

一重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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

| 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 |
| A股 | 上海证券交易所 | 国投电力 | 600886 |
| 联系人联系方式 | | | |
| 姓名 | 杨林 | 董秘 | 证券事务代表 |
| 电话 | 010-89063678 | 010-89063778 | |
| 传真 | 010-89063688 | 010-89063681 | |
| 电子信箱 | gtpi@dicpower.com | gtpi@dicpower.com | |

2.1 主要财务数据和股东情况

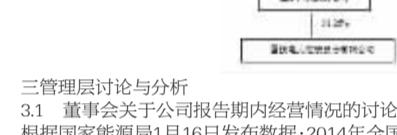
2.1.1 主要财务数据

| 单位:元 币种:人民币 | | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|------------|
| 2014年末 | 2013年末 | 本年末比上一年末增减(%) | 2012年末 |
| 总资产 | 172,617,316,036.42 | 159,568,766,004.21 | 8.18 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 23,120,665,713.36 | 18,469,921,427.09 | 26.25 |
| 2014年 | 2013年 | 本期比上一年同期增减(%) | 2012年 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,418,981,070.50 | 15,197,612,776.06 | 40.94 |
| 营业收入 | 32,957,169,192.11 | 28,339,981,086.06 | 16.30 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 5,590,633,222.73 | 3,306,278,967.24 | 69.32 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,428,482,000.02 | 3,278,140,201.28 | 65.60 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 26.01 | 21.30 | 增加6.61个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.6247 | 0.5265 | 0.1972 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.6247 | 0.5265 | 0.1763 |

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

| 单位:股 | | | |
|--|---------|----------------------|---------------|
| 截止报告期末股东总数(户) | 122,096 | 年度报告披露前第5个交易日股东总数(户) | 203,634 |
| 前十名股东持股情况 | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 |
| 国家开发投资公司 | 国有法人 | 51.26 | 3,478,409,944 |
| 全国社保基金一零三组合 | 未知 | 1.77 | 120,000,038 |
| 香港中央结算有限公司 | 未知 | 1.64 | 111,395,742 |
| 中国银行-博时行业股票证券投资基金 | 未知 | 1.53 | 104,000,000 |
| 锦林资产管理香港有限公司-客户资金(交易所) | 未知 | 1.19 | 81,096,262 |
| 张勇 | 未知 | 0.71 | 47,902,467 |
| 刘晓燕 | 未知 | 0.68 | 39,500,479 |
| 中国银行-大成景蓝货币证券投资基金 | 未知 | 0.63 | 36,824,647 |
| 华能信托有限公司 | 未知 | 0.20 | 26,400,000 |
| 中国工商银行-博时第三产业成长股票证券投资基金 | 未知 | 0.37 | 37,999,861 |
| 公司第一大股东国家开发投资公司与其其余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》界定的一致行动人,全国社保基金一零三组合,中银基金管理有限公司,锦林资产管理香港有限公司-客户资金(交易所),张勇,刘晓燕,中国银行-大成景蓝货币证券投资基金,华能信托有限公司,中国工商银行-博时第三产业成长股票证券投资基金之间不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》界定的一致行动人。 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | | |

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期经营情况的讨论与分析

根据国家能源局1月16日发布数据,2014年全国电源新增生产能力(正式投产)10360万千瓦,其中:水电2185万千瓦、火电4729万千瓦。2014年全社会用电量55233亿千瓦时,同比增长3.8%。全国6000万千瓦及以下电厂设备利用小时42486小时,同比减少235小时。其中,水电设备平均利用小时为3653小时,同比增加293小时;火电设备平均利用小时为4706小时,同比减少314小时;火电平均利用小时的下降,系受供电需求状况及新能源装机大幅增长等因素影响,但煤炭成本同比下降,缓解了火电盈利率水平下降压力。

2014年是公司实现历史性突破的一年。在全体股东的支持下,董事会带领公司班子和全体员工共同努力,积极推进公司战略部署,把握形势,调整结构、强管理、增盈提质,实现了多个“突破”,其中,归属于母公司所有者的净利润突破50亿元,归属于母公司的净资产突破200亿元,股票市值突破700亿元。公司蝉联“中国上市公司资本品牌及自主品牌溢价百强”,荣获“央企十佳市值管理上市公司”、“最受投资者尊重的百强上市公司”等荣誉,企业整体实力和影响力再上新台阶。

2014年公司重点工作完成情况如下:

1. 经营业绩再创新高

公司全资及控股企业全年累计完成发电量1131.35亿千瓦时,上网电量1099.83亿千瓦时,与去年同期相比分别增长了21.56%和22.23%。实现营业收入329.57亿元,同比增长16.30%;利润总额109.44亿元,同比增长66.35%;归属于母公司所有者的净利润5.97亿元,同比增长69.32%;基本每股收益0.6247元,同比增长56.64%。公司盈利大幅增长的主要原因是:一、锦屏一级、锦屏二级水电站2014年新机组投产和2013年投产机组在本期全面发挥效益,雅砻江水电发电量同比大幅增长。二、煤炭价格下行,火电发电标煤单价同比下降,火电成本同比下降。三、受益于大型水电项目增值税退税政策和公司电源结构调整,公司盈利能力进一步提升。

报告期内公司资产总额1726亿元,同比增长8.18%;总市值776亿元,同比增长19.94%。

2. 资产结构进一步优化

雅砻江下游开发即将收官,水电装机规模实现历史性跨越。锦屏一级水电站、锦屏二级水电站年内全部投产,新增水电装机360万千瓦,期末总装机规模达4140万千瓦。报告期末雅砻江下游仅桐子林水电站(4×15万千瓦)在建;中游龙头项目两河口电站(6×50万千瓦)报告期获得核准,拉开基建序幕;上游项目有序推进。

火电推进有力,百万机组接力后续发展。报告期公司新增核准装机670.55万千瓦,除两河口水电站外,还包括火电296万千瓦,新能源7455万千瓦。公司获准沿海六台百万机组的建设许可,截至报告期末,公司在建装机840.7万千瓦,为“十三五”公司火电结构优化奠定基础。

创新发展,有进有退,资产结构调整取得重要进展。报告期公司引进创新基金成立新能源平台,满足后续新能源发展的资金需求;完成湄洲湾一期收购,积极推动物联网、大数据、云计算等新兴业务。

报告期公司新投产装机399.9万千瓦,期末公司控股装机2581.75万千瓦、权益装机1577.44万千瓦,分别同比增长13.08%、15.76%、11.19%。已投产权益装机中:水电装机162万千瓦,占比2.4%;火电909.6万千瓦,占比35.2%,新能源60.15万千瓦,占比2.3%。公司清洁能源装机占比已接近2/3。

3. 专业化管理系进一步完善

完善对标管理体系,强化规范管理。报告期公司继续促进生产及基建对标管理,结合实际在各个专业管理领域新制订和修订了五十多项制度。依托对标管理座谈会、内控重点领域检查等一系列工作,总结推广好的经验,严肃整改发现的问题,进一步提升了公司规范化管理水平。

改善机组安全经济性能,提高企业市场竞争实力。报告期公司生产经营企业全部实现安全生产标准化达标,70%以上达到一级标准。截至报告期末,公司火电机组脱硫、脱硝装置配置率已达100%。公司控股企业供电煤耗316.12克/千瓦时,万元产值综合能耗(可比价)2.79吨标煤/万元,同比继续降低。公司编制完成了《电力公司燃煤发电节能环保行动计划(2015-2019年)》,明确了3-5年节能减排工作方向。颁布了《科技创新成果奖励暂行办法》,积极推动企业科技创新。

严格执行燃料成本、积极争取电量消纳和财税政策优惠。报告期内投资企业继续加大进口煤和低热值煤掺配管理,降低火电热值差和煤场损耗,有力降低了煤炭成本。全年标煤单价54.1元/吨(不含税),同比降低11%,应对社会用电需求持续低迷的不利形势,积极争取电量消纳,合理安排检修计划,全年公司控股企业设备利用小时4912小时,同比降低36小时,高于全国平均利用水平532小时。积极争取财税政策优惠,报告期雅砻江水电和围大河山现增值税退税9.8亿元,报告期北疆获得循环经济电价补贴0.01元/千瓦时,火电盈利率水平提升,增厚了企业效益。

4. 企业内控体系和人才队伍建设扎实推进

报告期公司坚持内控建设抓不懈,通过内控自评和审计监督相结合,不断巩固和完善公司内控的长效机制。继续加大人才队伍建设和社会人才交流力度,出台了《后备经理人管理办法》、《加强人才队伍建设实施意见》、《关于干部交流工作暂行办法》等多项制度,优化了队伍结构。自主培训近七百人次,组织参加外部培训千余人次,通过储备、交流、培训,扎实推进人才队伍建设。

5. 投资企业争先创优再创佳绩

报告期国投水电被评为“南方电网2013年调度系统运行及调度工作先进集体”。国投水电荣获全国“安康杯”优胜单位,其科研团队自主研发的“火力发电厂用汽轮机高中压缸”和“消防煤粉堵煤燃爆煤器”再获两项实用新型专利。雅砻江水电作为第二完成单位的“便携式岩高应力灾害孕育过程的机理、预警与动态调控关键技术”项目荣获国家科学技术进步二等奖。国投小三峡机械检修三班先锋QC小组等多个小组荣获中国水利电力质量协会全国电力行业2014年度优秀质量管理小组称号。靖远二电“构建以TPM为手段的设备精益管理改善体系”被评为第四届全国电力行业设备管理创新成果一等奖。靖远二电“日新”文化荣获企业文化建设优秀成果一等奖。国投水电被中华全国总工会授予“全国职工教育培训示范点”,荣获中国电力信息化推进联盟“2014年全国职工教育培训示范单位”。

3.2 2015年主要经营计划

2015年主要经营计划:合并范围内企业实现发电量1228亿千瓦时。实现桐子林、宣城二期、新能源项目等项自投产,计划新投产装机110.7万千瓦。全年计划对外投资总额824,939万元,对外融资总额512,560万元。

3.3 核心竞争力分析

截至2014年底,公司水电装机已达到控股装机容量的62.4%,公司清洁能源装机占比将近2/3,在全社会面临较大的节能环保压力环境下,水电作为清洁能源,具有优先调度和政策支持等优势,受经济周期影响相对较小。雅砻江水电

公司代码:600886

公司简称:国投电力

国投电力控股股份有限公司

2014年度报告摘要

公司拟定于2015年5月5日上午9时30分召开公司2014年度股东大会。详见公司公告:临2015-016。

特此公告。

国投电力控股股份有限公司

董事会

2015年4月8日

附件:邵吕威先生简历 邵吕威,男,49岁,大学本科学历。任江苏新天伦律师

事务所合伙人、主任。

股票代码:600886 股票简称:国投电力 编号:临2015-014

债券代码:122287 债券简称:13国投01

国投电力控股股份有限公司

第九届监事会第九次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容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。

重要内容提示:

股东大会召开日期:2015年5月5日

本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系

统

一、召开会议的基本情况

(一)股东大会类型和届次 2014年度股东大会

(二)股东大会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相

结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2015年5月5日 9点 30分

召开地点:北京市西城区西直门南小街147号院207会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间:自2015年5月5日

至2015年5月5日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为

股东大会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;

通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务、涉及大宗交易等特殊投

资的,请按交易所的规定办理。

(七)是否涉及公开征集股东投票权

不涉及

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型