武汉凯迪电力股份有限公司

证券代码:000939　证券简称:凯迪电力　公告编号:2012-15

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于于巨潮资讯网 。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经众环海华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人陈义龙、主管会计工作负责人汪军及会计机构负责人(会计主管人员)严珊明声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	凯迪电力
股票代码	000939
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈玲	余丹
联系地址	武汉东湖新技术开发区江夏大道特1号	武汉东湖新技术开发区江夏大道特1号
电话	027-67869018	027-67869270
传真	027-67869018	027-67869018
电子信箱	chenling@china-kaidi.com	yudan@china-kaidi.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2011年	2010年		本年比上年增减(%)	2009年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入(元)	2,686,728,478.70	3,358,963,828.49	3,453,427,245.47	-22.20%	2,005,881,455.00	2,005,881,455.03
营业利润(元)	1,005,199,951.37	565,944,454.64	562,684,069.14	78.64%	404,943,264.13	404,691,264.12
利润总额(元)	1,009,487,495.27	575,924,621.23	572,647,787.50	76.28%	405,085,137.00	404,833,136.94
归属于上市公司股东的净利润(元)	754,529,369.87	305,919,116.63	304,331,365.55	147.93%	190,879,349.60	188,241,476.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	262,042,733.39	214,775,932.29	260,293,319.36	0.67%	188,370,035.79	185,732,162.89
经营活动产生的现金流量净额(元)	771,577,445.54	131,602,539.84	121,608,391.15	534.48%	833,687,331.20	908,434,512.56
	2011年末	2010年末		本年末比上年末增减(%)	2009年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	9,440,006,934.08	9,697,947,840.53	10,206,893,250.11	-7.51%	8,660,269,328.00	9,776,865,049.25
负债总额(元)	6,290,412,825.67	6,428,988,812.00	6,821,913,872.94	-7.79%	5,881,412,126.43	6,683,492,516.86
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,520,558,519.06	1,953,346,404.19	2,012,516,782.01	25.24%	1,677,227,132.00	1,958,408,844.54
总股本(股)	943,308,800.00	589,568,000.00	589,568,000.00	60.00%	368,480,000.00	368,480,000.00

3.2 主要财务指标

单位:元

	2011年	2010年		本年比上年增减(%)	2009年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入(元)	2,686,728,478.70	3,358,963,828.49	3,453,427,245.47	-22.20%	2,005,881,455.00	2,005,881,455.03
营业利润(元)	1,005,199,951.37	565,944,454.64	562,684,069.14	78.64%	404,943,264.13	404,691,264.12
利润总额(元)	1,009,487,495.27	575,924,621.23	572,647,787.50	76.28%	405,085,137.00	404,833,136.94
归属于上市公司股东的净利润(元)	754,529,369.87	305,919,116.63	304,331,365.55	147.93%	190,879,349.60	188,241,476.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	262,042,733.39	214,775,932.29	260,293,319.36	0.67%	188,370,035.79	185,732,162.89
经营活动产生的现金流量净额(元)	771,577,445.54	131,602,539.84	121,608,391.15	534.48%	833,687,331.20	908,434,512.56
	2011年末	2010年末		本年末比上年末增减(%)	2009年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	9,440,006,934.08	9,697,947,840.53	10,206,893,250.11	-7.51%	8,660,269,328.00	9,776,865,049.25
负债总额(元)	6,290,412,825.67	6,428,988,812.00	6,821,913,872.94	-7.79%	5,881,412,126.43	6,683,492,516.86
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,520,558,519.06	1,953,346,404.19	2,012,516,782.01	25.24%	1,677,227,132.00	1,958,408,844.54
总股本(股)	943,308,800.00	589,568,000.00	589,568,000.00	60.00%	368,480,000.00	368,480,000.00

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-8,010,548.70		42,773,085.00	-2,572,139.51
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,642,300.00		2,354,300.00	1,870,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	8,391,136.13		7,703,415.28	-2,985,213.42
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	576,434,667.25	系东湖高新不再纳入合并范围后,确认与其相关收益所致	2,530,307.00	26,870,765.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,603,541.08		-5,916,292.00	-2,155,484.92
所得税影响额	-89,591,624.42		-5,663,227.81	-323,610.78
少数股东权益影响额	-4,930,956.10		256,458.72	-18,195,003.18
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	1,948,121.24		0.00	0.00
合计	492,486,636.48	-	44,038,046.19	2,509,313.81

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

非经常性损益项目	81,912	本年度报告公布日前一个月末股东总数	83,431

前10名股东持股情况

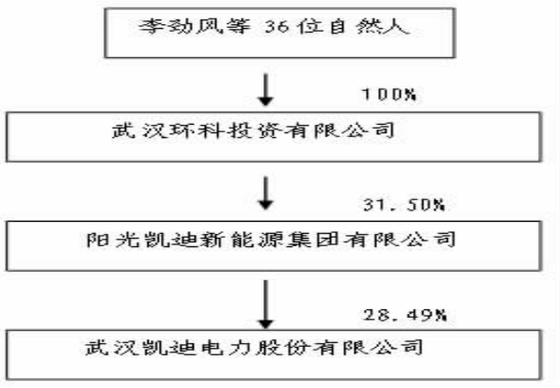
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
阳光凯迪新能源集团有限公司	境内一般法人	28.49%	268,758,667	0	
融德信(天津)股权投资管理合伙企业(有限合伙)	境内一般法人	4.90%	46,208,000	0	
中国建设银行-工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	4.32%	40,746,985	0	
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	基金、理财产品等其他	2.00%	18,874,258	0	
武汉大学资产经营投资管理有限责任公司	国有法人	1.67%	15,789,000	0	11,744,376
全国社保基金一一零组合	基金、理财产品等其他	1.31%	12,392,022	0	
武汉钢铁设计研究总院有限公司	国有法人	1.11%	10,486,822	0	
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	1.11%	10,480,984	0	
海通-中行-富通银行	境外法人	1.01%	9,493,333	0	
中国电力工程顾问集团西南电力设计院	国有法人	0.87%	8,189,942	0	

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
阳光凯迪新能源集团有限公司	268,758,667	人民币普通股
融德信(天津)股权投资管理合伙企业(有限合伙)	46,208,000	人民币普通股
中国建设银行-工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	40,746,985	人民币普通股
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	18,874,258	人民币普通股
武汉大学资产经营投资管理有限责任公司	15,789,000	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	12,392,022	人民币普通股
武汉钢铁设计研究总院有限公司	10,486,822	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	10,480,984	人民币普通股
海通-中行-富通银行	9,493,333	人民币普通股
中国电力工程顾问集团西南电力设计院	8,189,942	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,阳光凯迪新能源集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、管理层讨论与分析

(一)报告期内经营情况的回顾

2011年是“十二五”的开局之年,也是公司规模化发展生物质发电产业、全面实施向绿色能源综合型环保企业转型的关键一年。2011年在全球经济不景气、国内经济增速放缓的大背景下,我国的货币政策调整以及通货膨胀压力,对公司战略实现跨越式发展带来挑战。面对挑战公司一方面加紧融资渠道的多元化拓展,在报告期内公司顺利完成中期票据和公司债券的发行,募集资金总共近20余亿元,确保了公司的产业转型;另一方面公司通过不断的技术创新提升了企业的核心竞争力,打造了凯迪行业品牌,实现了创新技术向生产力的高效转化,保障了公司能够持续、健康、有序的向新能源-生物质能领域进军。

2011年主要完成以下几方面工作:

1、报告期内,公司营业收入268,672.85万元、营业利润100,520万元、归属于母公司净利润75,452.94万元;公司本年营业利润、归属于母公司净利润分别较上年同期增长78.64%、147.93%;在扣除原子公司东湖高新对上年同期合并报表影响数后,报告期营业收入实际较上年同期增长率为5.33%。

业绩增长的主要原因是:①公司本期丧失子公司东湖高新的控制权,根据《企业会计准则》及相关规定,对公司持有的东湖高新剩余股权按公允价值确认相应的投资收益,同时转回上年度与该股权投资相关的其他综合收益,使得本年度利润大幅增长;②生物质电产业全年为公司贡献净利润3,758.35万元;③公司海外工程建造进展顺利,增强了公司盈利能力。

2、生物质电厂经营管理步入正轨,技术成熟度得到实践检验

2011年,公司下属宿迁、望江和祁东三个电厂全年双机运行,万载电厂单机运行(2月5日万载电厂2号机组投入试运行,电厂实现双机运行);12月23日,公司首台采用高温超高压机组发电的湖北省来凤电厂首次实现并网发电(目前仍在试运行期内)。除来凤电厂外,上述四个在运电厂全年共输送绿色电力49044万度。同时,公司本年收购的五河、桐城电厂在2011年度的上网电量分别为14801和14960万度。

前述六个生物质电厂(不含来凤电厂)全年上网电量达7.88亿度,与2010年度的2.52万度相比,大幅增长了313%。生物质发电产业全年为公司贡献净利润3,758.35万元。

公司在运的六个电厂,机组运行稳定高效,除尚在试运行阶段的万载电厂2号机组外,11台生物质发电机组全年的平均实际运行小时数达7161小时;平均利用小时数为6864小时(按12MW额定功率运行折算),其中,宿迁电厂#1机组更是高达8197小时,刷新了生物质发电机组年运行小时数的最高记录。

3、报告期内,生物质电厂项目投产数量低于预期,未能全面达成年度经营目标

2011年在公司全员的不懈努力下,公司主营加速向生物质能产业转型,但受到宏观经济调控的影响,公司仍未能全面达成公司生物质产业销售收入约6亿,净利润过亿元(含CDM收益)的年度经营目标。其中,报告期内生物质电厂项目投产数量低于预期以及2011年度公司尚不能确认项目CDM收益是主要原因。

2011年度,公司启动了生物质电厂建设项目20个,其中湖北省7个,分别是来风、崇阳、松滋、赤壁、谷城、阳新和江陵项目;安徽省7个分别南陵、霍山、淮南、庐江、霍邱、金寨和太湖项目;湖南省4个分别有隆回、安仁、茶陵和汝城项目;重庆丰都和西阳2个项目。公司上述建设项目滞后的主要原因是:

①2011年公司根据与施工单位签订的生物质电厂建设的相关分包合同,严格按照项目施工节点的完成情况及时进行了工程款项的支付,确保了项目建设的顺利推进;但受国家宏观经济形势的影响负责公司电厂建设的项目施工单位均面临自身融资困难,经营资金周转紧张的局面,并导致其开工不足,无法在规定时间达到预定的工程施工节点,拖延了项目建设工期,直接影响了公司生物质电厂的整体建设进度,因此公司2011年电厂的投产数量低于了预期;

②生物质产业作为一个新型产业,公司在2011年度不断总结经验摸索前进。公司在项目建设过程中实时跟踪项目进展情况,分析项目建设中出现的问题,不断建立和完善项目标准化作业的制订与实施,力求通过对电厂建造的深入分析研究,提升整体项目规范化管理水平,为进一步提高项目建造的整体进度,创造一个良好的软环境;

③CDM核查工作已经开展,2011年内尚不能确认项目收益。

公司现有六个在运生物质电厂的CDM项目均已在联合国成功注册。公司六个生物质电厂CDM项目的第一期监测报告已经在2011年下半年全部提交给了联合国指定的经营实体(DOE)。其中,望江和桐城项目已分别于2011年12月20日和22日一次性通过了DOE的现场审核,正在等待DOE向联合国清洁发展机制执行理事会(CEB)提交项目核查报告,然后由其签发经核证的二氧化碳减排(CERs)。其余项目现场审核时间已初步确定,预计将在2012年完成。

CDM核查是对已经产生的减排量的审查,必需所有经营数据和相关支持性文件具备后才能向DOE提交监测报告。而生物质项目需要监测和提供的数据较多,加上CDM项目核查程序比较复杂且要求严格,导致CDM项目的签发周期普遍较长。

4、监光电厂实施十项重大技改项目,机组运行安全稳定

2011年,监光电厂实施了原煤仓改造、炉内加设防磨梁、水源地变压器双电源改造、输灰PLC程序改造、发电机滑环车削等十项重大技改项目,实现了三个“百日安全”长周期运行,全年安全生产无事故。

监光电厂全年共完成发电量9.48亿度,上网电量8.58亿度,对外供汽46万吨。自2011年3月起,监光电厂的脱硫电价兑现率达到了100%,全年结算电价较去年增加0.022元,同比提高了5.7%。但受市场环境的影响电厂全年平均到厂标煤价,同比增加13.5%。

监光电厂掺烧生物质燃料节能技改项目于去年4月获得平顶山市发改委的备案复核,并获得了市财政局拨付给电厂用于建设林业废弃物固定收购点示范项目的配套资金。

2011年,监光电厂为生物质技改工程做准备,电厂委托河南省农科院农业项目咨询评估中心和河南省社会科学院经济研究所、河南省林业调查规划院,分别对电厂周边半径200km范围内的农业和林业生物质资源进行了调查评估,并对可利用宜林地资源进行了考察,为公司能源林基地的建设规模和预计产量提供了依据。

5、公司传统工程总承包业务稳定持续盈利,海外工程承接有重大突破。

在海外工程方面,越南冒溪2×220MW火电厂项目进展顺利,截至2011年底,公司已完成330个设备订货合同和6个咨询协议的签定,已订货设备设计制造及到货进度均严格按照工程计划推进。目前,项目设备选型及成套、附属生产系统及部分施工设备、材料的成套供货工作已完成90%以上,人员培训工作已启动,调试、运营管理人员已准备到位,即将在2012年3月抵达项目现场开展工作。

2011年12月,公司与武汉凯迪电力工程有限公司就越南升龙热电股份有限公司2×300MW火力发电厂项目总承包工程达成《合作协议》,公司承担该工程主要设备选型及成套、调试(含试运耗材)及人员培训的工作。协议总额为30,315万美元,约占工程总承包合同额的47%。该项目计划建设周期为一号机组41个月,二号机组45个月,两台机组同时开工,预计将于2015年完工。该项目将对公司传统行业的稳定发展产生积极作用。

6、杨河煤业全年经营安全、稳健;接替矿工程进展顺利

2011年,杨河煤业以战略规划为导向,以安全生产为中心,以采掘接替为重点,以自动化、信息化建设为平台,深挖内潜,精细管理,抓好安全硬指标,克服困难,加强防突和防治水管理,强化煤质管理,确保产量稳步增长,实现了“三保、一控、一改”“D'D保持安全生产健康发展、保持五优矿井称号、保持经济效益持续稳定增长;控制成本;改善民生的经营目标。

位于杨河井田东翼的31采区和樊寨井田上部的42采区建设项目是关系到杨河煤业采区接替和矿井可持续发展的重要工程。该接替采区项目自2006年10月开工建设,至2011年8月,项目投入联合试运转。10月26日,项目顺利通过由河南煤炭建设工程质量监督中心站、郑州、平顶山、焦作矿区质量监督站、河南工程咨询监理有限公司组成的煤炭建设工程质量认证组的煤炭建设工程质量认证并投入生产。

7、北海项目前期工作稳步推进

2011年,北海凯迪生物能源有限公司以生物质发电厂项目为龙头,开展生物质能源基地建设的申报工作,电厂的环评、水资源论证、水土保持、海洋专题报告和接入系统专题报告的编制工作已经开展。2012年2月7日,北海凯迪生物质热电厂项目一期4×55MW机组工程获得广西壮族自治区发改委同意开展项目前期工作的批复(桂发改能源[2012]28号)。

为了落实北海项目的生物质原料来源问题,公司先后7次派员前往马来西亚和印度尼西亚等东南亚国家进行了为期8个月的实地考查工作,并就原料的收购、转运基地建设、原料的运输等事宜与相关国家的政府部门及企业进行了谈判和协商,现已签订了超过200万吨的原料供应意向性协议。

8、技术研发工作硕果累累,企业资质认证取得成效

2011年度,公司以纵向课题研究为重点,加大研发投入,积极开展技术研发工作。年内,公司全面完成了武汉市2009年度大气污染治理产业链课题《燃煤电站湿法烟气脱硫关键技术及成套设备产业化”课题的鉴定及验收工作,开展了武汉市2010年重点科技攻关课题《燃煤电厂烟气中二氧化碳捕集关键技术研究”相关吸收剂的开发及实验研究工作。公司申报的《大型燃煤污染治理的循环经济关键技术及成套设备”课题获2010年度武汉市科技成果二等奖。此外,公司还获得了“十一五”时期武汉十大科技专项先进单位”授牌、《武汉市科技高新技术产业化示范基地”和《湖北省创新型高新技术企业”称号。

2011年,公司顺利通过了国家认定企业技术中心每两年一次的评价审查,以及国家高新技术企业每三年一次的复审。

9、强化财务管理,圆满完成资金保障任务

2011年,公司及时将融资渠道由以往的银行贷款逐步调整为证券和银行间市场。本年度5月份及11月份公司分别成功发行了12亿元的中期票据和11.8亿元的公司债券,保障了公司全年的资金需求。

2011年公司全面建立了对各子公司的资金报表及销售回款的跟踪管理,强化收支两条线的资金管理模式,实现了公司内部的资金合理调度。5月至9月,公司组织有关人员对下属14家子公司进行了财务巡检,现场对各子公司进行了业务的规范化培训,并协助相关子公司开展税务策划工作。

2011年,公司加强了税务管理工作。根据国家对于出口退税的有关规定,以及资源综合利用产品和生物质电厂税收优惠政策,公司顺利将各项税收优惠落实到位。

10、积极开展投资者关系工作,增进投资者对公司的了解

为了维护好与投资者间的关系,让投资者更全面、更深入地了解公司信息。公司主动按月披露下属生物质电厂的上网电量及相关生产经营情况,并接待投资者到在运和在建的生物质电厂进行实地调研,既增强了公司信息披露的透明度,又加深了投资者对公司发展生物能源产业的了解。在年内,公司还建立了与国内主流财经媒体的日常沟通机制,推动了公司与主流媒体之间、公司与投资者之间的良性互动,这对于投资者关系的维护起到了很好的促进作用。2011年12月,在上海证券报社主办的2011年度《金治理?上市公司优秀董秘”评选活动中,公司董秘荣获《金治理投资者关系公司董秘奖”。

11、加强企业内部管理,强化企业文化和团队建设

为了加强公司内部管理,不断提高管理效率,公司建立了以目标管理为导向的管理机制。公司董事会制订了经营层年度责任目标,经营班子在班子内部进行明确分工、责任到人,并结合现有的组织架构,对各项指标进行了分解,形成了各部门和员工的绩效目标。2011年度,公司试行了《目标管理卡》制度,并提此对员工进行月度考核。

在企业文化和团队建设方面,公司组织各下属子公司财务负责人及财务人员进行了《财务规范化培训”;工作期间开展观摩学习、技术培训和技术交流活动,并外派人员到同行企业进行学习;同时还组织职工运动会、职工安全知识竞赛、爱心捐助和技术比武等特色活动。

(二)公司的机遇与挑战

面临的机遇

1、生物质能源产业面临良好的历史发展机遇。气候变化是当今全球面临的重大挑战,坚持环境友好、节约的可持续发展方式已成为世界各国的共识。我国政府明确提出控制温室气体排放行动目标,到2020年非化石能源占一次能源的比重达到15%左右,单位国内生产总值二氧化碳排放比2005年降低40%-45%。“十二五”规划也明确提出了到2015年,非化石能源占一次能源消费比重要达到11.4%,单位国内生产总值二氧化碳排放则要降低17%。使用生物质能来替代化石能源发电,有利于改善能源结构和减少二氧化碳排放,是国家当前优先发展的高技术产业化重点领域“先进能源”的重要组成部分。国家宏观政策导向有利于生物质发电产业的快速、有序、健康地发展。

2、国家对于生物质发电产业的扶持与规范管理政策进一步得到完善。2012年,包含生物质能在内的可再生能源发展规划即将出台,涉及生物质发电的《“十二五”农作物秸秆综合利用实施方案》和《大宗固体废物综合利用实施方案》已经在2011年底前正式发布,规范生物质发电项目核准程序的《关于农林生物质发电项目建设年度计划审核有关要求的通知》也已下发执行,落实可再生能源电价附加补助资金的《可再生能源发展基金征收使用管理暂行办法》也已实施,为促进生物质发电产业的健康发展营造了良好的政策环境。

3、公司自主知识产权的生物质发电技术,尤其是核心设备的燃料适应性强、能源利用效率高、污染物排放量低、运行可靠性高、经济性好等优势得到了实践的验证,公司在关键技术研发方面的持续创新能力强,为生物质发电产业的大发展起到了决定性的推动作用。

4 北海项目一期工程4×55MW机组获得政府主管部门同意开展项目前期工作的批复,监光电厂生物质掺烧试验的顺利实施,都为公司生物质发电产业大型化发展奠定了基础。

5 越南升龙项目《合作协议》的达成,符合公司业务国际化的战略发展方向,有利于公司经营的稳健发展。不仅能为公司在向生物质能产业转型的关键时期提供利润保障,还对公司提高国际市场竞争力有着积极的作用。

6 杨河煤业31采区和42采区两个接替采区已于2011年建成投产,杨河煤业的可持续发展问题得到了落实。

面临的挑战

1、生物质发电产业规模化发展对公司经营管理水平的持续挑战。

到2011年底,公司拥有已投运生物质电厂6座(不含来凤电厂),在建生物质电厂项目20个。2012年,公司计划新建或投产8-10个生物质发电厂,还准备再启动另外15-20个生物质发电厂项目的建设工作,到2012年底,公司预计在运电厂可达16个左右,在建项目将达到30个左右,这对于公司的组织协同能力、集约化的人财物管理能力、过程控制能力、质量和安全控制能力、可持续的人才培养与持续输送能力等都提出了挑战。

2、国家对生物质发电行业整体调控政策还将继续影响生物质发电项目的核准数量与核准进度,进而影响公司生物质发电厂的建设进展。

3、动力煤价格持续高位运行,监光电厂发电成本居高不下。

(三)2012年工作思路及其计划与措施

1、加大力度建设生物质发电厂,加快公司主营业务转型

围绕“发展生物能源技术、打造世界环保品牌”的发展战略,公司的工作重心将转移到生物质发电厂项目的建设、生产筹备、在运电厂的经营管理和后续项目的开发上来。

2012年,公司将进一步扩大和加强工程建设管理队伍的力量,采取分区划分、集中管理的方式,实现区域内项目建设和生产物资的统一调度、人力和社会资源的统筹协调,并对各生物质电厂施行统一的人事、物资、计划和资金管控标准,加强内部审计、监督与绩效考核,高质量、高效率地做好20个在建生物质电厂项目的建设和生产准备工作,并为年内新投产8-10个、新开工建设15-20个项目做好准备。

在已核准的生物质发电厂项目中,来凤、崇阳、松滋、霍邱、丰都、隆回、南陵和庐江等8个项目的建设工作现已顺利进行,预计2012年内可建成投产;淮南项目力争在年底前并网发电;年内如果安徽霍山项目和金寨项目能够得到核准,预计这两个项目也将具备投产条件。此外,赤壁项目和谷城项目如能顺利核准,也可以达到并网的条件。

年内计划新开工的15-20个项目主要考虑在湖北、湖南、重庆、安徽、福建和江西等六省(市)进行选择和布局。

2012年,推进北海4×55MW生物质热电厂项目的核准与开工。

2、启动监光电厂生物质技改工程建设,环保建材持续盈利

经过2011年的努力,监光电厂生物质技改工程已基本具备了向河南省发改委申请开展项目前期工作的条件。公司将协调相关单位,共同推进项目的立项核准工作。

2012年,公司要在项目申报的同时,在2011年已经积累的生物质发电技术经验的基础上,进一步完善监光电厂技改方案,启动项目正式的可行性研究报告、环评报告、CDM项目申报文件、核准文件及其附件的编制工作。在得到同意开展项目前期工作的批复后,公司将根据既定的方案,启动河南省林地流转和能源林基地的建设工作。此外,公司还将利用平顶山市财政局拨付掺烧生物质燃料节能技改专项资金,做好林业废弃物收购示范站点的建设工作。

3、节能降耗增效益,确保煤炭产业资产的保值增值

以安全生产为重点,围绕杨河煤业31、42采区接替,做好防突、消突工作。积极对用水量大的进行底板注浆改造,减少出水量,消除安全隐患,降低排水费用。抓好主提升系统、斜巷运输、矿井供电、特殊设备等关键环节,抓好矿井综合自动化工作,优化运输系统,加强运输系统的能耗考核管理,最大幅度地降低设备空转时间,节约用电量,降低生产成本,并确保系统安全高效运转。

4、加强财务管理工作,加大项目应收款回收力度

2012年,在公司加大力度开发建设生物质发电厂项目、加快公司主营业务转型速度的过程中,将面临巨大的资金需求。公司将重点做好本部及下属子公司的税务策划和建设资金的保障工作。进一步强化现金流转管理,完善收支两条线的资金管理模式。

同时,还要加大对各项目应收款的催收力度,2012年内要重点完成电厂总承包项目结算资金和剩余的脱硫项目尾款的回收工作;积极开展在建生物质发电项目的CDM申报工作。对于已经在联合国注册成功的项目,要积极开展碳减排量的数据采集与核证工作,及时获得项目收益。

5、加强项目管理,加快海外工程建设进度

公司将与项目各方精诚团结、紧密配合,全力推进越南冒溪项目的建设进度,确保设备和服务按时、按需、保质、保量地提供到位。2012年,冒溪项目重点是要做好现场的调试工作和试生产阶段的运营管理工作,并做好对业主人员的培训工作。2012年,公司还将做好越南升龙项目的筹备和启动工作,重点是要做好主要设备的选型、成套工作。

为实现公司促进优势业务国际化的发展战略,公司将在人、财、物方面加大对海外项目的投入力度,全面推行项目成本预算管理、资金预算管理和精细化管理,严格按照施工节点计划组织施工,认真抓好设计、采购、施工各个环节的管理工作,确保良好履约和项目盈利目标的实现。

6、资金需求及使用计划、资金来源情况

2012年度,公司的资金支出主要包括:现有在建生物质电厂项目的建设投资;新的生物质发电厂项目资本投资、开发与建设投资;正常经营活动、技改投入和技术研发所需资金;监光电厂生物质技改项目、北海项目等在建工程的后续资金投入等几个方面。

公司上述资金需求将通过自有资金、贷款以及包括融资租赁等在内的多种融资方式来进行解决。公司目前营运资金金回笼情况良好,同时,公司与多家金融机构一直保持着良好的业务合作关系,获得了多家金融机构较高的授信级别及较高的授信额度,能以较低的融资成本取得资金。

(四)经营风险和对策

1、面临的经营风险

2012年,公司将主要面临来自以下几个方面的经营风险:

其一,煤炭价格高位运行,监光电厂面临继续亏损的风险;

其二,公司目前承接的海外总承包工程,由于项目资金使用美元结算并回款,如果汇率发生大幅波动,将影响海外项目的收益;

其三,到2012年底,公司预计在运电厂可达16个、在建项目将达到30个,存在人力资源与项目建设、生产经营管理能力能否适应产业快速发展需要的风险。

2、采用的对策

针对监光电厂继续亏损的风险,公司拟通过生物质节能技术改造的方式,把监光电厂#1机组改造成为生物质发电机组。由于采用高温超高压、再热型的热电联产机组,其热效率将比公司目前在运的生物质发电厂的中温次高压机组要相对高70%左右,与第二批投产的高温超高压机组相比,其热效率要高出20%左右,改造后的项目收益将更为突出。

针对海外工程的汇率风险,首先要做好汇率风险信息的收集,根据影响汇率的基本因素做出正确分析;其次公司要根据汇率变动的影响因素作出正确的汇率变动预测,根据汇率变动的趋势分析,公司采用有效的手段在收付款的工程节点上进行合理策划分散部分汇率在结算中的风险。同时,公司还可采用涉外企业常用的汇率风险防范工具,选择适当的安全可靠金融工具来控制和防范汇率风险。

对于人力资源与生产经营管理能力能否适应产业快速发展需要的风险,公司在制定生物质发电产业规划之初,就已经开始以监光电厂为基地,建立电力生产管理人才培养输送机制,目前,这一人才培养输送机制已经延伸应用到了在运的6个生物质发电厂,形成了公司电力生产管理人才的自我造血功能。在工程建设方面,公司将充分发挥自身在从事脱硫岛总承包、火电工程总承包方面积累的经验,进一步加强工程建设管理队伍的力量,高质量、高效率地做好在建生物质电厂项目的建设和生产准备工作。面向社会的适当的人才引进,也是缓解这一矛盾的重要手段。

此外,公司还将进一步加强管理,坚持科学决策,积极防范和化解风险,巩固各项经营成果。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

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(%)
1.原煤销售	107,661.69	63,157.66	41.34%	7.14%	15.04%	-4.03%
2.脱硫及电建承包项目	68,967.37	35,029.97	49.21%	-44.05%	-64.77%	29.87%
3.环保发电	35,519.07	34,206.89	3.69%	-13.96%	-12.20%	-1.94%
4.生物质发电	46,903.23	37,832.81	19.34%	149.18%	149.31%	-0.04%
5.水泥销售	7,895.26	7,446.59	5.68%	26.44%	50.48%	-15.07%
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(%)
1.原煤销售	107,661.69	63,157.66	41.34%	7.14%	15.04%	-4.03%
2.脱硫及电建承包项目	68,967.37	35,029.97	49.21%	-44.05%	-64.77%	29.87%
3.环保发电	35,519.07	34,206.89	3.69%	-13.96%	-12.20%	-1.94%
4.生物质发电	46,903.23	37,832.81	19.34%	149.18%	149.31%	-0.04%
5.水泥销售	7,895.26	7,446.59	5.68%	26.44%	50.48%	-15.07%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期,因公司丧失原子公司东湖高新控制权,导致合并报表范围变化以及因此产生的对其投资成本按公允价值计量确认的投资收益,影响了本年的利润构成;同时本年因生物质电厂发电贡献的利润,增强了公司的盈利能力。

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

√ 适用 □ 不适用

凯迪电力公司2010年年度报告公告的未分配利润为1,154,804,179.23元,2011年度公司因原子公司武汉东湖高新集团股份有限公司会计差错更正而进行相应差错更正,追溯调整事项累计调减2011年初归属于母公司所有者权益9,663,884.44元,其中,调减未分配利润9,663,884.44元,调减少数股东权益23,354,370.66元。

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

2011年因东湖高新董事会成员变动,公司丧失控制权,不在将其纳入合并范围。2011年收购桐城、五河电厂51%股权,2011年新设立赤壁电厂。本期将3家电厂纳入合并范围内。

6.4 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

股票简称:凯迪电力　股票代码:000939　公告编号:2012—13

武汉凯迪电力股份有限公司 第七届董事会第十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

武汉凯迪电力股份有限公司(以下简称“凯迪电力”或“公司”)于2012年2月13日以传真、亲自送达的形式向全体董事发出了召开公司第七届董事会第十三次会议的通知,会议于2012年2月24日在公司802会议室召开,出席本次董事会的董事应到9人,实到9人。

本次会议及其决议合法有效。本次会议审议并通过了以下决议:

1、《2011年度董事会工作报告》

该议案需提交股东大会审议

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票

2、《2011年度监事会工作报告》

该议案需提交股东大会审议

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票

3、《2011年度总经理工作报告》

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票

4、《2011年财务决算和2012年财务预算报告》

该议案需提交股东大会审议

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票

5、《关于公司2011年利润分配预案》

经众环海华会计师事务所有限公司审计,2011年度合并实现归属于母公司所有者的净利润为754,529,369.87元,母公司报表净利润为196,255,664元,扣减母公司按净利润10%提取的法定盈余公积19,625,566.40元以及同一控制下企业合并调整的母公司未分配利润41,429,691.34元,扣减2010年度利润分配412,697,600元;加年初未分配利润1,056,971,129.62元后,再加本年度对丧失控制的被投资单位调整增加9,638,530.03元,本年度母公司报表可供股东分配的利润为789,112,465.91元。

公司2011年度利润分配预案:公司拟以2011年末