

国电电力发展股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

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。

公司简介

股票简称	国电电力	股票代码	600795
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	李忠军	徐伟中	
电话	010-58685000	010-58682100	
传真	010-64829902	010-64829902	
电子信箱	lizhongjun@600795.com.cn	xuweizhong@600795.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

(一) 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	233,551,218,835.95	240,677,095,738.84	240,677,095,738.84	-2.96
归属于上市公司股东的净资产	37,980,880,492.85	37,324,541,050.02	37,324,541,050.02	1.76
	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	12,328,410,491.10	13,244,555,528.66	12,727,705,931.29	-6.92
营业收入	31,076,344,920.34	31,766,642,885.35	28,406,961,983.00	-2.17
归属于上市公司股东的净利润	2,967,140,917.70	3,145,637,653.48	2,958,836,503.10	-5.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,837,087,320.34	2,862,741,810.51	2,862,741,810.51	-0.90
加权平均净资产收益率 (%)	7.571	8.13	7.979	下降了 0.559 个百分点
基本每股收益 (元 /	0.170	0.183	0.172	-7.10

股)				
稀释每股收益 (元 / 股)	0.161	0.169	0.159	-4.73

注 1: 2013 年, 公司收购了中国国电集团公司全资子公司国电安徽电力有限公司, 并于 2013 年 11 月起进行报表合并, 为了数据的可比性, 公司对 2013 年 1-6 月数据进行重述。

注 2: 公司于 2013 年 12 月 20 日发行第一期附特殊条款的中期票据, 发行规模为 10 亿元, 扣除发行费用后净额为 9.9 亿元, 该净额在本报告中列示于“其他权益工具”项下。因此在计算归属于上市公司股东的净资产、归属于上市公司股东的每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的每股收益和加权平均净资产收益率等指标时均不包含该中期票据的本金及利息金额。

(二) 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位: 股

报告期末股东总数				450,621	
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
中国国电集团公司	国家	52.43	9,033,709,571	917,431,192	无
全国社会保障基金理事会	国家	5.32	917,431,192	917,431,192	无
上海电气（集团）总公司	国有法人	1.16	200,000,000		无
哈尔滨电气股份有限公司	未知	0.93	160,000,000		无
西藏自治区投资有限公司	国有法人	0.91	156,800,000		无
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	0.63	108,000,000		无
北京能源投资（集团）有限公司	国有法人	0.59	100,975,770		无
中国供销集团有限公司	未知	0.58	100,000,000		无
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	未知	0.43	73,505,094		无
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪	未知	0.41	70,000,000		无
上述股东关联关系或一致行动		中国国电集团公司是公司控股股东。全国社会保障基金理事会持有公			

的说明	司 5.32%的股份，为公司第二大股东。
-----	----------------------

（三）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

2014 年上半年，公司合并营业收入为 310.76 亿元，较上年同期降低 2.17%；营业成本为 221.44 亿元，较上年同期下降 6.53%；利润总额为 57.72 亿元，较上年同期增长 9.40%；归属于上市公司股东的净利润 29.67 亿，较上年同期降低 5.67%；每股收益为 0.170 元，较上年同期降低 0.013 元。具体分析如下：

1. 公司 2014 年上半年利润总额同比增加 9.4%，其中：火电板块利润总额同比增加 19.3%，主要原因为标煤单价同比降低；水电板块利润总额同比减少 20.3%，主要原因为：一是受峰平谷电量结构影响，水电实际售电单价同比下降，减少水电收入；二是部分地区来水下降，发电量同比下降，减少水电收入。

2. 1-6 月净利润增长幅度小于利润总额增长幅度的原因主要为所得税费用同比增加 55.50%，一是公司控股的大同发电有限公司以前年度亏损至 2013 年末已基本弥补完毕，2014 年按应纳税所得额计提所得税费用，因此所得税费用同比大幅增加；二是国电安徽电力有限公司下属公司因税收优惠政策发生变化，补缴所得税 6009 万元，致使公司净利润增长幅度小于利润总额增长幅度。

3. 公司合并报表净利润同比增加，但因持股比例不同，少数股东损益同比增加，归属于上市公司股东的净利润同比降低。

四、 涉及财务报告的相关事项

（一）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。

1. 本期新纳入合并范围的子公司

本公司本期通过设立方式新增子公司土默特右旗国电电力光伏发电有限公司、国电电力诸城风力发电有限公司。

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

(1)2014 年 1 月 24 日，本公司下属子公司国电英力特能源化工集团股份有限公司与中国石化长城能源化工有限公司签署股权转让协议，国电英力特能源化工集团股份有限公司拟将其所持有的国电中国石化宁夏能源化工有限公司 45%的股权转让给中国石化长城能源化工有限公司，依据协议约定，国电中国石化宁夏能源化工有限公司及其子公司国电宁夏英力特积家井煤业有限公司控制权移交给中国石化长城能源化工有限公司，国电英力特能源化工集团股份不再对其进行合并报表。截止目前股权转让手续正在办理中。

(2)本公司下属子公司国电英力特能源化工集团股份有限公司持有青铜峡铝业发电有限责任公司 50%股权。2014 年 4 月 1 日，国电英力特能源化工集团股份有限公司将青铜峡铝业发电有限责任公司控制权移交,不再控制上述公司的日常经营活动、财务政策，不再纳入合并范围。

3. 持有半数及半数以下表决权比例的公司纳入合并范围原因

(1) 本公司持有河北邯郸热电股份有限公司 49%的股权、持有国电浙江北仑第三发电有限公司 50%的股权、间接持有国电泰州发电有限公司 40%的股权、间接持有国电蚌埠发电有限公司 50%的股权，但公司能够控制上述公司的日常经营活动、财务政策，因此公司对上述单位具有实质控制。

(2) 本公司间接持有宁夏元嘉电力燃料有限公司 40%的股权，但公司与宁夏电力公司

集体资产管理委员会（宁夏电力公司集体资产管理委员会持有该公司 30%的股权）签订了股权托管协议，因此对该公司具有实质控制。

4. 持有半数及半数以上表决权比例的公司未纳入合并范围原因

本公司 2013 年新收购的下属全资子公司国电安徽电力有限公司所属子公司国电安徽新能源投资有限公司 2000 年 3 月 19 日根据安徽电力股份有限公司 1999 年度股东大会决议将安徽淮南田家庵电厂第二招待所资产 5,462,626.33 元与国电力源发电有限公司等四家股东应分该公司 1999 年的股利进行等额置换，其中：国电力源发电有限公司 4,042,343.48 元，占 74%。四家股东均未办理田厂第二招待所产权登记证，田厂第二招待所也未组建项目公司，国电力源发电有限公司对其未进行权益法核算，也未纳入合并范围。