

中电投远达环保（集团）股份有限公司

2014 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

股票简称	中电远达	股票代码	600292
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄青华	凌娟	
电话	023-65933055	023-65933051	
传真	023-65933000	023-65933000	
电子信箱	dm@jiulongep.com	lingjuan@jiulongep.com	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	6,491,636,957.16	5,748,784,398.20	5,748,784,398.20	12.92
归属于上市公司股东的 净资产	2,944,720,833.48	2,858,921,628.32	2,858,921,628.32	3.00
	本报告期	上年同期		本报告期比上年 同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流 量净额	37,406,978.58	144,207,741.34	145,064,870.31	-74.06
营业收入	1,791,246,893.33	1,169,281,919.87	1,169,281,919.87	53.19
归属于上市公司股东的 净利润	180,469,182.36	76,234,869.92	76,246,167.33	136.73
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	168,606,081.62	73,862,364.18	73,873,661.59	128.27
加权平均净资产收益率 (%)	6.19	2.74	2.74	增加 3.45 个百分 点
基本每股收益(元/股)	0.35	0.15	0.15	133.33
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.15	0.15	133.33

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				32,143		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数				0		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国电力投资集团公司	国家	54.66	279,784,833	0	279,784,833	
重庆市能源投资集团公司	国有法人	9.47	48,458,742	0		
重庆松藻煤电有限责任公司	国有法人	0.71	3,620,000	0		
中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	未知	0.65	3,329,895	-4,627,907		
重庆市能源投资集团物资有限责任公司	国有法人	0.61	3,103,917	0		
重庆天府矿业有限责任公司	国有法人	0.61	3,103,917	0		
全国社保基金一一七组合	未知	0.58	2,957,534	0		
全国社保基金一一四组合	未知	0.49	2,498,377	1,792,951		
凌野	未知	0.43	2,217,891	2,217,891		
陈梦媛	未知	0.38	1,950,000	1,950,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中重庆松藻煤电有限责任公司、重庆市能源投资集团物资有限责任公司、重庆天府矿业有限责任公司均受重庆市能源投资集团公司控制。未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					

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

报告期内，国内燃煤电厂脱硝改造业务依然饱和，脱硝工程及催化剂销售市场继续扩张。公司通过强化工程项目管理，确保了重点工程按计划完成；通过着力提高脱硝催化剂产品合格率，提升脱硝催化剂内外部产能利用效率，有效保证了脱硝催化剂业务高速增长；通过强化市场开拓力度，推进了特许经营业务的扩张。上述内外部因素，保证了公司业务持续快速增长。报告期内，公司实现利润总额 23150 万元，同比增长 81.09%。报告期内，主要业务经营情况如下：

1. 环保工程业务经营情况

报告期内，环保工程公司新开工项目 9 个，目前在建项目 50 个，完成 11 个项目 25 台

套脱硫脱硝装置 168 试运，同比增加 15 台套。实现营业收入 10.18 亿元，同比增长 69.67%，实现利润总额 0.52 亿元，同比增长 243.31%。

2. 特许经营业务情况

报告期内，特许经营公司加大市场开拓力度，分别与内蒙古国电能源投资有限公司乌斯太热电厂、新丰热电厂签订《烟气脱硝特许经营合同》，新增脱硝特许经营装机规模 1200MW。公司特许经营业务实现营业收入 4.85 亿元，同比增长 6.24%；但由于部分脱硫机组发电利用小时数下降，同时检修维护等费用增加的因素，实现利润总额 0.80 亿元，同比下降 6.85%。

3. 脱硝催化剂经营情况

报告期内，脱硝催化剂市场继续快速增长，完成脱硝催化剂销售量 1.71 万立方米，同比增长 0.9 万立方米；实现营业收入 5.26 亿元，同比增长 116.10%；利润总额 1.47 亿元，同比增长 136.67%。

（一）主营业务情况分析

1. 资产负债情况分析表

单位：元

项目	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 (%)	增减金额	增减比例 (%)
应收股利	3,280,553.98	0.05	5,530,328.98	0.10	-2,249,775.00	-40.68
应收账款	1,453,790,909.83	22.39	1,042,589,570.28	18.14	411,201,339.55	39.44
长期股权投资	180,449,494.39	2.78	134,477,520.73	2.34	45,971,973.66	34.19
在建工程	203,033,896.18	3.13	103,263,152.35	1.80	99,770,743.83	96.62
无形资产	328,008,319.94	5.05	72,810,306.92	1.27	255,198,013.02	350.50
开发支出	4,273,633.11	0.07	2,805,722.23	0.05	1,467,910.88	52.32
递延所得税资产	24,658,945.56	0.38	15,790,625.62	0.27	8,868,319.94	56.16
应付账款	1,865,476,204.95	28.74	1,375,571,222.54	23.93	489,904,982.41	35.61
预收款项	160,741,185.78	2.48	271,919,494.15	4.73	-111,178,308.37	-40.89
应交税费	-897,121.31	-0.01	-33,451,199.72	-0.58	32,554,078.41	97.32
应付利息	3,852,896.96	0.06	2,704,157.95	0.05	1,148,739.01	42.48
其他应付款	72,038,076.17	1.11	27,614,762.46	0.48	44,423,313.71	160.87
一年内到期的非流动负债	50,300,000.00	0.77	84,300,000.00	1.47	-34,000,000.00	-40.33
长期借款	223,191,229.29	3.44	123,369,678.39	2.15	99,821,550.90	80.91
专项应付款	711,733.43	0.01	7,691,733.43	0.13	-6,980,000.00	-90.75
预计负债	19,473,145.25	0.30	6,860,646.79	0.12	12,612,498.46	183.84

(1) 应收股利变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司已收回参股公司的股利分配所致。

(2) 应收账款变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司应收工程款及全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司应收货款增加所致。

(3) 长期股权投资变动的主要原因系公司对中电投先融期货有限公司股权投资增加所致。

(4) 在建工程变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达烟气治理特许经营有限公司基建项目增加所致。

(5) 无形资产变动的主要原因系公司控股孙公司朝阳远达环保水务有限公司污水处理特许经营资产增加所致。

(6)开发支出变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达水务有限公司开发投入增加所致。

(7)递延所得税资产变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程公司坏账准备、计提工程质保金增加导致计提的递延所得税增加。

(8)应付账款变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司应付材料款及全资子公司重庆远达水务有限公司应付资产收购款增加所致。

(9)预收款项变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司收入实现抵减预收款项所致。

(10)应交税费变动的主要原因系公司脱硫分公司、全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司及控股子公司中电投远达环保工程有限公司销售收入增加及所得税增加共同影响所致。

(11)应付利息变动的主要原因系公司计提的利息费用增加所致。

(12)其他应付款变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司项目往来款及全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司应付股权收购款增加所致。

(13)一年内到期的非流动负债变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司偿还一年内到期的长期借款所致。

(14)长期借款变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达烟气治理特许经营公司及控股子公司中电投远达环保工程有限公司长期借款增加所致。

(15)专项应付款变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司归还专项资金所致。

(16)预计负债变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司对完工项目提取的产品质量保证费增加所致。

2.利润表及现金流量表相关科目变动分析表

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例(%)
营业收入	1,791,246,893.33	1,169,281,919.87	621,964,973.46	53.19
营业成本	1,425,695,967.46	937,627,612.63	488,068,354.83	52.05
销售费用	31,949,224.01	16,020,022.86	15,929,201.15	99.43
资产减值损失	24,011,207.10	8,720,261.20	15,290,945.90	175.35
投资收益	10,309,921.66	-42,717.46	10,352,639.12	24,235.15
营业外收入	14,416,909.52	5,028,003.86	9,388,905.66	186.73
营业外支出	358,461.94	629,978.68	-271,516.74	-43.10
所得税费用	37,720,954.78	23,227,896.48	14,493,058.30	62.40
经营活动产生的现金流量净额	37,406,978.58	144,207,741.34	-106,800,762.76	-74.06
投资活动产生的现金流量净额	-242,942,291.77	265,643,991.06	-508,586,282.83	-191.45
筹资活动产生的现金流量净额	71,651,211.48	-687,317,831.60	758,969,043.08	110.42
研发支出	10,228,333.45	7,382,954.47	2,845,378.98	38.54

(1)营业收入变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司环保工程收入及全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司销售收入增加所致。

(2)营业成本变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司环保工程成本及全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司销售成本增加所致。

(3)销售费用变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司根据财政部重庆专员办检查意见将质保费列入销售费用及全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司产品销售运输等费用增加所致。

(4)资产减值损失系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司、全资子公司重庆远达

水务有限公司、重庆远达催化剂制造有限公司计提的坏账准备增加所致。

(5) 投资收益变动的主要原因系公司收到参股公司分红增加所致。

(6) 营业外收入变动的主要原因系补贴收入增加, 及公司全资子公司重庆催化剂制造有限公司合并重庆普源化工工业有限公司产生营业外收入所致。

(7) 营业外支出变动的主要原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司资产处置损失减少所致。

(8) 所得税费用变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司及控股子公司中电投远达环保工程有限公司利润同比增加所致。

(9) 经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达催化剂制造有限公司支付原材料款项增加所致。

(10) 投资活动产生的现金流量净额变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达烟气治理特许经营有限公司、重庆远达水务有限公司基建项目现金支付增加, 及上年同期公司收到中电投集团公司支付的剥离非环保资产余款, 本年无相同事项所致。

(11) 筹资活动产生的现金流量净额变动的主要原因系公司收到借款增加, 及上期公司偿还中电投集团公司私募债资金, 本年无相同事项所致。

(12) 研发支出变动的主要原因系公司全资子公司重庆远达水务有限公司、重庆远达催化剂制造有限公司研发支出增加所致。

3. 其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内, 中国证监会发行审核委员会召开 2014 年第 70 次会议, 审议通过了公司非公开发行股票的申请。7 月 25 日, 公司取得中国证监会关于公司非公开发行股票批复文件。截止到目前, 已完成股票发行工作。

2013 年 9 月, 交易商协会同意接受公司短期融资券注册, 注册资金为人民币 5 亿元。2013 年 10 月 22 日公司完成发行 2013 年第一期短期融资券金额 5000 万元。报告期内, 公司完成 2014 年第一期短期融资券 27000 万元发行工作。剩余 18000 万元短期融资券注册额度尚未发行, 公司将根据市场利率情况及公司资金需求情况择机发行。

(2) 经营计划进展说明

2014 年上半年共实现营业收入 17.91 亿元, 完成年度计划的 50.23%, 同比增长 53.19%。2014 年初, 公司原预计实现营业收入 35.6 亿元, 其中考虑了下半年非公开发行募投项目营业收入增量, 由于股票发行工作未能在报告期内完成, 募投项目交割时间将顺延, 对今年公司业绩带来一定影响。

(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

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 (%)
环保工程	971,447,185.00	821,042,347.16	15.48	79.16	72.06	增加 3.49 个百分点
特许经营	473,054,573.04	388,312,185.26	17.91	7.47	10.72	减少 2.41 个百分点
催化剂销	294,532,117.79	184,054,510.88	37.51	98.18	108.13	减少 2.99 个百分点

售						个百分点
其他	37,454,976.51	30,690,480.74	18.06	67.47	53.23	增加 7.62 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
西南地区	204,986,120.79	45.31
华南地区	20,584,848.62	-1.28
华东地区	316,915,963.29	-28.92
华中地区	382,799,800.25	37.54
西北地区	97,132,482.57	-0.63
东北地区	318,588,416.97	276.08
华北地区	388,393,475.16	393.94
其他地区	47,087,744.69	665.62

(三) 核心竞争力分析

1.较强的运营管理能力及一流的工程建设水平。公司在国内建立了 6 个区域服务中心，为用户提供工程售后服务、技术咨询及培训、技术改造、备品备件服务等；建有远程在线监测系统，为 66 个火电厂 112 套脱硫装置的稳定运行提供专家诊断和技术支持。在工程建设方面，建设了国内首台百万机组脱硫工程“华能浙江玉环电厂 2×1,000MW 项目”、国内首台百万机组脱硝工程“上海外高桥三期 1×1,000MW 项目”及国内首台烟塔合一脱硫工程“华能北京热电厂 4×250MW 项目”。

2.卓著的行业影响力。公司是科技部唯一指定的“燃煤电厂烟气净化技术国际培训班”承办单位，是国家环境保护部确定的“全国燃煤电厂二氧化硫减排核查核算培训基地”及中国电力企业联合会批准的唯一“全国火电厂烟气脱硫设备运行维护人员培训基地”。在国内烟气脱硫脱硝领域，已编制完成 2 个国家标准和 6 个行业标准。

3.持续提升的科技创新水平。公司拥有国家级企业技术中心、燃煤烟气净化国家地方联合工程研究中心；在科技部的支持下，作为理事长单位，牵头组建了“中国烟气脱硝产业技术创新战略联盟”；并被认定为国家创新型企业。公司设立有院士专家工作站、博士后科研工作站，并形成了环保产业科研工作的核心力量。科技创新能力在行业中有较大的影响力，也为公司未来发展积累了人才、管理和技术的资源优势。

4.强大的人才队伍。公司作为科技环保企业，聚集了一批高素质的环保专业人才。现有中高级技术人员 200 多人，其中外聘院士 2 人，博士 8 人，硕士 50 人，享受国务院特殊专家津贴 1 人，国家专家库专家 1 人。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面价值	会计核算科目	股份来源

600369	西南 证券	50,000,000.00	0.764	0.629	151,762,500.00	可供出 售金融 资产	发起 设立
合计		50,000,000.00	/	/	151,762,500.00	/	/

公司持有西南证券股份比例由期初的 0.764% 下降到期末的 0.629% 系西南证券完成非公开发行股票，总股本增加导致公司股比稀释。

(2) 持有金融企业股权情况

所持对象 名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持 股比例 (%)	期末账面价值 (元)	会计 核算 科目	股份来 源
中电投财 务有限公 司	111,200,000.00	2.20	2.20	111,200,000.00	长 期 股 权 投 资	发起设 立
合计	111,200,000.00	/	/	111,200,000.00	/	/

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 主要子公司、参股公司分析

单位：元

公司名称	主营业务	注册资本	资产总额	净资产	归属于母公司所 有者净利润
中电投远达环 保工程有限公 司	环保工程总承包	250,000,000.00	3,040,581,841.97	915,507,762.01	75,677,877.63
重庆远达烟气 治理特许经营 有限公司	脱硫脱硝节能减 排项目投资、运营	100,000,000.00	169,511,047.28	79,347,828.81	-4,957,825.57
河南九龙环保 有限公司	脱硫脱硝节能减 排项目投资、运营	100,000,000.00	743,731,991.92	734,946,088.26	20,364,856.38
重庆远达催化 剂制造有限公 司	催化剂及其原材 料的研发及设计、 生产、销售	128,000,000.00	1,115,751,289.68	384,385,520.47	124,544,520.33
重庆远达水务 有限公司	污水处理	90,000,000.00	611,602,486.31	136,119,080.35	-10,740,899.00

四、 涉及财务报告的相关事项

- (一) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。
- (二) 报告期内公司未发生重大会计差错更正。
- (三) 与上年度财务报告相比，报告期内财务报表合并范围变化

报告期内，财务报表合并范围增加3家企业：

1.成立朝阳远达环保水务有限公司

根据公司第七届董事会第二次（临时）会议审议通过，公司通过增资全资子公司重庆远达水务有限公司，由该公司与朝阳市污水处理工程建设管理办公室成立朝阳远达环保水务有限公司，水务公司持股比例为51%，本期纳入合并范围。

2.增资控股中电投山东核环保有限公司。

经公司控股子公司中电投远达环保工程有限2013年第四次股东会审议通过，2013年11月，中电投远达环保工程有限公司向其参股公司中电投山东核环保有限公司增资900万元。增资完成后，中电投远达环保工程有限公司持股比例由30%增加到50%，控制其经营，纳入合并范围。

3.收购重庆普源化工工业有限公司。

经公司第六届董事会第三十六次（临时）会议审议通过，公司通过增资公司全资子公司重庆远达催化剂有限公司，由该公司收购脱硝催化剂粉体生产企业重庆普源化工工业有限公司100%股权，本期纳入合并范围。

中电投远达环保（集团）股份有限公司

2014年8月28日