

# 国投电力控股股份有限公司

## 2013 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

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	杨林	李樱	
电话	010-88006378	010-88006378	
传真	010-88006368	010-88006368	
电子信箱	gtdl@sdicpower.com	gtdl@sdicpower.com	

### 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

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (%)
		调整后	调整前	
总资产	151,975,862,757.62	145,896,345,910.11	145,896,345,910.11	4.17
归属于上市公司股东的净资产	15,541,858,826.98	12,286,979,893.01	12,286,979,893.01	26.49
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	6,015,880,830.88	3,737,289,369.01	3,399,039,261.60	60.97
营业收入	12,168,841,172.08	11,877,429,733.29	10,926,725,049.40	2.45
归属于上市公司股东的净利润	1,150,374,046.02	103,029,434.44	19,090,913.96	1,016.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,137,715,123.90	8,639,522.85	8,639,522.85	13,068.73
加权平均净资产收益率 (%)	8.66	0.86	0.17	增加 7.80 个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.1978	0.0183	0.0054	980.87

稀释每股收益（元 / 股）	0.1791	0.0183	0.0054	878.69
---------------	--------	--------	--------	--------

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		97,916			
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
国家开发投资公司	国有法人	53.38	3,478,459,944		无
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	未知	3.51	228,906,904		未知
全国社保基金一零三组合	未知	2.78	180,849,636		未知
中国银行股份有限公司—华夏双债增强债券型证券投资基金	未知	1.50	98,056,701		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	1.09	71,205,518		未知
长城证券有限责任公司	未知	0.81	52,960,205		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	0.78	50,757,326		未知
华能贵诚信托有限公司	未知	0.74	48,100,792		未知
全国社保基金一零八组合	未知	0.65	42,243,360		未知
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资	未知	0.48	31,108,212		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东国家开发投资公司与其他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、全国社保基金一零八组合合同属博时基金管理有限公司管理。中国银行股份有限公司—华夏双债增强债券型证券投资基金、中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金、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同属华夏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。				

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司密切关注政策和市场变化，积极应对复杂多变的经济形势，抓住经营和发展两条主线，提高盈利能力，优化资产结构，提升基础管理水平，公司保持健康发展的良好态势。

报告期内，公司投产控股装机 213 万千瓦，收购江苏利港 17.47% 股权、江阴利港 9.17% 股权新增权益装机 47.72 万千瓦。截止报告期末，公司已投产控股装机 1,840.3 万千瓦、权益装机 1214.95 万千瓦，分别较上年末增长 13.23% 和 15.40%。资产总额 1519.76 亿元，较上年末增长 4.17%。总市值 220 亿元，较上年末增长 8.4%。

报告期内，公司控股企业累计完成发电量 376.01 亿千瓦时，上网电量 362.27 亿千瓦时，与去年同期相比分别增长 16.91% 和 17.81%（扣除国投钦州发电去年电量，同比增长 32.60% 和 33.46%）。报告期公司实现营业收入 121.69 亿元，按调整后口径同比提高 2.45%；利润总额 22.76 亿元，按调整后口径同比提高 552.61%；实现归属于母公司所有者的净利润 11.50 亿元，按调整后口径同比提高 1016.55%；实现基本每股收益 0.1978 元，按调整后口径同比提高 980.87%。本报告期盈利能力大幅增长的主要原因：一是燃煤采购价格下降，火电企业业绩大幅回升；二是雅砻江水电受益于二滩水电站来水情况好于去年同期以及官地、锦屏二级等水电站新机组投产。

### 重点项目建设情况

截至报告期末，公司资产总额 1519.76 亿元。其中：在建工程 627.16 亿元，占公司总资产的 41.27%；雅砻江水电在建资产总额 590.39 亿元，占在建工程的 94.14 %。报告期内雅砻江下游项目建设继续呈现良好态势。其中：官地水电站#4 机组 2013 年 3 月 25 日投产，4 台机组全部投产发电；锦屏一级水电站报告期末大坝最低浇筑至 EL.1863.5m，水库蓄水高程约 EL.1760m，机电安装有序进行；锦屏二级水电站#1、#2 机组年初投产发电，#1 引水隧洞投入使用，#2、#3、#4 引水隧洞衬砌、灌浆按计划进行，#3 机组总装完成，#4 机组进入总装阶段；桐子林水电站右岸导流明渠完工，厂房及泄洪闸工程#2~#11 坝段正在进行混凝土浇筑和金属结构安装。

### 主要经营情况

安全生产及节能减排保持良好态势。上半年未发生一般及以上人身伤亡责任事故。公司本着安全生产、常抓不懈的原则，不断检视和加强基础管理，持续推进 NOSA 体系与安全生产标准化建设。截至报告期末，累计 6 个项目通过安全生产标准化一级评审。报告期内完成供电煤耗 319.07 克/千瓦时，同比下降 2.41 克/千瓦时。截至报告期末，累计有 5 个项目 10 台火电机组配备脱硝系统，脱硝设备安装率 54%。

电力营销面临挑战。受需求不足以及部分火电项目处于水电大省和西部区域影响，火电利用小时降幅较大，火电市场营销面临挑战。上半年公司控股企业设备利用小时 2079 小时，同比降低 72 小时，低于全国平均利用小时 94 小时。其中：火电企业设备利用小时 2195 小时，同比降低 501 小时，低于全国平均利用小时 217 小时。水电企业设备利用小时 2045 小时，同比提高 441 小时，高于全国平均利用小时 513 小时。公司控股企业平均上网电价为 0.358 元/千瓦时（含税），同比降低 0.022 元/千瓦时。降低的主要原因是水电售电比重增大，电量结构的变化拉低了平均上网电价。

燃料成本显著下降。公司把握煤价下降市场机遇，积极推进集中采购，优化供应结构，成本控制效果显著。报告期内，公司控股火电企业耗用标煤总量 583 万吨，标煤单价 634 元/吨（不含税），同比降低 21.69%。

资产结构进一步优化。报告期末公司控股装机 1,840.3 万千瓦，其中：火电 888 万千瓦，占比 48.3%；水电 892 万千瓦，占比 48.5%；风电 49.5 万千瓦，占比 2.7%；光伏发电 10.8 万千瓦，占比 0.5%。火电占比首次下降至 50% 以下，水电和新能源占比达到 51.7%。

### 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，优化发展火电，稳妥发展新能源，不断优化公司资产结构。报告期内，雅砻江中游的卡拉 100 万千瓦、孟底沟 220 万千瓦、牙根 125 万千瓦，以及湄州湾二期 2×100 万千瓦、盘江二期 30 万千瓦等项目获准开展前期工作。截至报告期末，公司已核准在建项目 824.85 万千瓦，获得“路条”的控股装机为 1620.8 万千瓦。雅砻江中游项目除楞古外均已获准开展前期工作，上游项目基本完成流域水电规划及规划环评报告。丰厚的项目储备为公司持续发展奠定了

坚实的基础。

#### 四、 涉及财务报告的相关事项

##### 4.1 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。

2013 年 5 月 28 日，公司注册成立了国投吐鲁番风电有限公司，本公司持股比例 100%。

2013 年 4 月 15 日，公司下属国投电力有限公司的下属子公司雅砻江水电新设成立雅砻江水电凉山有限公司，雅砻江水电对其持股比例 100%。

(此页无正文)

董事长：胡刚  
国投电力控股股份有限公司  
2013 年 8 月 21 日