北大医药股份有限公司

证券代码:000788　证券简称:北大医药
公告编号:2014-58号

2014 半年度报告摘要

1、重要提示

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巨潮资讯网或深圳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。

公司简介

股票简称	北大医药	股票代码	000788
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	任秀文	杨乐	
电话	023-67525366	023-67525366	
传真	023-67525300	023-67525300	
电子信箱	zqb@pku-hc.com	zqb@pku-hc.com	

2、主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	1,178,765,488.72	1,106,838,604.58	6.50%
归属于上市公司股东的净利润(元)	40,416,188.32	56,487,883.28	-28.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	36,799,689.45	52,863,774.88	-30.39%
经营活动产生的现金流量净额(元)	28,809,030.90	9,219,378.52	212.48%
基本每股收益(元/股)	0.07	0.09	-22.22%
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.09	-22.22%
加权平均净资产收益率	3.48%	5.18%	-1.70%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	4,562,451,730.47	4,229,057,583.41	7.88%
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,177,747,133.04	1,143,781,891.66	2.97%

(2)前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数					31,239	
前10名普通股股东持股情况						
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
西南合成医药集团有限公司	国有法人	28.58%	170,356,260			
北大医疗产业集团有限公司	国有法人	11.62%	69,236,545	37,211,064		
北京政泉控股有限公司	境内非国有法人	6.71%	40,000,000		质押	40,000,000
北京大学教育基金会	其他	5.03%	30,000,000			
重庆长江制药厂	境内非国有法人	1.22%	7,298,850			
建投中信资产管理有限责任公司	境内非国有法人	1.10%	6,529,600			
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	其他	0.52%	3,094,436			
交通银行股份有限公司-泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金	其他	0.51%	3,032,290			
交通银行股份有限公司-泰达宏利风险预算混合型证券投资基金	其他	0.39%	2,347,902			
全国社保基金一一八组合	其他	0.37%	2,199,913			
上述股东关联关系或一致行动的说明	西南合成医药集团有限公司与北大医疗产业集团有限公司存在关联关系					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	截至报告期末,股东西南合成医药集团有限公司普通证券账户持有公司股份120,356,260股,通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户参与融资融券业务持有公司股份50,000,000股,实际合计持有170,356,260股。					

注:2014年7月4日,北京政泉控股有限公司将其质押给中信证券股份有限公司用于办理股票质押式回购业务的部分股份(2000万股)解除质押,并已通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成解除质押登记手续(内容详见公司公告2014-43号),并于2014年7月7日-11日,通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持公司无限售流通股股份10,308,082 股(内容详见公司公告2014-45号)。截止本报告披露之日,北京政泉控股有限公司不再是持有公司5%以上股份的股东。

(3)前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(4)控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

3、管理层讨论与分析

2014年上半年,面对复杂的经济形势和严峻的市场竞争环境,公司围绕年初制定的发展战略及经营计划,通过内生式和外延式发展相结合的方式,不断夯实产业基础、提升核心竞争力。

报告期内,公司通过积极拓展市场、优化生产结构、整合流通板块、持续推进研发合作等一系列措施,进一步巩固了的市场地位。同时,公司依托股东资源优势,抓住医疗服务业发展的良好机遇,积极布局医疗器械、医院等医疗服务领域,并启动并购重组、寻求战略合作等外延式发展方式,拓展公司产业链。

截止2014年上半年,公司实现营业收入11.79亿元,较去年同比增长6.50%,实现归属于上市公司股东的净利润4,041.62万元。

4、涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司第七届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。为更加客观公允的反映公司财务状况和实际经营成果,有效协同财务和业务运作,实现采购、销售和库存管理等事务的一体化管理,进一步提高企业的核心竞争力及运营效率,公司拟于近期升级信息管理软件,并于2014年1月1日起将公司存货的初始计量方法由计划成本法核算变更为实际成本法核算。根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定,此次会计政策变更采用未来适用法,不涉及对以前年度会计报表进行追溯调整。

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4)董事会、监事会对会计师事务所本报告期"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

证券代码:000788　证券简称:北大医药　公告编号:2014-57号

北大医药股份有限公司 第七届董事会第二十七次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、会议召开情况

北大医药股份有限公司(以下简称"公司")第七届董事会第二十七次会议通知于2014年8月15日以电子邮件的方式发出,会议于2014年8月19日以通讯方式召开。本次会议应参会董事 9 位,实际参加董事 9 位,会议由董事长李国军先生主持。会议的召集和召开符合法律、法规及《公司章程》的有关规定。

二、会议审议情况

会议审议通过了以下议案:

(一)审议通过了《2014年半年度报告全文及摘要》

表决结果:同意 9 票　反对 0 票　弃权 0 票。

(内容详见公司2014年半年度报告全文及公司公告2014-58号)

(二)审议通过了《关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司提供内保外贷额度及期限的议案》

为进一步满足公司国际业务发展的资金需求,调整境内外贷款结构,优化公司的融资体系,降低公司融资及运营成本,公司拟调整向拓康香港提供内保外贷业务的额度及期限。额度由总额不超过1亿美元,调整为总额不超过1.5亿美元。有效期由自融资事项发生之日起一年期调整为自融资事项发生之日起最长不超过三年期。

表决结果:同意 9 票　反对 0 票　弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

(内容详见公司公告2014-59号)

(三)审议通过了《关于公司与北大方正集团财务有限公司关联存贷款等业务风险评估报告的议案》

本公司认为,北大方正集团财务有限公司具有合法有效的《金融许可证》、《企业法人营业执照》,建立了较为完整合理的内部控制制度,能较好地控制风险,北大方正集团财务有限公司严格按银监会《企业集团财务公司管理办法》(中国银监会令〔2004〕第5号)的规定开展经营活动,各项监管指标均符合该办法第三十四条的规定要求。根据本公司对北大方正集团财务有限公司风险管理的了解和评价,未发现其截至2014年6月30日与财务报表相关资金、信贷、投资、稽核、信息管理等风险控制体系存在重大缺陷,本公司与北大方正集团财务有限公司之间发生的关联存贷款等金融业务目前不存在风险。

本议案涉及关联交易,关联董事李国军、黄平、易崇勤、赵永凯回避表决,5名非关联董事参与表决。

表决结果:同意 5 票　反对 0 票　弃权 0 票　回避 4 票。

(内容详见《关于公司与北大方正集团财务有限公司关联存贷款等业务风险评估报告》)

(四)审议通过了《关于召开2014年第五次临时股东大会的议案》

表决结果:同意 9 票　反对 0 票　弃权 0 票。

(内容详见公司公告2014-60号)

特此公告。

北大医药股份有限公司
董　事　会
二〇一四年八月十九日

证券代码:000788　证券简称:北大医药　公告编号:2014-60号

北大医药股份有限公司 关于召开二〇一四年第五次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据北大医药股份有限公司(以下简称"公司")章程的相关规定,公司第七届董事会第二十七次会议于2014年8月19日召开,决定于2014年9月5日召开公司2014年第五次临时股东大会。本次股东大会的具体相关事项如下:

一、会议召开的基本情况

(一)本次股东大会的召开时间:

1、现场会议召开时间为:2014年9月5日(星期五)下午2:30。

2、网络投票时间为:

(1)通过深圳证券交易所互联网投票系统的投票时间为2014年9月4日15:00至2014年9月5日15:00之间的任意时间;

(2)通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的投票时间为2014年9月5日上午9:30至11:30、下午13:00至15:00。

(二)股权登记日:2014年8月29日。

(三)现场会议召开地点:重庆市渝北区洪湖东路9号财富大厦B座18楼未名湖会议室。

(四)召集人:公司董事会,公司第七届董事会第二十七次会议审议通过了《关于召开2014年第五次临时股东大会的议案》。

(五)会议召开方式:本次股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)向公司股东提供网络形式的投票平台,公司股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

(六)投票规则:投票表决时,采取现场投票和网络投票相结合的方式,同一股份只能选择现场投票或网络投票中的一种,不能重复投票。股东可以在网络投票时间内通过深圳证券交易所的互联网投票系统或交易系统行使表决权。同一表决权出现重复表决的以第一次表决结果为准。

(七)出席会议对象:

1、截止2014年8月29日下午交易结束后,凡在中国证券登记结算公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东(或授权代理人)均有权出席本次临时股东大会及参加表决;

2、公司全体董事、监事、高级管理人员;

3、公司聘请的见证律师;

4、公司董事会邀请的其他人员。

二、本次股东大会审议事项

(一)审议《关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司提供内保外贷额度及期限的议案》;

该议案已经公司第七届董事会第二十七次会议审议通过,并已公告。内容详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公司公告2014-59号《关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司提供内保外贷额度及期限的公告》。

三、本次股东大会现场会议的登记办法

(一)登记方式:

1、法人股东应持股东账户卡、持股凭证、营业执照复印件、法定代表人授权委托书或法人代表证明书及出席人身份证办理登记手续;

2、自然人股东须持本人身份证、持股凭证、证券账户卡;授权委托代理人持身份证、持股凭证、授权委托书(见附件)、委托人证券账户卡办理登记手续;

3、异地股东可采用信函或传真的方式登记,提供的书面材料除以上内容外还应包括股权登记日所持有表决权的股份数说明、联系电话、地址和邮政编码,并注明"股东大会登记"字样。

(二)登记时间:

2014年9月1日上午9:00至12:00,下午1:00至5:00。

(三)登记地点及授权委托书送达地点:北大医药股份有限公司证券部。

联系人:杨乐

地址:重庆市渝北区洪湖东路9号财富大厦B座19楼

邮政编码:401121

电话:023-67525366

传真:023-67525300

四、公司股东参与网络投票的投票程序

在本次临时股东大会上,公司将向全体股东提供网络形式的投票平台,公司股东可以通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)参加网络投票。

(一)采用交易系统投票的投票程序:

本次股东大会通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为2014年9月5日上午9:30至11:30,下午1:00至3:00,投票程序比照深圳证券交易所新股申购业务操作。

1、投票代码:360788;投票简称:北医投票

2、买卖方向:均为买入

3、股东投票的具体程序为:

(1)买卖方向为买入投票;

(2)输入证券代码360788;

(3)输入对应申报价格:在"买入价格"项下输入对应申报价格1.00元,选择投票的议案。申报价格与议案序号的对照关系如下表:

序号	议案内容	对应申报价格
1	《关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司提供内保外贷额度及期限的议案》	1.00元

(4))输入委托股数:输入"委托股数"表达表决意见,委托股数与表决意见的对照关系如下表:

表决意见种类	对应的申报股数
同意	1股
反对	2股
弃权	3股

(5)确认投票委托完成。

(二)采用互联网投票的身份认证与投票程序

1、股东获取身份认证的具体流程

按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务实施细则》的规定,股东可以采用服务密码或数字证书的方式进行身份认证。

(1)申请服务密码的流程

登陆网址:http://www.szse.cn或http://wltp.cninfo.com.cn的"密码服务专区"注册;填写"姓名"、"证券账户号"、"身份证号"等资料,设置6-8位的服务密码,如申请成功,系统返回一个4位数字的激活校验码。

(2)激活服务密码

股东通过深交所交易系统比照买入股票的方式,凭借"激活校验码"激活服务密码。

该服务密码需要通过交易系统激活后的半日方可使用。如服务密码激活指令上午11:30前发出的,当日下午1:00即可使用;如服务密码激活指令上午11:30后发出的,次日方可使用。

服务密码激活后长期有效,在参加其他网络投票时不必重新激活。密码激活后如遗失可通过交易系统挂失,挂失后可重新申请,挂失方法与激活方法类似。申请数字证书的,可向深圳证券信息公司或其委托的代理发证机构申请。

2、股东根据获取的服务密码或数字证书可登录网址http://wltp.cninfo.com.cn 的互联网投票系统进行投票。

(1)登录http://wltp.cninfo.com.cn,在"上市公司股东大会列表"选择"北大医药股份有限公司2014年第五次临时股东大会投票";

(2)进入后点击"投票登录",选择"用户名密码登陆",输入您的"证券账户号"和"服务密码";已申领数字证书的投资者可选择CA证书登录;

(3)进入后点击"投票表决",根据网页提示进行相应操作;

(4)确认并发送投票结果。

3、投资者通过深圳证券交易所互联网投票系统进行网络投票的起止时间为2014年9月4日15:00至2014年9月5日15:00的任意时间。

(三)投票注意事项

1、网络投票不能撤单;

2、对表决事项的投票只能申报一次,多次申报的以第一次申报为准;

3、同一表决权既通过交易系统又通过互联网投票,以第一次投票为准;

4、如需查询投票结果,请于投票当日下午18:00后登陆深圳证券交易所互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn),点击"投票查询"功能,可以查看个人网络投票结果,或在投票委托的证券公司营业部查询。

五、其他事项

(一)本次临时股东大会的现场会议会期半天,出席会议的股东住宿、交通费用自理。

(二)网络投票期间,如投票系统遇突发重大事件的影响,则本次会议的进程另行通知。

北大医药股份有限公司
董　事　会
二〇一四年八月十九日

北大医药股份有限公司
二〇一四年第五次临时股东大会股东授权委托书

兹委托先生(女士)代表我单位(个人)出席北大医药股份有限公司二〇一四年第五次临时股东大会。表决指示:

议案序号	议案内容	表决意见			
		同意	反对	弃权	回避
1	《关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司提供内保外贷额度及期限的议案》;				

注:委托人请对每一表决事项选择同意、反对、弃权、回避并在相应的栏中填写所持有的股份总数,上述必选一项,多选或未作选择的,则视为无效委托。

委托人签名:　　身份证号码:

代理人签名:　　身份证号码:

委托人持股数:　　委托人证券账户号:

委托日期:　　委托有效期:

二〇一四年　月　日

证券代码:000788　证券简称:北大医药　公告编号:2014-61号

北大医药股份有限公司 第七届监事会第十六次会议决议

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、会议召开情况

北大医药股份有限公司(以下简称"公司")第七届监事会第十六次会议于2014年8月19日以通讯方式召开。会议通知于2014年8月15日以传真、电子邮件或送达方式发给各位监事。本次会议由监事会主席余竞贤女士主持,会议应到监事五名,实际到会监事五名,符合《公司法》和《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定。

二、会议审议情况

经审议形成如下决议:

(一)审议通过了《2014年半年度报告全文及摘要》

表决结果:同意 5 票、反对 0 票、弃权 0 票。

(内容详见公司2014年半年度报告全文及公司公告2014-58号)

(二)审议通过了《关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司内保外贷额度及期限的议案》

为进一步满足公司国际业务发展的资金需求,调整境内外贷款结构,优化公司的融资体系,降低公司融资及运营成本,公司拟调整向方正拓康(香港)贸易有限公司提供内保外贷业务的额度及期限,具体为总额不超过1.5亿美元,有效期为自融资事项发生之日起最长不超过三年期。

表决结果:同意 5 票、反对 0 票、弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

(内容详见公司公告2014-59号)

特此公告。

北大医药股份有限公司
监　事　会
二〇一四年八月十九日

北大医药股份有限公司
关于调整内保外贷额度及期限的独立董事意见

股份有限公司第七届董事会第二十七次会议于2014年8月19日以通讯方式召开。根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司《章程》及有关法律法规规定,现就本次董事会审议的关于调整方正拓康(香港)贸易有限公司(以下简称"拓康香港")提供内保外贷额度及期限的事项发表独立意见如下:

拓康香港系公司设立的国际业务平台,其风险处于公司可控制范围内且本次担保事项的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定。公司为拓康香港提供担保事项主要是为满足公司国际业务发展的资金需要,进一步拓展海外市场,使公司国际业务取得更大的发展。公司为拓康香港提供期限为不超过三年期的担保有利于优化公司融资结构,降低公司的融资成本,不存在损害公司和股东、特别是中小股东利益的行为。

综上所述,我们对公司调整内保外贷额度及期限发表同意的独立意见。

独立董事:刘星　王崇举　张意龙
二〇一四年八月十九日

北大医药股份有限公司
关于开展金融衍生品业务的独立董事意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及《深圳证券交易所信息披露备忘录第26号——衍生品投资》等有关法律法规规定,我们作为公司独立董事对公司2014年上半年度开展衍生品交易的业务资料进行了审查,现发表如下独立意见:

1、公司主要开展以出口收汇预测为基础的外汇远期结汇业务,用以降低汇率波动对公司经营的影响,规避外汇市场的风险。

2、公司建立了相应的内控制度、风险机制和监管机制,制定了合理的会计政策及会计核算具体原则,符合公司谨慎、稳健的风险管理原则,其金融衍生品业务签约机构经营稳健、资信良好。

3、2014年上半年度公司开展的金融衍生品交易与公司日常经营需求紧密相关,风险可控,符合有关法律、法规的有关规定,审议程序合法合规,不存在损害公司股东利益的情形。

独立董事:刘星、张意龙、王崇举
二〇一四年八月十九日

北大医药股份有限公司
关于公司2014年上半年关联方资金往来及对外担保情况的独立董事意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》和《公司章程》等有关规定,我们作为北大医药股份有限公司(以下简称"公司")的独立董事,依据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号)和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120 号)等相关规定,对公司2014年上半年关联方资金往来及对外担保情况发表独立董事意见如下:

截止2014年6月30日,公司对外担保额合计30,437.9万元,均为对全资子公司上海方正拓康贸易有限公司的100%控股公司方正拓康(香港)贸易有限公司提供的内保外贷,相关审议程序符合相关法律法规要求。公司未对股东、实际控制人及其关联方提供担保,亦未发生证监会上述规定中涉及的违规对外担保事项。

报告期内,公司没有控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

独立董事:刘星、王崇举、张意龙
二〇一四年八月十九日

重庆燃气集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接A26版)

②天然气安装

2011年度、2012年度、2013年度和2014年1-6月,公司天然气安装业务分别实现收入86,222.06万元、101,301.90万元、114,204.42万元和54,199.36万元。

2012年和2013年,公司的天然气安装业务收入分别较上年增长15,079.84万元和12,902.52万元,增幅分别为17.49%和12.74%。

报告期内,公司安装用户数量每年稳定在20万户以上,燃气安装收入稳定增长跟安装户数的增长呈现正相关关系。

报告期内,民用气安装业务系本公司的重点安装项目,占安装业务比重(扣除一次性入网费)均超过50%;其次,公用气安装、外管安装和迁改业务合计收入在报告期内的平均占比达到30%左右。

③一次性入网费

一次性入网费指的是本公司向重庆市首次开通管道燃气用户一次性收取的初装费。本公司对自2003年5月30日起收取的初装费根据根据财政部《关于企业收取的一次性入网费会计处理的规定》(财会【2003】16号),按十年分期确认收入。该收入确认原则与大众公用、广安爱众等同行业上市公司对一次性入网费的收入确认原则一致。截至2014年6月末,公司尚待确认的递延初装费收入合计为157,214.19万元。

④其他收入

单位:万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
自来水业务	3,545.93	73.22%	7,138.30	71.71%	3,916.48	59.31%	5,789.84	66.67%
宾馆服务	—	—	—	—	—	—	660.28	7.60%
铁路运输及租赁	861.81	17.80%	1,806.68	18.15%	1,606.78	24.33%	1,389.27	16.00%
其他	435.11	8.98%	1,009.12	10.14%	1,080.09	16.36%	844.93	9.73%
合计	4,842.85	100.00%	9,954.11	100.00%	6,603.35	100.00%	8,684.32	100.00%

自来水业务和铁路运输及租赁业务分别为重庆渝长燃气自来水有限责任公司和重庆市铁路自备车有限公司的主营业务。宾馆服务业务公司已于2011年3月出售。

(4)利润来源

单位:万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
营业利润	20,323.94	32,588.44	29,090.40	32,420.53
占利润总额比例	91.89%	87.66%	89.74%	95.18%
营业外收支净额	1,794.34	4,589.59	3,326.27	1,641.75
占利润总额比例	8.11%	12.34%	10.26%	4.82%

公司利润主要来源于营业利润,营业外收支净额对公司利润影响较小,公司业务具有良好的盈利能力和持续发展能力。

2012年营业外收支净额较高,主要内容系当年重庆市财政局拨付公司天然气调价成本补贴1,345万元(渝财综【2012】69号、渝财综【2012】100号、渝财综【2012】214号)。

2013年营业外收支净额较高,主要内容系当年重庆市财政局拨付公司天然气调价成本补贴3,198万元(渝财企【2013】726号),专项用于弥补本公司2012年10月至2013年9月因集体商业用气价格并未顺价调整到位产生的价差损失。

2014年1-6月营业外收入的主要内容为公司配气站、储配站收到的拆迁款。

4、现金流量分析

单位:万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	38,497.85	83,327.35	75,138.68	53,231.56
投资活动产生的现金流量净额	-41,564.37	-70,409.70	-57,019.66	-17,815.80
筹资活动产生的现金流量净额	-25,622.20	-5,888.22	-20,527.00	-11,090.74
现金及现金等价物净增加额	-28,688.72	7,029.43	-2,407.98	24,325.01

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额均明显高于同期净利润水平,显示公司经营活动产生现金的能力较强,公司经营业绩具有较好的现金流支撑。

5、影响公司财务状况和盈利能力的主要因素分析

经过40年的专业化经营,本公司此已发展成为重庆市最具影响力的城市燃气运营商,供气区域覆盖重庆38个行政区县中的24个区县,占据重庆城市燃气市场60%以上的市场份额,管理用户超过355万户,奠定了公司在区域市场的规模优势和领先地位。在此基础上,以下因素将对本公司的财务状况和盈利能力产生积极影响:

(1)作为高效清洁能源,天然气目前在我国基础能源的消费比重不到5%,远低于约24%的世界平均水平。可以预见,在实现节能减排的政策导向下,天然气消费需求将在未来较长一段时期内持续快速增长。而根据国家发改委制定的天然气利用产业政策,国家将确保天然气优先用于城市燃气,城市燃气在天然气消费中的比重将进一步提升。

(2)在我国四个直辖市中,重庆市人口最多、城市化率最低,相应也为城市燃气在重庆市的发展提供了巨大的增长空间。作为国务院确定的全国统筹城乡综合配套改革试验区,重庆于2010年全面启动户籍制度改革,明确提出"到2020年全市户籍人口城市化率升至60%以上、常住人口城市化率升至70%以上"的目标。同时,伴随未来重庆经济的持续快速发展、城镇居民可支配收入水平的稳步增加,将同步带动配套工商业、交通运输业的发展,城市燃气的需求增长预期较为明确,从而为本公司创造了良好的发展契机。

(3)公司所处的川渝地区是我国天然气资源最为丰富的地区之一,天然气的产量和储量一直位居全国前列。未来几年,随着川渝地区的天然气管网与国家主干管网的联网,实现国内其他地区的气源对川渝地区的反输,以及重庆地区页岩气的跨越式发展,重庆市的气源供给保障能力将得到较大的提升。

(4)随着城市外扩步伐的加快,重庆即将进入"外环时代"。本次募集资金投资项目"重庆市都市区天然气外环管网及区域中心城市输气干线工程"建成后,公司的基础设施布局将与重庆市的城市发展规划相契合,公司的燃气管网覆盖面将大幅扩张,储输配能力将得以实质性提升,用户数量及供气规模均将在现有基础上大幅增加,形成公司未来数年的主要利润增长点。

(五)股利分配

1、公司股利分配的一般政策

根据《公司章程》,本公司的税后利润按以下顺序分配:(1)弥补以前年度的亏损;(2)提取税后利润的百分之十列入法定公积金;(3)向股东分配红利。

公司提取法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司按照股东持有的股份比例分配红利。

股东大会决议将公积金转为股本时,按股东持有的股份比例派送新股。法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

2、公司发行上市后的股利分配政策

根据《公司章程(草案)》,公司本次发行上市后利润分配政策的主要内容参见第一节"重大事项提示"之"四、本次发行前滚存未分配利润的安排以及本次发行后公司股利分配政策"。

3、最近三年的股利分配情况

(1)2011年度股利分配情况

2012年2月,股份公司召开2011年度股东大会,审议通过了一届八次董事会提出的《2011年度股利分配方案》,在综合考虑公司的资金状况、2012年度投资计划、股东意愿等因素的基础上,将母公司2011年度可供分配利润的80%,即160,860,200.65元,以现金方式分配给股东。

(2)2012年度股利分配情况

2013年3月18日,股份公司召开2012年度股东大会,审计通过了一届十四次董事会提出的《2012年度利润分配议案》,在综合考虑公司的资金状况、2013年度投资计划、股东意愿等因素的基础上,将母公司2012年度可供分配利润的80%,以现金方式分配给股东。

(3)2013年度股利分配情况

2013年4月11日,股份公司召开2013年度股东大会,审议通过了一届二十次董事会提出的《2013年度利润分配议案》,以公司总股本140,000万股为基数,按每10股派发现金股利2元(含税),共计派发现金股利28,000万元。

4、发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据2011年5月5日召开的公司2011年第一次临时股东大会决议,若公司本次公开发行股票并上市成功,则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。

(六)发行人控股子公司情况

(注:以下子公司的主要财务数据均已经大信会计师事务有限公司审计。)

本公司直接全资及控股拥有的子公司25家,其中,海南渝能实业贸易有限公司和重庆天能实业公司都已停止经营,并被吊销营业执照,经审批本公司自2006年起对上述二家公司的投资全额计提减值准备。

序号	子公司名称	成立时间	注册资本(万元)	重庆燃气持股比例	法定代表人	主营业务	总资产(万元)		净资产(万元)		净利润(万元)	
							2013年末	2014.6.30	2013年末	2014.6.30	2013年度	2014年1-6月
1	重庆巴南天然气有限责任公司	2002年11月11日	5,368.52	100%	陈增银	城市燃气供应及管网的设计、安装,维修	16,489.17	17,290.66	8,282.33	8,182.54	1,710.98	1,416.09
2	重庆渝长燃气自来水有限责任公司	2003年4月18日	6,662.16	100%	瞿晋川	城市燃气供应;自来水供应	21,926.62	22,637.34	10,970.25	9,665.62	3,067.39	1,435.90
3	重庆璧山天然气有限责任公司	1996年11月11日	3,392.09	100%	胡浩	城市燃气供应;天然气安装、管道工程(垫资)	17,184.37	18,344.80	6,646.89	5,896.22	1,991.11	1,041.33
4	重庆江津天然气有限责任公司	2004年6月17日	5,000.00	100%	彭定坤	城市燃气供应;天然气工程设计、安装、维修	15,361.62	15,072.34	7,894.38	7,536.60	1,960.88	1,407.01
5	重庆涪陵燃气有限责任公司	1980年10月20日	7,513.64	90%	周匹宁	城市燃气供应;天然气设备及压力管道安装、燃气设备安装工程施工	30,392.24	32,579.92	15,892.03	15,918.53	1,963.75	1,788.07
6	重庆荣平天然气有限责任公司	2006年12月22日	2,000.00	100%	赵绍富	天然气供应,压缩天然气(车用CNG)气瓶充装、天然气(CNG)零售	9,464.25	9,662.60	4,664.71	4,262.69	1,124.23	609.79
7	重庆大足燃气有限责任公司	1997年2月21日	1,500.00	100%	段云刚	城市燃气供应、天然气管道安装	4,047.44	4,184.57	2,326.32	2,206.11	562.50	386.04
8	重庆丰都燃气有限责任公司	1998年11月5日	2,000.00	100%	李宏	城市燃气供应;燃气配套设备安装维修	14,352.00	14,077.60	9,001.16	8,549.16	1,330.44	717.82
9	重庆永川燃气有限责任公司	1997年8月22日	5,000.00	95%	王山	城市燃气供应;天燃气管道工程安装	27,292.71	29,688.30	10,356.42	11,854.70	2,225.30	1,498.28
10	重庆中梁山渝能燃气有限公司	2010年12月8日	9,000.00	51%	董宇	城市燃气供应(主要为煤层气)	14,472.81	15,163.46	9,809.75	9,876.40	543.16	479.79
11	重庆开县燃气有限责任公司	1994年6月25日	5,000.00	95%	刘成	天然气销售、管道安装、维修,压缩天然气销售	18,780.74	20,667.00	8,987.59	8,681.84	1,318.34	873.21
12	重庆合川燃气有限责任公司	1989年6月1日	5,300.00	100%	王山	城市燃气供应;天然气管道设计、安装、维修	26,331.28	27,685.39	9,533.64	9,208.43	2,161.58	1,620.21
13	重庆忠县燃气有限责任公司	2008年7月22日	4,409.10	100%	黎明	城市燃气供应;天然气设备及零部件供应、管道工程专业承包(垫资)	10,144.20	11,214.44	4,038.05	4,457.36	544.45	419.31
14	重庆永盛燃气股份有限公司	2005年12月4日	2,000.00	62%	陈娜	经营沿远乡镇天然气	3,100.86	2,970.86	1,797.53	1,627.47	-311.00	-197.54
15	重庆两江新区燃气有限责任公司	2011年6月16日	13,500.00	100%	文小彩	城市燃气供应;燃气管网的设计、制造、销售及技术咨询	17,552.91	19,128.42	13,510.07	14,288.68	323.43	787.67
16	重庆长南天然气输配有限责任公司	2009年10月22日	25,000.00	51%	沈一鸣	建设、投资、管理天然气长输管线项目	34,293.53	48,682.73	27,380.10	27,132.39	286.05	-806.01
17	重庆燃气设计研究院有限责任公司	2001年9月28日	600.00	100%	俞蕾东	城镇燃气工程设计、压力管道设计	296.03	108.70	265.20	65.81	61.61	-199.39
18	重庆燃气安装工程有限责任公司	1997年9月	3,086.97	100%	郝伟	管道工程专业承包(甚股)、压力管道安装	14,360.85	18,801.78	2,325.67	2,982.08	223.21	656.40
19	重庆市压缩天然气有限责任公司	1998年4月10日	300.00	100%	田良荣	压缩天然气的生产、销售,车辆天然气瓶安装	1,630.33	2,005.09	674.26	258.20	284.81	-165.27
20	重庆渝燃压缩天然气有限责任公司	2009年7月30日	5,000.00	51%	邓路	压缩天然气(CNG)技术开发	5,548.66	5,420.89	5,274.45	5,179.91	219.24	72.21
21	重庆中法能源服务有限责任公司	2010年7月7日	10,000.00	95%	齐研科	设计、建设、经营区域集中供冷供热项目	11,567.80	11,516.38	8,526.44