

公司代码：601669

公司简称：中国电建

中国电力建设股份有限公司 2015 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

| 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 | 中国电建 | 601669 | 中国水电 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 丁永泉 | 李积平 |
| 电话 | 86-010-58381999 | 86-010-58381999 |
| 传真 | 86-010-58381621 | 86-010-58381621 |
| 电子信箱 | zgsd@sinohydro.com | zgsd@sinohydro.com |

二、主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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(%) |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 总资产 | 362,818,934,484.69 | 330,456,434,345.75 | 286,756,739,034.43 | 9.79 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 50,596,353,693.60 | 50,786,081,061.03 | 40,081,806,949.40 | -0.37 |
| | 本报告期(1-6月) | 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 | -772,240,893.52 | -204,922,068.37 | 620,450,335.39 | -276.85 |
| 营业收入 | 93,651,451,391.05 | 85,601,289,328.39 | 75,204,421,381.37 | 9.40 |
| 归属于上市公司 | 3,280,447,254.23 | 3,238,719,172.91 | 2,135,712,000.50 | 1.29 |

| | | | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| 股东的净利润 | | | | |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,298,033,754.07 | 2,135,231,737.57 | 2,135,231,737.57 | 7.62 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 6.32 | 7.31 | 6.12 | 减少0.99个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.2385 | 0.2355 | 0.2225 | 1.29 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.2385 | 0.2355 | 0.2225 | 1.29 |

注：2015年5月，公司根据《关于中国电力建设股份有限公司资产重组暨配套融资有关问题的批复》（国资产权〔2015〕22号）、《关于核准中国电力建设股份有限公司向中国电力建设集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕983号），以非公开发行普通股、承接债务的方式购买电建集团持有的水电顾问集团、北京院、华东院、西北院、中南院、成都院、贵阳院、昆明院等八家勘测设计企业100%股权。本次资产重组属于同一控制下企业合并，公司根据《企业会计准则第20号-企业合并》的规定，对上年同期、上年度末相关数据进行了调整，调整数已包括被合并方八家勘测设计企业的财务状况、经营成果和现金流量。

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数(户) | 562,816 | | | | |
|-----------------------------------|---------|---------|----------------|----------------|------------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | / | | | | |
| 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 |
| 中国电力建设集团有限公司 | 国有法人 | 77.26 | 10,627,433,676 | 10,454,633,484 | 无 |
| 中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金 | 其他 | 0.97 | 132,891,080 | 0 | 未知 |
| 中国建设银行股份有限公司—易方达并购重组指数分级证券投资基金 | 其他 | 0.25 | 34,705,012 | 0 | 未知 |
| 全国社保基金五零三组合 | 其他 | 0.22 | 30,272,368 | 0 | 未知 |
| 全国社保基金五零二组合 | 其他 | 0.22 | 30,000,000 | 0 | 未知 |
| 中国农业银行股份有限公司—中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金 | 其他 | 0.12 | 16,430,010 | 0 | 未知 |
| 香港中央结算有限公司 | 其他 | 0.11 | 15,467,360 | 0 | 未知 |
| 招商证券股份有限公司—安信中证一 | 其他 | 0.10 | 14,042,498 | 0 | 未知 |

| | | | | | |
|-----------------------------------|--|------|------------|---|----|
| 带一路主题指数分级证券投资基金 | | | | | |
| 中国银行股份有限公司—长盛中证申万一带一路主题指数分级证券投资基金 | 其他 | 0.08 | 10,832,100 | 0 | 未知 |
| 中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金 | 其他 | 0.08 | 10,444,393 | 0 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 中国电力建设集团有限公司系公司控股股东。除此之外，公司未知上述其他股东存在关联关系。 | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | |

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

2015年上半年，从世界经济形势看，全球经济整体维持温和复苏态势，各国走势分化，以美国为首的发达国家纷纷采取措施，回归实体经济，欧美、日韩企业纷纷重返亚洲、非洲等传统市场，公司面临的国际竞争压力进一步加剧。从国内经济形势看，我国经济发展已进入从高速增长转向中高速增长的新常态，呈现缓中趋稳、稳中向好的趋势，上半年GDP同比增长7.0%，仍在合理区间平稳运行，国民经济结构调整出现积极变化，深化改革深入推进，经济社会持续稳步发展。从行业市场环境看，全球建筑业市场仍有发展空间，但竞争也将更加激烈，随着“一带一路”建设规划逐项落实、能源体制改革不断深化、新城镇化建设进程加快，中国建筑企业发展机遇与挑战并存。

面对复杂的国内外经济环境以及激烈的市场竞争，公司深刻把握全球建筑市场的变化，抓住国家实施“一带一路”建设、推进国际产能和装备制造合作的重大战略机遇，围绕“稳增长、促改革，调结构、促转型，强管理、提质效”等重点工作，加快改革步伐，主动调整结构，优化布局，报告期内各项业务稳步发展。2015年上半年，公司实现新签合同额1,335.59亿元，同比增长18.70%；实现营业收入936.51亿元，同比增长9.40%；实现利润总额45.53亿元，同比增长8.93%；实现归属于母公司净利润32.80亿元，同比增长1.29%。

报告期内，公司加快推进深化改革，完成了资产注入工作，实现了公司全产业链一体化。为进一步落实国家电力体制改革战略决策，公司于2014年5月正式启动将控股股东电建集团旗下水电、风电勘测设计业务注入上市公司的重大资产重组工作。公司重大资产重组于2015年1月9日取得国务院国资委批复，于2015年5月25日取得中国证监会核准批复，并于2015年6月18日完成了非公开发行普通股登记手续。资产重组完成后，公司将进一步提升项目总承包、工程管理、电力设计、施工于一体的全产业链优势，实现国内水利水电、风电勘测设计和建设领域的强强联合，发挥公司在水利水电、风电领域的产业链一体化协同效应，巩固公司工程总承包、咨询设计领域的专业实力。

报告期内，公司深入贯彻落实“一带一路”战略，推动国际经营转型升级。作为立足亚非、辐射全球的综合国际工程企业，公司国际业务领域和市场布局与“一带一路”国家战略高度契合。在“一带一路”战略政策支持下，公司高度关注中老缅孟印经济走廊、中巴经济走廊、非洲和周边国家互联互通、中国—中东欧合作、拉美经济合作新举措等国家战略布局，发挥“懂水、熟电、善规划设计、长施工建造、能投资运营”的核心优势，以“高端切入、规划先行、技术领

先、服务优良、融资推动、风险可控”的发展模式培育市场，加快传统产能转移、业务结构调整和产业转型升级，推动多个重点项目落地。报告期内，公司顺利签署中巴经济走廊优先实施项目——巴基斯坦卡西姆港 2*660MW 应急燃煤电站投资协议（总投资 20.85 亿美元）并开工实施，中标新疆阿尔塔什水利枢纽大坝施工项目等国家战略规划区域重点项目。报告期内，公司海外业务新签合同额折合人民币 249.34 亿元，实现主营业务收入人民币 226.88 亿元。截至 2015 年 6 月，公司在 90 个国家设有 147 个驻外机构，海外在建项目分布在 91 个国家，执行项目合同 804 项，其中在“一带一路”沿线的 42 个国家承担工程业务，共有在建项目合同 475 个，合同总金额折合人民币 1976.3 亿元。

报告期内，公司深入研究市场需求，加速实施相关多元业务发展战略，取得多项突出成果。在传统水利水电业务领域，公司投资建设的安谷水电站 3 号机组、大湾水电站实现投产，并中标四川雅砻江两河口水电站大坝工程、四川雅砻江两河口水电站引水发电系统工程、延安黄河引水工程、印度尼西亚巴丹托鲁水电站项目、喀麦隆颂东水电站项目等一批国内外重点项目。在基础设施建设领域，公司创新商业模式，推动 BT、BOT、EPC 等模式承揽工程，中标中山至开平高速公路建设项目（项目总投资 267.65 亿元）、武汉市轨道交通 21 号线一期土建施工部分 BT 项目第三标段、武汉市排水 BT 投资建设项目、卡塔尔多哈新港口建筑物和基础设施项目等基建项目。在新能源开发投资领域，公司投资建设的关岭永宁风电场、保顶山风电场、三道箐风电场、攀枝花光伏电站、敦煌光伏电站等项目实现投产发电。在房地产开发领域，公司稳健开拓房地产市场，努力提升房地产业务对公司效益的利润贡献水平，报告期内，公司下属电建地产以销售合同额 72.70 亿元位列中国指数研究院发布的《2015 年上半年品牌房企销售业绩排行榜》第 43 位。

报告期内，公司积极应对市场环境变化，不断创新商业模式。近年来国内外市场和经营环境发生了重大变化，基础设施建设向社会资本参与投资的方式转化，以 BT、BOT 等模式投资建设的工程项目大幅增加。尤其是 2014 年下半年以来，政府在基础设施及公用事业领域积极推行 PPP 模式，且出台了系列政策文件，完善了政策法规，并公布了第一批 PPP 项目库，总投资超过 2 万亿元。为适应国内外工程承包市场环境的新形势、新变化，公司坚持“创新商业模式、培育竞争能力”的发展思路，发挥全产业链一体化优势，加快推进 PPP 专项研究，积极推进高端营销、区域营销、重点行业营销，主动推进重大投资项目，强化在建项目管理，着力促进盈利能力提升，不断增强可持续发展能力。

上市以来，公司稳健经营，规范运作，以稳定的分红、透明的信息披露、畅通的投资者沟通渠道充分维护投资者利益，得到了投资者和资本市场的充分肯定。报告期内，公司再次被评为上海证券交易所上市公司信息披露 A 类企业，获得新浪财经第二届上市公司评选——最佳上市公司董秘、中国证券报第十七届上市公司金牛奖等奖项。

下半年，公司将继续围绕西部开发、东北振兴、中部崛起、东部率先的区域战略，牢牢抓住一带一路、京津冀一体化、长江经济带等战略机遇，优化和创新公司发展的空间格局，坚定大规模走出去的决心信心，在新常态下开发新技术、新产品、新业态、新商业模式，确保全年各项工作任务顺利完成，努力实现新的可持续发展。

3.1 主营业务分析

3.1.1 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（%） |
|------|-------------------|-------------------|---------|
| 营业收入 | 93,651,451,391.05 | 85,601,289,328.39 | 9.40 |

| | | | |
|---------------|--------------------|-------------------|---------|
| 营业成本 | 79,754,139,844.04 | 73,309,787,253.89 | 8.79 |
| 销售费用 | 386,309,697.05 | 331,489,122.32 | 16.54 |
| 管理费用 | 4,426,199,932.12 | 3,704,877,351.08 | 19.47 |
| 财务费用 | 2,393,585,049.61 | 1,574,153,026.21 | 52.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -772,240,893.52 | -204,922,068.37 | -276.85 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -14,336,877,961.05 | -9,344,782,291.76 | -53.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17,220,483,031.22 | 18,050,568,947.01 | -4.60 |
| 研发支出 | 1,027,818,428.74 | 544,321,958.64 | 88.83 |

营业收入变动原因说明:工程承包业务及房地产开发业务增长。

营业成本变动原因说明:工程承包业务及房地产开发业务增长。

销售费用变动原因说明:房地产开发业务规模扩大,营销投入随之加大。

管理费用变动原因说明:研发投入不断加大。

财务费用变动原因说明:利息支出及汇兑净损失增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营性支出付款速度有所加快。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资规模加大。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:归还关联企业融资款项和支付融资保证金增加。

研发支出变动原因说明:研发投入加大。

3.1.2 其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司通过向控股股东电建集团非公开发行普通股并承接债务的方式购买电建集团旗下水电、风电勘测设计资产,同时向不超过 200 名合格投资者非公开发行优先股募集配套资金。目前该事项已于 2014 年 9 月 28 日、2014 年 12 月 27 日分别经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过、第二届董事会第三十四次会议审议通过,于 2015 年 1 月取得国资委同意的批复,于 2015 年 1 月 14 日经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过,于 2015 年 4 月 23 日经中国证监会并购重组委员会无条件审核通过,于 2015 年 5 月 25 日取得中国证监会核准,于 2015 年 6 月 18 日在中国结算上海分公司办理完毕非公开发行普通股股份登记手续。公司本次向电建集团发行的新增股份 4,154,633,484 股,发行完成后,公司总股本增至 13,754,633,484 股,其中电建集团持有公司 10,627,433,676 股股份,占公司总股本的 77.26%。

(2) 经营计划进展说明

2015 年上半年,公司实现营业收入 936.51 亿元,为年度营业收入计划 2,066.76 亿元的 45.31%,同比增长 9.40%。

公司新签合同额约为人民币 1,335.59 亿元。其中,国内新签合同额约为人民币 1,086.25 亿元,同比增长 22.78%,国外新签合同额折合人民币约为 249.34 亿元,同比增长 3.71%;国内外水利水电业务新签合同额约为人民币 590.81 亿元。公司上半年新签合同额为年度营销计划 3,145.31 亿元的 42.46%,主要原因是国际市场受外部宏观经济影响呈现下降趋势,传统国别市场无特大型项目中标。

公司完成投资约为人民币 269.67 亿元,为年度投资计划人民币 782 亿元的 34.48%,主要是因部分投资项目外部环境和边界条件尚未满足决策所要求达到的开工条件,部分投资项目受征地、拆迁等因素影响。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位：万元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|--------------|--------------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 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 (%) |
| 工程承包与勘测设计 | 7,971,980.33 | 6,981,144.81 | 12.43 | 7.78 | 8.49 | 减少 0.57 个百分点 |
| 电力投资与运营 | 333,877.41 | 161,695.84 | 51.57 | 14.72 | 6.56 | 增加 3.71 个百分点 |
| 房地产开发业 | 491,934.12 | 327,848.48 | 33.36 | 47.95 | 27.80 | 增加 10.51 个百分点 |
| 设备制造和租赁 | 77,640.22 | 66,991.21 | 13.72 | 13.12 | 10.33 | 增加 2.19 个百分点 |
| 其他 | 418,024.40 | 376,240.76 | 10.00 | 2.20 | 0.41 | 增加 1.61 个百分点 |
| 合计 | 9,293,456.48 | 7,913,921.11 | 14.84 | 9.36 | 8.73 | 增加 0.49 个百分点 |

(1) 工程承包与勘测设计业务

工程承包与勘测设计业务作为公司的传统和核心业务，2015 年上半年实现平稳增长。上半年实现营业收入 797.20 亿元，同比增长 7.78%，占主营业务收入的 85.78%；毛利率 12.43%，较上年下降 0.57 个百分点，毛利额占比 71.82%，仍是公司最重要的利润来源。该板块毛利率略有下降的主要原因是境外建筑工程承包业务及部分新承接的勘测设计项目毛利率有所降低。

(2) 电力投资与运营业务

电力投资与运营业务作为公司的新兴业务，2015 年上半年该业务板块规模、效益均实现较快增长，上半年实现营业收入 33.39 亿元，同比增长 14.72%，占主营业务收入的 3.59%；毛利率 51.57%，较上年增加 3.71 个百分点，毛利额占比 12.48%。该业务板块因采取降本增效和受煤炭价格下行的影响，致使火电运营业务毛利率同比上升。

(3) 房地产开发业务

房地产开发业务作为公司重要业务，2015 年上半年对销售项目开展加快库存去化、提高周转效率专项工作，促进库存面积有效去化。上半年实现营业收入 49.19 亿元，同比增长 47.95%，占公司主营业务收入的 5.29%；本年毛利率 33.36%，较上年增加 10.51 个百分点，毛利额占比 11.89%。

(4) 设备制造与租赁业务

设备制造与租赁业务实现营业收入 7.76 亿元，同比增长 13.12%，占主营业务收入的 0.84%；毛利率 13.72%，同比增加 2.19 个百分点，毛利额占比 0.77%。该板块收入及效益增长的主要原因是境外工程承包拉动境外设备制造业务增长。

(5) 其他业务

其他业务包括商品贸易及物资销售、公路特许经营权收入及服务业等。上半年实现营业收入 41.80 亿元，同比增长 2.20%，占主营业务收入的 4.50%；毛利率 10.00%，较上年增加 1.61 个百分点，毛利额占比 3.03%。该板块收入与效益略有增长的主要原因是境外商品贸易及物资销售同比增长。

3.2.2 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年同期增减(%) |
|----|--------------|----------------|
| 境内 | 7,024,652.25 | 9.27 |
| 境外 | 2,268,804.23 | 9.64 |
| 合计 | 9,293,456.48 | 9.36 |

2015 年上半年，公司实现境内业务收入 702.47 亿元，同比增长 9.27%，占主营业务收入的 75.59%。境内业务收入增长的主要原因是境内工程承包业务和房地产业务增长所致。

2015 年上半年，公司实现境外业务收入 226.88 亿元，同比增长 9.64%，占主营业务收入的 24.41%。境外业务收入增长的主要原因是境外工程承包业务规模增长所致。

3.3 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力进一步增强，主要表现在：

(1) 品牌知名度和影响力进一步提升。

公司有序实施多品牌战略，“中国电建”、“中国水电”、“中国水电顾问”已经成为全球知名品牌。报告期内，公司在全球工程建筑领域的品牌知名度和影响力进一步提升和彰显，市场竞争优势进一步增强，在铁路、公路、房地产开发等领域也逐步树立起优质的品牌和形象。

(2) 持续保持行业技术领先地位，科技实力不断增强。

公司在电力建设行业持续保持技术领先优势，不断开发和掌握电力建设关键核心和领先技术，引领行业技术发展。在基础设施建设领域，公司在高速铁路施工关键技术、盾构施工控制技术等方面达到国内领先水平。

(3) 全球营销网络完善，夯实国际经营优势。

公司具有海外经营的先行优势和布局优势，目前公司已在90个国家设有147个驻外机构，全球营销网络完善。公司海外业务已经形成以水利、电力建设为核心，涉及公路和轨道交通、市政、房建、水处理等领域的多元业务结构。公司紧跟“一路一带”等国家经济外交战略，加快市场布局，争取高端切入，夯实国际经营优势。

(4) 加快实施多元化战略，产业结构进一步调整。

公司在巩固传统电力建设优势地位的同时，加速实施相关多元化战略，积极开拓基础设施建设等非传统业务，在公路、铁路、市政、轨道交通、港口航道、房屋建筑等领域的市场竞争力和品牌影响力显著增强，市场占有率不断提升。报告期内，公司产业结构进一步调整，业务组合更加合理，业务板块间的协同效应进一步增强。

(5) 平台公司引领服务能力进一步提升。

通过持续的改革重组，水电国际、水电顾问陆续改组成为承担 SINOHYDRO 和 HYDROCHINA 品牌、引领全产业链发展的集团级、全球化业务平台，积极打造房屋建筑、航空港建设的优质企业，平台公司引领服务能力进一步放大。公司将继续通过内部资源整合等措施打造一批全产业链经营、国际化发展、具有较强规模效益和产业带动能力的优秀企业。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

单位：元 币种：人民币

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资金额 | 持有数量(股) | 期末账面价值 | 占期末证券投资比例(%) | 报告期损益 |
|----|------|--------|------|--------------|---------|---------------|--------------|--------------|
| 1 | 股票 | 600739 | 辽宁成大 | 7,243,415.07 | 306,548 | 7,495,098.60 | 49.38 | 907,382.08 |
| 2 | 股票 | 600062 | 双鹤药业 | 1,349,704.49 | 53,932 | 1,404,389.28 | 9.25 | 311,726.96 |
| 3 | 股票 | 000411 | 英特集团 | 100,000.00 | 177,120 | 6,278,904.00 | 41.37 | / |
| 合计 | | | | 8,693,119.56 | / | 15,178,391.88 | 100.00 | 1,219,109.04 |

说明：英特集团为华东院持有的投资，因资产重组纳入公司合并范围。

(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 | 报告期所有者权益变动 | 会计核算科目 | 股份来源 |
|--------|------|------------------|-----------|-----------|------------------|----------------|-----------------|--------|-----------|
| 002305 | 南国置业 | 2,309,846,733.92 | 40.82 | 40.78 | 2,309,846,733.92 | -63,865,219.22 | -101,547,128.66 | 长期股权投资 | 协议收购和要约收购 |
| 合计 | | 2,309,846,733.92 | / | / | 2,309,846,733.92 | -63,865,219.22 | -101,547,128.66 | / | / |

(3) 持有金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

| 所持对象名称 | 最初投资金额(元) | 期初持股比例(%) | 期末持股比例(%) | 期末账面价值 | 报告期损益 | 报告期所有者权益变动 | 会计核算科目 | 股份来源 |
|--------------|--------------|-----------|-----------|--------------|------------|------------|----------|------|
| 杭州商业银行股份有限公司 | 451,000.00 | 0.03 | 0.03 | 4,943,840.52 | 120,000.00 | / | 可供出售金融资产 | 协议购买 |
| 西安银行股份有限公司 | 956,000.00 | 0.07 | 0.04 | 956,000.00 | | / | 可供出售金融资产 | 协议购买 |
| 合计 | 1,407,000.00 | / | / | 5,899,840.52 | 120,000.00 | / | / | / |

注：杭州商业银行股份有限公司为华东院持有的股权投资，西安银行股份有限公司为西北院持有的股权投资，因资产重组纳入公司合并范围。

3.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

| 借款方名称 | 委托贷款金额 | 贷款期限 | 贷款利率 | 借款用途 | 抵押物或担保人 | 是否逾期 | 是否关联交易 | 是否展期 | 是否涉诉 | 资金来源并说明是否为募集资金 | 关联关系 | 预期收益 |
|----------------|-----------|------|-------|---------|-----------------------|------|--------|------|------|----------------|-------|----------|
| 九江市嘉盛粮油工业有限公司 | 1,100.00 | 1年 | 月利率1% | 采购 | 45741.50平方米工业用地的土地使用权 | 否 | 否 | 否 | 否 | 否 | 其他 | 132.00 |
| 上海安泷鑫房地产开发有限公司 | 41,849.60 | 1年 | 年利率8% | 支付土地出让金 | 无 | 否 | 否 | 否 | 否 | 否 | 参股子公司 | 3,348.00 |

3.4.3 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本报告期已使用募集资金总额 | 节余募集资金补充流动资金金额 | 已累计使用募集资金总额(含节余募集资金补流) | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|--------------|------|--------------|--|----------------|------------------------|------------|---------------|
| 2011年 | 首次发行 | 1,323,969.35 | 5,611.65 | 113,792.51 | 1,323,969.35 | 0 | / |
| 合计 | / | 1,323,969.35 | 5,611.65 | 113,792.51 | 1,323,969.35 | 0 | / |
| 募集资金总体使用情况说明 | | | 公司2011年度首次公开发行募集资金总额1,323,969.35万元，截至2015年6月30日，募集资金投资项目已全部建设完毕，募集资金已全部使用完毕。本报告期公司使用募集资金总额119,404.16万元（不含利息收入），其中，经公司第二届董事会第四十一次会议批准，将节余募集资金余额113,792.51万元以及利息收入10,451.87万元全部用于永久性补充流动资金。具体信息披露见公司2015年4月30日发布的临2015-035号公告文件。 | | | | |

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元 币种：人民币

| 承诺项目名称 | 是否变更项目 | 募集资金拟投入金额 | 募集资金本报告期投入金额 | 节余募集资金补充流动资金金额 | 募集资金累计实际投入金额(含节余募集资金补流) | 是否符合计划进度 | 项目进度 | 预计收益 | 产生收益情况 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 | 变更原因及募集资金变更程序说明 |
|---------------|--------|------------|--------------|----------------|-------------------------|----------|------|-------|----------|----------|--------------|-----------------|
| 工程施工设备采购项目 | | 884,280.00 | 5,611.65 | 113,792.51 | 884,280.00 | | 不适用 | 不适用 | 不适用 | | 不适用 | 未变更 |
| 柬埔寨甘再水电站BOT项目 | | 60,400.00 | | | 60,400.00 | | 已完结 | 9.31% | 3,343.35 | | 不适用 | 未变更 |
| 甘肃酒泉干 | | 100,000.00 | | | 100,000.00 | | 已完结 | 6.33% | -426.91 | | 不适用 | 未变更 |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---|--------------|----------|------------|--------------|---|-----|--------|-----------|---|-----|-----|
| 河口风电项目 | | | | | | | | | | | | |
| 四川毛尔盖水电站项目 | | 50,000.00 | | | 50,000.00 | | 已完工 | 10.02% | -7,739.42 | | 不适用 | 未变更 |
| 四川成简快速路 BT 项目 | | 37,000.00 | | | 37,000.00 | | 已完工 | 6.35% | 不适用 | | 不适用 | 未变更 |
| 补充流动资金 | | 192,289.35 | | | 192,289.35 | | 不适用 | 不适用 | 不适用 | | 不适用 | 未变更 |
| 合计 | / | 1,323,969.35 | 5,611.65 | 113,792.51 | 1,323,969.35 | / | / | | / | / | / | / |
| 募集资金承诺项目使用情况说明 | <p>截至 2015 年 6 月 30 日，公司 2011 年度首次公开发行募集资金投资项目已全部建设完毕，募集资金累计实际投入金额（含节余募集资金补流）共计人民币 1,323,969.35 万元，其中工程施工设备采购项目 884,280 万元（含节余募集资金补流 113,792.51 万元）、柬埔寨甘再水电站 BOT 项目 60,400 万元、甘肃酒泉干河口风电项目 100,000 万元、四川毛尔盖水电站项目 50,000 万元、四川成简快速路 BT 项目 37,000 万元、补充流动资金 192,289.35 万元。</p> <p>其中，募集资金本报告期投入金额 5,611.65 万元用于工程施工设备采购，节余募集资金 113,792.51 万元用于永久性补充流动资金。</p> | | | | | | | | | | | |

3.4.4 主要子公司、参股公司分析

对公司净利润影响达到 10% 以上的子公司情况：

单位：元币种：人民币

| 单位名称 | 主要业务 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|-----------------|---------|------------------|----------------|----------------|
| 中国水利水电第七工程局有限公司 | 建筑施工 | 8,022,003,937.87 | 422,698,573.35 | 366,210,986.53 |
| 中国电建地产集团有限公司 | 房地产开发经营 | 4,836,523,942.69 | 604,123,968.08 | 378,872,325.29 |

3.4.5 非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本报告期投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|----------------------------|-------------------|------|------------------|------------------|---------------|
| 甘肃灵南煤业有限公司 | 12,944,320,000.00 | 建设期 | 24,282,500.00 | 109,816,700.00 | 不适用 |
| 老挝南欧江项目一期工程 | 6,520,500,000.00 | 建设期 | 1,254,126,800.00 | 486,892,1500.00 | 不适用 |
| 老挝南欧江项目二期工程 | 6,659,100,000.00 | 建设期 | 133,496,400.00 | 202,085,600.00 | 不适用 |
| 巴基斯坦卡西姆港燃煤应急电站项目 | 12,000,000,000.00 | 建设期 | 2,426,000,000.00 | 2,629,725,700.00 | 不适用 |
| 安谷电站 | 9,699,050,000.00 | 运营 | 237,480,000.00 | 7,287,480,000.00 | 74,012,300.00 |
| 天津市武清区“新城开发”BT 项目 | 4,600,000,000.00 | 建设期 | 15,750,000.00 | 4,682,730,000.00 | 不适用 |
| 青岛经济技术开发区中德生态园“投资+施工总承包”项目 | 5,000,000,000.00 | 建设期 | 379,119,750.00 | 1,612,346,350.00 | 不适用 |
| 烟台市东部新区金山湾生态 | 4,220,000,000.00 | 建设期 | 196,355,500.00 | 1,910,287,800.00 | 不适用 |

| | | | | | |
|-----------------------------|--------------------|-----|-------------------|-------------------|---------------|
| 城基础设施项目 | | | | | |
| 郑州市陇海路快速通道工程 BT 项目 | 8,000,000,000.00 | 建设期 | 1,712,346,375.00 | 6,491,616,675.00 | 不适用 |
| 云南晋宁至红塔区高速公路 BOT 项目 | 8,649,393,600.00 | 建设期 | 1,246,477,043.00 | 2,800,611,843.00 | 不适用 |
| 重庆江津至贵州习水高速公路（重庆境）工程 BOT 项目 | 8,210,571,900.00 | 建设期 | 339,149,825.00 | 1,189,041,025.00 | 不适用 |
| 都江堰“青云阶”项目（含一级开发） | 4,120,892,700.00 | 建设期 | 83,341,800.00 | 1,352,212,800.00 | 不适用 |
| 长沙“湘熙水郡”项目 | 4,910,098,100.00 | 建设期 | 218,729,700.00 | 2,173,580,300.00 | 不适用 |
| 贵阳“观府壹号”项目 | 5,475,243,300.00 | 建设期 | 294,990,700.00 | 3,516,718,300.00 | 不适用 |
| 北京门头沟“西山艺境”项目 | 9,011,998,900.00 | 建设期 | 657,088,500.00 | 6,178,828,500.00 | 不适用 |
| 武汉“盛世江城”项目 | 4,696,160,200.00 | 建设期 | 247,583,700.00 | 2,586,972,800.00 | 不适用 |
| 南京海赋尚城项目 | 4,574,208,100.00 | 建设期 | 206,468,800.00 | 2,268,574,900.00 | 不适用 |
| 北京泷悦长安项目 | 5,738,852,100.00 | 建设期 | 243,600,800.00 | 4,152,344,100.00 | 不适用 |
| 成都地铁 4 号线二期工程投融资建设项目 | 5,500,000,000.00 | 建设期 | 917,503,900.00 | 22,367,700.00 | 不适用 |
| 深圳地铁 7 号线 | 16,853,280,300.00 | 建设期 | 2,140,188,600.00 | 10,929,177,600.00 | 不适用 |
| 合计 | 147,383,669,200.00 | / | 12,974,080,693.00 | 66,965,440,193.00 | 74,012,300.00 |

安谷电站投资总额为项目设计概算审定后的投资总额，较2014年年报披露金额（项目设计概算申报阶段投资额）发生变化。

电建地产公司根据项目整体预算调整情况对都江堰青云阶项目、北京西山艺境项目、长沙湘熙水郡项目、贵阳观府壹号项目、武汉盛世江城项目的投资总额进行了调整。

3.4.6 利润分配或资本公积金转增预案

(1) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于2015年5月18日召开2014年年度股东大会，审议通过了《关于〈中国电力建设股份有限公司2014年度利润分配方案〉的议案》。该次利润分配以2014年末股份公司总股本96亿股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1元（含税），共计派发股利人民币960,000,000.00元（含税），占2014年度公司经审计合并会计报表归属于上市公司股东净利润478,633.44万元的20.06%。具体实施情况详见2015年5月26日在上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》刊登的《中国电力建设股份有限公司2014年度利润分配实施公告》。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

公司第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于修订中国电力建设股份有限公司固定资产分类目录涉及会计估计变更的议案》，为适应公司业务发展和满足内部资产管理的需要，公司对原固定资产分类标准、折旧年限及残值率进行变更，自2015年1月1日起实施。

4.2 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。

本公司合并财务报表范围以控制为基础给予确定。报告期合并范围详见附注九、其他主体中的权益之 1、在子公司中的权益，报告期合并范围的变化详见附注八、合并范围的变更。

中国电力建设股份有限公司

董事长：晏志勇

2015 年 8 月月 26 日