

公司代码：600131

公司简称：岷江水电

四川岷江水利电力股份有限公司

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	岷江水电	600131	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖劲松	魏荐科
电话	028-80808131	028-80808131
传真	028-80808132	028-80808132
电子信箱	xjs600131@263.net	weijianke@263.net

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	2,483,861,574.32	2,384,678,639.78	4.16
归属于上市公司股东的净资产	1,005,469,152.39	907,018,500.93	10.85
	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	119,120,279.15	56,966,621.14	109.11
营业收入	545,414,434.37	434,299,167.91	25.58

归属于上市公司股东的净利润	123,656,909.21	76,816,334.51	60.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,566,243.23	75,566,382.50	48.96
加权平均净资产收益率(%)	12.76	9.10	增加3.66个百分点
基本每股收益(元/股)	0.245	0.152	61.18
稀释每股收益(元/股)	0.245	0.152	61.18

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)					41,460	
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	
国网四川省电力公司	国有法人	23.92	120,592,061	95,385,704	无	
新华水利控股集团公司	国有法人	11.87	59,849,416	0	无	
阿坝州下庄水电厂	国有法人	7.03	35,427,085	10,220,828	无	
秦皇岛北戴河新华水利资产管理有限公司	国有法人	4.90	24,702,100	0	无	
阿坝州投资发展公司	国有法人	2.80	14,091,919	0	无	
中融国际信托有限公司—中融—恒龙一号证券投资集合资金信托计划	未知	1.53	7,712,940	0	无	
融通资本财富—兴业银行—融通资本铭典1号资产管理计划	未知	1.04	5,251,571	0	无	
阿坝州甘堡水电厂	国有法人	0.56	2,818,384	0	无	
四川省投资集团有限责任公司	国有法人	0.56	2,818,384	0	无	
林加团	境内自然人	0.42	2,102,061	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明			(1)秦皇岛北戴河新华水利资产管理有限公司为新华水利控股集团公司的全资子公司；(2)除上述情况外，其他股东之间未知有关联关系或一致行动人关系。			

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

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

今年上半年，公司董事会带领经营层积极适应发展新常态、改革新要求，以“安全质量效益”为中心，深入研判形势和政策，加强与周边供电主体的沟通协调，挖掘市场存量推动增供促销，促进供区稳定有序，精心策划实施“效益提升”活动，并将今年作为公司“管理提升年”，全面推进公司降本提质增效、改革挖潜增效。努力加强电网改造建设，提升供电保障能力，积极研究尝试调整生产运营组织模式、成立售电公司等举措应对电改，不断强化“三个建设”，大力推进历史问题并取得突破性进展。报告期内公司沙牌电厂、九加一公司所属一颗印电站及下庄电厂增效扩容改造工程项目已陆续投运发电，确保了公司资产的有效运作，公司各项工作扎实推进。

报告期内，公司完成发电量 2.92 亿 kW·h，同比增加 22.70 %；售电量 16.47 亿 kW·h，同比增加 24.05 %；营业总收入 5.45 亿元，同比增长 25.58 %。公司利润总额 1.36 亿元，同比增加 73.94 %；基本每股收益 0.245 元，同比增加 61.18%。截止 2016 年 6 月底，总资产 24.84 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 10.05 亿元，资产负债率 59.80 %。

1、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	545,414,434.37	434,299,167.91	25.58
营业成本	418,892,523.58	356,709,601.27	17.43
销售费用	4,262,812.49	3,876,918.80	9.95
管理费用	24,882,556.43	25,569,520.46	-2.69
财务费用	26,810,443.39	35,088,447.49	-23.59
经营活动产生的现金流量净额	119,120,279.15	56,966,621.14	109.11
投资活动产生的现金流量净额	-10,500,971.71	-21,296,514.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-62,567,667.39	-65,734,624.55	不适用

营业收入变动原因说明:公司用电客户用电需求增加,公司销售电量同比增加,售电收入同比增加。

营业成本变动原因说明:公司销售电量增加的同时,外购电量同比增加,外购电费同比增加。

销售费用变动原因说明:公司进一步加强电费回收力度,销售费用相应增加。

管理费用变动原因说明:公司在营业收入增加的同时,加强费用控制,管理费用同比基本持平。

财务费用变动原因说明:贷款额同比减少及贷款利率下降,利息支出同比减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期销售收入同比增加的同时,销售商品收到的现金同比增加额大于购买商品支付现金同比增加额。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少额大于本期取得投资收益收到的现金同比减少额。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额同比基本持平。

2、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	542,536,379.38	416,471,985.02	23.24	25.69	17.57	增加 5.31 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	542,536,379.38	416,471,985.02	23.24	25.69	17.57	增加 5.31 个百分点

(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(%)
四川省	542,536,379.38	25.69

3、投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

截止 2016 年 6 月 30 日,公司对外股权投资期初余额为 45,803.69 万元,期末余额为 47,080.08 万元,期末较年初增加 1,276.39 万元,实现投资收益 5,509.04 万元,分得现金股利 4,232.65 万元。

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

③持有金融企业股权情况

适用 不适用

(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

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
金川杨家湾水电力有限公司	25,000,000.00	5年	4.75%	杨家湾水电工程整改等	无	否	是	否	否	否	控股子公司
金川杨家湾水电力有限公司	13,000,000.00	5年	4.75%	杨家湾公司水电站工程建设	无	否	是	否	否	否	控股子公司
理县九加一水电开发有限责任公司	12,000,000.00	5年	5.225%	电站工程后续建设	无	否	是	否	否	否	控股子公司

委托贷款情况说明:

第六届董事会第十次会议决议:为了尽快让金川杨家湾水电力有限公司所属杨家湾水电站尽早投产发电,公司董事会同意公司通过银行委贷的方式向金川杨家湾水电力有限公司提供 2,500 万元借款用于工程整改,期限为 5 年,借款利率按中国人民银行公布的同期同档次银行贷款基准利率执行。目前金川杨家湾水电力有限公司已全部提取。

第六届董事会第二十三次会议决议:为了尽快让金川杨家湾水电力有限公司所属杨家湾水电站尽早投产发电,公司董事会同意公司通过银行委贷的

方式再次向金川杨家湾水力有限公司提供 1,800 万元借款用于电站工程建设，期限为 5 年，借款利率按中国人民银行公布的同期同档次银行贷款基准利率执行。目前金川杨家湾水力有限公司已提取委托贷款 1,300 万元。

第六届董事会第十九次会议决议:为了尽快让理县九加一水电开发有限责任公司所属一颗印二级水电站尽早投产发电，公司董事会同意公司通过银行委贷的方式向理县九加一水电开发有限责任公司提供 1,200 万元借款用于工程后续建设，期限为 5 年，借款利率按中国人民银行公布的同期同档次银行贷款基准利率上浮 10%执行。目前理县九加一水电开发有限责任公司已提取委托贷款 1,200 万元。

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

②募集资金承诺项目情况

适用 不适用

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

单位:万元 币种:人民币

企业名称	主要产品或服务	注册资本	占被投资单位股权比例(%)
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	电站开发、发电和售电	10,000	100
四川福堂水电有限公司	电力开发、生产、销售，兼营水电器材销售	40,000	40
黑水冰川水电开发有限责任公司	发电、售电	8,000	47.265

阿坝州华西沙牌发电有限责任公司是本公司的全资子公司，成立于 1996 年 3 月，注册资本 10,000 万元，经营范围：发电、水电开发、机电设备、建筑材料。沙牌电站安装 2 台发电机组，总装机容量 3.6 万千瓦。历经两年多的恢复重建，沙牌电站 1、2 号机组已于 2016 年 2 月 2 日和 5 月 24 日正式投入运行。2016 年 1-6 月，阿坝州华西沙牌发电有限责任公司完成发电量 3992.22 万千瓦时，实现营业收入 952.02 万元，实现净利润 1,041.33 万元。

四川福堂水电有限公司成立于 1999 年 7 月，注册资本 40,000 万元，经营范围：电力开发、生产，水电器材销售。下属福堂电站位于长江一级支流岷江干流上游，距成都 111 公里，采用低闸引水式开发，直接向四川省电网供电，并承担该系统部分调峰任务。福堂电站安装 4 台发电机组，总装机容量 36 万千瓦。2016 年 1-6 月，四川福堂水电有限公司完成发电量 95,329.624 万千瓦时，实现营业收入 22,971.59 万元，实现净利润 13,350.17 万元，为公司贡献投资收益 5,340.07 万元。

黑水冰川水电开发有限责任公司成立于 2004 年 5 月，注册资本 8,000 万元，经营范围：水电开发、生产销售、水电器材销售。下属竹格多电站安装 2 台发电机组，总装机容量 8 万千瓦。2016 年 1-6 月，黑水冰川水电开发有限责任公司完成发电量 10,433.3034 万千瓦时，实现营业收入 2,135.89 万元，实现净利润 454.85 万元，为公司贡献投资收益 168.97 万元。

(5) 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
杨家湾水电站工程	12,500	98%	1,031.00	16,712.00	处于建设期
合计	12,500	/	1,031.00	16,712.00	/

(二) 利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

经公司 2016 年 4 月 22 日召开的 2015 年年度股东大会审议通过了公司 2015 年度利润分配方案：以 2015 年 12 月 31 日总股本 504,125,155 为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），共计 25,206,257.75 元，剩余未分配利润转入以后年度，2015 年不进行资本公积金转增股本。该分配方案已于 2016 年 6 月 16 日实施完毕。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

3、其他披露事项

①预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

②董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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 2016 年半年度纳入合并报表范围的子公司与上年度相比未发生变化，包括：阿坝州华西沙牌发电有限责任公司、四川岷江电子材料有限责任公司、汶川浙丽水电开发有限公司、金川杨家湾水力有限公司、理县九加一水电开发有限责任公司。

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：张有才

董事会批准报送日期：2016 年 7 月 28 日