

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 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	郴电国际	600969	无

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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	10,362,244,483.88	9,029,666,220.02	14.76
归属于上市公司股东的净资产	3,128,730,841.27	3,090,777,471.10	1.23
	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	217,783,994.40	229,419,815.75	-5.07
营业收入	1,177,592,388.38	1,136,334,185.80	3.63
归属于上市公司股东的净利润	58,155,960.14	71,805,726.19	-19.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	57,825,959.77	70,074,047.86	-17.48
加权平均净资产收益率(%)	1.86	2.82	减少0.96个百分点

)			
基本每股收益 (元 / 股)	0.2200	0.2717	-19.03
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2200	0.2717	-19.03

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)		18,526				
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	
郴州市人民政府国有资产监督管理委员会	国家	12.43	32,855,600	0	无	0
汝城县水电有限责任公司	国有法人	7.24	19,140,792	0	质押	8,000,000
宜章县电力有限责任公司	国有法人	5.61	14,841,631	0	无	0
兵工财务有限责任公司	境内非国有法人	3.90	10,306,057	0	未知	0
临武县水利电力有限责任公司	国有法人	3.65	9,658,617	0	质押	4,828,324
永兴县水利电力有限责任公司	境内非国有法人	3.26	8,619,776	0	无	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	3.22	8,498,808	0	未知	0
永兴县财政局	国家	3.18	8,410,709	0	无	0
中国建设银行股份有限公司—长城双动力混合型证券投资基金	未知	1.89	4,999,742	0	未知	0
交通银行股份有限公司—汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金	未知	1.84	4,865,516	0	未知	0
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	无					

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

1、生产经营，稳定有序。2016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。截至2016年6月30日，公司总资产达103.62亿元，较2015年末的90.29亿元增加13.33亿元，增长14.76%；2016年1-6月公司实现主营业务收入11.78亿元，比上年同期增加0.41亿元，增长3.63%；完成购电量19.39亿wh、售电量17.59亿Kwh、售水量2690万吨，较上年同期略有增长。2016年1-6月，公司实现归属于母公司的净利润5,815.60万元，比上年同期下降19.01%，主要原因系是受钢铁行业不景气影响，对工业气体行业的联营企业确认的投资收益减少；农网升级改造、城市供水管网改造投入增加，导致折旧费增加等。

2、争资立项，成绩斐然。2016年第一批中央预算农网改造投资计划中，郴电国际投资计划3.5亿元（中央预算内投资0.7亿元，银行贷款2.8亿元），主要建设范围包括：新建及改造110KV变电站2座，10KV线路425千米，配变240台，低压线路325千米，户表改造7.55万块。

3、东江引水，强力推进。按照项目规划，东江引水一、二期工程同步推进建设，该项目总投资21.57亿元，建成后日供水规模60万吨/天，计划在2017年竣工投产。目前，东江引水工程正有条不紊地推进，其取水口施工围堰工程已完成，水厂三通一平工程已完成，取水口及引水隧洞主体工程已完成招标，施工队伍已进场施工。目前，工程已累计完成投资6.8亿元。

4、农网建设，有序实施。一是项目建设加快推进，2015年公司农网改造总投资达27亿元，是公司有史以来投资规模最大的一年，截至2016年6月底，已签订合同金额19.38亿元，累计完成新建和改造110kV变电站1座、10kV线路1723km、配变3341台、低压线路1224km、户表23.84万块。二是项目建设管理到位，公司建立健全项目建设考核制度，制定了里程碑计划表与责任分工表，完善了合同月报制度，编制了规范性的合同样本，严格实行十日一调度制度。三是项目招标工作规范有序实施。

5、污水处理，即将投运。郴州市第二、第四污水处理厂由公司全资子公司湖南郴电格瑞环保有限公司建设运营，一期建设总投资3.8亿元，其中第二污水处理厂一期建设规模4万吨/日，远期建设规模8万吨/日；第四污水处理厂一期建设规模6万吨/日，远期建设规模24万吨/日。项目建设严格按规划进度实施，其中第四污水处理厂一期工程已于2015年底完成主体工程建设，现处于调试运行阶段，即将正式投运；第二污水处理厂一期工程正进行主体工程建设，预计年底投运。

(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	1,177,592,388.38	1,136,334,185.80	3.63
营业成本	966,378,188.87	921,538,968.76	4.87
销售费用	3,782,459.28	3,390,285.95	11.57

管理费用	80,070,302.83	75,691,651.90	5.78
财务费用	12,788,990.50	26,042,040.75	-50.89
经营活动产生的现金流量净额	217,783,994.40	229,419,815.75	-5.07
投资活动产生的现金流量净额	-438,761,729.67	-269,669,368.76	-62.70
筹资活动产生的现金流量净额	822,365,691.69	648,978,253.04	26.72
研发支出			

营业收入变动原因说明:本期营业收入较上年同期增加 4,125.82 万元,增长 3.63%,主要系电力销售较上年同期增加 6,528.10 万元,增长 7.09%。其中售国网电量增长 207.81%。

营业成本变动原因说明:本期营业成本较上年同期增长 4.87%,主要系电力销售成本较上年同期增加 5,995.89 万元,增长 7.38%,其中母公司因本期计提折旧较上年同期增加 1,370 万元,购买本地水电电量增加。

销售费用变动原因说明:本期销售费用较上年同期增长 11.57%,主要系职工薪酬较上期增加所致。

管理费用变动原因说明:本期管理费用较上年同期增加 437.87 万元,增长 5.7%,主要系本期缴纳费用性税金增加 309.66 万元,计提折旧增加 129.42 万元。其他管理费增加 227.37 万元。

财务费用变动原因说明:财务费用本期较上年同期下降 50.89%,减少 1325.31 万元。主要系银行贷款基准利率下浮,公司通过优化贷款结构,利用暂时闲置资金保本保收益理财取得较高存款利息收入所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较上年同期减少 1,163.58 万元,下降 5.07%,主要系本期缴纳各项税金较上年同期增加 5,426.65 万元,子公司常州中天邦益气体有限公司归还往来借款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较上年同期减少 16,909.24 万元,主要系本期支付四川省成都市中级人民法院股权竞拍款 31,194.14 万元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期较上年同期增加 17,338.74 万元,增长 26.72%,主要系本期 2015 年农网改造升级工程专项借款增加,归还到期贷款减少所致。

研发支出变动原因说明:无

_____变动原因说明:无

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

无

(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) 经营计划进展说明

公司 2016 年度的经营计划为实现营业收入 23.79 亿元,归属于上市公司股东的净利润 0.91 亿元。报告期内,公司已完成营业收入 11.78 亿元,归属于上市公司股东的净利润 0.58 亿元,分别为经营计划的 49.51%和 63.74%。

(4) 其他

无

(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 (%)
供电行业	985,788,777.31	872,700,413.47	11.47	7.09	7.38	减少 0.24 个百分点
供气行业	100,089,221.82	60,264,508.91	39.79	-19.82	-14.07	减少 4.03 个百分点
供水行业	50,761,934.13	23,641,319.99	53.43	1.15	-13.08	增加 7.63 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	985,788,777.31	872,700,413.47	11.47	7.09	7.38	减少 0.24 个百分点
工业气体销售	100,089,221.82	60,264,508.91	39.79	-19.82	-14.07	减少 4.03 个百分点
自来水销售	50,761,934.13	23,641,319.99	53.43	1.15	-13.08	增加 7.63 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	985,788,777.31	7.09
1. 郴州地区	433,267,985.15	24.31
2. 宜章地区	179,828,268.37	1.19
3. 临武地区	92,324,065.77	-11.57
4. 汝城地区	87,796,624.29	-23.71
5. 永兴地区	166,001,470.63	7.30
6. 临沧地区、邯郸及其他地区	26,570,363.10	32.52
二、自来水销售	50,761,934.13	1.15
郴州地区	50,761,934.13	1.15
三、工业气体销售	100,089,221.82	-19.82
1. 常州地区	63,505,826.38	11.51

2. 唐山地区	34,191,823.24	-37.67
3. 包头地区	2,391,572.20	-81.63
合计	1,136,639,933.26	3.75

主营业务分地区情况的说明

注：1、本期临沧地区、邯郸及其他地区电力销售收入较上年同期增加 6,520,357.12 元, 增长 32.52%, 主要系本期其他地区子公司湖南德能湘江水电有限责任公司电力销售收入较上年同期增加 6,263,806.28 元所致。

2、本期唐山地区气体销售收入较上年同期减少 20,665,270.83 元, 下降 37.67%, 主要系子公司唐山中邦工业气体有限公司受下游企业临时停产影响, 于 2015 年 12 月停产, 2016 年 4 月初复产, 导致销售收入较上年减少。

3、本期包头地区气体销售收入较上年同期减少 10,628,984.25 元, 下降 81.63%, 主要系子公司包头天宸中邦工业气体有限公司受下游企业临时停产影响, 于 2015 年 12 月停产, 2016 年 4 月后, 公司断断续续生产, 导致销售收入较上年减少。

(三) 核心竞争力分析

1、主业经营持续稳定

公司从事供电、供水两大主业, 同时从事污水处理、水电开发、工业气体等领域投资。水、电消费是现代社会不可缺少的商品, 经营风险低, 需求呈日益上升趋势, 公司经营能持续稳定。国家积极推行电力体制改革、环境治理的政策, 公司在供电、供水业务方面, 具有潜在的外延发展机遇。

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及郴州市城区 70% 的供电区域; 供水市场为郴州市城区及周边城镇群, 在东江引水工程实施后, 桂阳、资兴两县将纳入供水范围。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。

3、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能产生稳定的现金流; 公司与银行合作关系良好, 有较强的投融资能力。

4、成本优势

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

5、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, 积累了丰富的发、供电经营和管理经验, 拥有一批经验丰富、年富力强的管理者和技术人才, 为公司主业外延发展、水电投资等业务拓展奠定了坚实的基础。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。公司实施积极的人才引进培养战略, 近年, 从“985”“211”高校招聘电力、给排水、环境工程、财务等专业大学生, 为公司发展储备后劲。

6、规范高效的公司治理结构

一直以来, 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司股票上市规则》等法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所有关上市公司治理规范性文件的要求, 不断完善法人治理, 持续

加强内控建设，公司各个层面能够独立运作，各司其职，相互监督，相互促进，规范运作，能够有效地控制公司风险，促进公司持续健康发展。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

本报告期，公司新增对外股权投资如下：

被投资的公司名称	主要经营活动	占该公司股权比例
贵州郴电配售电有限责任公司	购电、配售电业务；清洁能源、环保及能源综合利用项目投资；电力工程设计施工；电力技术咨询、技术服务；合同能源管理；用电咨询。	51.00%

注：本公司与水城县人民政府、贵州水城经济开发区高科开发投资有限公司（以下简称“高科公司”）签署《关于组建水城经济开发区配售电公司合作协议书》，共同投资设立了贵州郴电配售电有限责任公司。该子公司注册资本为人民币壹亿元，其中本公司认缴出资 5100 万元，本期实缴出资 510 万元，持股 51%；高科公司作为水城县人民政府的出资代表，认缴出资 4900 万元，本期实缴出资 490 万元，持股 49%。该子公司经营范围：购电、配售电业务；清洁能源、环保及能源综合利用项目投资；电力工程设计施工；电力技术咨询、技术服务；合同能源管理；用电咨询。公司投资设立配售电公司是为顺应电力体制改革方向，抢占市场机遇，积极外延拓展新的供电区域与市场，整合当地发电（水、火电）资源，规划建设与发展相适应的供配电设施，发展增量负荷，进一步扩大主业规模，提升盈利水平，增强公司的综合竞争力。

子公司设立公告详见本公司 2016 年 1 月 22 日公告“临 2016-007”。

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。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本公司本期合并财务报表范围及其发生变化，具体情况详见本附注“七、合并范围的变动”和“八、在其他主体中的权益”。

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

董事长：付国
湖南郴电国际发展股份有限公司
2016年8月26日