

沈阳金山能源股份有限公司
2014 年年度股东大会材料汇编

二〇一五年六月二十九日

会议议题

(会议由董事长彭兴宇先生主持)

- | | |
|---------------------------------|-------|
| 一、董事会报告 | (彭兴宇) |
| 二、监事会报告 | (李增昉) |
| 三、2014 年决算报告 | (周可为) |
| 四、2014 年年度报告及摘要 | (周可为) |
| 五、关于 2014 年年度利润分配预案的议案 | (周可为) |
| 六、关于续聘公司 2015 年度审计机构的议案 | (周可为) |
| 七、独立董事 2014 年度述职报告 | (张文品) |
| 八、关于公司及控股子公司关联交易的议案 | (周可为) |
| 九、关于公司为子公司 2015 年提供贷款担保的议案 | (周可为) |
| 十、关于增加丹东金山热电有限公司项目资本金出资的议案(于学东) | |
| 十一、关于成立项目公司的议案 | (于学东) |
| 十二、关于丹东金山热电有限公司建设配套铁路工程的议案(于学东) | |

董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，国家宏观经济增速继续放缓，用电增速回落成为新常态，燃煤机组设备利用小时和电价保持下降趋势，煤电机组环保改造压力凸显，面对错综复杂的外部环境，公司董事会积极应对，紧紧围绕 2014 年初制定的工作指导思想，认真落实董事会的各项决策，不断深化管理，在安全生产、市场营销、燃煤管控等重点环节创新管理方法和手段，保持生产经营持续稳定；继续完善公司治理，根据公司发展变化，及时修订了《公司章程》等多项规章制度，进一步规范内部治理；明晰公司发展方向，全力推动铁岭公司资产证券化进程，不断拓展电源项目和热电市场的开拓；高度重视环保治理，积极协作，各项环保技改重点工作顺利推进。

2014 年完成发电量 139.63 亿千瓦时，同比增长 5.53%；完成上网电量 12,645 亿千瓦时，同比增长 5.35%；供热量完成 948.69 万吉焦，同比增长 18.89%。实现营业收入 461,234.33 万元，同比增长 4.52%，实现营业利润 49,308.19 万元，同比增长 15.69%；实现归属于上市公司股东的净利润 27,696.03 万元，同比增长 28.29%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量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	4,612,343,337.86	4,412,671,024.35	4.52
营业成本	3,242,147,419.45	3,110,014,319.29	4.25

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
管理费用	202,081,258.38	207,626,472.48	-2.67
财务费用	634,975,233.38	672,186,350.52	-5.54
经营活动产生的现金流量净额	1,660,216,156.14	1,760,829,415.03	-5.71
投资活动产生的现金流量净额	-732,637,052.47	-782,991,409.82	6.43
筹资活动产生的现金流量净额	-914,614,478.73	-945,693,023.35	3.29

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司主要业务构成为发电、城区供暖、蒸汽销售等。2014 年度公司主营业务构成未发生变化，其中电力收入较同期增长较小，热力产品销售收入较同期增幅较大，主要原因是：本年基数内电价下调、取消脱硫脱硝电价以及售电量的增长多为基数外电量，基数外电价低导致电力收入增长不明显；丹东金山热电有限公司本年积极拓展供热市场，扩大供热面积导致热力收入较上年增幅较大。

(2) 主要销售客户的情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额合计 490,726.74 万元，占年度销售总额 91.27%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	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		3,242,147,419.45	100	3,110,014,319.29	100	4.25
分产品情况						
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(%)
发电	燃料及动力费	1,617,568,945.79	49.89	1,717,979,743.68	55.24	-5.84
	材料费	239,879,310.28	7.40	223,793,779.39	7.20	7.19
	人工成本	248,949,126.44	7.68	235,322,030.75	7.57	5.79
	折旧费	434,194,966.81	13.39	427,877,188.15	13.76	1.48
	其他费用	84,759,074.98	2.61	76,004,916.91	2.44	11.52
供热	燃料及动力费	258,095,378.06	7.96	222,043,906.06	7.14	16.24
	材料费	21,195,383.42	0.65	25,155,525.54	0.81	-15.74
	人工成本	48,519,525.25	1.50	29,406,356.30	0.95	65.00
	折旧费	56,736,953.65	1.75	35,039,332.49	1.13	61.92
	其他费用	17,293,635.83	0.53	24,710,159.10	0.79	-30.01

成本原因分析

①发电成本中除燃料成本较同期降低，其他成本较均同期增加，燃料成本较同期降低主要原因是煤价及发电标煤耗较同期降低，其他成本较同期增加主要是受人工成本上涨、固定资产增加及脱硫脱硝环保材料投入增加所致。

②供热成本中除材料费及其他费用较同期降低较大，其他均较同期增加，其中燃料成本较同期增加原因是丹东公司受供暖面积增长，人工成本及折旧费用较同期增加主要是临时雇工增加及热网资产增加，材料费及其他费用较同期降低主要原因是去年 8 月公司将苏家屯子公司吸收合并为分公司后，分公司因同时经营发电及供热，综合性费用开始按电热比分劈，不再按全部划分为供热成本所致。

(2) 主要供应商情况

报告期公司向前五名供应商合计的采购金额 155,845.86 万元，占年度采购总额 61.51%。

4、费用

项目	本年数	上年数	增加额	变动率%
----	-----	-----	-----	------

项目	本年数	上年数	增加额	变动率%
管理费用	202,081,258.38	207,626,472.48	-5,545,214.10	-2.67
财务费用	634,975,233.38	672,186,350.52	-37,211,117.14	-5.54
资产减值损失	32,997,963.66	32,143,636.48	854,327.18	2.66
营业外支出	11,563,235.10	16,742,519.90	-5,179,284.80	-30.93
所得税费用	27,269,099.47	44,157,316.57	-16,888,217.10	-38.25
营业税金及附加	33,471,867.00	32,351,705.76	1,120,161.24	3.46

各项费用项目发生变动 30% 以上的原因有：

(1) 营业外支出较上年下降 30.93%，主要原因是报告期公司及子公司处置固定资产损失较上年减少。

(2) 所得税费用较上年年减少 38.25，主要原因是一是阜新公司利润总额较同期下降；二是去年母公司因未弥补到期亏损及处置资产等导致递延所得税资产转回数较大。

5、现金流

(1) 公司现金流量情况分析

项目	本年数（元）	上年数（元）	增减额（元）	变动率%
经营活动产生的现金流量净额	1,660,216,156.14	1,760,829,415.03	-91,293,258.89	-5.71
投资活动产生的现金流量净额	-732,637,052.47	-782,991,409.82	41,354,357.35	6.43
筹资活动产生的现金流量净额	-914,614,478.73	-945,693,023.35	30,758,544.62	3.29

(2) 现金流量表项目差异较大分项目如下所示：

项目	本年数（元）	上年数（元）	增减额（元）	变动率%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	203,060.00	5,755,194.00	-5,552,134.00	-96.47
收到其他与投资活动有关的现金	27,200,000.00	479,739.69	26,720,260.31	5569.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9,500,000.00	-9,500,000.00	-100.00
吸收投资收到的现金	575,849,184.18		575,849,184.18	100.00

项目	本年数（元）	上年数（元）	增减额（元）	变动率%
支付其他与投资活动有关的现金	2,525,000.00	9,757,348.76	-7,232,348.76	-74.12
偿还债务所支付的现金	4,086,085,332.90	3,061,345,845.25	1,024,739,487.65	33.47

原因：

① 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额本年较上年减少的主要原因是本公司上年收到 4#锅炉处置款。

② 收到其他与投资活动有关的现金本年较上年增加的主要原因是沈阳公司及白音华公司本年收到环保专项补助资金，用于投资建设环保项目。

③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额本年较上年减少的主要原因是本公司上年收购辽宁彰武公司 20%少数股东股权所支付的现金。

④ 吸收投资收到的现金本年较上年增加的主要原因是本年公司定向增发取得的资金。

⑤ 支付其他与投资活动有关的现金本年较上年减少的主要原因是本公司上年支付丹东东方新能源有限公司受让桓仁公司 80%股权的差价款所致。

6、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占利润总额的比例(%)	金额（元）	占利润总额的比例(%)
主营业务利润	1,350,377,942.20	277.39	1,283,829,440.50	302.55
其他业务利润	19,817,976.21	4.07	18,827,264.56	4.44
期间费用	903,526,322.42	185.60	944,308,165.24	222.53
投资收益	26,412,271.41	5.43	67,864,410.68	15.99
营业外收支净额	-6,263,801.70	-1.29	-1,870,047.84	-0.44
利润总额	486,818,065.70	100.00	424,342,902.66	100

① 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总体结构变化不大。

② 公司主营业务利润占利润总额的比重较上年有所下降，但期间费用占利润总额比重降幅更大，主要原因是：公司采取措施有效控制期间费用，使期间费用低于主营业务利润增加幅度。

③ 投资收益占利润总额比重较同期下降的原因：投资收益本年比上年减少 38.56%，主要原因是联营公司内蒙古白音华海州露天煤矿有限公司和沈阳华润热电有限公司盈利下降所致。

④ 营业外收支净额占利润总额比重较同期下降的原因：公司本年收到的供热补贴较上年减少所致。

⑤ 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，具体原因见行业、产品或地区经营情况分析。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

①公司于 2014 年向四家特定发行对象发行股份 93,732,193 股人民币普通股股票（A 股），发行价格 6.26 元/股，募集资金净额为 574,299,184.18 元。

②因公司实际控制人中国华电集团公司筹划与本公司有关的重大事项，公司股票于 2014 年 7 月 21 日披露了《重大事项停牌公告》，并于 2014 年 7 月 28 日披露了《重大资产重组停牌公告》，公司进入重大资产重组程序，本公司股票自 2014 年 12 月 10 日复牌并披露公司发行股份购买资产暨关联交易方案。该重大资产重组草案已通过公司 2014 年第二次临时股东大会审议批准，并经辽宁省国资委和国家发改委批复。目前方案申请已获得中国证监会行政许可受理，正在等待审批中。

(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 (%)
电力	4,377,570,242.71	3,027,192,300.51	30.85	1.78	0.33	增加 1.00 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 (%)
电力销售	3,939,380,561.56	2,625,351,424.30	33.36	0.11	-2.07	增加 1.49 个百分点
热力销售	411,012,704.39	401,840,876.21	2.23	20.37	19.47	增加 0.73 个百分点
挂网费	27,176,976.76		100	10.89		
合计	4,377,570,242.71	3,027,192,300.51	30.85	1.78	0.33	增加 1.00 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内,本公司主营业务收入及成本较上年同期增加 1.78%、0.33%,

主要原因是:

(1) 电力收入较上年增加 0.11%, 主要原因是公司上网电量增加。

(2) 电力成本较上减少 2.07%, 主要原因是煤价及发电标煤耗较同期下降。

(3) 电力毛利率较上年增加 1.49 个百分点, 主要原因一是煤价下降; 二是公司细化生产经营管理, 煤耗指标进一步优化, 较上年进一步下降。

(4) 热力收入及热力成本较上年增加, 主要原因是丹东金山热电有限公司供热面积大幅增长。

(5) 热力毛利率同比增加 0.73 个百分点, 主要原因是煤价下降。

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 (%)
内蒙古	1,366,691,462.54	0.49

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
辽宁省	3,010,878,780.17	2.37

主营业务分地区情况的说明

(1) 内蒙古地区的营业收入全部是本公司子公司白音华金山发电有限公司的电力收入。

(2) 辽宁省营业收入较上年同期增加主要原因是丹东公司本年增加供热面积导致供热收入增加所致。

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

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 (%)
货币资金	379,357,854.77	2.53	366,393,229.83	2.43	3.54
应收票据	1,923,363.70	0.01	700,000.00	0.00	174.77
应收账款	397,125,570.32	2.65	473,873,792.72	3.14	-16.20
预付款项	3,321,789.16	0.02	13,212,131.87	0.09	-74.86
其他应收款	109,136,371.55	0.73	64,917,040.65	0.43	68.12
存货	245,658,506.55	1.64	150,689,525.61	1.00	63.02
长期股权投资	461,170,868.92	3.07	485,478,269.50	3.21	-5.01
投资性房地产	4,145,735.34	0.03		0	100.00
固定资产	12,846,560,007.56	85.58	12,572,942,991.43	83.26	2.18
在建工程	230,584,542.51	1.54	600,265,954.40	3.98	-61.59
工程物资		0	1,531,790.04	0.01	-100.00
长期待摊费用	2,409,386.39	0.02	822,702.78	0.01	192.86
其他非流动资产	38,414,489.60	0.26	87,140,823.74	0.58	-55.92
短期借款	2,615,000,000.00	17.42	2,742,000,000.00	18.16	-4.63
预收款项	229,854,369.58	1.53	159,648,608.00	1.06	43.98
应付股利	273,138,189.98	1.82	94,855,416.02	0.63	187.95
其他应付款	238,743,057.84	1.59	381,103,370.19	2.52	-37.35
长期借款	6,521,169,000.00	43.44	6,934,561,000.00	45.92	-5.96
长期应付款	255,449,769.49	1.70	138,333,332.51	0.92	84.66
递延所得税负债	6,229,693.35	0.04		0	100.00

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 (%)
股本	868,664,386.00	5.79	340,600,000.00	2.26	155.04
资本公积	460,075,393.68	3.06	196,403,798.94	1.30	134.25
盈余公积	106,644,120.66	0.71	73,850,467.51	0.49	44.41
归属于母公司 股东的所有者 权益合计	2,106,321,873.74	14.03	1,319,941,476.38	8.74	59.58

应收票据：应收票据余额较年初增加 174.77%，主要原因是丹东公司本年销售粉煤灰所收到的银行承兑汇票；

预付账款：预付账款余额较年初减少 74.86%，主要原因是丹东公司加强资金管控，减少换热站购电费预付款；

其他应收款：其他应收款年末余额较年初增加 68.12%，主要原因丹东公司基建期间支付的土地动迁补偿费，于 2014 年 2 月丹东市国土资源局承诺全额偿还支付土地款并根据银行同期贷款利率支付利息，报告期完成基建决算，同时将此支付款项从基建工程调整到其他应收款；

存货：存货年末余额较年初增加 63.02%，主要原因是丹东公司本年供暖面积增加，为了满足冬季供暖耗煤量的需求，并考虑运输等方面的原因，增加燃煤库存所致；

投资性房地产：投资性房地产年末较年初增加 100%，主要原因是阜新公司根据经营层决策将对外出租房屋确认为投资性房地产；

在建工程：在建工程年末余额较年初减少 61.59%，主要原因是彰武华电风力发电有限公司和康平华电风力发电有限公司于本年 2 月投产，在建工程转固所致；

工程物资：工程物资年末余额较年初减少 100%，主要原因是公司所属

子公司将基建期工程物资转存货处理；

长期待摊费用：长期待摊费用年末余额较年初增加 192.86%，主要原因是丹东公司基建期支付丹东市消防局的警卫消防费用从在建工程调整至长期待摊费用，按照 10 年摊销；

其他非流动资产：其他非流动资产年末余额较年初减少 55.92%，主要原因是丹东公司根据测算将部分留抵增值税划转至一年以内；

预收款项：预收账款年末余额较年初增加 43.98%，主要原因是丹东金山热电公司本年加大供热收费力度，随着供暖面积增加，导致预收热费增加；

应付股利：应付股利年末余额较年初增加 187.95%，主要原因是报告期白音华金山发电公司分配的利润尚未全部支付所致；

其他应付款：其他应付款年末余额较年初减少 37.35%，主要原因一是本公司清理应付关联方往来款，二是公司本年加强对往来款项管理，及时清理欠付保证金及质保金；

长期应付款：长期应付款年末余额较年初增加 84.66%，主要原因是阜新金山煤矸石热电有限公司本年新增融资租赁款；

递延所得税负债：递延所得税负债年末余额较年初增加 100%，主要原因是根据财政部财税〔2014〕75 号的规定，公司对持有的单位价值不超过 5000 元的固定资产，一次性计入当期成本费用，由此产生的固定资产账面价值和计税基础的差异确认递延所得税负债；

股本：股本年末余额较年初增加 155.04%，主要原因是本公司本年非公开募集资金及利润分配送红股，资本公积转增股本所致；

资本公积：资本公积年末余额较年初增加 134.25%，主要原因是本公司非公开募集资金确认股票溢价；

盈余公积：盈余公积年末余额较年初增加 44.41%，主要原因是本公司本年计提 10%法定盈余公积；

归属于母公司所有者权益合计：归属于母公司所有者权益合计年末余额较年初增加 59.59%，主要原因是本公司非公开发行股票及本年实现净利润所致；

（四）核心竞争力分析

1、以人为本，建立优秀团队，突出管理。依靠经验丰富的电力管理人员和技术人员，培养团队合作精神，确保机组运行质量，提高机组检修水平，确保公司生产经营工作协调、有序、高效、持续运转。

2、发挥整体优势，价值思维引领，节约成本。建立共同的愿景和目标，以全资、控股及合营方式扩大自身发展规模，规模化经营，组织项目实施和资金调度、燃煤采购等多方面运作，发挥项目管理优势。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内投资情况：报告期内增加投资额为 15,400 万元，上年同期投资额为 6,030 万元，投资额增减变动 9,370 万元，投资额增减幅度为 155.39%。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司	备注
		权益的比例(%)	
丹东金山热电有限公司	电力、热力	100	报告期增加投资

2、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	本年度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
2014	非公开发行	575,849,184.18	575,849,184.18	575,849,184.18	0	
合计	/	575,849,184.18	575,849,184.18	575,849,184.18	0	/
募集资金总体使用情况说明						

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况	是否符合预计收益
丹东金山 2×30 万千瓦热电联产项目	否	45,000	45,000	45,000	是	100	7976.56	是
收购白音华金山 30% 的股权	否	42,000	12,429.92	12,429.92	是	29.6	12741.93	是
合计	/	87,000	57,429.92	57,429.92	/	/	/	/

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 子公司经营情况及业绩分析 (金额单位: 万元)

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	发电量(万千瓦时)	上网电量(万千瓦时)
辽宁康平金山风力发电有限责任公司	风力发电	电力; 风力发电设备安装及技术服务咨询; 风力发电技术培训	4750	12,825.22	3,372.32	-771.74	2,440.00	2,334.00

公司名称	业务	主要产品及	注册	总资产	净资产	净利润	发电量(万	上网电量(万
辽宁彰武金山风力发电有限责任公司	风力发电	电力; 风力发电设备安装及技术服务咨询; 风力发电技术培训	4750	12,585.23	3,062.97	-685.97	2,538.00	2,490.00
康平华电风力发电有限公司	风力发电	电力	4159	21,478.58	3,619.19	-539.81	2936	2810
彰武华电风力发电有限公司	风力发电	电力	4291	21,912.31	3,670.17	-620.83	2727	2675
丹东金山供热有限公司	供暖供热供汽	热力	300	19,143.45	2,142.80	186.76	0	0
阜新金山煤矸石热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	53,658	259,506.24	73,521.76	4,635.58	299,025.00	267,584.00
丹东金山热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	55,000	352,545.43	63,113.53	7,789.79	310,174.00	281,982.00
白音华金山发电有限公司	火力发电	电力	101,622	475,038.22	122,082.30	42,473.11	529,442.00	485,364.00

(2)来源于单个子公司的净利润或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)

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
阜新金山煤矸石热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	53,658	259,506.24	73,521.76	4,635.58	92,202.78	7,124.36
丹东金山热电有限公司	火力发电、供暖	电力、热力	55,000	352,545.43	63,113.53	7,789.79	111,362.99	8,073.12
白音华金山发电有限公司	火力发电	电力	101,622	475,038.22	122,082.30	42,473.11	137,044.76	43,030.38

(3) 单个子公司或参股公司的经营业绩与上一年度报告期内相比变动在 30%以上, 且对公司合并经营业绩造成重大影响的原因分析)

公司名称	本期净利润(万元)	上期净利润(万元)	增减率(%)	变动原因
康平华电风力发电有限公司	-539.81	0	-100.00	于本年 2 月份新投产,发电量较低
彰武华电风力发电有限公司	-620.83	0	-100.00	于本年 2 月份新投产,发电量较低
丹东金山供热有限公司	186.76	917.51	-79.64	公司对回收困难的挂网费计提坏账准备

公司名称	本期净利润	上期净利润	增减率	变动原因
阜新金山煤矸石热电有限公司	4,579.37	7,403.54	-38.15	受 2014 年售电价整体下调, 及该公司取消脱硫电价的影响, 电力收入较上年下降所致。
沈阳华润热电有限公司	3,339.38	19,593.75	-82.96	发电量下降及电价下调导致
丹东金山热电有限公司	7,789.79	1,718.50	353.29	抢发电量增幅抵消了电价下调的不利因素, 同时供热面积扩张较大, 在煤价持续走低的情况下, 增强了公司盈利能力。

4、非募集资金项目情况

适用 不适用

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

公司是集火力发电、供暖、风力发电为一体的综合性发电企业, 其中火力发电供暖占 97.5%左右, 与我国目前中火电占据主导地位的电力结构相似, 其中热电联产项目作为循环经济的重要手段, 是工业供热和城市居民采暖的支柱行业, 影响公司盈利的主要因素为煤炭价格、设备利用小时和销售电价。受宏观经济稳中趋缓的影响, 2014 年以来全社会用电量增速放缓, 电力生产行业投资及装机规模增速下降, 整体电力供需较为宽松, 水电、风电、光伏发电等新能源电源占比继续提高。预计 2015 年全国电力供需环境总体宽松, 行业设备利用小时数将继续降低, 整体上网电价将维持稳定, 价格保持稳定, 竞争格局保持稳定。

2、发展趋势

随着电力行业进入大容量、高参数和环保型发展的新时期, 电源结构逐渐开始呈现结构多元化和电力生产清洁化的态势。同时, 新电改方案的推出会加剧火电企业内部的竞争分化, 加之国企改革、降息周期都会给传统的电力行业带来巨大的改变, 有望开启电力行业新的经营模式。

（二）公司发展战略

1、发展战略：坚持以科学发展观为指导，围绕公司总体发展战略，以转变发展方式为主线，以调整优化结构为重点，以创造可持续价值为中心，着力增强公司的竞争能力，在做强做优主业的同时，加强资源的争取力度，努力实现公司全面协调可持续发展。

2、企业使命：提供清洁能源，共建生态文明。

3、公司愿景：成为企业卓越、员工幸福的能源上市公司。

4、发展思路：大力开发煤炭资源及其综合利用项目，加快发展风电及其它新能源项目，优化发展城市热电和煤电基地火电，稳步推进分布式能源，发挥股份公司融资优势，为公司发展提供动力。

5、业务发展规划：着眼长远，积极推进发展项目前期规划和工作。公司坚持价值思维引领，继续巩固以大型高效火电为主、城市热电联产并举的基本格局，促进风电规模化建设与经营，逐步填补光伏和分布式能源空白，积极为推进黄海区域核电前期创造条件。

（1）重点推进白音华二期、金山热电分公司污泥掺烧项目及丹东公司二期项目。

（2）做大做强公司风电产业，实现规模化经营和产能结构调整。

（3）做好光伏和燃气发电领域的项目储备。

（4）为公司核电项目发展创造条件。

（三）经营计划

2015 年工作指导思想：深刻认识我国宏观经济的新常态，正确面对出现的新问题和新机遇，科学谋划全年各项工作。立足提升公司盈利能力、

管理水平、发展空间等综合实力，继续深化安全生产、市场营销、项目前期、资本运作和企业文化建设等工作，继续推进重点项目核准和证券化进程，实现可持续发展。

1、继续巩固和加强公司安全生产管理基础工作，进一步加强对燃料采购环节的监督和管理，结合新环保法的实施提早进行“十三五”节能减排工作。

2、重点推动电力市场和供热市场的拓展。密切关注新电改方案的进展和公司实际面临的情况，及时规划调整市场营销模式，同时因地制宜制定各个热电公司的供热市场开拓方案，争取最大的利润空间。

3、积极推进发展项目的前期工作。以白音华二期、金山热电分公司污泥掺烧及丹东公司二期等对公司发展壮大具有非常意义的项目为核心，加大公司清洁能源的部署和规划，以风电项目为着眼点进行调研和储备，同时在光伏和燃气发电领域争取主动，为核电发展争取空间。

4、规范公司治理，积极筹备推进铁岭公司资产证券化进程，优化上市公司资产结构。

公司预计 2015 年年度合并口径计算的营业收入为 470,715.78 万元，2015 年年度合并口径计算的费用为 426,638.36 万元。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

本公司 2015 年需要置换到期贷款 198,000 万元，公司项目前期需要 2000 万元，丹东金山热电有限公司铁路建设项目需资金 28,500 万元。

（五）可能面对的风险

1、市场环境及政策变动带来的风险

宏观经济稳中趋缓，受新增装机增长因素影响，2015 年行业设备利用

小时将持续走低，电厂之间对于发电量的竞争将更加激烈，电力消费弹性系数维持低位，在国家深化电力体制改革的大背景下，火电和风电存在上网电价下调预期，新电改方案也将导致火电行业出现利润再分配。

2、随着 2014 年国家出台了《能源行业大气污染防治工作方案》等一系列环保政策，并从今年开始实施新的《环保法》，重点治理大气雾霾，坚持源头严防，对环保违法实行“零容忍”，这将进一步加大我们对环保的投入力度，节能减排升级改造任务十分繁重。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

（二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

（三）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》，公司章程中相关内容条款已经按照新的规章制度进行了修订，并已经公司第四届董事会第三十四次会议及 2011 年年度股东大会审议通过，相关修改具体情况公司已于 2012 年 6 月 30 日进行了公告，详见公司临 2012-014 公告。

根据中国证监会 2014 年 10 月修订的《上市公司章程指引》及中国证

监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的要求，公司对《公司章程》中现金分红部分再次进行了修订，并已通过公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过，本次现金分红调整或变更的条件和程序合规和透明，符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东充分表达了意见和诉求，中小股东的合法权益得到充分维护，进一步完善了公司现金分红制度。

报告期内，公司董事会制订并提交第五届董事会第十四次会议、2013 年度股东大会审议通过了 2013 年度利润分配方案；2014 年 5 月 22 日，公司顺利完成了权益分派实施工作。公司利润分配方案的制定、执行均符合公司《章程》及相关分红政策的规定，审议程序合法合规，维护了全体股东的利益。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2014 年	0	1	0	86,866,438.6	276,960,342.07	31.36
2013 年	5	1.5	5	65,149,828.95	215,893,759.08	30.18
2012 年	0	1	0	34,060,000.00	110,315,789.95	30.87

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

社会责任工作情况见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)

上披露的《2014 年社会责任报告》全文。

（二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司火电厂的脱硫设施投运率、灰渣及脱硫石膏综合利用率均为 100%，烟尘、二氧化硫、氮氧化物、废水也达到国家环保排放标准。报告期内，公司未发生环保事故或受环保部门处罚情况。

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

监事会报告

2014 年度，沈阳金山能源股份有限公司监事会严格按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》所赋予的职权，本着对公司和全体股东认真负责的精神履行了各项职责，着重对公司依法运作、董事、总经理及其他管理人员履行职责以及公司财务状况等方面进行了检查和监督，发挥了监督职能，为公司的规范运作和健康发展提供了相应的保障。

一、2014 年度监事会工作情况总结

本年度，监事会召开会议四次，共审议议案十三项，其中定期报告四个，其他议案九个。

二、本年度监事会意见

监事会认为，报告期内公司规范运作水平进一步提高，法人治理结构更加完善，内控制度进一步健全。公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》以及其他法律法规的要求规范运作，认真执行股东大会的各项决议，决策程序合法。公司董事、高级管理人员遵纪守法、诚信勤勉，履行职务时未发生违反法律、法规和公司章程或损害公司利益的行为，切实地维护了公司和股东的合法权益。

报告期内，公司在对外担保、关联交易、资产收购等重大事项符合有关规定，体现了公平、公开、公正的原则，不存在内幕交易和损害股东利益的行为。财务决算报告的编制符合《企业会计制度》等规定，瑞华会计师事务所有限公司对公司 2014 年财务报告出具的标准无保留意见的审计

报告，审计意见客观公正。

三、2015 年度监事会工作计划

2015 年度，监事会将继续履行《公司法》和《公司章程》赋予的职责，在依法独立履行职责的同时，进一步加强监事会内部建设、落实监督机制、完善监事会工作制度，拓宽监督领域，深化监督内容，强化监督能力，切实保障股东权利得到落实，对重大风险事项及时跟踪检查，建立监事会监督的长效机制。

2015 年监事会将按照中国证监会的要求，更好的履行对公司财务、风险控制和董事、高级管理人员行为的监督责任，进一步规范和完善监事会工作机制和内部建设，切实维护公司全体投资者的合法利益，促进公司健康、持续发展。

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

2014 年度财务决算报告

二〇一四年度财务决算

一、财务指标完成情况

(一) 营业收入

合并口径营业收入完成 461,234.33 万元，比上年同期 441,267.10 万元增加 19,967.23 万元，增幅 4.52%，主要原因：一是煤业分公司去年 10 月开始经营煤炭购销业务，今年处于整年经营，煤炭销售收入同比增幅较大；二是丹东公司上网电量及供暖面积较同期增加，致使主营收入增幅较大；比年度预算 535,218.02 万元减少 73,983.69 万元，减幅 13.82%，主要是煤业分公司煤炭销售量较预算减少。

其他业务收入完成 23,477.31 万元，比上年同期 11,150.86 万元增加 12,326.45 万元，增幅 110.54%，主要是煤业分公司经营期间较去年增加；由于年度预算包括煤业分公司所有销售收入，为便于比较，将其他业务收入完成数加计煤业分公司对内销售收入后为 42,732.57 万元，与年度预算 100,051.25 万元相比，减少 57,318.68 万元，减幅 57.29%，未能完成年度经营。

1、金山热电分公司

2013 年 8 月，本公司全资子公司沈阳公司终止经营，其日常经营业务及整体资产、负债和权益全部并入苏家屯分公司，本报告将两家公司 2013 年利润完成情况合并后与 2014 年完成情况实施比较，以提高可比性。

营业收入实现 87,897.17 万元，比上年同期 89,744.79 万元减少 1,847.62 万元，减幅 2.06%，主要原因是：电价下调导致电力收入同比减少；比年

度预算 88,805.83 万元减少 908.66 万元，减幅 1.02%，原因是：供热面积及供汽量较预算减少。

2、阜新公司

营业收入实现 92,202.78 万元，比上年同期 96,460.33 万元减少 4,257.55 万元，减幅 4.41%，主要原因是：电价下调导致电力收入同比减少；比年度预算 93,703.33 万元减少 1,500.55 万元，减幅 1.60%。原因是：上网电价较预算降低。

3、康平金山风电公司

营业收入实现 1,236.03 万元，比上年同期 1,366.19 万元减少 130.16 万元，减幅 9.53%；比年度预算 1,642.94 万元减少 406.91 万元，减幅 24.77%。原因是：上网电量减少所致。

4、彰武金山风电公司

营业收入实现 1,333.31 万元，比上年同期 1,505.60 万元减少 172.29 万元，减幅 11.44%；比年度预算 1,554.48 万元减少 221.17 万元，减幅 14.23%。原因是：上网电量减少所致。

5、康平华电风电公司

营业收入实现 1,464.21 万元，比年度预算 2,573.62 万元减少 1,109.41 万元，减幅 43.11%。原因是：上网电量减少所致。

6、彰武华电风电公司

营业收入实现 1,394.14 万元，比年度预算 2,570.96 万元减少 1,176.82 万元，减幅 45.77%。原因是：上网电量减少所致。

7、丹东公司

营业收入完成 116,894.20 万元，比上年同期 106,355.86 万元增加 10,538.34 万元，增幅 9.91%，原因是：丹东公司上网电量及供暖面积较同期增加。比年度预算 114,244.33 万元增加 2,649.87 万元，增幅 2.32%，原

因是：上网电量及供暖面积较预算增加。

8、白音华公司

营业收入完成 137,044.76 万元，比上年同期 136,431.66 万元增加 613.10 万元，增幅 0.45%；比年度预算 131,225.04 万元增加 5,819.72 万元，增幅 4.43%，原因是：上网电量增加所致。

(二) 营业成本

合并口径营业成本完成 324,214.75 万元，比上年同期 311,001.42 万元增加 13,213.32 万元，增幅 4.25%，主要原因是：煤业分公司去年 10 月开始经营煤炭购销业务，今年处于整年经营，煤炭购买成本同比增幅较大；比年度预算 402,268.82 万元减少 78,054.08 万元，减幅 19.40%，主要原因是：煤业分公司煤炭采购量较预算减少。

其他业务成本完成 21,495.51 万元，比上年同期 9,268.14 万元增加 12,227.37 万元，增幅 131.93%，原因同其他业务收入；由于年度预算包括煤业分公司所有采购成本，为便于比较，将其他业务成本完成数加计煤业分公司用于对内销售所采购的煤炭成本后为 42,011.01 万元，与年度预算 98,311.20 万元相比，减少 56,300.19 万元，减幅 57.27%，未能完成年度经营。

1、金山热电分公司

营业成本完成 69,369.55 万元，比上年同期 70,614.63 万元减少 1,245.08 万元，减幅 1.76%，主要原因是：煤价较同期下降；比年度预算 70,064.96 万元减少 695.41 万元，减幅 0.99%，原因是：按会计制度要求，核算时部分费用在管理费用中列示。

2、阜新公司

营业成本完成 67,610.12 万元，比上年同期 68,196.29 万元减少 586.17 万元，减幅 0.86%，主要原因是：煤价较同期下降；比年度预算 69,440.15

万元减少 1,830.03 万元，减幅 2.64%，主要原因是：煤价较预算降低。

3、康平金山风电公司

营业成本完成 1,304.76 万元，比上年同期 1,269.71 万元增加 35.05 万元，增幅 2.76%，主要原因是：修理费同比增加；比年度预算 1,315.68 万元增加 10.92 万元，增幅 0.83%。原因：费用支出较预算增加。

4、彰武金山风电公司

营业成本完成 1,285.17 万元，比上年同期 1,260.18 万元增加 24.99 万元，增幅 1.98%，主要原因是：修理费同比增加；比年度预算 1,299.26 万元减少 14.09 万元，减幅 1.08%。原因：费用支出较预算减少。

5、康平华电风电公司

营业成本完成 874.42 万元，比年度预算 1,067.10 万元减少 192.68 万元，减幅 18.06%。原因：费用支出较预算减少。

6、彰武华电风电公司

营业成本完成 849.07 万元，比年度预算 1,025.35 万元减少 176.28 万元，减幅 17.19%。原因：费用支出较预算减少。

7、丹东公司

营业成本完成 91,787.22 万元，比上年同期 85,738.78 万元增加 6,048.44 万元，增幅 7.05%，原因是：发电量同比增加导致燃料成本增长，因供暖面积增长、换热站增加导致电费增长，基建及技改项目转固定资产导致折旧费增长；比年度预算 89,961.14 万元增加 1,826.08 万元，增幅 2.03%，主要原因是：发电量及供暖面积增加。

8、白音华公司

营业成本完成 70,305.98 万元，比上年同期 74,746.21 万元减少 4,440.23 万元，减幅 5.94%，主要原因是：煤价及煤耗均较同期下降；比年度预算 69,783.98 万元增加 522 万元，增幅 0.75%，主要原因是：发电量较预算增

长。

（三）营业税金及附加

合并口径营业税金及附加支出 3,347.19 万元，比上年同期 3,235.17 万元增加 112.02 万元，增幅 3.46%，主要原因是：煤价较同期下降，进项税抵销额减少导致应缴增值税加大；比年度预算 3,667.75 万元减少 320.56 万元，减幅 8.74%，主要原因是：年度预算未考虑技改项目设备进项税抵扣导致应缴增值税较预算减少。

（四）各项费用

1、合并口径管理费用支出 20,208.13 万元，比上年同期 20,762.64 减少 554.51 万元，减幅 2.67%。其中主要是：业务招待费、办公费、差旅费较同期下降；比年度预算 21,096.83 万元减少 888.70 万元，减幅 4.21%，主要原因是：公司加强费用管控，减少日常性费用支出。

2、合并口径财务费用支出 63,497.52 万元，比上年同期 67,218.64 万元减少 3,721.12 万元，减幅 5.54%。原因：贷款量减少。

比年度预算 66,932.37 万元减少 3,434.85 万元，减幅 5.13%。原因是：公司合理安排资金收支，贷款总额及贷款利率较预算降低。

（五）资产减值损失

合并口径资产减值损失本年度为 3,299.80 万元，较上年同期 3,214.37 万元基本持平，主要是应收账款及固定资产减值损失；比年度预算 69.12 万元相差较大，原因是报告期公司对因环保技改项目拆除资产计提减值损失，预算时未能考虑。

（六）投资收益

合并口径投资收益本年实现 2,641.23 万元，比上年同期 6,786.44 万元减少 4,145.21 万元，减幅 61.08%。主要包括：华润热电投资收益 868.24 万元、海州露天煤矿 1,772.99 万元，原因是华润热电因发电量、电价下降

以及大规模处置资产导致净利润较同期下降；与年度预算 7,887 万元相比减少 5,245.77 万元，减幅 66.51%，原因同上。

（七）营业利润

合并口径营业利润实现 49,308.19 万元，比上年同期 42,621.30 万元增加 6,686.89 万元，增幅 15.69%；比年度预算 49,070.13 万元增加 238.06 万元，增幅 0.49%。原因是：随着公司抢发电量、煤炭价格下降，公司主业盈利能力增强，营业利润较同期增幅较大。

（八）营业外收支净额

合并口径营业外收支净额实现-626.38 万元，比上年同期-187.00 万元减少 439.38 万元，主要原因是：收到的政府补助较同期减少；比年度预算 145.62 万元减少较多，主要原因是：预算时未考虑公司处置报废资产。

（九）利润总额

合并口径利润总额实现 48,681.81 万元，比上年同期 42,434.30 万元增加 6,247.51 万元，增幅 14.72%；比年度预算 49,215.75 万元减少 533.94 万元，减幅 1.08%。

（十）所得税费用

合并口径所得税费用实现 2,726.91 万元，比上年同期 4,415.74 万元变化较大，原因：一是阜新公司利润总额较同期下降；二是去年母公司因未弥补到期亏损及处置资产等导致递延所得税资产转回数较大；比年度预算 2,266.39 万元增加 460.52 万元，增幅 20.32%，原因是预算时部分单位未考虑递延所得税资产。

（十一）净利润

合并口径净利润实现 45,954.90 万元，比上年同期 38,018.56 万元增加 7,936.34 万元，增幅 20.87%；比年度预算 46,949.36 万元减少 994.46 万元，减幅 2.12%，按利润表项目总体分析看，主要是营业外收支及所得税较预

算增大所致，按单位完成情况看，也受部分单位未完利润预算目标的影响。

（十二）归属于母公司所有者的净利润 27,696.04 万元，比上年同期 21,589.38 万元增加 6,106.66 万元，增幅 28.29%；比年度预算 30,467.87 万元减少 2,771.83 万元，减幅 9.10%。

（十三）少数股东损益实现 18,258.86 万元，比上年同期 16,429.18 万元增加 1,829.68 万元，增幅 11.14%；比年度预算 16,481.49 万元增加 1,777.37 万元，增幅 10.78%，原因是公司所属非全资子公司经营业绩较好。

（十四）每股收益为 0.3247 元。

（十五）归属于公司普通股股东的净资产收益率为 14.23%，合并口径资产负债率为 80.23%，母公司的资产负债率为 63.84%。

二、对外投资情况

对丹东公司的项目建设本年投入资本金 15,400.00 万元，截至本报告期末已累计投入 55,000.00 万元。

此议案，请予审议

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

关于 2014 年度利润分配预案的议案

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2014 年度实现净利润 327,936,531.48 元，根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取法定盈余公积 32,793,653.15 元，则 2014 年可供分配利润为 295,142,878.33 元，以前年度结转的未分配利润 373,763,153.80 元，期末未分配利润 668,906,032.13 元。

董事会建议本次利润分配预案如下：

利润分配预案：以当前总股本 868,664,386.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。剩余 582,039,593.53 元结转至以后年度。

此议案，请予审议。

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

关于续聘公司 2015 年度审计机构的议案

由于公司聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司进行会计报表审计、内部控制自我评价审计期限已满一年，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 2015 年拟续聘具有“从事证券相关业务资格”的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行会计报表审计和公司内部控制自我评价审计，聘期一年。

此议案，请予审议。

沈阳金山能源股份有限公司

董事会审计委员会

二〇一五年六月二十九日

沈阳金山能源股份有限公司 2014 年独立董事述职报告

作为沈阳金山能源股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会独立董事,我们在 2014 年度能够严格按照相关法律法规及公司《章程》的规定和要求,诚信、勤勉、独立、尽责,积极出席相关会议,认真审议董事会的各项议案,科学发表公司相关事项的独立意见,切实维护公司和股东特别是中小股东的切身利益,为公司 2014 年度经营计划及各项工作的顺利实施做出了应有的贡献。具体汇报如下:

一、参加会议情况

1、2014 年度,公司共召开了 7 次董事会。对提交公司董事会审议的事项,会前认真审阅公司提供的相关资料,详细了解公司生产经营情况,重点了解公司财务状况,经营计划完成情况和内部控制建设情况。在会议上,认真听取审议每一个议题,积极参与讨论并提出合理的建议,对本年度董事会的各项议案均按独立判断投票,为公司董事会作出科学决策起到了应有的作用。每位独立董事均能够认真参与各项议案的审议并独立、审慎、客观地行使表决权,为董事会决策发挥了积极的作用。

2014 年公司独立董事出席董事会和股东大会会议情况如下:

姓名	应参加会议次数		亲自出席会议次数		委托出席次数		缺席次数	
	董事会	股东大会	董事会	股东大会	董事会	股东大会	董事会	股东大会
李国运	7	3	7	1	0	0	0	2
李永建	7	3	7	3	0	0	0	0
张文品	7	3	6	3	1	0	0	0

特别需要指出的是，李国运、李永建先生根据国家有关部门的相关规定，向公司董事会提出辞去公司独立董事及董事会各专门委员会的职务。上述两位独立董事辞职将导致公司独立董事成员不足董事会成员的三分之一，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关规定，李国运、李永建先生的辞呈在股东大会选举出新任独立董事后生效。在此之前，李国运及李永建先生将继续履行公司独立董事及董事会各专门委员会的职责。

二、从事专门委员会工作的履职情况报告

（一）董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

根据中国证监会下发的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉（2012 年修订）》等有关文件要求，审计委员会积极组织公司 2014 年年度报告的编制、审议等工作，现汇报如下：

2015 年 3 月 10 日，董事会审计委员会在公司会议室召开会议。审计委员会在年审会计师出具审计初步意见后，全体委员审阅了公司财务会计报表及相关资料，并与年审会计师进行沟通，提出审阅意见如下：

1、全体独立董事与负责公司审计的注册会计师进行了充分的沟通，负责公司年审的注册会计师将审计过程中发现的问题及应进行调整的事项向独立董事作了详细的说明，需要调整事项公司已按年审注册会计师的审计调整意见作了调整。

2、根据独立董事向年审会计师了解的审计情况及公司管理层向独立董事汇报的本年度生产经营情况，全体独立董事认为：经瑞华会计师事务所有限公司注册会计师审定的 2014 年年度财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况，同意将瑞华会计师事务所有限公司审定的公司 2014

年年度财务报表及审计报告提交公司董事会审议。

3、全体独立董事认为公司聘请的瑞华会计师事务所有限公司在 2014 年为公司提供的审计服务工作中，较好的完成了公司委托的各项审计工作，同意将年审会计师提交的公司本年度审计报告提交董事会审阅。

4、审计委员会在公司 2014 年财务报告审计过程中充分发挥了监督作用，维护了审计的独立性。

（二）董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，根据公司高级管理人员年度业绩指标完成情况对公司 2014 年度高级管理人员薪酬与考核结果进行了审核，认为：在公司 2014 年度报告中披露的董事、高级管理人员的薪酬符合公司绩效考核和薪酬制度的管理规定，严格按照考核结果发放。

（三）董事会下设的战略委员会的履职情况汇总报告

战略决策委员会作为负责公司长期发展战略和重大投资决策的专门机构,报告期内，为适应战略发展需要，增强公司核心竞争力，指导公司研究制定了 2015 年发展规划，健全了投资决策程序，加强了决策科学性，提高了重大投资决策的效益和决策的质量。

三、年度履职重点关注事项的情况

（一）关联交易情况

2014 年度，我们对以下关联交易事项发表了独立意见：

1、公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，在华电财务的经营范围内，获得相关金融服务。

2、白音华金山发电有限公司通过阜矿（集团）彰武煤炭销售有限公司采购内蒙古白音华海州露天煤矿有限公司生产的原煤作为燃料进行发电。

3、内蒙古白音华海州露天煤矿有限公司通过疏干水管网及附属设施向白音华金山提供生产用水。

4、辽宁华电检修工程有限公司为白音华金山、丹东金山热电有限公司提供日常维护检修、大小修等服务。

5、沈阳金山能源股份有限公司金山热电分公司与沈阳市苏家屯区污水处理有限公司发生供电、供水经济业务的关联交易。

6、沈阳金山能源股份有限公司煤业分公司按市场价格、公平交易的原则向受托管理的辽宁华电铁岭发电有限公司提供部分煤炭供应。

7、沈阳金山能源股份有限公司金山热电分公司 1#、2#循环流化床锅炉脱硫改造烟囱防腐工程进行了公开招标，本次中标单位为华电郑州机械设计研究院有限公司。

8、阜新金山煤矸石热电有限公司与中国华电工程（集团）有限公司签订了 1-4 机组脱硝改造工程 EPC 总承包合同。

9、公司拟与实际控制人中国华电集团公司控制的子公司华电能源股份有限公司签订《股权委托管理协议》，华电能源委托公司对其持有的辽宁华电铁岭发电有限公司 51% 股权进行管理。

日常经营关联交易定价参照市场价格确定，不存在损害公司和非关联股东利益的情形，也不会对公司独立性产生影响，而且有利于公司和公司控股子公司相关主营业务的发展；非经常性关联交易充分显示了公平、公正原则，没有损害中小股东的利益。董事会审议上述议案时，关联董事回避表决，关联交易的审批程序符合国家有关法律法规、股票上市规则和公司章程的有关规定。

（二）对外担保及资金占用情况

我们对 2013 对外担保情况发表了专项意见。

1、公司对控股、合营及参股公司的担保是基于公司发展的合理需要。担保决策经董事会和股东大会批准，担保决策程序合理、合法、公允，且公司及时履行相关信息披露义务，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

2、2012 度及累计至 2013 年度，公司不存在为任何非法人单位或个人提供担保的情况，不存在控股股东及其它关联方强制公司提供担保的情况。

（三）现金分红及其他投资者回报情况

公司在 2014 年 3 月 27 日召开的公司第五届董事会第十四次会议上，我们作为沈阳金山能源股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们对公司董事会提出的 2013 年度利润分配预案发表了独立意见，公司提出的 2013 度利润分配预案符合《公司章程》既定的现金分红政策，符合公司实际情况，既给投资者以合理的投资回报，又为公司经营需要保留了流动资金。

（四）高级管理人员提名及薪酬情况

董事会薪酬与考核委员会根据公司执行董事与高级管理人员年度业绩指标完成情况对公司 2014 年度执行董事与高级管理人员薪酬与考核结果进行了审核，认为：在公司 2014 年度报告中披露的董事、高级管理人员的薪酬符合公司绩效考核和薪酬制度的管理规定，严格按照考核结果发放。

（五）信息披露执行情况

综合全年的信息披露情况考虑，公司信息披露情况遵守了“公开、公平、公正”的三公原则，公司相关信息披露人员按照法律、法规的要求做好信息披露工作，将公司发生的重大事项及时履行信息披露义务。

（六）内部控制执行情况

2014 度，公司根据《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》等相关要求，已建立了公司内部控制体系，公司内部控制涵盖发展战略、人力资源、社会责任、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、工程项目、担保业务、财务报告、预算管理、合同管理和信息系统等事项。但由于内控体系建立时间较短，尚不够完善，年内公司已对相关内部控制制度进行了梳理，制定及修订了若干制度。公司内部控制评价小组按照公司内部控制缺陷认定标准针对上述事项在报告期内的运行情况进行了评价，公司各部门、子公司均对评价发现的缺陷进行了整改，并进行了制度完善。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

（七）董事会及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设了战略、提名、审计、薪酬与考核等四个专门委员会，报告期内对各自分属领域的事项分别进行审议，运作规范。

（八）公司定期报告工作情况

在公司对 2014 年年报编制及相关资料的信息披露过程中，我们认真听取了公司经营管理层对公司经营状况等方面的详细汇报，并及时与公司财务负责人、年报主审会计师进行了充分沟通，关注本次年报审计工作的安排及进展情况。对公司财务报告的真实性、全面性、客观性、完整性、公正性进行了审核、评定，保证审计报告全面、准确地反映公司情况，切实维护公司和投资者的合法权益。

四、总体评价和建议

2014 年度，公司规范运作，经营活动稳步推进，内控制度体系完善，

财务运行稳健、健康，关联交易公平公开，信息披露真实、准确、完整、及时。作为公司独立董事，我们本着诚信原则，勤勉尽责，在工作中保持了独立性，为保证公司规范运作、健全法人治理结构等方面起到了应有的作用。

沈阳金山能源股份有限公司

独立董事：李国运、李永建、张文品

二〇一五年六月二十九日

关于公司及控股子公司关联交易的议案

一、日常性关联交易

(一) 关于与中国华电集团财务有限公司的关联交易

中国华电集团财务有限公司（以下简称“华电财务”）是中国华电集团公司的控股子公司，与公司及下属子公司属于受同一最终控制方控制的关联关系。

根据公司与华电财务签订《金融服务协议》的规定，华电财务为公司及子公司提供包括存款业务、结算业务、借款业务及其他金融服务业务。

公司于 2015 年度仍将通过华电财务办理存款、结算、借款及其他金融服务业务。存款利率不低于同期商业银行的存款利率，贷款利率不高于同期商业银行同类贷款基准利率，结算业务收费将遵守中国人民银行颁布的相关指引及规定，且不高于其他金融机构就同类服务所收取的费用。

2015 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。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，该业务已构成关联交易。

(二) 关于燃料采购的关联交易

公司所属沈阳金山能源股份有限公司煤业分公司（以下简称“煤业分公司”）通过阜矿（集团）彰武煤炭销售有限公司（非关联方）采购公司所属参股单位内蒙古白音华海州露天煤矿有限公司（以下简称“海州露天煤

矿”)生产的原煤,以集中采购的方式,对燃料成本进行控制。

预计 2015 年度,煤业分公司公司将从海州露天煤矿采购原煤 600 万吨,采购单价为市场价格,全年交易金额预计不超过人民币 7.80 亿元(含税交易额)。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定,该交易构成关联交易。

(三) 关于购买疏干水的关联交易

海州露天煤矿通过疏水管网及附属设施向白音华公司提供生产用水,按照锡林郭勒盟物价局批准的价格 4 元/吨收取,预计 2015 年约提供 60 万吨,全年交易金额预计不超过人民币 240 万元。

海州露天煤矿为公司参股子公司,白音华金山为公司控股子公司,该笔交易为关联交易。

(四) 关于检修服务的关联交易

1、2015 年,辽宁华电检修工程有限公司(以下简称“华电检修”)将继续为公司所属控股子公司白音华金山提供机组日常维护检修、大小修等服务。此项业务于 2010 年度通过公开招标方式确定,交易价格参照市场价格,按不高于市场价格确定。预计 2015 年检修服务维护费、小修费总额将不超过 2600 万元。

2、2015 年,华电检修将继续为公司之全资子公司丹东金山热电有限公司提供机组日常维护检修、大小修等服务。此项业务于 2012 年度通过公开招标方式确定,交易价格参照市场价格,按不高于市场价格确定。预计 2015 年将发生检修服务费不超过 1292 万元,其中修理费 200 万元、委托运行 1092 万元。

华电检修与公司及下属子公司白音华公司、丹东公司同受中国华电集团公司最终控制,该业务将构成了关联交易。

(五) 关于沈阳金山能源股份有限公司金山热电分公司与沈阳市苏家

屯区污水处理有限公司发生供电、供水经济业务的关联交易

关于沈阳金山能源股份有限公司金山热电分公司（以下简称“热电分公司”）系公司所属分公司，按照国家环保部要求，发电及供热生产必须使用污水处理后的一级 A 中水，污水处理厂因供电线路问题一直无法取得社会用电，只能依靠热电分公司为其生产中水提供必要的电力供应，因经济业务需要，双方签订了供电、供水协议，并按照市场公允价格为对方提供供电、供水业务，经测算 2015 年度热电分公司拟购买污水处理厂中水 368 万吨，按 2.4 元/吨（含税），交易额为 883.20 万元，同时污水处理厂拟购买热电分公司电量 273 万千瓦时，交易额为 180.18 万元。

（六）关于与辽宁华电铁岭发电有限公司燃煤销售的关联交易

煤业分公司于 2013 年 9 月开始，遵循公平交易、市场价格的原则，向铁岭公司提供部分煤炭供应。2015 年煤业分公司将继续向铁岭公司供应部分煤炭，预计 2015 年供应燃煤 240 万吨，销售总额约为 3.60 亿元（含税交易额）。

因公司与铁岭公司属于受同一最终控制方控制的关联关系，根据上海证券交易所《股票上市规则》，该交易为关联交易。

二、非经常性关联交易

（一）为认真贯彻落实国家环保政策要求，保证项目质量，保证项目顺利实施，金山热电分公司对 1#、2#机组循环流化床锅炉进行脱硝改造，与中国华电工程(集团)有限公司(以下简称“华电工程”)签订了 2×200MW 机组脱硝改造工程建安合同、设备合同和设计合同，金额分别是 1991 万元、4113 万元和 396 万元。

由于华电工程为中国华电集团公司全资子公司，中国华电集团公司为金山股份的实际控制人，依据相关法律法规规定，上述工程合同涉及关联交易。

（二）丹东金山热电有限公司与黑龙江龙电电力设备有限公司签订了热网工程管材设备合同 2775 万元。由于黑龙江龙电电力设备有限公司为华电能源股份有限公司全资子公司，中国华电集团公司为金山股份的实际控制人。依据相关法律法规规定，上述工程合同涉及关联交易。

（三）华电电力科学研究院为沈阳金山能源股份有限公司金山热电分公司、阜新金山煤研石热电有限公司、白音华金山发电有限公司及丹东金山热电有限公司提供了机组整体优化试验及技术服务、精密诊断及远程诊断管理服务，上述技术服务合同金额分别为 182 万元、445 万元、193 万元和 520 万元，合计金额 1340 万元。交易价格参照市场价格，按不高于市场价格确定。华电电力科学研究院是中国华电集团公司下属华电工程直属企业，华电工程为中国华电集团公司全资子公司，中国华电集团公司为金山股份的实际控制人，依据相关法律法规规定，上述工程合同涉及关联交易。

（四）白音华金山发电有限公司与郑州科源耐磨防腐工程有限公司签订了烟囱防腐层更换工程合同，金额为 1943.5 万元，郑州科源耐磨防腐工程有限公司是华电工程全资子公司华电郑州机械设计研究院有限公司的全资子公司，华电工程为中国华电集团公司全资子公司，中国华电集团公司为金山股份的实际控制人，依据相关法律法规规定，上述工程合同涉及关联交易。

此议案，请予审议。

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

关于公司为子公司2015年提供贷款担保的议案

截至 2014 年 12 月 31 日沈阳金山能源股份有限公司实际对外提供的担保额度 56,889.67 万元,在上述担保中只有对内蒙古白音华海州露天煤矿有限公司的担保是对参股公司的担保,在其全部的项目贷款额度中,金山股份按 20%的持股比例提供了担保,其余的对外担保都是对全资子公司及控股子公司所提供的担保。担保的明细列表如下:

被担保单位	经办银行	合同金额	担保额度	担保金额	提供担保的银行贷款情况		
					借款日期	归还日期	利率%
阜新金山煤矸石热电有限公司	国家开发银行辽宁省分行	100,000.00	23,783.00	23,783.00	2005.11.11	2023.11.10	6.55
	小计	100,000.00	23,783.00	23,783.00			
内蒙古白音华海州露天煤矿有限公司	建行锡林郭勒分行	104,700.00	20,940.00	20,940.00	2007.3.27	2019.3.26	
	小计	104,700.00	20,940.00	20,940.00			
丹东金山热电有限公司	工银金融租赁有限公司	30,000.00	30,000.00	6,666.67	2011.1.4	2016.1.3	5.44
		10,000.00		5,500.00	2012.9.13	2017.9.12	6.08
	小计	40,000.00	30,000.00	12,166.67			
辽宁康平金山风力发电有限责任公司			5,000.00				
	小计		5,000.00				
辽宁彰武金山风力发电有限责任公司			5,000.00				
	小计		5,000.00				
合计		244,700.00	84,723.00	56,889.67			

2015年公司根据上述提供担保的贷款到期情况,拟继续为康平、彰武

风电公司提供担保总额20,000万元，另外丹东公司减少担保金额8,666.67。公司2015年担保余额为68,223万元，比上年度增加11,333.33万元。2015年公司为公司提供担保如下：

- 1、公司将继续为阜新金山煤矸石热电有限公司担保23783万元。
- 2、公司将继续为内蒙古白音华海州露天煤款有限公司提供担保20940万元。
- 3、公司为丹东金山热电有限公司提供30,000万元担保额度，2015年丹东公司将偿还融资租赁8666.67万元，年底余额为3500万元。
- 4、公司将为辽宁康平金山风力发电有限责任公司贷款及融资租赁提供担保，实际担保额度以实际发生为准，最高额不超过 10,000 万元。担保期限一年。
- 5、公司将为辽宁康平金山风力发电有限责任公司贷款及融资租赁提供担保，实际担保额度以实际发生为准，最高额不超过 10,000 万元。担保期限一年。

以上担保均符合《沈阳金山能源股份有限公司对外担保管理办法》。

公司法人彭兴宇同志授权总经理金玉军同志为代理人，代理其签署以上贷款担保到期后续保的相关合同文本。

此议案有效期限为 2015 年 3 月 31 日至 2016 年 3 月 31 日。

此议案，请予审议。

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

关于增加丹东金山热电有限公司 项目资本金出资的议案

2014 年 12 月，丹东金山热电有限公司编制完成丹东金山热电厂 2×300MW 机组新建工程竣工决算报告，竣工决算实际工程动态投资 341,134 万元，项目资本金按工程动态投资 20% 计算，应为 68,226.8 万元。

沈阳金山能源股份有限公司实际已注入项目资本金 55,000 万元，尚需注入 13,226.8 万元项目资本金，特申请注入该部分项目资本金。

此议案，请予审议。

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

关于成立项目公司的议案

为了满足辽宁省经济和社会发展用电需要，提高可再生能源消费比重，优化公司电源结构，公司分别在辽宁省阜蒙县和彰武县开展了娘及营子、大林台各 48MW 千瓦风力发电建设项目的前期工作及在彰武县开展了后新秋 20MWp 光伏发电项目的前期工作。娘及营子风电项目已经取得国家能源局“十二五”第二批风电项目核准计划(国能新能[2012] 82 号,大林台风电项目已经取得国家能源局“十二五”第四批风电项目核准计划(国能新能[2014] 83 号、辽发改能源[2014]291 号)。截止到目前，阜蒙娘及营子风电项目已经取得省发改委核准批复（辽发改能源[2014]1233 号），彰武大林台风电项目已报送省发改委核准，2015 年 2 月 25 日后新秋 20MWp 光伏发电项目取得了阜新市发改委“路条”（阜发改能源[2015]3 号）公司拟投资上述项目，项目具体情况如下：

一、辽宁省阜新娘及营子一期 4.8 万千瓦风电项目

1、项目地址：辽宁省阜新市阜蒙县蜘蛛山镇、七家子乡境内。

2、项目规模：装机容量均为 4.8 万千瓦，各安装 24 台单机容量 2000 千瓦的风力发电机组。

3、项目总投资规模：

按 2014 年下半年价格水平计算：

静态投资：40016 万元，单位造价：8337 元/千瓦；

动态投资：40995 万元，单位造价：8541 元/千瓦；

建设期贷款利息：978 万元；

本项目沈阳金山能源股份有限公司独资开发，资本金 8199 万元,占总投资的 20%。资金来源为公司自有资金，其余款项来源为国内商业银行贷款。

4、经济效益分析

本期建设 4.8 万千瓦，拟安装 24 台 2000 千瓦风机，年等效满负荷小时数为 2031 小时，年上网电量约 0.9749 亿千瓦时。上述项目内部收益率分别为 11.93%，投资回收期分别为 9.72 年。

公司拟成立娘及营子风力发电有限公司，公司名称以工商核名为准，一期投入资本金 500 万元，后续资金视工程进度需要分步投入。

二、辽宁省彰武大林台一期 4.8 万千瓦风电项目

1、项目地址：辽宁省阜新市彰武县章古台镇境内。

2、项目规模：装机容量均为 4.8 万千瓦，各安装 24 台单机容量 2000 千瓦的风力发电机组。

3、项目总投资规模：

按 2014 年下半年价格水平计算：

静态投资：38616 万元，单位造价：8045 元/千瓦；

动态投资：39560 万元，单位造价：8242 元/千瓦；

建设期贷款利息：956 万元；

本项目沈阳金山能源股份有限公司独资开发，资本金 7912 万元,占总投资的 20%。资金来源为公司自有资金，其余款项来源为国内商业银行贷款。

4、经济效益分析

本期建设 4.8 万千瓦，拟安装 24 台 2000 千瓦风机，年等效满负荷小时数为 2195 小时，年上网电量约 1.0538 亿千瓦时。上述项目内部收益率分别为 12.67%，投资回收期分别为 8.86 年。

公司拟成立大林台风力发电有限公司，公司名称以工商核名为准，一期投入资本金 500 万元，后续资金视工程进度需要分步投入。

此议案，请予审议

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

关于丹东金山热电有限公司 建设配套铁路工程的议案

丹东金山热电有限公司现有装机容量为 2×300MW 热电联产机组，1、2 号机组于 2012 年年底投产发电。作为电厂重要的外部配套设施铁路专用线因国铁设计方案变更而没有同步建设。目前电厂生产用煤经铁路运输至距厂区约 15 公里金山湾站卸车，然后由汽车经二次倒运运输至电厂，大幅增加了煤炭运输成本和供应的安全性，环保压力也很大。

2011 年 7 月，沈阳铁路局组织专家对编制的可行性文件进行了审查。2013 年 3 月，沈阳铁道勘察设计院根据铁道部相关部门意见对可研文件进行了补充修改，对电厂铁路专用线平面引入方案进一步研究确认。2013 年 9 月，沈阳铁路局组织专家对设计文件进行了技术审查并形成审查意见，已具备建设条件。

作为丹东金山热电有限公司运输配套项目,项目的建设与实施可减少煤炭运输的中间环节，弥补原有管理、技术、设施、环保等诸多不足，保证冬季供暖机组生产的燃煤供应，提高发电供热安全可靠，改善煤炭供应及价格结构，有效降低燃料成本，提高丹东金山热电的经营业绩，促进企业可持续发展。

本项目包括铁路专用线和厂外输煤两部分，工程总投资为 2.85 亿元。本项目建设方案齐备可行、经济效益显著，建议与丹大铁路同步投资建设。

此议案，请予审议

沈阳金山能源股份有限公司

二〇一五年六月二十九日

注：公司《2014 年年度报告及报告摘要》请查阅上海证券交易所网站