

公司代码：601991

公司简称：大唐发电

大唐国际发电股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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
A股	上交所	大唐发电	601991
H股	联交所	大唐发电	00991
H股	伦交所	DAT	991

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	应学军	魏玉萍
电话	(010) 88008678	(010) 88008669
办公地址	北京市西城区广宁伯街9号	北京市西城区广宁伯街9号
电子信箱	YINGXUEJUN@DTPOWER.COM	WEIYUPING@DTPOWER.COM

2.2 公司主要财务数据

单位：千元 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	283,285,335	278,851,863	235,673,786	1.59
归属于上市公司股东的净资产	47,097,487	51,895,964	41,478,513	-9.25
	本报告期 (1-6月)	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	8,182,223	8,554,039	7,348,592	-4.35

现金流量净额				
营业收入	45,543,434	39,314,192	30,047,916	15.84
归属于上市公司股东的净利润	1,363,118	887,367	1,080,774	53.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,363,690	996,217	849,996	36.89
加权平均净资产收益率(%)	2.55	1.68	2.68	增加0.87个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0857	0.0667	0.0812	28.49
稀释每股收益(元/股)	0.0857	0.0667	0.0812	28.49

注：2018年4月1日，公司取得了控股股东中国大唐集团有限公司所属大唐黑龙江发电有限公司、大唐安徽发电有限公司、大唐河北发电有限公司的控制权。上述交易构成同一控制下的企业合并，按照企业会计准则的要求，公司对上年同期财务数据进行了追溯调整。

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)					204,570	
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	
中国大唐集团有限公司	国有法人	35.34	6,540,706,520	2,401,729,106	未知	49,000,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	32.89	6,087,516,741	2,794,943,820	质押	3,275,623,820
天津市津能投资公司	国有法人	7.00	1,296,012,600		无	
河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	6.93	1,281,872,927		无	
北京能源集团有限责任公司	国有法人	6.81	1,260,988,672		无	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.09	387,353,765		无	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.42	76,904,200		无	
航天科工财务有限责任公司	国有法人	0.30	54,901,264		无	
中信信托有限责任公司—中信民生财富2期指定型结构化证券投资集合资金	其他	0.24	44,760,243		无	

信托计划						
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托·279号证券投资集合信托计划	其他	0.19	34,268,021		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	大唐集团之全资子公司中国大唐海外(香港)有限公司持有本公司H股3,275,623,820股,约占公司总股本的17.70%,包含在香港中央结算(代理人)有限公司(HKSCC NOMINEES LIMITED)持有股份中;中国大唐海外(香港)有限公司已将其持有的本公司全部H股股份进行质押;大唐集团控股子公司大唐财务公司持有本公司A股8,738,600股;截至2018年6月30日,大唐集团及子公司合计持有本公司已发行股份9,825,068,940股,合计约占本公司已发行总股份的53.09%。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:亿元 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(%)
2009年大唐国际发电股份有限公司第一期公司债券	09大唐债	122017.SH	2009-08-17	2019-08-17	30	5.00
2011年大唐国际发电股份有限公司公司债券(09大唐债第二期)	11大唐01	122066.SH	2011-04-20	2021-04-20	30	5.25
2012年大唐国际发电股份有限公司公司债券(第一期)	12大唐01	122244.SH	2013-03-27	2023-03-27	30	5.10

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)
2012 年大唐国际发电股份有限公司公司债券(第二期)	12 大唐 02	122334.SH	2014-11-03	2024-11-03	30	5.00

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	76.85	74.24
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.37	3.00

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年,面对电力体制改革深入推进,电煤保供控价形势异常严峻等复杂局面,公司着力提升发展质量,着力加强企业治理,着力强化队伍建设,安全生产、盈利创效、优化发展等各方面工作都取得了积极成果。

于报告期内,公司累计完成发电量约为 1,306.833 亿千瓦时,与去年同期发电量重述后相比增长约 11.23%;累计完成上网电量约为 1,233.069 亿千瓦时,与去年同期上网电量重述后相比增长约 11.21%;实现经营收入约为人民币 455.43 亿元,比上年同期上升 15.84%;经营成本完成约为人民币 381.07 亿元,比上年同期上升 11.74%。截至 2018 年 6 月 30 日,公司资产总额约为人民币 2,832.85 亿元,比上年末增加 1.59%;负债总额约为人民币 2,177.04 亿元,比上年末增加 5.16%;资产负债率约为 76.85%,比上年末增加 2.61 个百分点;实现净利润约人民币 22.45 亿元,同比增加约 127.1%;归属于母公司普通股东的净利润约为人民币 13.63 亿元,同比增加约 53.66%。

1、安全生产保持稳定。牢固树立安全发展理念,强化安全生产责任落实,构建安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制,创新安全生产管理手段,加大考核问责力度,推进安全文化建设,公司安全生产保持稳定,圆满完成了“两节”“两会”保电任务。

2、盈利攻坚创效显著。充分发挥电量计划的引领作用,把抢电量作为提升经营业绩的重中之重,坚持差异化竞争策略,最大限度争取电量“口粮”。进一步健全营销体系,不断提高市场竞争能力。以“控煤价、保供应”为中心,加强政策及市场研判,扎实开展燃煤结构调整,持续深化配煤掺烧,全力降低燃料成本。继续推进成本领先战略,注重对标与成本管控相结合,实施全面预算管理,严控各项费用支出。

3、发展质量不断优化。公司积极推进重点项目落地,高质量完成广东大唐国际佛山热电冷联产、大唐南澳勒门 I 海上风电、重庆乌江白马电航枢纽项目核准。

报告期内,本公司电源核准项目共计 1,725 兆瓦,其中燃机项目 800 兆瓦、风电项目 400 兆瓦、水电项目 525 兆瓦。

4、资本运营稳步推进。报告期内,公司顺利实施 A 股股票及 H 股股票非公开发行工作,于

2018年3月19日完成H股的发行工作，发行H股股票2,794,943,820股，募集资金总额约港币62.22亿元；于2018年3月23日完成A股的发行工作，发行A股股票2,401,729,106股，募集资金总额约人民币83.34亿元。公司于2018年4月完成黑龙江公司、安徽公司、河北公司的资产交割工作，交割完成后公司增加装机容量13,913兆瓦。

5、节能减排指标持续优化。于报告期内，公司完成供电煤耗302.38克/千瓦时，同比升高4.2克/千瓦时；发电厂用电率完成3.78%，同比降低0.18个百分点；脱硫投运率100%，脱硝投运率99.79%；二氧化硫、氮氧化物、烟尘、废水绩效分别为0.08克/千瓦时、0.12克/千瓦时、0.01克/千瓦时、0.025千克/千瓦时，同比均实现较大幅度下降。公司燃煤火电机组累计完成超低排放改造105台共计46,280兆瓦，改造完成率达到89.7%。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(1) 会计政策变更的内容及原因

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则修订：

《企业会计准则第14号——收入(修订)》(“新收入准则”)、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)、《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)

经本公司九届二十七次董事会会议于2018年8月24日决议通过，本公司及其子公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

本公司与本公司联营企业或合营企业未同步采用新金融工具准则时，比照新收入准则的过渡办法：

母公司执行新收入准则、但子公司尚未执行新收入准则的，母公司在编制合并财务报表时，应当按照新收入规定调整子公司的财务报表，企业对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算的，比照上述原则进行处理，但不切实可行的除外。

(2) 变更的主要影响

①新收入准则

新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》(统称“原收入准则”)。

在原收入准则下，本公司及其子公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。

在新收入准则下，本公司及其子公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，收入具体政策参见“五、重要会计政策和会计估计、28、收入”。

本公司及其子公司对收入来源及客户合约流程进行复核以评估新收入准则对财务报表的影响。本公司及其子公司的收入主要为售电、售热及销售其他商品取得的收入，且超过94%的收入来源于与客户签订的核定价格的售电、售热合同，收入仍于向客户交付时点确认。采用新收入准则对本公司及其子公司无重大影响，本公司无需调整2018年1月1日期初留存收益及财务报表其

他相关项目金额。

②新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司及其子公司管理金融资产业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

“预期信用损失”模型适用于下列项目：

- a、以摊余成本计量的金融资产；
- b、合同资产；
- c、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- d、租赁应收款；

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

采用“预期信用损失”模型未对本公司及其子公司财务状况和经营成果产生重大影响。

采用新金融工具准则对本公司及其子公司金融负债的会计政策并无重大影响。

③财务报表列报

本公司及其子公司根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式编制 2018 年半年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和公司资产负债表项目：

报表项目	调整前	调节数	调整后
应收票据	1,028,937	-1,028,937	
应收账款	11,756,823	-11,756,823	
应收票据及应收账款			12,785,760
应收股利	367,082	-367,082	
其他应收款	1,195,171	367,082	1,562,253
在建工程	24,437,453	936,338	25,373,791
工程物资	936,338	-936,338	

其他非流动资产	4,856,509	-133,386	4,723,123
其他债权投资		133,386	133,386
应付票据	1,281,918	-1,281,918	
应付账款	23,225,158	-23,225,158	
应付票据及应付账款			24,507,076
应付利息	739,756	-739,756	
应付股利	357,207	-357,207	
其他应付款	2,707,656	1,096,963	3,804,619

本公司资产负债表

报表项目	调整前	调节数	调整后
应收票据	10,000	-10,000	
应收账款	1,563,630	-1,563,630	
应收票据及应收账款			1,573,630
应收股利	738,951	-738,951	
其他应收款	308,395	738,951	1,047,346
在建工程	4,860,064	8,831	4,868,895
工程物资	8,831	-8,831	
应付账款	1,735,535	-1,735,535	
应付票据及应付账款			1,735,535
应付利息	474,011	-474,011	
其他应付款	557,509	474,011	1,031,520

2017年半年度受影响的合并利润表和公司利润表项目：

合并利润表

报表项目	调整前	调节数	调整后
管理费用	761,162	-1,002	760,160
研发费用		1,002	1,002

本公司利润表

报表项目	调整前	调节数	调整后
管理费用	192,094	-746	191,348
研发费用		746	746

④本公司及子公司执行新收入、新金融工具准则对 2018 年 1 月 1 日合并资产负债表及公司资产负债表各项目的影 响汇总如下：

合并报表

报表项目	2017 年 12 月 31 日金额	重分类		重新计量新金融 工具准则影响	2018 年 1 月 1 日金额
		新收入准则影响	新金融工具准则影响		
资产：					
可供出售金 融资产	4,902,647		-4,902,647		
其他权益工 具投资			1,517,382	-243,478	1,273,904
其他非流动 金融资产			3,385,265	630,347	4,015,612
递延所得税 资产	4,048,508			60,870	4,109,378
负债：					
预收账款	928,328	-928,328			
合同负债		928,328			928,328
递延所得税 负债	523,891			157,587	681,478
股东权益：					
其他综合收 益	132,502			-138,508	-6,006
未分配利润	5,995,184			462,975	6,458,159
少数股东权 益	19,932,639			-34,315	19,898,324

注：“其他权益工具投资”为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，“其他非流动金融资产”为分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司报表

报表项目	2017 年 12 月 31 日金额	重分类	重新计量新金融 工具准则影响	2018 年 1 月 1 日金额
------	-----------------------	-----	-------------------	---------------------

		新收入准则影响	新金融工具准则影响		
资产：					
可供出售金融资产	3,932,379		-3,932,379		
其他权益工具投资			689,114	-104,161	584,953
其他非流动金融资产			3,243,265	632,238	3,875,503
递延所得税资产	2,746,522			26,040	2,772,562
负债：					
预收账款	1,086	-1,086			
合同负债		1,086			1,086
递延所得税负债				158,060	158,060
股东权益：					
其他综合收益	-26,817			-68,336	-95,153
未分配利润	3,147,077			464,393	3,611,470

注：“其他权益工具投资”为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，“其他非流动金融资产”为分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 会计估计变更

本公司本期间无会计估计变更事项。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用