

浙江东南发电股份有限公司

2013 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

股票简称	东电 B	股票代码	900949
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		
姓名	朱玮明		
电话	86-571-85774566		
传真	86-571-85774321		
电子信箱	zwm@zsepc.com		

二、主要财务数据和股东变化

2.1 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	15,754,088,265.67	16,208,806,152.50	-2.81
归属于上市公司股东的净资产	9,983,803,340.76	9,852,072,421.65	1.34
	本报告期	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	1,095,268,098.68	333,464,535.44	228.45
营业收入	3,703,844,807.21	3,840,574,420.18	-3.56
归属于上市公司股东的净利润	538,524,613.92	402,131,857.82	33.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	453,702,915.33	337,099,264.74	34.59
加权平均净资产收益率(%)	5.4298	4.4702	增加 0.9596 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2679	0.2001	33.88
稀释每股收益(元/股)	0.2679	0.2001	33.88

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		68,549			
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
浙江浙能电力股份有限公司	国有法人	39.80	799,963,200	799,963,200	无

中国华能集团公司	国家	25.57	514,036,800	514,036,800	无
中国光大证券(香港)有限公司	境外法人	1.40	28,140,119	0	未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.97	19,418,437	0	未知
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED-ACCOUNT CLIENT	境外法人	0.78	15,656,376	0	未知
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.73	14,613,077	0	未知
BOCI SECURITIES LIMITED	境外法人	0.42	8,446,161	0	未知
招商证券香港有限公司	境外法人	0.31	6,266,104	0	未知
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H. K.) LTD.	境外法人	0.29	5,825,724	0	未知
蒋荣方	境内自然人	0.28	5,720,869	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江浙能电力股份有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系,公司不知晓上述其他股东之间是否存在关联关系。				

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

受宏观经济的总体影响,本报告期,公司完成发电量 83.04 亿千瓦时、上网电量 77.69 亿千瓦时,较上年同期分别下降 0.47%和 0.58%。

根据国家有关小火电机组关停保留三年替发电量指标的政策,今年公司台州电厂仅有两台关停机组保留替发电量指标,其余四台关停机组因三年保留期满而不再享有替发电量政策。本报告期,公司取得替代发电收入 0.47 亿元,同比减少 1.75 亿元。

根据《浙江省物价局关于调整省统调燃气电厂临时上网电价的通知》(浙价资[2013]185号),公司萧山电厂#5 机组自投入商业运营(2012年8月6日)至2013年7月9日发电上网电量,其电价按 0.744 元/千瓦时(含税)结算。萧山电厂#5 机组原暂按调试电价 0.3856 元/千瓦时(含税)结算,该电价补差使得本期营业收入增加 1.05 亿元。

本报告期,公司共计实现营业收入 37.04 亿元,同比减少 1.37 亿元,降幅为 3.56%。

受煤炭价格下降因素的影响,本期公司发电燃煤成本同比减少 2.36 亿元,较好弥补了营业收入减少对公司盈利的影响。

本报告期,公司参股发电企业的经营效益明显改善,为公司贡献投资收益 2.52 亿元,同比增长 102.32%。

本报告期,公司实现归属于母公司所有者的净利润 5.39 亿元,同比增长 33.92%。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	原因说明
营业收入	3,703,844,807.21	3,840,574,420.18	-3.56	主要系替代发电收入减少所致
营业成本	3,102,988,806.47	3,342,550,021.28	-7.17	主要系燃料成本下降所致
管理费用	183,733,252.15	175,635,444.12	4.61	详见财务报表附注
财务费用	116,152,061.72	125,574,995.00	-7.50	
经营活动产生的现金流量净额	1,095,268,098.68	333,464,535.44	228.45	主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致

投资活动产生的现金流量净额	127,017,258.16	-448,825,836.33	128.30	主要系投资收益增加以及购建固定资产等支付的现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-870,575,822.09	63,907,793.53	-1,462.24	主要系借款和偿还债务减少以及分配股利、偿付利息减少所致

2、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司的利润构成和利润来源主要来自于发电及对发电企业的投资，未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

本次换股吸收合并事项及其预案已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过，本次换股吸收合并的未决事项及其报告书（草案）和摘要已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过，2013年5月30日公司第二次临时股东大会审议通过本次换股吸收合并的各项有关事宜。截至本报告期末，国务院国资委已印发《关于浙江浙能电力股份有限公司首次公开发行A股股票暨换股吸收合并浙江东南发电股份有限公司有关问题的批复》（国资产权[2013]246号），同意本次换股吸收合并方案；商务部印发《商务部关于原则同意浙江浙能电力股份有限公司吸收合并浙江东南发电股份有限公司的批复》（商资批[2013]595号），原则同意本次换股吸收合并事项。本次换股吸收合并尚待取得中国证监会的核准。

(2) 经营计划进展说明

主要由于煤炭市场价格超出年初预期，公司提前完成2012年度股东大会确定的2013年度预算利润目标。

（二）行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业/产品情况						
分行业/产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
发电/电力	3,549,381,652.47	2,990,626,258.76	15.74	-4.49	-8.31	增加 3.51 个百分点
供热/热力	115,360,060.38	86,137,715.77	25.33	18.78	37.74	减少 10.28 个百分点

2、主营业务地区情况

单位：元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东电网	3,549,381,652.47	-4.49

（三）核心竞争力分析

尽管由于受煤炭价格下跌等外部因素的影响，本期公司的盈利情况较好，但公司自身存在的一些实际情况，对未来盈利能力的改善仍具有制约作用。

1、公司燃煤机组以单机容量30万千瓦机组为主，除参股发电企业具有60万千瓦及以上的机组以外，自身未建有单机容量60万千瓦及以上机组。由于机组容量偏小、煤耗相对较高，市场竞争能力不强。

2、燃气电厂因上游天然气价格上涨，发电成本增加，而上网电价受社会承担能力制约难以全部疏导气价成本，天然气发电的盈利能力下降。

3、公司在建、储备的项目相对较少，发展后劲不足。

4、台州发电厂关停机组保留三年替发电量的政策于今年全部到期，明年不享有关停机组替代发电收入将进一步影响公司的盈利能力。

公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过本次换股吸收合并的各项有关事宜。本次换股吸收合并完成后，浙能电力将作为合并后的存续公司承继及承接本公司的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，本公司将终止上市并注销法人资格。

浙能电力为浙江省规模最大的火力发电生产企业。截至 2012 年底，浙能电力控股、管理装机容量达到 2,032 万千瓦，占浙江省电网统调装机容量比例为 52.71%。在浙能电力控股的 38 台燃煤发电机组中，60 万千瓦级及以上机组共 17 台，总装机容量为 1,112 万千瓦，占浙能电力控股燃煤机组装机容量的 66.61%，远优于全国 60 万千瓦级及以上平均水平，亦略高于浙江省火力发电机组中 60 万千瓦及以上燃煤机组 65.16% 的比例。

浙能电力围绕着实现经济效益提升和电力安全保障双重目标，以电煤资源保障为前提，以技术创新为动力，以节能环保为要求，以高效、节能火电和加大核电投资力度为发展方向，加快发展环保型燃煤发电，积极拓展分布式能源，适度发展气电，着力推进供热改造，全面实施污染物减排和节能降耗；通过加强与大型煤炭资源企业的战略合作，确保电煤供给安全；通过加强科技创新和技术投入力度，应用超临界、超超临界等先进发电技术，建设清洁高效燃煤机组和节能环保电厂；通过加强省际间区域能源合作和国际能源合作，以市场换资源，推动省外煤电一体化和大型煤电基地建设，做强做优做大电力产业；使企业成为规模优势显著、节能技术领先、内部运营高效国内一流电力上市公司。

（四）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

公司对外股权投资主要包括：控股浙江浙能长兴发电有限公司 65% 的股权，参与投资浙江浙能嘉华发电有限公司 24% 的股权、浙江浙能北海水力发电有限公司 25% 的股权、浙江浙能兰溪发电有限责任公司 25% 的股权、浙江浙能台州第二发电有限责任公司 30% 的股权，并持有招商银行、交通银行、兴业银行、光大银行等上市金融企业的股权。

本报告期，公司没有新增对外股权投资。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值	报告期损益[注]	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600036	招商银行	122,620,526.39	0.2427	0.2427	607,455,065.60	32,991,094.08	-84,441,490.80	可供出售金融资产	投资认购
601328	交通银行	376,546,805.50	0.2491	0.2491	708,485,610.04	44,395,965.12	-153,998,504.01	可供出售金融资产	投资认购
601166	兴业银行	206,590,000.00	0.6207	0.6207	1,119,528,000.00	44,938,800.00	-147,233,700.00	可供出售金融资产	投资认购

								资产	
601818	光大银行	312,000,000.00	0.4353	0.4353	508,640,000.00	10,208,000.00	-21,120,000.00	可供出售金融资产	投资认购
合计		1,017,757,331.89	-	-	2,944,108,675.64	132,533,859.20	-406,793,694.81		

[注]：系招商银行、交通银行、兴业银行和光大银行宣告派发的 2012 年度分红款

3、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(3) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(4) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资的情况

本报告期公司无投资理财及衍生品投资事项。

4、募集资金使用情况

本报告期公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况

5、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	持股比例 (%)	行业	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
浙江浙能长兴发电有限公司	65	火力发电	312,833.81	187,666.60	124,505.99	125,989.26	4,322.92
浙江浙能嘉华发电有限公司	24	火力发电	1,317,742.98	852,372.87	465,370.11	463,628.58	70,328.26
浙江浙能北海水力发电有限公司	25	水力发电	601,761.35	435,770.54	165,990.81	38,566.32	12,501.74
浙江浙能兰溪发电有限责任公司	25	火力发电	647,193.76	443,295.32	203,898.44	266,014.24	20,626.32

6、非募集资金项目情况

根据公司第六届董事会第八次会议决议，公司全资子公司东电新疆阿克苏能源开发有限公司全资投资建设阿克苏纺织工业城热电厂项目。新疆阿克苏纺织工业城热电厂项目建设规模为 2×350MW 超临界燃煤间接空冷热电联产机组，目前该项目的前期工作正在进行中。详见公司第六届董事会第八次会议决议公告。

董事长：毛剑宏

浙江东南发电股份有限公司

2013 年 7 月 31 日