

一、重要提示			
本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。			
除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议			
未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
刘明胜	董事	因公出差	文生元
王振凯	董事	因公出差	韩志伟

公司半年度报告未经会计师事务所审计

公司负责人张锋、主管会计工作负责人韩志伟及会计机构负责人（会计主管人员）任贤明声明，保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况			
（一）基本情况简介			
A股简称	*ST漳电		
A股代码	000767		
上市证券交易所	深圳证券交易所		
董事会秘书	王一峰	证券事务代表	崔李沛
姓名	王一峰		
联系地址	山西省太原市五一路197号		
电话	0351—4268601		
传真	0351—4265168		
电子邮箱	info@zhangze-power.com		

（二）主要财务数据和指标			
1、主要会计数据和财务指标			
以前报告期财务报表是否发生了追溯调整			
□ 是 √ 否			
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期末增减(%)
总资产(元)	12,334,016,364.89	12,127,667,955.42	1.70%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	356,784,564.61	728,076,795.43	-51.00%
股本(股)	1,323,725,000.00	1,323,725,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	0.27	0.55	-51.00%
资产负债率(%)	96.91%	93.69%	3.22%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	2,427,277,869.50	2,130,688,247.99	13.92%
营业利润(元)	-401,099,186.67	-332,662,065.31	20.57%
利润总额(元)	-397,889,771.46	-326,997,074.28	21.68%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-371,292,230.82	-314,229,896.86	18.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-362,115,645.70	-312,998,195.56	15.69%
基本每股收益(元/股)	-0.28	-0.24	16.67%
稀释每股收益(元/股)	-0.28	-0.24	16.67%
加权平均净资产收益率(%)	-68.45%	-23.24%	-45.21%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-66.76%	-23.15%	-43.61%
经营活动产生的现金流量净额(元)	163,959,895.27	-355,022,071.85	-146.18%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	-0.27	-144.44%

报告期末公司前5名主要会计数据和财务指标的说明（如有追溯调整，请填写调整说明）

2、非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	年初到报告期末金额(元)	说明
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-66,263.98	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,261,983.19	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-19,879,519.96	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	7,493,516.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,696.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额		
合计	-9,176,585.12	—

3、同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

4、同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

三、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

□ 适用 √ 不适用

(二)前10名股东、前10名无限售条件股东流通股东持股情况表

前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结情况
中国电力投资集团有限	479,758,170.00	36.24%	479,758,170.00	0
山西国际电力集团有限	295,736,580.00	22.34%	295,736,580.00	0
上海裕禄资本(集团)有	3,200,000.00	0.24%	3,200,000.00	0
德源隆	2,002,200.00	0.16%	2,002,200.00	0
江西国际信托股份有限	2,000,000.00	0.15%	2,000,000.00	0
中国对外经济贸易信	1,954,352.00	0.15%	1,954,352.00	0
陕西	1,803,160.00	0.14%	1,803,160.00	0
文汇报	1,757,898.00	0.13%	1,757,898.00	0
德源隆	1,743,102.00	0.13%	1,743,102.00	0
德源隆	1,700,000.00	0.13%	1,700,000.00	0

控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	期初持股数(股)	本期增持数(股)	本期减持数(股)	期末持股数(股)	其中：持有有限制性股票数(股)	期末持有股权激励计划股票数(股)	变动原因
张锋	董事长	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
常代有	副董事长	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
文生元	总经理、董事	3,338.00	0.00	0.00	3,338.00	2,503.00	0.00	
刘明胜	董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
王振凯	董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
刘占金	董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
张义杰	董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
韩志伟	财务总监、董事、副总经理	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
王继军	独立董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
秦联晋	独立董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
李三杰	独立董事	1,651.00	0.00	0.00	1,651.00	1,238.00	0.00	
薛爱珍	独立董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
李海峰	独立董事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
梁晓伟	监事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
王建功	监事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
张大庆	监事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
李三杰	监事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
薛爱珍	监事	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
叶叶华	副总经理	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
李海峰	副总经理	2,343.00	0.00	0.00	2,343.00	1,757.00	0.00	
王继军	总工程师	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
王一峰	董事会秘书	6,682.00	0.00	0.00	6,682.00	5,011.00	0.00	

五、董事会报告

(一)主营业务分行业、产品情况表

主营业务分部运营情况							单位:元
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)	
电力	2,364,639,107.37	2,395,130,244.07	-1.29%	13.28%	10.55%	-4.33%	
热力	54,866,377.00	98,802,428.96	-80.00%	-8.00%	-2.69%	-10.00%	
主营业务产品运营情况							
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)	
电力	2,364,639,107.37	2,395,130,244.07	-1.29%	13.28%	10.55%	-4.33%	
热力	54,866,377.00	98,802,428.96	-80.00%	-8.00%	-2.69%	-10.00%	

毛利率比上年同期增减幅度较大的原因说明

(2)主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)	单位:元
山西	2,359,235,005.63	15.80%	
内蒙	60,270,478.74	-18.66%	

毛利率比上年同期增减幅度较大的原因说明

(二)主营业务分地区情况

(三)主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

(四)主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

(五)利润构成与上年相比发生重大变化的原因分析

(六)募集资金使用情况

1、募集资金使用情况对照表

2、变更募集资金投资项目情况表

(七)董事会下半年的经营计划修改计划

(八)对2012年1-9月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

(九)董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

(十)公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的原因说明

六、重要事项

1、收购资产

□ 适用 √ 不适用

山西漳泽电力股份有限公司

2012 半年度报告摘要

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		529,362,642.44	467,043,772.44
交易性金融资产		187,962,601.00	251,993,489.00
应收票据		900,000.00	14,376,485.13
应收账款		749,471,461.41	528,265,430.25
预付账款		255,635,666.69	125,037,861.53
应收股利			
其他应收款		235,449,976.39	146,779,506.93
一年内到期的非流动资产		307,526,943.79	207,499,228.57
其他流动资产			
流动资产合计		2,266,329,291.72	1,740,996,173.85
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		51,000,000.00	51,000,000.00
长期股权投资		1,566,525,525.17	1,614,193,644.30
投资性房地产		3,553,968.75	3,655,156.43
固定资产		5,409,531,013.57	5,658,852,900.65
在建工程		512,077,553.26	479,561,594.47
工程物资		3,470,039.42	980,109.42
生产性生物资产		733,423.19	737,905.62
油气资产			
无形资产		105,730,826.30	108,425,317.07
开发支出			
商誉		850,000.00	1,150,000.00
递延所得税资产		148,864,539.99	149,694,922.45
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,802,406,768.65	8,036,251,430.53
资产总计		10,068,736,060.37	9,777,247,604.38
流动负债：			
短期借款		3,843,000,000.00	3,402,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		30,000,000.00	
应付账款		2,144,798,286.20	1,881,765,155.26
预收账款		37,947,406.79	18,815,566.35
应付职工薪酬		67,789,406.30	47,345,260.70
应交税费		20,462,555.68	-13,272,767.42
应付利息		7,645,823.55	10,991,100.00
其他应付款		168,521,438.25	168,521,438.25
一年内到期的非流动负债		346,222,898.39	338,725,388.08
其他流动负债		299,500,000.00	314,000,000.00
流动负债合计		6,902,888,285.76	6,168,894,121.31
非流动负债：			
长期借款		2,532,263,093.90	2,652,929,991.94
应付债券			
长期应付款		72,376,383.22	72,376,383.22
预计负债			
递延所得税负债		46,990,650.25	45,751,404.21
其他非流动负债		45,099,421.02	45,751,404.21
非流动负债合计		2,684,729,508.39	2,834,086,151.62
负债合计		9,587,617,714.15	9,002,980,272.93
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)		1,323,725,000.00	1,323,725,000.00
资本公积		974,012,185.16	974,012,185.16
专项储备			
盈余公积		349,026,048.67	349,026,048.67
未分配利润		-2,185,644,947.61	-1,872,465,542.41
外币报表折算差额			
所有者权益合计		481,118,286.22	774,267,331.42
负债和所有者权益(或股东权益)总计		10,068,736,060.37	9,777,247,604.38

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
3.现金流量表套期工具产生的利得(或损失)金额		
减：现金流量表套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	接待的主要内容及提供的资料
2012年03月14日	资本部办公室	电话沟通	机构	何先生 咨询公司当前情况
2012年03月21日	资本部办公室	电话沟通	机构	苗先生 咨询公司当前情况
2012年04月26日	资本部办公室	电话沟通	机构	韩先生 咨询公司当前情况
2012年04月27日	资本部办公室	电话沟通	个人	杨先生 咨询公司当前情况
2012年05月02日	资本部办公室	实地调研	个人	高先生 咨询公司当前情况
2012年05月02日	资本部办公室	实地调研	个人	崔先生 咨询公司当前情况
2012年05月02日	资本部办公室	电话沟通	个人	陈女士 咨询公司当前情况
2012年05月03日	资本部办公室	电话沟通	个人	王先生 咨询公司当前情况
2012年05月04日	资本部办公室	实地调研	个人	王女士 咨询公司当前情况
2012年05月08日	资本部办公室	电话沟通	机构	韩先生 咨询公司当前情况
2012年05月21日	资本部办公室	实地调研	机构	上海大普资产管理公司刘女士 咨询公司当前情况
2012年05月22日	资本部办公室	电话沟通	个人	葛女士 咨询公司当前情况
2012年05月23日	资本部办公室	电话沟通	机构	韩先生 咨询公司当前情况

七、财务报告

(一) 审计意见

半年报是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

(二) 财务报表

是否需要合并报表：

☒ 是 ☐ 否

1、合并资产负债表

编制单位：山西漳泽电力股份有限公司