

宁波热电股份有限公司

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	宁波热电	股票代码	600982
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	乐碧宏	沈琦	
电话	(0574) 86897102	(0574) 86897102	
传真	(0574) 87008281	(0574) 87008281	
电子信箱	nbtp@nbtp.com.cn	nbtp@nbtp.com.cn	

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	2,869,019,487.25	1,767,060,726.36	62.36
归属于上市公司股东的净资产	2,206,735,858.82	986,389,992.85	123.72
	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	48,508,569.70	148,989,637.31	-67.44
营业收入	401,555,751.88	333,411,133.42	20.44
归属于上市公司股东的净利润	96,784,998.85	16,189,074.92	497.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,150,122.50	4,409,563.12	130.18
加权平均净资产收益率(%)	9.45	1.83	增加 7.62 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2304	0.0964	139.00
稀释每股收益(元/股)			不适用

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				24,132	
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
宁波开发投资集团有限公司	国有法人	28.74	120,715,197	0	无
宁波市电力开发公司	国有法人	7.99	33,578,000	0	无
宁波联合集团股份有限公司	境内非国有法人	3.94	16,529,250	0	无
中节能实业发展有限公司	国有法人	3.54	14,862,000	0	无
中诚信托有限责任公司—中诚·金谷 1 号集合资金信托	未知	3.45	14,477,300	0	无
翁伟芳	境内自然人	1.00	4,219,200	0	无
彭珍华	境内自然人	0.69	2,895,122	0	无
朱嘉	境内自然人	0.6	2,501,320	0	无
李俊花	境内自然人	0.5	2,111,615	0	无
钟坚龙	境内自然人	0.45	1,876,750	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，宁波开发投资集团有限公司持有宁波市电力开发公司 100% 股权，直接或间接合计持有本公司 154,293,197 股股份，占公司总股本的 36.74%。				

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，公司以“稳中求新、新中求精”的工作思路，在抓好日常经营工作的同时，大力推进非公开发行股票发行、重点项目建设和企业标准化建设等工作，各项工作取得了一定的成果，为完成全年各项任务指标奠定了良好的基础。

2014 年 1-6 月，公司共实现营业收入 40,155.58 万元，同比增长 20.44%，其中完成发电量 8171.20 万度，实现电量收入 3,823.70 万元，同比下降 23.45%，完成蒸汽销售量 142.04 万吨，实现蒸汽销售收入 22,454.50 万元，同比增长 2.37%；实现商品收入 6,333.44 万元，同比增长 12.48%。报告期，公司实现利润总额 16,971.90 万元，归属于母公司的净利润 9,678.50 万元，同比增长 497.84%。

1、公司治理方面

报告期内，公司继续加强和完善制度建设，根据证监会和上交所的要求修订了公司《章程》和《募集资金管理办法》，确保了公司合规运作。

2、热电生产方面

公司本着“向技术要效益”的工作思路，继续加强下属子公司光耀热电、北仑热力、南区热力的技术改造项目的建设力度，对设备、管网等进行优化，并在稳定老用户的同时，积极主动发展新用户，多方面挖掘新的供热增长点，努力提高公司的供热量，推进企业的可持续发展。

3、金融投资方面

公司继续探索热电板块整合、运营、管理新思路，通过对数据的分析和资本市场的运作，进行战略性投资。同时，依托公司的资源优势，重点拓展热电厂及能源和环保设备等领域融资租赁业务。

4、资本运作方面

公司于2014年6月19日完成非公开发行股票发行工作，7月1日完成新增股份的登记工作。本次非公开发行共募集资金人民币1,199,833,100.00元。通过此次非公开发行股票的发行，公司募投项目资金得到保障，资产负债率、财务费用大幅降低，债务融资能力显著增强。

5、募投项目方面

公司春晓项目的工程建设工作按计划开展，2台20吨天然气锅炉及配套设施、部分热网管道已投入使用。

金西项目主厂房已完成7米层浇筑工作，98米烟囱已结顶。安装工程于5月25日正式开始钢架的拼吊工作，目前#1、#2锅炉钢结构吊装基本已完成。

6、节能环保方面

公司根据国家有关规定，加强环保管理，开展机组能效对标、环保达标考核、完善污染物排放在线监控系统，光耀热电废气污染物排放已达到国家规定的新标准。

(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 (%)	注
营业收入	401,555,751.88	333,411,133.42	20.44	
营业成本	266,209,829.02	274,615,757.28	-3.06	
销售费用	17,955,596.41	17,197,154.05	4.41	
管理费用	18,549,300.19	17,485,052.07	6.09	
财务费用	3,511,908.14	7,644,636.81	-54.06	(1)
经营活动产生的现金流量净额	48,508,569.70	148,989,637.31	-67.44	(2)
投资活动产生的现金流量净额	-167,366,416.93	-263,619,230.14		(3)
筹资活动产生的现金流量净额	1,073,454,655.32	66,627,367.74	1,511.13	(4)
营业税金及附加	6,254,017.15	1,881,262.78	232.44	(5)
资产减值损失	2,013,929.80	-1,494,406.84		(6)
公允价值变动收益	16,267,059.85	-12,473,717.13		(7)
营业外收入	48,274,743.67	567,071.97	8,412.98	(8)
营业外支出	6,152,043.19	388,721.84	1,482.63	(9)
所得税费用	42,145,032.30	7,780,607.03	441.67	(10)

注：

(1)财务费用变动原因说明：主要系融资结构调整减少的利息支出所致；

(2)经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系存货采购支出同比增加、子公司光耀热电偿还少数股东借款所致；

- (3)投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系子公司金通租赁公司融资租赁投放款增加、公司购买理财产品及子公司宁电投资二级市场逆回购投资增加所致；
- (4)筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系完成非公开发行股份收到募集资金所致；
- (5)营业税金及附加：主要系子公司南区热力获取替代电量差额收益确认收入增加的相关税费所致；
- (6)资产减值损失：主要系子公司宁电投资提取的存货跌价准备所致；
- (7)公允价值变动收益：主要系子公司宁电投资持有的证券、信托价值较年初增加所致；
- (8)营业外收入：主要系子公司北仑热力收到管道迁建补偿款所致；
- (9)营业外支出：主要系子公司北仑热力迁建的原管道拆除处置损失所致；
- (10)所得税费用：主要系利润总额增加所致。

2、 其它

(1) 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	报告期末数	期初数	变动比例	原因说明
货币资金	1,485,756,376.65	589,842,262.18	151.89%	主要系公司完成非公开发行股票，收到募集资金；
其他应收款	18,671,250.83	11,989,367.22	55.73%	主要系子公司北仑热力应收部分热力管道迁移补偿款；
存货	33,460,778.99	3,548,019.08	843.08%	主要系子公司宁电投资现货库存增加所致；
其他流动资产	143,006,599.40	30,122,739.75	374.75%	主要系公司购买理财产品及国债逆回购融出资金所致；
长期应收款	157,962,000.24	106,167,423.58	48.79%	主要系子公司金通租赁业务增长，相应融资租赁投资款增加；
短期借款	2,020,000.00	131,348,299.61	-98.46%	主要系子公司宁电投资归还债券质押回购借款、子公司绿能投资偿还银行借款所致；
应付票据	2,337,720.00	35,902,000.00	-93.49%	主要系子公司光耀热电煤款结算方式由银行承兑汇票变更为现金支付所致；
应交税费	43,698,432.47	10,750,896.43	306.46%	主要系利润相比上年同期增长，应缴纳的所得税费用增加所致；
应付利息	3,227,671.23	11,068,512.74	-70.84%	主要系公司支付计提的公司债券一年利息所致；
其他应付款	40,323,981.27	84,804,242.03	-52.45%	主要系子公司北仑热力管网迁建完成后，原预收轨道交通的款项结转补偿款所致；
股本	746,930,000.00	168,000,000.00	344.60%	主要系实施送转利润分配方案及完成非公开发行股份所致；
资本公积	1,053,737,280.69	405,088,916.17	160.12%	主要系完成非公开发行股份获取的股本溢价；
少数股东权益	179,251,372.82	118,412,147.16	51.38%	主要系子公司南区热力利润增加致使少数股东权益增加所致；

(2) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

a.报告期证券二级市场持续回暖，公司持有的交易性金融资产公允价值变动收益相比较上年同期增加；

- b.报告期子公司北仑热力收到的热力管道迁移补偿款确认收入；
c.报告期子公司北仑南区热力有限公司为政府垫付拆迁补偿款获取的替代电量差额结算收益；

(3) 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9月5日，公司正式启动2013年度非公开发行股票事宜。

2014年5月6日，中国证监会核发了证监许可[2014]458号《关于核准宁波热电股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行不超过13,000万股新股，该批复自核准发行之日起6个月内有效。

2014年5月22日，由于公司2013年度利润分配方案实施完毕，公司原非公开发行股票的数量和价格也进行了相应的调整。调整后，公司本次非公开发行的发行数量调整为不超过32,873万股，发行价格相应调整为不低于3.65元/股。

2014年6月19日，公司完成非公开股票的发行，最终确认本次非公开发行的发行对象为宁波开发投资集团有限公司、民生通惠资产管理有限公司等9家投资者，本次发行的认购价格为3.67元/股。

2014年6月24日，9家投资者均按照要求向指定的本次缴款专用账户及时足额缴纳了认股款，主承销商在扣除承销及保荐费用后向公司指定账户（募集资金专项存储账户）划转了认股款。经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年6月24日出具的天衡验字（2014）第00047号验资报告，公司本次非公开发行股票募集资金总额为1,199,833,100.00元，扣除各项发行费用40,742,087.36元，募集资金净额为1,159,091,012.64元。

2014年7月1日，公司完成了在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的本次非公开发行股票股权登记相关事宜。

至此，公司2013年度非公开发行股票的发行工作已全部完毕。

(4) 经营计划进展说明

1、做好金西项目和春晓项目两个在建项目的安全稳步推进工作。目前，金西项目工程安装已正式开始。春晓项目为配合当地部分热用户的供热需求，2台20吨天然气锅炉和配套的供热管网等设施已先行建成，为了提高天然气能源的综合利用效率，实现热电联产降低综合能耗，项目的首套天然气联合循环机组已开工建设。

2、加强热网管线优化，深化技术改造，努力拓展用户，提高收益。报告期内，公司子公司北仑热力完成了宁波市轨道交通1号线二期工程热力管道迁移工作。子公司光耀热电的临山海热网建设工程已于5月完成立项，目前已进入开工建设阶段。

3、加快公司信息化建设，力争有突破性进展。公司智慧管理系统项目于2014年初开始招投标工作，项目分宁波热电智慧系统一期、宁波热电智慧管理系统大屏幕显示系统两个分项。目前，大屏幕显示系统已完成投入运行，智慧系统一期分项已完成网络的构架建设，正在进行数据采集和生产画面组态工作。

4、加强资本运作，进行再融资。截止2014年7月1日，公司2013年度非公开发行股票的发行工作已全部完毕。

5、加强内部管理，保障公司工作有序开展。报告期内，公司根据证监会和上交所的要求修订了公司《章程》和《募集资金管理办法》，确保了公司合规运作。

(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(%)

热电行业	262,782,045.41	202,176,274.95	23.06	-2.42	-3.96	增加 1.23 个百分点
商品贸易	63,334,426.22	63,187,098.63	0.23	12.48	0.67	增加 11.70 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	38,237,007.09	38,231,751.39	0.01	-23.45	-20.08	减少 4.22 个百分点
蒸汽	224,545,038.32	163,944,523.56	26.99	2.37	0.78	增加 1.15 个百分点
铝	17,008,320.02	16,637,740.48	2.18			
棕榈油	18,251,681.42	18,318,584.08	-0.37			
菜籽原油	17,738,761.06	17,707,964.61	0.17			
天然橡胶	10,335,663.72	10,486,548.67	-1.46			

商品贸易品种主要受市场的关注度，品种活跃度以及持仓量等基本面影响，因此每年选取的品种存在差异。

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 (%)
宁波及周边地区	300,054,519.02	9.46
其他地区	27,343,983.74	-50.12

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，不会对公司经营产生影响。

(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

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	可转换债券	113001	中行转债	76,577,771.45	764,350.00	77,887,265.00	29.75	4,744,860.06
2	可转换债券	110018	国电转债	21,216,830.70	197,710.00	20,769,435.50	7.93	521,673.37
3	可转换债券	10023	民生转债	14,782,150.87	148,400.00	13,792,296.00	5.27	-54,682.60
4	可转换债券	110015	石化转债	7,493,601.50	72,850.00	7,891,840.50	3.01	8,336,195.33
5	股票	601988	中国银行	8,690,185.00	3,019,147	7,698,824.85	2.94	527,896.41
6	可转换债券	122067	11 南钢债	7,005,772.22	80,130.00	7,291,696.45	2.79	750,678.23
7	可转换债券	122083	11 天威债	6,135,348.71	75,080.00	6,593,303.05	2.52	457,954.34
8	可转换债券	110012	海运转债	5,747,945.53	55,840.00	5,748,728.00	2.20	-22,258.66
9	可转换债券	110016	川投转债	5,019,648.47	40,000.00	5,176,000.00	1.98	228,387.53
10	可转换债券	112178	12 墨龙债	2,717,339.15	31,251.00	2,791,766.42	1.07	236,932.47
期末持有的其他证券投资				97,165,775.86	/	106,176,794.43	40.54	8,646,046.34
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	15,324,862.62
合计				252,552,369.46	/	261,817,950.20	100	39,698,545.44

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

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
002039	黔源电力	87,859,990.33	0	3.64	94,087,906.92	0	4,670,937.44	可供出售金融资产	二级市场买入

000692	惠天热电	9,743,741.01	5.00	0	0	10,363,190.41	-9,820,395.15	可供出售金融资产	二级市场买入
合计		97,603,731.34	/	/	94,087,906.92	10,363,190.41	-5,149,457.71	/	/

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
包商银行宁波分行	佳赢 14051	50,000,000.00	2014年6月25日	2014年7月31日	一次性还本收息	221,917.81	50,000,000.00	221,917.81	是	否	否	自有资金
合计	/	50,000,000.00	/	/	/	221,917.81	50,000,000.00	221,917.81	/	/	/	/

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

单位:元 币种:人民币

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
期货投资	自有资金	东吴期货有限公司、浙石期货有限公司、万达期货有限公司	7,722.00	短期	金属		1,629,489.08	否

期货投资	自有资金	东吴期货有限公司、浙石期货有限公司、万达期货有限公司	4,849.00	短期	能源		-878,312.92	否
期货投资	自有资金	东吴期货有限公司、浙石期货有限公司、万达期货有限公司	10,202.00	短期	农产品		2,243,786.80	否
期货投资	自有资金	东吴期货有限公司、光大期货有限公司	1,159.00	短期	股指		-196,911.11	否

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位: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	非公开发行	1,199,833,100.00	40,742,087.36	40,742,087.36	1,159,091,012.64	用于投资公司金西项目和春晓项目,存放于公司募集资金专项存储账户。

根据天衡会计师事务所(特殊普通合伙)于 2014 年 6 月 24 日出具的天衡验字(2014)第 00047 号验资报告,公司本次非公开发行股票募集资金总额为 1,199,833,100.00 元,扣除各项发行费用 40,742,087.36 元,募集资金净额为 1,159,091,012.64 元。

2014 年 7 月 23 日,公司五届八次董事会审议通过了《公司用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》,同意公司以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币 257,397,609.06 元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

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	项目进度	预计收	产生收益情况	是否符合预计	未达到计划进度和收	变更原因及募集资金变更程序说明

					进度		益		收益	益说明	
金西项目	是	35,000.00	0	0	是	金西项目工程安装已正式开始。		尚处于建设期	/	/	从公司的实际情况出发,为了提高募集资金的使用效率,保障金西项目的建设进度,对该项目的募集资金实施方式进行了变更。变更前该项目的募集资金实施方式为由宁能热电向宁波热电借款方式,现变更为宁波热电向宁能热电增资和债权投入相结合的方式。该变更事宜经公司2014年第二次临时股东大会审议通过。
春晓项目	否	85,000.00	0	0	是	春晓项目2台20吨天然气锅炉和配套的供热管网等设施已先行建成,为了提高天然气能源的综合利用效率,实现热电联产降低综合能耗,项目的首套天然气联合循环机组已开工建设。		尚处于建设期	/	/	
合计	/	120,000.00	0	0	/	/		/	/	/	/

公司募集资金到位前,金西项目和春晓项目已分别使用自筹资金预先投入了 9,342.53 万元和 16,397.23 万元。2014 年 7 月 23 日,公司五届八次董事会审议通过了《公司用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》,同意公司以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金共计人民币 25,739.76 万元。

(3) 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额											0
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	
金西项目	金西项目	35,000.00	3,728.40	9,342.53	是	/	尚处于建设期	金西项目工程安装已正式开始。	/	/	
合计	/	35,000.00	3,728.40	9,342.53	/	/	/	/	/	/	

报告期金西项目投入金额和累计实际投入金额均为公司在募集资金到位前使用自筹资金投入的金额，2014 年 7 月 23 日经公司五届八次董事会批准已使用募集资金予以置换。本次变更属于募集资金实施方式变更，未对募集资金使用金额和募投项目的实施造成实质性影响。

4、 主要子公司、参股公司分析

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	注册资本（万元）	总资产	净资产	净利润
宁波北仑热力有限公司	热力供应	7000	290,731,071.21	110,841,714.94	33,730,561.28
宁波宁电投资发展有限公司	投资业务及贸易	5000	456,057,438.70	120,890,168.30	26,325,141.71
宁波北仑南区热力有限公司	热力供应	5000	147,527,611.42	125,204,353.27	54,817,501.26

5、 非募集资金项目情况

√ 不适用

报告期内，公司无非募集资金投资项目。