

公司代码：600292

公司简称：中电远达

中电投远达环保（集团）股份有限公司 2015 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	中电远达	600292	九龙电力

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	8,934,138,281.90	8,655,276,658.68	3.22
归属于上市公司股东的净资产	4,778,962,672.88	4,765,706,496.38	0.28
	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	467,250,777.89	37,406,978.58	1,149.10
营业收入	1,735,966,862.48	1,791,246,893.33	-3.09
归属于上市公司股东的净利润	230,424,675.00	180,469,182.36	27.68
归属于上市公司股	93,733,730.59	168,606,081.62	-44.40

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	4.84	6.19	减少1.35个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.38	0.35	8.57
稀释每股收益 (元/股)	0.38	0.35	8.57

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)				31,591		
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	
中国电力投资集团公司	国家	43.59	261,784,928	0	无	
重庆市能源投资集团有限公司	国有法人	7.70	46,223,009	0	无	
交银施罗德资产—交通银行—交银施罗德资管进取1号资产管理计划	未知	2.87	17,231,947	17,231,947	未知	
万家基金—民生银行—恒赢定增3号资产管理计划	未知	1.99	11,925,601	11,925,601	未知	
新华基金—工商银行—中电远达定增2号资产管理计划	未知	1.61	9,682,769	9,682,769	未知	
全国社保基金五零四组合	未知	1.50	9,026,258	9,026,258	未知	
国开泰富基金—民生银行—国开泰富中商外贸定增1号资产管理计划	未知	1.50	9,026,258	9,026,258	未知	
财通基金—工商银行—财通基金—富春定增17号资产管理计划	未知	1.48	8,916,849	8,916,849	未知	
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	未知	1.06	6,370,623	6,370,623	未知	
财通基金—工商银行—财通基金—富春定增15号资产管理计划	未知	1.05	6,291,028	6,291,028	未知	

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.4 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

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，受脱硝催化剂业务全行业急剧下滑的影响，公司脱硝催化剂销量、售价同比大幅下降；虽然公司非公开发行项目于 2014 年底完成交割，但新增特许经营业务收入、利润增加仍然无法弥补催化剂业务大幅下滑的影响。公司受益于减持部分西南证券股权，投资收益有所增加。报告期内，公司实现营业收入 17.36 亿元，同比下降 3.09%；利润总额 3.09 亿元，同比增长 33.51%，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 15 个，新中标工程项目 21 个，中标催化剂再生基地工程建设项目 1 个，完成 7 个项目 11 台套脱硫、脱硝、除尘装置 168 试运行。实现营业收入 10.46 亿元，同比增长 2.76%，受中标工程项目中技改项目较多及总承包合同中分包量增加等因素影响，实现利润总额 2585.95 万元，同比下降 50.11%。

2.特许经营业务情况

报告期内，公司非公开发行募投项目中，除习水二郎建设项目外，其他项目均已投产，同比新增脱硫脱硝特许经营装机规模 1268 万千瓦。报告期内公司特许经营业务实现营业收入 7.12 亿元，同比增长 46.74%；受新增特许经营资产收益增加及报告期内检修技改较少影响，实现利润总额 1.60 亿元，同比上涨 98.79%。

3.脱硝催化剂经营情况

报告期内，针对脱硝催化剂业务量、价急剧下滑情况，公司通过继续强化安全与质量管理，着力降低原材料成本，同时积极布局脱硝催化剂再生业务等措施，力争保持脱硝催化剂业务的持续盈利。报告期内，完成脱硝催化剂销售量 4542 立方米，同比下降 73.51%；实现营业收入 8934.13 万元，同比下降 83.01%；利润总额 1231.23 万元，同比下降 91.61%。

4.科技研发工作

报告期内，公司共获得授权专利 14 项、受理专利 10 项。催化剂公司“燃煤电厂烟气催化剂脱硝关键技术研发及应用”获得“2014 年度环境保护科学技术奖”一等奖。“脱硝催化剂专用二氧化钛的开发及应用”等 4 个项目获得“重庆市电力科学技术奖”省部级科技奖励一等奖。

报告期内，公司紧密把握行业动态，紧盯市场，围绕年度发展目标，在扎实做好现有业务的基础上，坚持节能环保产业平台战略方向，大力推进新项目发展，拓展业务发展领域。针对脱硝催化剂超出使用期限出现活性降低问题，加快推进催化剂再生项目发展和布局；抓住国家大力推进 PPP 模式的契机，公司在水务、节能领域在辽宁、江西区域试点 PPP 模式；通过并购方式，完成对江苏紫光公司的整合，涉足环保装备制造制造业。在工程业务领域，加大市场拓展力度，在做好中电投集团内部业务的基础上，提升了外部工程业务订单。公司将努力通过切实可行的方式，克服现有困难，培育新的利润增长点，探索搭建新的业务模式，向国内领先、国际一流的综合环境服务提供商的目标更近一步。

(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	1,735,966,862.48	1,791,246,893.33	-3.09
营业成本	1,447,482,270.18	1,425,695,967.46	1.53
销售费用	21,236,289.28	31,949,224.01	-33.53
管理费用	109,412,641.39	72,900,379.52	50.09
财务费用	28,480,212.29	19,883,305.89	43.24
经营活动产生的现金流量净额	467,250,777.89	37,406,978.58	1149.10
投资活动产生的现金流量净额	-154,564,435.27	-242,942,291.77	36.38
筹资活动产生的现金流量净额	-136,560,223.06	71,651,211.48	-290.59
研发支出	11,131,261.49	10,228,333.45	8.83

营业收入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的催化剂销售量及价格下降所致。

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成本增加所致。

销售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因催化剂销售下降使运输费下降所致。

管理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以及全资子公司重庆远达水务有限公司管理费用增加所致。

财务费用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借款增加、以及控股子公司江苏紫光吉地达环境科技有限公司纳入合并范围所致。

经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因系公司销售商品提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动的主要原因系公司本部出售西南证券收到的投资收益增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动的主要原因系公司偿还借款支付的现金增加所致。

研发支出变动的原因系公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司研发投入增加所致。

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

报告期内, 特许经营业务实现利润总额 1.6 亿元, 占公司利润总额的 51.78%, 较去年同期上升 17.22 个百分点, 主要得益于新增特许经营资产贡献利润; 公司减持部分西南证券股权, 投资收益增加 1.74 亿元; 脱硝催化剂业务实现利润总额 1231.23 万元, 占公司利润总额的 3.98%, 较去年同期减少 59.51 个百分点, 主要受脱硝催化剂业务全行业急剧下滑的影响, 公司脱硝催化剂销量、售价大幅下降影响。

(2) 经营计划进展说明

公司 2015 年度预计营业收入实现 35.64 亿元, 报告期内, 公司实现营业收入 17.36 亿元, 完成年度预算的 49.74%, 基本完成年初经营计划目标进度。

(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 (%)
环保工程	893,126,655.48	815,712,258.67	8.67	-8.06	-0.65	减少 6.81 个百分点
特许经营	698,722,431.06	531,172,325.79	23.98	47.70	36.79	增加 6.07 个百分点
催化剂销售	32,718,980.29	25,905,939.07	20.82	-88.89	-85.92	减少 16.69 个百分点
其他	96,425,040.31	73,504,908.48	23.77	157.44	139.50	增加 5.71 个百分点

注：(1) 上表为各业务板块抵消后的数据。(2) 上表中的“其他”包括公司的水务、节能及核环保业务。

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 (%)
西南地区	425,424,358.66	107.54
华南地区	29,940,068.38	45.45
华东地区	334,755,286.98	5.63
华中地区	111,842,258.06	-70.78
西北地区	334,759,734.91	244.64
东北地区	111,878,162.53	-64.88
华北地区	363,651,517.63	-6.37
其他地区	8,741,719.99	-81.44

(三) 核心竞争力分析

公司已基本形成以环保工程、产品制造与技术服务三大价值链为核心，以技术进步和管理创新为支撑的产业构架体系，业务范围涵盖脱硫脱硝除尘工程总承包、脱硫脱硝特许经营、脱硝催化剂和除尘器制造、核电环保、水务、节能等多个领域，覆盖全国大部分地区，并拓展到海外市场。

1.具备较强的工程服务能力。公司已累计签约脱硫、脱硝、除尘 EPC 项目 200 多个，装机容量超过 1.6 亿千瓦，合同金额超过 170 亿元，遍及全国 27 个省市，并承接了印度嘉佳、土耳其伊斯肯德伦燃煤电厂等 3 个海外脱硫项目。累计建成 150 多个工程 200 余套环保装置，装机容量超过 9700 万千瓦。

2.实现了特许经营的规模化运营。形成了华北、华中、西北、东北、西南五个区域中心，截止 2015 年 6 月底，已投运特许经营项目 22 个，装机容量 30320MW，其中：脱硫容量 16400MW，脱硝容量 13920MW。

3.拓展了环保装备和产品制造产业链。脱硝催化剂具备设计、生产、催化剂再生、废弃催化

剂回收处置、以及钛白粉生产的全过程服务能力，投产至今累计销售催化剂 8 万多平方米。通过收购江苏紫光进入了除尘器制造领域，具备年产 25 台套相当于 300MW 机组配套的电除尘装备、15 台套相当于 300MW 机组配套的袋除尘装备。

4.核环保服务能力初步形成。依托山东海阳核电站 SRTF 项目的实施，初步形成了从研发、设计、配套、工程于一体的全过程核环保管理体系及工程实施能力，拥有一支素质优异、专业过硬的核环保研发设计、工程建设及管理人才队伍。

5.水务一体化服务能力显著增强。通过 100 余个电厂水处理项目锤炼，掌握了电厂全过程工艺技术和施工管理能力，正在二郎电厂实施首个电厂“水岛”示范工程；拥有 5 个污水处理及再生水回用投资运营项目，规模达到 17 万吨/天。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

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 (%)	期末账面值	会计核算科目	股份来源
600369	西南证券	29,014,084.51	0.629	0.365	202,395,000.00	可供出售金融资产	发起设立
合计		29,014,084.51	/	/	202,395,000.00	/	/

注：因公司报告期内减持西南证券股票，最初投资成本按减持后比例计算。

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

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	可供出售金融资产	发起设立
中电投先融期货有限公司	45,537,052.00	32.00	32.00	46,969,315.63	长期股权投资	收购
合计	156,737,052.00	/	/	158,169,315.63	/	/

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期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	158,182.62	21,812.20	130,192.20	27,990.42	尚未使用募集资金将用于支付习水二郎项目的后续建设费用。
合计	/	158,182.62	21,812.20	130,192.20	27,990.42	/

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元 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	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	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
收购贵溪三期2×600MW机组脱硝资产	否	11,729.43	0	10,975.52	是	100%	1418.84	是	-
收购景德镇电厂2×600MW机组脱硝资产	否	9,203.60	0	9,203.60	是	100%	902.77	是	-
收购新昌发电分公司2×600MW机组脱硝资产	否	9,711.30	1,288.49	9,600.42	是	100%	851.11	是	-
收购开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产	否	14,700.53	5,145.48	14,700.53	是	100%	713.72	是	-
收购平顶山发电分公司2×1,000MW机组脱硝资产	否	11,785.57	4,714.23	11,785.57	是	100%	1093.28	是	-
收购合川双槐电厂2×660MW	否	30,496.42	8,709.00	30,496.42	是	100%	2810.79	是	-

机组脱硫脱硝资产									
新建乌苏热电分公司2×300MW机组脱硝资产	否	9,308.25	0	7,376.52	是	100%	56.22	否	-
新建习水二郎电厂一期2×660MW机组脱硫、脱硝资产	否	42,206.86	1,955.00	19,433.62	是	46.04%	-	是	-
收购鼎昇环保80%股权	否	2,420.67	0	0	否	-	-		经公司股东大会审议通过，已放弃收购鼎昇公司80%股权
对远达工程增资项目	否	16,619.99	0	16,619.99	是	100%	-	是	-
合计	/	158,182.62	21,812.20	130,192.19	/	/	7846.73	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			报告期内，公司已完成募投项目收购价款的支付；习水二郎项目为在建项目，按照项目建设进度支付相关建设款项；鼎昇环保项目因交易双方就有关事项尚未达成一致，公司已放弃收购鼎昇公司80%股权。						

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

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	2,569,177,714.93	875,560,302.07	35,215,959.65
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	150,000,000.00	997,824,009.86	699,048,736.45	7,066,483.91
河南九龙环保有限公司	脱硫脱硝节能减排项目投资、运营	200,000,000.00	1,288,677,088.59	1,041,087,494.42	31,325,153.65
江西远达环保有限公司	脱硫脱硝节能减排项目投资、运营	222,000,000.00	769,849,942.17	609,873,665.04	44,521,112.09
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	672,335,407.48	391,514,871.80	9,435,894.78

注 1：上表中数据为按产权合并口径列示。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司第七届董事会第八次会议、2014 年度股东大会通过了《关于审议公司 2014 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，公司以 2014 年 12 月末股本总数 600,628,377 股为基数，向全体股东按每 10 股分配红利 1.3 元（含税），派发现金股利 78,081,689.01 元；同时以 2014 年 12 月末股本总数 600,628,377 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股的比例实施资本公积转增股本，共转出资本公积 180,188,513 元。7 月 13 日，公司已实施利润分配及资本公积转增股本方案。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

报告期内未拟定利润分配预案、公积金转增股本预案。

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。

适用 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。

适用 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。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 15 户，合并范围主体的具体信息详见本附注“八、合并范围的变更”和本附注“九、在其他主体中的权益”。

4.4 半年度财务报告未经审计。