

## 国投电力控股股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 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	曾鸣	因其他工作原因	邵吕威
董事	冯苏京	因其他工作原因	邹宝中

1.4 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。

1.5 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	gtdl@sdicpower.com	gtdl@sdicpower.com

1.6 经第九届董事会第三十二次会议审议通过的 2015 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总股份为基数，每股派发现金红利 0.27993 元，派发 2015 年度现金股利共计人民币 1,899,632,771.34 元，占公司当年归属于母公司所有者净利润的 35%。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### 主要业务、经营模式、主要业绩驱动因素等

#### 1. 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，发电是公司当前的核心业务，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。报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

#### 2. 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，主要从事于发电项目的建设和运营。

#### 3. 主要业绩驱动因素

报告期公司业绩主要来源于发电业务，以水电、火电为主，发电利润主要源自合理的上网（销售）电价、发电量的增加以及发电成本和其他管理成本的控制。

### 行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

#### 1、行业发展阶段和周期性特点

电力行业属于国民经济的基础产业，与国民经济呈正相关。目前全国经济发展逐步由高速增长转向中高速增长，受宏观经济尤其是工业生产下行、产业结构调整、企业转型升级等因素影响，电力消费结构发生重大变化，预计未来全社会用电需求可能长期疲软甚至下滑。据国家统计局统计，2015年全社会用电量同比增长0.5%、增速同比回落3.3个百分点。2015年3月《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》发布，主要内容概括为“三放开、一独立、三加强”，随着新的市场体系的构建，电力销售渠道和电价形成机制正在发生重要变化，在供大于求的市场背景下，可能带来行业发展的深刻变革。

#### 2、公司所处的行业地位

公司目前投资的发电业务分布在四川、云南、天津、福建、广西、甘肃、安徽等十多个省区，截止2015年底公司已投产控股装机容量2707.45万千瓦，其中：水电装机1657万千瓦，占61.2%。公司水电分布在四川、云南、甘肃，在市场竞争加剧和社会面临较大节能环保压力的环境下，水电作为低成本的清洁能源，经济效益和社会效益优势突出，受经济周期影响相对较小，具有较强的抗风险能力。

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年比上年 增减(%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	183,544,781,167.84	173,751,883,460.60	172,617,316,036.42	5.64	159,593,840,147.28	159,558,766,004.21
营业收入	31,279,699,772.91	32,957,169,192.11	32,957,169,192.11	-5.09	28,338,981,085.05	28,338,981,085.05
归属于上市公司股东的净利润	5,427,522,203.84	5,599,833,222.73	5,596,633,222.73	-3.08	3,305,278,967.24	3,305,278,967.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,603,740,502.41	5,431,682,000.52	5,428,482,000.52	3.17	3,278,140,201.28	3,278,140,201.28
归属于上市公司股东的净资产	26,578,474,517.14	23,143,855,713.35	23,120,655,713.35	14.84	18,479,921,427.09	18,459,921,427.09
经营活动产生的现金流量净额	22,896,771,649.00	21,440,981,070.50	21,418,981,070.50	6.79	15,197,612,776.08	15,197,612,776.08
期末总股本	6,786,023,347.00	6,786,023,347.00	6,786,023,347.00		6,786,023,347	6,786,023,347.00
基本每股收益（元/股）	0.7998	0.8252	0.8247	-3.08	0.5265	0.5265
稀释每股收益（元/股）	0.7998	0.8252	0.8247	-3.08	0.5265	0.5265
加权平均净资产收益率（%）	21.84	26.90	26.91	减少5.06个百分点	21.27	21.30

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

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	7,600,001,553.62	7,326,172,109.96	9,464,050,513.11	6,889,475,596.22
归属于上市公司股东的净利润	1,226,128,409.28	1,223,926,034.17	2,086,053,140.24	891,414,620.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,223,998,953.70	1,203,073,771.71	2,082,703,368.41	1,093,964,408.59
经营活动产生的现金流量净额	4,849,766,135.38	4,859,367,151.46	7,051,514,086.98	6,136,124,275.18

#### 五 股本及股东情况

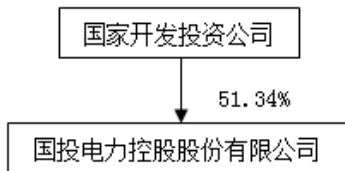
##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

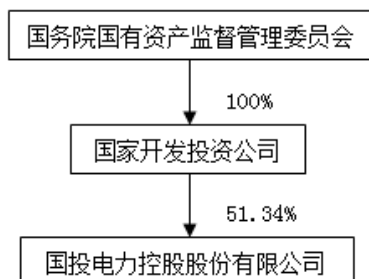
截止报告期末普通股股东总数（户）					338,686		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					293,858		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
国家开发投资公司	5,269,808	3,483,729,752	51.34		无		国有法人
龚佑华	25,220,431	25,220,431	0.37		无		未知
香港中央结算有限公司	-86,730,153	24,628,589	0.36		无		未知
全国社保基金一零三组合	-98,000,038	22,000,000	0.32		无		未知
长江证券股份有限公司	21,729,349	21,729,349	0.32		无		未知

兴业银行股份有限公司 —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	18,684,901	18,684,901	0.28		无		未知
中信银行股份有限公司 —建信环保产业股票型 证券投资基金	17,065,300	17,065,300	0.25		无		未知
申万菱信资产—工商银 行—国金证券股份有限 公司	15,578,900	15,578,900	0.23		无		未知
国泰人寿保险股份有限 公司—自有资金	-4,279,123	14,499,901	0.21		无		未知
国联证券股份有限公司	7,332,174	13,732,176	0.20		无		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。						

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

2015年,公司控股企业累计完成发电量1,139.53亿千瓦时、上网电量1,109.38亿千瓦时,与去年同比分别增长0.72%和0.87%;平均上网电价0.326元/千瓦时,同比降低4.01%。2015年公司实现营业收入312.80亿元,同比降低5.09%;营业总成本149.50亿元,同比降低7.95%。截至2015年12月31日,公司总资产1,835.45亿元,较期初增加109.28亿元;总负债1321.55亿元,较期初增加22.54亿元。报告期末资产负债率72.00%,同比下降3.4个百分点;归属于上市公司股东的净资产265.78亿元,较上年期末提高14.84%。归属于上市公司股东的净利润54.28亿元,同比降低3.08%。基本每股收益0.7998元,同比降低3.08%。

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

为了能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果,适应公司业务发展和内部资产管理的需要,经公司第九届董事会第十七次会议和公司第九届监事会第十一次会议审议通过(公司公告:临2015-033),公司决定自2015年07月01日起调整固定资产折旧年限,对原固定资产分类标准、折旧年限及残值率进行变更,变更前后变化如下:

类别	折旧方法	变更前			变更后		
		折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	8-50	0	2.00-12.50	10-50	0-3	1.94-10.00
其中:房屋	年限平均法	8-30	0	3.33-12.50	10-35	0	2.86-10.00
建筑物	年限平均法	20-50	0	2.00-5.00	20-50	0-3	1.94-5.00
机器设备	年限平均法	10-35	0-3	2.77-10.00	5-30	0-3	3.23-20.00
运输工具	年限平均法	6-11	0-3	8.82-16.67	5-10	0-3	9.70-20.00
办公及其他设备	年限平均法	3-5	0-3	19.40-33.33	3-5	3	19.40-32.33

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法,对2015年财务报表的影响为:固定资产折旧额增加245,787,998.12元,影响2015年利润总额-245,787,998.12元,净利润-232,142,220.02元。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

7.3 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。

7.3.1 本期发生的同一控制下企业合并

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
国投（福建）湄洲湾发电有限公司	100%	合并前后实际控制人未发生变化	2015年12月30日	实施控制				

(1). 合并成本

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	国投（福建）湄洲湾发电有限公司
--现金	30,039,900.00
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

(2). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

	国投（福建）湄洲湾发电有限公司	
	合并日	上期期末
资产:	2,758,251,099.03	1,159,367,424.18

货币资金	547,620.06	6,356,483.25
应收款项	1,647,687.32	319,139,850.87
存货		
固定资产	2,228,468.20	1,671,341.06
无形资产	41,945.30	
在建工程	2,753,785,378.15	832,199,749.00
负债:	2,738,251,099.03	1,139,367,424.18
借款	500,000,000.00	
应付款项	2,238,251,099.03	1,139,367,424.18
净资产	20,000,000.00	20,000,000.00
减: 少数股东权益		
取得的净资产	20,000,000.00	20,000,000.00

7.3.2 其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况如下：

名称	新增原因
国投新能源投资有限公司	新设
国投南阳发电有限公司	新设
国投云顶湄洲湾电力有限公司	新设
国投楚雄风电有限公司	新设
国投大理光伏发电有限公司	新设

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。



(此页无正文)

国投电力控股股份有限公司

董事长：胡刚

董事会批准日期：2016年4月6日