

国电电力发展股份有限公司

2008 年第一季度报告

目录

目录	1
§ 1 重要提示	2
§ 2 公司基本情况	2
§ 3 重要事项	3
§ 4 附录	6

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长周大兵先生、总经理高嵩先生、总会计师姜洪源先生及财务部主任任慕棣女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末 比上年度期 末增减(%)
总资产(元)	62,192,503,772.01	59,605,767,036.74	4.34
所有者权益(或股东权益)(元)	13,259,189,018.51	13,418,864,427.00	-1.19
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.43	2.46	-1.22
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	456,620,986.10		-46.10
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.08		-53.04
	报告期	年初至报告期期 末	本报告期比上 年 同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	167,204,133.43	167,204,133.43	-42.31
基本每股收益(元)	0.031	0.031	-47.46
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.031	0.031	-47.46
稀释每股收益(元)	0.031	0.031	-43.64
全面摊薄净资产收益率(%)	1.26	1.26	减少 1.63 个百分 点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收 益率(%)	1.28	1.28	减少 1.6 个百分 点
非经常性损益项目		年初至报告期期末金额(元)	
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-4,207,469.18	
所得税影响		1,051,867.30	
合计		-3,155,601.88	

注1：本报告期，公司完成以2007年末总股本为基数，以资本公积进行每10股转增10股的工作，上表中，上年度期末归属于上市公司股东的每股净资产以及上年同期每股经营活动产生的现金流量净额、基本每股收益、扣除非经常性损益后基本每股收益均按转增后扩大的股本规模重新计算。

注2：全面摊薄净资产收益率和扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率本报告期比上年同期增减的比较基础，为上年公告的一季度报告相关数据。

注3：公司2007年6月同一控制合并取得子公司，本报告中合并利润表和合并现金流量表，以及与上年同期净利润、经营活动产生的现金流量净额有关的财务指标已经重述。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	457,829	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国国电集团公司	640,924,720	人民币普通股
龙源电力集团公司	255,321,426	人民币普通股
易方达 50 指数证券投资基金	34,208,438	人民币普通股
华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	32,664,342	人民币普通股
嘉实沪深 300 指数证券投资基金	24,350,300	人民币普通股
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	19,652,384	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	18,325,074	人民币普通股
中国太平洋保险(集团)股份有限公司－集团本级－自有资金－012G－ZY001 沪	16,288,540	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	13,977,560	人民币普通股
博时裕富证券投资基金	13,112,650	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

公司本报告期主要科目变动如下：

1. 资产负债表项目

项目	期末余额	年初余额	增减变动比例 (%)
货币资金	2,547,617,553.20	1,581,993,649.39	61.04%
应收票据	337,826,104.12	116,052,444.60	191.10%
其他应收款	167,065,666.66	256,490,191.79	-34.86%
应付票据	158,352,542.86	1,247,773,983.85	-87.31%
应交税费	219,985,260.91	436,967,316.38	-49.66%
应付股利	316,169,469.09	145,641,103.25	117.09%
股本	5,447,769,058.00	2,723,884,529.00	100.00%
资本公积	2,031,501,374.50	4,755,399,301.94	-57.28%

- 1) 公司货币资金期末较期初增加 61.04%，主要因控股子公司国电大渡河流域水电开发有限公司月末为水电工程筹资尚未使用及公司为保持流动性储备部分资金。
- 2) 公司应收票据期末较期初增加 191.10%，主要因本报告期公司及控股子公司以票据结算的业务增加所致。
- 3) 公司其他应收款期末较期初减少 34.86%，主要因公司控股子公司国电科技环保集团有限公司质保金减少所致。
- 4) 公司应付票据期末较期初减少 87.31%，主要因公司年初票据到期付款所致；
- 5) 公司应交税费期末较期初减少 49.66%，主要因公司控股子公司完成 2007 年度所得税汇算清缴所致。
- 6) 公司应付股利期末较期初增加 117.09%，主要因公司尚未支付分配至有限售条件流通股股东的 2007 年度现金股利；
- 7) 公司股本期末较期初增加 100.00%、资本公积期末较期初减少 57.28%，主要因公司本报告期实施资本公积转增股本所致。

2. 利润表项目

项目	本期金额	上期金额	增减变动比例 (%)
营业成本	3,740,145,156.07	2,787,126,763.60	34.19%
财务费用	240,971,962.70	169,497,198.39	42.17%

- 1) 公司营业成本本报告期较上期金额增加 34.19%，主要因新增投产机组及燃料煤价格提高所致；
 2) 公司财务费用本报告期较上期金额增加 42.17%，主要因新投产机组借款利息费用化、国家调整贷款利率及公司贷款规模增大所致。

3. 现金流量表项目

项目	本期金额	上期金额	增减变动比例 (%)
购买商品、接受劳务支付的现金	3,567,379,330.47	2,331,854,608.90	52.98%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,918,189,745.95	1,752,068,000.12	66.56%

- 1) 公司购买商品、接受劳务支付的现金本报告期较上期金额增加主要因新增投产机组及燃料煤价格提高所致；
 2) 公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本报告期较上期金额增加主要因公司本期固定资产投资增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司发行分离交易的可转换公司债券的申请已于 2008 年 4 月 9 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2008]513 号文件核准，核准公司公开发行不超过 399,500 万元的分离交易的可转换债券。

公司董事会将根据上述核准文件要求和公司 2007 年第四次临时股东大会的授权，在核准文件六个月的有效期内尽快实施完成本次发行。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司控股股东股改承诺情况：

1. 中国国电集团公司承诺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。

2. 中国国电集团公司承诺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。

股改承诺履行情况：

1. 2007 年 6 月，中国国电集团公司将其所持有的国电浙江北仑第一发电有限公司 70% 股权、国电石嘴山第一发电有限公司 60% 股权、国电大渡河流域水电开发有限公司 18% 股权、国电内蒙古东胜热电有限公司 50% 股权、国电建投内蒙古能源有限公司 50% 股权和浙江北仑发电有限公司 2% 股权转让给本公司。上述事项已于 2007 年度完成。

2. 目前正在积极研究关于股权激励的方案。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐适用 ☒不适用

3.5 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

国电电力发展股份有限公司

法定代表人：周大兵

2008 年 4 月 29 日

§ 4 附录

合并资产负债表

2008 年 3 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 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,547,617,553.20	1,581,993,649.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	337,826,104.12	116,052,444.60
应收账款	2,166,622,800.04	2,640,200,940.24
预付款项	4,639,360,361.60	4,395,882,805.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	167,065,666.66	256,490,191.79
买入返售金融资产		
存货	2,112,124,257.26	2,031,376,778.83
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		9,144,000.00
流动资产合计	11,970,616,742.88	11,031,140,810.30
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		5,000,000.00
长期应收款	400,000.00	400,000.00
长期股权投资	4,724,242,934.40	4,803,633,561.48
投资性房地产		
固定资产	28,466,103,229.24	27,976,340,260.94
在建工程	16,193,818,762.84	14,933,902,420.36
工程物资	273,727,861.13	293,853,591.15
固定资产清理	-3,038.00	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	479,245,830.67	483,091,566.07
开发支出	1,009,986.40	
商誉	32,160,475.16	32,160,475.16
长期待摊费用	5,700,280.53	923,758.96
递延所得税资产	45,480,706.76	45,320,592.32
其他非流动资产		
非流动资产合计	50,221,887,029.13	48,574,626,226.44
资产总计	62,192,503,772.01	59,605,767,036.74

流动负债：		
短期借款	16,241,197,300.00	13,751,497,500.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	158,352,542.86	1,247,773,983.85
应付账款	2,628,674,128.71	2,788,138,325.10
预收款项	1,683,660,999.75	1,813,771,211.59
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	108,064,568.81	78,276,060.36
应交税费	219,985,260.91	436,967,316.38
应付利息	141,298,258.86	109,852,884.82
应付股利	316,169,469.09	145,641,103.25
其他应付款	1,209,163,201.90	1,478,671,396.25
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	610,611,001.88	215,611,001.88
其他流动负债	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00
流动负债合计	25,017,176,732.77	23,766,200,783.48
非流动负债：		
长期借款	13,691,374,621.19	12,381,374,621.19
应付债券		
长期应付款	3,515,771,259.87	3,515,771,259.87
专项应付款	18,520,967.02	18,430,967.02
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	207,272,359.53	207,230,266.19
非流动负债合计	17,432,939,207.61	16,122,807,114.27
负债合计	42,450,115,940.38	39,889,007,897.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,447,769,058.00	2,723,884,529.00
资本公积	2,031,501,374.50	4,755,399,301.94
减：库存股		
盈余公积	1,159,287,419.67	1,159,287,419.67
一般风险准备		
未分配利润	4,620,643,561.38	4,780,305,571.43
外币报表折算差额	-12,395.04	-12,395.04
归属于母公司所有者权益合计	13,259,189,018.51	13,418,864,427.00
少数股东权益	6,483,198,813.12	6,297,894,711.99
所有者权益合计	19,742,387,831.63	19,716,759,138.99
负债和所有者总计	62,192,503,772.01	59,605,767,036.74

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

母公司资产负债表

2008 年 3 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 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	540,620,083.59	37,104,270.84
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	462,693,686.48	461,036,989.39
预付款项	58,908,081.08	65,923,599.48
应收利息		
应收股利	40,209,844.51	40,209,844.51
其他应收款	432,288,804.07	375,003,496.04
存货	73,166,673.04	123,205,647.45
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,607,887,172.77	1,102,483,847.71
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,710,907,953.87	11,767,053,094.18
投资性房地产		
固定资产	3,691,377,285.89	3,785,704,323.61
在建工程	663,163,406.09	636,861,474.57
工程物资	2,584,263.18	2,584,263.18
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,609,040.42	3,687,627.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	137,779.38	5,428.90
递延所得税资产	10,530,458.98	10,530,458.98
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,082,310,187.81	16,206,426,671.36
资产总计	17,690,197,360.58	17,308,910,519.07
流动负债：		
短期借款	2,551,000,000.00	1,974,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		209,725,932.43
应付账款	322,736,000.26	278,428,927.95
预收款项	1,603,467.00	2,029,347.98
应付职工薪酬	8,710,516.00	3,485,139.29

应交税费	67,765,896.25	66,878,925.94
应付利息	3,082,252.50	3,082,252.50
应付股利	302,492,971.84	127,871,983.02
其他应付款	105,395,840.05	118,150,525.26
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00
流动负债合计	5,062,786,943.90	4,483,653,034.37
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	10,971,259.87	10,971,259.87
专项应付款	2,905,958.46	2,905,958.46
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	60,974,470.64	60,932,377.30
非流动负债合计	74,851,688.97	74,809,595.63
负债合计	5,137,638,632.87	4,558,462,630.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,447,769,058.00	2,723,884,529.00
资本公积	2,584,363,615.25	5,308,261,542.69
减：库存股		
盈余公积	832,693,072.26	832,693,072.26
未分配利润	3,687,732,982.20	3,885,608,745.12
所有者权益（或股东权益）合计	12,552,558,727.71	12,750,447,889.07
负债和所有者（或股东权益）合计	17,690,197,360.58	17,308,910,519.07

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

合并利润表

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	4,378,604,212.43	3,552,491,264.31
其中：营业收入	4,378,604,212.43	3,552,491,264.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,217,351,816.30	3,162,601,666.52
其中：营业成本	3,740,145,156.07	2,787,126,763.60
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	52,862,660.09	52,143,641.80
销售费用	21,129,654.42	6,996,297.88
管理费用	158,896,471.27	141,618,585.92
财务费用	240,971,962.70	169,497,198.39
资产减值损失	3,345,911.75	5,219,178.93
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	132,539,730.60	127,642,169.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	132,213,868.35	118,489,680.73
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	293,792,126.73	517,531,767.02
加：营业外收入	1,747,378.37	1,737,588.46
减：营业外支出	5,954,847.55	1,505,467.51
其中：非流动资产处置净损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	289,584,657.55	517,763,887.97
减：所得税费用	56,576,422.99	74,941,831.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	233,008,234.56	442,822,056.69
归属于母公司所有者的净利润	167,204,133.43	289,850,309.38
少数股东损益	65,804,101.13	152,971,747.31
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.031	0.059
（二）稀释每股收益	0.031	0.055

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

母公司利润表

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	884,228,520.74	768,908,152.33
减：营业成本	813,217,856.61	660,784,846.57
营业税金及附加	8,889,658.68	9,650,877.26
销售费用		
管理费用	24,072,971.54	15,954,332.62
财务费用	31,116,265.76	3,846,780.17
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	123,598,732.01	124,442,083.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	123,598,732.01	115,289,595.17
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	130,530,500.16	203,113,399.38
加：营业外收入	614,357.19	1,500,000.00
减：营业外支出	221,839.86	155,697.50
其中：非流动资产处置净损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	130,923,017.49	204,457,701.88
减：所得税费用	1,932,636.93	16,034,882.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	128,990,380.56	188,422,819.15

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

合并现金流量表

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	5,226,108,035.40	4,073,994,922.73
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	39,719.45	23,379,379.49
收到其他与经营活动有关的现金	58,592,747.39	98,358,302.22
经营活动现金流入小计	5,284,740,502.24	4,195,732,604.44
购买商品、接受劳务支付的现金	3,567,379,330.47	2,331,854,608.90
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	354,918,611.68	307,623,813.06
支付的各项税费	766,599,060.72	596,394,872.05
支付其他与经营活动有关的现金	139,222,513.27	112,707,890.06
经营活动现金流出小计	4,828,119,516.14	3,348,581,184.07
经营活动产生的现金流量净额	456,620,986.10	847,151,420.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,294,289.61	2,917,300.00
取得投资收益收到的现金	193,187,418.30	1,987,951.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	440,570.67	31,478.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	33,877,936.51	104,772,684.53
投资活动现金流入小计	235,800,215.09	109,709,413.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,918,189,745.95	1,752,068,000.12
投资支付的现金	52,000,000.00	118,949,646.56
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	115,303,177.74	1,876,990.00
投资活动现金流出小计	3,085,492,923.69	1,872,894,636.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,849,692,708.60	-1,763,185,222.82

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	118,300,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	118,300,000.00	
取得借款收到的现金	7,413,523,100.00	2,907,791,900.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	678,111.80	
筹资活动现金流入小计	7,532,501,211.80	2,907,791,900.00
偿还债务支付的现金	3,573,546,110.17	2,007,144,299.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	593,607,825.85	291,767,015.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,031,324.75	
支付其他与筹资活动有关的现金	6,611,089.70	
筹资活动现金流出小计	4,173,765,025.72	2,298,911,315.37
筹资活动产生的现金流量净额	3,358,736,186.08	608,880,584.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40,559.77	2,516.76
五、现金及现金等价物净增加额	965,623,903.81	-307,150,701.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,581,993,649.39	989,007,332.96
六、期末现金及现金等价物余额	2,547,617,553.20	681,856,631.90

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

母公司现金流量表

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	1,021,912,151.40	921,529,426.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,766,656.66	17,999,172.30
经营活动现金流入小计	1,028,678,808.06	939,528,598.32
购买商品、接受劳务支付的现金	715,633,056.02	360,793,295.57
支付给职工以及为职工支付的现金	115,025,248.08	122,653,029.36
支付的各项税费	123,094,081.16	122,196,629.51
支付其他与经营活动有关的现金	28,075,088.51	31,402,912.69
经营活动现金流出小计	981,827,473.77	637,045,867.13
经营活动产生的现金流量净额	46,851,334.29	302,482,731.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	94,409.54	
取得投资收益收到的现金	183,649,462.78	600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,910.67	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	183,793,782.99	600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,686,845.67	89,211,407.52
投资支付的现金	55,200,000.00	97,322,535.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	11,058,532.40	
投资活动现金流出小计	134,945,378.07	186,533,943.12
投资活动产生的现金流量净额	48,848,404.92	-185,933,943.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,194,000,000.00	436,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,194,000,000.00	436,000,000.00
偿还债务支付的现金	617,000,000.00	556,470,560.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	169,041,926.46	17,138,502.03
支付其他与筹资活动有关的现金	142,000.00	
筹资活动现金流出小计	786,183,926.46	573,609,062.57
筹资活动产生的现金流量净额	407,816,073.54	-137,609,062.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	503,515,812.75	-21,060,274.50
加：期初现金及现金等价物余额	37,104,270.84	44,770,845.92
六、期末现金及现金等价物余额	540,620,083.59	23,710,571.42

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