

四川西昌电力股份有限公司

股票代码: 600505 股票简称: 西昌电力

2014 半年度报告摘要

一、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

股票上市交易所	西昌电力	股票代码	600505
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	邱永忠	曹卫田	
电话	0834-3830167	0834-3830156	
传真	0834-3830169	0834-3830169	
电子信箱	scdl@6126.com	scdl@6126.com	

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

报告期末股东总数	24,227			
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	质押或冻结的股份数量
国网四川省电力公司	国有法人	15.16	55,272,460	无
凉山州国有资产投资有限公司	国家	14.82	54,039,720	质押 27,019,800
四川省水电投资经营集团有限公司	国有法人	10.06	36,685,568	无
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	4.94	18,000,000	无
申银万国证券股份有限公司-上证50指数增强型证券投资交易专项资产管理计划	未知	1.45	5,277,100	未知
四川阿坝电力有限责任公司	国有法人	0.49	1,800,000	无
裕民安	未知	0.48	1,752,988	未知
张裕A	未知	0.41	1,485,498	未知
申银信托股份有限公司-申银-蓝筹之星118号证券投资基金组合	未知	0.40	1,450,569	未知
信达资产	未知	0.35	1,270,000	未知

上述股东关联关系或一致行动的说明:上述股东中,前三大股东为关联关系一致行动人;公司2013年年度报告相关部分,未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。

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
3.1 管理层关于公司报告期内经营情况的讨论与分析
2014年上半年,在全体股东的有力支持下,公司董事会坚持以提高经营业绩、促进可持续发展为核心目标,围绕年度生产经营目标,带领经营层全体员工深化改革创新,统筹推进,内抓管理,外拓市场,狠抓重点环节,各项工作取得了进展。报告期内,公司健全安全生产管理机制,强化安全意识,提升安全管理水平,进一步优化组织结构,完善客户服务管理机制,提高服务质量和客户服务水平,加强内部管理,推进精细化管理;加大拓展电力市场,开展品牌推广,降本增效活动,加强资金管理 and 运作,提高资金使用效率,加快重大项目建设,稳步推进电网规划项目建设,提高供电可靠性。

报告期内,公司完成发电量20,179.73万千瓦时,比上年同期下降5.37%;完成售电量15,659.96万千瓦时,比上年同期下降3.37%;实现营业收入31,867.14万元,比上年同期增长4.75%;实现营业利润343.58万元,比上年同期下降7.06%;归属于上市公司股东的净利润178.28万元,比上年同期下降4.06%。利润下降主要原因:一是控股子公司盐源县电力有限责任公司所属水网四级电站投产运行,受资产增加等因素影响,公司折旧费用同比增长,营业成本增加;二是参股公司四川西昌电力有限责任公司上半年亏损加大,进一步减少投资收益;对公司利润有一定的影响。面对不利的局面,下半年公司董事会将进一步加科学决策,督促公司经营层带领全体员工积极应对,稳发展、强管理,求突破,巩固公司核心竞争力,稳固公司经营绩效,提升公司的运营管理能力,为实现年度经营计划目标而努力,为实现股东回报最大化而努力。

3.2 主营业务分析
3.2.1 财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	31,867,140.78	304,207,409.01	4.75
营业成本	28,940,073.96	225,272,523.24	15.18
销售费用	8,149,721.54	6,905,042.21	18.03
管理费用	23,945,594.53	37,393,433.52	-36.30
财务费用	10,237,408.61	7,180,933.54	42.56
经营活动产生的现金流量净额	62,085,911.53	73,531,728.71	-15.57
投资活动产生的现金流量净额	-33,125,179.59	-43,839,057.62	24.41
筹资活动产生的现金流量净额	-36,072,535.66	-126,447,756.16	45.07
营业利润及亏损	3,070,937.34	1,726,465.17	77.88
投资收益	-9,402,586.03	-2,000,094.43	-369.93
营业外收入	781,098.63	835,083.64	45.96
营业外支出	1,788,207.56	3,291,070.82	-45.64
归属于母公司所有者的净利润	1,782,832.83	16,920,188.14	-89.46
少数股东损益	-422,468.76	1,354,216.62	-131.20

营业收入变动原因说明:主要是售电均价增长所致。
营业成本变动原因说明:主要是资产增加(水网四级电站投产运行)等因素影响,公司折旧费用及薪酬费用增加。

销售费用变动原因说明:主要是薪酬增加。
管理费用变动原因说明:主要是去年底机构改革,公司部分部门(职能)由管理转变为生产所致。
财务费用变动原因说明:主要是本期费用利息支出增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期经营性支出较上年同期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期收到借款导致投资活动现金流入增加以及本期支付在建工程较上年同期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期归还的银行借款较上年同期减少所致。

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。

(3) 其他
资产、负债情况分析

项目	本报告期末数	期初数	变动比率(%)
应收票据	300,000.00	3,400,000.00	-91.18
应收账款	60,847,736.40	37,935,099.33	60.80
预付账款	11,934,895.81	27,765,833.13	-57.02
一年内到期的非流动资产	1,000,000.00	2,000,000.00	-50.00
无形资产	43,745,539.53	20,877,622.99	46.42
应付款项	1,720,989.96	-1,278,188.11	234.64
应付利息	4,356,916.32	—	—

应收账款:本报告期末末数较期初数下降91.18%,主要是本期将应收票据到期承兑以及背书转让所致。
应收账款:本报告期末末数较期初数增加60.40%,主要是本期部分电费未及及时回所致。
预付账款:本报告期末末数较期初数下降57.02%,主要是本期预付了预付土地及购房款。
一年内到期的非流动资产:本报告期末末数较期初数下降50.00%,主要是本期收到中广核玉源长核电电力有限责任公司还款所致。

无形资产:本报告期末末数较期初数增加46.42%,主要是本期新增了部分土地使用权所致。
应付款项:本报告期末末数较期初数增加234.64%,主要是本期应交企业所得税及增值税增加所致。
应付利息:本报告期末末数较期初数增长,主要是本期根据股东大会决议提取的股利所致。

3.3 行业、产品及地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	比上年同期增减(%)
水电行业	31,254,644.78	25,826,455.28	18.33	4.44

3.3.2 其他
报告期内,公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
(2) 经营计划进展说明

2014年上半年,公司完成发电量2.02亿千瓦时,完成售电量5.47万千瓦时,按公司董事会制订的全年经营目标,下半年计划实现发电量4.78亿千瓦时,售电量11.03亿千瓦时。