

国投电力控股股份有限公司

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	国投电力	600886	湖北兴化

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨林	王方
电话	010-88006378	010-88006378
传真	010-88006368	010-88006368
电子信箱	gt dl@s dicpower.com	gt dl@s dicpower.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	192,816,625,129.87	183,544,781,167.84	5.05
归属于上市公司股东的净资产	26,140,765,672.33	26,578,474,517.14	-1.65
	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	7,726,437,834.33	9,709,133,286.84	-20.42
营业收入	13,138,564,310.35	14,926,173,663.58	-11.98
归属于上市公司股东的净利润	1,486,337,963.33	2,450,054,443.45	-39.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,029,627,635.30	2,427,072,725.41	-16.38

加权平均净资产收益率(%)	5.44	10.06	减少4.62个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2190	0.3610	-39.33
稀释每股收益(元/股)	0.2190	0.3610	-39.33

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				264,101		
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	49.18	3,337,136,589		无	
中国海运（集团）总公司	国有法人	2.16	146,593,163		未知	
全国社保基金一零一组合	未知	1.35	91,303,696		未知	
全国社保基金一零三组合	未知	0.59	39,999,975		未知	
香港中央结算有限公司	未知	0.46	31,221,163		未知	
张尧	未知	0.41	27,509,771		未知	
龚佑华	未知	0.40	27,356,300		未知	
兴业银行股份有限公司一兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	未知	0.39	26,429,215		未知	
南方基金公司一建行一中国平安人寿保险股份有限公司	未知	0.33	22,347,969		未知	
长江证券股份有限公司	未知	0.32	21,646,549		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；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

截至报告期末，公司已投产控股装机 2724.45 万千瓦、权益装机 1473.06 万千瓦，与上年末基本持平。已投产控股装机中：水电 1672 万千瓦，占比 61.37%；火电 975.60 万千瓦，占比 35.81%，新能源 76.85 万千瓦，占比 2.82%。

报告期公司全资及控股企业完成发电量 511.62 亿千瓦时，上网电量 497.91 亿千瓦时，与去年同期相比分别降低了 1.97%和 1.77%。报告期公司实现营业收入 131.39 亿元，同比减少 11.98%；实现归属于上市公司股东的净利润 14.86 亿元，同比减少 39.33%；实现基本每股收益 0.2190 元，同比减少 39.33%。

报告期公司利润同比下滑的主要原因：一是受去年 4 月和本年 1 月上网电价两次下调影响，报告期发电平均电价呈现下降趋势；二是受社会用电需求持续不振，公司火电机组所处区域来水偏丰，发电装机容量持续快速增长，存量机组发电受到挤占等多重因素影响，报告期发电量呈现下降趋势；三是公司作为曲靖公司融资租赁合同担保方，因曲靖公司发生违约，公司对尚未解除的担保责任全额计提了预计负债，直接影响当期利润。

报告期末公司资产总额 1928.17 亿元，较上年末增长 5.05%。资产负债率 74.21%，较上年末增长 2.21 个百分点。每股净资产 3.85 元，较上年末减少 1.65%。

2016 年上半年，公司主要开展了以下几方面工作：

(1) 调整优化资产结构，创新发展开拓空间

报告期内，桐子林水电站 4 号机组正式投产，标志着雅砻江下游 1470 万千瓦装机全部投产完毕，雅砻江流域综合协调调度优势进一步体现，更有力地支持公司长期稳定经营。公司顺利完成了参与赣能股份定向增发和股权交割的相关工作，优质火电资产参股收益得以体现。

公司积极开拓海外电力市场，完成了英国海上风电 WFEUK 项目公司以及印尼火电 PTLBE 项目公司的股权收购和交割工作，“走出去”战略初见成效，进一步优化了资产布局，提升了公司的海外影响力和竞争力。

继续紧跟“电改”步伐，在已经成立的甘肃售电公司的基础上，进一步参与贵州省电力体制改革，通过公司控股子公司在贵州省贵安新区投资设立国投贵州售电有限公司，同时由公司直接参股贵州省第一个混合所有制配售电公司—贵安新区配售电有限公司，提升公司在贵州电力市场的竞争力。

(2) 全面落实改革试点，稳步提高市场竞争力

公司作为国投公司的改革试点单位，全方面深入推进改革工作，激活投资企业活力，提升投资企业市场竞争力。一是进一步明确股权管理方式，突出重大决策、风险监督、价值发掘、资源协同四大角色。二是以“产业投资”、“风险控制”、“专业化管理”为主线，编制管理手册，提炼管理要素，进一步厘清公司管理界面与管控流程。三是优化风控机制，从单一纵向的“线性风险控制”，上升为纵横双向的“网状风险控制”，包含上下级决策审批的风险控制以及平行机构之间的监督制衡，保障科学决策。四是推进人力资源改革，推动建立市场化的选人用人以及薪酬考核体系。

(3) 持续夯实基础管理，深入推进重点工作

安全生产和节能减排。公司正式发布国投电力安健环管理体系，并赴投资企业开展了体系宣贯和专题讨论，实现体系宣贯“全覆盖”。以安全生产检查和安全宣传教育为抓手，增强认识，查找问题，整改落实，稳步深入推进安全生产管理水平，报告期公司未发生一般及以上直接责任事故及电力安全事件。为适应国家趋严的环保政策，并通过技术优势占得市场先机，公司不断加大技改投入力度，报告期内，公司控股火电企业完成供电煤耗 305.95 克/千瓦时，同比下降 8.39 克/千瓦时；控股火电企业发电厂用电率 5.25%，同比降低 0.62 个百分点；控股水电企业发电厂用电率 0.17%，同比增长 0.02 个百分点。

电力市场。报告期内，根据煤电价格联动机制有关规定，发改委下调了全国燃煤发电上网电价，受此影响，公司控股企业平均上网电价为 0.306 元/千瓦时（含税），同比降低 0.033 元/千瓦时。与此同时，受需求不足等因素影响，公司电力营销面临了较大压力。报告期公司控股企业设备利用小时 1883 小时，同比降低 134 小时，高于全国平均利用小时 86 小时。其中：水电企业设备利用小时 1995 小时，同比提高 24 小时，高于全国平均利用小时 337 小时。火电企业设备利用小时 1914 小时，同比降低 276 小时，低于全国平均利用小时 50 小时。为应对严峻的市场形势，公司召开了电力市场专项营销会，要求各投资企业密切跟踪电力市场动态，深入剖析核心竞争力，并启动区域电力市场预测分析平台的开发工作。

资金平衡与提质增效。面对国内愈发严峻的电力市场环境，公司更加注重降低财务成本以及提质增效的各项工作。公司积极利用当前资金市场较为宽松的契机，加强与银行的沟通和谈判，下调了部分长期贷款利率，较好的节约了财务费用。公司成立了由各个企业负责人挂帅的提质增效工作领导小组，部署了提质增效工作的具体要求，按月调度，定期分析，力求将深入挖潜的理念贯彻到位。

燃料管理。公司审时度势把握煤炭采购节奏，保持合理库存，燃料成本继续下降。报告期内公司控股企业平均标煤单价为 390.27 元/吨（不含税）。

四 涉及财务报告的相关事项

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
				直接	间接
1. 国投电力有限公司	北京市	北京市	电力投资	100	
2. 靖远第二发电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	火力发电	51.22	
3. 福建太平洋电力有限公司	福建莆田	福建莆田	火力发电	51	
4. 厦门华夏国际电力发展有限公司	福建厦门	福建厦门	火力发电	56	
5. 国投北部湾发电有限公司	广西北海	广西北海	火力发电	55	
6. 国投钦州发电有限公司	广西钦州	广西钦州	火力发电	61	
7. 国投伊犁能源开发有限公司	新疆伊犁	新疆伊犁	火力发电	60	
8. 国投盘江发电有限公司	贵州六盘水	贵州六盘水	火力发电	55	
9. 国投甘肃小三峡发电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	水力发电	60.45	
10. 国投新能源投资有限公司	甘肃兰州	北京市	电力投资	64.89	
11. 国投南阳发电有限公司	河南南阳	河南南阳	火力发电	51	
12. 国投云顶湄洲湾电力有限公司	福建莆田	福建莆田	火力发电	51	
13. 雅砻江流域水电开发有限公司	四川	四川成都	水力发电		52
14. 国投云南大朝山水电有限公司	云南昆明	云南昆明	水力发电		50
15. 天津国投津能发电有限公司	天津市	天津市	火力发电		64
16. 国投宣城发电有限责任公司	安徽宣城	安徽宣城	火力发电		51
17. 国投白银风电有限公司	甘肃白银	甘肃白银	风力发电		64.89
18. 国投酒泉第一风电有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	风力发电		42.18
19. 国投酒泉第二风电有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	风力发电		64.89

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
				直接	间接
20. 国有哈密风电有限公司	新疆哈密	新疆哈密	风力发电		64.89
21. 国投宁夏风电有限公司	宁夏中卫	宁夏中卫	风力发电		64.89
22. 国投青海风电有限公司	青海海西	青海海西	风力发电		51.65
23. 国投云南风电有限公司	云南昆明	云南昆明	风力发电		64.89
24. 国投吐鲁番风电有限公司	新疆吐鲁番	新疆吐鲁番	风力发电		64.89
25. 国投敦煌光伏发电有限公司	甘肃敦煌	甘肃敦煌	光伏发电		64.89
26. 国投石嘴山光伏发电有限公司	宁夏石嘴山	宁夏石嘴山	光伏发电		64.89
27. 国投格尔木光伏发电有限公司	青海格尔木	青海格尔木	光伏发电		64.89
28. 国投楚雄风电有限公司	云南楚雄	云南楚雄	风力发电		58.36
29. 国投广西风电有限公司	广西钦州	广西钦州	风力发电		64.89
30. 国投大理光伏发电有限公司	云南大理	云南大理	光伏发电		64.89
31. 雅砻江水电凉山有限公司	四川凉山州	四川凉山州	水力发电		52
32. 四川二滩建设咨询有限公司	四川成都	四川成都	建设咨询		26
33. 四川二滩实业发展有限责任公司	四川成都	四川成都	物业服务		46.8
34. 雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司	四川攀枝花	四川攀枝花	水力发电		52
35. 天津北疆环保建材有限公司	天津市	天津市	建材生产		64
36. 国投（福建）湄洲湾发电有限公司	福建莆田	福建莆田	火力发电		51
37. 北海市鑫源热力有限公司	广西北海	广西北海	热力供应		49.5
38. 厦门海沧热能投资有限公司	福建厦门	福建厦门	热力供应		30.8
39. 国投鼎石海外投资管理有限公司	福建厦门	福建厦门	投资管理	100	
40. Jaderock Investment Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	电力投资	100	
41. Redrock Investment Limited	英国伦敦	英国伦敦	电力投资	100	
42. Wind Farm Energy UK Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	电力投资		100

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
43. Inch Cape Offshore Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	风力发电		100
44. Beatrice Windfarm Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	电力投资		100
45. 国投甘肃售电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	电力购销	65	
46. 国投兰州新区智能电力有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	电力购销		42.18

报告期内，新纳入合并财务报表合并范围的企业情况如下：

序号	名称	新增原因
1	国投广西风电有限公司	新设
2	国投鼎石海外投资管理有限公司	新设
3	Jaderock Investment Singapore Pte. Ltd.	新设
4	Redrock Investment Limited	新设
5	Wind Farm Energy UK Limited	合并
6	Inch Cape Offshore Limited	合并
7	Beatrice Windfarm Limited	合并
8	国投甘肃售电有限公司	新设
9	国投兰州新区智能电力有限公司	新设

(本页为公司 2016 年半年度报告摘要的签字页)

国投电力控股股份有限公司

董事长:胡刚

2016 年 8 月 29 日