31	6.25
预付款项	25,073.47	0.62	6,256.54	0.16	4,412.52	0.11	1,035.51	0.02
其他应收款	33,061.32	0.82	27,430.70	0.68	21,023.90	0.51	11,485.97	0.27

其中：应收股利	5,252.63	0.13	5,252.63	0.13	3,798.57	0.09	2,827.44	0.07
存货	47,731.20	1.18	52,257.92	1.30	59,016.29	1.42	37,206.04	0.87
其他流动资产	63,907.44	1.58	62,639.02	1.56	34,388.70	0.83	41,642.71	0.97
流动资产合计	745,741.42	18.41	664,885.22	16.56	572,863.37	13.79	394,225.12	9.20
长期股权投资	193,231.43	4.77	188,185.34	4.69	175,339.51	4.22	197,653.80	4.61
其他权益工具投资	99,676.88	2.46	97,261.37	2.42	83,304.14	2.00	108,644.48	2.54
投资性房地产	5,404.59	0.13	5,479.92	0.14	7,164.60	0.17	7,581.15	0.18
固定资产	2,386,104.59	58.89	2,443,074.98	60.84	2,700,129.22	64.98	2,646,580.87	61.75
在建工程	72,549.05	1.79	57,788.08	1.44	57,171.90	1.38	330,467.34	7.71
使用权资产	11,811.45	0.29	12,416.89	0.31	5,090.32	0.12	-	-
无形资产	435,140.11	10.74	438,446.58	10.92	420,800.05	10.13	439,726.41	10.26
商誉	7,540.00	0.19	7,540.00	0.19	7,540.00	0.18	7,540.00	0.18
长期待摊费用	69,409.06	1.71	75,720.62	1.89	84,483.18	2.03	95,039.26	2.22
递延所得税资产	12,455.60	0.31	12,310.92	0.31	10,779.27	0.26	13,784.36	0.32
其他非流动资产	12,435.39	0.31	12,314.13	0.31	30,435.33	0.73	44,502.56	1.04
非流动资产合计	3,305,758.14	81.59	3,350,538.83	83.44	3,582,237.52	86.21	3,891,520.25	90.80
资产总计	4,051,499.56	100.00	4,015,424.05	100.00	4,155,100.89	100.00	4,285,745.37	100.00

近三年及一期末，公司总资产规模分别为 428.57 亿元、415.51 亿元、401.54 亿元和 405.15 亿元；2021 年末资产总额较 2020 年末减少 13.06 亿元，降幅 3.05%；2022 年末资产总额较 2021 年末减少 13.97 亿元，降幅 3.36%；2023 年 3 月末资产总额较 2022 年末增加 3.61 亿元，增幅 0.90%。

2020-2022 年末及 2023 年 3 月末，公司流动资产余额分别为 39.42 亿元、57.29 亿元、66.49 亿元和 74.57 亿元，分别占总资产余额的比例为 9.20%、13.79%、16.56%和 18.41%，主要构成为货币资金、应收账款；非流动资产余额分别为 389.15 亿元、358.22 亿元、335.05 亿元和 330.58 亿元，分别占总资产余额的比例为 90.80%、86.21%、83.44%和 81.59%，主要构成为固定资产、无形资产。

公司近三年及一期末流动资产和非流动资产占总资产比重均较为稳定，其中非流动资产占比较大主要系公司固定资产余额较高，符合行业特点。

2. 负债结构分析

负债结构分析

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	173,246.93	9.31	167,311.78	8.55	219,713.44	9.84	258,253.83	10.46
应付票据	-	-	-	-	348.00	0.02	2,570.00	0.10
应付账款	232,571.88	12.50	268,061.48	13.70	231,628.23	10.37	220,772.33	8.94
预收款项	-	-	-	-	-	-	-	-
合同负债	631.59	0.03	4,545.88	0.23	6,940.86	0.31	6,546.44	0.27
应付职工薪酬	21,676.09	1.16	7,755.35	0.40	10,308.77	0.46	12,114.12	0.49
应交税费	32,870.77	1.77	43,466.58	2.22	85,002.60	3.81	13,300.22	0.54
其他应付款	116,186.45	6.24	130,679.65	6.68	155,993.21	6.99	267,642.43	10.84

其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应付股利	9,289.15	0.50	9,289.15	0.47	12,691.57	0.57	14,654.12	0.59
一年内到期的非流动负债	190,503.30	10.24	256,904.97	13.13	307,966.27	13.79	268,621.30	10.88
其他流动负债	36,539.03	1.96	4,205.17	0.21	3,655.91	0.16	6,669.64	0.27
流动负债合计	804,226.03	43.22	882,930.86	45.14	1,021,557.28	45.76	1,056,490.31	42.80
长期借款	1,031,095.65	55.42	1,047,846.44	53.57	1,191,850.03	53.38	1,218,733.06	49.37
应付债券	-	-	-	-	-	-	174,935.17	7.09
预计负债	108.72	0.01	108.72	0.01	108.72	0.00	108.72	0.00
递延收益	14,687.04	0.79	15,174.71	0.78	14,199.04	0.64	16,306.23	0.66
递延所得税负债	8,318.37	0.45	7,755.51	0.40	678.47	0.03	-	-
其他非流动负债	1,824.07	0.10	1,846.98	0.09	1,985.77	0.09	2,146.17	0.09
非流动负债合计	1,056,427.88	56.78	1,073,118.01	54.86	1,211,096.85	54.24	1,412,229.34	57.20
负债合计	1,860,653.91	100.00	1,956,048.88	100.00	2,232,654.13	100.00	2,468,719.65	100.00

2020-2022 年末及 2023 年 3 月末，公司负债规模分别为 246.87 亿元、223.27 亿元、195.60 亿元和 186.07 亿元。2021 年末较 2020 年末减少 23.61 亿元，降幅 9.56%；2022 年末较 2021 年末减少 27.66 亿元，降幅 12.39%。2023 年 3 月末较年初减少 9.54 亿元，降幅 4.88%。

2020-2022 年末及 2023 年 3 月末，公司流动负债余额分别为 105.65 亿元、102.16 亿元、88.29 亿元和 80.42 亿元，占总负债余额的比例分别为 42.80%、45.76%、45.14%和 43.22%，主要以应付票据及应付账款、短期借款、一年内到期的非流动负债和其他应付款为主；非流动负债余额分别为 141.22 亿元、121.11 亿元、107.31 亿元和 105.64 亿元，占总负债余额的比例分别为 57.20%、54.24%、54.86%和 56.78%，非流动负债主要以长期借款及应付债券为主。

3. 偿债能力分析

项目	2023 年 1-3 月 /2023 年 3 月末	2022 年度/末	2021 年度/末	2020 年度/末
流动比率	0.93	0.75	0.56	0.37
速动比率	0.87	0.69	0.50	0.34
资产负债率 (%)	45.93	48.71	53.73	57.60
EBITDA (亿元)	18.63	59.45	41.14	45.02
EBITDA 利息倍数	16.27	10.17	5.51	5.32

2020-2022 年末及 2023 年 3 月末，公司资产负债率分别为 57.60%、53.73%、48.71%和 45.93%，报告期内公司资产负债率呈降低趋势，负债结构整体保持合理水平。近三年及一期，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 5.32、5.51、10.17 和 16.27，呈上升趋势，偿债能力增强。

从短期偿债能力指标来看，2020-2022 年末及 2023 年 3 月末，公司流动比率分别为 0.37、0.56、0.75 和 0.93，速动比率分别为 0.34、0.50、0.69 和 0.87。公司近三年及一期末流动比例与速动比例基本呈上升趋势。

整体来看，公司偿债能力指标持续向好，资产负债率处于同行业较低水平，短期偿债能力有所提升。

4. 营运能力分析

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
应收账款周转率（未年化）	1.37	5.81	5.90	6.28
存货周转率（未年化）	9.09	34.16	35.43	35.91

最近三年，公司存货周转率和应收账款周转率均处于较合理的水平，报告期变动不大，资产周转正常，营运效率良好。

5. 盈利能力分析

盈利能力分析

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	601,904.56	2,306,558.38	1,900,128.74	1,536,055.08
主营成本	454,640.47	1,900,787.91	1,704,371.02	1,312,374.13
营业税金及附加	20,648.08	70,072.41	68,056.13	42,776.08
管理费用	783.02	3,918.04	2,740.48	2,362.78
研发费用	237.99	1,437.54	710.32	1,840.00
财务费用	11,018.54	58,663.87	73,543.97	84,780.48
其中：利息费用	11,448.03	58,457.43	74,706.40	85,804.34
利息收入	257.72	1,348.55	983.27	725.31
加：其他收益	1,569.96	6,316.24	6,155.45	4,028.45
投资收益	5,046.08	18,013.42	-4,826.03	33,017.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,046.08	18,000.09	-20,865.91	12,112.45
资产减值损失	-	-41,344.75	-	-35,619.10
信用减值损失	664.19	-16,922.22	278.85	-3,021.46
资产处置收益	-	-820.80	-742.64	33.85
三、营业利润	121,856.70	236,920.50	51,572.45	90,360.82
加：营业外收入	1,031.08	1,157.64	8,272.61	2,283.82
减：营业外支出	159.21	447.07	5,476.80	954.04
四、利润总额	122,728.56	237,631.07	54,368.26	91,690.60
减：所得税	15,554.21	36,141.44	36,029.17	21,739.71
五、净利润	107,174.36	201,489.63	18,339.10	69,950.88
归属于母公司股东的净利润	86,121.00	176,200.70	49,510.81	75,906.36

2020-2022年度及2023年1-3月,公司营业收入分别为1,536,055.08万元、1,900,128.74万元、2,306,558.38万元和601,904.56万元。其中2021年度较上年同期增加364,073.66万元,增幅23.70%,主要系公司上网电价、煤炭售价提高所致。2022年度较上年同期增加406,429.64万元,增幅21.39%,主要系公司售电量、上网电价增加所致。2023年1-3月较上年同期增加53,312.72万元,增幅9.72%,变动较小。

2020-2022年度及2023年1-3月,公司营业成本分别为1,312,374.13万元、1,704,371.02万元、1,900,787.91万元和454,640.47万元。其中2021年度较上年同期增加391,996.89万元,增幅29.87%,主要系电力板块燃料成本增加。2022年度较上年同期增加196,416.89万元,增幅11.52%,主要系燃料价格上涨所致。2023年1-3月营业成本较上年同期增加7,914.75万元,增幅1.77%。报告期内,公司营业毛利率分别为14.56%、10.30%、17.59%和24.47%,呈波动趋势,主要系上网电价、燃料价格波动导致电力板块毛利率波动。

2020-2022年度及2023年1-3月,公司利润总额分别为91,690.60万元、54,368.26万元、237,631.07万元和122,728.56万元。报告期内,公司净利润分别为69,950.88万元、18,339.10万元、201,489.63万元和107,174.36万元;归属于母公司所有者的净利润分别为75,906.36万元、49,510.81万元、176,200.70万元和86,121.00万元。

6. 现金流量分析

现金流量金额和构成情况

单位:万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020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	618,036.26	2,443,103.11	1,865,811.98	1,320,955.42
收到的税费返还	1,608.80	30,698.93	3,786.86	2,054.29
收到其他与经营活动有关的现金	3,625.74	21,903.11	16,367.28	25,579.46
经营活动现金流入小计	623,270.80	2,495,705.15	1,885,966.12	1,348,589.16
购买商品、接受劳务支付的现金	357,362.29	1,429,839.54	1,224,492.23	612,215.89
支付给职工以及为职工支付的现金	45,385.48	214,928.25	200,708.28	171,159.72
支付的各项税费	82,848.25	268,680.86	118,861.17	154,264.09
支付其他与经营活动有关的现金	6,059.79	66,829.65	27,823.37	19,663.61
经营活动现金流出小计	491,655.81	1,980,278.30	1,571,885.05	957,303.31
经营活动产生的现金流量净额	131,614.99	515,426.85	314,081.07	391,285.85
收回投资收到的现金	-	1,763.17	-	197.60

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
取得投资收益收到的现金	-	4,714.33	16,530.89	35,038.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,864.27	1,473.95	797.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	21.54	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	35.23	-
投资活动现金流入小计	-	10,341.77	18,061.61	36,033.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,669.63	118,352.05	106,981.72	115,906.64
投资支付的现金	-	2,004.76	-	245.33
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	9.77	55.33	56.37	67.37
投资活动现金流出小计	32,679.40	120,412.14	107,038.09	116,219.34
投资活动产生的现金流量净额	-32,679.40	-110,070.37	-88,976.48	-80,185.89
吸收投资收到的现金	-	-	165,920.00	111,192.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	16,320.00	11,292.80
取得借款收到的现金	102,039.72	492,590.00	1,067,294.26	882,070.26
筹资活动现金流入小计	102,039.72	492,590.00	1,233,214.26	993,263.06
偿还债务支付的现金	178,896.02	741,192.17	1,246,551.28	1,141,243.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,530.59	146,919.03	171,675.81	188,858.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	10,776.46	14,557.74	19,701.30
支付其他与筹资活动有关的现金	1,571.50	2,148.70	27.62	1,019.98
筹资活动现金流出小计	191,998.11	890,259.90	1,418,254.70	1,331,121.39
筹资活动产生的现金流量净额	-89,958.38	-397,669.90	-185,040.44	-337,858.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.05	0.33	-0.08	-0.25
五、现金及现金等价物净增加额	8,977.15	7,686.91	40,064.07	-26,758.63
加：期初现金及现金等价物余额	69,890.75	62,203.84	22,139.77	48,898.40
六、期末现金及现金等价物余额	78,867.90	69,890.75	62,203.84	22,139.77

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额分别为 391,285.85 万元、314,081.07 万元、515,426.85 万元及 131,614.99 万元。2021 年度经营活动现金流量净额较上年同期减少 77,204.78 万元，降幅 19.73%；2022 年度较上年同期增加 201,345.78 万元，增幅 64.11%，主要系公司售电价格、售电量上涨使得电费收入增加所致；2023 年 1-3 月较上年同期增加 57,880.71 万元，增幅 78.50%，主要系发电板块量价齐升，煤炭板块销量同比增加较多所致。

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-80,185.89 万元、-88,976.48 万元、-110,070.37 万元及-32,679.40 万元。长期为负的主要原因是公司项目建设支出较多。

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-337,858.34 万元、-185,040.44 万元、-397,669.90 万元及-89,958.38 万元。2021 年度筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 152,817.90 万元，增幅 45.23%，主要原因是取得借款所收到的现金较多；2022 年度较上年同期减少 212,629.46 万元，降幅 114.91%，主要原因是公司偿还借款增加所致；2023 年 1-3 月较上年同期减少 32,917.78 万元，降幅 57.71%，主要系公司偿还借款增加所致。

近三年及一期，公司现金及现金等价物净增加额分别为-26,758.63 万元、40,064.07 万元、7,686.91 万元及 8,977.15 万元，整体呈波动上升趋势，主要原因是公司经营活动产生的现金流净额增加。

7. 未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司全面贯彻“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念，立足新阶段、展现新作为，实现新跨越。坚持以“四个革命、一个合作”能源安全新战略为根本遵循，大力实施绿色发展战略，以高质量发展为主线，以质量效益为根本，以改革创新为动力，以体制机制为保障，持续优化调整布局结构，不断增强公司竞争力、创新力、影响力和抗风险能力。坚持自主开发与收购并重，全面落实清洁能源转型、全面提升可持续发展能力、全面提升改革创新能力、全面提升价值创造能力、全面提升协同协作能力、全面提升风险防控能力、全面提升党的建设能力，实现安全生产长治久安、实现经营效益行稳致远、实现转型发展计日程功、实现企业经营稳健规范，更加注重发展的质量和效益，树立全生命周期成本控制理念实施精益化管理，全面提升公司的竞争力，力争成为区域一流现代化综合清洁能源公司。截至 2022 年末，公司总装机容量 1,284.62 万千瓦，权益装机容量 1,562.44 万千瓦，在内蒙古电力市场保持了较高的份额，规模优势进一步凸显。

四、本次面向专业投资者公开发行公司债券的募集资金用途

本次发行可续期公司债券的募集资金拟用于偿还公司有息债务及法律法规允许的其他用途。具体用途由董事长根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

本次可续期公司债券的发行将进一步优化公司的财务结构，增强公司偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面

对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

五、其他重大事项

（一）对外担保情况

截至 2022 年末，本公司及合并财务报表范围内子公司不存在对子公司以外主体提供担保的情况。

（二）未决诉讼或仲裁

截至 2022 年末，公司不存在对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的未决重大诉讼或仲裁事项。

特此公告

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司董事会

二〇二三年八月二十五日