

## 国投电力控股股份有限公司

### 2012 年年度报告摘要

#### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

|          |                    |                    |        |
|----------|--------------------|--------------------|--------|
| 股票简称     | 国投电力               | 股票代码               | 600886 |
| 股票上市交易所  | 上海证券交易所            |                    |        |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书              | 证券事务代表             |        |
| 姓名       | 魏琼                 | 李樱                 |        |
| 电话       | 010-88006378       | 010-88006378       |        |
| 传真       | 010-88006368       | 010-88006368       |        |
| 电子信箱     | gtdl@sdicpower.com | gtdl@sdicpower.com |        |

注：公司董事会已于 2013 年 4 月 10 日审议通过了《关于更换董事和高管的议案》，同意魏琼女士因退休辞去公司董事会秘书职务，同意聘任杨林先生担任公司董事会秘书职务，有关详情请参阅公司于本年报同时发布的《第八届董事会第二十一次会议决议公告》。

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

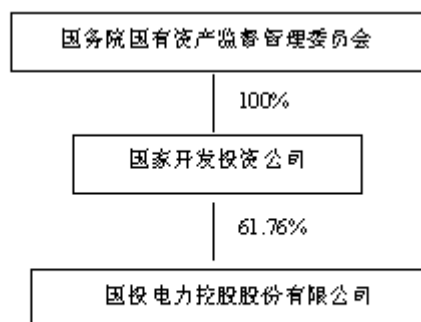
|                        | 2012 年(末)          | 2011 年(末)          |                    | 本年(末)<br>比上年<br>(末)增减<br>(%) | 2010 年(末)          |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                        |                    | 调整后                | 调整前                |                              | 调整后                | 调整前                |
| 总资产                    | 145,896,345,910.11 | 125,098,186,511.84 | 120,910,654,136.15 | 16.63                        | 105,376,423,069.35 | 101,131,834,697.00 |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 12,286,979,893.01  | 11,932,459,525.82  | 11,475,312,928.11  | 2.97                         | 9,231,973,750.96   | 8,847,881,216.84   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 8,606,379,058.28   | 5,714,747,244.05   | 5,376,582,107.46   | 50.60                        | 5,791,431,620.03   | 5,076,237,224.70   |
| 营业收入                   | 23,867,007,746.38  | 23,568,711,264.66  | 21,703,539,229.47  | 1.27                         | 19,078,291,213.75  | 17,474,731,747.12  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 1,053,949,166.11   | 332,310,122.00     | 259,256,058.41     | 217.16                       | 571,871,281.89     | 504,422,210.02     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 953,969,559.76     | 203,529,269.20     | 203,529,269.20     | 368.71                       | 477,253,326.29     | 477,253,326.29     |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 8.62               | 3.42               | 2.79               | 增加 5.20<br>个百分点              | 6.19               | 5.30               |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.2995             | 0.1094             | 0.0854             | 173.77                       | 0.1911             | 0.1686             |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.2804             | 0.1094             | 0.0854             | 156.31                       | 0.1911             | 0.1686             |

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期股东总数                      | 94,286   | 年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 | 87,570        |             |            |
|------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况                 |  |                       |               |             |            |
| 股东名称                         | 股东性质   | 持股比例(%)               | 持股总数          | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 国家开发投资公司                     | 国有法人   | 61.76                 | 2,174,037,465 |             | 无          |
| 中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金        | 未知   | 3.44                  | 121,012,807   |             | 未知         |
| 全国社保基金一零三组合                  | 未知   | 2.56                  | 90,128,115    |             | 未知         |
| 中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金       | 未知   | 1.31                  | 45,998,217    |             | 未知         |
| 全国社保基金一零二组合                  | 未知   | 0.90                  | 31,813,277    |             | 未知         |
| 中国建设银行股份有限公司－华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 未知   | 0.90                  | 31,723,329    |             | 未知         |
| 全国社保基金一零八组合                  | 未知   | 0.66                  | 23,402,111    |             | 未知         |
| 中国光大银行股份有限公司－博时转债增强债券型证券投资基金 | 未知   | 0.66                  | 23,342,101    |             | 未知         |
| 中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品       | 未知   | 0.60                  | 21,290,197    |             | 未知         |
| 兴业银行股份有限公司－兴全全球视野股票型证券投资基金   | 未知   | 0.50                  | 17,483,665    |             | 未知         |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明             | <p>公司第一大股东国家开发投资公司与其余九名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金、全国社保基金一零三组合、全国社保基金一零二组合、全国社保基金一零八组合、中国光大银行股份有限公司－博时转债增强债券型证券投资基金同属博时基金管理有限公司管理。未知其他股东之间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p> |                       |               |             |            |

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

#### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

受经济增长放缓等因素影响，2012 年全国电力消费增长平缓。根据中电联全国电力工业统计快报：2012 年全社会用电量 49591 亿千瓦时，同比增长 5.46%，较 2011 年回落 6.51 个百分点，年末全国发电装机容量达到 11.45 亿千瓦，同比增长 7.8%。全年发电设备平均利用小时数为 4572 小时，同比下降 158 小时。全国水电来水情况普遍较好，火电尽管设备平均利用小时数不足 5000 小时，但受益于电价调整和煤价下跌，已步入盈利复苏。

2012 年是国投电力重组上市十周年。公司董事会在全体股东的支持下，勤勉工作、科学决策，与全体员工共同努力，克服社会用电量增速降低等不利影响，把握煤价下跌、火电盈利复苏机会，采取有力措施，调整结构，优化布局，着力推进重点项目开发建设，通过加强内控建设引领管理提升，年度各项工作取得可喜成绩，可持续发展稳步推进。

2012 年公司新投产装机 223.25 万千瓦，完成收购装机 126 万千瓦，控股装机同比增长 27.37 %。截至报告期末，公司总装机 2082.30 万千瓦、控股装机 1625.30 万千瓦、权益装机 1052.81 万千瓦。资产总额 1458.96 亿元，同比增长 16.63%；总市值 203 亿元，同比增长 45.3%。

2012 年公司控股企业累计完成发电量 714.16 亿千瓦时，上网电量 687.09 亿千瓦时，与去年同期相比分别降低了 3.01% 和 2.62%。实现营业收入 238.67 亿元，同比提高 1.27%；利润总额 23.18 亿元，同比增长 112.95 %；归属于母公司所有者的净利润 10.54 亿元，同比增长 217.16%；每股收益 0.2995 元，同比增长 173.77 %。

2012 年公司盈利大幅增长的主要原因：一是受益于 2011 年电价上调和 2012 年燃煤价格下跌影响，火电盈利复苏；二是受益于所在流域来水较好，水电盈利同比增加；三是雅砻江下游水电拉开投产序幕，为公司带来新的利润增长。

2012 年公司重点工作完成情况如下：

#### 雅砻江水电项目推进

2012 年末公司资产总额 1458.96 亿元，其中在建工程 708.17 亿元，占公司总资产的 48.54%，雅砻江水电在建资产总额 678.33 亿元，为公司工作的重中之重。2012 年度，雅砻江下游项目建设和开发继续呈现良好势头。其中：官地水电站实现三台机组投产发电，4# 机组转子吊装完成；锦屏一级水电站左、右岸导流洞成功下闸蓄水，大坝最高浇筑高度超过

260 米，机电安装工程正在紧张有序进行；锦屏二级水电站 1#引水隧洞投入使用，其它三条引水隧洞全断面衬砌及固结灌浆工作快速跟进，2013 年 1 月 2 台 60 万千瓦机组开始商业运行，完成“一洞双机”发电目标；桐子林水电站二期围堰填筑到顶，基坑开挖完成，全面进入主体工程混凝土浇筑阶段。

在确保下游电站投产发电目标的同时，积极推进中上游项目的前期工作。国家能源局于 2012 年发文再次明确雅砻江水电为雅砻江流域唯一水电开发主体。雅砻江中游水电项目两河口水电站、杨房沟水电站已取得国家发改委准予开展前期工作的“路条”。雅砻江上游水电规划和部分项目的预可研报告编制正在进行。

公司在 2012 年末获批锦官电源组统一上网电价为每千瓦时 0.3203 元(含税)，首创国内梯级大型水电站联合跨区域送电电价形成机制，实现由国家电网公司对锦官电源组“统一调度、统一销售、统一电价、统一结算”的营销模式。

### 主要经营管理工作进展

安全生产及节能减排形势良好。公司全年安全生产形势稳定，未发生一般及以上人身伤亡责任事故。年度公司继续推进 NOSA 体系与安全生产标准化建设，加强节能减排和和技术改造，积极争取节能减排专项资金和能源升级改造项目补贴。投资企业全年供电煤耗 319 克/千瓦时，累计有 5 台机组配备脱硝系统，占火电装机的 46.34%。国投北疆等四个项目通过安全生产标准化一级评审。

电力营销保持成效。应对用电量下滑的不利影响，公司火电企业充分利用一季度来水偏枯、汛期煤价下降的有利时机，尽可能争取竞争电量。公司控股企业设备利用小时 4784 小时，同比降低 12%，高于全国平均利用小时 212 小时。其中：火电企业设备利用小时 5074 小时，同比降低 13.9%，高于全国平均利用小时 109 小时。水电企业设备利用小时 4662 小时，同比增长 1.4%，高于全国平均利用小时 1107 小时。公司控股企业平均上网电价为 0.355 元/千瓦时（含税），受益于 2011 年两次火电电价上调和新批水电电价，同比上涨 11.52 元/千千瓦时。

燃料成本显著下降。公司把握煤价下降趋势，抓住机遇，优化供应结构，完善管理措施。年度公司控股火电企业实际耗用标煤总量 1,255 万吨，实际标煤单价 761 元/吨（不含税），同比降低 6%。

基建管理持续强化。公司深入对标管理，以投资控制为核心，以设计优化为重点，促进基建管理工作再上新台阶。报告期国投酒泉二风电风机安装工程荣获“中国电力优质工程奖”；国投北疆 2#机组安装工程荣获“2011-2012 年度中国安装工程优质奖”。

资产整合取得新进展。在控股股东国投公司支持下，公司收购了国投公司持有的国投钦州 61%、江苏利港 17.47%、江阴利港 9.17%的股权。

### 项目储备与公司发展

公司董事会贯彻既定的可持续发展战略，重点开发雅砻江水电，积极推进电力资产整合，坚持项目储备和适时开发相结合的原则开展前期工作，不断优化公司资产结构。

公司年度投产控股装机 223.25 万千瓦，其中：官地 3X60 万千瓦，国投伊犁 33 万千瓦，国投白银风电 4.95 万千瓦，敦煌光伏 1.8 万千瓦，石嘴山光伏 2 万千瓦，格尔木光伏 1.5 万千瓦。核准控股装机 30 万千瓦，为国投盘江一期 30 万千瓦。

2012 年是公司上市以来获得“路条”最多的一年，一批重点项目获得批准，奠定了可持续发展基础。年末已获准开展前期工作的控股装机 905.65 万千瓦，其中：两河口 270 万千瓦、杨房沟 4 X 37.5 万千瓦、国投北疆二期 2 X100 万千瓦、国投钦州二期 2 X100 万千瓦、国投宣城二期 1 X 66 万千瓦、四个风电项目合计 19.65 万千瓦。

截至 2012 年末，公司已核准在建控股装机容量 1032.9 万千瓦，占投产控股装机容量的 63.6%，其中：水电 960 万千瓦；火电 63 万千瓦；风电 9.9 万千瓦。

伴随着可持续发展的稳步推进，公司资产结构进一步优化。截止 2012 年底，公司控股装机 1625.3 万千瓦，其中：水电装机 712 万千瓦，占比 43.8%；火电 853 万千瓦，占比 52.5%，新能源资产 60.3 万千瓦，占比 3.7%。

### 3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

#### 2013 年主要经营计划

控股企业实现发电量 868.4 亿千瓦时，争取同口径供电煤耗同比有所降低。争取投产装机 483 万千瓦左右，包括：官地 1X60 万千瓦，锦屏二级 4 X60 万千瓦，锦屏一级 2X60 万千瓦，国投伊犁 1X33 万千瓦，国投盘江 1X30 万千瓦。落实以上计划，力争年度实现控股装机规模增长 30%，盈利同比增长 50%以上。

### 3.3 核心竞争力分析

#### 1、清洁能源优势显著

截至 2012 年底，公司水电装机已达到控股装机容量的 43.8%，水电装机占比较高，随着雅砻江水电后续项目陆续投产，公司水电装机比例将继续提高。水电作为清洁能源，国家扶持、调度优先，具有天然优势，受经济周期影响小。公司现有水电近三年平均利用小时 4692 小时，高于全国平均水平的 40%，为水电中的优质资源。雅砻江水电为流域的唯一水电开发主体，从而享有合理开发及统一调度等突出优势。

#### 2、水火并举、全国布局，电源结构合理

公司电源结构水火均衡、全国布局，可有效抵御煤炭市场价格波动以及局部市场供求风险，增强公司抗风险能力。

#### 3、资源储备丰富，成长明确

公司资源储备丰富，水电及超超临界火电的在建和前期项目超出已投产规模的 1.88 倍，装机增长的可持续性和不断优化的电源结构，奠定了公司长期投资价值。

### 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、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

为了能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，公司依照《企业会计准则》等相关法规的规定，于 2012 年 4 月 1 日对水电发电厂部分固定资产的预计使用寿命、预计净残值进行变更：

水电固定资产中除房屋、挡水建筑物以外的泄洪建筑物、引水建筑物、发电厂房、其他建筑物等建（构）筑物的折旧年限由 20 年调整为 35 年，残值率由 3% 调整为 0。

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法，涉及变更的固定资产原值为 8,630,263,847.25 元。影响 2012 年累计折旧项目减少 205,696,360.40 元；影响 2012 年主营业务成本项目减少 205,696,360.40 元，影响 2012 年利润总额增加 205,696,360.40 元，净利润增加 174,841,906.34 元。未来期间每年影响累计折旧项目减少 274,261,813.92 元；影响主营业务成本项目减少 274,261,813.92 元，影响利润总额增加 274,261,813.92 元，净利润增加 233,122,541.83 元。

#### **4.2 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。**

2012 年 9 月 1 日，公司收购国家开发投资公司持有的国投钦州发电有限公司 61% 股权，形成同一控制下的控股合并。

2012 年 5 月 25 日，公司出资 500 万元，注册成立了国投云南风电有限公司，本公司持股比例 100%。

2012 年 10 月，攀枝花二滩旅行社有限责任公司进入清算程序，本年末未将其纳入合并报表范围。