

公司代码：600758

公司简称：红阳能源

辽宁红阳能源投资股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	红阳能源	600758	金帝建设

联系人和联系方式		董事会秘书	证券事务代表
姓名		李飏	田英东
电话		024-86131816	024-86131586
传真		024-86801050	024-86801050
电子信箱		hongyang600758@126.com	hongyang600758@126.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	16,649,654,340.65	17,921,282,715.96	17,921,282,715.96	-7.10
归属于上市公司股东的 净资产	4,777,563,506.56	4,967,727,021.66	4,967,727,021.66	-3.83
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流 量净额	86,170,816.09	748,106,912.09	-19,368,737.15	-88.48
营业收入	2,739,497,472.33	2,845,287,450.21	130,284,256.88	-3.72
归属于上市公司股东的 净利润	-224,498,482.25	-78,443,775.57	9,349,094.83	不适用
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	-244,228,684.27	-2,772,527.40	8,824,095.45	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	-4.60	-1.79	2.72	减少2.81个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.1674	-0.0718	0.0450	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.1674	-0.0718	0.0450	不适用

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				23,020		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
沈阳煤业（集团）有限责任公司	国有法人	47.57	637,791,737	637,791,737	质押	318,000,000
中国信达资产管理股份有限公司	未知	10.83	145,241,948	145,241,948	无	
西藏山南锦天投资合伙企业(有限合伙)	未知	7.22	96,798,445	96,798,445	无	
西藏山南锦强投资合伙企业(有限合伙)	未知	3.61	48,399,222	48,399,222	无	
西藏山南锦瑞投资合伙企业(有限合伙)	未知	3.61	48,399,222	48,399,222	无	
平安大华基金—平安银行—深圳平安大华汇通财富管理有限公司	未知	2.77	37,078,651	37,078,651	无	
申万菱信资产—招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金2号集合资金信托计划	未知	2.61	34,956,304	34,956,304	无	
中欧盛世资产—广发银行—景鑫5号资产管理计划	未知	2.28	30,586,766	30,586,766	无	
金鹰基金—光大银行—金鹰基金—定增稳盈5号资产管理计划	未知	2.14	28,714,087	28,714,087	无	
刘晖	未知	1.86	24,968,789	24,968,789	无	
华宝信托有限责任公司	未知	1.86	24,968,789	24,968,789	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、锦天投资、锦瑞投资、锦强投资同受中信锦绣控制，为一致行动人。 2、沈煤集团与前十名股东及前十名无限售条件股东之间无关联关系或一致行动关系。 3、未知公司其他前十名股东及前十名无限售条件股东之间是否具有关联关系或一致行动关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

2016 年上半年，面对国内经济持续下行压力，各级政府积极推动供给侧改革，大力压缩煤炭产能。煤炭行业市场供给过剩有所缓解，动力煤的煤炭价格得到一定回升，但冶金煤由于下游钢铁行业去产能，需求不足，因此冶金煤价格升幅较小，产能过剩的矛盾依然较为严重，市场下行压力仍将继续，企业经营仍将面临较大困难。面对严峻的经济形势，公司上下认真贯彻落实年初确定的生产经营目标，坚定信心、攻坚克难，深化改革、狠抓管理，各项工作取得了预期成效。1、公司安全形势总体稳定，工伤事故同比大幅下降；2、生产组织科学高效，煤炭产业依靠科技和管理创新，积极克服产能压缩、工作日减少等不利因素，顺利完成了既定生产目标；热电产业不断升级改造设备设施，优化运行系统，全力保证了发电小时数和供暖面积的稳定。3、加大煤炭产品销售力度，实行煤炭营销“量价互保、价款互保”策略，有效巩固了市场份额。4、继续实施降本增效，全面加强生产成本控制和财务费用控制，进一步降低了公司的整体运营成本。

报告期内，公司实现商品煤产量 285 万吨，销量 292 万吨；实现发电量 14 亿度，上网电量 12 亿度；供暖面积 2128 万平方米。实现营业收入 27.39 亿元，实现净利润-2.24 亿元；报告期末，公司总资产 166.50 亿元，净资产 47.78 亿元。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	2,739,497,472.33	2,845,287,450.21	-3.72
营业成本	2,395,603,468.13	2,191,773,490.64	9.30
销售费用	50,434,549.51	80,069,054.01	-37.01
管理费用	207,219,817.55	240,730,440.73	-13.92
财务费用	219,598,439.06	286,798,873.42	-23.43
经营活动产生的现金流量净额	86,170,816.09	748,106,912.09	-88.48
投资活动产生的现金流量净额	-374,119,786.05	-34,767,631.07	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,267,358,648.39	-322,227,002.25	

销售费用变动原因说明:本报告期末销售费用发生数为 5,043.45 万元，较上年同期减少 37.01%，其主要原因是本期销售量减少，相应运费减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额为 8,617.08 万元，较上年同期净流量 74,810.69 万元，减少 66,193.61 万元。净流量减少的主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金较同期减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额为-37,411.98 万元，较上年同期净流量-3,476.76 万元，减少 33,935.22 万元。净流量减少的主要原因是投资支付的现金较同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额-126,735.86 万元，较上年同期-32,222.70 万元，减少 94,513.16 万元。净流量减少的主要原因是取得借款收到的现金较同期减少。

2 其他

(1) 经营计划进展说明

报告期内，公司实现商品煤产量 285 万吨，销量 292 万吨；实现发电量 14 亿度，上网电量 12 亿度；供暖面积 2128 万平方米。

(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

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 (%)
煤炭行业	1,239,714,219.61	1,120,243,104.31	9.64	-31.69	-24.45	减少 8.66 个百分点
电力行业	787,612,008.23	590,224,449.01	25.06	-11.90	-4.32	减少 5.94 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 (%)
煤炭	1,239,714,219.61	1,120,243,104.31	9.64	-31.69	-24.45	减少 8.66 个百分点
发电业务	379,521,310.40	290,355,761.06	23.49	-11.62	-8.80	减少 2.36 个百分点
供暖业务	386,223,648.36	284,662,775.96	26.30	-0.47	4.08	减少 3.31 个百分点

蒸汽业务	13,838,862.37	15,205,911.99	-9.88	-39.44	-14.87	减少 31.71 个百分点
供暖工程	8,028,187.10		100.00	-84.99	-100.00	增加 13.35 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
辽宁地区	1,988,876,246.69	-23.33
内蒙地区	38,449,981.15	-66.49

主营业务分地区情况的说明

内蒙地区说明：

（1）商品煤收入实现 3845 万元，比同期 11475 万元减少 7630 万元，其中：

a;销售价格变化影响：本期售价 91.45 元/吨，同比下降 15.34 元/吨，影响收入减少 1648 万元；b; 销售量变化影响：本期销量 42 万吨，同比减少 65 万吨，影响收入减少 5982 万元。

（2）商品煤销售成本发生 3190 万元，比同期 7505 万元减少 4315 万元，其中：

a;受单位销售成本上升 6.02 元/吨（75.87 元/吨-69.85 元/吨）影响，成本增加 647 万元；b; 受商品煤销量减少 65 万吨影响，成本减少 4962 万元。

前 5 名客户销售收入情况

序号	客户名称	销售收入	占总销售收入的比例（%）
1	本钢板材股份有限公司	380,002,328.07	13.87
2	国网辽宁省电力有限公司	349,105,161.25	12.74
3	鞍钢股份有限公司	204,764,363.48	7.47
4	中昊国际能源（大连）有限公司	156,564,840.08	5.72
5	天津物产九江国际贸易有限公司	145,817,992.18	5.32
小 计		1,236,254,685.06	45.13

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（%）
煤炭（吨）	2,847,263.65	2,921,564.11	291,801.61	-15.50	-18.29	-25.96
电力（万千瓦时）	142,918.03	123,898.85		-1.46	-2.16	

成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本项目构成	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（%）
煤炭	材料	197,885,934.18	17.66	276,613,726.20	18.65	-28.46
	职工薪酬	411,898,588.99	36.77	537,613,429.59	36.26	-23.38
	电力	92,336,836.69	8.24	117,001,002.43	7.89	-21.08
	折旧	140,517,695.86	12.54	166,009,810.63	11.20	-15.36
	安全费	125,438,520.00	11.20	158,522,268.67	10.69	-20.87

	维简费	39,055,170.80	3.49	50,827,747.66	3.43	-23.16
	地面塌陷补偿费	11,763,852.00	1.05	14,437,773.55	0.97	-18.52
	其他支出	101,346,505.79	9.05	161,786,988.70	10.91	-37.36
	小计	1,120,243,104.31	100.00	1,482,812,747.43	100.00	-24.45
电力	原材料	22,542,251.70	3.82	20,143,402.74	3.27	11.91
	燃料及动力	383,304,828.59	64.94	409,036,657.63	66.31	-6.29
	人工费	51,692,810.62	8.76	55,012,904.59	8.92	-6.04
	居民进项税转入	16,193,763.41	2.74	16,688,886.16	2.71	-2.97
	折旧费	116,490,794.69	19.74	108,867,548.12	17.65	7.00
	供暖工程			7,138,145.81	1.16	-100
	小计	590,224,449.01	100.00	616,887,545.05	100.00	-4.32
分产品						
分产品	成本项目构成	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(%)
煤炭	材料	197,885,934.18	17.66	276,613,726.20	18.65	-28.46
	职工薪酬	411,898,588.99	36.77	537,613,429.59	36.26	-23.38
	电力	92,336,836.69	8.24	117,001,002.43	7.89	-21.08
	折旧	140,517,695.86	12.54	166,009,810.63	11.20	-15.36
	安全费	125,438,520.00	11.20	158,522,268.67	10.69	-20.87
	维简费	39,055,170.80	3.49	50,827,747.66	3.43	-23.16
	地面塌陷补偿费	11,763,852.00	1.05	14,437,773.55	0.97	-18.52
	其他支出	101,346,505.79	9.05	161,786,988.70	10.91	-37.36
	小计	1,120,243,104.31	100.00	1,482,812,747.43	100.00	-24.45
发电	原材料	15,520,241.22	5.35	12,608,559.93	3.96	23.09
	燃料及动力	202,964,931.78	69.90	221,858,619.91	69.68	-8.52
	人工费	16,224,197.23	5.59	25,340,124.16	7.96	-35.97
	折旧费	55,646,390.83	19.16	58,581,977.00	18.40	-5.01
	小计	290,355,761.06	100.00	318,389,281.00	100.00	-8.80
供暖	原材料	6,358,038.49	2.23	6,666,044.85	2.44	-4.62
	燃料及动力	169,978,168.59	59.71	175,124,293.45	64.03	-2.94
	人工费	34,593,369.80	12.15	28,397,778.32	10.38	21.82
	居民进项税转入	16,193,763.41	5.69	16,688,886.16	6.10	-2.97
	折旧费	57,539,435.67	20.21	46,620,285.49	17.05	23.42
	小计	284,662,775.96	100.00	273,497,288.27	100.00	4.08

蒸汽	原材料	663,971.99	4.37	868,797.96	4.86	-23.58
	人工费	875,243.59	5.76	1,275,002.11	7.14	-31.35
	燃料及动力	10,361,728.22	68.14	12,053,744.27	67.48	-14.04
	折旧费	3,304,968.19	21.73	3,665,285.63	20.52	-9.83
	小计	15,205,911.99	100.00	17,862,829.97	100.00	-14.87
供暖工程	供暖工程			7,138,145.81	100.00	-100.00

费用情况

科目名称	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期金额变动比例(%)
销售费用	50,434,549.51	80,069,054.01	-37.01%
管理费用	207,219,817.55	240,730,440.73	-13.92%
财务费用	219,598,439.06	286,798,873.42	-23.43%
所得税费用	52,909,912.58	41,141,007.22	28.61%

注：本报告期销售费用发生数为 5043 万元，较上年同期下降 37.01%，其主要原因是本期销量减少，相应运费减少。

现金流情况

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	86,170,816.09	748,106,912.09	-88.48
投资活动产生的现金流量净额	-374,119,786.05	-34,767,631.07	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,267,358,648.39	-322,227,002.25	不适用
收到的税费返还	19,997,233.04	2,880,798.32	594.16
收到其他与经营活动有关的现金	245,582,914.82	655,483,703.46	-62.53
支付其他与经营活动有关的现金	333,837,423.67	697,742,331.78	-52.15
取得投资收益收到的现金	8,777,589.04		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,775,842.67		
收到其他与投资活动有关的现金	170,350.00	96,183,747.00	-99.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,843,567.76	83,951,378.07	-56.11
投资支付的现金	349,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金		47,000,000.00	-100.00
取得借款收到的现金	2,440,370,827.63	3,866,614,280.57	-36.89
收到其他与筹资活动有关的现金	80,300,923.01	556,316,253.00	-85.57
支付其他与筹资活动有关的现金	230,175,782.89	1,089,000,000.00	-78.86

说明

1、经营活动产生的现金流量净额为 8,617.08 万元，较上年同期净流量 74,810.69 万元，减少 66,193.61 万元。净流量减少的主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金较同期减少。

- 2、投资活动产生的现金流量净额为-37,411.98万元，较上年同期净流量-3,476.76减少33,935.22主要原因是投资支付的现金较同期增加。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额-126,735.86万元，较上年同期-32,222.7万元，减少94,513.16万元。净流量减少的主要原因是取得借款收到的现金较同期减少。
- 4、收到的税费返还比同期增加594.16%，主要原因是：本期收到税务局退回的预缴所得税。
- 5、收到的其他与经营活动有关的现金比同期减少62.53%，主要原因是：本期收到关联单位的往来款项比同期减少。
- 6、支付其他与经营活动有关的现金比同期减少52.15%。主要原因是：本期支付关联单位的往来款项比同期减少。
- 7、取得投资收益收到的现金比同期增加100%。主要原因：本期收到购买金融产品的投资收益。
- 8、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比同期增加100%原因是：本期处置资产收入比同期增加。
- 9、收到其他与投资活动有关的现金比同期减少99.82%。主要原因是：同期电厂收回投资款影响。
- 10、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金比同期减少56.11%。主要原因是：本期工程比同期减少。
- 11、投资支付的现金比同期增加100%。主要原因是：本期投资购买金融产品。
- 12、支付其他与投资活动有关的现金比同期减少100%。主要原因是：同期电厂支付投资款影响。
- 13、取得借款所收到的现金比同期减少36.89%。主要原因是：本期偿还部分贷款，转贷额度减少。
- 14、收到其他与筹资活动有关的现金比同期减少85.57%。主要原因是：本期收到开具银行承兑汇票保证金比同期减少。
- 15、支付其他与筹资活动有关的现金比同期减少78.86%。主要原因是：本期支付开具银行承兑汇票保证金比同期减少。

资产、负债情况

单位：元

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
货币资金	2,602,436,321.47	15.63	4,188,557,345.67	23.37	-37.87	主要是销售回款减少及购买金融产品
其他流动资产	77,268,990.44	0.46	114,858,205.26	0.64	-32.73	主要是重分类的待抵扣进项税和预缴所得税比年初减少
持有至到期投资	349,000,000.00	2.10				本期购买理财产品。
在建工程	30,288,056.29	0.18	20,655,876.57	0.12	46.63	主要是本期新增在建工程且未完工。
预收款项	103,004,026.87	0.62	480,600,032.59	2.68	-78.57	公司采暖期预收采暖费在本报告期结转收入所致。
一年内到期的非流动负债	625,000,000.00	3.75	1,129,775,187.90	6.30	-44.68	主要是本期偿还应付债券影响

(三) 核心竞争力分析

1、区位优势。公司主力矿井位于辽宁省沈阳市周边地区，煤种以炼焦煤为主，是辽宁省及周边钢铁企业运距最短的大型煤炭供应商。地域优势极大的降低了公司运输成本。公司下属热电企业分别是辽阳市是最大的热电联产企业和灯塔市是唯一的热电联产企业，具有典型的区位优势特征，当地没有竞争对手。

2、产品优势。公司煤种齐全，煤炭品种有主焦煤、气煤、肥煤、瘦煤、贫瘦煤、贫煤、无烟煤、三分之一焦煤和褐煤。苏家屯矿区主产的优质肥煤和焦煤具有高发热量、高化学活性、低硫、低灰等特点，是良好的化工及冶金用煤。灯塔矿区主产的焦煤、贫瘦煤和无烟煤，具有灰分和硫分低、粘结性高的特点，是市场稀缺的炼焦配煤和高炉喷吹煤。

3、经营模式的优势。公司煤电一体化的经营模式，有利于企业稳定经营，同时热电联产有助于提高企业抗风险能力。

4、人才优势。公司高管团队具有资深背景和丰富的管理经验，具有业务创新、技术创新的能力，在生产经营过程中，实施精细化管理，对煤矿、电厂的管理能够高效地整合内部资源，提高组织效能。

(四) 投资状况分析

1、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2015年	增发	1,943,566,619.40	450,000,000.00	1,920,000,000.00	23,566,619.40	偿还银行借款
合计	/	1,943,566,619.40	450,000,000.00	1,920,000,000.00	23,566,619.40	/
募集资金总体使用情况说明			募集资金全部用于偿还沈阳焦煤股份有限公司银行借款			

2、 主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	取得方式	净利润	持股比例(%)	
						直接	间接
沈阳焦煤股份有限公司	沈阳市	沈阳市	生产、销售煤炭	同一控制下企业合并	-22,244.76	99.99	0.01
灯塔市红阳热电有限公司	灯塔市	灯塔市	电力生产	资产置换	152.69	100.00	

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 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。

不适用

4.3 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。

不适用

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

辽宁红阳能源投资股份有限公司

董事长：林守信

董事会批准报送日期：2016-08-30