公司代码:600969　　公司简称:郴电国际

湖南郴电国际发展股份有限公司

2014 年度报告摘要

一重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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	郴电国际	600969	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁志勇	王晓燕
电话	0735-2339226	0735-2339232
传真	0735-2339226	0735-2339206
电子信箱	yzycdgj@163.com	cdgj-zqb@163.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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	6,921,335,841.96	5,345,235,753.86	29.49	4,787,907,466.71
归属于上市公司股东的净资产	2,507,203,967.50	1,545,136,171.06	62.26	1,227,897,111.74
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18	16.42	432,298,565.79
营业收入	2,269,794,674.81	2,195,880,691.55	3.37	2,095,928,842.24
归属于上市公司股东的净利润	171,117,980.13	126,572,711.26	35.19	110,087,619.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	100,385,731.83	119,298,601.66	-15.85	99,747,041.45
加权平均净资产收益率(%)	9.76	9.16	增加0.6个百分点	10.43
基本每股收益(元/股)	0.7804	0.6020	29.63	0.5236
稀释每股收益(元/股)	0.7804	0.6020	29.63	0.5236

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	7,914
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	8,870
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

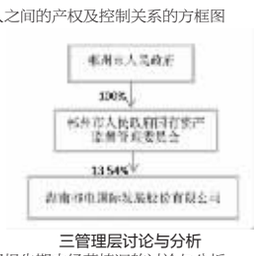
前10名股东持股情况

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	
郴州市人民政府国有资产监督管理委员会	国家	13.54	35,780,000		无	
宜章县电力有限责任公司	国有法人	8.86	23,413,771		质押	11,700,000
汝城县水电有限责任公司	国有法人	7.24	19,140,792		质押	8,000,000
临武县水利电力有限责任公司	国有法人	5.42	14,321,106		质押	9,658,617
兵工财务有限责任公司	境内非国有法人	4.18	11,040,328	8,500,000	未知	
泰达宏利基金-民生银行-泰达宏利价值成长定向增发33号资产管理计划	境内非国有法人	3.82	10,100,000	10,100,000	未知	
永兴县水利电力有限责任公司	境内非国有法人	3.26	8,609,776		质押	4,300,000
永兴县财政局	国家	3.18	8,400,709		质押	4,200,000
全国社保基金一一八组合	未知	2.84	7,495,407		未知	
中广核财务有限责任公司	境内非国有法人	2.27	6,000,000	6,000,000	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	郴州市人民政府国有资产监督管理委员会、宜章县电力有限责任公司、临武县水利电力有限责任公司、汝城县水电有限责任公司、永兴县水利电力有限责任公司、国际小水电中心为本公司发起人股东,上述股东不存在关联关系。本公司未知其他无限售条件股东是否存在关联关系或一致行动。本公司第一大股东郴州市人民政府国有资产监督管理委员会代表郴州市人民政府持有本公司股份。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用

2.4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三管理层讨论与分析

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,郴电国际紧紧围绕"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、做稳投资,再创公司发展新辉煌"的工作思路,砥砺奋进、开拓创新,大力推进定向增发工作,强力实施东江引水工程,加快建设营销信息化系统,有序快速推进农网工程和污水处理项目,着力提升内部管理,各项工作风生水起,公司发展迈上新的台阶,发展态势强劲有力。全体董事勤勉尽责、认真履职,为公司科学跨越发展、规范高效运作倾注了大量的心血和智慧。

(1)经营业绩再创佳绩。2014年,在用电市场需求增长放缓,小水电上网成本持续增加的大环境下,公司通过优化绩效考核管理办法,加强线损、回收率的考核和电力需求侧管理,确保了主营业务收益。2014年末,公司总资产达　69.21亿元,较2013年末53.43亿元增加15.78亿元,增长29.53%;实现主营业务收入22.88亿元,较2013年21.96 亿元增加0.92亿元,增长4.19%;全年完成购电量34.64亿kWh、售电量31.76亿kWh、售水量5551.41万吨,分别较2013年增长2.35%、3.88%、7.66%;实现净利润17,111.80万元,较2013年12,657.27万元增加 4,454.53万元,增长35.19%;上缴税金21,767.41万元。

(2)定向增发掀开新篇章。定向增发是公司2014年的工作重点与亮点。2014年4月11日,公司股东大会审议通过以东江引水工程为募投项目,非公开发行股票募集8亿元资金的决议,启动了定向增发工作。5月15日,公司向中国证监会递交东江引水工程定向增发的申请报告。6月中旬顺利通过证监会的预审和初审。8月22日,公司定向增发项目无条件通过中国证监会发审会的审核。8月底,公司在郴州举行了首场非公开发行推介会,近40家投资机构参与。9月中旬,董事长带队赴北京、上海等地,先后开展路演推介15场,拜访40余家机构投资者,效果显著。9月22日,公司获得了中国证监会《关于核准湖南郴电国际发展股份有限公司非公开发行股票的批复》。9月26日,公司完成定向增发询价工作,每股发行价14.80元,比初定发行价提高3.94元/股,实际发行比预期减少1961万股。10月10日,公司定向增发8亿元资金全部到账,定向增发工作圆满完成。

(3)东江引水工程开启新征程。东江引水近期工程投资11.99亿元,设计规模40万吨/天,预计2017年12月建成投运。2014年,东江引水工程建设取得了突破性进展。一是重要行政审批工作基本完成。二是东江引水工程顺利开工。在完成项目前期工作和资金筹备工作基础上,2014年9月28日,在全市人民瞩目下,东江引水工程顺利开工,迈入新的建设阶段。三是东江引水工程推进迅速。截止2014年12月底,东江引水工程完成投资10660万元(含项目前期费用),占2014年度计划投资的106.6%,占工程总投资的8.89%。

(4)信息化系统成功上线运行。一是营销信息系统。营销信息系统是集业扩、抄表、核算、结算、账务、线损管理、智能算费、报表、银电联网等各项管理功能为一体的电力营销系统。该系统于2014年8月成功上线,统一了分公司业务流程和管理标准;实现了账务管理、银电联网、智能算费、报表及分析、服务呼叫一体化服务功能。公司营销业务实现了全过程监控,由单纯的结算平台转变为高效管理平台。二是用电信息采集系统。用电信息采集系统是一个集现代互联网、数字通信技术、计算机软硬件技术、电能计量技术、电力负荷控制技术和电力营销技术为一体的电能综合性实时信息采集与分析处理系统。是当前能源互联网、智能电网运营模式的具体应用,实现了系统主站和用户终端之间实时的数据通讯,以及数据采集、远程抄表、用电异常信息报警、电能质量检测、线损分析、无功电压管理和负荷监控管理等功能。系统2014年6月成功上线,已实现绝大部分市县城区居民用户、变压器、变电站、小水电站的全采集全监控目标,极大提高了工作效率,节约了劳动成本,大幅降低了线损。

(5)农网改造成效显著。按照国家发改委2014年底全部完成2013年农网改造项目,完成2014年农网项目90%的工作要求,公司抢抓建设速度,确保工程质量,农网改造任务按要求完成。全年累计完成农网改造投资87014万元,完成工程实物量:新建和改造110KV变电站14座、线路452.3km;35KV变电站8座、线路70.38km;10KV线路1174km,配变4719台,低压线路1144km,户表94085户。

(6)污水处理厂稳步推进。公司注资8000万元成立郴电格瑞环保科技有限公司,专项建设和拓展污水处理业务。在建的郴州市第二、第四污水处理厂已开工建设,并按照建设计划稳步推进。市第二、第四污水处理厂对全市环境治理与保护起到重要作用,对拓宽公司业务,增加公司经营业绩作用明显。

(7) 内部管理规范有序。一是工程招标方面。2014年累计工程招标60次, 预算金额58144万元,招标金额41915万元,节约资金12229万元,所有的招标均无违法违规现象。二是工程审计方面。公司全年共完成项目结算内部审计593项,施工单位送审金额2.38亿元,内部审计核减3231万元。三是财务管理方面。公司建立了严格的财务管理制度,数据录入、原始凭证审核、会计记账凭证录入、财务会计报表编制、各项税费计提、纳税申报和上缴、资金计划安排、调拨、支付都非常严谨规范。四是绩效考核方面。公司2014年4月出台《2014年度分子公司班子成员薪酬管理及考核办法》、《2014年度总部部门薪酬管理及考核办法》、《2014年度总部员工薪酬管理及考核办法》、《2014年度控股子公司薪酬管理及考核办法》等一系列新的考核制度,制度突出了覆盖对象广、考核内容宽、奖惩兑现严的特点,有效激发了公司干部员工的干事热情。

(8)队伍建设充满活力。一是实施人才引进战略。2014年,公司围绕人才强企战略,放眼企业未来,从国内"985"、"211"高校中择优引进电气工程、给排水、污水处理、信息系统建设、财务管理等专业人才30余名,近三年累计招聘近100 名,储备了充足的各类专业人才。二是积极开展文化活动。公司积极组织和开展各类素质拓展、文艺活动、体育比赛等,有力展示了企业风采,增强了企业凝聚力。三是深入开展党的群众路线教育实践活动。按照中央、省、市关于开展党的群众路线教育实践活动的部署,公司组织党员干部集中学习,认真撰写对照检查材料、认真整改,公司凝聚力和工作作风进一步增强,收到了良好成效。

过去的2014年,我们取得了显著成就,但也存在一定的不足。主要表现在贴心服务还有待提升,精准管理还有空间可为,规章制度还可细化完善。

1、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	2,269,794,674.81	2,195,880,691.55	3.37
营业成本	1,827,744,448.33	1,714,125,094.10	6.63
销售费用	6,962,952.88	5,953,251.88	16.96
管理费用	159,053,529.11	165,810,590.48	-4.08
财务费用	64,104,664.10	61,978,066.27	3.43
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18	16.42
投资活动产生的现金流量净额	-958,455,453.39	-507,351,053.89	-88.91
筹资活动产生的现金流量净额	980,028,662.75	364,515,525.77	168.86
研发支出			

2、　收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

单位:万元　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	186,838.78	161,568.30	13.53	4.04	6.89	下降2.3个百分点
工业气体销售	24,241.77	14,251.94	41.21	-9.31	-0.89	下降4.99个百分点
自来水销售及其他	10,357.61	5,278.20	49.04	10.36	11.82	下降0.66个百分点

报告期内,公司电力销售实现主营业收入186,838.78万元,同比增加7,255.84万元,增长4.04%,主要原因系全年实现售电量317,573万千瓦时,同比增加11,879万千瓦时,增长3.88%。毛利率比上年下降2.3个百分点,主要原因:一是随着电网改造的投入,资产的折旧费逐年增加,本报告期增加1640.28万元,增长20.38%;二是小水电税率由6%下调到3%以及电价上调,购电成本上升,本报告期购电成本增加7806.34万元,增长6.51%。

报告期内,公司工业气体销售实现主营业收入24,241.77万元,同比减少2,489.28万元,下降9.31%,毛利率比上年下降4.99个百分点,主要系钢铁行业经济低迷,管道气体供应量下降,维修成本上升所致。

报告期内,公司自来水及其他销售实现主营业收入10,357.61万元,增加972.59万元,增加10.36%,毛利率比上年下降0.66个百分点,主要原因系售水量增加了395.37万吨。

(2)主要销售客户的情况

单位:元

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
中天钢铁集团有限公司	113,767,099.58	5.01
唐山港陆钢铁有限公司	84,089,854.15	3.70
曲江县华盛扎钢厂	81,766,252.04	3.60
湖南宇腾有色金属股份公司	42,471,743.25	1.87
桂阳县供电公司	26,263,101.67	1.16
合　　计	348,358,050.69	15.34

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(%)	情况说明
供电行业	主营业务成本	1,615,682,987.44	100.00	1,511,490,917.68	100.00	6.89	
	1.购电成本	1,277,438,861.26	79.06	1,199,375,485.82	79.35	6.51	
	2.人工成本	137,465,506.60	8.51	139,825,376.34	9.25	-1.69	
	3.折旧费用	156,228,158.98	9.67	129,776,493.26	8.59	20.38	
	4.材料消耗	2,891,589.30	0.18	3,183,157.28	0.21	-9.16	
	5. 其他运营成本	41,658,871.30	2.58	39,330,404.98	2.60	5.92	
工业气体行业	主营业务成本	142,519,436.55	100.00	143,802,077.12	100.00	-0.89	
	1.电费	109,030,230.08	76.50	113,280,114.12	78.78	-3.75	
	2.折旧费用	19,319,335.01	13.56	18,721,477.72	13.02	3.19	
	3.人工成本	8,264,482.17	5.80	6,699,742.60	4.66	23.36	
	4. 维护修理费	2,021,060.34	1.42	1,317,967.88	0.92	53.36	
	5. 其他生产成本	3,884,328.95	2.72	3,782,774.80	2.62	2.68	
供水行业	主营业务成本	52,782,030.46	100.00	47,204,121.46	100.00	11.82	
	1.折旧费用	17,881,339.79	33.88	17,682,649.98	37.46	1.12	
	2.电费	13,488,465.88	25.56	11,659,952.74	24.70	15.68	
	3.人工成本	11,334,572.18	21.47	9,428,758.97	19.97	20.21	
	4.源水费	3,377,014.30	6.40	2,784,521.84	5.90	21.28	
	5. 修理维护费	3,941,827.84	7.47	3,069,758.13	6.50	28.41	
	6. 其他生产成本	2,758,810.47	5.22	2,578,479.80	5.47	6.99	

(2)主要供应商情况

公司名称	采购金额不含税(剔除关联方抵消)(元)	占年度采购总额的比例
国网湖南省电力公司郴州供电分公司	777,700,239.19	55.55%
韶能集团来阳电力实业有限公司	60,189,517.12	4.30%
广东电网有限责任公司韶关供电局	46,236,708.63	3.30%
汝城县渔仔口水电有限责任公司	39,052,397.99	2.79%
永兴县二级水电站有限责任公司	37,332,492.75	2.67%
合计	960,511,355.68	68.61%

4、　费用

单位:元

项目	2014年	2013年	增减额	增减比率(%)
营业税金及附加	18,218,247.33	14,021,033.40	4,197,213.93	29.94
销售费用	6,962,952.88	5,953,251.88	1,009,701.00	16.96
管理费用	159,053,529.11	165,810,590.48	-6,757,061.37	-4.08
财务费用	64,104,664.10	61,978,066.27	2,126,597.83	3.43
所得税费用	63,181,775.74	58,319,131.49	4,862,644.25	8.34

5、　研发支出

无。

6、　现金流

单位:元

项目	2014年	2013年	增减额	增减比率(%)
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18	55,852,674.82	16.42
投资活动产生的现金流量净额	-958,455,453.39	-507,351,053.89	-451,104,399.50	-88.91
筹资活动产生的现金流量净额	980,028,662.75	364,515,525.77	615,513,136.98	168.86

7、　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

本年度公司实现归属于上市公司股东的净利润17,111.80万元, 同比增加4,454.53万元,增长35.19%,主要来源于对外投资收益。本公司联营企业新余中邦工业气体有限公司就2010年4月至2014年10月的管道气体供应与其客户新余钢铁集团有限公司达成了一次性补偿协议,本公司子公司上海郴电裕旺投资有限公司一次性确认投资收益10,302.82万元,本公司按最终持股比例计算一次性增加当期归属于上市公司股东的净利润6,696.84万元,占比39.13%。

(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

无。

(3)　发展战略和经营计划进展说明

报告期内,公司开拓创新,顺利完成定向增发工作,强力实施东江引水工程,加快建设营销信息化系统,有序快速推进农网工程和污水处理项目,着力提升内部管理,全面完成了年度工作目标。

报告期内,公司实现营业总收入226,979.47万元,同比增长3.37%,公司实现归属于上市公司股东的净利润17,111.80万元,同比增长35.19%。

8、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(%)
供电行业	1,868,387,842.90	1,615,682,987.44	13.53	4.04	6.89	减少2.31 个百分点
供气行业	242,417,662.84	142,519,436.55	41.21	-9.31	-0.89	减少4.99 个百分点
供水行业	103,576,081.12	52,782,030.46	49.04	10.36	11.82	减少0.66 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	1,868,387,842.90	1,615,682,987.44	13.53	4.04	6.89	减少2.31 个百分点
工业气体销售	242,417,662.84	142,519,436.55	41.21	-9.31	-0.89	减少4.99个百分点
自来水销售	103,576,081.12	52,782,030.46	49.04	10.36	11.82	减少0.66 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

无。

(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	1,868,387,842.90	4.04
1.郴州地区	681,214,229.17	15.15
2.宜章地区	352,653,626.21	5.16
3.临武地区	224,556,166.88	2.60
4.汝城地区	261,409,706.39	-11.45
5.永兴地区	325,815,224.51	-2.44
6.临沧地区	19,145,633.74	42.48
7.邯郸及其他地区	3,593,256.00	-51.44
二、自来水销售	103,576,081.12	10.36
郴州地区	103,576,081.12	10.36
三、工业气体销售	242,417,662.84	-9.31
1.常州地区	128,637,752.26	-0.60
2.唐山地区	86,233,578.67	-10.76
3.包头地区	27,546,331.91	-33.25
合计	2,214,381,586.86	2.66

主营业务分地区情况的说明

无。

(3)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(%)	情况说明
货币资金	1,354,530,663.16	19.58	906,499,203.68	16.96	49.42	1)公司期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项共63,467,513.82元,全部系其他货币资金,其中票据保证金731,099.00元,银行贷款保证金2,000,000.00元,用于借款质押的定期存单金额50,000,000.00元,用于东江引水工程冻结的土地复垦保证金 10,736,414.82元。
应收款项	379,314,722.07	5.48	362,999,269.00	6.79	4.49	
存货	39,825,928.66	0.58	32,233,629.94	0.60	23.55	
投资性房地产						
长期股权投资	198,502,748.14	2.87	93,583,015.58	1.75	112.11	本期对新余中邦工业气体有限公司长期股权投资增加102,199,826.36元,其原因详见本附注"十二、其他重要事项"说明。
固定资产	3,770,364,016.73	54.50	3,383,531,185.50	63.30	11.43	
在建工程	464,062,348.62	6.71	242,953,601.20	4.55	91.01	期末余额较期初余额增加221,108,747.42元,增长91.01%,主要系农网改造升级工程、东江引水工程、水电机组增效扩容改造工程等项目本期投入增加所致。
短期借款	859,990,000.00	12.43	698,100,000.00	13.06	23.19	
长期借款	2,354,854,212.00	34.04	2,017,080,412.00	37.74	16.75	

a)公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

无。

b)其他情况说明

无。

9、核心竞力分析

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,确保公司各项工作快速、规范、高效运转。

2、主业经营持续稳定

公司从事供电、供水两大主业,水、电消费是现代社会不可缺少的商品,需求呈日益上升趋势,公司经营能持续稳定。国家电力体制改革、环境治理的政策,公司有潜在的外延发展机遇。

3、相对垄断的经营优势

公司两大主业一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及郴州市城区70%的供电区域;供水市场为郴州市全部城区及周边城镇群。公司是湖南省新一轮农网改造升级工程两个承贷主体之一, 供电主业建设资金及还本付息有稳定持续的政策保障。

4、优越的融资平台和较强的资金实力。

公司拥有优越的融资平台和通畅的融资渠道, 公司主业和已投的项目均能产生稳定的现金流。银企合作关系良好,有较强的投融资能力。

5、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。

6、技术及经营管理优势

公司由历史悠久的地方电力企业改制而成,管理层拥有较强市场化竞争意识,驾驭市场经济的能力强,拥有一批经验丰富、年富力强的公司管理者和技术人才,能保证经营管理和业务拓展的顺利实施。为公司主业外延发展、水电投资等业务奠定了坚实的基础。公司与设备供应商、工程设计、施工单位等形成了紧密的战略合作伙伴关系,有充分的合作资源保证合作项目高效实施完成。

10、投资状况分析

(1)对外股权投资总体分析

无。

(2)募集资金使用情况

1)募集资金总体使用情况

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年	非公开发行	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	693,746,419.94	银行存款、购买保本型理财产品或银行定期存款
合计	/	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	693,746,419.94	/
募集资金总体使用情况说明		尚未使用募集资金总额693,746,419.94元里包括存款利息收入282,146.36元。				

2)募集资金承诺项目情况

单位: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	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
郴州市东江引水工程项目	否	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	是	6.31%		尚未取得收益	是		
合计	/	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

3)募集资金变更项目情况

4)　其他

无。

5)主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	注册资本(万元)	公司持股比例%	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
湖南郴电国际水电投资有限责任公司	水电投资开发	5000	98.72	21,122.14	10,051.91	1,095.89
湖南汇银国际投资有限责任公司	投资	10376.5	100	52,069.32	37,895.26	658.48
郴州万国大酒店有限责任公司	酒店服务	6068	100	15,562.03	-2,765.44	-515.16
上海郴电裕旺投资有限公司	投资	2000	65	18,887.59	12,074.91	9899.62
临沧郴电水电投资有限公司	水力发电	2000	51	11,472.14	1,748.34	435.32
郴州市自来水有限责任公司	自来水的生产和供应、管道安装、维修	16676	100	55,044.80	24,752.61	2,363.31
邯郸郴电电力能源有限责任公司	焦炉煤气发电	5500	100	14,724.33	3,740.35	-1312.29
湖南郴电格瑞环保科技有限公司	污水处理	8000	100	3,209.40	3,098.63	-1.37

2014年利润贡献10%以上的子公司	营业收入(万元)	营业利润(万元)
湖南汇银国际投资有限责任公司	24,276.00	6,514.11
上海郴电裕旺投资有限公司	0.00	9,899.62
郴州市自来水有限责任公司	10,367.75	2,361.04
郴州市自来水有限责任公司	11,360.50	2,776.65

经营业绩与上年度报告期内相比变动在30%以上的单个子公司,其变动原因:

①湖南郴电国际水电投资有限责任公司:下属子公司发电机组扩容改造, 期间临时性停产,净利润同比下降36.06%;

②湖南汇银投资有限责任公司:因支付延迟支付小股东股利所计利息2,294.54万元,净利润同比下降56.02%;

③上海郴电裕旺投资有限公司:下属参股公司新余中邦收到新余钢铁集团有限公司一次性补偿41,619.25万元,净利润同比增长1817.72%;

④临沧郴电水电投资有限公司:下属水电站上网电价、电力较上年增长,收入增长,净利润同比增长137.53%;

⑤邯郸郴电电力能源有限责任公司:受钢铁、焦化行业低迷影响,间歇性生产,净利润同比下降1211.71%。

6)非募集资金项目情况

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
格瑞环保污水处理工程	33,800	14.18%	4,533.17	4,786.44	未完工,无收益
合计	33,800	/	4,533.17	4,786.44	/
非募集资金项目情况说明					

11、　公司控制的特殊目的主体情况

无。

(二)　董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

(1)供电业务

1)行业发展趋势

李克强总理在2015年政府工作报告中指出,2015年是全面深化改革的关键之年, 是全面推进依法治国的开局之年,也是稳增长调结构的紧要之年,主动适应和引领经济发展新常态,坚持稳中求进工作总基调,保持经济运行在合理区间,国内生产总值增长7.0%左右。作为经济发展晴雨表的电力,随着经济持续稳步增长,其需求也将持续增长,中国电力企业联合会预计2015年全社会用电量同比增长4.0%-5.0%。

2014 年底郴州市委经济工作会议提出,要再通过三至五年左右的时间,基本完成"两城"建设、全面建成小康社会的新使命,实现郴州起飞;培育"十大新增长点":宝石产业、钨产业、电子商务、环保产业、文化创意产业和会展经济、休闲旅游产业、健康和养老服务业、现代物流和商贸业、现代农业、村庄整治和规范农村建房。按照"两城"建设的要求,今后郴州市城区在相当长的一段时间内社会经济仍将以较快的速度发展。随着经济持续稳步增长,电力需求也将持续增长,带动公司售电总量的提升。

随着国家"三放开、一独立、三加强"新电改政策的启动,明确鼓励市场主体参与配售电业务,培育多元化的竞争格局,明确了电网只收取过网费的盈利模式;"允许符合条件的高新产业区或经济开发区,组建独立的售电主体直接购电"、允许社会资本投资成立独立的售电企业、符合条件的发电企业投资和组建售电公司进入售电市场。

公司是专业的区域电网运营企业, 将充分利用自身积累的区域配电网建设运营管理经验以及优越的融资平台优势,积极拓展新的供电区域和市场,争取做电改标杆企业。

通过开放用户和发电企业选择权,放开上网电价,实现电能供需双方的直接交易,是推进电力改革的有效切入点。公司将积极推进向电厂直购电,降低购电成本,增加利润空间。积极学习探索能源互联网经营模式,提高公司竞争力。

2)公司在供电业务所具备的优势

①公司是湖南省新一轮农网改造升级工程两个承贷主体之一

作为湖南省新一轮农网改造升级工程建设的两个承贷主体之一, 公司敏锐捕捉农网改造相关政策发展机遇,积极争取农网建设的国家投资。近年来,公司争取各项国家投资,加快电网建设。

②拥有电力特许经营权。

公司供电主业拥有特许经营权, 有相对稳定的供电市场, 供电市场包括郴州市四县两区(北湖区、苏仙区、宜章县、临武县、汝城县、永兴县)及郴州市城区70%的供电区域。

③电力行业管理优势。

公司由历史悠久的地方电力企业改制而成,拥有较强市场化竞争意识,积累了丰富的发、供电经营和管理经验,拥有一批经验丰富、年富力强的公司管理者和技术人才,能保证经营管理和业务拓展的顺利实施。

④成本优势

水电的上网电价相比火电低,公司具有购电成本低的优势。目前公司购电来源中,约45%左右的供电量来自于当地水电,购电成本相对较低。

3)公司面临的主要困难

一是随着郴州市经济的发展,城市规模扩大、城市人口增加,促进了公司用电需求日益增长,同时也给公司供电可靠性及优质服务提出了更高的要求;二是郴州电力市场"两网并存"的格局使公司供电业务面临极大的竞争和挑战;三是随着郴州城镇化进程的加快,公司供区内电力需求强劲,在用电高峰期水电难以满足市场需求,公司需从网外购电保障供区电力供应,将增加购电成本。

(2)供水业务

1)行业发展趋势

我国的淡水资源总量为2.8万亿立方米, 其中地表水2.7万亿立方米, 地下水0.83万亿立方米,水资源总量占全球的6%,居世界第六位。但我国水资源的人均占有量较低,仅为2,240立方米,约为世界人均的1/4,在世界银行连续统计的153个国家中居第88位。再加上水资源地区分布和年内年际分配的不均衡,我国的水资源缺乏情况较为普遍。

随着我国水资源的供求矛盾日益突出,通过水价杠杆调节水资源的供求关系,促进水资源的合理利用,保障经济社会的可持续发展,成为水价改革的主要目的,而水价改革使得水务市场日趋开放,合理水价体系将逐步建立和完善,有利于公司做大供水主业,实现公司长远发展。

随着郴州市经济的发展,城市规模扩大、城市人口增加,对自来水的需求也在加大。根据《郴州市城市总体规划(2009-2030)》,到2030年,郴州城镇人口达到100万人,城镇化水平达80%以上,目前公司具备32万吨/日的供水能力,亟需建设新的供水能力。为改善"郴-资-桂"城镇群供水的供需矛盾,保障水务的可持续发展,公司已实施东江引水工程。2014年9月底,东江引水工程项目正式开工建设。东江引水工程建成后,公司控制了东江湖优质水源取水口核心资产,有利于公司做大供水业务,提升公司在湖南地区的水务优势地位。东江引水工程的实施及郴州市"郴-资-桂"城镇群供水一体化的规划,为公司整合当地供水业务奠定了基础。

2)公司在供水业务所具备的优势

①区域垄断经营优势。

公司供水市场为郴州市全部城区及周边城镇群, 是城区唯一的供水公司, 为区域垄断经营。

②水源优势。

目前公司正在实施郴州市东江引水工程,东江湖水量充沛,水质优良,达到国家一级饮用水标准,是国内稀有的优质饮用水资源。

③技术、装备优势。

公司下属水厂采用国内现行常规生产技术,设施设备维护保养到位,能够满足达标生产的要求。

④法律保障优势

郴州市政府授予公司全资子公司郴州市自来水有限责任公司特许经营权, 明确自来水公司为郴州市城区及周边乡镇群的唯一供水主体,保证了公司供水业务的稳定性、连续性。

⑤资金优势。

公司业绩和现金流较为稳定,融资能力强,有利于公司各项业务的持续稳健发展。

⑥水价有上涨预期

随着国家对水资源稀缺性认识以及水务行业市场化程度的提高, 通过