

国电电力发展股份有限公司 2006 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本年度报告经公司五届十一次董事会审议通过，赵自力董事因公请假，未出席会议，委托池源董事行使表决权。

1.3 岳华会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长周大兵先生，总经理陈飞先生，总会计师姜洪源先生，财务产权部主任任慕棣女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	国电电力
股票代码	600795
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	国电转债
股票代码	100795
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	大连经济技术开发区黄海西路 4 号； 北京市西城区阜城门北大街 6-8 号国际投资大厦 B 座九层
邮政编码	100034
公司国际互联网网址	http://www.600795.com.cn
电子信箱	gddl@600795.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈景东	刘曙光
联系地址	北京市西城区阜城门北大街 6-8 号国际投资大厦 B 座 100034	北京市西城区阜城门北大街 6-8 号国际投资大厦 B 座 100034
电话	010-58682200	010-58682101
传真	010-58553800	010-58553822
电子信箱	chenjd@600795.com.cn	liusg@600795.com.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增 减(%)	2004 年
主营业务收入	13,235,594,540.30	11,045,191,116.41	19.83	7,752,111,153.92
利润总额	1,832,369,165.73	1,703,253,324.01	7.58	1,492,868,282.95
净利润	1,000,645,931.97	929,699,950.57	7.63	836,889,557.01
扣除非经常性损益的净利润	995,936,207.16	969,431,828.74	2.73	868,770,847.19
经营活动产生的现金流量净额	3,432,967,762.52	3,225,677,684.18	6.43	1,837,746,106.18
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年 末增减(%)	2004 年末
总资产	43,142,645,819.00	36,053,259,888.92	19.66	31,430,944,724.11
股东权益(不含少数股东权益)	9,348,251,366.53	7,437,125,539.90	25.70	6,661,977,509.51

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006 年	2005 年	本年比上年增 减(%)	2004 年
每股收益	0.411	0.410	0.24	0.369
最新每股收益	0.411			
净资产收益率(%)	10.704	12.501	减少 1.797 个百分点	12.562
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	10.654	13.035	减少 2.381 个百分点	13.041
每股经营活动产生的现金流量净额	1.409	1.421	-0.84	0.810
	2006 年 末	2005 年 末	本年末比上年 末增减(%)	2004 年 末
每股净资产	3.838	3.277	17.12	2.936
调整后的每股净资产	3.813	3.270	16.61	2.919

扣除非经常性损益项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-9,855,955.09
短期投资收益,(不包括经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	3,218,386.30
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-10,851,653.51
以前年度已经计提各项减值准备的转回	22,198,947.11
合计	4,709,724.81

3.3 国内外会计准则差异

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+ , -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	762,847,424	31.32				-85,719,963	-85,719,963	677,127,461	27.80
2、国有法人持股	917,704,184	37.67				-103,120,972	-103,120,972	814,583,212	33.44
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,680,551,608	68.99				-188,840,935	-188,840,935	1,491,710,673	61.24
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	755,363,738	31.01				188,841,845	188,841,845	944,205,583	38.76
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	755,363,738	31.01				188,841,845	188,841,845	944,205,583	38.76
三、股份总数	2,435,915,346	100				910	910	2,435,916,256	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		87,714			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国国电集团公司	国有股东	30.95	753,998,827	677,127,461	
辽宁省电力有限公司	国有股东	25.35	617,419,735	617,419,735	
龙源电力集团公司	国有股东	8.33	203,028,423	197,163,477	
裕隆证券投资基金	其他	0.60	14,699,972	0	未知
UBS AG	其他	0.60	14,607,981	0	未知
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	其他	0.55	13,414,819	0	未知
中国工商银行 - 南方	其他	0.45	10,904,726	0	未知

绩优成长股票型证券投资基金					
中国人寿保险(集团)公司 - 传统 - 普通保险产品	其他	0.40	9,807,066	0	未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	其他	0.40	9,722,598	0	未知
权证创设履约担保证券交收专用账户 - 招商证券股份有限公司	其他	0.33	8,000,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
裕隆证券投资基金		14,699,972		人民币普通股	
UBS AG		14,607,981		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪		13,414,819		人民币普通股	
中国工商银行 - 南方绩优成长股票型证券投资基金		10,904,726		人民币普通股	
中国人寿保险(集团)公司 - 传统 - 普通保险产品		9,807,066		人民币普通股	
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品		9,722,598		人民币普通股	
权证创设履约担保证券交收专用账户 - 招商证券股份有限公司		8,000,000		人民币普通股	
国际金融 - 渣打 - CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED		7,512,059		人民币普通股	
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金		7,271,280		人民币普通股	
权证创设履约担保证券交收专用账户 - 国泰君安证券股份有限公司		6,000,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		上述股东中，龙源电力集团公司为中国国电集团公司的全资子公司；中国人寿保险(集团)公司持有中国人寿保险股份有限公司 68.37% 的股权。未知其他股东间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国国电集团公司

法人代表：周大兵

注册资本：120 亿元

成立日期：2003-4

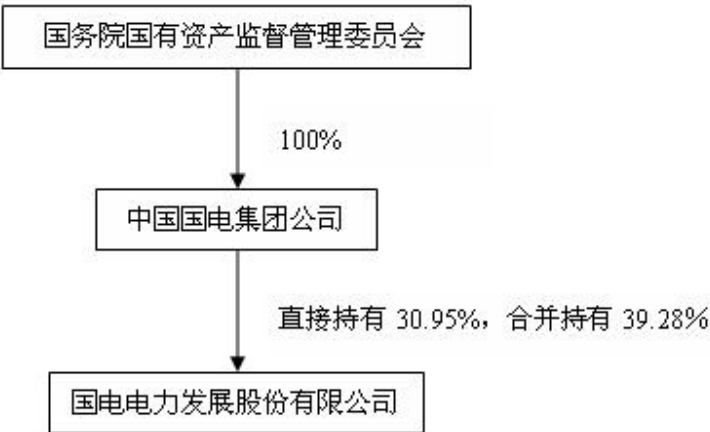
主要经营业务或管理活动：实业投资及经营管理；电源的开发、投资、建设、经营及管理；组织电力（热力）生产、销售；发电设施、新能源、交通、高新技术、环保产业的投资、建设、经营及管理；电力业务相关的技术服务、信息咨询等；自营和代理各类商品和技术的进

出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)；房屋出租。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税后	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
周大兵	董事长	男	61	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		0	是
朱永芃	副董事长	男	55	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		0	是
赵自力	副董事长	男	58	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		0	是
刘彭龄	董事	男	60	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		0	是
谢长军	董事	男	49	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		0	是
池源	董事	男	50	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		0	是
王信茂	独立董事	男	65	2006年5月11日~2009年5月10日	0	0		4.5	否

叶继善	独立董事	男	68	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		3	否
郭建堂	独立董事	男	62	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		3	否
李庆奎	监事会主席	男	50	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		0	是
魏振有	监事	男	58	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		0	是
吴强	监事	男	38	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		37.4	否
陈飞	总经理	男	43	2006 年 11 月 1 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		0	是
高嵩	副总经理	男	45	2006 年 11 月 1 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		3.3	否
陈景东	副总经理、董事会秘书	男	42	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		56.5	否
缪军	副总经理	男	49	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		56.6	否
王保忠	副总经理	男	53	2006 年 11 月 16 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		3.2	否
姜洪源	总会计师	男	43	2006 年 11 月 16 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		3.2	否
武俊	副总经理	男	47	2006 年 5 月 11 日 ~ 2009 年 5 月 10 日	0	0		49.1	否
刘纪鹏	独立董事	男	49	2003 年 1 月 17 日 ~ 2006 年 5 月 11 日	0	0		1.9	否
黄维景	独立董事	男	73	2003 年 1 月 17 日 ~ 2006 年 5 月 11 日	0	0		1.9	否
刘润来	总经理	男	60	2006 年 5 月 11 日 ~ 2006 年 10 月 31 日	0	0		64.2	否
陈斌	副总经理、总会计师	男	47	2006 年 5 月 11 日 ~ 2006 年 10 月 31 日	12,240	0		56.7	否
刘建民	总工程师	男	47	2006 年 5 月 11 日 ~ 2006 年 12 月 15 日	0	0		52.4	否
合计	/	/	/	/	12,240	0	/	396.9	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况的回顾

(1) 报告期内公司总体经营情况概述

公司在重点研究公司发展的内、外部环境，客观分析电力市场改革前景和趋势、电力供需形势、煤炭市场和煤炭价格变化趋势对发展的影响及总结 2005 年工作的基础上，根据国家及各地区的电力发展规划，通过全面分析目前全国电力市场状况和电力负荷增长情况，以及科学分析项目风险和项目经济效益，兼顾公司财务状况和电源项目合理布局，并且结合公司的实际情况，将发展重点放在开发大型电源基地及煤电一体化基地项目及可再生能源项目方面，通过努力工作取得了积极的进展。

2006 年公司新增控股容量 82 万千瓦，其中基建新增 80 万千瓦、技改增 2 万千瓦。截至 2006 年底，公司拥有在役全资及控股发电企业 12 家，参股发电企业 3 家，控股容量 918 万千瓦，权益容量 710 万千瓦；在建全资及控股发电项目 3 个，控股容量 516 万千瓦。同时，公司控股和参股了国电科技环保集团有限公司、国电南瑞科技股份有限公司等 6 家高科技企业。公司通过加大电力营销力度，积极开拓市场，提高公司的市场份额；针对煤炭价格持续上涨导致公司成本上升的情况，公司积极应对，加强燃料管理，积极开拓供煤渠道，保证了燃料供应。采取优化进煤结构、煤种掺烧等措施，有效控制了燃料成本，公司系统标煤单价低于全国平均水平。此外，加强电量增供促销，克服电力供需矛盾趋缓、发电平均利用小时数持续下降的不利影响，稳定了市场份额。公司系统全年平均利用小时达到 5831 小时，其中火电全年平均利用小时为 6328 小时，高于全国平均水平。2006 年完成发电量 504 亿千瓦时，增长 7.42%。火电完成发电量 434.5 亿千瓦时，增长 10.18%；水电完成 69.4 亿千瓦时，同比下降 7.12%。供热量完成 762.3 万吉焦，同比增长 15.08%。

(2) 公司主营业务及经营状况分析

1) 主营业务分行业情况表

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减
电力产品	11,194,160,328.88	8,288,811,643.46	25.95	14.31	15.16	下降 0.55 个百分点
热力产品	169,873,625.52	224,855,141.87	-32.37	23.83	11.54	上升 14.58 个百分点
其他行业	1,871,560,585.90	1,575,565,904.58	15.82	67.85	59.90	上升 4.19 个百分点
合计	13,235,594,540.30	10,089,232,689.91	23.77	19.83	20.33	下降 0.32 个百分点

注 1 受燃煤价格上升的影响，公司本年电力产品利润率较上年下降。

注 2 公司热力产品亏损的主要原因是公司及公司的控股子公司河北邯郸热电股份有限公司的热力产品定价较低，而煤炭价格上涨所致。

注 3 其他行业利润率上升的主要原因是公司的控股子公司国电科技环保集团有限公司本年利润率较上年上升。

2) 主营业务分地区情况表

地区名称	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北地区	5,822,661,676.62	40.61
华东地区	1,415,654,482.48	1.89
东北地区	1,394,554,397.63	14.14
西南地区	2,919,960,631.84	13.90
西北地区	1,682,763,351.73	-2.70
合 计	13,235,594,540.30	19.83

注 1 公司本报告期华北地区实现主营业务收入较上年同期增长 40.61%，主要原因系公司之控股子公司国电大同发电有限责任公司两台机组分别于 2005 年 4 月和 7 月投产，上年度为部分月份收入，本报告期为全年收入；另公司之控股子公司国电科技环保集团有限公司本年业务量增长所致。

注 2 公司本报告期东北地区实现主营业务收入较上年同期增长 14.14%，主要原因系上调电价所致。

注 3 公司本报告期西南地区实现主营业务收入较上年同期增长 13.90%，主要原因系公司之控股子公司国电宣威发电有限责任公司两台机组报告期内投产所致。

3) 公司本期向前五名供应商采购情况和向前五名销售客户销售情况

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司向前五名供应商采购总额 134,314.09 万元，占全部采购总额的 33.77%。

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司向前五名销售客户销售总额 812,205.62 万元，占全部产品收入的 61.37%。

(3) 报告期内公司资产构成发生重大变动的情况

1) 公司本期期末货币资金较期初减少 63.13%，主要是因公司降低闲置资金占用、提高资金使用效率。

2) 公司本期期末应收账款较期初增长 42.36%，主要是由于电量增长、新增机组投产，应收帐款自然增长所致。

3) 公司本期期末预付帐款较期初增长 115.98%，主要原因是燃煤供应紧张，本公司为了保证发电燃煤的需要，对于燃煤的采购采用预付煤款的方式。

4) 公司本期期末存货较期初增长 38.69%，主要原因是公司的高科技企业本年业务量增加，期末施工未完工程增加所致。

5) 公司本期期末固定资产较期初增长 11.50%，主要原因是宣威两台发电机组和邯郸热电厂一台发电机组陆续并网发电，新增资产所致。

6) 公司本期期末应付账款较期初增长 31.89%，主要原因是公司控股子公司国电科技环保集团有限公司年末未结算工程增加所致。

7) 公司本期期末预收账款较期初增长 115.97%，主要原因是公司控股子公司国电科技环保集团有限公司预收工程款增加所致。

8) 公司本期期末其他应付款较期初增长 38.33%，主要是公司下属单位应付的质保金增加所致。

(4) 公司现金流量情况分析

公司筹资活动现金净额 256,128.47 万元，较上年增长 82.97%，主要原因是公司本期增加银行借款所致。

(5) 2006 年公司经营工作分析

报告期内，公司通过加强基建项目管理，在保障工程质量的同时使在建项目提前投产以及通过加强对原有机组的技术改造等措施，提高了公司的发电能力。2006 年公司全年累计增加 82 万千瓦运行装机容量，截止到 2006 年末，公司运行装机容量为 1276 万千瓦（权益容量为 710.37 万千瓦）。

由于新机组投产以及原有机组发电量增长等因素，导致公司本年度发电量较上一年度有较大幅度增加。2006 年公司全资及控股各运行发电企业完成发电量 503.9 亿千瓦时，上网电量 474.17 亿千瓦时，分别较去年同期增长了 7.42%和 7.48%。

截至 2006 年 12 月 31 日，公司全资及控股各发电企业电量具体情况如下：

电厂名称	装机容量 (万千瓦)	持有 比例 (%)	发电量 (亿千瓦时)			上网电量 (亿千瓦时)		
			本期	去年同期	增幅	本期	去年同期	增幅
大同第二发电厂	120	100	76.32	79.19	-3.63%	71.4	73.73	-3.00%
朝阳发电厂	40	100	24.73	21.85	13.14%	22.61	19.89	14.00%

大连开发区热电厂	14.4	100	9.46	8.33	13.61%	8.58	7.46	15.00%
桓仁发电厂	29.45	100	7.84	9.91	-20.82%	7.6	9.66	-21.00%
太平哨发电厂	16.1	100	4.17	5.19	-19.79%	4.09	5.1	-20.00%
国电大渡河流域水电开发有限公司	132	51	57.4	59.63	-3.75%	56.8	58.99	-4.00%
国电宣威发电公司	180	41	89.8	76.01	18.15%	85.45	72.19	18.00%
国电石嘴山发电公司	132	50	100.15	101.91	-1.73%	93.01	94.73	-2.00%
上海外高桥第二发电有限责任公司	72	40	42.86	44.07	-2.75%	41.22	42.26	-2%
大同发电有限责任公司	120	60	62.7	36.97	69.59%	57.59	33.56	72%
河北邯郸热电股份有限公司	42	39	25.62	26.01	-1.52%	23.28	23.57	-1.00%
国电电力邯郸热电厂	20	100	2.85	0	0%	2.56	0	0%
合计	917.95		503.9	469.09	7.42%	474.17	441.15	7.48%

注 1 上海外高桥第二发电有限责任公司装机容量为 180 万千瓦，我公司为该公司并列第一大股东，公司按 40%比例并表，发电量按 40%统计。

注 2 发电量和上网电量均不包含试运行发电量和试运行上网电量。

公司 2006 年完成供电煤耗 342.4 克/千瓦时，比 2005 年同期下降 5.2 克/千瓦时；完成综合厂用电率 5.94%，比 2005 年同期下降 0.04 个百分点。

由于煤电联动电价调整因素，平均电价较去年同期提高 0.0166 元/千瓦时。

公司所属及控股各火力发电企业 2006 年度耗用原煤数量 2248.22 万吨。2006 年公司所属及控股各火力发电企业标煤单价实际完成 328.06 元/吨，比 2005 年实际增加 29.86 元/吨，其主要原因由于煤炭价格增长所致。

2006 年，公司全资的朝阳发电厂参与了东北地区的竞价，朝阳发电厂平均结算电价同比去年增加 0.0447 元/千瓦时。2007 年东北区域电力市场仅进行了年度电量竞价，朝阳发电厂竞价情况良好，但由于平衡账户的问题，东北电监局宣布竞价转入总结期，并出台总结期间电费的结算方案。今后东北区域竞价上网工作如何开展，情况尚未明朗。

(6) 主要控股和参股公司的经营情况

1) 公司主要控股公司的经营情况

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
国电大渡河流域水电开发有限公司	水力发电	电力	284,000.00 万元	11,855,257,047.02	373,593,020.56
上海外高桥第二发电有限责任公司	火力发电	电力	322,000.00 万元	8,134,210,679.15	540,495,366.50
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	火力发电	电力	90,000.00 万元	3,205,159,058.01	286,556,878.25
国电宣威发电有限责任公司	火力发电	电力	102,484.00 万元	5,807,846,698.66	246,287,203.64

注：上海外高桥第二发电有限责任公司的资产规模、净利润为 40%比例合并数。

2) 公司主要参股公司的经营情况

本公司持有浙江北仑发电有限公司 47%的股权，为第二大股东。该公司注册资本金为 230,000 万元，经营范围为：3×600MW 火力发电机组电力电量的生产、销售及相关产业的投资开发。2006 年底该公司总资产 589,821 万元，实现净利润 42,022.91 万元，本公司按照股权比例享有 19,750.77 万元收益，占公司本年净利润的比重为 19.74%。

2、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

根据中国电力企业联合会发布的《2006 年全国电力工业统计快报》显示,2006 年全国基建新增投运的发电装机 10117 万千瓦,其中水电 971 万千瓦,火电 9048 万千瓦,风电 92 万千瓦。截至 2006 年底,全国发电装机容量达到 62200 万千瓦,同比增长 20.3%。发电设备平均利用小时数为 5221 小时,同比降低 203 小时。其中,水电设备利用小时数为 3434 小时,同比降低 230 小时;火电设备利用小时数为 5633 小时,同比降低 233 小时,全国电力供需紧张形势继续明显缓解。预计 2007 年社会用电量增长率为 12%左右,发电设备利用小时将继续下降,全年设备利用小时将比 2006 年下降 300 小时左右。国家优化发电调度方式政策的实施,使得绝大部分地区大容量、高参数的大机组的利用小时数将保持稳定或略有下降,而容量小、参数低的机组特别是油机将面临比较严峻的市场考验。全年电力消费弹性系数将在 1.2 左右。全国电力供需形势将继续缓和,表现为总体基本平衡。

(2) 公司面临的发展机遇、发展战略及新年度经营计划

公司将重视项目前期工作,从源头上把好关。按照公司项目投资原则,科学规划、慎重选点、精心论证,切实做好项目可行性研究论证,要保证项目具有较强的盈利能力和抵御市场风险的能力。工程造价、上网电价、煤炭价格和发电设备利用小时数,是影响发电企业投资收益的四大主要因素。公司加强了现有的前期项目进行经济性评价工作,从前期、设计开始做好工程造价的控制。

认真落实建设“四新”电厂的各项要求,加强工程质量、安全、造价、工期控制力度,提高工程质量、工艺和技术水平,增强新项目竞争力。

加大水电项目的建设力度。水电属于国家鼓励和支持的清洁能源,公司所投资的项目也经过了有关各方的充分论证,从长远看,风险较小。

在投资优质基建项目的同时,继续积极寻求收购电力资产的机会,进一步扩大规模经营优势,增加市场份额,提高公司竞争能力。

公司发展总体目标定位是:坚持企业有限发展,突出主业,相关产业多元化,在电力、煤炭及相关产业具有强大核心竞争力,具备使用国内国际两个市场、资本与自然资源两种资源能力的国际一流能源公司。加快大渡河流域水电基地建设,全力推进大型煤电一体化基地和大型电源基地建设,加快推进热电联产项目,积极稳妥开发中小水电、新能源项目。坚持“为股东创造丰厚回报、为员工带来美好生活”,以人为本、和谐共进,总体实力居国内电力上市公司前茅的绩优蓝筹上市公司。

(3) 资金需求及使用计划

公司本部将根据计划向国电电力大连庄河发电有限责任公司、国电大渡河流域水电开发有限公司、上海外高桥第三发电有限责任公司、北京太阳宫燃气热电有限公司、赤峰新胜风力发电有限公司等项目投入资本金;同时,待大同三期等项目核准后,向项目公司注资;此外,公司还需要对部分项目投入前期费用等,公司系统资金需求 146.87 亿元,公司本部资金需求为 30.73 亿元,资金需求主要依靠自有资金及融资解决。

(4) 公司面临的主要风险因素分析

1) 近年来电煤价格持续上涨,火力发电企业燃料成本增加较多,加大了公司经营工作压力,预计 2007 年煤炭价格继续维持高位运行。为了合理控制燃料成本支出,公司一直采取积极有效的煤炭采购与供应措施,使公司的煤炭成本一直处于可控在控状态,主要有以下几项措施:一是采取积极灵活的储煤措施,维持合理的经济库存,每年有效节约了燃料成本;二是积极依靠地方政府,建立有效的电煤供应机制,确保煤炭供应渠道畅通;三是积极与煤炭企业沟通与联系,建立互利互信的经营气氛,保持良好的伙伴关系;四是加强发电企业内部燃料管理,提高合同计划的兑现率,减少煤炭供应与价格风险;五是充分利用国家煤电联动的价格机制,缓解公司燃料成本上涨的压力;六是鼓励公司下属的发电企业与煤炭供应单位签定中长期的煤炭供应合同,初步建立了煤炭供应的主渠道;七是坚持燃料管理和燃料经营并重,千方百计在煤炭经营上有所突破。

2) 电力市场供求

从电力市场看，由于近年来发电装机规模增长速度较快，电力市场供需发生变化，电力供求紧张局面总体上有所缓解，部分地区开始出现供大于求的局面。

公司目前已开工及拟开工的项目中，一部分为原有项目的扩建项目，通过扩建项目与原有项目共享公用设施以及建成后人员调剂等措施，在降低工程造价的同时，也保障了这部分项目投产后较低的运行成本，提升了该部分项目的竞争力；另一部分在建及拟建项目主要为水电，水电属于国家鼓励和支持的清洁能源，公司所投资的项目也经过了有关各方的充分论证，从长远看，风险较小；此外，公司所投资的项目的电量消纳基本有保证。

3) 未来发展项目储备

目前，各发电公司为了抢占市场，都在抓住时机争取电源项目资源。市场形势的变化使公司发展面临更加严峻的外部环境。公司一方面通过自身资源积极争取有关方面的支持，同时，公司的风电等新能源项目属于国家鼓励和支持的项目。此外，继续积极寻求收购电力资产的机会，以进一步扩大规模经营优势，增加市场份额，提高公司竞争能力；

4) 竞价上网

目前东北区域电力市场正处于总结阶段，未来发展形势尚不明朗，华东和南方等区域电力市场竞争上网已在试点之中，竞价上网将加剧企业间的竞争，随着装机容量的不断增加，有可能导致发电企业平均利润率有所下降。

公司目前资产分布全国，并且水火搭配，此外，公司所属及控股的电厂与所在地区的平均电价和运行成本相比，均处于较低水平，也使公司具有较强的竞争力。

5) 环保改造及收费情况

公司非常重视环保工作，新建机组全部配套安装脱硫设施，老旧机组加快环保技术改造，全部实现环保达标排放。2006 年度，公司完成了大同二电厂和邯郸公司共计 80 万千瓦的脱硫改造工程，同时大同公司“2×600MW 机组直接空冷环保技术型火电示范工程”获得了中国电力科学技术一等奖。

2006 年，公司共缴纳环保排污费 11885 万元。2007 年公司将积极利用国家政策，加快技术改造步伐，力争将环保排污费控制在 1.19 亿元以内。

6) 资产负债率较高

截至 2006 年末，公司合并口径的资产负债率为 67.97%。资产负债率较高原因是公司投资了一批基建项目，由于当前电力行业新建项目的负债率一般为 80%，从而导致公司合并负债率较高。负债率较高也是公司近几年快速发展和快速扩张的表现。

公司资产负债率较高的问题将随着投资项目的逐步投产得到解决。基建项目陆续投入运营，不仅可以为公司提供良好的投资回报，而且随着基建项目偿还贷款、降低负债率，可以使公司合并报表的资产负债率逐步降低。

此外，随着公司可转债的陆续转股，公司的资产负债率也将逐步降低。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用 □不适用

1、根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，公司 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，在首次执行日应当对资产、负债和所有者权益按照新会计准则进行重新分类、确认和计量，调整项目如下：

(1)截至 2006 年 12 月 31 日，公司股权投资差额摊余价值为 303,467,247.38 元，其中属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额 126,027,340.99 元。根据新会计准则，公司将属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额摊余价值调减了期初留存收益 124,443,256.20 元，调减期初少数股东权益 1,584,084.79 元。

(2)截至 2006 年 12 月 31 日，公司短期投资中的股票和基金投资账面价值为 35,251,042.50 元，期末的市价总额为 50,434,975.90 元。根据新会计准则，公司将该类短期投资划分为交易性金融资产，同时，将短期投资账面价值与市价总额的差额 15,183,933.40 元调增了期初留存收益。

(3)公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备等。根据新会计准则将资产账面价值小于资产计税基础

或负债账面价值大于负债计税基础的，计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 90,393,887.25 元，调增期初少数股东权益 16,952,858.50 元。

(4) 公司按照新会计准则的规定，将少数股东权益合计 4,482,404,443.32 元列入资产负债表股东权益项下，包括 2006 年 12 月 31 日少数股东权益 4,467,035,669.61 元及以上 1—3 项调整因素增加的少数股东权益 15,368,773.71 元。

2、执行新会计准则后，由于会计政策、会计估计发生变更对公司财务状况和经营成果可能产生影响的事项有：

(1) 根据《企业会计准则第 6 号—长期股权投资》的规定，公司对子公司的长期股权投资由权益法改为成本法核算，此事项将减少母公司的投资收益，但不影响合并报表；同一控制下的企业合并形成的股权投资差额期初一次性调整期初留存收益，不再进行摊销，此事项将增加母公司和合并报表的净利润；公司对合营企业的长期股权投资采用权益法核算，资产负债表日不纳入合并范围，此事项对公司净利润没有影响，但将导致公司合并财务报表资产总额减少。

(2) 根据《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，公司对于为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额进行资本化处理；对于为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定的利息金额予以资本化。此事项将对公司的净利润和资产总额产生影响。

(3) 根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表债务法，此事项将会影响公司的当期所得税费用，从而影响公司净利润和股东权益。

3、上述差异和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步解释而进行调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于 2003 年 7 月 18 日通过发行可转换公司债券募集资金 19.8 亿元，已累计使用 19.8 亿元人民币，全部使用完毕。资金到位后，公司严格按照募集说明书的要求使用，用于项目的资本金投入及补充流动资金。

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
国电电力邯郸热电厂扩建项目	8.8431	公司全资建设该项目。已于 2006 年 10 月 2 日进入运行。	非法人实体
国电宣威发电有限责任公司	24.74	已于 2006 年进入运行	扩建项目，无法单独核算收益
国电电力大同三期项目	49.6388	报告期内前期核准文件全部落实，项目建议书、可研报告、核准申报材料已报送国家发改委。	在建项目
国电电力庄河有限责任公司	52.9163	公司持有 51%股权，为控股股东。计划 2007 年双投。	在建项目
上海外高桥第三发电有限责任公司	93.2	公司持有 30%股权，为参股股东，该项目已于 2006 年 2 月 16 日正式开工建设。	在建项目
合计	229.3382	/	/

6.6 董事会对会计师事务所"非标意见"的说明

☐适用 ☒不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据公司五届十一次董事会通过的 2006 年度利润分配预案，以公司报告期末总股本 2,435,916,256 股为基数，每 10 股派发放金红利 1.00 元（含税），计 243,591,625.60 元。但由于公司存在可转债转股的情况，因此实际派发现金股利总股本基数以派发时股权登记日的总股本数为准，故报告批准报出日无法准确计算需派发多少现金股利。该利润分配方案需经公司股东大会批准后实行。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

☐适用 ☒不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

7.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

7.3 重大担保

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江北仑发电有限责任公司	2002 年 5 月 31 日	115,481.00	连带责任担保	2002 年 5 月 31 日 ~ 2015 年 10 月 15 日	否	是
浙江北仑发电有限责任公司	2003 年 2 月 10 日	23,500.00	连带责任担保	2003 年 2 月 10 日 ~ 2007 年 12 月 21 日	否	是
甘肃大唐连城发电有限责任公司	2004 年 8 月 16 日	14,446.25	连带责任担保	2004 年 8 月 16 日 ~ 2021 年 8 月 16 日	否	是
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计				96,678.50		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				176,117.56		
报告期末对控股子公司担保余额合计				282,399.19		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				379,077.69		
担保总额占公司净资产的比例(%)				40.55		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额				120,637.50		
担保总额超过净资产 50%部分的金额						
上述三项担保金额合计				120,637.50		

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
辽宁省电力有限公司及子公司	1,275,864,073.21	11.23		
中国国电集团公司所属单位	1,057,494,314.97	56.50	71,188,054.32	2.41
合计	2,333,358,388.18		71,188,054.32	

7.4.2 关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

报告期内新增资金占用情况

☐适用 ☒不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财

☐适用 ☒不适用

7.6 承诺事项履行情况

☒适用 ☐不适用

1、重大资本承诺（单位：万元）

项 目	合同金额	已履行金额
已签订的正在履行的大额发包合同	763,739.31	383,619.29
合 计	763,739.31	383,619.29

2、本公司关于国电南瑞科技股份有限公司股权分置改革的承诺

2006 年 11 月 20 日，本公司的参股公司国电南瑞科技股份有限公司股权分置改革相关股东大会审议通过《国电南瑞科技股份有限公司股权分置改革方案》并于 2006 年 12 月 14 日实施，本公司在支付了 4,028,870 股国电南瑞股票作为对价的同时承诺，公司持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；在前项承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

3、本公司关于持有广东远光软件股份有限公司股份自愿锁定的承诺

2006 年 8 月 23 日，本公司参股的广东远光软件股份有限公司（以下简称“远光软件”）在深圳证券交易所公开发行股票上市交易，本公司承诺，自远光软件股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理公司原持有的 8,232,000 股股份，也不由远光软件回购所持有的股份，在远光软件首次公开发行股票前十二个月内增持的远光软件的 8,232,000 股股份，自 2006 年 6 月 2 日起的三十六个月内，不转让或委托他人管理本公司所持有的该部分股份，也不由远光软件回购所持有的该部分股份。

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
中国国电集团公司	以国电电力作为中国国电集团公司全面改制的平台,在履行相应法律程序后,通过资产购并、重组,将中国国电集团公司优良的经营性资产注入国电电力,以使国电电力长期、持续、健康、稳定发展。	正在积极研究制定有关方案,相关工作正在进行中。	
中国国电集团公司	在政策允许且条件成熟的情况下,将根据国家相应的法律、法规和规定,支持并积极促进国电电力制定股权激励计划。	正在积极研究有关方案。	

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

☐ 适用 ☒ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计 ☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见 ☐ 非标意见
审计意见全文	

审计报告

岳总审字[2007]第 A288 号

国电电力发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国电电力发展股份有限公司(以下简称“国电电力公司”)财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表,2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是国电电力公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,国电电力公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了国电电力公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

岳华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：闫丙旗 仵建军

中国 北京

二〇〇七年三月六日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位：国电电力发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	429,405,322.13	1,164,738,504.81	44,770,845.92	161,967,321.88
短期投资	39,251,042.50	32,164,351.74	35,251,042.50	28,164,351.74
应收票据	40,916,808.29	19,083,500.00		
应收股利	269,844.51	1,439,844.50	49,949,844.51	56,565,365.35
应收利息				
应收账款	1,974,419,765.62	1,386,898,312.46	527,291,497.29	116,958,670.61
其他应收款	191,540,234.10	100,820,485.33	70,347,325.68	50,653,705.22
预付账款	695,434,181.36	321,983,394.81	23,659,776.54	32,643,620.50
应收补贴款				
存货	1,246,725,059.23	898,911,430.74	155,752,963.47	207,024,324.14
待摊费用	2,892,734.43	6,971,633.70	222,201.85	270,747.60
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	4,620,854,992.17	3,933,011,458.09	907,245,497.76	654,248,107.04
长期投资：				
长期股权投资	2,960,490,293.10	2,736,730,774.93	8,453,803,152.04	7,757,658,547.74
长期债权投资				
长期投资合计	2,960,490,293.10	2,736,730,774.93	8,453,803,152.04	7,757,658,547.74
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	303,467,247.38	354,320,679.45	299,871,329.47	352,596,593.91
固定资产：				
固定资产原价	31,822,482,962.98	28,540,488,391.89	6,764,161,852.66	5,806,545,927.92
减：累计折旧	9,314,683,048.08	7,476,232,034.03	3,033,212,331.56	2,726,834,790.86
固定资产净值	22,507,799,914.90	21,064,256,357.86	3,730,949,521.10	3,079,711,137.06
减：固定资产减值准备	39,797,186.74	40,000,000.00	39,797,186.74	40,000,000.00
固定资产净额	22,468,002,728.16	21,024,256,357.86	3,691,152,334.36	3,039,711,137.06
工程物资	1,657,374,087.70	2,151,039,013.46	106,844,799.73	275,159,833.44
在建工程	11,266,307,706.33	6,078,214,180.14	192,947,893.73	346,108,042.65
固定资产清理				
固定资产合计	35,391,684,522.19	29,253,509,551.46	3,990,945,027.82	3,660,979,013.15
无形资产及其他资产：				
无形资产	147,895,232.27	128,531,585.88	3,656,943.22	2,771,529.84
长期待摊费用	17,691,909.27	1,476,518.56		845,802.57

其他长期资产	4,028,870.00		4,028,870.00	
无形资产及其他资产合计	169,616,011.54	130,008,104.44	7,685,813.22	3,617,332.41
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	43,142,645,819.00	36,053,259,888.92	13,359,679,490.84	12,076,503,000.34
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	6,201,290,000.00	4,436,731,660.69	1,479,100,000.00	1,221,181,884.00
应付票据	612,073,917.84	253,930,963.00	79,618,057.04	131,230,673.00
应付账款	2,308,916,058.71	1,750,595,580.09	352,410,150.40	231,019,698.24
预收账款	937,799,793.30	434,216,829.85	425,880.98	629,342.13
应付工资	62,289,196.66	76,697,608.59	10,059,456.01	20,630,359.86
应付福利费	41,325,983.72	63,381,951.94	2,822,522.32	24,037,575.42
应付股利	91,110,350.96	101,096,791.74	76,413,661.82	46,413,661.82
应交税金	233,720,953.23	192,102,842.67	75,777,414.69	42,181,081.77
其他应交款	30,833,590.25	34,199,717.58	1,740,424.79	1,660,543.22
其他应付款	1,070,100,499.99	773,583,144.21	138,044,588.99	112,238,353.61
预提费用	25,068,710.43	18,853,597.81	1,286,457.53	1,650,825.00
预计负债				
一年内到期的长期负债	108,807,956.38	308,484,702.95		
其他流动负债	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
流动负债合计	12,523,337,011.47	9,243,875,391.12	3,017,698,614.57	2,632,873,998.07
长期负债：				
长期借款	12,297,113,482.32	9,938,739,867.10		
应付债券	3,815,953,393.73	4,890,387,578.90	771,441,688.53	1,845,430,756.65
长期应付款	574,951,672.28	662,332,789.16	10,971,259.87	12,563,510.08
专项应付款	116,003,223.06	98,494,835.78	31,685,257.60	27,290,763.92
其他长期负债				
长期负债合计	16,804,021,771.39	15,589,955,070.94	814,098,206.00	1,885,285,030.65
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	29,327,358,782.86	24,833,830,462.06	3,831,796,820.57	4,518,159,028.72
少数股东权益(合并报表填列)	4,467,035,669.61	3,782,303,886.96		
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	2,435,916,256.00	2,269,437,165.00	2,435,916,256.00	2,269,437,165.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	2,435,916,256.00	2,269,437,165.00	2,435,916,256.00	2,269,437,165.00
资本公积	2,712,514,980.75	1,784,837,696.05	2,712,514,980.75	1,784,837,696.05
盈余公积	1,129,501,265.29	948,527,827.84	774,165,952.70	668,260,072.31
其中：法定公益金		315,578,897.83		222,753,357.36
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	3,070,318,864.49	2,434,322,851.01	3,605,285,480.82	2,835,809,038.26
拟分配现金股利	243,591,625.60	181,554,973.20	243,591,625.60	181,554,973.20
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	9,348,251,366.53	7,437,125,539.90	9,527,882,670.27	7,558,343,971.62
负债和股东权益总计	43,142,645,819.00	36,053,259,888.92	13,359,679,490.84	12,076,503,000.34

公司法定代表人:周大兵

主管会计工作负责人:姜洪源

会计机构负责人:任慕棣

利润及利润分配表

2006 年 1-12 月

编制单位：国电电力发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	13,235,594,540.30	11,045,191,116.41	3,057,560,459.36	2,719,753,458.10
减：主营业务成本	10,089,232,689.91	8,384,402,000.76	2,653,190,878.64	2,462,414,341.52
主营业务税金及附加	160,004,047.62	129,470,490.40	36,018,826.04	26,335,787.63
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	2,986,357,802.77	2,531,318,625.25	368,350,754.68	231,003,328.95
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	29,811,105.80	24,865,509.16	10,567,577.25	799,614.34
减：营业费用	48,949,753.20	27,442,559.32		
管理费用	596,078,956.52	448,182,326.81	82,019,108.13	109,989,191.93
财务费用	723,019,084.34	560,724,333.37	130,256,105.28	133,343,471.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,648,121,114.51	1,519,834,914.91	166,643,118.52	-11,529,719.73
加：投资收益（损失以“-”号填列）	205,746,830.42	267,246,186.51	922,653,996.23	1,060,337,313.88
补贴收入	1,208,829.40	5,457,705.54		
营业外收入	3,860,176.72	1,816,303.50	2,288,738.76	456,337.08
减：营业外支出	26,567,785.32	91,101,786.45	11,614,382.28	69,284,311.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,832,369,165.73	1,703,253,324.01	1,079,971,471.23	979,979,620.05
减：所得税	245,558,902.48	180,066,654.95	20,912,667.24	2,272,429.53
减：少数股东损益（合并报表填列）	586,164,331.28	593,486,718.49		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	1,000,645,931.97	929,699,950.57	1,059,058,803.99	977,707,190.52
加：年初未分配利润	2,434,322,851.01	1,958,138,981.24	2,835,809,038.26	2,186,312,828.88
其他转入				
六、可供分配的利润	3,434,968,782.98	2,887,838,931.81	3,894,867,842.25	3,164,020,019.40
减：提取法定盈余公积	180,235,583.83	181,102,146.97	105,905,880.39	97,770,719.05
提取法定公益金		90,551,073.49		48,885,359.53
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）				
提取储备基金	368,926.81	153,978.89		
提取企业发展基金	368,926.81	153,978.89		
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	3,253,995,345.53	2,615,877,753.57	3,788,961,961.86	3,017,363,940.82
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	183,676,481.04	181,554,902.56	183,676,481.04	181,554,902.56

转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	3,070,318,864.49	2,434,322,851.01	3,605,285,480.82	2,835,809,038.26
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人:周大兵

主管会计工作负责人:姜洪源

会计机构负责人:任慕棣

现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：国电电力发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,014,018,720.77	3,158,021,564.46
收到的税费返还	7,565,800.08	7,121,185.79
收到的其他与经营活动有关的现金	146,713,691.83	35,978,604.60
经营活动现金流入小计	15,168,298,212.68	3,201,121,354.85
购买商品、接受劳务支付的现金	8,159,080,762.12	1,798,138,075.31
支付给职工以及为职工支付的现金	1,106,443,976.66	531,071,083.53
支付的各项税费	1,812,244,207.88	396,854,756.71
支付的其他与经营活动有关的现金	657,561,503.50	238,334,326.36
经营活动现金流出小计	11,735,330,450.16	2,964,398,241.91
经营活动产生的现金流量净额	3,432,967,762.52	236,723,112.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	5,087,261.68	
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	256,629,539.16	877,977,321.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	4,691,662.88	2,373,756.60
收到的其他与投资活动有关的现金	67,531,945.15	
投资活动现金流入小计	333,940,408.87	880,351,077.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,679,069,775.69	612,027,243.28
投资所支付的现金	384,385,674.39	665,992,320.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,063,455,450.08	1,278,019,563.28
投资活动产生的现金流量净额	-6,729,515,041.21	-397,668,485.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	473,359,080.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	15,931,590,809.31	4,511,829,416.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,404,949,889.31	4,511,829,416.00
偿还债务所支付的现金	12,155,088,878.22	4,267,548,669.70
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,681,483,573.21	193,985,298.32
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	7,092,717.11	6,546,551.57
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		

筹资活动现金流出小计	13,843,665,168.54	4,468,080,519.59
筹资活动产生的现金流量净额	2,561,284,720.77	43,748,896.41
四、汇率变动对现金的影响	-70,624.76	
五、现金及现金等价物净增加额	-735,333,182.68	-117,196,475.96
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,000,645,931.97	1,059,058,803.99
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	586,164,331.28	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	50,108,733.06	-21,449,474.91
固定资产折旧	1,854,151,354.44	326,182,074.10
无形资产摊销	11,167,663.22	453,932.62
长期待摊费用摊销	18,619,637.53	5,616,351.08
待摊费用减少(减：增加)	4,078,899.27	48,545.75
预提费用增加(减：减少)	6,215,112.62	-364,367.47
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	4,241,246.10	3,271,707.92
固定资产报废损失	5,189,971.44	3,034,741.37
财务费用	721,641,141.77	120,406,615.80
投资损失(减：收益)	-205,746,830.42	-922,653,996.23
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-316,652,816.54	51,271,360.67
经营性应收项目的减少(减：增加)	-1,085,670,392.15	-706,547,408.30
经营性应付项目的增加(减：减少)	778,813,778.93	318,394,226.55
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	3,432,967,762.52	236,723,112.94
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	429,405,322.13	44,770,845.92
减：现金的期初余额	1,164,738,504.81	161,967,321.88
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-735,333,182.68	-117,196,475.96

公司法定代表人：周大兵

主管会计工作负责人：姜洪源

会计机构负责人：任慕棣

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。
本报告期无重大会计差错更正

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

国电电力发展股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表的
审 阅 报 告

岳总阅字[2007]第 010 号

国电电力发展股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的国电电力发展股份有限公司（以下简称“国电电力公司”）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是国电电力公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

岳华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：闫丙旗

中国 北京

中国注册会计师：仵建军

二〇〇七年三月六日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益 (现行会计准则)	9,348,251,366.53
1		长期股权投资差额	-124,443,256.20
		其中: 同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-124,443,256.20
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中: 同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	15,183,933.40
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	90,393,887.25
14		少数股东权益	4,482,404,443.32
13		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	13,811,790,374.30

公司法定代表人:周大兵 主管会计工作负责人:姜洪源 会计机构负责人:任慕棣