

信息披露 Disclosure

湖南郴电国际发展股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

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

董事会议于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年上半年,公司以“以资本市场再融资为突破口,以工程建设和营销管理为抓手,做强供电,做大供水,做微经营,再创业发展新路径”为工作思路,锐意进取,加压奋进,经营业绩稳步增长,非公开发行顺利推进,争资立项成效显著,项目建设快速推进,对外投资收益稳定,公司各项工作风生水起,呈现出良好的发展态势。

3.1 2014年上半年主要工作及成效

1.经营业绩稳步增长。2014年上半年,在全国经济下行压力加大和经营形势复杂多变的环境下,公司强化管理,挖潜增效,主要经营指标完成较好,经营业绩稳步增长。报告期内公司实现主营业务收入107910.8万元,归属于母公司的净利润6,334.65万元,基本每股收益0.30元,分别比上年同期增长4.56%,24.12%,24.15%。2014年半年度公司净利润增长的主要原因一是由于母公司供电区域内的售电量增加和综合线损率下降。母公司实现营业收入5,039.12万元,较上年同期增加391.31万元,增长24.49%,一方面是由于电力需求增长,上半年完成销售电量163,342万千瓦时,比上年同期增加7,028万千瓦时,增长了4.49%,另一方面是由于通过优化调度、加强管理和网络改造降低了输电线路的损耗,线损率由上年同期的10.8%下降到了本期的7.81%,下降了2.99%,因综合线损率下降,增加电量5,297.50万千瓦时,增加了发电量2,106.76万元。

2.争资立项成绩斐然。公司积极抢抓发展机遇,争资立项强劲势头不减。2014年争取到农网改造国家投资规模4亿元,占全省农网改造总投资计划的21.06%,资金重点投放在北湖、苏仙、宜章、临武、汝城、永兴、35kV及以上电压等级项目。同时,公司详细编制了2015年农网改造升级工程投资计划草案,并上报至省发改委、省能源局。

3.东江引水工程快速推进。在市委市政府的重视和关心下,东江引水工程前期工作取得突破性进展。一是完成了工程初步设计工作。公司公开招标准定了省建筑设计院和中南勘测设计研究院为工程勘察设计院,并于3月底完成工程地质、地质勘察和输水管道走向方案等工作,6月13日获得了省住建厅《关于郴州市东江引水工程初步设计的批复》,初步设计工作圆满完成。二是完成了行政审批手续办理工作。在各级领导的大力支持配合下,东江引水工程各项行政审批手续办理工作顺利完成。4月26日获得了省林业厅《关于<资兴市人民政府关于在东江湖国家湿地公园内建设郴州市东江引水工程项目的请示>的复函》;5月27日获得了省林业厅《林地使用审核同意书》;6月份获得国家住建部《东江引水工程取水口及水隧洞在东江湖风景名胜景区址论证报告的批复》。三是快速推进征地和用地报批工作。按照省国土厅《关于郴州市东江引水工程项目土地复垦方案的批复》意见,基本完成了资兴市辖区内(新建水厂厂区和取水口用地)的征地工作,启动了苏仙区辖区内(桥口高位水池和藏家湾水池用地)的征地工作,并备齐了征地报批所需全部资料,待省国土厅审查批复。四是积极筹措项目资金。公司正与证券、银行、基金公司密切沟通,以东江引水工程为募投项目,通过资本市场进行融资,破解项目建设资金瓶颈,融资工作进展顺利。

4.农网改造成效显著。一是项目建推进快。2014年上半年,完成农网工程总投资36999万元,完成工程实物量为:220kV线路18KM,110kV线路13KM,35kV线路23.9公里,10KV线路109.6公里,低压线路112公里;改造改造配电变压器91台,户表21380户。二是项目工程建设管理到位。公司建立健全项目建设考核制度,制定了里程碑计划表和责任分工表,完善了合同管理制度,编制了规范性的合同样本,严格执行十日一调度制度。三是招投标工作规范有序。公司严格按照审批流程报批,2014年上半年累计招标31次,与通用规则相比共节约资金6897万元。

3.2 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

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	107,910.8	103,110.94	4.55
营业成本	86,009.236	814,808.667	5.55
销售费用	3,616.694	3,140.073	15.18
管理费用	45,253.335	27,118.668	66.88
财务费用	78,662.106	126,427.253	41.32
经营活动产生的现金流量净额	-252,720.859	-150,396.112	68.04
筹资活动产生的现金流量净额	-139,188.533	436,871.694	-131.86

财务费用变动原因说明:主要系项目子公司常州中天瑞益气体有限公司、唐山中邦工业有限公

司延返支付小股东股利所计利息15,039,364.23元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系母公司改变结算时间,跨期支付本期小水电电

费。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是农网升级改造工

程,郴州市自来水有限责任公司东江引水工程,德能水电有限公司发电机组改造工程,湖南德能湘江水电有限公司发电机组改造工程

增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期农网改造专项贷款较上年同期减少、国家

资本金投入减少。

2、 其它

(1) 经营计划进展说明

公司2014年度的经营计划为实现营业收入22.19亿元,归属于上市公司股东的净利润1.28亿元。报告

期内,公司已实现营业收入10.79亿元,归属于上市公司股东的净利润0.63亿元,为经营计划的48.63%和

49.45%,基本完成全年经营计划的一半。

3.3 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

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(%)
供电行业	892,280,196.69	764,777,060.98	14.29	5.04	5.84	减少0.64个百分点
供气行业	121,340,327.80	66,868,708.06	44.89	2.72	2.56	增加0.08个百分点
供水行业及其他	46,128,245.00	20,697,542.53	55.13	7.72	-0.14	增加3.72个百分点

单位:元 币种:人民币

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	892,280,196.69	764,777,060.98	14.29	5.04	5.84	减少0.64个百分点
工业气销售	121,340,327.80	66,868,708.06	44.89	2.72	2.56	增加0.08个百分点
自来水销售及其他	46,128,245.00	20,697,542.53	55.13	7.72	-0.14	增加3.72个百分点

单位:元 币种:人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
北京大唐燃料有限公司	841,493,494.71	19.05
安徽海螺物资贸易有限公司	434,085,018.54	9.85
华润电力采购有限公司	227,274,513.92	5.14
浙江浙能富兴燃料有限公司	174,983,712.40	3.96
中国石化化工股份有限公司物资装备部	156,129,226.76	3.53
合计	1,834,865,966.33	41.53

3.公司前五名客户的营业收入情况

单位:元 币种:人民币

序号	单位名称	本期采购金额	占本期材料采购比例(%)	占本公司全部采购比例(%)
1	大同煤矿集团外经贸有限公司	150,573,713.20	5.27	关联方
2	北京北方机械设备有限公司	146,967,044.44	5.14	
3	大同煤矿集团电力物资有限公司	130,022,805.19	4.54	关联方
4	大同煤矿集团大柳塔煤业有限责任公司	120,355,531.51	4.21	关联方
5	大同煤矿集团机电装备制造有限公司中央机厂	58,768,300.00	2.05	关联方
合计		606,687,394.34	21.21	

5.成本分析表

单位:元 币种:人民币

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(%)
供电行业	一、材料	246,214,381.31	10.20	398,235,626.63	11.49	-38.17
供气行业	二、职工薪酬	1,006,764,823.67	41.71	1,475,177,089.07	42.56	-31.75
供水行业	三、电力	116,757,472.63	4.84	126,382,297.39	3.65	-7.62
其他行业	四、折旧费	264,675,163.83	10.97	301,449,938.95	8.70	-12.20
供电行业	五、除税后的折旧费	2,000,000.00	0.08			
供气行业	六、煤炭的折旧费	35,291,152.50	1.46	42,855,905.00	1.24	-17.77
供水行业	七、煤炭的折旧费	84,573,966.00	3.50	102,854,172.00	2.97	-17.77
其他行业	八、煤炭的折旧费	211,434,915.00	8.76	257,135,430.00	7.42	-17.77
供电行业	九、煤炭的折旧费	196,975,674.00	8.16	291,420,154.00	8.41	-32.41
供气行业	十、煤炭的折旧费	171,423,620.00	4.95			100.00
供水行业	十一、煤炭的折旧费	85,711,810.00	2.47			100.00
其他行业	十二、煤炭的折旧费	42,286,983.00	1.75	51,427,086.00	1.48	-17.77
供电行业	十三、煤炭的折旧费	350,000.00	0.01	380,000.00	0.01	-7.89
供气行业	十四、煤炭的折旧费	206,243,819.39	8.55	161,353,841.74	4.66	27.82
供水行业	十五、煤炭的折旧费	2,413,516,351.33	100.00	3,456,806,970.78	100.00	-30.36

6.费用

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	比较(%)
营业税金及附加	89,938,659.47	124,711,458.88	-27.88
销售费用	1,117,421,675.91	944,491,704.04	18.31
管理费用	401,301,981.94	560,429,772.45	-28.39
财务费用	59,019,863.81	27,689,929.67	113.15
资产减值损失	98,548,099.78	110,895,430.59	-11.13

7.现金流量

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	比较(%)
经营活动产生的现金流量净额	-487,448,598.28	1,086,388,097.85	-144.87
投资活动产生的现金流量净额	-162,015,565.02	-1,006,432,907.30	83.90
筹资活动产生的现金流量净额	2,407,965,484.16	108,748,908.35	2,114.24

(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司煤矿产量1410万吨,完成全年预计21815万吨的65.09%,销量1202万吨,完成全

年预计2289万吨的62.51%。主营业务收入44,511亿元,完成全年预计93.36亿元的47.68%。

(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

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	4,417,810,755.74	2,741,711,192.49	37.94	-20.51	-25.24	增加3.93个百分点
化工行业	31,239,648.29	28,723,562.73	8.05	8.37	-6.50	增加14.62个百分点
建材行业	1,678,487.05	2,483,196.85	-47.94	-19.79	1.43	减少30.96个百分点

单位:元 币种:人民币

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	4,417,810,755.74	2,741,711,192.49	37.94	-20.51	-25.24	增加3.93个百分点
化工	31,239,648.29	28,723,562.73	8.05	8.37	-6.50	增加14.62个百分点
建材	1,678,487.05	2,483,196.85	-47.94	-19.79	1.43	减少30.96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(%)
(三) 核心竞争力分析	4,450,728,891.08	-20.36

公司以开发优质动力煤资源,是国内最有品牌认知度的煤种,其煤质具有低灰、低硫、高发热量等特点,在煤炭市场具有较好的信誉,生产的“大友”牌优质动力煤被称为“工业精粉”,拥有较稳定的客户基础以及持续增长的下游需求,广泛应用于发电、建材、玻璃、冶金等行业。公司地处大秦铁路起点,煤炭运输具备便利的条件,煤炭海运距离短,供煤时间和供煤方式上的优势使公司运输成本相对较低,竞争优势明显。公司控股股东同煤集团整体资源储备实力雄厚,有资金实力可能。

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(%)
一、电力销售	892,280,196.69	5.04
1.郴州地区	436,555,663.61	8.79
2.宜章地区	110,917,024.31	0.94
3.临武地区	95,407,522.42	0.47
4.汝城地区	112,972,823.91	1.36
5.永兴地区	114,310,786.27	5.39
6.临临地区	7,421,235.79	-68.29
7.郴州其他地区	14,695,140.38	7.90
二、自来水销售及其他	46,128,245.00	7.90
郴州地区	46,128,245.00	7.90
三、工业气销售	121,340,327.80	2.72
1.郴州地区	63,836,065.67	-0.72
2.唐山地区	45,114,647.02	-16.19
3.包头地区	12,389,615.11	

3.4 核心竞争力分析

1.规范高效的公司治理结构

公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》和中国证监会、上海证券交易所的要求,建立了符合现代企业管理要求的信息化、精细化和科学化管理要求的治理结构,确保公司各项工作过程规范、高效运转。

2.相对垄断的经营优势

公司两大主业——供电和供水业务均拥有特许经营权,具有相对稳定的市场。供电市场为郴州四县两区(宜章县、临武县、汝城县、永兴县、北湖区、苏仙区)及郴州市城区70%的供电区;供水市场为郴州市全部城区及周边城镇。

3.成本优势

与火电相比,水电的上网电价较低,公司具有购电成本低的优势。公司电网所在地郴州地区水电比较发达,目前公司购电结构中,约45%的供电量来自当地水电。

4.技术及经营管理优势

公司长期从事发电、供电业务,在电网运营、电厂的节能技术应用、建设与管理等方面积累了丰富的经验,有强大的技术和管理队伍,为公司供电主业发展对外投资水电、余热发电等业务奠定了坚实的基础。公司已进入工业气销售行业多年,积累了较丰富的经营管理经验,同时,通过多年来经营电力及工业气领域的发展,与设备供应商、工程设计、施工单位等形成了紧密的战略合作伙伴关系,有充分的经营资源保障合作项目的有效实施。

3.5 投资收益分析

对外股权投资总体分析

本公司报告期内无新增股权投资项目,原有建设项目建成运营的情况如下:云南临沧佺信河水电站于2013年6月建成投运;云南临沧忙忙水电站于2013年6月建成投运;秦皇岛柳屯220KV输变电工程于2013年4月建成投运;秦皇岛柳屯220KV输变电工程于2013年5月建成投运;邯郸热电厂热网项目于2013年8月建成投运。公司工业气项目、输变电项目、水电开发项目顺利投产。

董事长:付国

湖南郴电国际发展股份有限公司

2014年8月28日

大同煤业股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

单位:元 币种:人民币

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(%)
供电行业	892,280,196.69	764,777,060.98	14.29	5.04	5.84	减少0.64个百分点
供气行业	121,340,327.80	66,868,708.06	44.89	2.72	2.56	增加0.08个百分点
供水行业及其他	46,128,245.00	20,697,542.53	55.13	7.72	-0.14	增加3.72个百分点

单位:元 币种:人民币

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	892,280,196.69	764,777,060.98	14.29	5.04	5.84	减少0.64个百分点
工业气销售	121,340,327.80	66,868,708.06	44.89	2.72	2.56	增加0.08个百分点
自来水销售及其他	46,128,245.00	20,697,542.53	55.13	7.72	-0.14	增加3.72个百分点

单位:元 币种:人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
北京大唐燃料有限公司	841,493,494.71	19.05
安徽海螺物资贸易有限公司	434,085,018.54	9.85
华润电力采购有限公司	227,274,513.92	5.14
浙江浙能富兴燃料有限公司	174,983,712.40	3.96
中国石化化工股份有限公司物资装备部	156,129,226.76	3.53
合计	1,834,865,966.33	41.53

3.公司前五名客户的营业收入情况

单位:元 币种:人民币

序号	单位名称	本期采购金额	占本期材料采购比例(%)	占本公司全部采购比例(%)
1	大同煤矿集团外经贸有限公司	150,573,713.20	5.27	关联方
2	北京北方机械设备有限公司	146,967,044.44	5.14	
3	大同煤矿集团电力物资有限公司	130,022,805.19	4.54	关联方
4	大同煤矿集团大柳塔煤业有限责任公司	120,355,531.51	4.21	关联方
5	大同煤矿集团机电装备制造有限公司中央机厂	58,768,300.00	2.05	关联方
合计		606,687,394.34	21.21	

5.成本分析表

单位:元 币种:人民币

内蒙古同德矿业投资有限公司	有限责任公司	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区达拉特南路102号	矿业投资	100,000	292,349	92,322	-872	51%
大同盛业金鼎恒茂投资有限公司	有限责任公司	山西省大同市矿区	生产销售活性炭	19,000	98,577	34,211	-340	100%

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币						
项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况	