

北京京能电力股份有限公司

2013 年 度 报 告 摘 要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	京能电力	股票代码	600578
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		魏俊波	
电话		010-65666995	
传真		010-85218610	
电子邮箱		jdne@263.net	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减(%)	2011年(末)
总资产	30,891,509,417.09	28,601,749,209.25	8.01	30,763,426,636.44
归属于上市公司股东的净资产	13,116,548,793.31	8,694,026,667.57	50.87	7,743,403,126.05
经营活动产生的现金流量净额	3,819,000,397.28	3,131,170,359.18	21.97	1,470,790,256.11
营业收入	10,070,841,135.08	10,081,582,856.81	-0.11	8,552,240,253.61
归属于上市公司股东的净利润	2,196,372,067.27	1,614,887,192.75	36.01	1,037,454,356.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,177,595,434.02	652,057,629.23	233.96	283,204,122.94
加权平均净资产收益率(%)	18.94	19.93	减少0.99个百分点	14.24
基本每股收益(元/股)	0.49	0.83	-40.96	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.83	-40.96	0.53

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	44,843	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	55,070
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数
北京京能国际能源股份有限公司	国有法人	62.14	2,869,161,970
山西国际电力集团有限公司	国有法人	9.2	424,686,128
北京能源投资(集团)有限公司	国有法人	4.04	186,625,990
财富基金公司-平安-平安信托平安财富富赢二期2号集合资金信托	未知	1.7	78,340,000
北京国发股权投资基金(有限合伙)	未知	1.57	72,340,000
安信证券股份有限公司	未知	1.57	72,340,000
申银万国有限公司	未知	1.57	72,340,000
华夏资本-农行-定向增发收益权一号资产管理计划	未知	1.57	72,340,000
北京京能国际能源股份有限公司	未知	1.34	61,823,352
江西育科投资有限公司	未知	0.81	37,575,000

上述股东中,北京京能国际能源股份有限公司为北京能源投资(集团)有限公司的控股子公司,未知其他股东间是否存在关联关系,未知其他股东之间是与否属于《上市公司信息披露变动信息披露管理办法》中规定的“一致行动人”。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年是中国成立以经济效益最好的一年,公司董事会认真履行职责,审慎决策公司重大事项,继续完善公司治理体系,积极管理提升努力安全生产基础,不断加快项目开发建设,持续提升精细化管理水平,公司建设和经营取得显著成果。

1. 经营业绩回顾及历史新进展

全年,公司累计完成发电量332.39亿千瓦时,同比增长2.50%;供热量114,988.87万标煤,同比增长13.12%;实现营业收入100.71亿元,同比减少0.11%;实现净利润28.69亿元,同比增长38.03%,其中归属于母公司所有者的净利润21.96亿元,同比增长36.01%。

2. 项目建设取得新突破、新进展
报告期内,公司投资新建机组项目已基本完成,两台机组分别在2013年底和2014年年初分别实现了168小时满负荷运行,具备了商业运行的能力;承德热电、十塘热电和昌昌发电项目取得国家能源局“路条”,正积极落实相关报告,争取项目早日开工建设。

3. 生产经营稳健向好,设备可靠性不断提高

2013年,公司继续加强安全生产经营管理,不断夯实安全基础,主要控股运营企业不断刷新长周期安全运行记录,为公司整体连续双增奠定安全基础。公司全年机组平均利用小时达6622小时,高于全国火电平均发电小时。岱海(#1机组)和京秦(#1和#2机组)通过升级改造,调整装机容量900MW,年度增发电量4.8亿千瓦时。在全国机组竞赛中,岱海发电两台机组全部获奖,其中2号机组蝉联全国600MW级可靠性发电机组称号,京秦发电两台机组均获CFB(循环流化床机组)竞赛一等奖。

4. 实施多项技改,节能减排效果明显
报告期内,公司通过实施技术改造,综合供电煤耗和厂用电率同比有效降低,单位发电量二氧化碳、氮氧化物、烟尘排放率明显下降,在全国取得脱硫电价奖励;3家企业(石热、京秦、东宁)顺利取得脱硫电价奖励;2家企业(石热、京22号机)获得绿色电价奖励;石热厂在北京碳权交易所上市仪式上,以每500元的价格与石化集团二氧化碳减排配额成交万吨的佳绩。

5. 发挥资本市场融资优势,强化上市公司融资能力
年内圆满完成定向增发发行工作,优化和改善了公司融资结构,此次再融资共发行3.6亿股,募集资金26亿元。通过补充流动资金有效降低了整体资金成本,财务费用实现同比下降。

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	10,070,841,135.08	10,081,582,856.81	-0.11
营业成本	6,700,525,849.68	7,390,488,532.76	-9.34
营业费用	343,088,380.56	354,272,152.51	-3.16
财务费用	675,542,761.91	667,169,719.49	-30.36
经营活动产生的现金流量净额	3,819,000,397.28	3,131,170,359.18	21.97
投资活动产生的现金流量净额	-1,044,045,162.02	-1,449,635,044.13	-27.98
筹资活动产生的现金流量净额	-1,567,189,325.12	-3,170,196,929.54	-50.56

2、收入

(1) 营业收入变化的因素分析

报告期内公司发电量有所增加,但是营业收入有所减少,其主要原因是自月25日起执行国家发电委关于降低燃煤机组上网电价通知影响。

(2) 主要销售客户的情况

	销售金额	占公司全部营业收入的比例(%)
国家电网公司华北分部	4,278,830,217.86	42.46
北京市电力公司	1,881,269,924.61	18.67
国家电网公司宁夏电力公司	1,896,594,119.67	18.82
内蒙古电力集团有限公司	800,780,947.43	7.95
山西省电力公司	788,749,933.45	7.83
合计	9,646,225,188.02	95.73

3、成本

3、成本

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电力	主营业务成本	6,696,595,305.66	100.00	7,382,626,347.42	100.00	-9.29
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电力	主营业务成本	6,235,558,476.45	93.06	6,798,647,378.60	92.09	-8.28
热力	主营业务成本	429,047,936.71	6.40	556,627,370.51	7.54	-22.92

4、现金流

现金流项目	本期数	上年同期数	同比增减	变动原因
经营活动现金流大小	10,872,024,977.21	10,767,752,203.32	-0.97	
经营活动现金流小计	7,053,024,579.93	7,636,581,844.14	-7.64	
投资活动现金流大小	1,097,816,500.31	1,991,104,373.85	-44.86	上年收回外部委托
投资活动现金流小计	2,141,861,662.33	3,440,740,417.98	-37.75	上年发收外部委托
筹资活动现金流大小	7,132,536,946.96	6,745,868,588.00	5.73	
筹资活动现金流小计	8,699,726,272.08	9,916,065,517.54	-12.27	

(二) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	2,149,265,027.39	6.96	902,775,951.59	3.16	138.07
应收票据	47,293,540.00	0.15	171,439,908.90	0.62	-72.41
预付账款	82,830,514.48	0.27	34,571,990.72	0.10	139.59
应收账款	584,329.24	0.00	242,537.77	0.00	140.92
应收股利	76,560,100.00	0.25			
其他应收款	86,102,750.14	0.28	441,418,882.23	1.54	-80.49
其他流动资产	27,167,232.69	0.08	115,093,254.11	0.40	-136.05
在建工程	3,364,786,428.01	10.89	1,888,115,996.88	6.60	78.21
开发支出	673,584.89	0.00	51,919,425.82	0.18	-98.70
商誉	10,700,058.70	0.03	3,890,000.00	0.01	181.58
递延所得税资产	80,133,760.92	0.26	29,192,039.70	0.10	174.51
短期借款	1,410,000,000.00	4.56	2,257,000,000.00	7.89	-37.53
应付票据	153,190,001.86	0.50	243,035,400.00	0.85	-36.97
预收款项	10,319,223.45	0.03	80,172,726.70	0.28	-87.13
应付账款	272,486,323.09	0.88	-224,277,171.44	-0.78	-221.50
其他应付款	265,563,743.10	0.86	406,043,660.32	1.42	-34.60
一年内到期的非流动负债	2,315,130,000.00	7.49	681,710,000.00	2.38	239.61
其他流动负债	400,000,000.00	1.29	700,000,000.00	2.45	-42.86
应付债券	1,000,000,000.00	3.24	3,000,000,000.00	10.49	-66.67
股本	4,617,320,954.00	14.95	1,947,388,801.00	6.81	137.10
盈余公积	1,491,149,846.19	4.83	749,753,956.59	2.62	98.89
未分配利润	3,606,861,633.72	11.68	2,382,751,523.75	8.33	51.37

货币资金:主要是本期部分子公司年末融资到账及公司本年未收到分红款所致

应收票据:本期以票据方式结算电费减少

预付账款:主要是本期子公司向供应商预付征地款

应收股利:本期联营企业华能北京已宣告分红而未兑现

其他应收款:主要是本期京能国际清算了重组对价款

其他流动资产:主要是本期将增值税进项税余额重分类至此项所致

在建工程:主要是子公司康巴什在建项目及岱海发电技改项目增加

开发支出:主要是本期将企业集群协同供应链信息一体化系统结转至无形资产所致

商誉:本期子公司涿州京源收购孙公司涿州利源形成

递延所得税资产:主要是本期计提固定资产减值准备形成

短期借款:归还到期借款所致

应付票据:以承兑汇票方式结算减少所致

预收账款:本期结转了上期账龄的转支京科发电部分股权所致

应交税费:主要是本期对增值税进项税余额冲回方法不一致,本期重分类至其他流动资产所致

其他应付款:主要是本期清算挂账款所致

一年内到期的非流动负债:主要是本期列示公司本期发行的一年以内到期的中期票据

其他流动负债:本期公司本期归还了到期到期的中期票据32元

应付债券:本期将一年以内到期的中期票据重分类为资本

股本:本期定向增发及资本公积转增股本所致

盈余公积:本期计提所致

未分配利润:经营积累所致

(四) 核心竞争力分析

报告期内,公司围绕机组规模、健康、布局等五大方面表现出竞争优势:

1. 规模化(和设备健康)优势。目前,公司可控装机容量已达589万千瓦,全年实现发电量332.39亿千瓦时,湖北十塘、山西昌昌等前期项目取得突破性进展,规模化优势逐步显现。公司控股机组单机容量最低2200MW,全部为健康状况良好,大部分为新建投产,部分兼供热的新型机火力发电机组,资产及优良设备出力足,整体年发电检修和维护成本较低。规模化与设备健康优势确保公司在环保、节能、成本控制及效率等方面都处于同业机组行业内的领先地位,综合煤耗、厂用电率、水耗等技术指标优势明显。

2. 所属电厂“区域布局优势”。公司主要电力资产分布于北京、内蒙古、山西、宁夏等大型煤电基地及附近,部分主力电厂是“西电东送”主通道,机组运行小时数相对有保障,受电网发电调度电价受挫能力弱,竞争优势明显。同时依托煤炭资源丰富地区,煤炭供给给成本相对较低。

3. 治理结构完善和运行规范优势。作为上交所“上证上市公司治理板”样本上市公司,公司已建立由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的完善公司治理结构,同时已建立完善的内控体系和生产安全监察体系,形成决策权、监督权和经营权之间相互有效制衡、运转协调的运行机制,制度上保障了公司的规范化运作。同时公司良好的成长性、发展趋势的市场形象,有利于得到投资者和股东的支持,融资渠道广泛,能力优势明显。

4. 企业管理、技术、人才优势。公司已建立起现代企业管理制度并有效运行,始终坚持“以人为本、追求卓越”的企业核心价值观,形成了一支结构合理、专业配套、素质优良、勇于承担责任,符合公司发展需要的综合人才队伍。管理队伍拥有企业运营和先进技术,能够推动火电行业发电趋势和把握市场商机,制定全面战略规划,评估及管理风险,执行经营及生产计划并提升整体利润,从而提高公司价值。

5. 大股东的有力支持。公司取得的巨大发展离不开大股东(包括京能国际和能源集团)的强大的项目资金支持,上半年公司控股(公司60%,京能集团40%)设立了河北涿州热电项目公司,负责涿州2×360MW燃汽联合循环机组的建设和运营。同时,还将分别控股设立山西吕梁临县湖北十塘热电相关项目公司。报告期内,公司在大股东强力支持下,在其他电源投资项目资源拓展上取得重大进展。

(五) 投资情况分析

1、对外投资股权投资总体分析

报告期内对外投资金额64,515.42万元,上年度为1,615.01万元,同比增长3,894.74%。

单位:元 币种:人民币

被投资企业名称	主要业务	本期投资金额	占被投资公司的权益比例(%)
长治市欣隆煤矿石电厂有限公司	煤矿发电(筹建)	27,764,150.00	29.00
山西京能昌昌发电有限公司	筹建项目相关服务	99,000,000.00	66.00
十堰京能热电有限公司	电力、热力生产的项目筹建	60,000,000.00	60.00
河北涿州京源热电有限责任公司	燃煤发电(筹建)	180,000,000.00	60.00
内蒙古京能康巴什热电有限公司	燃煤发电(筹建)	278,390,000.00	51.00
合计		645,154,150.00	

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

本年度公司无委托理财事项。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013	非公开发行	2,499,999,997.92	2,499,999,997.92	2,499,999,997.92	0	
合计		2,499,999,997.92	2,499,999,997.92	2,499,999,997.92	0	

公司于2013年3月29日完成重大资产重组暨募集资金专户,本次发行共募集资金361,271.676股,募集资金总额为2,499,999,997.92元,扣除发行费用42,417,875.42元,募集资金净额为2,457,582,122.50元。报告期内,公司本次募集资金所募资金已按照承诺用途全部补充流动资金使用。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金投入金额	募集资金实际投入金额	是否按计划进度	项目进度	产生收益情况	未达到计划进度及原因	变更原因
补充流动资金	否	2,457,582,122.50	2,457,582,122.50	2,457,582,122.50	是			
合计		2,457,582,122.50	2,457,582,122.50	2,457,582,122.50	/	/	/	/

B.董事关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和未来发展态势

1. 电力行业方面:

2013年,我国全社会用电量累计52223亿千瓦时,同比增长7.5%,非化石能源新增装机占全部新增的比重提高60.2%。全国发电设备容量平均利用小时为4511小时,同比减少68小时。其中,火电设备平均利用小时为5012小时,增加300小时,2013年全国发电设备实现平稳快速增长,全年新增发电装机9400万千瓦,截至2013年末,全国发电装机容量达12.47亿千瓦,发电装机容量首次跃居世界第一,同比增长9.3%。

2014年,我国经济将继续保持平稳增长态势,预计电力消费增速将比2013年世界略高。综合考虑2014年经济增长形势,以及国家大气污染防治与节能减排、化解钢铁等耗能行业产能过剩压力等因素,预计2014年我国全社会用电量5700亿千瓦时,同比增长7.0%左右。在电力供应方面,我国电力供需仍将充足,非化石能源发电装机占比继续提高,全年预计新增发电装机容量9600万千瓦,其中,煤电新增3000万千瓦左右。

非化石能源发电装机占比继续提高,且具有不确定性,若存在迎峰度夏或冬期间出现大范围极端天气,将对电力保障能力和电力供需平衡造成较大影响。在一系列因素共同作用下,全年电力供需总体平衡,不过各地情况不一,其中,东北区域电力供需能力富余较多,西北区域电力供应有一定全年电力供需偏紧,而华东、华中、南方区域电力供需则是总体平衡。(部分数据摘自:国家统计局、中国电力网)

2. 煤炭行业方面:

2013年煤电产能投产保持平稳回落,燃料成本得到有效控制。公司主营业务以火电燃煤发电为主,部分火电煤电产能,2014年将逐步退出,电力供需因素影响,生产安全及燃煤价格仍将对公司主营业务利润产生重大影响。

2014年,预计煤价将会上涨,但上涨的条件仍不具备。公司将继续抓住煤炭供应回升的有利时机,调整能源结构优化运行,努力降低煤价成本,同时多措并举,积极开展燃煤供应链管理,努力争取提高发电计划指标,全力保障年内确定的“抢发争供”的工作部署,坚持发电电量宽松,将成本优势切实转化为产量增加和化盈利能力。

3. 发展展望:

经过2013年9月份的上网电价调整后,2014年公司平均上网电价水平同比有小幅度的下降,但由于京津唐地区的快速发展已使该地区进入了中国经济发展最具优势的地区之一。公司发电设备的平均发电小时数有望继续高于全国平均水平,而燃煤发电设备的大规模和快速增长期间并未得到缓解,价格上升的空间较大。一方面,煤价将继续保持低位运行的概率较大,总体价格有望不高于去年水平。另一方面,公司2014年仍可保持稳定的盈利能力。

完成2012年底的重大资产重组后,公司将继续抓住煤炭供应回升的有利时机,调整能源结构优化运行,努力降低煤价成本,同时多措并举,积极开展燃煤供应链管理,努力争取提高发电计划指标,全力保障年内确定的“抢发争供”的工作部署,坚持发电电量宽松,将成本优势切实转化为产量增加和化盈利能力。

2014年,我们要牢固把握项目投入加大,加大公司可持续发展能力,可持续盈利能力方面的力度,强化安全管理,项目管理与资金管理,促进管理水平的全面提升,为股东创造更好的效益。

(二) 公司发展战略

2014年,京能电力发展的挑战和机遇并存。公司将按照