

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	金山股份	股票代码	600396
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人及联系方式	董监事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄蔚	黄蔚	
电话	024-83996005	024-83996041	
传真	024-83996039	024-83996039	
电子邮箱	syzd@online.ln.cn	huangqj@mail.ly.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	14,781,156,177.37	13,997,215,038.45	5.60	12,958,090,531.41
归属于上市公司股东的净资产	1,136,860,531.72	1,077,988,346.11	9.53	1,313,990,466.53
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60	377,116,036.40
归属于上市公司股东的净利润	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06	1,772,908,815.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,315,379.95	123,161,617.06	-10.43	14,011,027.17
归属于上市公司股东的加权平均净资产收益率(%)	0.13	0.20	减少0.07个百分点	1.09
基本每股收益(元/股)	0.33	0.3616	-10.43	0.0411
稀释每股收益(元/股)	0.3239	0.3616	-10.43	0.0411

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东人数	42,388	年度报告披露日前5个交易日末股东人数	40,566
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数
丹东东方新能源有限公司	国有法人	16.91	57,608,533
丹东东辰投资有限公司	国有法人	12.89	43,887,288
中国建设银行股份有限公司-博时上证50交易型开放式证券投资基金	其他	0.51	1,729,501
招商证券股份有限公司	其他	0.50	1,687,269
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.44	1,499,925
李冰	境内自然人	0.34	1,163,035
王志力	境内自然人	0.34	1,157,300

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内公司经营情况的讨论与分析
公司总体经营情况:公司董事会在股东的大力支持下,深入贯彻科学发展观,从践行价值思维理念、刷新作风、科学决策、规范运作,不断提高公司治理水平。面对电力市场持续低迷的不利形势,将深化管理创新全面提升发电水平相结合,突出发展主业,全面抓好内外部股东大会各项议案,各项工作取得实质性进展,推动了公司持续健康发展。

3.2 报告期内经营业绩
1. 安全管理工作,保持总体稳定态势
公司始终将“安全第一、预防为主、综合治理”的方针,认真贯彻落实集团公司要求,从强化安全管理机制、加强隐患排查、落实过程控制等方面入手,建立安全风险防控体系,强化安全责任落实和加大设备治理,不断完善安全监管工作机制,有效保证了生产安全稳定。2012年公司全年度“全年未发生较大及以上事故,保证了公司生产、经营、政治形势安全稳定。”

2. 经济运行思维理念,实现稳定发展
2012年,面对国内经济持续下行,年度用电量需求大幅下降,煤炭价格释放,价格回落的复杂形势,公司董事会坚持“保稳定、促发展”的总体经营方针,以效益为中心,扎实开展工作,采取多种措施克服困境,确保公司全年经营业绩稳定,实现了稳增长的发展目标。

3. 狠抓基层生产治理,加强技术监督管理,通过深入对标,不断优化主要技术经济指标,提高设备运行安全性,可靠性和经济性;二是根据煤炭市场的变化和供需矛盾的转变,研究调整煤质,指导各企业优化选煤结构,减少库存积压;三是系统化开展营销工作,组织开展所属企业开展电煤营销工作,提高营销意识,最大限度争取政策支持,增加企业效益;四是强化资金管理,提高资金使用效率,降低财务费用。

3.3 做好在建工程治理,有序推进在建工程建设
在抓好日常治理的同时,公司推进重点工程的建设工作,在保证工程质量的前提下控制工程造价,协调各方及人员与施工队伍等重点关系,推进工程进度,保证在建项目顺利投产运营。丹东公司两台机组三期投产,实现“当年投产、当年盈利”,在辽宁省和东北地区分别实现机组投产、赢利双三目标,取得工作佳绩。

3.4 科学推进项目建设,有序推进项目发展
由于国内外经济环境的不确定性,产业政策及电需求的变化,原材料价格变化较大,结构性产能过剩和阶段性产能过剩等不利因素的存在,公司产业结构调整,资产结构转型升级的企业的发展面临巨大的挑战,也面临较好的发展机遇。公司在目前煤电“降成本”向“转方式”条件下,积极寻求新的增长点,寻找新的业务增长点,努力开拓新领域。

3.5 积极应对推进融资工作,争取尽早取得融资落地
受国内外经济形势影响,国内债券市场持续低迷,为尽快落实本次发行,公司在后期进行了下调发行底价、调整发行环境建设、推进准备等工作,并于7月初再次召开非公开发行补充材料股东大会暨初审会,根据证监会初审会提出的问题,通过集团公司整体安排和部署,组织券商等中介机构认真回复,详细说明,推进发行工作尽快完成发行。

3.6 提高资金使用效率,加强全面预算管理
公司高度重视资金管理,充分发挥资金对生产经营经济效益的重要作用,在保证正常公司生产经营前提下,最大限度节约资金,降低资产负债率,提高资金使用效率。

同时,根据对公司煤质、电力市场形势的研判,公司加强计划目标与实际完成情况的考核,强化预算控制,开源节流,降本增效,公司整体管理水平得以提升。

7. 董事会依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等相关规定,进行了第五届董事会董事候选人推荐和换届选举工作。本次换届选举,依法进行了股东推荐、任职资格审查、董事会审议、股东大会审议等程序。

董事会人员调整,及组织召开2012年第三次临时股东大会,通过选举了第五届董事会成员,并在随后召开的第五届第一次会议上,选举了新一届董事长,组成了“能力互补、团结协作”新一届经营领导班子,顺利完成对公司决策和经营新老交接工作,保证了公司决策机制有效运行。

8. 推进公司治理,建立健全内部控制,进一步集团公司合作水平
董事会积极推进公司治理,促进公司规范健康发展。公司根据年初制定的《公司2012年内部控制规范实施工作方案》,有计划的推进内部控制体系建设工作。通过梳理业务和风险,查找缺陷并整改,内部控制评价工作的持续性和有效性得到系统保障,该项工作进展,也是提升了公司管理水平的提升。

同时,董事会修订了《公司章程》,进一步完善了利润分配政策,切实实现了对投资者的合理回报,进一步强化了公司的可持续发展,为公司建立了持续、稳定和积极的分配政策。

(二) 主营业务分析

1. 盈利能力及现金流量表相关科目变动分析

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

3.2 主营业务分析
报告期内,公司前五名客户销售金额合计330,752.83万元,占年度销售总额92.54%。
3.3 成本
(1) 成本分析表

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,574,278,324.73	3,218,285,699.24	11.06
营业成本	2,699,569,377.94	2,490,951,012.64	8.38
管理费用	160,975,432.62	127,793,487.58	25.97
财务费用	586,674,798.05	474,564,269.17	23.62
经营活动产生的现金流量净额	1,351,675,219.58	716,699,966.29	88.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,258,511,771.54	-1,222,934,616.09	2.91
筹资活动产生的现金流量净额	-114,294,377.49	516,886,231.79	-122.11

沈阳金山能源股份有限公司

2012年度报告摘要

(一) 应付账款年末余额较年初减少100.00%,主要原因是本集团报告期据结算业务减少所致;
(10) 预收账款年末余额较年初增加91.99%,主要原因是子公司丹东公司2×30万千瓦建设项目完工后对外预收账款的预收增加所致;
(11) 应付账款年末余额较年初减少33.84%,主要原因是本集团年初与社会保险机构未缴解各项社会保险费于本年支付所致;
(12) 应付股利年末余额较年初增加45.74%,主要原因是报告期子公司白音华金山发电有限公司存在已宣告但未尚未支付的股利所致;
(13) 一年内到期的非流动负债年末余额较年初增加26.51%,主要原因是本集团长期借款及长期应付款应付款项借款一年内到期增加所致;
(14) 其他应付款年末余额较年初减少21.86%,主要原因是本集团报告期内出售桓仁金山热电有限公司,导致其他应付款年末余额较年初减少所致;
(15) 专项应付款年末余额较年初增加173.19%,主要原因是报告期募集资金投入到华电集团投入节能减排专项所致。
(四) 核心竞争力分析
1. 公司拥有经验丰富的电力管理和技术人员,可以保持机组运行质量,提高机组检修水平,全方位确保电力、热力产品的生产安全稳定,保持公司正常生产经营工作的持续运转。
2. 公司通过控股,改善其经营业务大自身发展环境,严格规范现代企业管理制度,以配合实际组织项目实施资金管理,提高其经营业务,发挥数据优势,为发电、供热、售电、检修、经营。
3. 通过建立共同的经营理念,定期开展技术培训和企业文化交流,培养团队合作精神,保证生产经营活动的协调、有效和高效进行。
(五) 投资和控股分析
1. 对外投资投资总体分析
报告期内投资额1,370万元,投资额增减变动数:-73,664.40元,上年同期投资额91,030.40元,投资额增减幅度为-80.92%。
被投资公司情况

被投资的单位名称	主要经营范围	占被投资公司权益的比例(%)	备注
丹东金山热电有限公司	电力及热力	100	报告期内增加投资
康平华电风力发电有限公司	电力	100	报告期内增加投资
康平华电风力发电有限公司	电力	100	报告期内增加投资
桓仁金山热电有限公司	电力及热力	80	报告期内出售子公司

2、非金融类资产委托理财及衍生品投资的情况
(1) 委托理财情况
报告期内,公司委托理财事项。
(2) 委托贷款情况
本年度公司无委托贷款事项。
3、募集资金使用情况
(1) 其他
报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。
4、主要子公司、参股公司分析
5、子公司股权结构及合并财务报表(金额单位:万元)

被投资公司名称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	净利润	营业收入	营业利润
辽宁华平金山风力发电有限公司	风力发电	4750	16,069.43	5,419.14	14.73	3,326.00	3,241.00
辽宁华平金山风力发电有限公司	风力发电	4750	15,230.29	4,570.24	-211.10	2,990.00	2,022.00
康平华电风力发电有限公司	风力发电	1110	6,160.42	2,410.00			
沈阳华平金山风力发电有限公司	风力发电	1110	6,184.02	2,460.00			
沈阳华平金山风力发电有限公司	供热	36000	23,555.49	41,849.06	1,064.84	239,431.00	21,843.00
丹东金山热电有限公司	供热	300	10,524.33	1,038.52	584.18		
阜新金山热电有限公司	电力、热力	3368	267,964.78	61,482.64	2,282.16	304,045.00	275.20
丹东金山热电有限公司	电力、热力	23000	34,180.44	38,705.24	605.24	52,747.08	46,608.75
白音华金山热电有限公司	火力发电	101622	494,635.10	124,170.88	39,285.36	518,272.00	475,186.50
桓仁金山热电有限公司	火力发电	2000	-1,803.46	3,636.18	2,931.08		

(2) 本年度处置子公司的情况
本公司2011年4月9日第四届董事会第二十六次会议研究决定,由于桓仁金山热电有限公司规模较小,市场竞争力和发电能力较弱,根据公司发展需要,为改善公司资产质量,提升公司可持续发展,拟出售公司所持的桓仁金山热电有限公司80%股权,上述议案经公司2011年第一次临时股东大会审议批准。
2012年4月13日本公司完成对于子公司桓仁金山热电有限公司80%股权的处置问题,受让方为控股股东丹东东方新能源有限公司,受让价格为人民币4,911,782.29元,因此出售桓仁金山热电有限公司取得投资收益2,072,972.69元。
(3) 披露于单个子公司的净利润和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。(金额单位:万元)

参股公司名称	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
沈阳华平金山风力发电有限公司	风力发电	电力、热力	5668	14,193.60	77,922.17	11,382.93	119,828.14	15,387.32
辽宁华平金山风力发电有限公司	风力发电	电力、热力	5884	407,450.45	152,290.32	40,875.56	235,675.31	51,471.99
白音华金山热电有限公司	火力发电	电力	101622	494,635.10	124,170.88	39,285.36	518,272.00	475,186.50
桓仁金山热电有限公司	火力发电	电力、热力	2000	-1,803.46	3,636.18	2,931.08		

本公司2012年度经营业绩符合该单位(参股)会计师事务所确定数据,因关于基建工程会计处理不一致,本公司实际利润与白音华海南露天矿发电有限公司当期实现净利润与其审计数据存在差异,具体为:由于财务报表与本公司执行的部分会计政策存在不一致,本公司按照权益法确认投资收益及长期股权投资减值损失,对财务报表按照企业会计准则的相关规定进行了适当调整,具体重要会计政策及会计估计差异具体如下:
被投资公司名称 会计政策差异 会计估计差异 本公司处理 影响年初未分配利润(“+”表示增加,“-”表示减少)
内蒙古白音华露天矿发电有限公司 折旧、财务费用 固定资产折旧 折旧年限及折旧方法 折旧年限及折旧方法 -334,206,581.78 10,874,572.81
沈阳华平金山热电有限公司 折旧、财务费用 折旧年限及折旧方法 折旧年限及折旧方法 -2,585,223.18 -2,585,223.18

(4) 单个子公司或参股公司的经营业绩与上一年度经营期内相比变动在30%以上,且对公司合并经营业绩造成重大影响的事项分析。(金额单位:万元)
沈阳华平金山能源股份有限公司 1,066.84 -970.18 -90.7% 电价上升,煤价下降,煤质指标下降
丹东金山能源股份有限公司 584.18 112.56 19.26% 煤价下降,煤质指标下降
白音华金山热电有限公司 665.24 100.00 15.03% 煤价下降,煤质指标下降
桓仁金山热电有限公司 -1,803.46 94.63 -2,695.80 本期利润期间为1-10月份,该公司前期利润期间为1-12月份,煤价下降,煤质指标下降
沈阳华平金山能源股份有限公司 1,138.29 6,274.11 80.9% 电价上升,煤价下降,煤质指标下降
内蒙古白音华露天矿发电有限公司 40,875.56 18,063.47 126.2% 煤质下降,煤质指标下降

3.2 经营情况讨论与分析
(一) 行业竞争格局和发展趋势
全社会用电行业为电力、热力产品生产行业,2012年,受经济增长放缓等因素影响,全社会用电量持续低位下行,2013年全社会用电量同比增长步伐放缓,2012年,我国全社会用电量同比增长5.5%,其中,全社会用电量同比增长5.5%-7.5%之间,发电装机容量同比增长,受煤炭产能释放、进口价格回落等因素影响,供需的结构性变化特征也将逐步显现,电力供需紧张,电源供应紧张,国内经济环境的不确定性,产业政策和电力需求的变化,将导致发电行业,结构性产能过剩和阶段性产能过剩等不利因素的存在,公司这种产规模较小,资产结构单一的企业的发展面临巨大的挑战。
“十二五”期间,公司将围绕集团发展战略,以转变发展方式为主线,以提质增效为重点,以创新驱动为动力,着力开发清洁能源,提升公司核心竞争力,公司将依托内蒙古白音华露天矿发电有限公司大力发展煤电建设,同时积极开发风电和生物质能项目,把公司的清洁能源电力生产的产业链,力争在“十二五”末,完成白音华二期(2×66万千瓦)火力项目,苏木套二期(2×35万千瓦)梯级水电发电项目,阜新25万千瓦风电项目,共计227万千瓦装机容量建设,继续扩大在电力市场的份额和核心竞争力,加快推进风电、生物质能等清洁能源项目的建设,抓住当前煤价下降的有利时机,加快结合公司的煤炭资源,积极开展风电、太阳能等分布式能源的研究和探索,努力开拓新能源,为公司下一步发展做好项目储备。
(二) 公司发展战略
(1) 行业竞争格局和发展趋势
全社会用电行业为电力、热力产品生产行业,2012年,受经济增长放缓等因素影响,全社会用电量持续低位下行,2013年全社会用电量同比增长步伐放缓,2012年,我国全社会用电量同比增长5.5%,其中,全社会用电量同比增长5.5%-7.5%之间,发电装机容量同比增长,受煤炭产能释放、进口价格回落等因素影响,供需的结构性变化特征也将逐步显现,电力供需紧张,电源供应紧张,国内经济环境的不确定性,产业政策和电力需求的变化,将导致发电行业,结构性产能过剩和阶段性产能过剩等不利因素的存在,公司这种产规模较小,资产结构单一的企业的发展面临巨大的挑战。
“十二五”期间,公司将围绕集团发展战略,以转变发展方式为主线,以提质增效为重点,以创新驱动为动力,着力开发清洁能源,提升公司核心竞争力,公司将依托内蒙古白音华露天矿发电有限公司大力发展煤电建设,同时积极开发风电和生物质能项目,把公司的清洁能源电力生产的产业链,力争在“十二五”末,完成白音华二期(2×66万千瓦)火力项目,苏木套二期(2×35万千瓦)梯级水电发电项目,阜新25万千瓦风电项目,共计227万千瓦装机容量建设,继续扩大在电力市场的份额和核心竞争力,加快推进风电、生物质能等清洁能源项目的建设,抓住当前煤价下降的有利时机,加快结合公司的煤炭资源,积极开展风电、太阳能等分布式能源的研究和探索,努力开拓新能源,为公司下一步发展做好项目储备。
(二) 公司发展战略
(1) 行业竞争格局和发展趋势
全社会用电行业为电力、热力产品生产行业,2012年,受经济增长放缓等因素影响,全社会用电量持续低位下行,2013年全社会用电量同比增长步伐放缓,2012年,我国全社会用电量同比增长5.5%,其中,全社会用电量同比增长5.5%-7.5%之间,发电装机容量同比增长,受煤炭产能释放、进口价格回落等因素影响,供需的结构性变化特征也将逐步显现,电力供需紧张,电源供应紧张,国内经济环境的不确定性,产业政策和电力需求的变化,将导致发电行业,结构性产能过剩和阶段性产能过剩等不利因素的存在,公司这种产规模较小,资产结构单一的企业的发展面临巨大的挑战。
“十二五”期间,公司将围绕集团发展战略,以转变发展方式为主线,以提质增效为重点,以创新驱动为动力,着力开发清洁能源,提升公司核心竞争力,公司将依托内蒙古白音华露天矿发电有限公司大力发展煤电建设,同时积极开发风电和生物质能项目,把公司的清洁能源电力生产的产业链,力争在“十二五”末,完成白音华二期(2×66万千瓦)火力项目,苏木套二期(2×35万千瓦)梯级水电发电项目,阜新25万千瓦风电项目,共计227万千瓦装机容量建设,继续扩大在电力市场的份额和核心竞争力,加快推进风电、生物质能等清洁能源项目的建设,抓住当前煤价下降的有利时机,加快结合公司的煤炭资源,积极开展风电、太阳能等分布式能源的研究和探索,努力开拓新能源,为公司下一步发展做好项目储备。
(二) 公司发展战略
(1) 行业竞争格局和发展趋势
全社会用电行业为电力、热力产品生产行业,2012年,受经济增长放缓等因素影响,全社会用电量持续低位下行,2013年全社会用电量同比增长步伐放缓,2012年,我国全社会用电量同比增长5.5%,其中,全社会用电量同比增长5.5%-7.5%之间,发电装机容量同比增长,受煤炭产能释放、进口价格回落等因素影响,供需的结构性变化特征也将逐步显现,电力供需紧张,电源供应紧张,国内经济环境的不确定性,产业政策和电力需求的变化,将导致发电行业,结构性产能过剩和阶段性产能过剩等不利因素的存在,公司这种产规模较小,资产结构单一的企业的发展面临巨大的挑战。
“十二五”期间,公司将围绕集团发展战略,以转变发展方式为主线,以提质增效为重点,以创新驱动为动力,着力开发清洁能源