

山西通宝能源股份有限公司

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	通宝能源	股票代码	600780
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	梁丽星	李志炳	
电话	0351-7021857	0351-7031995	
传真	0351-7031995	0351-7031995	
电子信箱	tecllx@vip.163.com	teclzb@163.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 (%)
总资产	8,182,957,560.78	8,093,957,169.95	1.10
归属于上市公司股东的净资产	4,023,909,071.41	3,851,397,789.13	4.48
	本报告期	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	771,353,770.16	680,780,437.32	13.30
营业收入	3,206,643,245.06	3,119,452,319.21	2.80
归属于上市公司股东的净利润	298,303,858.13	210,304,279.32	41.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	299,817,974.88	212,792,074.01	40.90
加权平均净资产收益率 (%)	7.58	5.83	增加 1.75 个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.2602	0.1834	41.88
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2602	0.1834	41.88

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	71,799
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	
					股份状态	数量
山西国际电力集团有限公司	国有法人	60.46	693,174,819	0	无	0
山西统配煤炭经销总公司	其他	1.04	11,973,658	0	未知	0
北京华熹联合贸易有限公司	其他	0.55	6,256,086	0	未知	0
阳泉煤业(集团)有限责任公司	国有法人	0.45	5,131,568	0	未知	0
山西国际电力资产管理有限公司	国有法人	0.24	2,735,615	0	无	0
张光华	境内自然人	0.20	2,322,408	0	未知	0
申艳	境内自然人	0.19	2,200,000	0	未知	0
深圳瑞智财富投资管理有限公司	其他	0.18	2,100,000	0	未知	0
范巷民	境内自然人	0.17	2,000,567	0	未知	0
北京君道科技发展有限公司	其他	0.17	1,901,201	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中,山西国际电力集团有限公司、阳泉煤业(集团)有限责任公司实际控制人同为山西省国资委,山西国际电力资产管理有限公司系山西国际电力集团有限公司的全资子公司。除上述关系外,未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。					

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

公司董事会按照年初既定发展思路,继续坚持以“发展、规范”为主题,秉承股东价值最大化和切实保护各相关利益方的经营宗旨,深化改革、强化管理,持续提升运营质量,主要抓好安全生产、生产运营、资本运作、内控有效性运行等各项重点工作,要求公司管理层采取积极措施,围绕全年经营目标,确保各项指标落地。截止2014年6月30日,公司完成发电量28.73亿千瓦时,同比增长0.24%;售电量33.90亿千瓦时,同比减少2.75%;售气量1.02亿立方米,同比增加27.76%;实现营业收入32.07亿元,同比增加2.8%;实现归属于母公司净利润2.98亿元,同比增加41.84%。

一是提升安全生产管理水平。继续巩固安全生产的稳定局面,坚持安全发展理念,围绕“一落实、双建设、双达标”要求,建立健全安全管理制度、有效落实安全生产责任制。建立以风险预控体系、隐患排查治理为主线,构建安全生产长效机制。推进应急救援体系建设,实行安全事故零报告制度和重大事项即时报告制度。狠抓安全生产基本功,狠抓生产建设质量标准化动态达标和员工操作行为动态达标,使安全生产始终处于“可控、在控”状态。报告期内,公司安全生产整体保持了平稳健康发展的良好态势;阳光公司稳步推进“一级达标”,实现安全生产“八不发生”;地电公司安全生产形势基本稳定,并顺利完成“两节”、“两会”期间安全生产及保供电工作。

二是保持生产经营高效运行。以“三全”管理(全面计划、全面预算、全面质量)为抓手,努力夯实发展基础,切实抓好企业生产经营,培育打造企业核心竞争力;坚持突出主业,对标行业先进企业,挖掘打造产业优势产能,努力提升资产盈利能力,推动公司可持续健康发展。

发电企业积极争取发电计划,把握机组供热的有利因素和机组运行的有利时机,千方百计抢发电量;推进煤电一体化各项工作,形成燃料采购市场竞争机制;强化运行管理,在保证机组安全运行的前提下,确保机组负荷一直稳定在高位运行,圆满完成冬季供热任务。逐步加大

节能降耗力度，通过对标管理、优化设备检修管理等管理手段，加大设备治理力度，落实“三年设备治理滚动规划”，合理安排机组检修，提升机组的整体安全性、可靠性、可控性和经济性。加强环保管理，强化脱硫、脱硝、除尘等运行维护和安全监督管理，确保环保设施安全稳定运行，污染物排放达到国家标准要求，促进安全发展。

配电企业推进电网建设，提升管理质量。加强设备运行管理，扎实开展消缺整治，加强电网调度运行管理，电能量采集系统全面投运，确保不发生大面积停电事故。引进法国电力国际电网公司的技术支持和管理经验，提高优质服务水平，着力打造地方电力的服务品牌形象。

燃气企业以争取气源、气量、市场为突破口，外拓市场、内强素质，实现经营业绩持续增长。对外加大市场开拓力度，积极争取大工业用户，加快城市燃气和加气站项目推进；对内不断提升经营管理水平，建立了调控中心，通过 GIS 系统和 SCADA 系统对站场运行、线路巡查、维护抢修、气量分配、数据采集等进行远程调度监控，全面实现天然气管网的自动化、科学化管理，推动管理水平再上新台阶。

三是加快公司转型跨越发展。紧扣资本市场脉搏，探索“煤电一体化”发展战略，报告期内，控股股东启动“煤炭开采、煤炭铁路贸易”资产注入公司的重大资产重组，公司积极组织中介机构有序开展审计、评估等前期尽调、预案编制等工作。经过审慎研究和论证分析资本市场煤炭、能源行业发展趋势，公司董事会决定适时终止了本次重组，并持续做好公司股票复牌后续工作。公司仍将持续关注产业政策变化和区域经济发展趋势，积极做好项目资源储备，谋求公司可持续发展。

四是推进内部控制体系有效运行。按照年初制定的内部控制工作计划，结合公司管理需求，及时修订了《内部控制手册》并有效实施；划定企业内部控制管理重点，有针对性地开展所属企业内部控制有效性检查，全程跟踪、督促整改，进一步确保内部控制体系有效运行，防范和化解经营管理风险。

（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	3,206,643,245.06	3,119,452,319.21	2.80
营业成本	2,508,698,174.79	2,539,033,253.77	-1.19
管理费用	183,294,807.50	174,422,379.31	5.09
财务费用	73,479,163.88	71,885,014.24	2.22
经营活动产生的现金流量净额	771,353,770.16	680,780,437.32	13.30
投资活动产生的现金流量净额	-538,722,691.32	-444,920,470.46	
筹资活动产生的现金流量净额	-65,707,574.19	160,500,185.19	-140.94

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期取得的银行借款净额较上年同期减少。

2、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

2013 年公司启动了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组（关联交易）工作，因本次重组未获山西省国资委批准自动终止。详见《通宝能源关于重大资产重组未获山西省人民政府国有资产监督管理委员会批准的公告》（临 2014-004）、《通宝能源八届董事会七次会议决议公告》（临 2014-005）。

报告期内，公司控股股东山西国际电力集团拟对公司进行重大资产重组。公司股票自 2 月 26 日起停牌。鉴于煤炭市场形势及证券市场状况，本次重大资产重组拟注入的煤炭开采类资产和煤炭铁路贸易类资产在注入时机、盈利现状、未来盈利能力、资产权属完备性等方面均不利于维护公司全体股东特别是中小股东权益。经公司八届董事会十次会议审慎研究，公司董事会决定终止本次重大资产重组。公司董事会及相关信息披露义务人承诺自公告之日起 6 个月内不再商议、讨论重大资产重组事项。公司股票于 2014 年 6 月 3 日复牌。详见《通宝能源终止本次重大资产重组暨复牌公告》（临 2014-032）。

(2) 经营计划进展说明

公司在《2013 年年度报告》中披露公司 2014 年经营计划主要指标是：发电量完成 60 亿千瓦时，售电量完成 75 亿千瓦时，售气量 2.1 亿立方米，营业收入实现 68.11 亿元以上，营业成本控制在 54.42 亿元以内。报告期内，公司根据年初制定的经营计划积极推进各项工作，截止报告期末发电量完成 28.73 亿千瓦时，售电量完成 33.90 亿千瓦时，售气量完成 1.02 亿立方米，营业收入实现 32.07 亿元，营业成本完成 25.09 亿元。下半年，公司将扎实做好安全稳定工作，继续巩固安全生产稳定局面；以“三全”管理为抓手，狠抓开源节流和提质增效，努力提升资产盈利能力，确保全年经营目标顺利完成。

(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 (%)
发电业务	910,744,027.16	671,141,873.19	26.31	-1.13	-16.10	增加 13.15 个百分点
配电业务	1,963,292,574.39	1,519,986,180.29	22.58	-1.14	-1.22	增加 0.06 个百分点
供热业务	33,020,952.21	42,418,495.38	-28.46	7.36	12.49	减少 5.86 个百分点
燃气供应	287,697,124.83	268,260,895.09	6.76	71.24	72.28	减少 0.56 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	2,874,036,601.55	2,191,128,053.48	23.76	-1.14	-6.31	增加 4.21 个百分点
热力	33,020,952.21	42,418,495.38	-28.46	7.36	12.49	减少 5.86 个百分点
燃气	287,697,124.83	268,260,895.09	6.76	71.24	72.28	减少 0.56 个百分点

(1) 发电、供热业务：

报告期内发电业务主营业务成本较上年同期减少，主要系燃料成本下降所致；

报告期内供热业务营业收入及成本均较上年同期增加，主要系供热量增加所致。

(2) 配电业务：

报告期内主营业务收入及成本均较上年同期减少，主要系售电量减少所致。

(3) 燃气供应：

报告期内主营业务收入较上年同期增加，主要系售气量增加及售气单价同比提高所致；报告期内主营业务成本较上年同期增加，主要系购气量增加及购气单价同比提高所致。

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 (%)
山西地区	3,194,754,678.59	2.86

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生变化。公司拥有发电、配电、燃气业务领域特有的品牌优势、设备优势及经营权优势，控股股东“煤电一体化”产业优势，以及公司雄厚的资金优势等，推动公司实现“综合能源”跨越发展。

(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	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	971,551.50			2,701,717.72	181,042.94	20,889.57	可供出售金融资产	
合计		971,551.50	/	/	2,701,717.72	181,042.94	20,889.57	/	/

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

委托理财产品情况

单位：元 币种：人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
交通银行	保本浮动收益型	8,000,000.00	2013年12月16日	2014年1月26日	实际年化收益率	28,588.90	8,000,000.00	28,588.90	是	否	否	否
交通银行	保本浮动收益型	20,000,000.00	2014年1月21日	2014年1月24日	实际年化收益率	42,082.19	20,000,000.00	42,082.19	是	否	否	否
合计	/	28,000,000.00	/	/	/	70,671.09	28,000,000.00	70,671.09	/	/	/	/

(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

(1) 主要子公司基本情况分析表

单位：万元 币种：人民币

公司名称	持股比例	业务性质	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
山西阳光发电有限责任公司	100%	电力生产	110,000.00	228,209.07	157,712.68	95,148.32	10,544.93
山西地方电力有限公司	100%	电力供应(配电)	60,000.00	539,795.44	224,636.72	196,625.81	19,421.80
山西国兴煤层气输配有限公司	40%	煤层气(天然气)的管道和相关设施的建设、经营管理	10,000.00	32,273.25	10,873.97	28,912.26	1,494.96

(2) 主要参股公司基本情况分析表

单位：万元 币种：人民币

公司名称	持股比例	所处行业	注册资本	总资产	净资产	净利润
山西精美合金有限公司	28.57%	镁及镁制品的生产、制造	2,800.00	10,698.95	-1,828.53	-405.98
山西宁武榆树坡煤业有限公司	23.00%	煤炭生产	38,111.48	176,603.10	27,088.47	-2,490.13
山西鼎正环保建材有限公司	21.36%	环保材料生产	3,277.32	14,420.88	3,459.71	178.75

4、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

董事长：刘建中
山西通宝能源股份有限公司
2014年8月13日