

§1 重要提示
1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

2.1 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名
2.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

1.3 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。
1.4 公司负责人彭兴宇、主管会计工作负责人周可为及会计机构负责人、会计主管人员杜建兴声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况
2.1 基本情况简介
2.2 联系人和联系方式

Table with 2 columns: 姓名, 职务. Lists board members and their roles.

§3 会计数据和财务指标摘要
3.1 主要会计数据

Table with 6 columns: 2011年, 2010年末, 2009年末, 比上年增减(%) (2011年), 比上年增减(%) (2010年末), 比上年增减(%) (2009年末). Financial data summary.

Table with 6 columns: 2011年末, 2010年末, 2009年末, 比上年增减(%) (2011年末), 比上年增减(%) (2010年末), 比上年增减(%) (2009年末). Financial data summary.

Table with 6 columns: 2011年, 2010年, 2009年, 比上年增减(%) (2011年), 比上年增减(%) (2010年), 比上年增减(%) (2009年). Financial data summary.

Table with 6 columns: 2011年, 2010年, 2009年, 比上年增减(%) (2011年), 比上年增减(%) (2010年), 比上年增减(%) (2009年). Financial data summary.

Table with 6 columns: 2011年末, 2010年末, 2009年末, 比上年增减(%) (2011年末), 比上年增减(%) (2010年末), 比上年增减(%) (2009年末). Financial data summary.

§4 股东持股情况和控制框图
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

Table with 6 columns: 股东名称, 持股数量, 持股比例(%) (2011年末), 持股比例(%) (2010年末), 持股比例(%) (2009年末). Shareholder information.

由于公司聘任中瑞岳华会计师事务所有限公司对公司进行会计报表审计期限已满一年，根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，公司2012年拟续聘具有“从事证券相关业务资格”的中瑞岳华会计师事务所有限公司进行会计报表审计，聘期一年。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

七、关于公司及控股子公司经常性关联交易的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

八、独立董事2011年度述职报告

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

九、关于聘任会计师事务所的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

十、关于《公司内部控制自我评估报告》的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

十一、关于聘任会计师事务所的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

十二、关于公司为子公司2012年提供贷款担保的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

十三、关于投资康平、康平风电项目的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

十四、关于制定《沈阳金山能源股份有限公司与中国华电集团财务有限公司关联交易的风险控制制度》的议案

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

以上第二、三、四、五、六、七、八、十、十一、十二、十三项议案尚需股东大会审议通过。

沈阳金山能源股份有限公司

证券代码:600396 证券简称:金山股份

2011年度报告摘要

1170万元。
4 存货期末余额较期初增加51.31%,主要原因系各子公司期末存货量较上年同期增加。
5 在建工程期末余额较期初增加167.59%,主要原因是丹东金山热电有限公司2x300MW电厂建设工程投入增加所致。

6 递延所得税资产期末余额较期初增加30.73%,主要原因是报告期税前弥补亏损增加,相应确认的递延所得税资产增加所致。
7 应付账款期末余额较期初减少65.18%,主要原因是报告期票据结算业务减少。
8 应付账款期末余额较期初增加42.04%,主要原因是主要是应付工程款及设备款增加。

9 应付职工薪酬期末余额较期初增加57.64%,主要原因是期末尚未缴纳的职工社保费较去年同期增加。
10 应付股利期末余额较期初增加353.59%,主要原因是报告期子公司已宣告但尚未支付的利润分配金额。
11 其他应付款期末余额较期初增加41.79%,主要原因一是本公司向丹东东方新能源有限公司借款32,000万元,二是支付应付质保金所致。

12 一年内到期的非流动负债期末余额较期初增加61.46%,主要原因是丹东金山公司项目贷款及应付融资租赁款开始进入还款期。
13 其他应付款期末余额较期初增加50.05%,主要原因是报告期上网电费增加所致;
14 长期应付款期末余额较期初增加100%,主要是丹东金山公司售后租回融资租赁中应付的融资租赁款。

15 专项应付款期末余额较期初增加139.29%,主要原因是子公司收到中国华电集团投入节能减排专项资金所致。
16 资本公积期末余额较期初减少65.84%,主要原因是报告期同一控制下合并白音华金山发电有限公司所致。

17 专项储备期末余额较期初减少100.00%,主要原因是本公司报告期内出售南票煤电公司股票将原计入所有者权益的部分转入当期损益。
1 公司现金流量情况分析
2 公司现金流量情况
3 报告期内经营活动产生的现金流量合并净额-122,293.46万元,同比增加109,295.36万元,其中:购建固定资产、无形资产及其他长期资产所支付的现金同比增加121,141.46万元,主要原因是部分子公司电厂新建工程已于去年下半年并网发电,故基建投资较同期减少。

4 报告期内筹资活动产生的现金流量合并净额1,667.00万元,同比减少122,764.74万元,减幅70.37%,主要原因是部分子公司电厂新建工程已于去年下半年并网发电,工程配套设备减少。
5 经营活动产生的现金流量与报告净利润存在重大差异原因
报告期内经营活动产生的现金流量合并净额为71,667.00万元,合并净利润20,778.12万元,两者存在差异主要原因:一是报告期内财务费用中贷款利息47,663.29万元,投资收益5,691.49万元不在经营活动产生的现金流量中反映,故应在净利润基础上调增;计提固定资产折旧32,800.47万元,无形资产摊销274.15万元,处置固定资产的收益146.81万元,长期待摊费用摊销60.75万元等不匹配现金流量应在净利润基础上增加;递延所得税资产的余额较期初增加1,807.23万元,存货期末余额较期初增加6,642.13万元应在净利润基础上调减;经营性应收项目增加19,877.70万元应在净利润基础上减少;经营性应付项目增加4,405.99万元应在净利润基础上增加。

2 主要控股和参股公司经营情况及业绩分析
1 主要控股公司经营情况及业绩分析

Table with 6 columns: 控股公司名称, 业务性质, 主要产品及服务, 注册资本, 资产规模, 净利润. Lists subsidiaries and their financials.

1 辽宁康平金山风力发电有限责任公司(以下简称“康平金山”)
康平金山为公司控股企业,公司持有其54%股权,该公司注册资本4750万元,主要开发、建设及经营风力发电项目,截至2011年12月31日,该公司总资产16,781.40万元,净资产5,704.41万元,2011年度完成发电量3,582万千瓦时,上网电量3,457万千瓦时,实现净利润-68.12万元。
2 辽宁彰武金山风力发电有限责任公司(以下简称“彰武金山”)
彰武金山为公司控股企业,公司持有其51%股权,该公司注册资本4750万元,主要开发、建设及经营风力发电、风力发电设备安装及技术服务项目,截至2011年12月31日,该公司总资产15,498.37万元,净资产4,781.34万元,2011年度完成发电量3,050万千瓦时,上网电量2,957万千瓦时,实现净利润-385.12万元。

3 桓仁金山热电有限公司(以下简称“桓仁热电”)
桓仁热电为公司控股企业,公司持有其80%股权,该公司注册资本2000万元,以电力、热力的生产及供应为主,该公司装机容量为2.4万千瓦,截至2011年12月31日,该公司总资产23,470.03万元,净资产3,303.94万元,2011年度完成发电量7,777.53万千瓦时,上网电量6,494.68万千瓦时,实现净利润994.63万元。
4 阜新金山煤矸石热电有限公司(以下简称“阜新金山”)
阜新金山为公司控股企业,公司持有其51%股权,该公司注册资本为53658万元,以热电项目的开发、建设和经营为主,截至2011年12月31日,该公司总资产279,461.84万元,净资产59,200.48万元,2011年度完成发电量303,075万千瓦时,上网电量233,469万千瓦时,实现净利润1,688.73万元。

5 丹东金山供热有限公司(以下简称“丹东供热”)
丹东供热为丹东金山热电有限公司的全资子公司,公司持有其100%股权,公司注册资本为300万元,以供热为主,截至2011年12月31日,实现净利润112.66万元。
6 沈阳苏家屯金山热电有限公司(以下简称“沈阳热电”)
沈阳热电为公司全资子公司,公司注册资本为36000万元,以热电项目的开发、建设和经营为主,截至2011年12月31日,该公司总资产252,475.41万元,净资产40,784.22万元,2011年度完成发电量217,109万千瓦时,上网电量192,658万千瓦时,实现净利润-970.18万元。

7 白音华金山发电有限公司(以下简称“白音华公司”)
白音华公司为公司控股企业,公司持有61%股权,公司注册资本为83002万元,以电力经营为主,截至2011年12月31日,该公司总资产510,731.51万元,净资产121,972.39万元,2011年度完成发电量517,878万千瓦时,上网电量472,804.5万千瓦时,实现净利润20,096.52万元。
8 投资收益对公司净利润影响达到10%以上的参股公司的经营情况及业绩
9 沈阳华润热电有限公司为公司参股的中外合资企业,公司持有其26%股权,公司注册资本56,638.00万元,以电力及热力生产为主,该公司装机容量为3x20万千瓦,截至2011年12月31日,该公司总资产138,307.5万元,净资产87,506.66万元,2011年度实现营业收入114,191.18万元,营业利润7,204.94万元,实现净利润6,274.11万元。

10 内蒙古白音华露天煤矿有限公司为公司参股企业,公司持有其20%股权,公司注册资本为58,834.00万元,以煤炭开采销售为主,截至2011年12月31日,该公司总资产320,022.33万元,净资产47,533.20万元,2011年度实现营业收入1,823,783.74万元,实现净利润19,082.96万元。
4. 对公司未来发展展望
1 公司未来发展机遇及面临的市场竞争格局
国家发改委调控保持经济平稳较快发展,预计2012年全社会用电量增速将有所回落,可能呈现前低后高走势,用电需求将较为宽松,据中电联预测,2012年我国全社会用电量增速在8%左右,全年用电量预计在5万亿千瓦时以上,可能呈现“前低后高”分布,电力供应方面,预计新增装机容量8500万千瓦左右,全年发电设备利用率将保持在4750小时左右,火电设备利用率在3300-5400小时。

在2011年电价上调之后,增加发电量作为提升效益的有效手段已在发电行业成为共识,电力市场竞争将更加激烈。
2 公司未来发展前景
1 公司未来发展前景
2 公司未来发展前景
3 公司未来发展前景

2012年3月26日

沈阳金山能源股份有限公司 董事会

竞争优势更加激烈。
2 公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划
2012年公司将全面落实科学发展观,坚持可持续发展理念,深入推进管理创新活动,继续完善内部控制制度建设,统一思想、统一认识,把握新形势下的发展机遇,着力推动发展模式调整,优化产业结构,全面提升企业效益。

新年度的经营计划为:
1 进一步健全安全生产制度标准,加强重点部位、关键领域及薄弱环节的专项检查治理,完善制度体系,严肃处理不安全隐患和安全生产事故,加强安全教育和培训,全面落实安全生产责任,同时深入开展专项安全活动,加大对安全管理的投入力度,培育浓厚的安全文化氛围。
2 进一步深化改革,提高对生产经营活动的监督管理,优化经济技术指标;强化市场营销工作,开展发电营销,提升发电市场占有率,提高对生产经营活动的监督管理,细化燃料采购管理流程,实现燃料成本的有效控制。

3 做好即将开工建设项目的准备工作,平衡好工程建设和工程质量,控制工程进度,在保证工程质量的前提下控制工程造价,保证在建项目顺利投产运营,同时建立合理的组织结构,全面推进在建项目的竣工决算管理,为新建项目投产运营改进项目管理提供借鉴。
4 大力发展煤电基地建设,加大新能源项目的重点,开展煤炭相关产业项目和风电等新能源项目的前期工作,积极开展煤炭资源综合利用项目,把公司的产业链向电力生产的上游拓展,为拥有相当煤炭资源提高企业核心竞争力奠定坚实基础。
5 力争在“十二五”末,完成白音华金山二期2x66万千瓦火电项目、苏家屯电厂二期2x35万千瓦炉内流化床火电项目,康平、彰武各2x5万千瓦风电项目,阜新25万千瓦风电项目。

3 公司编制并披露新年度盈利预测:公司预计2012年年度合并口径计算的营业收入为361239.30万元,2012年年度合并口径计算的净利润为73238.87万元。
4 资金需求及使用计划:为2012年本公司拟增加对子公司的投资共计39,560万元。
5 公司面临的风险因素的分析:
一是全社会用电量增速进一步放缓,省内火电机组运行小时明显下降,煤运价格保持高位运行,燃料成本大幅调增,为今年经营目标的实现都将造成严重影响。虽然国家先后两次上调了电价,但电价涨幅远未能消化燃料成本的急剧上升,对此,公司将加大发电基地建设,加大新能源项目的发展,重点开展煤炭相关产业项目和风电等新能源项目的前期工作,积极开展煤炭资源综合利用项目,把公司的产业链向电力生产的上游拓展,增强成本控制能力和整体抗风险能力。

二是资金紧张局面仍在继续,经过近几年大规模的项目建设投入,资本性支出的不确定性和财务费用的大幅度增加,公司负债规模进一步扩大,财务成本压力大幅调增,对此,公司一方面积极创新融资方式,多渠道筹措资金,另一方面加强资金管理,提高资金使用计划准确性,提高资金运转效率和效益。
5.2 主营业务分行业、产品情况表

Table with 6 columns: 分行业, 营业收入, 营业成本, 毛利率(%) (2011年), 营业收入比上年增减(%) (2011年), 营业成本比上年增减(%) (2011年). Business performance by industry.

Table with 6 columns: 分产品, 营业收入, 营业成本, 毛利率(%) (2011年), 营业收入比上年增减(%) (2011年), 毛利率比上年增减(%) (2011年). Business performance by product.

Table with 6 columns: 分产品, 营业收入, 营业成本, 毛利率(%) (2011年), 营业收入比上年增减(%) (2011年), 毛利率比上年增减(%) (2011年). Business performance by product.

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明
1 利润构成情况:报告期内利润表各项目占利润总额的比重与上年同期相比变化不大,其中主营业务利润及期间费用占利润总额比重较同期有所降低,主要原因是投资收益、营业外收支净额及其他业务利润较同期增加。

Table with 6 columns: 项目, 2011年度金额(元), 占利润总额的比例(%) (2011年), 2010年度金额(元), 占利润总额的比例(%) (2010年). Profit composition table.

2 主营业务及其结构情况:报告期内公司主营业务较同期未发生重大变化,其中电力收入占主营业务收入比重为92.05%,较同期增加12.52个百分点,增加原因见主营业务情况说明。
3 主营业务盈利能力情况:报告期内公司主营业务盈利能力较同期未发生重大变化,其中发电业务的盈利能力较同期增加较大,供热业务的盈利能力同期降低,原因是主营业务毛利率分析。

6 财务报告
6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更
6.2 本报告期无前期会计差错更正
6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化时的具体说明
报告期内新纳入合并范围的子公司

Table with 4 columns: 名称, 年末净资产, 本年净利润. Lists subsidiaries and their financials.

4. 报告期末同一控制下企业合并
被合并方 属于同一控制下企业合并的判断依据 同一控制的实际控制人 合并日
白音华金山发电有限公司 白音华金山发电有限公司和康平金山发电有限公司均受中国华电集团最终控制且该控制是非暂时性的 中国华电集团有限公司 2011.8.1

2011年8月8日,本公司向丹东东方新能源有限公司收购了其拥有的白音华金山发电有限公司30%的股权,本次交易的合并日为2011年8月1日,系本公司实际取得白音华金山发电有限公司净资产和生产经营决策的控制权的日期。
1 上述企业合并的合并成本及取得的净资产于合并日的账面价值如下:
取得的净资产账面价值 339,015,889.10
减:合并成本 420,000,000.00
支付现金 420,000,000.00
调整净资产金额 -80,984,110.90
其中:调整资本公积 -80,984,110.90
调整留存收益

白音华金山发电有限公司于合并日的资产、负债及收购相关的现金流量情况列示
项目 合并日账面价值 上年末账面价值
现金及现金等价物 168,706,849.71 68,576,758.81
应收款项 166,072,289.23 105,871,775.30
存货 52,094,076.18 65,563,668.84
其他流动资产 5,003,681.14 93,000.70
固定资产 4,617,522,973.89 4,698,391,650.80
在建工程 2,195,188.57 2,195,188.57
工程物资 208,562,296.43 20,072,952.97
无形资产 7,331,703.66 7,331,703.66
其他非流动资产 3,547,418,500.00 3,597,000,000.00
减:合并成本 995,837,153.81 486,448,698.71
应付职工薪酬 5,169,952.41 2,497,689.59
其他应付款 3,735,171.08 3,592,398.38
净资产 1,073,133,092.94 872,106,810.31
归属于母公司的净资产 1,073,133,092.94 872,106,810.31

白音华金山发电有限公司自2011年1月1日至合并日止期间的收入、净利润和现金流量列示
项目 合并本年年初至合并日
营业收入 720,114,300.92
净利润 111,294,283.65
经营活动现金流量 241,950,088.46
现金流量净额 100,130,090.90

董事长:彭兴宇
沈阳金山能源股份有限公司
2012年3月26日

证券代码:600396 证券简称:金山股份 公告编号:临2012-008号
沈阳金山能源股份有限公司 关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、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个别及连带责任。
重要内容提示:
交易内容:
1. 公司与华电集团财务有限公司(以下简称“华电财务”)签订《金融服务协议》,在华电财务公司的经营范围内,获得相关金融服务。

2. 华电金山能源有限公司(以下简称“华电金山能源”)委托金融机构向公司提供人民币贷款。
3. 白音华金山发电有限公司(以下简称“白音华金山”)通过阜新(集团)矿业销售有限公司采购内蒙古白音华露天煤矿有限公司(以下简称“海州露天煤矿”)生产的原煤作为燃料进行发电。
4. 辽宁华电检修工程有限公司(以下简称“华电检修”)为白音华金山提供日常维护检修、大小修等服务。

交易金额:
1. 2012年公司及子公司在华电财务每日存款余额的上限为最近一期经审计财务报告合并总资产的5%,且不高于华电财务给予公司的每日贷款余额。
2. 华电金山能源委托金融机构向公司提供人民币贷款金额47,000万元。
3. 2012年预计白音华金山由海州露天煤矿采购原煤全年交易金额不超过2亿元。
4. 华电检修为白音华金山提供日常维护检修、大小修等服务检修服务费用总额将不超过2200万元。

交易目的:
1. 进一步拓宽融资渠道,获得便捷高效的金融服务;有利于减少资金在途时间,加速资金周转,节约交易成本和费用;
2. 有利于公司拓展公司融资渠道,可以解决公司经营过程中对资金的需求;
3. 为降低公司采购成本,进一步稳定供应渠道优化采购结构,保证生产用煤,控制采购价。
4. 有效控制工程造价,保证项目质量,提高投资效益,保证在建项目顺利实施。
交易影响:公司董事会认为,
(下转D107版)