

公司代码：600681

公司简称：百川能源

## 百川能源股份有限公司

### 2016 年半年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

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	百川能源	600681	万鸿集团

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩啸	/
电话	0316-2782235	/
传真	0316-2782235	/
电子信箱	baichuandsh@163.com	/

#### 二 主要财务数据和股东情况

##### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,680,725,228.08	1,821,981,559.75	47.13
归属于上市公司股东的净资产	1,697,427,190.65	860,375,687.10	97.29
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	174,126,942.48	148,270,877.69	17.44
营业收入	643,507,401.11	529,127,697.25	21.62
归属于上市公司股东的净利润	136,301,969.93	107,913,097.85	26.31
归属于上市公司股	135,709,294.69	100,289,750.09	35.32

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	10.86	15.40	减少4.54个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.17	0.18	-5.56
稀释每股收益 (元/股)	0.17	0.18	-5.56

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		18,936				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		0				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
廊坊百川资产管理有 限公司	境内非 国有法 人	39.94	385,063,203	385,063,203	质押	203,050,000
曹飞	境内自 然人	14.46	139,439,090	85,000,000	无	0
王东海	境内自 然人	13.15	126,750,497	126,750,497	质押	26,500,000
中金佳泰 (天津) 股权 投资基金合伙企业 (有 限合伙)	境内非 国有法 人	7.88	75,959,990	75,959,990	无	0
王东江	境内自 然人	1.66	16,010,376	16,009,476	无	0
王东水	境内自 然人	1.48	14,241,629	14,241,629	无	0
武汉国有资产经营公 司	国有法 人	1.33	12,827,422	0	无	0
中华联合财产保险股 份有限公司—传统保 险产品	其他	0.83	8,038,932	0	无	0
张小英	境内自 然人	0.63	6,119,369	0	无	0
于华	境内自 然人	0.56	5,444,828	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的	本报告期内,持有公司 5%以上的股东之间廊坊百川资产管理有					

说明	限公司与王东海存在关联关系，廊坊百川资产管理有限公司、王东海、王东江及王东水属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	廊坊百川资产管理有限公司
新实际控制人名称	王东海
变更日期	2016-03-16
指定网站查询索引及日期	详见公司于 2016 年 3 月 19 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的《万鸿集团股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产发行结果暨股份变动公告》（公告编号：2016-011）

## 三 管理层讨论与分析

2016 年上半年，公司紧紧围绕“产业方向调整”的经营方针，积极实施重大资产重组，同时扎实推进业务转型升级，于 2016 年 2 月 29 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准万鸿集团股份有限公司重大资产重组及向廊坊百川资产管理有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可（2016）318 号），核准公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金事项。截至报告期末，公司已实施完毕重大资产重组及向廊坊百川资产管理有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金事项，完成了资产的过户和交割。公司已将盈利能力不强并过度依赖关联方的园林绿化、装饰装修业务置出，并成功转型为燃气经营企业，盈利能力得到显著增强。

通过本次重大资产重组的实施，公司获注优质资产，主营业务实现了由“园林绿化与装饰装修”向“燃气销售、燃气接驳、燃气具销售”的转型，公司经营状况得以根本改善，增强了公司持续盈利能力和长期发展潜力，保障了公司及全体股东的利益。

报告期内，公司实现营业收入 6.44 亿元，利润总额 1.85 亿元，归属于上市公司股东的净利润 1.36 亿元，同比增长 26.31%。截至 2016 年 6 月 30 日，公司总资产 26.81 亿元，归属于上市公司股东的净资产 16.97 亿元，各项经济指标表现良好。

### 3.1 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	643,507,401.11	529,127,697.25	21.62
营业成本	398,098,233.32	366,886,058.24	8.51
销售费用	8,156,477.56	5,470,811.35	49.09
管理费用	39,082,580.10	24,337,647.45	60.58
财务费用	-976,027.03	-491,831.64	-98.45
经营活动产生的现金流量净额	174,126,942.48	148,270,877.69	17.44
投资活动产生的现金流量净额	785,649,131.64	-95,047,134.45	926.59
筹资活动产生的现金流量净额	-195,843,058.50	-42,691,797.50	-358.74
研发支出			

营业收入变动原因说明:本报告期内接驳业务及销气量有所增长,导致营业收入出现增长。

营业成本变动原因说明:由于业务量的增长,营业收入增长的同时营业成本也出现的增长。

销售费用变动原因说明:因本报告期内市场开发业务增加所致。

管理费用变动原因说明:本报告期内因公司发展需要,经营人员和管理人员增加以及工资标准的上调导致人工费用增加所致。

财务费用变动原因说明:本报告期内由于定向增发银行存款余额增加,导致利息收入增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司业务量增加,营业收入出现增长,收到的现金增加,使得经营活动现金流量增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期内因发生反向购买,将购买日上市公司保留的资产、负债纳入合并范围,合并日财务报表增加上市公司账面货币资金所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本报告期内偿还股东和关联方借款以及支付重大资产重组相关中介机构费用增加所致。

## 2 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

报告期内,随着公司转型业务逐步展开,公司燃气销售、燃气接驳及燃气具销售业务取得了较好业绩,燃气销售和燃气接驳业务逐年增长,上半年公司燃气销售贡献利润总额 4,172.20 万元;燃气接驳贡献利润总额 15,753.29 万元;燃气具销售贡献利润总额 3,880.84 万元,较上年有所增长。

### (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

公司第八届董事会第二次会议及 2015 年第二次临时股东大会审议并通过了《关于逐项审议万鸿集团股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》。2016 年 1 月 28 日,经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会 2016 年第 10 次工作会议审核,公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之重大资产重组事项获得无条件通过。2016 年 2 月 29 日,公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准万鸿集团股份有限公司重大资产重组及向廊坊百川资产管理有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可(2016)318 号),核准了公司本次重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金事项。2016 年 3 月 8 日,本次重大资产重组涉及的置入资产百川燃气的股权过户手续及相关工商登记完成。2016 年 3 月 16 日,本次发行股份购买资产增发的 A 股股票的登记手续办理完毕。2016 年 3 月 25 日,公司收到本次重组募集配套资金的认购方缴付的认缴款。2016 年 3 月 30 日,本次重组募集配套资金增发的 A 股股票的登记手续办理完毕。

截止报告期末,公司本次重大资产重组实施完毕。置出资产中涉及的万鸿集团子公司武汉万鸿投资管理有限公司的工商过户变更手续正在办理中,其他子公司均已完成工商过户变更手续。

## (3) 经营计划进展说明

报告期内，公司处于实施重大资产重组阶段，公司积极推进本次重大资产重组后续事项的办理工作，妥善完成了资产的过户和交割。

2016 年，公司计划实现收入 22 亿元，净利润超 5 亿元，截至 6 月 30 日公司实现收入 6.44 亿元，实现净利润 1.36 亿元。

报告期内，公司紧紧围绕年初制定的八个管理水平提升目标，重点开展了以下工作：一是引进专业人才，提高了投资项目运作部门的专业化水平和协同能力；二是坚持“指导、检查、服务”六字方针，建立事后监督考核机制，提高了工程成本管控水平；三是建立了供应商入围制度和采购招投标制度，从而加强对供应商的选择，采购管理流程得以规范；四是贯彻执行“三级安全管理体系”，把“预防为主”牢牢抓在手上，增强了安全管理意识，健全了安全标准化机制；五是开展客服“二次提升”工作，强化了客户服务承诺，并推进客户服务体验；六是以“惠民生，保畅通”为目标，积极拓展供气保障措施，保障供气稳定性；七是加大员工技能培训力度，提高了员工技能水平；八是进一步完善财务核算和预算制度，强化内部控制制度，提高了财务核算和预算水平。

## (4) 其他

无。

## 3.2 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 (%)
天然气	302,907,022.13	261,185,069.89	13.77	17.51	-2.24	增加 17.41 个百分点
燃气接驳	215,256,638.27	57,723,796.87	73.18	12.40	28.13	减少 3.29 个百分点
燃气具	99,752,639.43	60,944,201.66	38.90	59.88	51.34	增加 3.44 个百分点
供暖	9,717,455.57	13,564,873.26	-39.59	35.39	26.07	增加 10.32 个百分点
运输	2,059,193.80	1,483,537.88	27.96	1.38	-19.30	增加 18.46 个百分点
其他业务	3,285,838.37	1,146,647.80	65.10	121.91	357.36	减少 17.97 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

- 1、天然气业务由于天然气用户数量的增加，用气量出现增长，报告期内天然气销售收入较上年同期出现增长；由于2015年4月国家发改委取消了天然气存量气与增量气的价差以及上游供应商中石油华北销售公司2015年下半年对公司居民用气和非居民用气比例由固定比例调整为据实核定，公司天然气居民用气和非居民用气成本倒挂的情况消失，天然气成本下降，毛利率出现大幅度增长；
- 2、接驳业务由于京津冀协同发展推进速度加快，报告期内接驳业务出现较大增加，接驳收入较上年同期出现大幅度增长；
- 3、燃气具业务由于接驳业务大幅度增加，燃气具业务也出现增长，燃气具销售收入较上年同期出现增长；由于燃气具采购数量增加，公司采用集中采购模式，报告期内燃气具采购成本有所下降，致使燃气具销售毛利率较上年同期出现增长；
- 4、供暖业务由于2015年10月国家发改委下调了天然气销售气价，供暖用气成本出现下降，导致供暖业务毛利率较上年同期有所提升。

## 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（%）
河北地区	582,560,170.2	17.31
天津地区	49,297,704.55	99.54
陕西地区	1,120,912.82	4.99

### 主营业务分地区情况的说明

## 3.3 核心竞争力分析

### 1、区域市场高成长性优势

公司经营区域位于京津冀协同发展核心地段。京津冀协同发展是一项重大国家战略，是党中央着眼于经济发展新常态下参与国际竞争、推动经济社会可持续发展所作出的重大部署。目前京津冀三地在交通一体化、生态环保、产业对接协作三个重点领域不断加大工作力度，取得了积极进展。中央研究通过的《京津冀协同发展规划纲要》，需要继续搞好对接，抓好落实，在协同发展这盘大棋局中，找准自己的定位，做到错位互补，共同发展。在党中央国务院统一领导下，在京津冀三地共同努力，全力推进形成共识，未来必将汇聚起推动区域发展的强大合力。展望未来，京津冀区域经济活跃，居民用户、工商户市场潜力巨大，能源需求较为旺盛，正处于气化率不断上升的发展阶段，市场发展前景美好。

### 2、市场份额规模效应优势

由于城市管道燃气在同一供气区域内具有自然垄断性，管网覆盖区域越广、规模越大，相较于其他竞争对手的先发优势越明显。经过近20年的专业经营，公司业务范围覆盖了河北省廊坊市的较多区县以及张家口市与天津市部分区域，在所取得特许经营权的区域，市场覆盖率较高，竞争对手较少，公司天然气输配管网长度达到1500公里，且已形成闭环，覆盖居民人口超过400万，工商业用户数万家，公司在城市管道燃气的基础网络设施、管理用户方面具有明显的区域市场规模优势。

### 3、气源保障优势

目前公司主要在用的气源口位于陕京二线的支线永唐秦天然气输气管线的武清分输站以及陕京二线、陕京三线的永清分输站。未来，随着陕京四线、港清三线以及中国石化天津液化天然气（LNG）项目的建成，公司所在区域的香河、永清和武清等将有新的气源口。气源口的多样化为公司未来的天然气供应提供了较大选择空间。此外，除了继续使用管道天然气之外，公司将根据发展需要积极开拓 LNG 等其他类别的天然气供应源，以保障所在经营区域的用气需求。

#### 4、行业管理优势和品牌优势

公司管理层及技术人员具有多年的城市燃气从业经历，积累了丰富的生产运营管理经验。公司在燃气专业化管理、客户服务和技术研究等方面取得了长足的进步，并广泛应用于安全生产，提高了安全和服务工作的技术含量。

公司秉承“客户至上、用心服务”的服务宗旨，在“客户安心、社会放心、员工舒心”的服务目标上持续优化与提升，为客户提供“一站式、专业化、多渠道、个性化”服务，并不断提升客户体验，从而提升了公司的行业地位并得到社会公众的广泛认可。

#### 5、公司治理优势

公司持续完善法人治理结构，重组完成后修订完善基本管理制度 26 个，启动职能职责优化工作，开展内控评价和对标管理，对下属企业整合资源，发挥规模协同效应，提升了管理运营效能。

公司目前正在实施员工持股计划，向公司中高层管理人员及核心骨干实施员工持股计划，初步建立了激励机制。

### 3.4 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内投资额	150.00
投资额增减变动数	0
上年同期投资额	150.00
投资额增减幅度(%)	0

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

#### (3) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者 权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
永清县	1,500,000.00	0.30	0.30	1,500,000.00	94,500.00	2,390.82	可供出	购买

农村信用联社股份有限公司						7.39	售金融资产	
合计	1,500,000	/	/	1,500,000	94,500.00	2,390,827.39	/	/

持有金融企业股权情况的说明

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用  不适用

## 3、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	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2016	非公开发行	873,600,000	261,149,237.33	261,149,237.33	612,803,128.08	用于募投资项目,资金存放于专户
合计	/	873,600,000	261,149,237.33	261,149,237.33	612,803,128.08	/
募集资金总体使用情况说明			尚未使用募集资金 612,803,128.08 元包括累计收到的银行存款利息的净额 352,365.41 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	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合	项目进度	预计收益	产生收益	是否符合	未到达	变更原因及募集资金变更程

	项目				计划进度			情况	预计收益	划进度和收益说明	序说明
	固安县天然气利用工程三期项目	否	322,415,300	14,254,356.15	14,254,356.15	是	工程前期				
	香河县天然气利用工程二期项目	否	134,580,000	9,426,683.41	9,426,683.41	是	工程前期				
	永清县百川燃气有限公司天然气利用工程二期	否	57,218,900	10,230,842.67	10,230,842.67	是	工程前期				
	大厂回族自治县百川天然气利用工程二期	否	60,135,100	597,524.33	597,524.33	是	工程前期				
	三河市东市区天然气利用工程	否	99,017,900	26,407,048.55	26,407,048.55	是	工程前期				
	合计	/	673,367,200	60,916,455.11	60,916,455.11	/	/	/	/	/	/
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。

#### 4、 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	净资产	营业收入	净利润
百川燃气有限公司	管道燃气（天然气）、瓶装燃气（液化石油气）、燃气汽车加气站（天然气）；天然气用具的销售、安装及维修、维护	36,000	100%	267,628.74	101,006.95	64,350.74	14,154.64

#### 5、 非募集资金项目情况

适用  不适用

#### 3.5 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用  不适用

(二) 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

(三) 其他披露事项

无。

### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

由于公司实施了重大资产重组，公司的资产、主营业务及股权结构等发生全面变更。根据《企业会计准则》、《企业会计准则讲解（2010）》以及财政部会计司财会便（2009）17 号《关于非上市公司购买上市公司股权实现间接上市会计处理的复函》等相关规定，本次重大资产重组构成反

向购买，为使提供的财务信息能更真实、可靠地反映经济运营状况，公司决定建立新的会计政策和会计估计，即采用百川燃气的会计政策和会计估计，同时变更公司原有的会计政策与会计估计。变更会计政策及会计估计符合会计准则的相关规定，符合财政部、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定，同时也体现了会计核算真实性与谨慎性原则，能更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合公司及所有股东的利益。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期内合并的子公司为 1 家，由于重大资产重组资产置入新增 1 家子公司百川燃气有限公司，置产置出减少 4 子公司：佛山市顺德高盛装饰设计工程有限公司、佛山市阳光棕榈园林绿化工程有限公司、武汉万鸿物业管理有限公司和武汉万鸿投资管理有限公司。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用