

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 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案无

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票概况				
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	国投电力	600886	湖北兴化
GDR	伦敦证券交易所	SDIC Power Holdings Co., Ltd.	SDIC	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周长松	马文晋
电话	010-88003278	010-88003578
办公地址	北京市西城区西直门南小街 147 号楼 12 层	北京市西城区西直门南小街 147 号楼 15 层
电子邮箱	gtd@nhdpcpower.com	gtd@nhdpcpower.com

2.2 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	317,485,647,287.47	313,578,308,706.01	1.24
归属于上市公司股东的净资产	17,983,649,381.38	72,641,738,355.18	-0.06
营业收入	23,389,850,889.19	26,699,904,636.56	-7.06
利润总额	7,149,738,503.31	8,231,796,693.11	-13.14
归属于上市公司股东的净利润	3,536,371,481.79	3,794,528,094.68	-6.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,486,933,519.32	3,776,512,681.91	-7.67
经营活动产生的现金流量净额	10,949,606,374.24	14,056,842,629.64	-22.32
加权平均净资产收益率(%)	5.05	5.93	减少 0.88 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4330	0.4763	-9.09
稀释每股收益(元/股)	0.4330	0.4763	-9.09

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)	100,502
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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、标记或冻结的股份数量	
国家开发投资集团有限公司	国有法人	42.79	3,825,443,009	0	无	0
中国长江电力股份有限公司	国有法人	13.06	1,044,300,014	0	无	0
全国社会保障基金理事会	国有法人	6.80	550,314,465	550,314,465	无	0
长电投资管理有限公司	国有法人	3.24	285,114,108	0	无	0
中国平安人寿保险股份有限公司－万能－个险专户	其他	1.49	119,650,700	0	无	0
招商局保险资产管理有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001P	境外法人	1.41	112,914,928	0	无	0
其他	其他	1.41	112,636,817	0	无	0
国寿基金－北京－私享私募权益投资有限公	其他	1.17	93,438,017	0	无	0
基本养老保险基金三零三期私募证券投资基金	其他	1.12	89,472,702	0	无	0
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	其他	1.10	87,908,003	0	无	0
平安资产管理－工商银行－平安资产管理 21 号资产管理产品	其他	1.10	87,908,003	0	无	0

公司第一大股东国投公司与其余九名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》规定的一致行动人。

中国长江电力股份有限公司、长电投资管理有限公司为国投公司关联方,上述股东关联关系一致行动的说明

未知其他股东之间是否存在关联关系,未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明

—

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东持股情况

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
国投电力控股股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	26电力 Y1	245654.SH	2026-04-15	2031-04-17	4	1.90
国投电力控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	电力 YK04	241325.SH	2024-07-25	2029-07-29	10	2.19
国投电力控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	电力 YK03	241262.SH	2024-07-09	2029-07-11	10	2.30
国投电力控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	电力 YK02	241261.SH	2024-07-09	2027-07-11	10	2.20
国投电力控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)	电力 YK01	241146.SH	2024-06-18	2027-06-20	10	2.20
国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23电力 03	240132.SH	2023-10-24	2026-10-26	10	2.86
国投电力的股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期品种二)	23电力 02	115815.SH	2023-08-15	2028-08-17	10	2.92
国投电力控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期品种二)	22电力 Y2	136581.SH	2022-11-10	2027-11-14	12	3.05
国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券	19国投电	156457.SH	2019-06-10	2029-06-12	12	4.59
国投电力控股股份有限公司 2022 年中期票据	MTN002	102292419	2022-10-27	2027-10-31	10	2.90

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	61.26%	60.52%
EBITDA 利息保障倍数	6.65	6.67

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券简称:600886

证券简称:国投电力

公告编号:2026-038

国投电力控股股份有限公司关于 2026 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董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法律责任。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及相关格式指引的规定,国投电力控股股份有限公司(以下简称“公司”)就 2026 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况作出专项报告:

一、募集资金基本情况

(一)募集资金金额及到位时间

1.境外公开发行 GDR 项目
根据中国证券监督管理委员会于 2019 年 10 月 29 日出具的《关于核准国投电力控股股份有限公司发行全球存托凭证并在伦敦证券交易所上市的批复》(证监许可〔2019〕2069 号文)及相关境外监管机构核准,中国证监会核准发行境外存托凭证,公司发行不超过 67,860,232 份全球存托凭证(以下简称“GDR”),按照公司确定的转换比例计算,计划发行 A 股股票数量不超过 678,602,334 股,首次募集发行的 GDR 数量为 16,350,000 份,发行价格为每股 GDR12.27 美元,募集资金为 200.6 亿美元;此外,公司行使超额配售权,超额配售了 1,635,000 份 GDR,募集资金为 2,006.15 万美元,合计募集资金总额为 2,206.67 亿美元。

2020 年 10 月 22 日首次发行 GDR,募集资金到账金额 19,832.76 万美元,2020 年 11 月 19 日发行超额配售 GDR 募集资金到账金额 1,983.27 万美元。

2.境内特定对象发行项目
根据中国证券监督管理委员会于 2025 年 1 月 22 日出具的《关于同意国投电力控股股份有限公司向特定对象发行股票事项的批复》(证监许可〔2025〕141 号文),中国证券监督管理委员会同意公司向特定对象发行人民币普通股 550,314,465 股,每股发行价格 12.72 元,共募集资金人民币 6,999,909,904.80 元,扣除各项不含税发行费用后实际募集资金净额为 6,988,068,735.67 元。(以下数据均指境内特定对象发行项目)

上述募集资金已于 2025 年 2 月 17 日全部到位。截至存查公司在招股说明书中北京分行和中国工商银行股份有限公司北京北土城支行开立募集资金专户账户,并聘请立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,出具了《内部控制鉴证报告》(信会师证字[2025]第 231021 号《鉴证报告》)。

(二)募集资金以前年度使用情况

1.境外公开发行 GDR 项目
截至 2026 年 6 月 30 日,公司累计已使用 GDR 募集资金 210,080,000.00 美元,尚未使用募集资金余额 5,387,580.45 美元。

2.境内特定对象发行项目
截至 2026 年 6 月 30 日,公司累计已使用募集资金 2,546,042,368.11 元,尚未使用募集资金余额 4,522,625,315.67 元。

二、募集资金存放和管理情况

(一)募集资金的管理情况
为规范募集资金的管理和使用,提高募集资金使用效率,保护投资者的权益,公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规和规范性文件的规定,结合公司实际情况,制定了《募集资金管理制度》,对募集资金的存储、审批、使用、管理和监督进行了规定。公司严格执行《募集资金管理制度》,不存在募集资金使用和

管理违规的情形。

1.境外公开发行 GDR 项目
根据《募集资金管理制度》,本公司对 GDR 项目募集资金实行专户存储,公司在中国工商银行股份有限公司南京路支行和伦敦分行开立募集资金专项账户,对募集资金专户资金的存储和使用进行专户管理。

2.境内特定对象发行项目
根据《募集资金管理制度》,本公司对境内向特定对象发行项目募集资金实行专户存储。公司已在招商银行股份有限公司北京北土城支行、中国工商银行股份有限公司北京南土路支行、中国工商银行股份有限公司成都春熙支行、中国农业银行股份有限公司成都高新支行、中国工商银行股份有限公司唐山分行、中国农业银行股份有限公司天津分行设立募集资金专项账户,对募集资金专户资金的存储和使用进行专户管理。公司及下属控股子公司与中国银行、中信证券股份有限公司、国信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储四方监管协议》《募集资金专户存储三方监管协议》及《募集资金专户存储四方监管协议》,前述监管协议与上海证券交易所制订的《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异,公司在行使募集资金专户资金使用权限时严格执行监管履行,未发生与监管协议规定及监管协议(范本)不一致的情形。

(二)募集资金专户存储情况

1.境外公开发行 GDR 项目
截至 2026 年 6 月 30 日,募集资金存放专项账户的存储情况如下:

开户银行	银行账号	募集资金	利息及托管人	手续费支出	合计
中国工商银行股份有限公司北京分行	611500010000008247	5,780,227.70	2,066,028.85	4,772,481.83	3,053,744.72
中国工商银行股份有限公司北京北土城支行	020000928000007129	2,300,000.00	13,815.73	—	2,333,815.73
合计	—	6,080,227.70	2,079,844.58	4,772,481.83	5,387,580.45

2.境内特定对象发行项目
截至 2026 年 6 月 30 日,募集资金存放专项账户的存储情况如下:

开户银行	银行账号	募集资金	利息收入	手续费支出	合计
中国工商银行股份有限公司北京分行	020000919000005634	2,488,000,011.78	40,108,022.10	650.00	2,528,107,383.88
招商局银行股份有限公司北京分行	110902600010008	1,469,378,300.00	29,288,889.07	196.20	1,523,277,002.87
中国工商银行股份有限公司成都高新支行	440220019100481370	124,755,898.63	157,075.64	2,943.64	124,880,130.63
中国工商银行股份有限公司成都高新支行	228809104004252	345,879,119.64	449,935.31	—	346,329,054.96
中国工商银行股份有限公司唐山分行	2230262119100391924	12,892.64	204.14	3,622.39	9,747.31
中国农业银行股份有限公司天津分行	22871010410017540	22,572.69	396.33	589.79	22,369.23
合计	—	4,462,628,765.30	70,014,522.59	7,912.02	4,522,625,315.87

三、本期募集资金的实际使用情况

(一)募投项目的资金使用情况
公司发行 GDR 项目募集资金用于公司的海外可再生能源业务,截至 2026 年 6 月 30 日公司已使用募集资金占募集资金净额的 96.30%,剩余募集资金用于公司的海外可再生能源业务。募集资金使用情况详见附表 1 境外公开发行 GDR 项目募集资金使用情况对照表。

(二)募投项目的资金使用情况
根据 2024 年 9 月 17 日公司第二十二届董事会第三十三次会议审议通过向特定对象全国社会保障基金理事会的 A 股股票事项的决议,公司确定特定对象发行股票募集资金净额用于“蓝湾水电站项目和卡拉水电站项目”,截至 2026 年 6 月 30 日公司已使用募集资金占募集资金净额的 36.38%,剩余募集资金用于上述两个水电站建设。募集资金使用情况详见附表 2 境内特定对象发行项目募集资金使用情况对照表。

(三)募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的情况
2026 年 4 月 28 日,公司第二十二届董事会第三十三次会议审议通过向特定对象发行股票募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案,同意公司使用向特定对象发行股票募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。具体情况如下:

单位:万元

序号	项目名称	已用自筹资金预先投入募投金额	置换金额
1	蓝湾水电站项目	21,197.83	21,197.83
2	卡拉水电站项目	26,602.17	26,602.17
3	发行登记费用	47.64	47.64
合计	—	46,847.64	46,847.64

(三)闲置募集资金暂时补充流动资金情况
截至 2026 年 6 月 30 日,公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

(四)对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况
公司于 2026 年 4 月 28 日召开第十二届董事会第四十二次会议,第十二届董事会第二十次会议,审议通过了《国投电力控股股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司使用不超过人民币 50 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理,使用期限不超过 12 个月;在上述额度范围内,公司可以循环滚动使用募集资金。

公司于 2026 年 4 月 22 日召开第十三届董事会第九次会议审议通过了《国投电力控股股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司使用不超过人民币 40 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理,使用期限不超过 12 个月;在上述额度范围内,公司可以循环滚动使用募集资金。

报告期内,公司使用闲置募集资金进行现金管理情况如下:

1.报告期内到期赎回情况

受托机构	产品类型	本金	起息日	到期日	实际收益
中国银行北京南土路支行	定期存款	87,540	2025 年 7 月 16 日	2026 年 1 月 16 日	401.58
招商局银行北京分行营业部	定期存款	69,928	2025 年 7 月 16 日	2026 年 1 月 16 日	419.57
中国工商银行北京南土路支行	定期存款	88,060	2026 年 1 月 19 日	2026 年 4 月 19 日	196.11
招商局银行北京分行营业部	定期存款	70,350	2026 年 1 月 19 日	2026 年 4 月 19 日	175.88
中国工商银行北京南土路支行	定期存款	210,000	2025 年 5 月 26 日	2026 年 5 月 26 日	2,520
招商局银行北京分行营业部	定期存款	110,000	2025 年 5 月 26 日	2026 年 5 月 26 日	1,760

2.截至报告期末(2026 年 6 月 30 日)存款情况

受托机构	产品类型	本金	起息日	到期日	预期年化收益率
中国银行北京南土路支行	定期存款	250,000	2026 年 5 月 27 日	—	0.65%
招商局银行北京分行营业部	通知存款	150,000	2026 年 5 月 27 日	—	0.75%

(五)超募资金使用于在建项目及新项目(包括收购资产等)或回购公司股份并注销的情况
截至 2026 年 6 月 30 日,公司不存在超募资金使用于在建项目及新项目(包括收购资产等)或回购公司股份并注销的情况。

(六)节余募集资金使用情况
截至 2026 年 6 月 30 日,公司募集资金尚在投入过程中,不存在使用节余募集资金的情况。

(七)募集资金使用与其他情况
截至 2026 年 6 月 30 日,公司不存在将募集资金使用期限外的其他情况。

(八)募集资金使用与披露中存在的问题
报告期内,公司按照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规、真实、准确、完整披露相关信息,不存在违规使用募集资金的情形。

特此公告。

国投电力控股股份有限公司董事会
2026 年 8 月 27 日

附表 1:境外公开发行 GDR 项目募集资金使用情况对照表(单位:美元)

承诺投资项目	变更用途的募集资金总额 (如有)	募集资金承诺投资总额	截至报告期末实际投入募集资金总额(1)	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	项目达到预定可使用状态日期	是否达到预计效益	是否发生募集资金用途变更	
海外可再生能源项目	不适用	公司发行 GDR 募集的资金 15,350.02 万美元用于公司的海外可再生能源业务	无调整	不适用	0.00	147,080,000.00	不适用	否
偿还境外借款	不适用	63,000,000.00	无调整	不适用	63,000,000.00	不适用	不适用	否
合计	—	—	—	0.00	210,080,000.00	—	—	—

未达到计划进度原因(分具体募投项目):
项目可行性发生重大变化的情况说明

募集资金投资项目先期投入及置换情况
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

募集资金结余的金额及形成原因
募集资金其他使用情况

附表 2:境内向特定对象发行项目募集资金使用情况对照表(单位:人民币)

募集资金总额		6,998,065,735.67		本期投入募集资金总额		309,356,191.37	
变更用途的募集资金总额		—		—		2,540,042,390.11	
变更用途的募集资金总额比例		—		已累计投入募集资金总额		—	
承诺投资项目	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	截至报告期末实际投入金额(1)	本期投入金额(2)	截至报告期末累计投入金额(3)	截至报告期末累计投入金额占承诺投入金额的差额(4)=(3)-(1)	项目可行性是否发生重大变化
蓝湾水电站项目	—	2,540,042,390.11	—	—	—	—	—
卡拉水电站项目	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—	—	—

未达到计划进度原因(分具体募投项目):
项目可行性发生重大变化的情况说明

募集资金投资项目先期投入及置换情况
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

募集资金结余的金额及形成原因
募集资金其他使用情况

附表 3:募集资金使用情况对照表

附表 4:募集资金使用情况对照表

附表 5:募集资金使用情况对照表

附表 6:募集资金使用情况对照表

附表 7:募集资金使用情况对照表

附表 8:募集资金使用情况对照表

附表 9:募集资金使用情况对照表

附表 10:募集资金使用情况对照表

附表 11:募集资金使用情况对照表

附表 12:募集资金使用情况对照表

附表 13:募集资金使用情况对照表

附表 14:募集资金使用情况对照表

附表 15:募集资金使用情况对照表

附表 16:募集资金使用情况对照表

附表 17:募集资金使用情况对照表

附表 18:募集资金使用情况对照表