

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和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	内蒙华电	股票代码	600863
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书 董 杰	证券事务代表 任建伟	
电话	0471-6222388	0471-6222388	
传真	0471-6228410	0471-6228410	
电子信箱	zqb@nmh.com.cn	zqb@nmh.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

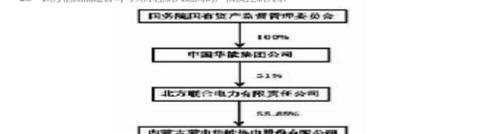
2.1 主要财务数据

	单位:万元 币种:人民币				
	2013年(末)	2012年(末)	本年比上年 (末减末)	2013年(末)	2012年(末)
总资产	35,604,793,101.45	36,082,310,451.29	-1.32	35,609,114,643.51	25,839,770,410.68
归属于上市公司股东的净资产	10,860,581,948.65	10,043,782,838.10	8.13	9,761,578,826.54	4,724,896,512.95
经营活动产生的现金流量净额	4,882,640,089.72	3,788,349,996.97	28.89	3,167,973,187.14	2,190,548,637.59
营业收入	12,152,996,122.88	11,061,126,610.63	9.87	8,928,590,182.60	7,233,432,140.90
归属于上市公司股东的每股收益	1,375,630,866.97	1,285,849,757.11	6.16	859,388,988.63	6,255,414,008.15
归属于上市公司股东的净资产收益率	14.24	12.68	1.26	656,020,099.23	656,020,099.23
加权平均净资产收益率	13.16	13.33	-0.17	11.61	14.87
基本每股收益(元/股)	0.36	0.36	0	0.29	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.36	0	0.29	0.22

2.2 前十名股东持股情况表

报告期末股东总数	108,423	年度报告披露前末5个交易日末日股东总数	104,183		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京电力股份有限公司	国有法人	55.85	2,162,403,764	2,112,427,061	未知
中国南方电网有限责任公司	未知	3.10	120,000,000	未知	未知
中船重工财务有限责任公司	未知	2.32	90,000,000	未知	未知
鄂尔多斯电业股份有限公司	未知	1.94	75,000,000	未知	未知
东方电气股份有限公司	未知	1.94	75,000,000	未知	未知
全国社保基金一一零组合	未知	0.83	32,017,712	未知	未知
全国社保基金五零三组合	未知	0.66	25,500,000	未知	未知
青海同本投资有限公司	未知	0.52	20,066,940	未知	未知
交通银行-华泰普益证券投资基金	未知	0.45	17,539,727	未知	未知
泰康人寿保险有限责任公司-传统-普通保险产品-019L-C001P-01	未知	0.42	16,331,018	未知	未知

2.3 以方框图方式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

2013年,公司在全体股东大力支持下,在全体员工共同努力下,积极应对电力、煤炭、资金市场的变化,坚持科学管理,努力提升经营管理水平,狠抓重点环节,加强内部控制,各项工作取得新的进展。同时,公司注册增资扩股顺利完成,和银团贷款、环境融资、环保融资、技改投资等方面取得了突出成绩。

2013年1-9月,公司权益投资收益79,969.69万元,同比增长35.84%;投资收益58,844.81万元,同比增长166%。

报告期内,公司实现营业收入121.53亿元,同比增长9.87%,其中:电力产品销售收入实现106.24亿元,同比增长3.2%,主要原因为报告期内上网电量(售电量)比上年同期增加,公司实现平均上网电价比上年同期有所下降;供热产品销售实现收入4.855亿元,同比增长19.06%,主要原因为报告期内公司提供供热产品的电厂上网电量比上年同期有所增加;煤炭销售收入实现1.09亿元,同比增长35.41%,主要原因为报告期内公司煤炭销售均价比上年同期增加,且由于受煤炭市场低迷影响,煤炭销售价格下降。

1. 报告期内,归属于上市公司股东的净利润13.76亿元,较上年同期增加7.16%,主要原因有共同影响所致:

(1) 报告期,受国家发改委对发电企业上网电价调整的影响,公司平均上网电价完成287.54元/kWh(不含税),较同期增加3元/kWh,影响电力销售收入增加1.46亿元;

(2) 报告期,公司根据与各金融和担保机构签订的借款合同,提前归还贷款和担保贷款,利息支出减少,影响财务费用减少1.97亿元,较上年同期增加837.97万元,增长9.11%;

(3) 报告期,公司平均发电利用小时同比增加352.1小时;上网电量(售电量)比上年同期增加28.67亿千瓦时;

(4) 报告期,煤炭价格下降,其中,公司电力企业标准煤价完成312.74元/吨,比上年同期下降了28.71元/吨,使电力企业成本下降,同时,水利水上市上公司煤炭企业由于煤炭销售价格下降使财务费用同比减少大幅下降;

(5) 2013年公司实现投资收益91,579.20万元,上年同期为48,377.90万元,增长91.11%;

(6) 2013年,公司控股内蒙古和上都两大发电公司分别计提了资产减值损失,影响公司归母净利润9,382.1万元。

报告期,公司经营现金流量净额同比增加28.89%的主要原因为报告期内收入增加,电费回收情况良好及报告期煤炭价格下降,支付现金减少共同影响。

(一) 主营业务分析

1. 利润及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	12,152,996,122.88	11,061,126,610.63	9.87
营业成本	9,149,984,532.77	8,227,900,145.39	11.21
管理费用	2,240,000	44,213,400	-94.93
财务费用	31,280,757.07	33,130,818.71	-5.58
投资收益	4,015,340,502.54	1,119,899,833.44	-9.34
经营活动产生的现金流量净额	10,862,640,089.72	3,788,349,996.97	28.89
经营活动产生的现金流量净额	10,862,640,089.72	3,788,349,996.97	28.89
经营活动产生的现金流量净额	-3,890,178,126.72	-6,879,309,316.68	-83.42
研发投入	1,177,250.43	947,206.60	-87.51
投资收益	819,351,859.08	751,029,721.18	9.10

2. 收入

(1) 营业收入业务收入变化的因素分析

公司本年营业收入较上年同期增长9.87%,主要原因有:①公司上网电量增长;②2013年9月25日上网电价调整;③售煤价格上涨;④煤炭销售价格增长;⑤煤炭销售价格下降。

(2) 以产品销售为主的营业收入影响因素分析

公司2013年实现营业收入121.53亿元,同比增长9.87%,其中:上网电量1,092亿千瓦时,增长9.87%。主营业务收入实现117.49亿元,同比增长1.94%。其中,火电产品销售收入实现105.42亿元,同比增长5.84%;风电收入实现8.429亿元,同比增长147%;供热收入实现4.455亿元,同比增长19.06%;煤炭销售收入实现1.094亿元,同比增长35.41%。

集团内购电、材料销售等其他业务收入实现3.32亿元,同比增长0.333万元,增长19.3%。

主营业务收入构成:

上网电量收入实现106.24亿元,同比增长3.2%。其中,上网电量实现369.5亿千瓦时,同比增长7.78%,影响收入增加7.76亿元;上网上网电价287.54元/kWh,同比减少39.4元/kWh,影响收入减少1.46亿元。

热力销售收入实现1.094亿元,同比增长35.41%。其中,售热量实现246.4万吨,同比增长1.49%。影响收入增加181万元;平均热价18.12元/吉焦,同比增长4.28元/吉焦,影响收入增加156万元。

煤炭销售收入实现1.094亿元,同比增长35.41%。其中,煤炭销售量完成601万吨,同比增加307万吨,影响收入增加7.35亿元;平均煤炭销售价格181.95元/吨,同比减少357.48元/吨,影响收入减少33.45亿元。

(3) 主要销售客户的情况

项目	本年发生额
国家电网公司华北分部	561,086.52
内蒙古电力(集团)有限责任公司	491,116.69
海拉尔热电(集团)有限公司	38,454.34
北方联合电力有限责任公司	35,650.53
山西省大同县乡镇煤矿联合销公司大亚亚经销	17,294.25
内蒙古蒙东电力有限责任公司	1,143,620.63
占全部销售收入的比重(%)	94.10

3、成本

(1) 成本分析表

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(%)
电力	燃料	771,066.20	100.00	738,933.07	100.00	4.35
	电力-发电-燃料费	402,320.27	52.18	401,144.40	54.15	0.40
	电力-发电-折旧费	153,620.24	19.92	162,399.21	21.98	-5.40
	热力	7,748.68	100.00	7,369.21	100.00	5.15
	热力-折旧-燃料费	4,560.97	58.86	4,570.99	62.03	-0.22
	热力-折旧-折旧费	826.76	10.67	801.87	10.88	3.10
	煤炭	96,849.90	100.00	47,460.81	100.00	104.06
	煤炭-折旧-折旧费	14,980.65	15.47	3,800.42	8.18	286.60
	煤炭-折旧-修理费	5,790.20	5.98	2,117.40	4.46	102.33
	煤炭-折旧-其他支出	49,830.57	51.44	36,121.77	76.11	37.92

煤炭生产成本的增加,主要是因:①报告期内煤炭售价下降,生产单位煤炭直接材料费用增加;②2013年煤炭产量同比增加307万吨,相应剥离费用、煤炭价格调升基金以及剥离费支出增加。

(2) 主要费用情况分析

单位	金额	采购内容	占全部采购成本比例
神华神东集团神东煤炭销售有限公司	1,403,892,793.92	煤炭	34.90
神华神东集团西北能源销售分公司	568,604,179.69	煤炭	13.57
北京电力股份有限公司	464,215,025.01	煤炭	11.41
内蒙古电力(集团)有限公司	388,788,116.61	煤炭	9.36
内蒙古伊泰煤业股份有限公司	149,817,079.98	煤炭	3.33
合计	2,960,987,395.18		72.78

4. 费用

2013年公司共发生财务费用10.15亿元,同比减少1.05亿元,降幅9.34%,是由于2012年下半年银行贷款利率下降,公司利用有利时机积极与各金融机构进行协商,2013年部分存量贷款及新增贷款利率均实现了下降,有效降低了资金成本。

5. 研发投入

(1) 研发投入支出情况表

研发投入情况	单位:万元
研发投入合计	117.74
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.01
研发投入总额占营业成本比例(%)	0.01

(2) 情况说明

2013年发生的研发投入支出当期损益。

6. 现金流

报告期,公司经营现金流量净额同比增加28.89%的主要原因为报告期内收入增加,电费回收情况良好及报告期煤炭价格下降,支付现金减少共同影响。

公司经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是公司2012年3月完成非公开发行股票,取得募集资金并用于投资项目收购、投资项目付款。

经营活动产生的现金流量净额变化较大原因为:(1)公司2012年3月完成非公开发行股票,取得募集资金所致;(2)公司2013年7月实施了2012年度利润分配方案。

7. 其它

报告期,前期经营计划基本实现,全社会用电量增幅同比下降及经济形势疲弱的局面,公司抓住煤炭市场价格有利时机,有增有降,加大结构调整力度,全面完成2012年制定的生产任务;完成发电装机容量1,013,333千瓦,较年初计划504,3小时,较上年增加1,013,333千瓦;完成发电量404.66亿千瓦时,较年初计划382.07亿千瓦时增加22.59亿千瓦时。

报告期内,公司通过加强安全生产管理,采取各种措施杜绝电煤,杜绝人身伤亡事故,实现安全生产,特别是蒙西地区通过集中采购等方式,使西电东送火电上网“综合标煤单价”下降50.6%,降幅达14.3%,成为利润增长的重要来源;

力争争取各类优惠政策,上都一发电公司在年初取得西大开发所供热优惠政策,全年节约供热费约6,730万元;通过风电项目,控制并降低运营成本,2013年公司财务费用同比减少1.05亿元,降幅9.34%。

实施稳健的会计政策,从能源管理角度考虑,对各类资产进行减值测试,并聘请专业机构进行评价;2013年公司共计提减值准备1.8亿元,夯实了经营业绩基础。

前期工作取得突破性进展,发展后劲不断增强。蒙东集团二期2×60万千瓦机组2013年获得国家发改委核准,和银团贷款2×40万千瓦机组也在2013年签订了借款合同,并于2014年3月获得国家发改委核准;上承上都一发电二期2×60万千瓦机组,核准手续正在“绿色通道”快速办理中。

这些都为公司未来的发展提供了良好的条件。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、分产品情况

项目/名称	营业收入	营业利润	净利润	研发投入占营业收入比例(%)	比上年同期增减(%)
1. 发电	10,624,498	91,204.02	67,222.43	25.18	18.47
2. 热力	208,144.60	67,342.11	47,024.43	21.22	22.22
3. 煤炭	180,903.11	47,169.37	35,228.49	25.62	25.62

3. 非募集资金项目情况

项目/名称	期初金额	期末金额	本期投入金额	累计投入金额	项目收益情况
1. 蒙东集团二期	502,000.00	24.48	25,398.97		
2. 白彦湾风电场一期	43,700.00	84.83	3,746.97		
3. 和顺发电二期-2×660MW	507,548.00	9.27	8,212.55		
4. 蒙东集团二期	399,800.00	65.20	2,359.57		

12. 蒙东集团二期-4E机组技改项目

13. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

14. 蒙东集团二期-2E机组技改项目

15. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

16. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

17. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

18. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

19. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

20. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

21. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

22. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

23. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

24. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

25. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

26. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

27. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

28. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

29. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

30. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

31. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

32. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

33. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

34. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

35. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

36. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

37. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

38. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

39. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

40. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

41. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

42. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

43. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

44. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

45. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

46. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

47. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

48. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

49. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

50. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

51. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

52. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

53. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

54. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

55. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

56. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

57. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

58. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

59. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

60. 蒙东集团二期-6E机组技改项目

61