

公司代码：600969

公司简称：郴电国际

湖南郴电国际发展股份有限公司 2014 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人付国、主管会计工作负责人许玉红 及会计机构负责人（会计主管人员）夏玲声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2014年度实现归属于上市公司股东的净利润为：171,117,980.13元，减去提取法定盈余公积7,699,361.32元，当年实现的可分配利润为163,418,618.81元；加上2013年度末未分配利润231,029,604.44元，再减去本年度对股东的红利分配38,000,000.00元后，截止2014年12月31日可供股东分配的利润为356,448,223.25元。综合考虑公司的成长性和重大投资计划，公司董事会提出如下股利分配方案：以本公司总股本264,321,774股为基数，每10股分配现金红利1.236元（含税），共计分配现金红利32,683,723.76元。

本股利分配方案需提交公司2014年度股东大会审议通过。

六、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告涉及的对公司未来发展战略以及经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	5
第四节	董事会报告.....	7
第五节	重要事项.....	25
第六节	股份变动及股东情况.....	28
第七节	优先股相关情况.....	34
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	35
第九节	公司治理.....	41
第十节	内部控制.....	45
第十一节	财务报告.....	46
第十二节	备查文件目录.....	146

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、郴电国际	指	湖南郴电国际发展股份有限公司
工业气体	指	利用空分设备从空气中分离出的氧气、氮气、氩气等气体，主要应用于钢铁、化工、玻璃、医疗等行业。
余热余压发电	指	回收利用企业生产过程中释放出来的二次能源（主要有高温烟气余热，化学反应余热、废气、压差能）转换为电能的技术；
农村电网改造升级	指	是国家在“十二五”期间，对未改造地区的农村电网，按照新的建设标准和要求进行全面改造，彻底解决遗留的农村电网未改造问题；对已进行改造，但因电力需求快速增长出现供电能力不足、供电可靠性较低问题的农村电网，按照新的建设标准和要求实施升级改造，提高电网供电能力和电能质量。
外购电	指	本公司除从水电站购买的电量以外的电量，主要是从南方电网和国家电网购买的电量。

二、 重大风险提示

1、随着郴州经济及城市化发展，公司供区内电力需求强劲，目前的水电上网电量难以满足市场需求，公司必须依靠高于水电的成本外购电来保障供区电力供应，本公司供电业务面临购电成本上升的压力。

2、近年来，国家加大对钢铁、焦化等行业的产业调控，钢铁焦化行业处于调整期，而公司工业气体的销售及余热余压发电的能源供应依赖钢铁和焦化企业单一的客户，公司于2014年2月25日在上交所刊登了《公司关于控股子公司临时停产的公告》因公司上游钢厂河北省青龙满族自治县德龙铸业开发有限公司临时停产，直接导致本公司控股子公司秦皇岛郴电龙汇电力发展有限责任公司和秦皇岛郴电天宸工业气体有限公司临时停产，上述子公司虽在2014年5月复产但在2014年11月又再次停产故如钢铁、焦化企业限产、减产或停产，将给公司工业气体及余热发电业务带来较大的经营风险。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	湖南郴电国际发展股份有限公司
公司的中文简称	郴电国际
公司的外文名称	Hunan Chendian International Development co.,ltd
公司的外文名称缩写	CHEN DIAN INTERNATIONAL
公司的法定代表人	付国

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
--	-------	--------

姓名	袁志勇	王晓燕
联系地址	湖南省郴州市青年大道万国大厦15层	湖南省郴州市青年大道万国大厦14层
电话	0735-2339226	0735-2339232
传真	0735-2339226	0735-2339206
电子信箱	zyxcdgj@163.com	cdgj-zqb@163.com

三、基本情况简介

公司注册地址	湖南省郴州市北湖区国庆南路36号
公司注册地址的邮政编码	423000
公司办公地址	湖南省郴州市青年大道万国大厦
公司办公地址的邮政编码	423000
公司网址	http://www.chinacdi.com
电子信箱	cdgj-zqb@163.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	湖南省郴州市青年路万国大厦14层1408室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	郴电国际	600969	

六、公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2014年11月20日
注册登记地点	湖南省郴州市北湖区国庆南路36号
企业法人营业执照注册号	430000000043401
税务登记号码	431002722516308
组织机构代码	72251630-8

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见2004年年度报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

本公司于2004年上市，上市时的主营业务为电力供应，现主营业务除电力供应外，还包括供水业务以及工业气体、余热发电、水力发电投资业务等。

(四) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况

本公司于 2004 年上市,上市时主要控股股东为郴州市财政局。2006 年 3 月 3 日郴州市财政局与郴州市人民政府国有资产监督管理委员会签署了股权划转协议,郴州市财政局将其持有本公司国家股 4878.191 万股全部无偿划转给郴州市人民政府国有资产监督管理委员会。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-201 室
	签字会计师姓名	刘智清 王和平
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	胡滨、戴锋
	持续督导的期间	自 2014 年 10 月 15 日起到 2015 年 12 月 31 日止

八、 其他**第三节 会计数据和财务指标摘要****一、 报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	2,269,794,674.81	2,195,880,691.55	3.37	2,095,928,842.24
归属于上市公司股东的净利润	171,117,980.13	126,572,711.26	35.19	110,087,619.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	100,385,731.83	119,298,601.66	-15.85	99,747,041.45
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18	16.42	432,298,565.79
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	2,507,203,967.50	1,545,136,171.06	62.26	1,227,897,111.74
总资产	6,921,335,841.96	5,345,235,753.86	29.49	4,787,907,466.71

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.7804	0.6020	29.63	0.5236
稀释每股收益(元/股)	0.7804	0.6020	29.63	0.5236
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.4578	0.5674	-19.32	0.4744
加权平均净资产收益率(%)	9.76	9.16	增加0.6个百分点	10.43
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.72	8.63	减少2.91个百分点	9.45

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

二、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014年金额	附注(如适用)	2013年金额	2012年金额
非流动资产处置损益	-2,810,832.76		-928,093.07	96,499.64
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
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	8,262,112.25		7,912,527.26	9,322,850.29
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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				
与公司正常经营业务无关的或				

有事项产生的损益				
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				3,261.06
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,560,252.36		3,507,879.64	3,274,913.54
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-25,035,488.67	详见本附注“十二.5.其他重大事项”	-1,696,475.00	270,812.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	103,028,237.68	详见本附注“十二.5.其他重大事项”		
少数股东权益影响额	-8,889,901.63		119,965.24	-436,617.82
所得税影响额	-8,382,130.93		-1,641,694.47	-2,191,140.63
合计	70,732,248.30		7,274,109.60	10,340,578.10

三、采用公允价值计量的项目

无。

四、其他

无。

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，郴电国际紧紧围绕“以资本市场再融资为突破口，以工程建设和营销管理为抓手，做强供电、做大供水、做稳投资，再创公司发展新辉煌”的工作思路，砥砺奋进、开拓创新，大力推进定向增发工作，强力实施东江引水工程，加快建设营销信息化系统，有序快速推进农网工程和污水处理项目，着力提升内部管理，各项工作风生水起，公司发展迈上新的台阶，发展态势强劲有力。全体董事勤勉尽责、认真履职，为公司科学跨越发展、规范高效运作倾注了大量的心血和智慧。

（一）经营业绩再创佳绩。2014年，在用电市场需求增长放缓，小水电上网成本持续增加的大环境下，公司通过优化绩效考核管理办法，加强线损、回收率的考核和电力需求侧管理，确保了主营业务收益。2014年末，公司总资产达 69.21 亿元，较 2013 年末 53.43 亿元增加 15.78 亿元，增长 29.53%；实现主营业务收入 22.88 亿元，较 2013 年 21.96 亿元增加 0.92 亿元，增长

4.19%；全年完成购电量 34.64 亿 kWh、售电量 31.76 亿 kWh、售水量 5551.41 万吨，分别较 2013 年增长 2.35%、3.88%、7.66%；实现净利润 17,111.80 万元，较 2013 年 12,657.27 万元增加 4,454.53 万元，增长 35.19%；上缴税金 21,767.41 万元。

(二)定向增发掀开新篇章。定向增发是公司 2014 年的工作重点与亮点。2014 年 4 月 11 日，公司股东大会审议通过以东江引水工程为募投项目，非公开发行股票募集 8 亿元资金的决议，启动了定向增发工作。5 月 15 日，公司向中国证监会递交东江引水工程定向增发的申请报告。6 月中旬顺利通过证监会的预审和初审。8 月 22 日，公司定向增发项目无条件通过中国证监会发审会的审核。8 月底，公司在郴州举行了首场非公开发行推介会，近 40 家投资机构参与。9 月中旬，董事长带队赴北京、上海等地，先后开展路演推介 15 场，拜访 40 余家机构投资者，效果显著。9 月 22 日，公司获得了中国证监会《关于核准湖南郴电国际发展股份有限公司非公开发行股票的批复》。9 月 26 日，公司完成定向增发询价工作，每股发行价 14.80 元，比初定发行价提高 3.94 元/股，实际发行比预期减少 1961 万股。10 月 10 日，公司定向增发 8 亿元资金全部到账，定向增发工作圆满完成。

(三)东江引水工程开启新征程。东江引水近期工程投资 11.99 亿元，设计规模 40 万吨/天，预计 2017 年 12 月建成投运。2014 年，东江引水工程建设取得了突破性进展。一是重要行政审批工作基本完成。二是东江引水工程顺利开工。在完成项目前期工作和资金筹备工作基础上，2014 年 9 月 28 日，在全市人民瞩目下，东江引水工程顺利开工，迈入新的建设阶段。三是东江引水工程推进迅速。截止 2014 年 12 月底，东江引水工程完成投资 10660 万元（含项目前期费用），占 2014 年度计划投资的 106.6%，占工程总投资的 8.89%。

(四)信息化系统成功上线运行。一是营销信息系统。营销信息系统是集业扩、抄表、核算、结算、账务、线损管理、智能计费、报表、银电联网等各项管理功能为一体的电力营销系统。该系统于 2014 年 8 月成功上线，统一了分公司业务流程和管理标准；实现了账务管理、银电联网、智能计费、报表及分析、服务呼叫一体化服务功能。公司营销业务实现了全过程监控，由单纯的结算平台转变为高效管理平台。二是用电信息采集系统。用电信息采集系统是一个集现代互联网、数字通信技术、计算机软硬件技术、电能计量技术、电力负荷控制技术和电力营销技术为一体的电能综合性实时信息采集与分析处理系统。是当前能源互联网、智能电网运营模式的具体应用，实现了系统主站和用户终端之间实时的数据通讯，以及数据采集、远程抄表、用电异常信息报警、电能质量检测、线损分析、无功电压管理和负荷监控管理等功能。系统 2014 年 6 月成功上线，已实现绝大部分市县城区居民用户、变压器、变电站、小水电站的全采集全监控目标，极大提高了工作效率，节约了劳动成本，大幅降低了线损。

(五)农网改造成效显著。按照国家发改委 2014 年底全部完成 2013 年农网改造项目，完成 2014 年农网项目 90%的工作要求，公司抢抓建设速度，确保工程质量，农网改造任务按要求完成。全年累计完成农网改造投资 87014 万元，完成工程实物量：新建和改造 110KV 变电站 14 座、线路 452.3km；35KV 变电站 8 座、线路 70.38km；10KV 线路 1174km，配变 4719 台，低压线路 1144km，户表 94085 户。

(六)污水处理厂稳步推进。公司注资 8000 万元成立郴电格瑞环保科技有限公司，专项建设和拓展污水处理业务。在建的郴州市第二、第四污水处理厂已开工建设，并按照建设计划稳步推进。市第二、第四污水处理厂对全市环境治理与保护起到重要作用，对拓宽公司业务，增加公司经营业绩作用明显。

(七) 内部管理规范有序。一是工程招标方面。2014 年累计工程招标 60 次, 预算金额 58144 万元, 招标金额 41915 万元, 节约资金 12229 万元, 所有的招标均无违法违规现象。二是工程审计方面。公司全年共完成项目结算内部审计 593 项, 施工单位送审金额 2.38 亿元, 内部审计核减 3231 万元。三是财务管理方面。公司建立了严格的财务管理制度, 数据录入、原始凭证审核、会计记账凭证录入、财务会计报表编制、各项税费计提、纳税申报和上缴、资金计划安排、调拨、支付都非常严谨规范。四是绩效考核方面。公司 2014 年 4 月出台《2014 年度分子公司班子成员薪酬管理及考核办法》、《2014 年度总部部门薪酬管理及考核办法》、《2014 年度总部员工薪酬管理及考核办法》、《2014 年度控股子公司薪酬管理及考核办法》等一系列新的考核制度, 制度突出了覆盖对象广、考核内容宽、奖惩兑现严的特点, 有效激发了公司干部员工的干事热情。

(八) 队伍建设充满活力。一是实施人才引进战略。2014 年, 公司围绕人才强企战略, 放眼企业未来, 从国内“985”、“211”高校中择优引进电气工程、给排水、污水处理、信息系统建设、财务管理等专业人才 30 余名, 近三年累计招聘近 100 名, 储备了充足的各类专业人才。二是积极开展文化活动。公司积极组织和开展各类素质拓展、文艺活动、体育比赛等, 有力展示了企业风采, 增强了企业凝聚力。三是深入开展党的群众路线教育实践活动。按照中央、省、市关于开展党的群众路线教育实践活动的部署, 公司组织党员干部集中学习, 认真撰写对照检查材料、认真整改, 公司凝聚力和工作作风进一步增强, 收到了良好成效。

过去的 2014 年, 我们取得了显著成就, 但也存在一定的不足。主要表现在贴心服务还有待提升, 精准管理还有空间可为, 规章制度还可细化完善。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量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	2,269,794,674.81	2,195,880,691.55	3.37
营业成本	1,827,744,448.33	1,714,125,094.10	6.63
销售费用	6,962,952.88	5,953,251.88	16.96
管理费用	159,053,529.11	165,810,590.48	-4.08
财务费用	64,104,664.10	61,978,066.27	3.43
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18	16.42
投资活动产生的现金流量净额	-958,455,453.39	-507,351,053.89	-88.91
筹资活动产生的现金流量净额	980,028,662.75	364,515,525.77	168.86
研发支出			

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

单位: 万元 币种: 人民币

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 (%)
电力销售	186,838.78	161,568.30	13.53	4.04	6.89	下降 2.3 个百分点
工业气体销售	24,241.77	14,251.94	41.21	-9.31	-0.89	下降 4.99 个百分点
自来水销售及	10,357.61	5,278.20	49.04	10.36	11.82	下降 0.66 个百分点

报告期内,公司电力销售实现主营业务收入 186,838.78 万元,同比增加 7,255.84 万元,增长 4.04%,主要原因系全年实现售电量 317,573 万千瓦时,同比增加 11,879 万千瓦时,增长 3.88%。毛利率比上年下降 2.3 个百分点,主要原因:一是随着电网改造的投入,资产的折旧费逐年增加,本报告期增加 1640.28 万元,增长 20.38%;二是小水电税率由 6%下调到 3%以及电价上调,购电成本上升,本报告期购电成本增加 7806.34 万元,增长 6.51%。

报告期内,公司工业气体销售实现主营业务收入 24,241.77 万元,同比减少 2,489.28 万元,下降 9.31%,毛利率比上年下降 4.99 个百分点,主要系钢铁行业经济低迷,管道气体供应量下降,维修成本上升所致。

报告期内,公司自来水及其他销售实现主营业务收入 10,357.61 万元,增加 972.59 万元,增加 10.36%,毛利率比上年下降 0.66 个百分点,主要原因系售水量增加了 395.37 万吨。

(2) 主要销售客户的情况

单位:元

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
中天钢铁集团有限公司	113,767,099.58	5.01
唐山港陆钢铁有限公司	84,089,854.15	3.70
曲江县华盛扎钢厂	81,766,252.04	3.60
湖南宇腾有色金属股份公司	42,471,743.25	1.87
桂阳县供电公司	26,263,101.67	1.16
合计	<u>348,358,050.69</u>	<u>15.34</u>

3 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
供电行业	主营业务成本	1,615,682,987.44	100.00	1,511,490,917.68	100.00	6.89	
	1. 购电成本	1,277,438,861.26	79.06	1,199,375,485.82	79.35	6.51	
	2. 人工成本	137,465,506.60	8.51	139,825,376.34	9.25	-1.69	
	3. 折旧费用	156,228,158.98	9.67	129,776,493.26	8.59	20.38	
	4. 材料消耗	2,891,589.30	0.18	3,183,157.28	0.21	-9.16	
	5. 其他	41,658,871.30	2.58	39,330,404.98	2.60	5.92	

	运营成本						
工业气体行业	主营业务成本	142,519,436.55	100.00	143,802,077.12	100.00	-0.89	
	1. 电费	109,030,230.08	76.50	113,280,114.12	78.78	-3.75	
	2. 折旧费用	19,319,335.01	13.56	18,721,477.72	13.02	3.19	
	3. 人工成本	8,264,482.17	5.80	6,699,742.60	4.66	23.36	
	4. 维护修理费	2,021,060.34	1.42	1,317,967.88	0.92	53.36	
	5. 其他生产成本	3,884,328.95	2.72	3,782,774.80	2.62	2.68	
供水行业	主营业务成本	52,782,030.46	100.00	47,204,121.46	100.00	11.82	
	1. 折旧费用	17,881,339.79	33.88	17,682,649.98	37.46	1.12	
	2. 电费	13,488,465.88	25.56	11,659,952.74	24.70	15.68	
	3. 人工成本	11,334,572.18	21.47	9,428,758.97	19.97	20.21	
	4. 源水费	3,377,014.30	6.40	2,784,521.84	5.90	21.28	
	5. 修理维护费	3,941,827.84	7.47	3,069,758.13	6.50	28.41	
	6. 其他生产成本	2,758,810.47	5.22	2,578,479.80	5.47	6.99	

(2) 主要供应商情况

公司名称	采购金额不含税(剔除关联方抵消)(元)	占年度采购总额的比例
国网湖南省电力公司郴州供电分公司	777,700,239.19	55.55%
韶能集团耒阳电力实业有限公司	60,189,517.12	4.30%
广东电网有限责任公司韶关供电局	46,236,708.63	3.30%
汝城县渔仔口水电有限责任公司	39,052,397.99	2.79%
永兴县二级水电站有限责任公司	37,332,492.75	2.67%
合计	960,511,355.68	68.61%

4 费用

单位：元

项目	2014 年	2013 年	增减额	增减比率 (%)
----	--------	--------	-----	----------

营业税金及附加	18,218,247.33	14,021,033.40	4,197,213.93	29.94
销售费用	6,962,952.88	5,953,251.88	1,009,701.00	16.96
管理费用	159,053,529.11	165,810,590.48	-6,757,061.37	-4.08
财务费用	64,104,664.10	61,978,066.27	2,126,597.83	3.43
所得税费用	63,181,775.74	58,319,131.49	4,862,644.25	8.34

5 研发支出

无。

6 现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	增减额	增减比率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18	55,852,674.82	16.42
投资活动产生的现金流量净额	-958,455,453.39	-507,351,053.89	-451,104,399.50	-88.91
筹资活动产生的现金流量净额	980,028,662.75	364,515,525.77	615,513,136.98	168.86

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 17,111.80 万元，同比增加 4,454.53 万元，增长 35.19%，主要来源于对外投资收益。本公司联营企业新余中邦工业气体有限公司就 2010 年 4 月至 2014 年 10 月的管道气体供应与其客户新余钢铁集团有限公司达成了一次性补偿协议，本公司子公司上海郴电裕旺投资有限公司一次性确认投资收益 10,302.82 万元，本公司按最终持股比例计算一次性增加当期归属于上市公司股东的净利润 6,696.84 万元，占比 39.13%。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司开拓创新，顺利完成定向增发工作，强力实施东江引水工程，加快建设营销信息化系统，有序快速推进农网工程和污水处理项目，着力提升内部管理，全面完成了年度工作目标。

报告期内，公司实现营业总收入 226,979.47 万元，同比增长 3.37%，公司实现归属于上市公司股东的净利润 17,111.80 万元，同比增长 35.19%。

(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	营业收	营业成	毛利率比上年增

			率 (%)	入比上 年增减 (%)	本比上 年增减 (%)	减 (%)
供电行业	1,868,387,842.90	1,615,682,987.44	13.53	4.04	6.89	减少 2.31 个百分点
供气行业	242,417,662.84	142,519,436.55	41.21	-9.31	-0.89	减少 4.99 个百分点
供水行业	103,576,081.12	52,782,030.46	49.04	10.36	11.82	减少 0.66 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 (%)
电力销售	1,868,387,842.90	1,615,682,987.44	13.53	4.04	6.89	减少 2.31 个百分点
工业气体销售	242,417,662.84	142,519,436.55	41.21	-9.31	-0.89	减少 4.99 个百分点
自来水销售	103,576,081.12	52,782,030.46	49.04	10.36	11.82	减少 0.66 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明
无。

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 (%)
一、电力销售	1,868,387,842.90	4.04
1. 郴州地区	681,214,229.17	15.15
2. 宜章地区	352,653,626.21	5.16
3. 临武地区	224,556,166.88	2.60
4. 汝城地区	261,409,706.39	-11.45
5. 永兴地区	325,815,224.51	-2.44
6. 临沧地区	19,145,633.74	42.48
7. 邯郸及其他地区	3,593,256.00	-51.44
二、自来水销售	103,576,081.12	10.36
郴州地区	103,576,081.12	10.36
三、工业气体销售	242,417,662.84	-9.31
1. 常州地区	128,637,752.26	-0.60
2. 唐山地区	86,233,578.67	-10.76
3. 包头地区	27,546,331.91	-33.25
合计	2,214,381,586.86	2.66

主营业务分地区情况的说明
无。

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名	本期期末数	本期期末数 占总资产	上期期末数	上期期末数 占总资产的	本期期末金 额较上期	情况说明
-----	-------	---------------	-------	----------------	---------------	------

称		产的比例 (%)		比例 (%)	未变动比例 (%)	
货币资金	1,354,530,663.16	19.58	906,499,203.68	16.96	49.42	公司期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项共 63,467,513.82 元,全部系其他货币资金,其中票据保证金 731,099.00 元,银行贷款保证金 2,000,000.00 元,用于借款质押的定期存单金额 50,000,000.00 元;用于东江引水工程冻结的土地复垦保证金 10,736,414.82 元。
应收款项	379,314,722.07	5.48	362,999,269.00	6.79	4.49	
存货	39,825,928.66	0.58	32,233,629.94	0.60	23.55	
投资性房地产						
长期股权投资	198,502,748.14	2.87	93,583,015.58	1.75	112.11	本期对新余中邦工业气体有限公司长期股权投资增加 102,199,826.36 元,其原因详见本附注“十二、其他重要事项”说明。
固定资产	3,770,364,016.73	54.50	3,383,531,185.50	63.30	11.43	
在建工程	464,062,348.62	6.71	242,953,601.20	4.55	91.01	期末余额较期初余额增加 221,108,747.42 元,增长 91.01%,主要系农网改造升级工程、东江引水工程、水电机组增效扩容改造工程等项目本期投入增加所致。
短期借款	859,990,000.00	12.43	698,100,000.00	13.06	23.19	
长期借款	2,354,854,212.00	34.04	2,017,080,412.00	37.74	16.75	

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

无。

3 其他情况说明

无。

(四) 核心竞争力分析

1、规范高效的公司治理结构

公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》《企业内部控制基本规范》和中国证监会、上海证券交易所的要求,建立了符合现代企业管理要求的信息化、精细化和科学化管理要求的治理结构,确保公司各项工作快速、规范、高效运转。

2、主业经营持续稳定

公司从事供电、供水两大主业,水、电消费是现代社会不可缺少的商品,需求呈日益上升趋势,公司经营能持续稳定。国家电力体制改革、环境治理的政策,公司有潜在的外延发展机遇。

3、相对垄断的经营优势

公司两大主业—供电和供水业务均拥有特许经营权,具有相对稳定的市场。供电市场为郴州四县两区及郴州市城区 70%的供电区域;供水市场为郴州市全部城区及周边城镇群。公司是湖南省新一轮农网改造升级工程两个承贷主体之一,供电主业建设资金及还本付息有稳定持续的政策保障。

4、优越的融资平台和较强的资金实力。

公司拥有优越的融资平台和通畅的融资渠道,公司主业和已投的项目均能产生稳定的现金流。银企合作关系良好,有较强的投融资能力。

5、成本优势

与火电相比,水电的上网电价较低,公司具有购电成本低的优势。公司电网所在地郴州地区水电比较发达。目前公司购电结构中,约 45%的供电量来自当地水电。

6、技术及经营管理优势

公司由历史悠久的地方电力企业改制而成，管理层拥有较强市场化竞争意识，驾驭市场经济的能力强，拥有一批经验丰富、年富力强的公司管理者和技术人才，能保证经营管理和业务拓展的顺利实施。为公司主业外延发展、水电投资等业务奠定了坚实的基础。公司与设备供应商、工程设计、施工单位等形成了紧密的战略合作伙伴关系，有充分的合作资源保证合作项目高效实施完成。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

无。

2、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度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 年	非公开发行	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	693,746,419.94	银行存款、购买保本型理财产品或银行定期存款
合计	/	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	693,746,419.94	/
募集资金总体使用情况说明			尚未使用募集资金总额 693,746,419.94 元里包括存款利息收入 282,146.36 元。			

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位: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	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
郴州市东江引水工程项目	否	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	是	6.31%		尚未取得收益	是		
合计	/	769,055,659.61	75,591,386.03	75,591,386.03	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

(4) 其他

无。

3、主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	注册资本(万元)	公司持股比例%	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
湖南郴电国际水电投资有限责任公司	水电投资开发	5000	98.72	21,122.14	10,051.91	1,095.89
湖南汇银国际投资有限责任公司	投资	10376.5	100	52,069.32	37,895.26	658.48
郴州万国大酒店有限责任公司	酒店服务	6068	100	15,562.03	-2,765.44	-515.16
上海郴电裕旺投资有限公司	投资	2000	65	18,887.59	12,074.91	9899.62
临沧郴电水电投资有限公司	水力发电	2000	51	11,472.14	1,748.34	435.32
郴州市自来水有限责任公司	自来水的生产和供应、管道安装、维修	16676	100	55,044.80	24,752.61	2,363.31
邯郸郴电电力能源有限责任公司	焦炉煤气发电	5500	100	14,724.33	3,740.35	-1312.29
湖南郴电格瑞环保科技有限公司	污水处理	8000	100	3,209.40	3,098.63	-1.37
2014 年利润贡献 10%以上的子公司					营业收入(万元)	营业利润(万元)
湖南汇银国际投资有限责任公司					24,276.00	6,514.11
上海郴电裕旺投资有限公司					0.00	9,899.62
郴州市自来水有限责任公司					10,367.75	2,361.04
郴州市自来水有限责任公司					11,360.50	2,776.65

2、经营业绩与上年度报告期内相比变动在 30%以上的单个子子公司，其变动原因：

(1) 湖南郴电国际水电投资有限责任公司：下属子公司发电机组扩容改造，期间临时性停产，净利润同比下降 36.06%；

(2) 湖南汇银投资有限责任公司：因支付延迟支付小股东股利所计利息 2,294.54 万元，净利润同比下降 56.02%；

(3) 上海郴电裕旺投资有限公司：下属参股公司新余中邦收到新余钢铁集团有限公司一次性补偿 41,619.25 万元，净利润同比增长 1817.72%；

(4) 临沧郴电水电投资有限公司：下属水电站上网电价、电力较上年增长，收入增长，净利润同比增长 137.53%；

(5) 邯郸郴电电力能源有限责任公司：受钢铁、焦化行业低迷影响，间歇性生产，净利润同比下降 1211.71%。

4、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况

格瑞环保污水处理工程	33,800	14.18%	4,533.17	4,786.44	未完工，无收益
合计	33,800	/	4,533.17	4,786.44	/
非募集资金项目情况说明					

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

无。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、供电业务

(1) 行业发展趋势

李克强总理在 2015 年政府工作报告中指出，2015 年是全面深化改革的关键之年，是全面推进依法治国的开局之年，也是稳增长调结构的紧要之年，主动适应和引领经济发展新常态，坚持稳中求进工作总基调，保持经济运行在合理区间，国内生产总值增长 7.0% 左右。作为经济发展晴雨表的电力，随着经济持续稳步增长，其需求也将持续增长，中国电力企业联合会预计 2015 年全社会用电量同比增长 4.0%-5.0%。

2014 年底郴州市委经济工作会议提出，要再通过三至五年左右的时间，基本完成“两城”建设、全面建成小康社会的新使命，实现郴州起飞；培育“十大新增长点”：宝石产业、钨产业、电子商务、环保产业、文化创意产业和会展经济、休闲旅游产业、健康和养老服务业、现代物流和商贸业、现代农业、村庄整治和规范农村建房。按照“两城”建设的要求，今后郴州市城区在相当长的一段时间内社会经济仍将以较快的速度发展。随着经济持续稳步增长，电力需求也将持续增长，带动公司售电总量的提升。

随着国家“三放开、一独立、三加强”新电改政策的启动，明确鼓励市场主体参与配售电业务，培育多元化的竞争格局，明确了电网只收取过网费的盈利模式；“允许符合条件的高新产业区或经济开发区，组建独立的售电主体直接购电”、允许社会资本投资成立独立的售电企业、符合条件的发电企业投资和组建售电公司进入售电市场。

公司是专业的区域电网运营企业，将充分利用自身积累的区域配电网建设运营管理经验以及优越的融资平台优势，积极拓展新的供电区域和市场，争取做电改标杆企业。

通过开放用户和发电企业选择权，放开上网电价，实现电能供需双方的直接交易，是推进电力改革的有效切入点。公司将积极推进向电厂直购电，降低购电成本，增加利润空间。积极学习探索能源互联网经营模式，提高公司竞争力。

(2) 公司在供电业务所具备的优势

①公司是湖南省新一轮农网改造升级工程两个承贷主体之一

作为湖南省新一轮农网改造升级工程建设的两个承贷主体之一，公司敏锐捕捉农网改造相关政策发展机遇，积极争取农网建设的国家投资。近年来，公司争取各项国家投资，加快电网建设。

②拥有电力特许经营权。

公司供电主业拥有特许经营权，有相对稳定的供电市场，供电市场包括郴州市四县两区（北湖区、苏仙区、宜章县、临武县、汝城县、永兴县）及郴州市城区 70% 的供电区域。

③电力行业管理优势。

公司由历史悠久的地方电力企业改制而成，拥有较强市场化竞争意识，积累了丰富的发、供电经营和管理经验，拥有一批经验丰富、年富力强的公司管理者和技术人才，能保证经营管理和业务拓展的顺利实施。

④成本优势

水电的上网电价相比火电低，公司具有购电成本低的优势。目前公司购电来源中，约 45% 左右的供电量来自于当地水电，购电成本相对较低。

(3) 公司面临的主要困难

一是随着郴州市经济的发展，城市规模扩大、城市人口增加，促进了公司用电需求日益增长，同时也给公司供电可靠性及优质服务提出了更高的要求；二是郴州电力市场“两网并存”的格局使公司供电业务面临极大的竞争和挑战；三是随着郴州城镇化进程的加快，公司供区内电力需求强劲，在用电高峰期水电难以满足市场需求，公司需从网外购电保障供区电力供应，将增加购电成本。

2、供水业务

(1) 行业发展趋势

我国的淡水资源总量为 2.8 万亿立方米，其中地表水 2.7 万亿立方米，地下水 0.83 万亿立方米，水资源总量占全球的 6%，居世界第六位。但我国水资源的人均占有量较低，仅为 2,240 立方米，约为世界人均的 1/4，在世界银行连续统计的 153 个国家中居第 88 位。再加上水资源地区分布和年内年际分配的不均衡，我国的水资源缺乏情况较为普遍。

随着我国水资源的供求矛盾日益突出，通过水价杠杆调节水资源的供求关系，促进水资源的合理利用，保障经济社会的可持续发展，成为水价改革的主要目的，而水价改革使得水务市场日趋开放，合理水价体系将逐步建立和完善，有利于公司做大供水主业，实现公司长远发展。

随着郴州市经济的发展，城市规模扩大、城市人口增加，对自来水的的需求也在加大。根据《郴州市城市总体规划（2009-2030）》，到 2030 年，郴州城镇人口达到 100 万人，城镇化水平达 80% 以上，目前公司具备 32 万吨/日的供水能力，亟需建设新的供水能力。为改善“郴-资-桂”城镇群供水的供需矛盾，保障水务的可持续发展，公司已实施东江引水工程。2014 年 9 月底，东江引水工程项目正式开工建设。东江引水工程建成后，公司控制了东江湖优质水源取水口核心资产，有利于公司做大供水业务，提升公司在湖南地区的水务优势地位。东江引水工程的实施及郴州市“郴-资-桂”城镇群供水一体化的规划，为公司整合当地供水业务奠定了基础。

(2) 公司在供水业务所具备的优势

①区域垄断经营优势。

公司供水市场为郴州市全部城区及周边城镇群，是城区唯一的供水公司，为区域垄断经营。

②水源优势。

目前公司正在实施郴州市东江引水工程，东江湖水量充沛，水质优良，达到国家一级饮用水标准，是国内稀有的优质饮用水资源。

③技术、装备优势。

公司下属水厂采用国内现行常规生产技术，设施设备维护保养到位，能够满足达标生产的要求。

④法律保障优势

郴州市政府授予公司全资子公司郴州市自来水有限责任公司特许经营权，明确自来水公司为郴州市城区及周边乡镇群的唯一供水主体，保证了公司供水业务的稳定性、连续性。

⑤资金优势。

公司业绩和现金流较为稳定，融资能力强，有利于公司各项业务的持续稳健发展。

⑥水价有上涨预期

随着国家对水资源稀缺性认识以及水务行业市场化程度的提高，通过提高水价等措施来合理分配和使用水资源已成为解决水资源危机的核心思路。2010 年 11 月 25 日，国务院批复的《全国水资源综合规划》明确了将运用市场机制优化配置水资源，同时积极推进水价改革；2011 年 11 月 9 日，环保部公布的《“十二五”全国环境保护法规和环境经济政策建设规划》明确提出“将制定限制类和淘汰类高耗水企业惩罚性水价”；2013 年 12 月 31 日，国家发改委和住建部联合下发的《关于加快建立完善城镇居民用水阶梯价格制度的指导意见》明确提出“2015 年底前，设市城市原则上要全面实行居民阶梯水价制度；具备实施条件的建制镇，也要积极推进居民阶梯水价制度。”以上政策表明我国水价改革正在积极推进，水价上调将是不可避免的趋势。

根据《郴州市物价局关于市城区实行居民生活阶梯水价的通知》，从 2015 年 1 月 1 日起郴州市城区实行居民生活阶梯水价。实行阶梯水价的政策一方面增加了公司的营业收入；另一方面也可弥补供水成本上涨和保持第一阶梯水价相对稳定。

(3) 供水业务所面临的主要困难

随着郴州市经济的发展，城市规模扩大、城市人口增加，市民对自来水的的需求日益增加。郴州市城区处丘陵山区，城区海拔落差较大，城市高层建筑不断增加，局部区域管网布局不合理，

区域水量调节难度大，尤其在夏季用水高峰期时，存在供水能力不足问题。同时，生产用设备、人工成本等成本要素价格的上涨，管网维修费用增加等因素将在一定程度上影响公司供水业务盈利能力。

3、污水处理业务

(1) 行业发展趋势

随着生态文明建设的推进，污水处理行业将迎来战略性发展机遇。根据国家环保部环境规划院、国家信息中心的分析预测，“十二五”和“十三五”期间我国废水治理投入合计将分别达到 10,583 亿元和 13,992 亿元。

根据《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》（国发[2013]36 号）的要求，2015 年 36 个重点城市城区实现污水“全收集、全处理”，全国所有设市城市实现污水集中处理，城市污水处理率达到 85%，建设完成污水管网 7.3 万 KM。到 2015 年，城镇污水处理设施再生水利用率达到 20% 以上，保障城市水安全、修复城市水生态，消除劣 V 类水体，改善城市水环境。上述国家政策对于城市污水处理和水安全的具体要求，将显著提升各级市政水务污水处理系统的提标改造力度，促进污水处理行业的深化发展。

2014 年 11 月 26 日，国务院颁布了《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》（国发[2014]60 号），明确将积极推动社会资本参与市政基础设施建设运营，建立健全 PPP 模式，鼓励社会资本投资污水处理等市政基础设施项目。上述文件进一步明确了《国务院办公厅关于政府向社会力量购买服务的指导意见》（国办发[2013]96 号）以及《关于进一步鼓励和引导民间资本进入市政公用事业领域的实施意见》（建城[2012]89 号）中“在公共服务领域更多利用社会力量，加大政府购买服务力度”、“鼓励民间资本采取独资、合资合作、资产收购等方式直接投资城镇供气、供热、污水处理厂、生活垃圾处理设施等项目的建设 and 运营”的政策，为在全国范围内推广 PPP 模式提供了制度保障。

此外，由于国家进一步加强对地方政府债务的管理，促使地方政府将存量及未来增量水务项目的投资全面向社会资本开放，有利于社会资本加速进入污水处理行业。

国家环保部编制的《水污染防治计划》（又称：“水十条”）即将出台，“水十条”将给污水处理行业带来新的战略性发展机遇，同时也为公司创造新的市场拓展空间和新的业务领域。公司将顺应国家政策，有效整合郴州本地污水处理项目，同时将积极拓展异地污水处理项目。

(2) 公司在污水处理业务所具备的主要优势

① 资金优势。

供电供水两大主业稳定的业绩和通畅的融资渠道能够为公司投资污水处理项目提供稳定的现金流。

② 技术及管理经验优势。

公司长期从供水、污水处理业务，在水务领域积累了丰富的经验，有强大的技术和管理队伍。专业从事供水、污水处理及城市管网建设运营的规模优势使公司能在一定程度上降低建设成本和生产成本。

(3) 污水处理业务所面临的主要困难

一是国家鼓励和支持政策的出台，使更多的投资者进入水处理领域，加剧了行业竞争格局；二是国家对污水处理的“质”提出了更高的要求，需要公司引进更高水平的设施和技术。

4、水电开发

(1) 行业发展趋势

水电是国家大力鼓励发展的清洁可再生新能源。截止 2014 年年底，全国常规水电装机容量达 2.8 亿千瓦；李克强总理在 2015 年政府工作报告中提出，要积极发展水电；2015 年 1 月 16 日，国家能源局发布《关于鼓励社会资本投资水电站的指导意见》明确指出，通过建立完备的开发管理、财税改革、投资回报等政策体系，支持和引导社会资本投资水电站。2014 年 11 月 19 日，国务院办公厅发布《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》提出，大力发展可再生能源，积极开发水电。在做好生态环境保护和移民安置的前提下，以西南地区金沙江、雅砻江、大渡河、澜沧江等河流为重点，积极有序推进大型水电基地建设。因地制宜发展中小型电站，开展抽水蓄能电站规划和建设，加强水资源综合利用。到 2020 年，力争常规水电装机达到 3.5 亿千瓦左右。今后十年将是水电发展的“黄金十年”，全国水电特别是西南地区将成为未来 5-10 年水电发展的主力。

近年来，公司抢抓国家新能源政策机遇，发挥在小水电领域的建设和运营优势，不断加大小水电清洁能源的投资力度，公司自 2009 年开始在云南、贵州及四川等水能资源的西南地区拓展小水电项目，目前在云南临沧投资建设的忙糯河水电站和任信河水电站已投产，运行良好；公司将继续拓展新的水电项目。

(2) 公司在水力发电业务所具备的优势

①行业运营管理优势。

公司是联合国国际小水电中心郴州基地的承办单位，拥有一批经验丰富、年富力强的管理者和技术人才，有丰富的水电开发及运行管理经验，可保证公司水电业务拓展的顺利推进。

②资金优势。

供电供水两大主业稳定的业绩和通畅稳定的融资渠道能为投资水电开发项目提供了充足的资金保证。

③水力发电属于国家鼓励发展的清洁可再生能源，具有运行成本低、收益期长等优势。

(3) 水力发电业务所面临的主要困难

尽管水电开发具有广阔的发展空间，但根据公司近年来的业务拓展及运行管理的经验，投资水力发电也存在一些现实困难：一是投资主体多元化，市场竞争激烈，二是高度垄断的电力体制阻碍了水电的发展，尤其是在电力并网及上网电价等事项上，同时也易受当地电网消纳能力的制约；三是尽管有“水火同价”的发展趋势，但目前而言水电的上网电价普遍较低，投资收益率相对较低，投资回收期较长。

5、工业气体行业

(1) 行业发展趋势

近年来，随着我国国民经济的快速发展，气体产品应用范围不断扩大，用量不断增加，新产品不断推出，纯度不断提高，市场需求不断扩大，产值增长速度远远超过同期国民经济总值的增长速度，达到年 12% 的增长率。工业气体行业将向生产设备大型化、集中供应专业化、气体产品优质且多元化方向发展。

为把握发展机遇和控制风险，公司将审慎决策钢铁行业的工业气体项目，积极拓展煤化工、石化等行业的工业气体项目。

(2) 公司在工业气体业务所具备的主要优势

①资金优势。

供电供水两大主业稳定的业绩和通畅的融资渠道能够为公司投资资本密集型工业气体项目提供稳定的现金流。

②技术及管理经验优势。

公司在长期的生产实践中培养了一批具有丰富经验的管理团队，积累了较丰富的项目管理经验，与相关的设备制造及设计院形成了战略合作伙伴为公司开拓气体项目打下了坚实的基础。

③工业气体业务所面临的主要困难

近年来，我国气体行业投资机遇引发国内外的竞争对手参与竞争，工业气体行业的竞争日益加剧，行业的利润率下滑，行业管理更趋规范化、标准化，品牌化，给公司的业务发展带来了新的挑战。

(二) 公司发展战略

1、公司面临的发展机遇和挑战

2015 年是全面深化改革的关键之年，是全面推进依法治国的开局之年，也是稳增长调结构的紧要之年。牢牢把握稳中求进的工作总基调，主动适应经济发展新常态。以提高质量和效益为核心，更加注重改革创新，更加注重转型发展，更加注重生态建设，更加注重惠及民生，更加注重依法行政，推动经济平稳健康发展和社会和谐稳定。

郴州 2015 年市委经济工作会议提出的“以建设国际化现代化开放城市为总目标，把握新常态，立足新起点，完成新使命，走出一条质量效益好、资源消耗低、生态环境优、创新驱动、可持续发展的路子”的发展思路，为郴州经济社会发展带来了战略性机遇，也为公司带来新的发展机遇：一是新一轮电力体制改革的实施，公司电力市场外延发展的空间打开；二是国家大力发展可再

生能源、推进生态环境保护建设、强化节能减排调控力度，为公司继续拓展水力发电、污水处理等项目提供了有利的市场机遇。三是政府鼓励建立 PPP 模式推动社会资本参与市政基础设施建设运营，为公司创造了新的机遇。四是郴州经济总量跃上新台阶，步入工业化、城镇化加速发展时期，将促进郴州用电用水量持续增长。

同时，公司未来发展也面临诸多挑战：1) 工业化、城镇化的持续推进在给公司所处供区用电用水需求日益增长的同时，也给公司供电、供水能力及优质服务提出了更高的要求；2) 郴州电力市场“两网并存”的格局使公司供电业务面临极大的竞争和挑战；3) 公司业务快速扩张，管理幅度与难度也随之增大，对公司管理团队的管理水平及驾驭经营风险的能力带来一定程度的挑战；对公司的内部控制、生产组织等都提出了更高的要求。

2、公司发展战略

结合未来发展面临的机遇和挑战，公司将紧抓电力行业和郴州地方经济发展的良好契机，将深化落实“立足新起点、适应新常态、把握新机遇，以抓服务、抓管理、抓效益为主线，以东江引水、农网改造、污水处理、直购电为重点，以铁手腕、铁措施、铁纪律为保障，实现新跨越，铸就新辉煌”的发展思路，重点做好以下工作：

1. 贴心服务，实现供电、供水零投诉。确保责任到位、咨询解答到位、隐患排查到位、应急抢修到位、宣传报道到位，全面提升供电、供水服务标准和水平。

2. 强力推进东江引水工程建设。保障资金、保障进度、保障质量，用 3 年左右的时间建成东江引水工程，解决郴资桂一体化发展供水瓶颈，满足百姓群众对优质东江水的渴求。

3. 实现精准化管理。依托信息化系统，要做到每个台区每名用户的线损、回收率、供电服务等情况都建立起精确数据。充分发挥信息系统功能，提高服务水平，提高管理效率，提高经营效益。

4. 顺应改革积极作为。按照国家新一轮电力体制改革关于开放配电端市场和直供电的方向，积极跨区域拓展配售电市场，重点发展工业园区售电业务，努力推进公司向华润电厂直购电工作。积极推进郴资桂供水一体化建设，整合本地污水处理项目，有力拓展异地污水处理项目。

(三) 经营计划

2015 年，公司将按照董事会确定的抓服务、抓管理、抓效益的工作主线，强化考核制度，降损增效，严格执行募集资金使用的相关规定，高效高质做好东江引水工程的投资管理。综合考虑各项因素，预计 2015 年度实现营业收入 23.83 亿元，归属于上市公司股东的净利润 1.32 亿元。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2015 年在建投资项目资金需求计划

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
农网升级改造项目	15.6 亿元	建设期 1-2 年	债务融资	国家拨款 7000 万元，自筹 5000 万元，银行借款 14.4 亿元	用农网还本付息加价资本金归还本息
管网改造	5000 万元	建设期 1 年		自筹	
第二污水处理厂、第四污水处理厂建设项目	35,677 万元	建设期 1 年	项目融资	注册资本 8000 万元，银行借款 30000 万元	用生产经营产生的利润及现金流归还本息

永兴一级水电站增效扩容改造工程	4000 万元	建设期 1 年		中央补助资金 2610 万元及省级配套资金 395 万元，自筹 995 万元	
湖南省东安县湘江水电站增效扩容改造工程	3400 万元	建设期 1 年		中央补助资金 2105 万元及省级配套资金 157 万元，自筹 1138 万元	
云南省双江县忙蚌水电站工程	6650 万元	建设期 1-2 年		自筹	

(五) 可能面对的风险

(1) 供电业务

①宏观经济波动风险。

电力行业是经济增长的晴雨表，与国家宏观经济密切相关的行业。国家实施节能减排及环境治理的政策，公司供区内内高污染、高耗能企业关停对公司供电量增长有一定影响。

②供电市场竞争风险。

郴州电力市场“两网并存”的格局使公司供电业务面临极大的竞争和挑战。给公司供电可靠性及优质服务提出了更高的要求。

③购电成本上升风险。

公司供区内电力需求不断增长，目前的水电装机容量难以满足市场需求，枯水季节公司尚需依靠高于水电的成本外购电来保障供区电力供应。

④供需风险。

郴州地方经济发展快速发展，公司供区电力需求增长。公司经济调度网内的水电资源，尽量减少外购电，较好的满足了网内用户电力电量的需求，电网供求风险不太大。

⑤政策风险。

农网还贷的政策调整是公司面临的政策风险。积极争取全省农网还贷资金统筹及提高中西部农网改造资本金比例的政策，可化解公司农网资金还本付息风险。

(2) 供水业务

①政策性风险。

由于城市供水项目投资较大，投资回收期一般相对较长，在运营期中，国家在政治、经济等政策方面所作出的改革与调整都会对项目的运营产生影响。随着我国国民经济的长期快速增长和人民生活水平的稳步提高，对城市基础设施的要求将越来越高，必将给供水公司的业务发展带来新的发展机遇。但是，如遇国家经济政策调整，经济紧缩，对供水公司的发展也将产生不利影响。目前公司供水业务的政策风险极低。

②水源质量风险。

目前公司供水行业的原料为水库或河流的源水或地下水，源水的容量及受污染程度将直接影响制水成本、供水质量以及公司的形象，而水源质量的管控是较复杂的社会综合治理问题，环境的恶化直接影响水质或增大水处理的成本，对公司经营产生影响。

③市场风险。

宏观经济及区域经济的景气度影响社会用水需求，尤其是工商业用水量与经济周期和地方经济的景气程度关系密切。

④水价及成本变化风险。

如果供水价格不能以价值为基础，按照国家规定的定价原则确定，充分反映市场供求关系，供水企业的成本将难以获得有效补偿，无法获得稳定的投资回报率，风险增大。同时，在运营期中，各种运行成本因素也会发生价格上的变化，如电力成本、人员工资福利等与最初设计的不一致，这都会使收回投资遇到风险。

(3) 污水处理业务

①政策性风险。

政策风险主要是国家环保政策和税收政策的改变如环保标准提高、税收政策、指标调整等，会导致项目公司的运营成本改变，影响投资运营商的投资收益，进而影响污水处理项目的顺利进行。对待此类风险，公司可要求政府部门通过调整污水处理服务费价格，延长特许权经营期限或采取其他相应措施予以补偿。

②政府履约风险

因地方政府财政紧缩压力等导致政府无法履约的风险。

③收益风险

因污水处理量不足、超出设计规模、污水进水水质超过设计指标等影响污水处理项目收益的风险。

④区域竞争风险。

从区域看，浙江、广东等经济发达省份污水处理企业较多，区域内存在企业间面临竞争激烈、企业间兼并重组加剧的风险；而贵州等经济欠发达省份污水处理企业较少，污水处理市场待开发。

⑤管理力量与公司业务快速发展不匹配的风险。

公司业务领域及地域扩张较快，管理幅度与难度也随之增大，对公司的内部控制、生产组织等都提出了更高的要求。

(4) 水电开发业务

①对降雨量等自然资源过于依赖

水力发电受气候、来水情况的影响较大，来水的不同可能导致发电量的不均。虽然公司水电站所在地区降雨量丰富、流域来水量充沛，但来水仍有季节性波动，可能给公司的发电量和经营业绩带来一定的影响。

②限负荷风险

受当地电网的制约，丰水季节存在“弃水”现象，直接影响水电项目收益。

(5)工业气体业务

①依赖合作方经营效率的风险。

公司现有工业气体项目气体的销售依赖单一用户，如果项目合作方的生产经营受市场因素影响导致生产效率下降，将影响工业气体项目的盈利能力。为控制风险，公司强化合作协议中的供气量保底结算和损失补偿机制，降低经营风险。

②财务风险。

公司现有工业气体项目主要是和钢铁企业合作，钢铁行业整体的持续低迷及钢铁企业财务状况不佳导致公司工业气体项目的应收账款也相应增长。为把握发展机遇和控制风险，公司将审慎决策钢铁行业的工业气体项目，正积极拓展煤化工、石化等行业的工业气体项目

③管理力量与公司业务快速发展不匹配的风险。

公司业务领域及地域扩张较快，管理幅度与难度也随之增大，对公司的内部控制、生产组织等都提出了更高的要求。公司实施积极的人才引进战略，近年从国内“985”、“211”高校中择优招聘电气工程、给排水、污水处理、信息系统建设、财务管理等专业人才 100 余名，培养各类专业人才。

(六) 其他

无。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 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

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

2014年初, 财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》、《企业会计准则第9号——职工薪酬(2014年修订)》、《企业会计准则第33号——合并财务报表(2014年修订)》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资(2014年修订)》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》, 要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行, 鼓励在境外上市的企业提前执行。同时, 财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2014年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”), 要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

根据公司第五届董事会第四次会议审议批准通过的《关于会计政策变更的议案》, 本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则, 在编制2014年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、本公司根据中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司现金分红指引》和《关于上海证券交易所上市公司现金分红指引的补充问答》的要求, 公司于2014年3月1日召开了第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于修改公司章程相关条款的议案》, 按照相关规定对利润分配条款进行了修改, 并经公司于2014年4月11日召开的公司2014年第一次临时股东大会审议通过。具体内容请见公司于2014年3月4日刊登在上海证券交易所 www.sse.com.cn 的《关于修改公司章程的公告》。

2、本公司严格按公司《章程》的相关规定进行现金分配。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正, 但未提出现金红利分配预案的, 公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	0	1.2360		32,683,723.76	171,117,980.13	20.00
2013年	0	1.8072		38,000,000.00	126,572,711.26	30.02
2012年	0	1.6645		35,000,000.00	110,087,619.55	31.79

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

无。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

六、重大关联交易

适用 不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

无。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

报告期内本公司向公司股东汝城县水电有限责任公司采购电力金额为 35,976,200.07 元，本次采购电力的金额未超过股东大会批准的范围；报告期内本公司向公司关联方郴州郴电科技有限公司采购材料及设备 30,781,016.85 元，本次交易金额已超过股东大会批准的范围，需再次提交股东大会审议通过。

2、《公司日常关联交易公告》详情请见上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 网站 2014 年 3 月 21 日本公司公告。

3、临时公告未披露的事项

无。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

无。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

无。

(四) 关联债权债务往来

无。

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

□适用 √不适用

3 其他重大合同

无。

八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	宜章县电力有限责任公司	上述公司在作为本公司的股东期间,不会在中国境内或境外、以任何形式直接或间接从事对本公司的生产、经营构成可能竞争的业务或活动。	2000年12月26日	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	临武县水利电力有限责任公司	上述公司在作为本公司的股东期间,不会在中国境内或境外、以任何形式直接或间接从事对本公司的生产、经营构成可能竞争的业务或活动。	2000年12月26日	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	汝城县水电有限责任公司	上述公司在作为本公司的股东期间,不会在中国境内或境外、以任何形式直接或间接从事对本公司的生产、经营构成可能竞争的业务或活动。	2000年12月26日	否	是		
与再融资相关的承诺								
与股权激励相关的承诺								
其他承诺								

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目
 _____ 达到原盈利预测及其原因作出说明
 无。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		98
境内会计师事务所审计年限		15
境外会计师事务所名称		
境外会计师事务所报酬		
境外会计师事务所审计年限		

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	16
财务顾问		
保荐人	国信证券股份有限公司	200

聘任、解聘会计师事务所的情况说明
 无。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明
 无。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况
 无。

十一、面临暂停上市和终止上市风险的情况

(一) 导致暂停上市或终止上市的原因以及公司采取的消除暂停上市或终止上市情形的措施
 无。

(二) 终止上市后投资者关系管理工作的详细安排和计划
 无。

十二、可转换公司债券情况

适用 不适用

十三、执行新会计准则对合并财务报表的影响

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
湖南芙蓉 电力有限 责任公司			-160,000.00	160,000.00	
合计	/		-160,000.00	160,000.00	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

本次会计政策变更,仅对上述财务报表项目列示产生影响,对公司2013年末和2012年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度和2012年度净利润未产生影响。

2 长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）

无。

3 准则其他变动的的影响

准则名称	会计政策变更的内容及其对 本公司的影响说明	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务 报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少- (元)
《企业会计准则第 30 号——财务报表 列报 (2014 年修 订)》	将递延收益单独列报。	递延收益	155,896,352.54
		其他非流动负债	-155,896,352.54

本次会计政策变更,仅对上述财务报表项目列示产生影响,对公司2013年末和2012年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度和2012年度净利润未产生影响。

十四、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)	本次变动后
--	-------	---------------	-------

	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份			54,054,054				54,054,054	54,054,054	20.45
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			54,054,054				54,054,054	54,054,054	20.45
其中：境内非国有法人持股			54,054,054				54,054,054	54,054,054	20.45
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	210,267,720							210,267,720	79.55
1、人民币普通股	210,267,720							210,267,720	79.55
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	210,267,720		54,054,054				54,054,054	264,321,774	100

2、股份变动情况说明

2014年10月，公司向兴证证券资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、兵工财务有限责任公司、中广核财务有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司合计非公开发行5,405.41万股人民币普通股，非公开发行成功后，郴电国际总股本变为26,432.18万股。从2014年10月14日起，上述公司合计持有的股份5,405.41万股开始限售，其限售期为1年。公司非公开发行股份已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字【2014】11596号验资报告审验。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

单位：万股

股东名称	年初限售	本年解除	本年增加限售	年末限售股	限售原因	解除限售日
------	------	------	--------	-------	------	-------

	售股数	限售股数	售股数	数		期
兴证证券资产管理有限公司	0		510	510	增发承诺	2015-10-14
泰达宏利基金管理有限公司	0		1,010	1,010	增发承诺	2015-10-14
财通基金管理有限公司	0		930	930	增发承诺	2015-10-14
兵工财务有限责任公司	0		850	850	增发承诺	2015-10-14
中广核财务有限责任公司	0		600	600	增发承诺	2015-10-14
宝盈基金管理有限公司	0		540	540	增发承诺	2015-10-14
国联安基金管理有限公司	0		730	730	增发承诺	2015-10-14
信达澳银基金管理有限公司	0		235.4054	235.4054	增发承诺	2015-10-14
合计	0		5,405.4054	5,405.4054	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股股票	2014-9-17	14.8 元	54,054,054	2015-9-17	54,054,054	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
其他衍生证券						

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：
无。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

无。

(三) 现存的内部职工股情况

无。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	7,914
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	8,870

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）	

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
郴州市人民政府 国有资产监督管理 委员会	-1,816,574	35,780,000	13.54		无		国家
宜章县电力有限 责任公司	8,300,000	23,413,771	8.86		质押	11,700,000	国有法 人
汝城县水电有限 责任公司		19,140,792	7.24		质押	8,000,000	国有法 人
临武县水利电力 有限责任公司	-3,999,992	14,321,106	5.42		质押	9,658,617	国有法 人
兵工财务有限责 任公司	11,040,328	11,040,328	4.18	8,500,000	未知		境内非 国有法 人
泰达宏利基金一 民生银行一泰达 宏利价值成长定 向增发 33 号资产 管理计划	10,100,000	10,100,000	3.82	10,100,000	未知		境内非 国有法 人
永兴县水利电力 有限责任公司		8,609,776	3.26		质押	4,300,000	境内非 国有法 人
永兴县财政局		8,400,709	3.18		质押	4,200,000	国家
全国社保基金一 一八组合	7,495,407	7,495,407	2.84		未知		未知
中广核财务有限 责任公司	6,000,000	6,000,000	2.27	6,000,000	未知		境内非 国有法 人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
郴州市人民政府国有资产监督管理 委员会	35,780,000	人民币普 通股	35,780,000				
宜章县电力有限责任公司	23,413,771	人民币普 通股	23,413,771				
汝城县水电有限责任公司	19,140,792	人民币普 通股	19,140,792				
临武县水利电力有限责任公司	14,321,106	人民币普 通股	14,321,106				

全国社保基金一一八组合	7,495,407	其它	7,495,407
永兴县水利电力有限责任公司	8,609,776	人民币普通股	8,609,776
永兴县财政局	8,400,709	人民币普通股	8,400,709
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	3,843,879	其它	3,843,879
中国银行股份有限公司—金鹰行业优势股票型证券投资基金	2,885,020	其它	2,885,020
龙玉英	2,662,400	其它	2,662,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	郴州市人民政府国有资产监督管理委员会、宜章县电力有限责任公司、临武县水利电力有限责任公司、汝城县水电有限责任公司、永兴县水利电力有限责任公司、国际小水电中心为本公司发起人股东，上述股东不存在关联关系。本公司未知其他无限售条件股东是否存在关联关系或一致行动。本公司第一大股东郴州市人民政府国有资产监督管理委员会代表郴州市人民政府持有本公司股份。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：万股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	兴证证券资产管理有限公司	510	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
2	泰达宏利基金管理有限公司	1,010	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
3	财通基金管理有限公司	930	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
4	兵工财务有限责任公司	850	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
5	中广核财务有限责任公司	600	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
6	宝盈基金管理有限公司	540	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
7	国联安基金管理有限公司	730	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
8	信达澳银基金管理有限公司	235.4054	2015-10-14	0	自发行完成之日起 12 个月
9					
10					
上述股东关联关系或一致行动的说明					

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

无。

四、控股股东及实际控制人变更情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

单位：元 币种：人民币

名称	郴州市国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	高及红
成立日期	
组织机构代码	77007174-5
注册资本	
主要经营业务	
未来发展战略	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	

2 公司不存在控股股东情况的特别说明

无。

3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

无。

(二) 实际控制人情况**1 法人**

单位：元 币种：人民币

名称	郴州市国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	高及红
成立日期	
组织机构代码	77007174-5
注册资本	
主要经营业务	
未来发展战略	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	

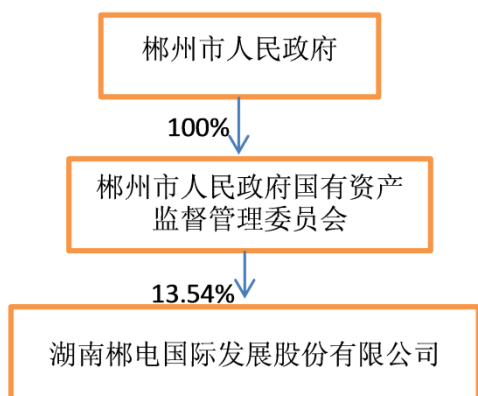
2 公司不存在实际控制人情况的特别说明

无。

3 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

无。

4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司
无。

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍
无。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东
无。

第七节 优先股相关情况

无。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
付国	董事长兼总经理	男	49	2014年7月31日	2017年7月31日					55	
蒋建华	党委书记兼监事会主席	男	54	2014年7月31日	2017年7月31日					44	
陈百红	副董事长	男	48	2014年7月31日	2017年7月31日					38.5	
李生希	副董事长	男	50	2014年7月31日	2017年7月31日					38.5	
宋永红	董事兼副总经理	男	48	2014年7月31日	2017年7月31日					27.5	
袁志勇	董事兼董事会秘书	男	43	2014年7月31日	2017年7月31日					25.9	
樊行健	独立董事	男	70	2014年7月31日	2017年7月31日					2.5	
刘兴树	独立董事	男	52	2014年7月31日	2017年7月31日					2.5	
龚艳萍	独立董事	女	51	2014年7月31日	2017年7月31日					2.5	
叶多芬	独立董事	女	56	2014年7月31日	2017年7月31日					2.5	
余志忠	监事	男	51	2014年7月31日	2017年7月31日					5	4.5

周坚韧	监事	男	50	2014年7月31日	2017年7月31日					5	3.5
周碧祥	监事	男	50	2014年7月31日	2017年7月31日					5	4.5
何海辉	监事	男	40	2014年7月31日	2017年7月31日					2.08	4.0
李素芬	纪检书记 兼工会主席	女	51	2014年7月31日	2017年7月31日					27.5	
牛国林	副总经理	男	51	2014年7月31日	2017年7月31日					22	
许玉红	财务总监	男	49	2014年7月31日	2017年7月31日					22	
唐利华	副总经理	男	41	2014年7月31日	2017年7月31日					13.5	
合计	/	/	/	/	/				/	341.48	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
付国	湖南大学工商管理硕士（MBA），高级电气工程师、造价师、监理工程师，湖南省人大代表。曾任临武县水利电力集团有限责任公司总经理、党委书记，桂阳县副县长，郴州市人民政府国有资产监督管理委员会党委委员、副主任，国资联合工会主席，2006 年 11 月任本公司总经理，2006 年 12 月任本公司董事、副董事长，2007 年 3 月至今任本公司董事长，2011 年 2 月兼任公司总经理。
蒋建华	科技咨询师、政工师。曾任郴州市北湖区委副书记，郴州市科技副主席。2008 年至今任本公司党委书记。2011 年 2 月至今任本公司监事会主席。
陈百红	水电工程师、水利水电监理工程师、水利水电注册造价工程师。曾任临武县水利电力有限责任公司副总经理、董事长兼总经理，本公司副总经理。2005 年 5 月至今任本公司董事、党委委员。2011 年 2 月至今任本公司副董事长。
李生希	工程师、高级经济师。曾任永兴县水利电力有限责任公司副总经理、党委委员、董事长、党委书记、总经理，郴电国际副总经理、监事。2007 年 7 月起任本公司董事。2011 年 2 月至今任本公司副董事长。
宋永红	湖南大学高级管理人员工商管理硕士（EMBA），政工师，曾任汝城县水电总公司总经理兼党总支副书记、总经理兼党总支书记，2005 年 5 月至今任本公司副总经理。2011 年 2 月起兼任本公司董事。
袁志勇	本科学历，电力工程师，曾任本公司郴州分公司用电管理科科长，2004 年起至今任本公司国际合作部经理。2007 年 7 月至今任本公司董事会秘书。2014 年 7 月起任本公司董事。
樊行健	注册会计师，教授、博士生导师。曾任湖南财经学院副院长教授硕士生导师，西南财经大学副校长教授博士生导师；2014 年 7 月起任本公司独立董事。
刘兴树	湖南师范大学法学院教授，研究生导师，2005 年起至 2014 年止，担任湖南师范大学法律事务办公室主任，从 1994 年开始担任湖南云天律师事务所律师及高级合伙人。先后担任湖南省建设厅、长沙市长房集团、长沙市商业国有资产经营公司等单位常年法律顾问。2014 年 7 月起任本公司独立董事。
龚艳萍	管理科学与工程博士。现任中南大学商学院教授、副院长，博士生导师。2014 年 7 月起任本公司独立董事。
叶多芬	本科学历，副教授。曾任湖南财政学院法律系副教授，湖南大学法学院副教授。2014 年 7 月起任本公司独立董事。
余志忠	大专学历。曾任宜章县笆篱乡党委副书记、乡长、党委书记，宜章县物资行管办主任、物资局局长、物资总公司总经理。现任宜章县电力有限责任公司董事长、党委副书记。2011 年 2 月至今任本公司监事。
周坚韧	大学本科，高级政工师。曾任临武县双溪乡乡长、广宜乡党委书记、岚桥镇党委书记，任临武县水利电力有限责任公司党委书记、临武县作家协会主席。2008 年 5 月至今，任临武县水利电力有限责任公司总经理。2011 年 2 月至今任本公司监事。
周碧祥	政工师、助理工程师。曾任永兴县供电公司副经理、党支部委员，永兴县水利电力有限责任公司董事、党委委员、副总经理；现任永兴县水利电力有限责任公司党委书记、董事长兼总经理。2009 年 6 月至今任本公司监事。
何海辉	会计学本科毕业，会计师、助理工程师职称，国际财务管理师、内审师资格。先后在汝城县满天星电厂指挥部、汝城县农网工作领导小组办公室从事财务管理工作，历任主办会计、财务部副主任、主任和副总会计师。现在本公司汝城分公司从事财务管理工作。2014 年 7 月起任本公司监事。
李素芬	湖南大学高级管理人员工商管理硕士（EMBA），高级会计师，曾任本公司财务总监。2011 年 2 月至今任本公司纪检书记兼工会主席。
牛国林	湖南大学高级管理人员工商管理硕士（EMBA），工程师，曾任宜章电力总公司副总经理。2001 年 4 月至今任本公司副总经理。
许玉红	本科学历，会计师，高级国际财务管理师。曾任本公司全资子公司汇银投资有限责任公司财务总监，2001 年 1 月至 2012 年 10 月任本公司财务部经理。2011 年 2 月至今任本公司财务总监。

唐利华	湖南大学工商管理硕士，电气工程师，经济师，高级人力资源管理师。2008 年 11 月至今，历任郴电国际临武分公司副经理、经理。2014 年 7 月起任本公司副总经理。
-----	---

其它情况说明

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
余志忠	宜章县电力有限责任公司	总经理	2010 年 11 月 1 日	
周坚初	临武县水利电力有限责任公司	总经理	2008 年 5 月 1 日	
周碧祥	永兴县水利电力有限责任公司	总经理	2008 年 8 月 1 日	
何海辉	汝城县水电有限责任公司	财务经理	2004 年 8 月 1 日	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
樊行健	西南财经大学	副校长、博士生导师		
刘兴树	湖南师范大学法学院	教授		
龚艳萍	中南大学商学院	副院长、教授		
叶多芬	湖南师范大学法学院	副教授		
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:公司薪酬与考核委员会提出公司高级管理人员薪酬方案经董事会讨论后,报股东大会审议批准后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	借鉴同行业上市公司实施年薪制的做法,综合考虑公司的经营业绩以及郴州本地区的经济发展水平,由薪酬与考核委员会根据净利润法制定公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	全体董事、监事和高级管理人员的报酬合计为 341.48 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周素莲	董事	离任	届满
屈茂辉	独立董事	离任	届满
曾德明	独立董事	离任	届满
刘宛成	独立董事	离任	届满
邓超	独立董事	离任	届满
袁志勇	董事	选举	
樊行健	独立董事	选举	
刘兴树	独立董事	选举	
龚艳萍	独立董事	选举	
叶多芬	独立董事	选举	
李建国	监事	离任	届满
何海辉	监事	选举	
唐利华	副总经理	聘任	

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

无。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

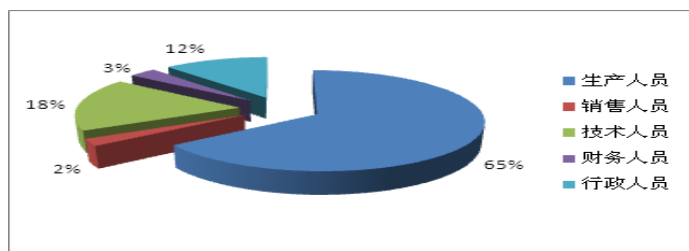
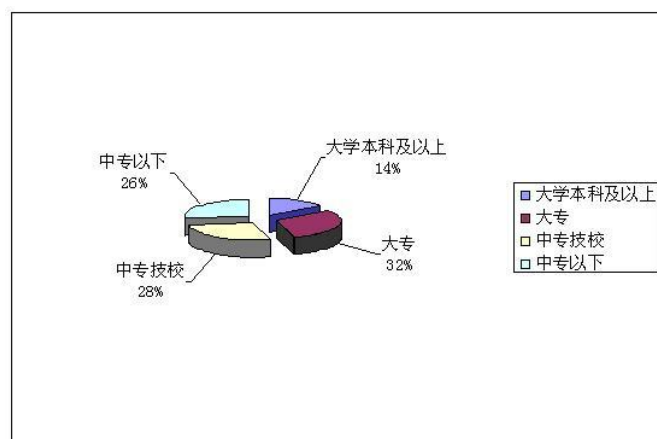
母公司在职员工的数量	2,608
主要子公司在职员工的数量	429
在职员工的数量合计	3,037
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	447
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,981
销售人员	69
技术人员	531
财务人员	95
行政人员	361
合计	3,037
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	476
大专	953
中专技校	833
中专以下	775
合计	3,037

(二) 薪酬政策

根据公司经营理念和管理模式，遵循国家有关劳动人事管理政策，公司制定了《绩效薪酬实施方案》。公司薪酬主要以业绩、贡献、能力为主要导向，并根据市场实际情况适时调整公司员工薪资水平，以实现薪酬战略对公司员工的有效激励。

(三) 培训计划

为提高员工的知识、技能，满足公司快速发展的需要，提升竞争能力，实现公司可持续性发展，公司每年组织固定项目的定项培训，并根据各部门培训需求开展各类职能培训。培训内容包括职称类培训、执业资格类培训、特殊工种培训等。每次培训后，公司相关部门及时对培训的总体效果做出评估，并把培训情况列入年终绩效考核依据。

(四) 专业构成统计图**(五) 教育程度统计图****(六) 劳务外包情况**

无

七、其他

无。

第九节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关规定，不断完善公司法人治理结构，依法履行决策程序，公司董事、监事及其高级管理人员正确行使职权。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度》(证监会公告[2011]30号)的规定,公司于2012年3月27日召开公司第四届董事会第八次临时会议审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》。《公司内幕信息知情人登记管理制度》详见公司于2012年3月29日在上海证券交易所<http://www.sse.com.cn>披露的公告。

公司严格按照《公司内幕信息知情人登记管理制度》的规定对内幕信息知情人档案进行登记并报备,报告期内,公司没有发生违规买卖公司股票的情形,也没有因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情形。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异;如有差异,应当说明原因无。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014年第一次临时股东大会	2014年4月11日	1、审议《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》; 2、审议《关于公司非公开发行股票方案的议案》; 3、审议《关于公司非公开发行股票预案的议案》; 4、审议《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》; 5、审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》; 6、审议《关于提请股东大会授权董事会办理非公开发行股票有关事宜的议案》; 7、审议关于修改《公司章程》相关条款的议案; 8、审议《关于公司未来三年股东回报规划的议案》; 9、审议《关于公司第四届董事会成员任期延期的议案》; 10、审议《关于公司第四届监事会成员任期延期的议案》。	全部提案获得本次股东大会通过,没有否决或修改提案的情况	http://www.sse.com.cn	2014年4月11日
2013年年度股东大会	2014年4月16日	1、审议《公司2013年度董事会工作报告》; 2、审议《公司2013年度监事会工作报告》; 3、审议《公司2013年度	全部提案获得本次股东大会通过,没有否决或修改提案的情况	http://www.sse.com.cn	2014年4月16日

		报告及摘要》； 4、审议《公司 2013 年度财务决算报告》； 5、审议《公司 2013 年度利润分配预案》； 6、审议《关于预计公司 2014 年日常关联交易的议案》； 7、审议《关于续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》； 8、审议《关于公司 2014 年度向银行申请综合授信 9.1 亿元融资额度的议案》； 9、审议《独立董事 2013 年度述职报告》。			
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 7 月 31 日	1、审议《关于选举公司第五届董事会董事的议案》； 2、审议《关于选举公司第五届监事会监事的议案》	全部提案获得本次股东大会通过，没有否决或修改提案的情况	http://www.sse.com.cn	2014 年 7 月 31 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 11 月 18 日	1、审议《关于修改公司章程的议案》。 2、审议《关于修改公司募集资金使用管理制度的议案》	全部提案获得本次股东大会通过，没有否决或修改提案的情况	http://www.sse.com.cn	2014 年 11 月 18 日

股东大会情况说明
无。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
付国	否	13	13	6	0	0	否	4
陈百红	否	13	13	6	0	0	否	4
李生希	否	13	13	6	0	0	否	4
宋永红	否	13	12	5	1	0	否	4
袁志勇	否	6	6	3	0	0	否	1
樊行健	是	6	6	3	0	0	否	1
刘兴树	是	6	6	3	0	0	否	1
龚艳萍	是	6	6	3	0	0	否	1
叶多芬	是	6	6	3	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

袁志勇、樊行健、刘兴树、龚艳萍、叶多芬为报告期新任董事，于 2014 年七月担任本公司董事，没有连续两次未亲自参加董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。无。

(三) 其他

无。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

- 1、公司整体经营情况正常。重点问题是受钢铁行业不景气度和环境治理的影响，直接传递到下游的气体项目，限产停产影响项目的持续盈利能力，钢铁企业支付能力差导致应收账款加大。公司已投的余热发电和工业气体业务存在风险。因此，坏账准备和资产减值要按会计准则计提。如果钢铁行业在 2014 年仍不能有好转，公司管理层要有一个积极的防控风险的措施或预案。目前已经存在风险的，管理层要认真分析存在的风险，适时调整投资方向，积极应对。
- 2、污水处理要做好，募集资金项目要按计划完成。

五、监事会发现公司存在风险的说明

郴电国际整体发展形势良好，但受钢铁行业不景气的影响，工业气体业务的应收账款大幅增加。公司管理层要认真分析，积极探讨解决问题的办法，将风险降到最低。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

无

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

无

八、其他

无

第十节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关要求开展内部控制规范体系建设工作，确定了内控实施范围，建立了有效的内部控制管理体系，积极开展内控风险识别评估及内控缺陷整改工作，形成了公司内部控制自我评价报告。截止目前，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。 内部控制自我评价报告详见附件

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司内部控制审计机构天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留的内部控制审计报告。

内部控制审计报告详见附件

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司于 2010 年 8 月 18 日召开了第三届董事会第二十九次会议，会议审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司严格按照制度的各项规定执行，确保了年报信息的真实、准确和完整，未发生重大差错及追究责任的情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

天职业字[2015]7758 号

湖南郴电国际发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南郴电国际发展股份有限公司（以下简称“郴电国际公司”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2014 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是郴电国际公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，郴电国际公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了郴电国际公司 2014 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况、2014 年度的合并经营成果及合并现金流量和经营成果及现金流量。

中国注册会计师： 刘智清

中国·北京

二〇一五年四月八日

中国注册会计师： 王和平

二、财务报表

合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：湖南郴电国际发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	1,354,530,663.16	906,499,203.68
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	66,216,955.56	78,303,317.75
应收账款	六、3	177,998,102.23	130,182,550.03
预付款项	六、4	31,792,091.53	38,764,372.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、5	201,316,619.84	232,816,718.97
买入返售金融资产			
存货	六、6	39,825,928.66	32,233,629.94
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	465,570,581.66	36,022,681.72
流动资产合计		2,337,250,942.64	1,454,822,474.71
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、8	160,000.00	160,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、9	198,502,748.14	93,583,015.58
投资性房地产			
固定资产	六、10	3,770,364,016.73	3,383,531,185.50
在建工程	六、11	464,062,348.62	242,953,601.20
工程物资	六、12	38,659,986.82	30,368,693.15
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、13	71,578,047.06	75,656,854.90
开发支出			
商誉	六、14	23,392,913.65	23,392,913.65
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	六、16	17,364,838.30	40,767,015.17
非流动资产合计		4,584,084,899.32	3,890,413,279.15

资产总计		6,921,335,841.96	5,345,235,753.86
流动负债:			
短期借款	六、17	859,990,000.00	698,100,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、18	542,610.24	
应付账款	六、19	177,594,537.03	151,381,020.45
预收款项	六、20	63,358,305.88	85,298,351.43
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、21	16,074,410.42	27,280,879.13
应交税费	六、22	45,442,562.86	26,085,530.79
应付利息	六、23	14,689,374.42	13,029,870.53
应付股利	六、24	2,141,265.16	49,374,958.09
其他应付款	六、25	371,891,371.72	203,685,843.98
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	六、26	15,000,000.00	78,000,000.00
其他流动负债	六、27	25,900,000.00	28,900,000.00
流动负债合计		1,592,624,437.73	1,361,136,454.40
非流动负债:			
长期借款	六、28	2,354,854,212.00	2,017,080,412.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	六、29	180,937,240.29	155,896,352.54
递延所得税负债	六、15	690,895.14	773,239.15
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,536,482,347.43	2,173,750,003.69
负债合计		4,129,106,785.16	3,534,886,458.09
所有者权益			
股本	六、30	264,321,774.00	210,267,720.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、31	1,832,066,086.75	1,057,064,481.14
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备	六、32	6,921,492.84	7,027,336.14
盈余公积	六、33	47,446,390.66	39,747,029.34
一般风险准备			
未分配利润	六、34	356,448,223.25	231,029,604.44
归属于母公司所有者权益合计		2,507,203,967.50	1,545,136,171.06
少数股东权益		285,025,089.30	265,213,124.71
所有者权益合计		2,792,229,056.80	1,810,349,295.77
负债和所有者权益总计		6,921,335,841.96	5,345,235,753.86

法定代表人：付国

主管会计工作负责人：许玉红

会计机构负责人：夏玲

母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：湖南郴电国际发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,212,970,842.21	675,134,225.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		14,275,509.93	19,067,628.65
应收账款	十四、1	76,068,283.00	55,439,345.93
预付款项		30,003,841.00	32,190,526.98
应收利息			
应收股利			40,762,924.17
其他应收款	十四、2	469,913,832.09	500,982,918.03
存货		25,126,587.27	23,331,009.78
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		451,699,985.63	17,895,514.16
流动资产合计		2,280,058,881.13	1,364,804,093.04
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		156,895,781.19	156,630,151.87
长期股权投资	十四、3	458,635,164.83	402,915,258.63
投资性房地产			
固定资产		2,649,706,807.82	2,336,717,794.31
在建工程		272,215,558.38	138,014,322.09
工程物资		36,804,020.63	28,651,031.03
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,762,279.86	3,127,886.04

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		10,878,664.33	10,870,880.52
非流动资产合计		3,587,898,277.04	3,076,927,324.49
资产总计		5,867,957,158.17	4,441,731,417.53
流动负债：			
短期借款		773,000,000.00	605,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		542,610.24	
应付账款		138,231,519.62	114,532,330.65
预收款项		42,550,790.18	66,856,023.69
应付职工薪酬		12,904,833.90	24,402,428.38
应交税费		17,362,683.16	11,808,542.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款		308,245,335.46	202,794,687.85
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		7,000,000.00	70,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,299,837,772.56	1,095,394,013.49
非流动负债：			
长期借款		2,225,154,212.00	1,868,480,412.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		64,564,259.01	67,420,800.90
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,289,718,471.01	1,935,901,212.90
负债合计		3,589,556,243.57	3,031,295,226.39
所有者权益：			
股本		264,321,774.00	210,267,720.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,831,041,765.83	1,056,040,160.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		184,507.59	269,056.89
盈余公积		47,446,390.66	39,747,029.34

未分配利润		135,406,476.52	104,112,224.69
所有者权益合计		2,278,400,914.60	1,410,436,191.14
负债和所有者权益总计		5,867,957,158.17	4,441,731,417.53

法定代表人：付国 主管会计工作负责人：许玉红 会计机构负责人：夏玲

合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,269,794,674.81	2,195,880,691.55
其中：营业收入	六、35	2,269,794,674.81	2,195,880,691.55
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,087,475,006.22	1,977,440,763.27
其中：营业成本	六、35	1,827,744,448.33	1,714,125,094.10
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金			
净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	六、36	18,218,247.33	14,021,033.40
销售费用	六、37	6,962,952.88	5,953,251.88
管理费用	六、38	159,053,529.11	165,810,590.48
财务费用	六、39	64,104,664.10	61,978,066.27
资产减值损失	六、41	11,391,164.47	15,552,727.14
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	六、40	104,919,732.56	-53,377.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、40	104,919,732.56	-53,377.99
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		287,239,401.15	218,386,550.29
加：营业外收入	六、42	10,233,484.13	10,126,409.48
其中：非流动资产处置利得	六、42	27,175.63	201,696.00
减：营业外支出	六、43	29,817,693.31	4,838,450.29
其中：非流动资产处置损失	六、43	2,838,008.39	1,129,789.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		267,655,191.97	223,674,509.48

减：所得税费用	六、44	63,181,775.74	58,319,131.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		204,473,416.23	165,355,377.99
归属于母公司所有者的净利润		171,117,980.13	126,572,711.26
少数股东损益		33,355,436.10	38,782,666.73
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		204,473,416.23	165,355,377.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		171,117,980.13	126,572,711.26
归属于少数股东的综合收益总额		33,355,436.10	38,782,666.73
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	十五、1	0.7804	0.6020
（二）稀释每股收益(元/股)	十五、1	0.7804	0.6020

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：付国

主管会计工作负责人：许玉红

会计机构负责人：夏玲

母公司利润表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十四、4	1,870,479,871.96	1,776,846,382.34
减:营业成本	十四、4	1,621,571,392.55	1,527,492,372.73
营业税金及附加		13,131,663.12	9,895,529.71
销售费用			
管理费用		108,961,904.14	111,597,061.70
财务费用		32,368,087.14	27,989,435.93
资产减值损失		7,441,200.24	18,318,920.27
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	十四、5	2,719,906.20	1,538,664.15
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	十四、5	2,719,906.20	1,538,664.15
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		89,725,530.97	83,091,726.15
加:营业外收入		5,693,856.58	6,498,322.01
其中:非流动资产处置利得		16,732.44	
减:营业外支出		3,169,933.67	3,477,262.34
其中:非流动资产处置损失		181,737.35	187,666.50
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		92,249,453.88	86,112,785.82
减:所得税费用		15,255,840.73	17,967,622.37
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		76,993,613.15	68,145,163.45
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算 差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		76,993,613.15	68,145,163.45
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/ 股）			
（二）稀释每股收益（元/ 股）			

法定代表人：付国

主管会计工作负责人：许玉红

会计机构负责人：夏玲

合并现金流量表
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的 现金		2,529,049,786.28	2,454,078,440.17
客户存款和同业存放款项 净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金 净增加额			
收到原保险合同保费取得 的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加 额			
处置以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产 净增加额			
收取利息、手续费及佣金 的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关 的现金	六、45	113,798,800.36	83,356,224.68
经营活动现金流入小计		2,642,848,586.64	2,537,434,664.85
购买商品、接受劳务支付 的现金		1,676,585,880.29	1,583,992,185.58
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项 净增加额			
支付原保险合同赔付款项 的现金			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		274,583,097.53	247,628,805.80
支付的各项税费		217,674,109.61	221,202,910.99
支付其他与经营活动有关的现金	六、45	78,078,489.21	144,536,427.30
经营活动现金流出小计		2,246,921,576.64	2,197,360,329.67
经营活动产生的现金流量净额	六、46	395,927,010.00	340,074,335.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		90,881.64	3,561,054.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		90,881.64	3,561,054.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		556,996,335.03	510,912,108.41
投资支付的现金		401,550,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		958,546,335.03	510,912,108.41
投资活动产生的现金流量净额		-958,455,453.39	-507,351,053.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		771,499,999.23	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,324,990,000.00	1,038,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、45	60,000,000.00	249,790,000.00
筹资活动现金流入小计		2,156,489,999.23	1,287,890,000.00
偿还债务支付的现金		891,326,200.00	763,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		260,690,796.86	160,374,474.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		60,751,658.44	11,015,062.72
支付其他与筹资活动有关的现金	六、45	24,444,339.62	

筹资活动现金流出小计		1,176,461,336.48	923,374,474.23
筹资活动产生的现金流量净额		980,028,662.75	364,515,525.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		26,599.48	-229,353.16
五、现金及现金等价物净增加额	六、46	417,526,818.84	197,009,453.90
加：期初现金及现金等价物余额	六、46	873,536,330.50	676,526,876.60
六、期末现金及现金等价物余额	六、46	1,291,063,149.34	873,536,330.50

法定代表人：付国

主管会计工作负责人：许玉红

会计机构负责人：夏玲

母公司现金流量表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,092,939,517.97	2,022,690,443.45
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		102,868,138.63	78,016,045.08
经营活动现金流入小计		2,195,807,656.60	2,100,706,488.53
购买商品、接受劳务支付的现金		1,536,513,261.31	1,462,179,122.32
支付给职工以及为职工支付的现金		217,938,682.80	199,812,995.45
支付的各项税费		139,731,162.56	141,514,002.15
支付其他与经营活动有关的现金		110,913,572.94	170,423,626.60
经营活动现金流出小计		2,005,096,679.61	1,973,929,746.52
经营活动产生的现金流量净额		190,710,976.99	126,776,742.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		40,762,924.17	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		66,517.93	233,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		40,829,442.10	233,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		361,353,599.52	430,683,545.48
投资支付的现金		454,550,000.00	
取得子公司及其他营业单			

位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		815,903,599.52	430,683,545.48
投资活动产生的现金流量净额		-775,074,157.42	-430,450,345.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		771,499,999.23	
取得借款收到的现金		1,238,000,000.00	945,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		60,000,000.00	249,790,000.00
筹资活动现金流入小计		2,069,499,999.23	1,194,790,000.00
偿还债务支付的现金		776,326,200.00	654,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		166,324,487.61	109,862,408.58
支付其他与筹资活动有关的现金		24,444,339.62	
筹资活动现金流出小计		967,095,027.23	764,462,408.58
筹资活动产生的现金流量净额		1,102,404,972.00	430,327,591.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		26,599.48	-63,829.84
五、现金及现金等价物净增加额		518,068,391.05	126,590,158.11
加：期初现金及现金等价物余额		642,171,352.16	515,581,194.05
六、期末现金及现金等价物余额		1,160,239,743.21	642,171,352.16

法定代表人：付国

主管会计工作负责人：许玉红

会计机构负责人：夏玲

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	210,267,720.00				1,057,064,481.14			7,027,336.14	39,747,029.34		231,029,604.44	265,213,124.71	1,810,349,295.77
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	210,267,720.00				1,057,064,481.14			7,027,336.14	39,747,029.34		231,029,604.44	265,213,124.71	1,810,349,295.77
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	54,054,054.00				775,001,605.61			-105,843.30	7,699,361.32		125,418,618.81	19,811,964.59	981,879,761.03
(一)综合收益总额											171,117,980.13	33,355,436.10	204,473,416.23
(二)所有者投入和减少资本	54,054,054.00				775,001,605.61								829,055,659.61
1. 股东投入的普通股	54,054,054.00				715,001,605.61								769,055,659.61
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					60,000,000.00								60,000,000.00
(三)利润分配									7,699,361.32		-45,699,361.32	-13,517,965.51	-51,517,965.51

1. 提取盈余公积									7,699,361.32		-7,699,361.32			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-38,000,000.00	-13,517,965.51	-51,517,965.51	
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备									-105,843.30			-25,506.00	-131,349.30	
1. 本期提取														
2. 本期使用									105,843.30			25,506.00	131,349.30	
（六）其他														
四、本期期末余额	264,321,774.00				1,832,066,086.75				6,921,492.84	47,446,390.66		356,448,223.25	285,025,089.30	2,792,229,056.80

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	210,267,720.00				831,124,481.14			7,300,988.08	32,932,512.99		146,271,409.53	229,236,011.31	1,457,133,123.05
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	210,267,720.00				831,124,481.14			7,300,988.08	32,932,512.99		146,271,409.53	229,236,011.31	1,457,133,123.05

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				225,940,000.00			-273,651.94	6,814,516.35		84,758,194.91	35,977,113.40	353,216,172.72
（一）综合收益总额										126,572,711.26	38,782,666.73	165,355,377.99
（二）所有者投入和减少资本				225,940,000.00								225,940,000.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				225,940,000.00								225,940,000.00
（三）利润分配								6,814,516.35	-41,814,516.35	-2,963,939.99	-37,963,939.99	
1. 提取盈余公积								6,814,516.35	-6,814,516.35			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-35,000,000.00	-2,963,939.99	-37,963,939.99	
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备							-273,651.94				158,386.66	-115,265.28
1. 本期提取							153,616.06				184,001.66	337,617.72
2. 本期使用							427,268.00				25,615.00	452,883.00
（六）其他												
四、本期期末余额	210,267,720.00			1,057,064,481.14			7,027,336.14	39,747,029.34		231,029,604.44	265,213,124.71	1,810,349,295.77

法定代表人：付国 主管会计工作负责人：许玉红 会计机构负责人：夏玲

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	210,267,720.00				1,056,040,160.22			269,056.89	39,747,029.34	104,112,224.69	1,410,436,191.14
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	210,267,720.00				1,056,040,160.22			269,056.89	39,747,029.34	104,112,224.69	1,410,436,191.14
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	54,054,054.00				775,001,605.61			-84,549.30	7,699,361.32	31,294,251.83	867,964,723.46
(一)综合收益总额										76,993,613.15	76,993,613.15
(二)所有者投入和减少资本	54,054,054.00				775,001,605.61						829,055,659.61
1. 股东投入的普通股	54,054,054.00				715,001,605.61						769,055,659.61
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					60,000,000.00						60,000,000.00
(三)利润分配									7,699,361.32	-45,699,361.32	-38,000,000.00
1. 提取盈余公积									7,699,361.32	-7,699,361.32	
2. 对所有者(或股东)的分配										-38,000,000.00	-38,000,000.00
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	264,321,774.00				1,831,041,765.83			184,507.59	47,446,390.66	135,406,476.52	2,278,400,914.60

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	210,267,720.00				830,100,160.22			674,939.89	32,932,512.99	77,781,577.59	1,151,756,910.69
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	210,267,720.00				830,100,160.22			674,939.89	32,932,512.99	77,781,577.59	1,151,756,910.69
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					225,940,000.00			-405,883.00	6,814,516.35	26,330,647.10	258,679,280.45
(一) 综合收益总额										68,145,163.45	68,145,163.45
(二) 所有者投入和减少资本					225,940,000.00						225,940,000.00
1. 股东投入的普通											

股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					225,940,000.00						225,940,000.00
(三) 利润分配								6,814,516.35	-41,814,516.35		-35,000,000.00
1. 提取盈余公积								6,814,516.35	-6,814,516.35		
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他										-35,000,000.00	-35,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								-405,883.00			-405,883.00
1. 本期提取											
2. 本期使用								405,883.00			405,883.00
(六) 其他											
四、本期期末余额	210,267,720.00				1,056,040,160.22			269,056.89	39,747,029.34	104,112,224.69	1,410,436,191.14

法定代表人：付国 主管会计工作负责人：许玉红 会计机构负责人：夏玲

三、公司基本情况

1. 公司概况

（一）历史沿革

湖南郴电国际发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经湖南省人民政府湘政函[2000]221号文批准，由郴州市电力公司作为主发起人，联合宜章县电力有限责任公司（原名宜章县电力总公司）、临武县水利电力有限责任公司、汝城县水电有限责任公司（原名汝城县水电总公司）、永兴县水利电力有限责任公司及联合国国际小水电中心，以发起方式设立的股份有限公司。本公司于2000年12月26日在湖南省工商行政管理局注册成立，企业法人营业执照号4300001004989。公司设立时注册资本：人民币14,026.77万元，于2004年3月26日公开发行人民币普通股（A股）股票7,000万股，每股发行价5.48元，并于2004年4月8日在上海证券交易所挂牌上市，股票发行变更登记后注册资本为人民币21,026.77万元。根据2006年6月27日公司股权分置改革相关股东会决议通过的股权分置改革方案，公司非流通股股东向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每10股流通股支付3.2股股份，共向流通股股东合计支付2,240万股。股权分置完成后，公司总股份仍为21,026.77万股。

2014年10月，公司向兴证证券资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、兵工财务有限责任公司、中广核财务有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司合计非公开发行5,405.41万股人民币普通股，非公开发行成功后，公司总股本变为26,432.18万股。

（二）公司组织架构

本公司目前组织机构为：公司总部与郴州分公司、宜章分公司、临武分公司、汝城分公司、永兴分公司5家分支机构和湖南汇银国际投资有限责任公司、湖南郴电国际水电投资有限责任公司、郴州万国大酒店有限责任公司、上海郴电裕旺投资有限公司、临沧郴电水电投资有限公司、郴州市自来水有限责任公司、邯郸郴电电力能源有限责任公司、秦皇岛郴电龙汇电力能源有限责任公司、湖南郴电格瑞环保科技有限公司九家子公司。另有三级子公司4家，四级子公司2家。分别是：常州中天邦益气体有限公司、唐山中邦工业气体有限公司、包头市天宸中邦工业气体有限公司（均系湖南汇银国际投资有限责任公司的子公司）；德能水电有限公司（系湖南郴电国际水电投资有限责任公司的子公司）；秦皇岛郴电天宸工业气体有限公司（系包头市天宸中邦工业气体有限公司的子分公司）；湖南德能湘江水电有限责任公司（系德能水电有限公司的子分公司）。另有郴州郴电科技有限公司、郴州辉煌电子传媒有限责任公司、新余中邦工业气体有限公司三家参股公司。

（三）公司注册地址及经营范围

公司注册地址：郴州市北湖区国庆南路36号；公司现任法定代表人：付国；公司经营范围：凭本企业《电力业务许可证》核定的范围从事电力业务；法律法规允许的投资业务，货物及技术进出口业务；房屋及设施的租赁业务，提供小水电国际间交流合作、信息咨询（不含中介）服务。

（四）实际控制人名称

本公司实际控制人为郴州市人民政府国有资产监督管理委员会。

(五) 财务报表的批准报出机构和财务报表批准报出日

2014 年度财务报表经本公司董事会批准于 2015 年 4 月 8 日报出。

2. 财务报表合并范围变更情况

公司本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“七、合并范围的变动”和“八、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

2. 持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 企业合并

并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(2) 比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

(3) 对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1)判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2)分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3)分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

6. 合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子

公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资

本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

10. 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投

资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，

将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 30%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

6. 本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据：（1）没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；（2）管理层没有意图持有至到期；（3）受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	<p>期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p> <p>一般情况下，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试；单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试；如果某项应收款项与其他款项的回收风险显著不同，则单独计提减值准备，不论是否减值，均不包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。</p>

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
信用风险特征组合的确定依据：对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项资产进行分组，这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算	<p>组合的确定依据：①依据账龄划分；②按集团合并范围内关联方划分。</p> <p>根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法：</p> <p>按组合方式实施减值测试时，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的</p>

相关。	应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年各项组合计提坏账准备的比例。对集团合并范围内关联方往来不计提坏账准备，但有证据表明关联方往来确实发生减值的以外。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)		
其中：1 年以内分项，可添加行		
1 月以内 (含 1 月)	0	0
1-6 月 (含 6 月)	5	5
6-12 月 (含 12 月)	10	10
1-2 年	15	15
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	<p>单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。</p> <p>确认标准：根据公司经营特点，对账龄在 3 年以上的应收电费、应收水费以及存在确凿证据表明发生了减值的应收款项，作为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项单独进行减值测试。</p>
-------------	--

坏账准备的计提方法	<p>根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p> <p>对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，根据公司的管理权限，经董事会批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。</p>
-----------	--

12. 存货

存货包括在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、周转材料、库存商品等。

存货按实际成本计价。购入并已验收入库的原材料按实际成本计价，领用发出时采用加权平均法核算；库存商品入库时按实际成本计价，发出采用加权平均法；周转材料于领用时一次性摊销。

存货采用永续盘存制，平时不定期对存货进行清查，年末对存货进行全面清查，对清查中发现的账实差异及时进行处理。

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

13. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本附注“三、（十一）金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进

行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益）。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“三、（六）合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14. 固定资产

1. 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。包括房屋建筑物、大坝、供发电设备、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备等。

2. 固定资产的计价和折旧方法

固定资产以取得时的成本作为入账价值。

固定资产折旧采用年限平均法，从其达到预定可使用状态的次月起提取折旧。除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，对所有固定资产计提折旧。折旧按预计的使用年限，以分类或单项折旧率按月计算，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。已计提减值准备的固定资产以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额后的金额作为应计折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。

固定资产后续支出的处理：固定资产的修理与维护支出于发生时计入当期损益。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等发生的后续支出按直线法在固定资产尚可使用年限期间内计提折旧；装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。

本公司固定资产折旧年限根据行业特点确定，固定资产折旧采用直线法，按分类折旧率计提，各类固定资产年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	直线法	30	5	3.17
大坝	直线法	40	5	2.38
供发电设备	直线法	20	5	4.75
机器设备	直线法	10-20	5	9.50-4.75
运输设备	直线法	8-10	5	11.88-9.50
电子设备及其他设备	直线法	8	5	11.88

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价

在租赁开始日，公司（承租人）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

4. 固定资产减值准备的计提方法

年末如果出现了市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于年末账面价值的差额计提固定资产减值准备。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值之间较高者确定。

15. 在建工程

在建工程分为自营建造工程和出包建造工程两类。

1. 在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

2. 在建工程结转固定资产的标准和时点

建造的固定资产从达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但原按暂估价值计提的折旧额不再追溯调整。

3. 在建工程减值准备的确认标准和计提方法

会计年末，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于期账面价值的差额计提减值准备。

16. 借款费用

借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化金额

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，当期资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

3. 借款费用资本化期间

(1) 开始资本化

当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：a、资产支出已经发生；b、借款费用已经发生；c、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化

当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

17. 无形资产

1. 无形资产计价方法

无形资产取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

2. 无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

3. 使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，公司通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为寿命不确定的无形资产。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

- (1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；
- (7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

4. 划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

- (1) 首先，本公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

(2)其次，本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式；

④有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

5. 无形资产减值准备的确认标准和计提方法

对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在以下减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：(1)已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2)市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3)已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；(4)其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

18. 长期资产减值

公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产等资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年末都要进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的

资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2. 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3. 其他长期职工福利的会计处理方法

设定提存计划：本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20. 预计负债

本公司的预计负债包括对外提供担保、商业承兑票据贴现、未决诉讼、产品质量保证、亏损合同以及重组义务等很可能产生的负债。

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，本公司在资产负债表中反映为负债：该义务是本公司承担的现时义务，该义务的履行很可能导致经济利益流出企业，该义务的金额能够可靠地计量。

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

21. 收入

1. 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的成本已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务的收入，按以下方法确认

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的比例测量完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权收入，在下列条件均能满足时予以确认

- (1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

4. 收入金额确定

除已收或应收的合同或协议价款不公允外，公司按照从购买方已收或应收的合同协议款，确定收入金额。如合同或协议价款的收取采用递延方式，且金额较大的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

22. 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成的长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司与政府补助相关的递延收益的摊销方法为平均年限法；摊销期限的确认方法为自工程完工的下月开始按照相关资产的折旧年限进行摊销。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23. 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

24. 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。

2. 融资租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司（承租人）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

25. 其他重要的会计政策和会计估计

1. 所得税核算

本公司的所得税会计处理采用资产负债表债务法核算递延所得税：将所存在的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债；以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，将所存在的可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中期末或年末，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，将原减记的金额转回。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

2. 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

26. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据《企业会计准则第2号—长期股权投资(2014年修订)》将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具按照成本进行后续计量，其他权益工具按公允价值进行后续计量。	公司第五届董事会第四次会议审议批准通过	可供出售金融资产 160,000.00
根据《企业会计准则第2号—长期股权投资(2014年修订)》将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具按照成本进行后续计量，其他权	公司第五届董事会第四次会议审议批准通过	长期股权投资-160,000.00

益工具按公允价值进行后续计量。		
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将递延收益单独列报。	公司第五届董事会第四次会议审议批准通过	递延收益 155,896,352.54
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将递延收益单独列报。	公司第五届董事会第四次会议审议批准通过	其他非流动负债 -155,896,352.54

其他说明：本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2013 年末和 2012 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度和 2012 年度净利润未产生影响。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)

其他说明

27. 其他

公司本期无会计差错更正事项。

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品或提供劳务的增值额 计缴增值税	17%、3%
营业税	营业税额	5%、3%
城市维护建设税	按应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	企业所得	25%、15%
教育费附加及地方教育附加	按应纳流转税额	3%、4.5%、5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
郴电龙汇电力能源有限责任公司	15%
秦皇岛郴电天宸工业气体有限公司	15%

2. 税收优惠

子公司郴电龙汇电力能源有限责任公司、秦皇岛郴电天宸工业气体有限公司根据河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局、河北省民族宗教事务厅《关于贯彻实施企业所得税法第二十九条规定的通知》（冀财税[2008]72号）、《青龙满族自治县企业所得税减免政策实施方案》等文件规定，自2013年开始，享受5年减免税优惠政策，按15%的优惠税率计提缴纳企业所得税。

根据《国家税务总局关于电网企业电网新建项目享受所得税优惠政策问题的公告》（2013年26号文）、《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008年版）》的相关规定，符合条件 and 标准的电网（输变电设施）新建项目可享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策。本公司各分公司的部分电网设施依照相关规定享受了该项优惠政策。

3. 其他

按税法规定执行。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	170,860.51	181,471.72
银行存款	1,290,892,288.83	873,354,858.78
其他货币资金	63,467,513.82	32,962,873.18
合计	1,354,530,663.16	906,499,203.68
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

公司期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项共63,467,513.82元，全部系其他货币资金，其中票据保证金731,099.00元，银行贷款保证金2,000,000.00元，用于借款质押的定期存单金额50,000,000.00元，用于东江引水工程冻结的土地复垦保证金10,736,414.82元。

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	66,216,955.56	78,303,317.75
合计	66,216,955.56	78,303,317.75

(2). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已背书银行承兑汇票	10,000,000.00	
已贴现银行承兑汇票	300,000.00	
合计	<u>10,300,000.00</u>	

(3) 公司期末无已质押的应收票据。

(4) 公司本期无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

3、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	62,801,356.65	22.61	41,820,056.95	66.59		43,946,121.95	19.98	36,918,432.25	84.01	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	171,407,314.37	61.71	15,603,823.34	9.10		131,398,302.72	59.73	8,543,685.77	6.50	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	43,536,923.32	15.68	42,323,611.82	97.21		44,641,708.63	20.29	44,341,465.25	99.33	
合计	277,745,594.34	/	99,747,492.11	/		219,986,133.30	/	89,803,583.27	/	

注：单项金额重大的应收账款为期末余额100万元（含100万元）以上的款项，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款主要包括账龄在3年以上的应收电费、水费以及其他存在确凿证据表明回收存在重大风险的应收款项。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
唐山港陆钢铁有限公司	20,000,000.00	6,000,000.00	30	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
包头市吉宇钢铁有限责任公司	7,207,674.46	7,207,674.46	100	预计难以收回
郴州市迅汇达投资有限公司	7,108,438.37	3,171,112.36	44.61	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
郴州市涌泉物业管理有限公司	5,033,824.64	3,149,975.62	62.58	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
宜章县梅田镇政府	2,849,327.80	2,849,327.80	100	预计难以收回

同新房地产开发有限公司	2,666,154.91	2,558,075.52	95.95	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
宜章县大龙山水泥厂	2,166,491.56	2,166,491.56	100	预计难以收回
临武县武水水泥厂	2,117,768.91	2,117,768.91	100	预计难以收回
临武县玉溪水泥厂	2,019,969.20	2,019,969.20	100	预计难以收回
永兴县城关镇政府	1,958,865.89	1,958,865.89	100	预计难以收回
郴州市五岭铁合金厂	1,947,464.28	1,947,464.28	100	预计难以收回
郴州市金艺物业管理有限公司	1,879,252.38	827,207.10	44.02	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
刘丽芳	1,273,935.23	1,273,935.23	100	预计难以收回
宜章县莽山硅厂	1,197,643.80	1,197,643.80	100	预计难以收回
临武县政府	1,145,052.04	1,145,052.04	100	预计难以收回
宜章县筑英水泥厂	1,133,047.96	1,133,047.96	100	预计难以收回
永兴县向阳煤矿	1,096,445.22	1,096,445.22	100	预计难以收回
合计	62,801,356.65	41,820,056.95	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1月以内（含1月）	28,626,560.83		
1-6月（含6月）	66,843,297.35	3,342,164.87	5
6-12月（含12月）	36,233,360.08	3,623,336.00	10
1年以内小计	131,703,218.26	6,965,500.87	
1至2年	28,139,837.75	4,220,975.66	15
2至3年	4,549,274.55	909,854.90	20
3年以上	7,014,983.81	3,507,491.91	50
合计	171,407,314.37	15,603,823.34	

确定该组合依据的说明：_____

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 14,172,522.73 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,406,772.76 元。
其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
应收3年以上小额电费	2,812,125.47	催收回款
同新房地产开发有限公司	108,450.86	催收回款
包头市吉宇钢铁有限责任公司	900,952.54	催收回款
苏仙区电力公司	585,243.89	催收回款
合计	4,406,772.76	

(3). 本期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的应收账款。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	期末金额	坏账准备	占应收账款总额的比例 (%)
唐山港陆钢铁有限公司	58,660,814.21	10,313,274.54	21.12
包头市吉宇钢铁有限责任公司	34,396,242.78	9,020,094.89	12.38
常州中天钢铁集团公司	25,122,224.84	983,268.47	9.05
郴州裕农纸业有限公司	11,406,596.93	853,143.14	4.11
郴州市迅汇达投资有限公司	7,108,438.37	3,171,112.36	2.56
合计	<u>136,694,317.13</u>	<u>24,340,893.40</u>	<u>49.22</u>

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

本报告期公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

本报告期无因应收账款转移而继续涉入形成的资产、负债。

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	24,962,205.35	78.52	27,023,590.74	69.71
1 至 2 年 (含 2 年)	1,704,338.53	5.36	7,973,890.59	20.57
2 至 3 年 (含 3 年)	1,795,648.57	5.65	1,228,240.75	3.17
3 年以上	3,329,899.08	10.47	2,538,650.54	6.55
合计	31,792,091.53	100	38,764,372.62	100

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位名称	与本集团关系	金额	占总额比例 (%)	时间	未结算原因
湖南省电力公司郴州电业局	非关联方	8,244,825.36	25.93	1 年以内	暂未结算
威胜集团有限公司	非关联方	1,657,534.00	5.21	1 年以内	暂未结算
广东新亚光电缆实业有限公司	非关联方	992,023.46	3.12	1 年以内	暂未结算
郴州市北湖区芙蓉乡安源股份电站	非关联方	896,238.55	2.82	1 年以内	暂未结算

单位名称	与本集团关系	金额	占总额比例 (%)	时间	未结算原因
宁波功成电气有限公司	非关联方	818,759.20	2.58	1 年以内	暂未结算
合计		<u>12,609,380.57</u>	<u>39.66</u>		

其他说明

本公司期末将预付的工程款重分类至其他非流动资产，并对期初数进行了重述。

5、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	192,105,322.32	82.06	20,137,023.71	10.48		222,107,859.11	83.63	20,286,150.09	9.13	
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	33,692,684.81	14.39	4,594,363.58	13.64		35,843,942.85	13.50	5,098,932.90	14.23	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	8,293,712.17	3.55	8,043,712.17	96.99		7,622,653.63	2.87	7,372,653.63	96.72	
合计	234,091,719.30	/	32,775,099.46	/		265,574,455.59	/	32,757,736.62	/	

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
农网改造还本付息资金	92,910,465.31	126,383.77	0.14	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
城市公用事业附加	45,510,720.23	699,035.79	1.54	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
湖南省水利电力有限责任公司	23,608,200.00			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
资兴市地方电力集团公司	8,716,155.29	351,822.66	4.04	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
永兴悦来温泉度假有限公司	15,081,287.72	15,081,287.72	100	预计难以收回
郴州市福泉度假有限公司	4,800,000.00	2,400,000.00	50	按摊余价值小于账面

				值之间的差额计提
柳晖、唐建莲	1,478,493.77	1,478,493.77	100	预计难以收回
合计	192,105,322.32	20,137,023.71	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
1月以内（含1月）	13,140,095.86		
1-6月（含6月）	4,672,201.38	233,610.06	5
6-12月（含12月）	2,353,912.16	235,391.21	10
1年以内小计	20,166,209.40	469,001.27	
1至2年	6,192,136.65	928,820.49	15
2至3年	1,568,758.55	313,751.72	20
3年以上	5,765,580.21	2,882,790.10	50
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	33,692,684.81	4,594,363.58	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 170,842.44 元；本期收回或转回坏账准备金额 153,479.60 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
湖南省上市公司董事会秘书协会	100,000.00	收回欠款
其他账龄三年以上应收往来款	53,479.60	收回欠款
合计	153,479.60	/

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

本报告期无实际核销的其他应收款。

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
农网改造还本付息资金	125,234,820.60	152,232,126.51
公用事业附加	45,510,720.23	48,515,951.11
应收股权转让款	19,881,287.72	19,881,287.72
备用金	9,483,590.52	8,916,522.67
应收保证金	8,204,220.94	9,857,496.01
应收设备及材料处置款	2,787,561.66	4,190,869.76
应收其他往来款	22,989,517.63	21,980,201.81
合计	234,091,719.30	265,574,455.59

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
农网改造还本付息资金	农网改造还本付息资金	92,910,465.31	1年以内	39.69	
城市公用事业附加	城市公用事业附加	45,510,720.23	1年以内	19.44	
湖南省水利电力有限责任公司	农网改造还本付息资金	23,608,200.00	1年以内	10.09	
永兴悦来温泉度假有限公司	股权转让款	15,081,287.72	3年以内	6.44	15,081,287.72
资兴市地方电力集团公司	农网改造还本付息资金	8,716,155.29	1年以内	3.72	
合计	/	185,826,828.55	/	79.38	15,081,287.72

(6). 涉及政府补助的应收款项

本报告期无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

6、存货

(1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,909,128.66		33,909,128.66	32,233,629.94		32,233,629.94

库存商品	7,346,692.79	1,429,892.79	5,916,800.00			
周转材料						
合计	41,255,821.45	1,429,892.79	39,825,928.66	32,233,629.94		32,233,629.94

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
库存商品		1,429,892.79				1,429,892.79
周转材料						
合计		1,429,892.79				1,429,892.79

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

本报告期无借款费用资本化金额的存货。

7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	401,550,000.00	
预缴的增值税	45,670,933.50	21,003,055.75
待抵扣增值税进项税额	17,041,125.34	9,566,745.24
预缴的企业所得税	1,279,126.44	4,520,204.73
预缴的土地使用税	29,396.38	
预缴的印花税		533,853.20
预缴的个人所得税		398,822.80
合计	465,570,581.66	36,022,681.72

其他说明

期末余额较期初余额增加了429,547,899.94元，增长11.92倍，主要系公司本期购买理财产品增加所致。

8、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖南芙蓉电力有限责任公司	160,000.00		160,000.00	160,000.00		160,000.00
合计	160,000.00		160,000.00	160,000.00		160,000.00

(2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
湖南芙蓉电力有限责任公司	160,000.00			160,000.00						
合计	160,000.00			160,000.00						

(3). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

本报告期内无可供出售金融资产减值情况。

9、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
郴州郴电科技有限公司	7,901,130.49			2,719,906.20						10,621,036.69
新余中邦工业气体有限公司	85,681,885.09			102,199,826.36						187,881,711.45
小计	93,583,015.58			104,919,732.56						198,502,748.14
合计	<u>93,583,015.58</u>			<u>104,919,732.56</u>						<u>198,502,748.14</u>

其他说明：本期对新余中邦工业气体有限公司长期股权投资增加102,199,826.36元，其原因详见本附注“十三、其他重要事项”说明。

10、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	1,044,526,242.28	3,455,703,221.96	35,236,289.42	4,535,465,753.66
2. 本期增加金额	133,009,602.77	484,440,738.33	813,269.84	618,263,610.94
(1) 购置	0.00	42,831,232.52	813,269.84	43,644,502.36
(2) 在建工程转入	133,009,602.77	441,609,505.81		574,619,108.58
(3) 企业合并增加				
	0.00			
3. 本期减少金额	2,226,242.43	37,992,493.72	645,318.99	40,864,055.14
(1) 处置或报废	2,226,242.43	23,550,781.72	645,318.99	26,422,343.14
其他	0.00	14,441,712.00		14,441,712.00
4. 期末余额	1,175,309,602.62	3,902,151,466.57	35,404,240.27	5,112,865,309.46
二、累计折旧				
1. 期初余额	291,255,910.81	818,239,748.02	21,452,945.67	1,130,948,604.50
2. 本期增加金额	38,038,581.44	166,434,601.05	2,405,814.59	206,878,997.08
(1) 计提	38,038,581.44	166,434,601.05	2,405,814.59	206,878,997.08
	0.00			
3. 本期减少金额	2,114,930.30	13,625,192.23	572,149.98	16,312,272.51
(1) 处置或报废	2,114,930.30	13,625,192.23	572,149.98	16,312,272.51
	0.00	0.00		
4. 期末余额	327,179,561.95	971,049,156.84	23,286,610.28	1,321,515,329.07
三、减值准备				
1. 期初余额	13,040,315.13	7,945,648.53		20,985,963.66
2. 本期增加金额	0.00	0.00		
(1) 计提	0.00	0.00		
	0.00	0.00		
3. 本期减少金额	0.00	0.00		
(1) 处置或报废	0.00	0.00		
	0.00	0.00		
4. 期末余额	13,040,315.13	7,945,648.53		20,985,963.66
四、账面价值				
1. 期末账面价值	835,089,725.54	2,923,156,661.20	12,117,629.99	3,770,364,016.73
2. 期初账面价值	740,230,016.34	2,629,517,825.41	13,783,343.75	3,383,531,185.50

(2). 暂时闲置的固定资产情况

公司本期不存在暂时闲置固定资产情况。

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

公司本期不存在通过融资租赁租入的固定资产。

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

公司本期不存在经营租赁租出的固定资产。

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
同心花园门面	1,324,443.07	公司名称变更后未更名
泵房、配电房等附属设施	4,050,577.29	资料不全,无法办理

其他说明:

注1: 本期由在建工程转入固定资产原价为57,461.91万元。

注2: 本期固定资产原值增加61,826.36万元, 主要包括农网完善、农网升级改造工程结转固定资产金额46,855.57万元, 江源水库工程项目结转固定资产金额8,396.35万元, 自来水管网工程结转固定资产金额1,673.21万元等。

注3: 本期固定资产原值减少4,086.41万元, 主要包括子公司德能水电有限公司本期实施增效扩容改造项目, 处置报废发电机组原值2,052.05万元; 母公司根据财政部“财建[2011]752号”文件, 最终清算核减金太阳工程补助资金1,444.17万元, 根据合同相应冲减应付工程款及原预估的固定资产原值。

11、 在建工程**(1). 在建工程情况**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
农网改造工程	253,719,992.51		253,719,992.51	135,820,817.19		135,820,817.19
输变电站工程	2,597,293.27		2,597,293.27	2,003,406.90		2,003,406.90
农网配套信息系统	15,681,112.60		15,681,112.60			
郴州市城区管网建设工程	25,256,148.57		25,256,148.57	15,209,891.25		15,209,891.25
邯郸焦炉煤气发电项目				5,204,525.30		5,204,525.30
工业气体项目工程				1,434,621.31		1,434,621.31
东江引水二期工程	75,654,450.90		75,654,450.90	9,409,235.74		9,409,235.74
万国酒店装修改造工程	2,850,441.20		2,850,441.20			
江源水库建设工程				70,867,393.52		70,867,393.52
格瑞环保污水处理工程	47,864,428.84		47,864,428.84	2,532,731.99		2,532,731.99
水电机组扩容改造工程	32,077,112.40		32,077,112.40			

忙蚌水电站工程	7,862,578.33		7,862,578.33			
其他零星工程	498,790.00		498,790.00	470,978.00		470,978.00
合计	464,062,348.62		464,062,348.62	242,953,601.20		242,953,601.20

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
农网改造升级工程	1,600,000,000.00	135,820,817.19	586,454,914.91	468,555,739.59		253,719,992.51	110.27	98.16	225,241,229.25	92,322,403.89	6.60	农网专项贷款
东江引水二期工程	1,199,000,000.00	9,409,235.74	66,245,215.16			75,654,450.90	6.31	6.31	802,232.30	613,632.30	6.00	借款；自筹
格瑞环保污水处理工程	338,000,000.00	2,532,731.99	45,331,696.85			47,864,428.84	14.18	14.18	26,647.01	26,647.01	6.00	借款；自筹
水电机组扩容改造工程	64,000,000.00		32,077,112.40			32,077,112.40	50.12	50.12				自筹；政府补助
郴州市城区管网建设工程	80,000,000.00	15,209,891.25	26,778,327.97	16,732,070.65		25,256,148.57	52.50	52.50				自筹
农网配套信息系统	20,000,000.00		15,681,112.60			15,681,112.60	78.41	78.41				自筹
忙蚌水电站工程	66,000,000.00		7,862,578.33			7,862,578.33	11.91	11.91				自筹
分公司变电站工程	100,000,000.00	2,003,406.90	757,129.37	163,243.00		2,597,293.27	49.58	49.58	11,001,216.06			专项贷款

包头工业气体工程(一期)	82,500,000.00	1,434,621.31			1,434,621.31		91.50	100	1,308,595.00			自筹;
邯郸焦炉煤气发电项目	184,500,000.00	5,204,525.30		5,204,525.30			59.04	100	10,372,724.70			自筹
江源水库建设工程	84,000,000.00	70,867,393.52	13,096,136.52	83,963,530.04			99.96	100	3,759,247.02	1,575,872.04	6.00	自筹; 政府补助
合计	3,818,000,000.00	242,482,623.20	794,284,224.11	574,619,108.58	1,434,621.31	460,713,117.42	/	/	252,511,891.34	94,538,555.24	/	/

其他说明

(1) 本期在建工程其他减少额 1,434,621.31 元, 系子公司包头市天宸中邦工业气体有限公司根据收到的增值税专用发票冲回原预估的在建工程金额。

12、工程物资

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
农网改造工程物资	36,804,020.63	28,651,031.03
铸管、PE管	1,855,966.19	1,717,662.12
合计	38,659,986.82	30,368,693.15

13、无形资产

(1). 无形资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	非专利技术	信息管理系统	财务软件	土地使用权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	19,834,760.00	6,602,776.63	1,645,489.13	84,422,060.68	112,505,086.44
2. 本期增加金额		402,905.66	35,578.00		438,483.66
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	19,834,760.00	7,005,682.29	1,681,067.13	84,422,060.68	112,943,570.10
二、累计摊销					
1. 期初余额	17,037,426.00	4,959,124.47	572,248.81	14,279,432.26	36,848,231.54
2. 本期增加金额	1,983,480.00	652,162.39	162,541.09	1,719,108.02	4,517,291.50
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	19,020,906.00	5,611,286.86	734,789.90	15,998,540.28	41,365,523.04

三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	813,854.00	1,394,395.43	946,277.23	68,423,520.40	71,578,047.06
2. 期初账面价值	2,797,334.00	1,643,652.16	1,073,240.32	70,142,628.42	75,656,854.90

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况：

公司不存在未办妥土地使用权产权证书的情况。

其他说明：本期无形资产摊销额 4,517,291.50 元。

14、商誉

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
常州中天邦益气体有限公司	2,184,861.36					2,184,861.36
德能水电有限公司	18,234,084.61					18,234,084.61
郴州市自来水有限责任公司	2,973,967.68					2,973,967.68
合计	23,392,913.65					23,392,913.65

其他说明

(1) 非同一控制下企业合并形成商誉的相关情况说明

A、2004年10月，子公司湖南汇银国际投资有限责任公司投资常州中天邦益气体有限公司45.5%股权，投资成本27,109,761.36元，投资成本超过其公允价值按股权比计算金额的差额2,184,861.36元列入商誉。

B、2006年7月，子公司湖南郴电国际水电投资有限责任公司收购德能水电有限公司70%股权，投资成本86,580,501.89元，投资成本超过其公允价值按股权比计算金额的差额18,234,084.61元列入商誉。

C、2010年8月，公司收购郴州市自来水有限责任公司100%股权，投资成本163,689,628.14元，投资成本超过其公允价值按股权比计算金额的差额2,973,967.68元列入商誉。

(2) 公司对常州中天邦益气体有限公司、德能水电有限公司的投资成本已经通过分配红利收回，相关商誉未发生减值；根据郴州市自来水有限责任公司现有的经营状况判断，预期2-3年内可收回投资成本，相关商誉未发生减值。

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
非同一控制企业合并资产评估增值	2,763,580.56	690,895.14	3,092,956.60	773,239.15
合计	2,763,580.56	690,895.14	3,092,956.60	773,239.15

(2). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产				
递延所得税负债		690,895.14		773,239.15

(3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	117,944,358.59	138,885,871.08
可抵扣亏损	154,938,448.02	143,547,283.55
合计	272,882,806.61	282,433,154.63

(4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014年		39,650,901.33	
2015年	20,394,172.91	29,123,086.60	
2016年	20,830,020.50	28,337,846.47	
2017年	13,086,046.59	15,023,439.48	
2018年	26,750,597.20	26,750,597.20	

2019 年	36,883,521.39		
合计	117,944,358.59	138,885,871.08	/

16、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购建长期资产预付工程款	17,364,838.30	40,767,015.17
合计	17,364,838.30	40,767,015.17

其他说明：

本公司本期末根据预付款项的性质，将预付的工程款分类至其他非流动资产列报，并期初数进行了重述。

17、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	370,000,000.00	280,000,000.00
抵押借款	16,600,000.00	16,600,000.00
保证借款	358,390,000.00	306,500,000.00
质押借款	115,000,000.00	95,000,000.00
合计	859,990,000.00	698,100,000.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末无已逾期未偿还的短期借款

其他说明：期末与短期借款相关的抵押、质押及保证借款情况详见本附注“十一、承诺及或有事项”。_____

18、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	542,610.24	
合计	542,610.24	

本期期末无已到期未支付的应付票据

19、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	115,326,740.88	83,283,819.27

1-2 年（含 2 年）	24,232,242.92	21,022,405.59
2-3 年（含 3 年）	12,978,195.32	34,693,515.33
3 年以上	25,057,357.91	12,381,280.26
合计	177,594,537.03	151,381,020.45

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
思源电气股份有限公司	3,128,000.00	暂未支付
中科恒源科技股份有限公司	3,000,000.00	暂未支付
国网湖南省电力公司郴州供电分公司	2,720,879.10	未结算
郴州郴电科技有限公司	2,068,466.41	暂未支付
永兴县水利电力有限责任公司	2,042,325.02	暂未支付
山东泉兴银桥光电科技发展有限公司	1,539,807.30	暂未支付
长沙清石装饰设计工程有限公司（杨为军）	1,387,971.00	暂未支付
开封天宸能源化工机械有限公司	1,313,523.47	暂未支付
临武县水利电力有限责任公司	1,247,231.02	暂未支付
安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	1,228,894.84	暂未支付
江苏精科智能电气股份有限公司	1,213,207.00	暂未支付
湖南平高开关有限公司	1,075,050.00	暂未支付
杭州锅炉集团股份有限公司	1,070,000.00	暂未支付
新兴铸管股份有限公司长沙销售分公司	1,055,142.37	暂未支付
合计	24,090,497.53	/

20、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	56,508,179.29	80,454,389.19
1-2 年（含 2 年）	3,358,427.10	2,022,585.97
2-3 年（含 3 年）	962,076.11	1,591,432.39
3 年以上	2,529,623.38	1,229,943.88
合计	63,358,305.88	85,298,351.43

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

本公司期末无金额重大且账龄超过一年期的预收款项。

21、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,741,401.86	236,942,578.20	248,265,646.89	15,418,333.17

二、离职后福利-设定提存计划	539,477.27	28,320,556.99	28,203,957.01	656,077.25
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	27,280,879.13	265,263,135.19	276,469,603.90	16,074,410.42

(2). 短期薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	23,736,943.67	185,494,092.73	197,753,142.16	11,477,894.24
二、职工福利费		12,166,234.15	12,166,234.15	
三、社会保险费	155,266.95	17,649,050.99	17,500,254.34	304,063.60
其中: 医疗保险费	116,839.82	15,076,226.49	14,927,863.70	265,202.61
工伤保险费	21,846.58	1,882,263.75	1,877,573.22	26,537.11
生育保险费	16,580.55	690,560.75	694,817.42	12,323.88
四、住房公积金	306,884.24	15,991,399.57	15,881,634.13	416,649.68
五、工会经费和职工教育经费	2,470,163.42	5,542,913.80	4,865,469.83	3,147,607.39
六、其他	72,143.58	98,886.96	98,912.28	72,118.26
合计	26,741,401.86	236,942,578.20	248,265,646.89	15,418,333.17

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	472,410.43	26,643,893.89	26,527,473.24	588,831.08
2、失业保险费	46,842.27	1,676,663.10	1,656,259.20	67,246.17
3、企业年金缴费	20,224.57		20,224.57	
合计	539,477.27	28,320,556.99	28,203,957.01	656,077.25

(4). 其他说明:

其他系为职工支付的劳动保护费。

注1: 其他短期薪酬系为职工支付的劳动保护费。

注2: 应付工资的期末余额主要系计提的2014年度员工绩效工资。

22、应交税费

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	31,316,015.38	17,060,077.10
增值税	6,846,006.76	5,599,129.34
营业税	765,833.62	305,910.93
土地使用税	381,560.38	211,950.12
房产税	755,260.78	158,960.60
城市维护建设税	1,518,279.58	586,707.50

教育费附加及地方教育附加	1,148,949.54	500,581.80
代扣代缴个人所得税	492,674.79	330,761.01
其他	2,217,982.03	1,331,452.39
合计	45,442,562.86	26,085,530.79

其他说明：

期末余额较期初余额增加 19,357,032.07 元，增长 74.21%，主要系期末计提应交所得税跨年支付所致。

23、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	119,240.37	149,653.15
企业债券利息		
短期借款应付利息		
农行逾期贷款利息	14,570,134.05	12,880,217.38
合计	14,689,374.42	13,029,870.53

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元 币种：人民币

借款单位	逾期金额	逾期原因
郴州市自来水有限责任公司	14,570,134.05	逾期贷款利息系历史陈欠贷款产生
合计	14,570,134.05	/

其他说明：

期末子公司郴州市自来水有限责任公司在中国农业银行郴州市苏仙区支行逾期贷款金额为 28,900,000 元，累计应付未付利息 14,570,134.05 元；该逾期贷款利息系历史陈欠贷款产生

24、应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,141,265.16	49,374,958.09
香港恒龙科技有限公司	1,908,360.80	42,658,099.60
香港明键国际有限公司	232,903.39	3,752,917.53
永兴县水利电力有限责任公司		2,963,939.99
长沙嘉欣商务信息咨询有限公司	0.97	0.97
合计	2,141,265.16	49,374,958.09

其他说明：期末数较期初数减少 47,233,692.93 元，降低 95.66%，主要系子公司唐山中邦工业气体有限公司、常州中天邦益气体有限公司、德能水电有限公司本期支付前期分配的股利所致。

25、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程设备及材料款	252,413,977.75	88,720,676.52
应付其他往来款	21,732,370.70	16,560,385.36
应付资产收购款	20,538,789.77	20,538,789.77
应付代收代扣款	19,682,203.98	38,706,892.88

应付保证金及押金	18,231,840.19	20,956,404.33
应付电价调整平衡资金	11,269,838.31	10,044,483.31
应付暂收财政拨款	10,000,000.00	
应付股利利息	8,121,628.20	
应付租赁费	7,814,941.41	6,072,430.40
应付股权收购款	2,085,781.41	2,085,781.41
合计	371,891,371.72	203,685,843.98

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
郴州四清湖供水有限公司(黄建民)	20,538,789.77	产权证未办理到位,款项尚未支付
电价调整平衡资金	10,044,483.31	政策不明确
风险押金	4,972,526.65	系押金,暂不支付
汝城县送变电安装工程公司	4,218,290.46	未结算
郴州郴电科技有限公司	2,969,077.80	未结算
营业股保证金	2,894,041.49	系客户保证金,暂不支付
代收水资源费	2,266,545.25	暂未支付
南方水务公司	2,085,781.41	系尾款,按协议未支付
永兴县水利电力有限责任公司	1,800,000.00	未结算
广州白云机电设备安装工程有限公司	1,792,000.00	系保证金,暂不支付
徐维安	1,767,800.00	系保证金,暂不支付
郴州市电力有限责任公司	1,727,948.13	系保证金,暂不支付
华翔翔能电气股份有限公司	1,290,020.00	系保证金,暂不支付
永兴县电气化公司	1,092,146.71	系保证金,暂不支付
合计	59,459,450.98	

26、1 年内到期的非流动负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	15,000,000.00	78,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	15,000,000.00	78,000,000.00

其他说明:期末与一年内到期的非流动负债相关的抵押、质押及保证借款情况详见本附注“十一、承诺及或有事项”。

27、其他流动负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
逾期的长期借款	25,900,000.00	28,900,000.00
合计	25,900,000.00	28,900,000.00

其他说明:期末逾期的长期借款系子公司郴州市自来水有限责任公司积欠中国农业银行郴州市苏仙区支行逾期长期借款本金,公司目前与中国农业银行郴州市苏仙区支行就逾期长期借款的

还款计划初步达成了一致意见，计划从2013年开始，在未来六年内逐步还清，相关贷款利息暂不支付，做挂账处理。郴州市自来水有限责任公司本期按计划偿还了300万元。

28、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	92,994,212.00	92,994,212.00
抵押借款	62,200,000.00	75,600,000.00
保证借款	67,500,000.00	87,000,000.00
质押借款	2,132,160,000.00	1,761,486,200.00
合计	2,354,854,212.00	2,017,080,412.00

其他说明：期末与长期借款相关的抵押、质押及保证借款情况详见本附注“十一、承诺及或有事项”。

29、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	155,896,352.54	31,570,000.00	6,529,112.25	180,937,240.29	
合计	155,896,352.54	31,570,000.00	6,529,112.25	180,937,240.29	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
“金太阳”工程政府补助（注1）	58,628,286.85		3,405,000.00		55,223,286.85	与资产相关
江源水库工程政府补助（注2）	50,000,000.00	1,020,000.00			51,020,000.00	与资产相关
焦炉煤气利用项目政府补助（注3）	9,916,666.67		500,000.00		9,416,666.67	与资产相关
郴州市城区供水管网一期改扩建工程（注4）	12,400,000.07		649,999.92		11,750,000.15	与资产相关
郴州市城区供水管网一期改扩建工程（注5）	4,729,166.71		249,999.96		4,479,166.75	与资产相关
供水设施建设（国债转贷资金转拨款）（注6）	6,619,718.19		845,070.48		5,774,647.71	与资产相关
郴州市城区供水管网一期改扩建工程（注7）	3,550,000.00		200,000.00		3,350,000.00	与资产相关
管网改造工程政府补助（注8）	1,260,000.00		90,000.00		1,170,000.00	与资产相关
郴州市城区供水管网一期改扩建工程（注9）		3,000,000.00	137,500.00		2,862,500.00	与资产相关
水电机组增效扩容改造工程补贴		26,550,000.00			26,550,000.00	与资产相关
湘马矿区 110KV 变电站	8,792,514.05	1,000,000.00	451,541.89		9,340,972.16	
合计	155,896,352.54	31,570,000.00	6,529,112.25		180,937,240.29	/

其他说明：

注1：公司2011年以前收到郴州市财政局、中央和省财政对“金太阳”示范工程下达的政府补助资金合计68,100,000.00元，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认营业外收入，本期确认收入3,405,000.00元，截至期末，摊销余额为55,223,286.85元。

注2：子公司郴州市自来水有限责任公司于2010年收到财政局拨付的政府补助款5,000,000.00元，该款项用于江源水库建设；2012年度收到国家烟草总局拨付的政府补助款40,330,000.00元，2013年度收到财政局拨付的政府补助款4,670,000.00元，2014年度收到财政局拨付的政府补助款1,020,000.00元，根据郴政函<2012>104号文件规定，三笔款项均用于江源水库建设，公司按照与资产相关的政府补助原则处理。

注3：子公司邯郸郴电电力能源有限责任公司于2011年收到中央预算资金10,000,000.00元，根据邯财建<2011>150号文件，该笔资金用于焦炉煤气利用项目建设，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认营业外收入，本期确认收入500,000.00元，截至期末，摊销余额为9,416,666.67元。

注4：子公司郴州市自来水有限责任公司于2012年12月18日收到郴州市财政局下达的2012年中央预算内基建资金8,000,000.00元，2013年5月收到财政局拨付的预算内基建资金5,000,000.00元。根据郴财建指<2012>105号文件，该两笔资金用于郴州市城区供水管网一期改扩建工程，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认政府补助收入，本期确认收入649,999.92元，截至期末，摊销余额为11,750,000.15元。

注5：子公司郴州市自来水有限责任公司于2012年12月18日收到郴州市财政局下达的2012年中央预算内基建资金5,000,000.00元，根据郴财建指<2012>106号文件，该笔资金用于郴州市城区供水管网一期改扩建工程，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认政府补助收入，本期确认收入249,999.96元，截至期末，摊销余额为4,479,166.75元。

注6：子公司郴州市自来水有限责任公司根据郴州市财政局下达的郴财建指<2009>135号文件，将与原山河水厂建设相关的国债转贷资金10,000,000.00元转为拨款，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的剩余使用年限摊销确认收益，本期确认政府补助收845,070.48元，截至期末，摊销余额为5,774,647.71元。

注7：子公司郴州市自来水有限责任公司于2011年10月收到郴州市财政局下达的2011年中央预算内基建资金4,000,000元，根据财政局郴财建指建指<2011>34号文件，该笔资金用于郴州市城区供水网一期改扩建工程，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认政府补助收入，本期确认收入200,000.00元，截至期末，摊销余额为3,350,000.00元。

注8：子公司郴州市自来水有限责任公司于2007年10月22日收到郴州市财政局下达的2007年中央预算内基建资金1,800,000.00元，根据财政局郴财建指<2007>31号文件，该笔资金用于城市供水管网改造工程，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认政府补助收入，本期确认收入90,000.00元，截至期末，摊销余额为1,170,000.00元。

注9：子公司郴州市自来水有限责任公司于2014年2月19日收到郴州市财政局下达的2013年城镇供排水设施中央预算内基建资金3,000,000.00元，根据郴州市财政局郴财建指<2013>65号文件，该笔资金用于郴州城区供水管网扩建工程，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认政府补助收入，本期确认收入137,500.00元，截至期末，摊销余额为2,862,500.00元。

注10：子公司德能水电有限公司于2014年度收到永兴县财政局拨款17,250,000.00元，湖南德能湘江水电有限责任公司于2014年度收到东安县财政局拨款9,300,000.00元，根据湘财建指【2013】190号、湘财建指【2013】344号等文件规定，相关资金分别用于两公司一级水电站增效扩容改造工程，截止期末，工程尚未完工。

注11：本公司永兴分公司分别于2011年度、2013年度、2014年度收到永兴县财政局拨付的政府补助款7,700,930.94元、1,500,000.00元、1,000,000.00元，根据郴财企指<2007>39号文件，三笔资金均用于湘马矿区110KV变电站项目建设，公司按照与资产相关的政府补助原则处理，按相关资产的折旧年限分期摊销确认政府补助收入，本期确认收入451,541.89元，截至期末，摊销余额为9,340,972.16元。

30、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	210,267,720.00	54,054,054.00				54,054,054.00	264,321,774.00

其他说明：

注1：2014年10月，公司向兴证证券资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、兵工财务有限责任公司、中广核财务有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司合计非公开发行5,405.41万股人民币普通股，非公开发行成功后，郴电国际总股本变为26,432.18万股。从2014年10月14日起，上述公司合计持有的股份5,405.41万股开始限售，其限售期为1年。公司非公开发行股份已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字【2014】11596号验资报告审验

注2：2014年10月29日、2014年11月25日，临武县水利电力有限责任公司先后出售所持有本公司股份1,000,000股、1,500,000股，出售后其持有本公司股份变为14,321,106股。

注3：2012年12月17日，宜章县电力有限责任公司将其持有的本公司流通股股份11,700,000股质押给湖南省信托有限责任公司用于办理融资融券业务，并于2012年12月17日通过中国证券登记有限责任公司上海分公司办理了股权质押登记手续，质押期限自2012年12月17日起至其办理解除质押手续日止。截至本报告日，该项质押尚未解除。

注4：2013年4月27日，汝城县水电有限责任公司将其持有的本公司流通股股份8,000,000股质押给重庆进出口信用担保有限公司，质押期限自2013年4月27日起至其办理解除质押手续日止。截至本报告日，该项质押尚未解除。

注5: 2013年1月16日, 临武县水利电力有限责任公司将其持有的本公司流通股股份9,658,617股质押给华融湘江银行股份有限公司郴州分行, 质押期限为2013年1月16日至2018年1月16日。截至本报告日, 该项质押尚未解除。

注6: 2013年5月14日, 永兴县水利电力有限责任公司将其持有的本公司流通股股份4,300,000股质押给上海浦东发展银行股份有限公司郴州分行用于办理融资融券业务, 质押期限为2013年5月14日至2015年5月14日。截至本报告日, 该项质押尚未解除。

注7: 2013年5月15日, 永兴县财政局将其持有的本公司流通股股份4,200,000股质押给上海浦东发展银行股份有限公司郴州分行用于办理融资融券业务, 质押期限为2013年5月15日至2015年5月14日。截至本报告日, 该项质押尚未解除。

注8: 截至本报告日, 公司国有股股东持股情况为: 股东郴州市国有资产监督管理委员会、宜章县电力有限责任公司、临武县水利电力有限责任公司、汝城县水电有限责任公司、永兴县水利电力有限责任公司、永兴县财政局、联合国国际小水电中心分别持有公司股份35,780,000股、11,713,771股、14,321,106股、19,140,792股、4,309,776股、4,200,709股、1,365,000股, 分别占公司总股本的13.54%、4.43%、5.42%、7.24%、1.63%、1.59%、0.52%。

31、资本公积

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	366,963,922.06	715,001,605.61		1,081,965,527.67
其他资本公积				
其中: 国家独享资本公积	519,000,000.00	60,000,000.00		579,000,000.00
其他	171,100,559.08			171,100,559.08
合计	1,057,064,481.14	775,001,605.61		1,832,066,086.75

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

注1: 本期末股本溢价增加715,001,605.61元, 系公司于2014年10月非公开发行人民币普通股(A股)54,054,054股, 募集资金净额为769,055,659.61元, 其中: 增加股本54,054,054.00元, 增加资本公积715,001,605.61元。

注2: 本期末其他资本公积增加60,000,000.00元, 系为体现使用农网还贷资金偿还专项贷款的专款专用性质, 本公司将本期收到的国家投入的农网升级改造工程资本金60,000,000.00元转入“资本公积-其他资本公积-国家独享资本公积”。

32、专项储备

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,027,336.14		105,843.30	6,921,492.84
合计	7,027,336.14		105,843.30	6,921,492.84

33、盈余公积

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	39,747,029.34	7,699,361.32		47,446,390.66

任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	39,747,029.34	7,699,361.32		47,446,390.66

盈余公积说明：本期计提法定盈余公积 7,699,361.32 元。

34、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	231,029,604.44	146,271,409.53
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	231,029,604.44	146,271,409.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	171,117,980.13	126,572,711.26
减：提取法定盈余公积	7,699,361.32	6,814,516.35
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	38,000,000.00	35,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	356,448,223.25	231,029,604.44

注：本报告期末对期初未分配利润进行调整。

35、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,214,381,586.86	1,810,984,454.45	2,156,990,142.12	1,702,497,116.26
其他业务	55,413,087.95	16,759,993.88	38,890,549.43	11,627,977.84
合计	<u>2,269,794,674.81</u>	<u>1,827,744,448.33</u>	<u>2,195,880,691.55</u>	<u>1,714,125,094.10</u>

36、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	4,583,735.44	731,394.22
城市维护建设税	7,450,386.31	7,158,674.14
教育费附加及地方教育附加	6,184,125.58	6,130,965.04
合计	18,218,247.33	14,021,033.40

注：营业税金及附加的计缴标准详见本附注“五、税项”。

37、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,800,616.54	3,190,005.18
水费附加	1,587,489.19	1,448,753.75

水电费、价调基金	1,058,326.15	965,835.84
其他	516,521.00	348,657.11
合计	6,962,952.88	5,953,251.88

38、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	91,275,246.69	91,379,513.49
折旧摊销费	13,121,939.11	12,991,897.00
业务招待费	5,389,294.69	9,237,911.70
咨询费	771,125.24	2,380,503.58
车辆使用费	6,902,750.78	7,025,027.51
费用性税金	8,952,071.40	5,537,713.77
差旅费	2,815,440.37	3,252,184.37
无形资产摊销	4,517,291.50	4,479,039.03
办公费	3,276,955.73	3,272,364.80
保险费	3,548,642.06	3,444,298.17
会议费	1,872,299.42	2,412,031.38
租赁费	2,120,751.11	2,012,664.15
劳动保护费	2,500,093.18	2,719,532.29
聘请中介机构费	977,502.29	1,842,025.76
湘江电站原改制费	339,526.77	345,986.75
修理费	497,137.53	941,184.42
水电费	677,910.02	449,756.61
其他管理费用	9,497,551.22	12,086,955.70
合计	159,053,529.11	165,810,590.48

39、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	69,060,087.07	66,834,360.23
减：利息收入	-5,389,449.73	-5,454,246.09
汇兑损失	-26,599.48	229,353.16
其他财务费用	460,626.24	368,598.97
合计	64,104,664.10	61,978,066.27

40、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	9,961,271.68	15,552,727.14
二、存货跌价损失	1,429,892.79	
合计	11,391,164.47	15,552,727.14

其他说明：

注：本期新增存货跌价损失1,429,892.79元，系子公司包头市天宸中邦工业气体有限公司期末对库存钢坯计提的存货跌价准备。

41、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	104,919,732.56	-53,377.99
合计	104,919,732.56	-53,377.99

其他说明：公司本期权益法核算的长期股权投资收益增加 104,973,110.55 元，主要原因详见本附注“十三.5.其他重要事项说明”。

42、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	27,175.63	201,696.00	27,175.63
其中：固定资产处置利得	27,175.63	180,000.00	27,175.63
无形资产处置利得		21,696.00	
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	8,262,112.25	7,912,527.26	8,262,112.25
其他	1,944,196.25	2,012,186.22	1,944,196.25
合计	10,233,484.13	10,126,409.48	10,233,484.13

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
“金太阳”示范工程	3,405,000.00	3,405,000.00	与资产相关
水费附加返还	1,550,000.00	1,500,000.00	与收益相关
国债转贷资金转拨款	845,070.48	845,070.48	与资产相关
市城区供水管网一期改扩建工程	399,999.96	399,999.96	与资产相关
湘马矿区工程	451,541.89	346,541.89	与资产相关
市城区供水管网一期改扩建工程	249,999.96	249,999.96	与资产相关
郴州市城区供水网一期改扩建工程专项补助资金	337,500.00	200,000.00	与资产相关
供水管网城区一期扩建款	249,999.96	166,666.64	与资产相关
失业保险基金		150,000.00	
收财政局 2012 年度引进人才费用		130,000.00	
财政汇入引进人才费用		120,000.00	
收财政拨入大学生见习补贴		104,040.00	
城市供水网改造二期工程专项补助资金	90,000.00	90,000.00	与资产相关
递延收益摊销-焦炉煤气利用项目	500,000.00	83,333.33	与资产相关
县财政局拨付湘马矿接管资金		61,875.00	
外商投资企业所得税奖励	83,000.00	60,000.00	与收益相关
郴州市财政局拨入引进人才费用	100,000.00		与收益相关
合计	8,262,112.25	7,912,527.26	/

其他说明：上表其他本期发生额194.42万元，其中主要包括电力保险赔偿收入58.53万元、废旧材料处置收入53.02万元及其他罚款收入82.87万元等。

43、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,838,008.39	1,129,789.07	2,838,008.39
其中：固定资产处置损失	2,838,008.39	1,129,789.07	2,838,008.39
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	370,060.00	654,010.00	370,060.00
延迟支付股利利息	23,633,679.79		23,633,679.79
其他	2,975,945.13	3,054,651.22	2,975,945.13
合计	29,817,693.31	4,838,450.29	29,817,693.31

其他说明：本期发生延迟支付股利罚息23,633,679.79元，其原因详见本附注“十三.5.其他重要事项说明”。

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	63,264,119.75	58,401,475.50
递延所得税费用	-82,344.01	-82,344.01
合计	63,181,775.74	58,319,131.49

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	267,655,191.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	66,913,797.99
子公司适用不同税率的影响	1,366,413.08
调整以前期间所得税的影响	3,108,847.25
非应税收入的影响	-33,587,881.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,904,108.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	10,558,834.75
递延所得税费用	-82,344.01
所得税费用	<u>63,181,775.74</u>

其他说明：非应税收入的影响主要包括归属于合营企业和联营企业的损益免税减少所得税费用26,229,933.14元，无需纳税收入减少所得税费用22,500.00元，以及本期电网（输变电设施）新建项目享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策减少本期应纳所得税额7,335,448.84元。

45、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的附加基金	74,970,576.26	54,717,160.25
收到的往来款	1,495,359.36	2,090,104.86
收到的政府补助及其他	31,943,415.01	21,094,713.48
利息收入	5,389,449.73	5,454,246.09
合计	113,798,800.36	83,356,224.68

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的附加基金	27,963,420.48	60,770,594.08
支付的管理费用	41,186,980.41	51,422,427.19
支付往来款项	4,349,772.71	27,627,596.00
支付的银行手续费	460,626.24	368,598.97
支付的赔偿款项	585,293.03	929,954.36
支付的销售费用	3,162,336.34	2,763,246.70
支付的捐赠款	370,060.00	654,010.00
合计	78,078,489.21	144,536,427.30

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

本报告期无收到的其他与投资活动有关的现金。

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

本报告期无支付的其他与投资活动有关的现金。

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到国家农网升级改造投入款项	60,000,000.00	200,000,000.00
收到用于借款质押的定期存款		49,790,000.00
合计	60,000,000.00	249,790,000.00

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
用于借款质押的定期存单	22,000,000.00	
发行股票支付的中介咨询费	2,444,339.62	
合计	24,444,339.62	

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		

净利润	204,473,416.23	165,355,377.99
加：资产减值准备	11,391,164.47	15,552,727.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	206,878,997.08	180,773,368.79
无形资产摊销	4,517,291.50	4,480,429.96
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,810,832.76	928,093.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	69,033,487.59	67,063,713.39
投资损失（收益以“-”号填列）	-104,919,732.56	53,377.99
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-82,344.01	-82,344.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,022,191.51	-6,732,161.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-42,690,222.19	-109,906,291.7
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	53,536,310.64	22,588,044.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	395,927,010.00	340,074,335.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,291,063,149.34	873,536,330.50
减：现金的期初余额	873,536,330.50	676,526,876.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	417,526,818.84	197,009,453.90

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

本公司本期无取得子公司支付的现金。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

本公司本期无处置子公司收到的现金。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	1,291,063,149.34	873,536,330.50
其中：库存现金	170,860.51	181,471.72
可随时用于支付的银行存款	1,290,892,288.83	873,354,858.78
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,291,063,149.34	873,536,330.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

47、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	63,467,513.82	
其中：银行存款	50,000,000.00	借款质押
其他货币资金	731,099.00	票据保证金
其他货币资金	2,000,000.00	贷款保证金
其他货币资金	10,736,414.82	东江引水工程土地复垦保证金
无形资产	131,698,943.85	借款抵押
无形资产	11,601,634.63	借款抵押
合计	206,768,092.30	/

48、外币货币性项目

本期无外币货币性项目。

八、合并范围的变更

2014年10月22日，本公司出资3,100万元设立湖南郴电格瑞环保科技有限公司，持股比例100%，将其纳入合并范围。除此之外，本公司无其他合并范围发生变动的情况。

九、其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
湖南汇银国际投资有限责任公司	长沙市	长沙市	投资	100	100	设立或投资
常州中天邦益气体有限公司	常州市	常州市	工业气体制造	45.50	50.50	设立或投资
唐山中邦工业气体有限公司	唐山市	唐山市	工业气体制造	45.50	50.50	设立或投资
湖南郴电国际水电投资有限责任公司	郴州市	郴州市	水电投资开发	98.72	98.72	设立或投资
德能水电有限公司	永兴县	永兴县	水力发电	70	70	设立或投资
湖南德能湘江水电	永州市东安	永州市东安	水力发电	80	80	设立或投资

有限责任公司	县	县				
上海椰电裕旺投资有限公司	上海市	上海市	投资	65	65	设立或投资
临沧椰电水电投资有限公司	云南省临沧市	云南省临沧市	水力发电	51	51	设立或投资
邯郸椰电电力能源有限责任公司	河北省磁县	河北省磁县	焦炉煤气发电	100	100	设立或投资
秦皇岛椰电天宸工业气体有限公司	秦皇岛青龙满族自治县	秦皇岛青龙满族自治县	工业气体设备购销	100	100	设立或投资
秦皇岛椰电龙汇电力能源有限责任公司	秦皇岛青龙满族自治县	秦皇岛青龙满族自治县	电力供应; 投资咨询服务	59	59	设立或投资
湖南椰电格瑞环保科技有限公司	郴州市	郴州市	污水处理	100	100	设立或投资
郴州万国大酒店有限责任公司	郴州市	郴州市	酒店服务	100	100	非同一控制下企业合并
郴州市自来水有限责任公司	郴州市	郴州市	自来水生产、供应	100	100	非同一控制下企业合并
包头市天宸中邦工业气体有限公司	包头市	包头市	工业气体制造	60	60	非同一控制下企业合并

注1：母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因：

(1) 本公司全资子公司湖南汇银国际投资有限责任公司持有常州中天邦益气体有限公司45.5%的股权，因与该公司另一持股5%的股东湖南裕丰工业气体咨询有限公司签订一致行动人协议，对方承诺在董事会中支持本公司的提议，并与本公司保持一致行动，从而使本公司实际可行使的表决权达到50.5%。另常州中天邦益气体有限公司的5位董事会成员有3位由本公司委派，同时董事长由本公司委派，对该公司享有实际控制权，因此将其纳入合并范围。

(2) 本公司全资子公司湖南汇银国际投资有限责任公司持有唐山中邦工业气体有限公司45.5%的股权，因与该公司另一持股5%的股东湖南裕龙工业气体咨询有限公司签订一致行动人协议，对方承诺在董事会中支持本公司的提议，并与本公司保持一致行动，从而使本公司实际可行使的表决权达到50.5%。唐山中邦工业气体有限公司的5位董事会成员有3位由本公司委派，同时董事长由本公司委派，对该公司享有实际控制权，因此将其纳入合并范围。

注2：本公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
常州中天邦益气体有限公司	54.50	3,332,828.86	41,395,649.68	82,298,226.41
唐山中邦工业气体有限公司	54.50	-6,796,078.81	12,560,332.58	63,279,010.96
德能水电有限公司	30	4,023,666.70	6,795,676.18	36,907,555.85

注1: 子公司常州中天邦益气体有限公司和唐山中邦工业气体有限公司的少数股东持股比例与其表决权比例不一致, 其原因详见本附注“九. 1. (1). 注1”相关说明。

注2: 子公司常州中天邦益气体有限公司和唐山中邦工业气体有限公司本期支付给少数股东的股利金额较大, 主要系按董事会决议要求支付以前年度已分配未支付的股利款。

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

项 目	期末余额或本期发生额		
	常州中天邦益气体有限公司	唐山中邦工业气体有限公司	德能水电有限公司
流动资产	79,777,636.02	65,846,984.34	71,764,080.35
非流动资产	88,491,175.53	72,099,293.51	112,036,673.06
资产合计	168,268,811.55	137,946,277.85	183,800,753.41
流动负债	17,260,369.23	21,001,683.67	17,590,337.26
非流动负债			34,550,000.00
负债合计	17,260,369.23	21,001,683.67	52,140,337.26
营业收入	128,637,752.26	86,233,578.67	52,659,121.39
净利润(净亏损)	6,115,282.31	-12,469,869.38	14,821,509.18
综合收益总额	6,115,282.31	-12,469,869.38	14,821,509.18
经营活动现金流量	13,778,211.94	4,548,521.34	56,797,905.53

接上表:

项 目	期初余额或上期发生额		
	常州中天邦益气体有限公司	唐山中邦工业气体有限公司	德能水电有限公司
流动资产	143,854,936.01	77,039,203.43	70,386,388.30
非流动资产	97,360,555.18	78,399,249.56	93,814,335.15
资产合计	241,215,491.19	155,438,452.99	164,200,723.45
流动负债	78,549,433.33	25,977,189.43	18,589,362.53
非流动负债			16,000,000.00
负债合计	78,549,433.33	25,977,189.43	34,589,362.53
营业收入	129,415,794.97	96,629,121.84	66,548,528.37
净利润(净亏损)	36,572,734.29	20,673,515.22	23,515,217.02
综合收益总额	36,572,734.29	20,673,515.22	23,515,217.02
经营活动现金流量	29,716,575.91	29,876,362.76	27,168,847.39

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本期无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易情况。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

单位:元 币种:人民币

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
郴州郴电科技有限公司	郴州市	郴州市	电控产品的生产	49.00		49.00
新余中邦工业气体有限公司	新余市	新余市	工业气体制造		40.00	40.00

(2) 重要营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	
	郴州郴电科技有限公司	新余中邦工业气体有限公司
流动资产	58,119,253.70	458,132,709.97
非流动资产	3,939,965.72	236,187,081.47
资产合计	62,059,219.42	694,319,791.44
流动负债	39,583,634.34	202,374,671.03
非流动负债	800,000.00	
负债合计	40,383,634.34	202,374,671.03
净资产	21,675,585.08	491,945,120.41
按持股比例计算的净资产份额	10,621,036.69	196,778,048.16
调整金额		-8,896,336.71
其中:因投资成本高于被投资单位净资产金额		4,686,159.11
其他按约定减少的金额		-13,582,495.82
对联营企业权益投资的账面价值	10,621,036.69	187,881,711.45
营业收入	30,694,020.36	424,301,847.21
净利润	5,550,828.97	289,455,805.46
综合收益总额	5,550,828.97	289,455,805.46

注:上表中“其他按约定减少的金额”13,582,495.82元,是根据新余中邦工业气体有限公司的股东香港恒龙科技有限公司、上海郴电裕旺投资有限公司于2014年10月31日签订合同约定,鉴于上海郴电裕旺投资有限公司2009年8月分别从本公司子公司常州中天邦益气体有限公司、唐山中邦工业气体有限公司借入款项用于投资新余中邦工业气体有限公司,双方约定,在借款期间内,借款金额对应的股权比例所享有的投资收益将由该两公司所有,截至资产负债表日,与借款相关股权事项尚未最终行使,上海郴电裕旺投资有限公司根据合同约定减少确认对应的投资收益13,582,495.82元。

接上表：

项 目	期初余额或上期发生额	
	郴州郴电科技有限公司	新余中邦工业气体有限公司
流动资产	35,567,042.23	15,200,299.28
非流动资产	4,732,379.95	251,116,842.29
资产合计	40,299,422.18	266,317,141.57
流动负债	23,174,666.07	32,254,592.80
非流动负债	1,000,000.00	31,573,233.82
负债合计	24,174,666.07	63,827,826.62
净资产	16,124,756.11	202,489,314.95
按持股比例计算的净资产份额	7,901,130.49	80,995,725.98
调整金额		4,686,159.11
其中：因投资成本高于被投资单位净资产金额		4,686,159.11
对联营企业权益投资的账面价值	7,901,130.49	85,681,885.09
营业收入	21,035,223.08	23,557,679.49
净利润	3,158,137.75	-3,980,105.36
综合收益总额	3,158,137.75	-3,980,105.36

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-239,976.00	-243,878.39
--其他综合收益	-239,976.00	-243,878.39
--综合收益总额		

(4) 联营企业无向本公司转移资金的能力的重大限制。

(5) 联营企业发生的超额亏损

单位：元 币种：人民币

联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
郴州辉煌电子传媒有限责任公司	-235,055.05	-239,975.99	-475,031.04
合 计	-235,055.05	-239,975.99	-475,031.04

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，包括银行借款、其他计息借款、货币资金等，各类金融工具的详细说明详见本附注“三、（十一）金融工具”。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

1、金融工具分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	期末余额				合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	
货币资金			1,354,530,663.16		1,354,530,663.16
应收票据			66,216,955.56		66,216,955.56
应收账款			177,998,102.23		177,998,102.23
其他应收款			201,316,619.84		201,316,619.84
可供出售金融资产				160,000.00	160,000.00
合 计			<u>1,800,062,340.79</u>	<u>160,000.00</u>	<u>1,800,222,340.79</u>

接上表：

金融资产项目	期初余额				合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	
货币资金			906,499,203.68		906,499,203.68
应收票据			78,303,317.75		78,303,317.75
应收账款			130,182,550.03		130,182,550.03
其他应收款			232,816,718.97		232,816,718.97
可供出售金融资产				160,000.00	160,000.00
合 计			1,347,801,790.43	160,000.00	1,347,961,790.43

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

金融负债项目	期末余额		合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		859,990,000.00	859,990,000.00
应付票据		542,610.24	542,610.24
应付账款		177,594,537.03	177,594,537.03
应付利息		14,689,374.42	14,689,374.42

金融负债项目	期末余额		合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
其他应付款		371,891,371.72	371,891,371.72
一年内到期的非流动负债		15,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债		25,900,000.00	25,900,000.00
长期借款		2,354,854,212.00	2,354,854,212.00
合 计		3,820,462,105.41	3,820,462,105.41

接上表：

金融负债项目	期初余额		合 计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		698,100,000.00	698,100,000.00
应付票据			
应付账款		151,381,020.45	151,381,020.45
应付利息		13,029,870.53	13,029,870.53
其他应付款		203,685,843.98	203,685,843.98
一年内到期的非流动负债		78,000,000.00	78,000,000.00
其他流动负债		28,900,000.00	28,900,000.00
长期借款		2,017,080,412.00	2,017,080,412.00
合 计		3,190,177,146.96	3,190,177,146.96

2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、可供出售金融资产、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注“六.3”和“六.5”中。

本公司认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

项 目	期末余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月以上
应收票据	66,216,955.56	66,216,955.56			

接上表：

项 目	期初余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月以上
应收票据	78,303,317.75	78,303,317.75			

3、流动风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。

本公司的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司的政策是确保拥有足够的现金以偿还到期借款。流动性风险由本公司的财务部门集中控制，财务部门通过检测现金余额以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保集团在所有合理预测的情况下拥有足够的资金偿还债务。

4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险。

(1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以基准利率为标准的固定利率计息的长、短期借款有关。

本公司通过维持适当的固定利率债务以管理利息成本。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)和股东权益产生的影响。

项 目	本期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润减少/(增加)	股东权益减少/(增加)
人民币	0.1%	-3,136,850.00 / -2,352,637.50	-2,352,637.50

接上表：

项 目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润减少/(增加)	股东权益减少/(增加)
人民币	0.1%	-2,700,186.20 / -2,025,139.65	-2,025,139.65

注1：利率风险的敏感性分析计算基数为短期借款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债和长期借款报表金额减长期借款信用借款中国债转贷92,994,212.00元。

注2：敏感性分析以年为计算周期，利率基准点增加0.1%，预计利润总额减少3,136,850.00元，净利润减少2,352,637.50元，股东权益减少2,352,637.50元。

(2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司货币资金存在外币的银行存款有关；由于以外币存储的银行存款金额小，不存在重大汇率风险

(3) 权益工具投资价格风险

无。

5、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人有关信息

实际控制人名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
郴州市人民政府国有资产监督管理委员会	湖南省郴州市	政府机关		13.54	13.54

本公司的母公司情况的说明：

本公司最终控制方是郴州市人民政府

2、本企业的子公司情况

本公司子公司的情况说明详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业情况说明详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宜章县电力有限责任公司	参股股东
临武县水利电力有限责任公司	参股股东
汝城县水电有限责任公司	参股股东
永兴县水利电力有限责任公司	参股股东
汝城万年桥电站	股东的子公司
永兴县二级水电站有限责任公司	股东的子公司
联合国工发组织郴州市小水电基地	其他
开封天宸能源化工机械有限公司	其他
青龙满族自治县德龙铸业开发有限公司	其他
香港恒龙科技有限公司	其他

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
郴州郴电科技有限公司	采购材料及设备	29,133,551.38	18,354,042.39
汝城县水电有限责任公司	采购电力	35,976,200.07	39,847,755.85
永兴县二级水电站有限责任公司	采购电力	29,154,128.47	28,101,562.10
汝城万年桥电站	采购电力	25,690,941.66	23,493,722.08
宜章县电力有限责任公司	采购电力	11,812,091.11	17,155,443.32
临武县水利电力有限责任公司	采购电力	7,945,010.84	8,955,904.45
开封天宸能源化工机械有限公司	出包工程		4,820,546.49
合计		<u>139,711,923.53</u>	140,728,976.68

(2) 出售商品/提供劳务情况表

无。

(3) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

(4) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
临武县水利电力有限责任公司	办公场地及土地使用权	500,883.00	500,883.00
宜章县电力有限责任公司	办公场地及土地使用权	600,000.00	800,000
汝城县水电有限责任公司	办公场地及土地使用权	459,538.50	478,503.50
永兴县水利电力有限责任公司	办公场地及土地使用权	3,517,962.74	4,264,898.72
永兴县水利电力有限责任公司	办公场地及土地使用权	559,576.00	391,788.02

(5). 关联担保情况

无。

(6). 关联方资金拆借

无。

(7). 关联方资产转让、债务重组情况

无。

(8). 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,414,800.00	3,710,000.00

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	联合国工发组织郴州市小水电基地	3,746.00		3,746.00	
预付款项	临武县水电开发有限责任公司	60,562.74		23,470.94	
预付款项	宜章县电力有限责任公司	79,411.94		59,627.88	
预付款项	青龙满族自治县德龙铸业开发有限公司	3,238,448.91		7,521,453.15	
其他应收款	郴州郴电科技有限公司			299,876.20	149,938.10
其他应收款	郴州辉煌电子传媒有限责任公司	270,000.00	270,000.00	270,000.00	270,000.00
其他应收款	汝城县水电有限责任公司	1,665.38			
其他应收款	联合国工发组织郴州市小水电基地	97,835.35		97,835.35	
合计		3,751,670.32	270,000.00	8,276,009.52	419,938.10

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	郴州郴电科技有限公司	11,845,082.41	5,685,586.47
应付账款	永兴县二级水电站有限责任公司	1,015,123.13	2,411,896.72
应付账款	汝城县水电有限责任公司	2,996,167.44	5,096,548.08
应付账款	宜章县电力有限责任公司	1,310,073.89	1,171,457.92
应付账款	永兴县水利电力有限责任公司	2,042,325.02	2,042,325.02
应付账款	临武县水利电力有限责任公司	1,650,485.18	2,069,271.52
应付账款	汝城县万年桥电站	3,623,252.81	83,214.26
应付账款	开封天宸能源化工机械有限公司	1,360,775.47	3,516,734.22
其他应付款	香港恒龙科技有限公司	8,121,628.20	230,580.00
其他应付款	郴州郴电科技有限公司	17,125,548.58	4,735,921.13
其他应付款	永兴县水利电力有限责任公司	9,614,941.41	8,262,553.04
其他应付款	汝城县水电有限责任公司	1,033,975.26	1,050,931.14
其他应付款	临武县水利电力有限责任公司	536,213.21	536,213.21
其他应付款	宜章电力有限责任公司	54,000.00	54,000.00
合计		62,329,592.01	36,947,232.73

7、关联方承诺

无。

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额
无。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

截至期末，本公司资产抵押情况

序	公司名称	固定资产	贷款主体	抵押贷款银行	期末抵押物	抵押贷款	抵押贷款
---	------	------	------	--------	-------	------	------

号		名称/面积			账面价值 (万元)	金额 (万元)	期限	
1	德能湘江水电有限公司	发电设备	德能湘江水电有限公司	中国农业发展银行东安县支行	3,845.18	1,600.00	2008.06.25-2016.06.24	
2	郴州市自来水有限责任公司	郴国用(2005)第2610号土地使用权	郴州市自来水有限责任公司	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	1,160.16	1,660.00	2014.11.16-2015.11.15	
3	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处	9,324.71	360.00	2011.10.31-2023.10.25	
4	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处		1,000.00	2011.11.16-2023.10.25	
5	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处		560.00	2012.2.23-2025.10.25	
6	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处		350.00	2012.2.29-2025.10.25	
7	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处		650.00	2012.3.7-2025.10.25	
8	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处		1,000.00	2012.6.4-2025.10.25	
9	临沧郴电水电投资有限公司	临沧水电站资产	临沧郴电水电投资有限公司	中国农业银行双江县支行勐勐分理处		1,500.00	2012.10.12-2025.10.25	
	合计					14,330.05	8,680.00	

(2) 截至期末, 本公司资产质押贷款情况

序号	公司名称	质押物	贷款主体	质押贷款银行	质押贷款金额 (万元)	质押贷款期限
1	郴州分公司	电费收益权	郴州分公司	中国银行郴州市分行	3,000.00	2014.9.4-2015.9.3
		电费收益权	郴州分公司	中国银行郴州市分行	4,000.00	2014.11.13-2015.11.12
2	公司本部	电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	2,910.00	2004.2.10-2022.2.9
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	8,900.00	2005.4.4-2020.12.30
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	5,136.00	2005.4.1-2020.12.30
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	4,000.00	2005.2.5-2022.12.30
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	8,000.00	2005.2.5-2022.12.30
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	23,876.00	2008.2.11-2028.2.11
		电费收益权	公司本部	中国农业银行临武县支行	4,694.00	2009.6.30-2020.6.21
		电费收益权	公司本部	中国农业银行汝城县支行	10,000.00	2009.12.03-2029.12.02
		电费收益权	公司本部	中国农业银行临武县支行	10,000.00	2009.12.11-2029.12.10
		电费收益权	公司本部	中国农业银行永兴县支行	5,000.00	2009.12.30-2029.12.29
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	15,000.00	2010.1.26-2030.1.26
		电费收益权	公司本部	中国农业银行永兴县支行	10,000.00	2010.3.19-2030.3.18
电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	1,900.00	2010.5.20-2030.5.19		

序号	公司名称	质押物	贷款主体	质押贷款银行	质押贷款金额 (万元)	质押贷款期限
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	6,000.00	2010.5.20-2030.5.19
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	8,000.00	2010.5.20-2030.5.19
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	11,000.00	2012.4.27-2032.4.26
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	4,900.00	2012.5.17-2032.5.16
		电费收益权	公司本部	中国农业银行宜章县支行	5,000.00	2013.3.29-2033.3.28
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	5,000.00	2013.5.7-2033.5.1
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	5,000.00	2013.4.25-2033.4.24
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	5,000.00	2013.5.7-2033.5.6
		电费收益权	公司本部	中国农业银行永兴县支行	5,000.00	2013.5.13-2033.5.12
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	1,900.00	2013.5.30-2033.5.1
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	5,000.00	2013.6.25-2033.6.24
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	20,000.00	2014.12.19-2034.12.18
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	10,000.00	2014.12.22-2034.12.18
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	6,000.00	2014.12.22-2034.12.18
		电费收益权	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	6,000.00	2014.12.29-2034.12.18
		定期存单	公司本部	中国农业银行郴州市北湖区支行	4,500.00	2014.8.29-2015.2.28
	合计				<u>224,716.00</u>	

(3) 截至期末，本公司保证贷款情况

序号	公司名称	担保人名称	贷款主体	贷款银行或单位	贷款性质	贷款金额 (万元)	贷款期限
1	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,900.00	2014.6.19-2015.6.17
2	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.6.19-2015.6.17
3	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,900.00	2014.6.24-2015.6.22
4	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.6.24-2015.6.22
5	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	农业发展银行郴州市分行	长期贷款	700.00	2008.2.25-2015.2.24
6	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	1,000.00	2014.9.16-2015.9.15
7	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.12.1-2015.11.20
8	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.12.1-2015.11.20
9	公司本部	湖南汇银国际投资	公司本部	中国工商银行股份有限	短期贷	2,000.00	2014.8.12-2015.8.11

序号	公司名称	担保人名称	贷款主体	贷款银行或单位	贷款性质	贷款金额 (万元)	贷款期限
	部	有限责任公司		公司郴州市北湖区支行	款		
10	本公司部	湖南汇银国际投资有限责任公司	本公司部	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.8.12-2015.8.11
11	公司本部	湖南汇银国际投资有限责任公司	公司本部	中国银行郴州市分行	短期贷款	3,000.00	2014.4.17-2015.4.16
12	郴州分公司	湖南汇银国际投资有限责任公司	郴州分公司	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.9.16-2015.9.15
13	郴州分公司	湖南汇银国际投资有限责任公司	郴州分公司	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	1,000.00	2014.9.16-2015.9.15
14	郴州分公司	湖南汇银国际投资有限责任公司	郴州分公司	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.11.13-2015.11.12
15	郴州分公司	湖南汇银国际投资有限责任公司	郴州分公司	中国工商银行股份有限公司郴州市北湖区支行	短期贷款	2,000.00	2014.11.13-2015.11.12
16	郴州市自来水有限责任公司	湖南郴电国际发展股份有限公司	郴州市自来水有限责任公司	中国银行股份有限公司郴州分行	短期贷款	2,400.00	2014.4.15.-2015.4.14.
17	郴州市自来水有限责任公司	湖南郴电国际发展股份有限公司	郴州市自来水有限责任公司	中国银行股份有限公司郴州分行	短期贷款	800.00	2014.3.10.-2015.3.9.
18	郴州市自来水有限责任公司	湖南郴电国际发展股份有限公司	郴州市自来水有限责任公司	中国工商银行股份有限公司郴州北湖支行	短期贷款	1,200.00	2014.10.15.-2015.10.14.
19	郴州市自来水有限责任公司	湖南郴电国际发展股份有限公司	郴州市自来水有限责任公司	中国工商银行股份有限公司郴州北湖支行	短期贷款	2,639.00	2014.09.9.-2015.09.8
20	邯鄲郴电电力能源有限责任公司	湖南郴电国际发展股份有限公司	邯鄲郴电电力能源有限责任公司	中国建设银行河北省磁县支行	长期贷款	4,100.00	2012.1.13-2019.1.12
21	邯鄲郴电电力能源有限责任公司	湖南郴电国际发展股份有限公司	邯鄲郴电电力能源有限责任公司	中国建设银行河北省磁县支行	长期贷款	2,650.00	2012.2.24-2019.2.23
	合计					43,289.00	

十三、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	32,683,723.76
经审议批准宣告发放的利润或股利	32,683,723.76

本公司于2015年4月8日召开第五届董事会第九次会议，提出如下股利分配预案：以本公司总股本264,321,774股为基数，每10股分配现金红利1.236元（含税），共计分配现金红利32,683,723.76元。本股利分配预案尚需经本公司2014年度股东大会审议通过。

2、销售退回

无。

3、其他资产负债表日后事项说明

本公司本期期末无其他需要说明的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

公司以产品类型为依据确定经营分部，将公司业务划分为电力生产与销售业务分部、气体生产与销售业务分部和其他分部三大经营分部，并以该经营分部为基础确定报告分部，披露分部信息如下：

(2). 分部报告的财务信息

项 目	电力生产与销售业务		气体生产与销售业务		其他业务	
	本期（万元）	上期（万元）	本期（万元）	上期（万元）	本期（万元）	上期（万元）
一、对外交易收入	191,077.90	182,189.25	24,276.00	26,731.05	11,625.57	10,667.77
二、分部间交易收入	3,509.89	4,298.00			22.70	
三、以权益法核算的投资收益	271.99	153.86	10,219.98	-159.20		
四、资产减值损失	763.57	1,832.97	1,033.87	1,069.65	-3.92	61.07
五、折旧费和摊销费	16,325.30	13,902.17	2,154.21	2,100.68	2,660.12	2,522.53
六、利润总额（亏损总额）	9,348.34	11,093.54	14,040.44	8,129.47	2,648.42	1,674.98
七、所得税费用	2,034.20	2,592.97	3,482.34	2,549.36	801.64	689.58
八、净利润（净亏损）	7,314.14	8,500.57	10,558.10	5,580.11	1,846.78	985.40
九、资产总额	644,709.62	500,910.43	70,956.90	67,458.03	73,816.23	66,270.99
十、负债总额	391,913.73	334,142.63	20,986.73	27,072.65	48,730.43	48,331.96
十一、其他重要的非现金项目						

项 目	电力生产与销售业务		气体生产与销售业务		其他业务	
	本期(万元)	上期(万元)	本期(万元)	上期(万元)	本期(万元)	上期(万元)
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	763.57	1,832.97	1,033.87	1,069.65	-3.92	61.07
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,062.10	790.11	18,788.17	8,568.19		
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	47,734.36	46,720.95	-2,139.34	-2,462.56	13,589.25	1,731.63

接上表

项 目	抵销		合计	
	本期(万元)	上期(万元)	本期(万元)	上期(万元)
一、对外交易收入			226,979.47	219,588.07
二、分部间交易收入	-3,532.59	-4,298.00		
三、以权益法核算的投资收益			10,491.97	-5.34
四、资产减值损失	-654.40	-1,408.42	1,139.12	1,555.27
五、折旧费和摊销费			21,139.63	18,525.38
六、利润总额(亏损总额)	728.32	1,469.46	26,765.52	22,367.45
七、所得税费用			6,318.18	5,831.91
八、净利润(净亏损)	728.32	1,469.46	20,447.34	16,535.54
九、资产总额	-97,349.17	-100,115.87	692,133.58	534,523.58
十、负债总额	-48,720.21	-56,058.59	412,910.68	353,488.65
十一、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-654.40	-1,408.42	1,139.12	1,555.27
2. 对联营企业的长期股权投资			19,850.27	9,358.30
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-309.08	-15,796.19	58,875.19	30,193.83

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 公司本期确认重大投资收益事项

本公司联营公司新余中邦工业气体有限公司在2010年4月以后,由于与其管道供气客户新余钢铁集团有限公司存在结算上的分歧以及对方经营效益不佳等因素,供气款一直未能从对方单位结算收取,新余中邦工业气体有限公司根据《企业会计准则》相关规定,出于谨慎性原则,未确认各期发生供气销售收入。2014年12月2日,新余中邦工业气体有限公司与新余钢铁集团有限公司签订了《一次性管道气款补偿合同》,合同约定双方同意修改2007年4月11日签订的《投资建厂供气合同》的结算方式,对于2010年4月至2014年10月的供气,新余钢铁集团有限公司一次性补偿新余中邦工业气体有限公司416,192,496.43元,并于2015年1月31日前以现金支付206,192,496.43元,余款210,000,000.00元以银行承兑汇票方式不晚于2015年3月31日支付,新余中邦工业气体有限公司已于2015年1月30日收到上述款项206,192,496.43元。同时,双方针对《一次性管道气款补偿合同》还签订了补充合同,约定新余钢铁集团有限公司对上述事项引起的税收滞纳金和罚款,承担50%的支付义务。针对上述协议及收款,新余中邦工业气体有限公司做为营业收入一次性确认当期

损益；本公司子公司上海椰电裕旺投资有限公司做为其投资方，一次性确认当期投资收益103,028,237.68元；本公司按股权比例计算享有的投资收益66,968,354.49元，已作为非经常性损益处理。

(2) 公司本期确认重大股利利息支出事项

本公司子公司常州中天邦益气体有限公司根据江苏省常州市中级人民法院第(2013)常商初字第364号《民事判决书》判定，因延迟支付股东股利，应付其股东湖南汇银国际投资有限责任公司(系本公司全资子公司)股利利息17,089,258.65元；根据江苏省常州市中级人民法院第(2013)常商外初字第15号《民事调解书》约定，因延迟支付股东股利，应付其股东香港恒龙科技有限公司股利利息14,596,331.99元，常州中天邦益气体有限公司对两项股利利息支出做为当期非经营性损益处理。

本公司子公司唐山中邦工业气体有限公司根据河北省石家庄市中级人民法院第(2013)石民初字第00504号《民事调解书》约定，因延迟支付股东股利，应付其股东香港恒龙科技有限公司股利利息8,594,315.56元；根据河北省唐山市中级人民法院第(2014)唐民初字第188号《民事调解书》约定，应付其股东湖南汇银国际投资有限责任公司(系本公司全资子公司)股利利息8,349,177.99元，唐山中邦工业气体有限公司对两项股利利息支出作为当期非经常性损益处理。

本公司对上述两项股利利息支出均做为非经常性损益处理。

3、其他

(1) . 借款费用

1) 公司本期资本化的借款费用金额为94,538,555.24元，主要包括各分公司农网升级改造工程资本化利息金额92,322,403.89元；东江引水二期工程资本化利息金额613,632.30元；污水处理厂建设工程资本化利息金额26,647.01元；江源水库建设工程资本化利息金额1,575,872.04元。

2) 当期用于计算确定农网升级改造工程、东江引水二期工程、污水处理厂建设工程、江源水库建设工程借款费用资本化金额的资本化率分别为6.60%、6.00%、6.00%、6.00%。

(2) . 外币折算

1) 计入当期损益的汇兑差额-26,599.48元。

2) 当期无需要披露的处置境外经营对外币财务报表折算差额影响事项。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	38,933,090.40	26.66	25,732,540.41	66.09	13,200,549.99	37,903,654.76	30.74	24,070,333.18	63.50	13,833,321.58
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	68,340,628.33	46.78	5,472,895.32	8.01	62,867,733.01	44,184,640.18	35.83	2,578,615.83	5.84	41,606,024.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	38,804,733.56	26.56	38,804,733.56	100		41,220,183.44	33.43	41,220,183.44	100	
合计	146,078,452.29	/	70,010,169.29	/	76,068,283.00	123,308,478.38	/	67,869,132.45	/	55,439,345.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
郴州市迅汇达投资有限公司	7,108,438.37	3,171,112.36	44.61	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
郴州万国大酒店有限责任公司	7,310,832.32	3,655,416.16	50.00	按摊余价值小于账面值之间的差额计提
郴州市自来水有限责任公司	5,607,807.82			按摊余价值小于账面值之间的差额计提
宜章县梅田镇政府	2,849,327.80	2,849,327.80	100	预计难以收回
宜章县大龙山水泥厂	2,166,491.56	2,166,491.56	100	预计难以收回
临武县武水水泥厂	2,117,768.91	2,117,768.91	100	预计难以收回
临武县玉溪水泥厂	2,019,969.20	2,019,969.20	100	预计难以收回
永兴县城关镇政府	1,958,865.89	1,958,865.89	100	预计难以收回
郴州市五岭铁合金厂	1,947,464.28	1,947,464.28	100	预计难以收回
刘丽芳	1,273,935.23	1,273,935.23	100	预计难以收回
宜章县莽山硅厂	1,197,643.80	1,197,643.80	100	预计难以收回
临武县政府	1,145,052.04	1,145,052.04	100	预计难以收回
宜章县筑英水泥厂	1,133,047.96	1,133,047.96	100	预计难以收回
永兴县向阳煤矿	1,096,445.22	1,096,445.22	100	预计难以收回
合计	38,933,090.40	25,732,540.41	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
1月以内（含1月）	15,710,139.16		
1-6月（含6月）	26,291,010.01	1,314,550.54	5
6-12月（含12月）	12,761,248.43	1,276,124.84	10

1 年以内小计	54,762,397.60	2,590,675.38	
1 至 2 年	8,099,479.16	1,214,921.87	15
2 至 3 年	3,573,592.36	714,718.46	20
3 年以上	1,905,159.21	952,579.61	50
合计	68,340,628.33	5,472,895.32	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,862,491.77 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,721,454.94 元。
其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
应收 3 年以上小额电费	2,721,454.94	催收回款
合计	2,721,454.94	/

(3). 本期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的应收账款。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末金额	坏账准备	占应收账款总额的比例 (%)
郴州裕农纸业公司	11,406,596.93	853,143.14	7.81
郴州万国大酒店有限责任公司	7,310,832.32	3,655,416.16	5.00
郴州市迅汇达投资有限公司	7,108,438.37	3,171,112.36	4.87
郴州市自来水有限责任公司	5,607,807.82		3.84
郴州宾馆有限公司	2,785,610.60	741,388.39	1.91
合计	<u>34,219,286.04</u>	<u>8,421,060.05</u>	<u>23.43</u>

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

本报告期公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

本报告期无因应收账款转移而继续涉入形成的资产、负债。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	457,895,000.82	94.21	5,055,735.99	1.10	452,839,264.83	485,466,854.94	93.91	5,204,862.37	1.07	480,261,992.57
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	20,690,689.77	4.26	3,616,122.51	17.48	17,074,567.26	24,710,443.40	4.78	3,989,517.94	17.48	20,720,925.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	7,438,104.68	1.53	7,438,104.68	100	0.00	6,767,046.14	1.31	6,767,046.14	100	0.00
合计	486,023,795.27	/	16,109,963.18	/	469,913,832.09	516,944,344.48	/	15,961,426.45	/	500,982,918.03

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南汇银国际投资有限责任公司	105,036,403.55			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
湖南郴电国际水电投资有限责任公司	56,232,043.32			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
上海郴电裕旺投资有限公司	61,101,309.55			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
临沧郴电水电投资有限公司	26,422,933.33			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
邯鄲郴电电力能源有限责任公司	27,834,155.56			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
秦皇岛郴电龙汇电力能源有限责任公司	3,136,404.45			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
湖南郴电格瑞环保科技有限公司	1,107,716.46			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
农网改造还本付息资金	92,910,465.31	126,383.77	0.14	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
城市公用事业附加	45,510,720.23	699,035.79	1.54	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
湖南省水利电力有限责任公司	23,608,200.00			按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
资兴市地方电力集团公司	8,716,155.29	351,822.66	4.04	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
郴州市福泉度假有限公司	4,800,000.00	2,400,000.00	50	按摊余价值小于账面价值之间的差额计提
柳晖、唐建莲	1,478,493.77	1,478,493.77	100	预计难以收回
合计	457,895,000.82	5,055,735.99	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 月以内（含 1 月）	5,034,508.13		
1-6 月（含 6 月）	3,039,243.14	151,962.16	5
6-12 月（含 12 月）	2,235,157.74	223,515.77	10
1 年以内小计	10,308,909.01	375,477.93	
1 至 2 年	4,429,726.81	664,459.01	15
2 至 3 年	1,332,804.66	266,560.94	20
3 年以上	4,619,249.29	2,309,624.63	50
合计	20,690,689.77	3,616,122.51	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 302,016.33 元；本期收回或转回坏账准备金额 153,479.60 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
湖南省上市公司董事会秘书协会	100,000.00	收回欠款
其他账龄三年以上应收往来款	53,479.60	收回欠款
合计	<u>153,479.60</u>	/

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

本报告期无实际核销的其他应收款。

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司往来款	280,870,966.22	278,440,283.56
农网改造还本付息资金	125,234,820.60	152,232,126.51
公用事业附加基金	45,510,720.23	48,515,951.11
备用金	9,074,745.91	7,191,532.79
应收保证金	6,198,697.94	9,851,973.01
应收股权转让款	4,800,000.00	4,800,000.00
应收设备及材料处置款	1,527,561.66	1,930,869.76
应收其他往来款	12,806,282.71	13,981,607.74
合计	486,023,795.27	516,944,344.48

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
湖南汇银国际投资 有限责任公司	往来款	105,036,403.55	1 年以内	21.61	

农网改造还本付息资金	农网改造还本付息资金	92,910,465.31	1年以内	19.12	
上海郴电裕旺投资有限公司	往来款	61,101,309.55	1年以内	12.57	
湖南郴电国际水电投资有限责任公司	往来款	56,232,043.32	1年以内	11.57	
公用事业附加基金	公用事业附加基金	45,510,720.23	1年以内	9.36	
合计	/	360,790,941.96	/	74.23	

(6). 涉及政府补助的应收款项

本报告期无涉及政府补助的应收款项。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

3、 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	464,502,789.12	16,488,660.98	448,014,128.14	411,502,789.12	16,488,660.98	395,014,128.14
对联营、合营企业投资	10,621,036.69		10,621,036.69	7,901,130.49		7,901,130.49
合计	475,123,825.81	16,488,660.98	458,635,164.83	419,403,919.61	16,488,660.98	402,915,258.63

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
郴州万国大酒店有限公司	16,488,660.98			16,488,660.98		16,488,660.98
上海郴电裕旺投资公司	13,000,000.00			13,000,000.00		
临沧郴电水电投资有限公司	10,200,000.00			10,200,000.00		
邯郸郴电电力能源有限责任公司	55,000,000.00			55,000,000.00		
郴州市自来水公司	163,689,628.14	22,000,000.00		185,689,628.14		
湖南汇银国际投资有限责任公司	103,764,500.00			103,764,500.00		
湖南郴电国际水电投资有限责任公司	49,360,000.00			49,360,000.00		
湖南郴电格瑞环保科技有限公司		31,000,000.00		31,000,000.00		
合计	411,502,789.12	53,000,000.00		464,502,789.12		16,488,660.98

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
郴州郴电科技有限公司	7,901,130.49			2,719,906.20						10,621,036.69	
小计	<u>7,901,130.49</u>			<u>2,719,906.20</u>						<u>10,621,036.69</u>	
合计	<u>7,901,130.49</u>			<u>2,719,906.20</u>						<u>10,621,036.69</u>	

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,826,981,006.83	1,611,031,788.94	1,750,535,184.59	1,520,758,551.08
其他业务	43,498,865.13	10,539,603.61	26,311,197.75	6,733,821.65
合计	1,870,479,871.96	1,621,571,392.55	1,776,846,382.34	1,527,492,372.73

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	2,719,906.20	1,538,664.15
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	2,719,906.20	1,538,664.15

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,810,832.76	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,262,112.25	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,560,252.36	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-25,035,488.67	详见本附注“十二.5.其他重大事项”
其他符合非经常性损益定义的损益项目	103,028,237.68	详见本附注“十二.5.其他重大事项”
所得税影响额	-8,382,130.93	
少数股东权益影响额	-8,889,901.63	
合计	70,732,248.30	

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.76	0.7804	0.7804
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.72	0.4578	0.4578

注：基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。报告期本公司无稀释性的潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

3、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

本公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日、2014年12月31日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	761,369,854.64	906,499,203.68	1,354,530,663.16
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	64,298,673.52	78,303,317.75	66,216,955.56
应收账款	99,137,656.42	130,182,550.03	177,998,102.23
预付款项	103,253,256.67	38,764,372.62	31,792,091.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	174,545,212.50	232,816,718.97	201,316,619.84
买入返售金融资产			
存货	25,501,468.13	32,233,629.94	39,825,928.66
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	12,039,948.63	36,022,681.72	465,570,581.66

流动资产合计	1,240,146,070.51	1,454,822,474.71	2,337,250,942.64
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	160,000.00	160,000.00	160,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	93,636,393.57	93,583,015.58	198,502,748.14
投资性房地产			
固定资产	2,716,369,672.56	3,383,531,185.50	3,770,364,016.73
在建工程	603,540,979.74	242,953,601.20	464,062,348.62
工程物资	30,585,997.61	30,368,693.15	38,659,986.82
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	80,075,439.07	75,656,854.90	71,578,047.06
开发支出			
商誉	23,392,913.65	23,392,913.65	23,392,913.65
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		40,767,015.17	17,364,838.30
非流动资产合计	3,547,761,396.20	3,890,413,279.15	4,584,084,899.32
资产总计	4,787,907,466.71	5,345,235,753.86	6,921,335,841.96
流动负债:			
短期借款	589,000,000.00	698,100,000.00	859,990,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			542,610.24
应付账款	230,747,795.69	151,381,020.45	177,594,537.03
预收款项	76,164,095.89	85,298,351.43	63,358,305.88
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	24,574,583.28	27,280,879.13	16,074,410.42
应交税费	30,816,003.08	26,085,530.79	45,442,562.86
应付利息	11,273,642.04	13,029,870.53	14,689,374.42
应付股利	57,426,080.82	49,374,958.09	2,141,265.16
其他应付款	199,901,507.90	203,685,843.98	371,891,371.72
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	95,000,000.00	78,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债	32,359,800.00	28,900,000.00	25,900,000.00

流动负债合计	1,347,263,508.70	1,361,136,454.40	1,592,624,437.73
非流动负债:			
长期借款	1,832,080,412.00	2,017,080,412.00	2,354,854,212.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	150,574,839.80	155,896,352.54	180,937,240.29
递延所得税负债	855,583.16	773,239.15	690,895.14
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,983,510,834.96	2,173,750,003.69	2,536,482,347.43
负债合计	3,330,774,343.66	3,534,886,458.09	4,129,106,785.16
所有者权益:			
股本	210,267,720.00	210,267,720.00	264,321,774.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	831,124,481.14	1,057,064,481.14	1,832,066,086.75
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备	7,300,988.08	7,027,336.14	6,921,492.84
盈余公积	32,932,512.99	39,747,029.34	47,446,390.66
一般风险准备			
未分配利润	146,271,409.53	231,029,604.44	356,448,223.25
归属于母公司所有者 权益合计	1,227,897,111.74	1,545,136,171.06	2,507,203,967.50
少数股东权益	229,236,011.31	265,213,124.71	285,025,089.30
所有者权益合计	1,457,133,123.05	1,810,349,295.77	2,792,229,056.80
负债和所有者权益总计	4,787,907,466.71	5,345,235,753.86	6,921,335,841.96

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的年度报告正文
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签名并盖章的财务报告正文
备查文件目录	载有天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件
备查文件目录	公司章程

董事长：付国

董事会批准报送日期：2015 年 4 月 8 日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容