

国投电力控股股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	邵吕威	因其他工作原因	黄慧馨
董事	朱基伟	因其他工作原因	邹宝中
董事	冯苏京	因其他工作原因	黄慧馨

- 4 立信会计师事务所（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。
- 5 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
经第十届董事会第七次会议审议通过的 2016 年度利润分配预案：公司董事会建议以分红派息股权登记日的总股数为基数，每股派发现金红利 0.20200 元，派发 2016 年度现金股利共计人民币 1,370,756,674.83 元，占公司当年归属于母公司所有者的净利润的 35%。

二 公司基本情况

1 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
办公地址	北京市西城区西直门南小街147号楼12层	北京市西城区西直门南小街147号楼12层
电话	010-88006378	010-88006378
电子信箱	gtdl@sdicpower.com	gtdl@sdicpower.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

公司经营范围主要包括投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发及经营新能源项目、高新技术、环保产业；开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。其中，发电业务为公司的核心业务，占公司营业总收入 95%以上。同时，为适应电力体制改革，公司正在开展以电为主的相关业务拓展。

（二）公司经营模式

公司较早践行现代企业制度，通过股权投资方式，主要从事发电项目的建设和运营。

（三）所处行业情况说明及公司所处行业地位

1、电力行业情况

2016 年，全国用电形势呈现增速同比提高、动力持续转换、消费结构继续调整的特征。全社会用电量 5.92 万亿千瓦时，同比增长 5.0%，增速同比提高 4.0 个百分点。在实体经济运行显现出稳中趋好迹象、夏季高温天气、上年同期低基数等因素影响下，三、四季度全社会用电量增长较快。第三产业用电量增长 11.2%，持续保持较高增速，显示服务业消费拉动我国经济增长作用突出；城乡居民生活用电量增长 10.8%；第二产业用电量同比增长 2.9%，制造业用电量同比增长 2.5%，制造业中的四大高耗能行业合计用电量同比零增长，而装备制造、新兴技术及大众消费品业增长势头较好，反映制造业产业结构调整 and 转型升级效果继续显现，电力消费结构不断优化。

全国全口径发电量 5.99 万亿千瓦时，同比增长 5.2%，年底全国全口径发电装机容量 16.5 亿千瓦，同比增长 8.2%，局部地区电力供应能力过剩问题进一步加剧；非化石能源发电量持续快速增长，火电设备利用小时进一步降至 4165 小时，为 1964 年以来年度最低。电煤供需形势从上半年的宽松转为下半年的偏紧，全国电力供需总体宽松、部分地区相对过剩。

2、公司所处行业地位

从装机结构来看，公司是一家以水电为主、水火共济、风光互补的综合电力上市公司，水电控股装机为 1672 万千瓦，为国内第二大水电装机规模的上市公司，处于行业领先地位。

从业务分布来看，公司是一家国内为主、开拓海外的电力上市公司，境内项目主要分布在四川、云南、天津、福建、广西、安徽、甘肃等十多个省区。

从盈利能力来看，在市场竞争加剧和面临较大节能环保压力的背景下，公司以水电为主的电源结构优势明显，经济效益和社会效益突出，相比于一般电力上市公司而言，受经济周期的影响较小，抗风险的能力更强。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	203,291,030,318.37	183,544,781,167.84	10.76	173,751,883,460.60
营业收入	29,270,802,965.48	31,279,699,772.91	-6.42	32,957,169,192.11
归属于上市公司股东的 净利润	3,916,447,642.38	5,427,522,203.84	-27.84	5,599,833,222.73
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润	4,325,075,420.60	5,603,740,502.41	-22.82	5,431,682,000.52
归属于上市公司股东的 净资产	28,680,418,153.75	26,578,474,517.14	7.91	23,143,855,713.35
经营活动产生 的现金流量 净额	19,066,537,849.50	22,896,771,649.00	-16.73	21,440,981,070.50
基本每股收 益（元/股 ）	0.5771	0.7998	-27.84	0.8252
稀释每股收 益（元/股 ）	0.5771	0.7998	-27.84	0.8252
加权平均净 资产收益率 （%）	14.17	21.84	减少7.67个 百分点	26.90

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	6,900,062,535.58	6,238,501,774.77	9,001,401,491.64	7,130,837,163.49
归属于上市公司股东的 净利润	1,241,174,650.30	245,163,313.03	1,922,893,861.34	507,215,817.71
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益后的净利润	1,239,578,265.95	790,049,369.35	1,792,408,960.04	503,038,825.26
经营活动产生的现金 流量净额	3,804,692,246.57	3,921,745,587.76	6,359,414,096.82	4,980,685,918.35

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

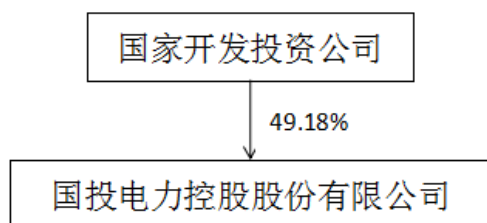
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					248,440		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					231,685		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月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 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
国家开发投资公司	-146,593,163	3,337,136,589	49.18	0	无		国有 法人
中国海运（集团）总公司	146,593,163	146,593,163	2.16	0	无		国有 法人
中国长江电力股份有限公司	117,321,188	117,321,188	1.73	0	无		国有 法人
全国社保基金一零一组合	109,169,965	109,169,965	1.61	0	无		未知
全国社保基金一零三组合	33,999,975	55,999,975	0.83	0	无		未知
龚佑华	19,179,205	44,399,636	0.65	0	无		境内自 然人
中国证券金融股份有限公司	34,611,636	34,611,636	0.51	0	无		国有 法人
中江国际信托股份有限公司资金信托合同（金狮 152 号）	25,960,803	25,960,803	0.38	0	无		未知
南方资本—广发银行—广丰 A 配置 1 号资产管理计划	25,195,349	25,195,349	0.37	0	无		未知
香港中央结算有限公司	-431,496	24,197,093	0.36	0	无		境外 法人
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；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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

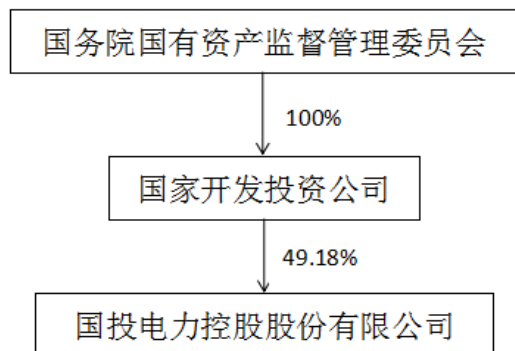
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
国投电力控股股份有限公司2013年公司债券(第一期)	13 国投01	122287	2014年3月21日	2019年3月20日	180,000	5.89	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
国投电力控股股份有限公司2016年公司债券(第一	16 国投电	136793	2016年10月26日	2021年10月27日	70,000	3.10	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起	上海证券交易所

期)							支付	
国投电力股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16国投控	134838	2016年11月17日	2021年11月18日	50,000	3.32	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至报告期期末,公司债券按期偿还本息,未发行逾期违约的情况。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司债上市以来,根据中诚信证券评估有限公司评级报告、评级结果告知函,公司主体信用均为AAA,本期债券的信用评级为AAA,评级展望稳定。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.721	0.72	0.14
EBITDA全部债务比	0.1367	0.1754	-22.06
利息保障倍数	2.41	2.56	-5.86

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年,公司控股企业累计完成发电量1204.36亿千瓦时、上网电量1173.02亿千瓦时,与去年同比分别增长5.69%和5.74%;平均上网电价0.289元/千瓦时,同比降低11.35%。

2016年公司实现营业收入292.71亿元,同比降低6.42%;营业成本151.01亿元,同比增加1.01%。截至2016年12月31日,公司总资产2032.91亿元,较期初增加197.46亿元;总负债1465.73亿元,较期初增加144.18亿元。报告期末资产负债率72.10%,较上年期末增加0.1个百分点;归属于上市公司股东的净资产286.80亿元,较上年期末提高7.91%。年内实现归属于上市公司股东的净利润39.16亿元,同比降低27.84%。实现基本每股收益0.5771元,同比降低27.84%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号), 适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	财会[2016]22 号	税金及附加。
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目, 2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	财会[2016]22 号	调增税金及附加本年金额 67,534,178.37 元, 调减管理费用本年金额 67,534,178.37 元。
(3) 将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”(或“其他非流动资产”)项目。比较数据不予调整。	财会[2016]22 号	调增其他流动资产期末余额 1,711,280,481.07 元, 调增其他非流动资产期末余额 256,680,888.22 元, 调增应交税费期末余额 1,967,961,369.29 元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

(1) 非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Red Rock Power Limited	2016-05-20	1,166,920,443.60	100.00	收购	2016-05-20	股权变更	1,042,650.83	-82,506,724.36
云南大潮实业有限公司	2016-09-30	4,448,894.14	37.62	收购	2016-09-30	股权变更	6,875,477.52	86,291.40

(2) 同一控制下企业合并

无

(3) 处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
国投南阳发电有限公司	99,980,000.00	51.00	转让	2016-08-31	股权变更

(4) 其他原因的合并范围变动

名称	新增原因	减少原因
白银靖兴热力有限公司	新设	
国投甘肃售电有限公司	新设	
国投鼎石海外投资管理有限公司	新设	
Jaderock Investment Singapore Pte. Ltd.	新设	
Redrock Investment Limited	新设	
国投广西风电有限公司	新设	
国投兰州新区智能电力有限公司	新设	
雅砻江四川能源有限公司	新设	
Red Rock Power Limited	收购	
Inch Cape Offshore Limited	收购	
Beatrice Wind Limited	收购	
国投电力有限公司		吸收合并
国投(福建)湄洲湾发电有限公司		吸收合并

（此页无正文）

国投电力控股股份有限公司

董事长：胡刚

2017年4月13日