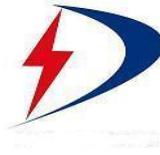


公司代码：600452

公司简称：涪陵电力



重庆涪陵电力实业股份有限公司

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	涪陵电力	600452	G 涪电力

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡彬	刘潇
电话	023-72286777	023-72286349
传真	023-72286777	023-72286349
电子信箱	fldlcaibin@163.com	xiaoxiao11011@sina.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 (%)
总资产	2,356,574,612.02	1,230,032,891.08	91.59
归属于上市公司股东的净资产	710,415,348.80	694,289,669.04	2.32
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	53,473,126.69	122,943,530.19	-56.51
营业收入	661,013,938.54	603,047,546.19	9.61
归属于上市公司股东的净利润	73,840,999.69	135,622,660.44	-45.55

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,750,127.05	35,417,525.94	34.82
加权平均净资产收益率(%)	10.40	22.79	减少12.39个百分点
基本每股收益(元/股)	0.46	0.85	-45.88
稀释每股收益(元/股)	0.46	0.85	-45.88

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)		8,723				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
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	
重庆川东电力集团有限责任公司	国有法人	51.64	82,630,044	0	无	0
上海浦东发展银行股份有限公司一工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	未知	1.75	2,807,106	0	无	0
全国社保基金一零七组合	未知	1.65	2,642,198	0	无	0
全国社保基金四零六组合	未知	1.02	1,629,273	0	无	0
中国工商银行股份有限公司一嘉实事件驱动股票型证券投资基金	未知	0.98	1,562,690	0	无	0
全国社保基金一零六组合	未知	0.82	1,311,496	0	无	0
中国农业银行股份有限公司一交银施罗德先进制造混合型证券投资基金	未知	0.72	1,148,195	0	无	0
中国建设银行股份有限公司一华夏收入混合型证券投资基金	未知	0.66	1,048,586	0	无	0
华夏资本一工商银行一中国工商银行股份有限公司私人银行部	未知	0.64	1,027,222	0	无	0
中国建设银行股份有限公司一华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.62	992,625	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中重庆川东电力集团有限责任公司与前十名股东、前十名无限售条件其他股东之间不存在关联关系，也不属《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；未知前十名股东、前十名无限售条件股东中的其他股东是否存在关联关系和一致行动人的情况。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	本公司未发行优先股。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

三 管理层讨论与分析

截至 2016 年 6 月 30 日，公司实现营业收入 66101.39 万元，利润总额 8130.05 万元，净利润 7384.10 万元，每股基本收益 0.46 元。

本报告期公司生产经营正常，配电网节能业务自 2016 年 4 月 22 日完成资产交割后，相关业务正有序开展。报告期内，公司完成售电量 11.49 亿千瓦时，同比增长 5.81%，营业收入比上年同期有所增加，主要是本期新增配电网节能业务和售电收入增加所致。

本期营业利润、利润总额、净利润、基本每股收益同比均有所下降，由以下因素共同作用形成：一是上年同期处置参股企业东海证券股份有限公司股权取得投资收益 11,710.60 万元；二是本年由于处置联营企业道真仡佬族苗族自治县华源电力有限责任公司股权及债权，冲回以前年度计提的坏账准备 2338.69 万元；三是财务费用较上年同期降低。

本报告期，扣除非经常性损益后的净利润同比增长 34.82%。

(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	661,013,938.54	603,047,546.19	9.61
营业成本	585,018,790.11	548,783,675.10	6.60
管理费用	25,476,721.34	17,945,812.14	41.96
财务费用	-5,655,034.23	-1,419,925.23	-
经营活动产生的现金流量净额	53,473,126.69	122,943,530.19	-56.51
投资活动产生的现金流量净额	-383,629,004.32	142,835,501.62	-368.58
筹资活动产生的现金流量净额	144,000,000.00	-37,700,000.00	-
资产减值损失	-22,587,512.95	33,674.74	-67,175.54
投资收益	6,443,138.38	121,812,104.10	-94.71

营业收入变动原因说明：售电量增加引起售电收入增加；本期收购配电网节能业务，新增节能效益分享收入，共同引起营业收入增加。

营业成本变动原因说明：购电量增加及新增配电网节能业务，共同引起成本同比增加。

管理费用变动原因说明：上半年资产重组中介费等费用增加及本期新增配电网节能业务费用，共同引起管理费用增加。

财务费用变动原因说明：货币资金日均存款余额较上期大幅上升，存款利息增加，引起财务费用减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期归还到期银行承兑汇票及电力工程安装款较上年同期减少,引起经营活动产生的现金流量净额减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:上年同期处置东海证券股权,收回股权处置款,本期收购配电网节能业务支付收购款,两因素共同引起投资活动产生的现金流量净额减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期新增贷款及分配股利增加,引起筹资活动产生的现金净流量增加。

资产减值损失变动原因说明:华源电力股权及债权处置成功,冲回以前年度计提华源应收款项资产减值损失,引起资产减值损失减少。

投资收益变动原因说明:上年同期处置东海证券股权,本期无此项收益,引起投资收益同比减少。

2 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

处置联营企业道真仡佬族苗族自治县华源电力有限责任公司股权及债权,冲回以前年度计提的坏账准备 2338.69 万元。

(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

本公司股票自 2015 年 12 月 31 日起停牌,启动重大资产重组。

2016 年 2 月 23 日公司召开了第六届二次董事会会议,会议审议通过了本次重组事项的相关议案,并履行了披露程序,发布了《重大资产购买暨关联交易收购报告书》。公司拟通过向国网节能服务有限公司支付现金的方式购买其配电网节能业务,交易对价为评估价 37,351.46 万元。

2016 年 3 月 3 日,上海证券交易所向公司下发了《关于对重庆涪陵电力实业股份有限公司重大资产重组报告书信息披露的问询函》(上证公函【2016】0204 号,以下简称“问询函”)。公司在收到问询函后组织中介机构及相关人员进行了回复,并根据问询函的要求形成了《重庆涪陵电力实业股份有限公司关于对上海证券交易所问询函的回复》。

根据有关规定,经向上海证券交易所申请,公司股票自 2016 年 3 月 10 日复牌。同时,公司对《重庆涪陵电力实业股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)》及其摘要进行补充披露,具体内容详见公司指定信息披露媒体和上海证券交易所网站。

2016 年 3 月 28 日,公司召开 2016 年第一次临时股东大会并审议通过了上述重大资产重组相关事项,同意公司以现金购买资产方式收购国网节能服务有限公司配电网节能业务。

2016 年 4 月 22 日,公司与国网节能服务有限公司签订了《重庆涪陵电力实业股份有限公司与国网节能服务有限公司之资产交割确认书》并支付了交易价款 37,351.46 万元,同时公司完成了本次重大资产重组资产交割等工作。

(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(%)
电力行业	655,675,914.23	584,460,423.42	10.86	9.66	7.10	增加 2.13 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	587,323,652.72	539,032,266.11	8.22	2.53	0.50	增加 1.86 个百分点
电力工程	17,132,778.66	7,473,615.56	56.38	-31.73	-19.86	减少 6.46 个百分点
配电网节能业务	51,219,482.85	37,954,541.75	25.90			

主营业务分行业和分产品情况的说明

本公司经营电力供应与销售，供电区域主要集中于重庆市涪陵区行政区域，以 110KV 输电线路为骨干网架，以 35KV、10KV 线路为配电网。

本公司经营的配电网节能业务主要包括配电网能效管理系统、多级联动与区域综合治理、配电网节能关键设备改造等。

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(%)
渝内	605,462,264.72	1.26%
渝外	50,213,649.51	

主营业务分地区情况的说明

根据重庆市经济和信息化委员会向公司颁发的《供电营业许可证》，公司主营业务电力供应主要集中于涪陵区行政区域内。

本公司经营的配电网节能业务目前主要涉及区域是山东、甘肃、江苏等地区。

(三) 核心竞争力分析

公司在现有的供电区域内拥有完善的供电网络、可靠的供电能力和优质的供电服务，具有较强的竞争优势。配电网节能业务是为电网节能降损提供节能改造和能效综合治理，属于国家大力支持和提倡的朝阳产业；公司拥有精干、高素质的人才队伍，掌握电网节能核心技术，具备特大型节能项目的开发、建设、运维能力；业务范围遍及各级电网企业，与客户、科研机构和供应商保持着长期稳定的合作关系，竞争优势明显。

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。