

华能国际电力股份有限公司

2004 年 1 季度报告

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司董事单群英先生、徐祖坚先生、郑健超先生及夏冬林先生因故未能出席公司第四届董事会第六次会议，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

	A 股	B 股	其它一	其它二	其它三
股票简称	华能国际				
变更前简称（如有）					
股票代码	600011		902 (H 股)	HNP (ADR)	
	董事会秘书			证券事务代表	
姓名	黄龙			谷碧泉	
联系地址	北京市西城区复兴门南大街丙 2 号 (天银大厦 C 段西区)			北京市西城区复兴门南大街丙 2 号 (天银大厦 C 段西区)	
电话	010-66491999			010-66491851	
传真	010-66491888			010-66491860	
电子信箱	huangl@hpi.com.cn			gbq@hpi.com.cn	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元 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	55,126,198,673	53,276,965,016	3.47
股东权益(不含少数股东权益)	36,191,064,338	34,787,100,203	4.04
每股净资产	6.00	5.77	3.99
调整后的每股净资产	5.99	5.76	3.99
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,184,913,874	2,184,913,874	8.13
每股收益	0.23	0.23	21.05
净资产收益率	3.88%	3.88%	4.30
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.87%	3.87%	4.03
非经常性损益项目		金额	
处置固定资产的收益净额			258,946
营业外收入			4,718,441
营业外支出			-1,225,135
非经常性损益的所得税影响数			-610,632
合计			3,141,620

2.2.2 利润表

利润表

单位:元 币种:人民币 未经审计

项目	本期数		上年同期数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	6,461,086,326	5,527,481,650	5,170,147,366	4,442,295,944
减: 主营业务成本	4,492,816,339	3,877,943,009	3,480,207,293	3,024,424,717
主营业务税金及附加	13,570,586	1,691,125	14,584,834	5,213,438
二、主营业务利润	1,954,699,401	1,647,847,516	1,675,355,239	1,412,657,789
加: 其他业务利润	6,366,400	6,033,797	8,387,757	8,307,813
减: 营业费用	0	0	0	0
管理费用	112,726,124	88,303,142	92,263,701	71,114,522
财务费用	129,185,641	93,536,201	138,949,354	106,363,347
三、营业利润	1,719,154,036	1,472,041,970	1,452,529,941	1,243,487,733
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	23,290,862	133,153,650	-7,153,554	90,941,492
补贴收入	0	0	0	0
营业外收入	5,029,909	5,032,909	1,221,767	601,084
减: 营业外支出	1,277,657	1,108,657	1,547,991	1,399,576
四、利润总额	1,746,197,150	1,609,119,872	1,445,050,163	1,333,630,733
减: 所得税	286,370,533	205,155,737	272,841,449	206,675,476
减: 少数股东损益	55,862,482	0	45,253,457	0
五、净利润	1,403,964,135	1,403,964,135	1,126,955,257	1,126,955,257

2.3 报告期末股东总人数为 21678（其中 A 股股东 21474 户）户

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

适用 不适用

公司及子公司 2004 年一季度实现销售收入 64.61 亿元，实现净利润 14.04 亿元，每股收益 0.23 元，分别比去年同期增长 24.97%、24.58%和 21.05%。收益水平的大幅上升，主要是因为电量的快速增长。今年一季度，公司所属并表电厂累计完成发电量 245.6 亿千瓦时，比去年同期相比增长 24.04%。电量增长，主要是因为：（1）公司电厂所在地区一季度用电增长较快，为公司机组多发电创造了条件；（2）公司科学安排机组检修，并组织煤炭稳定供应，为公司机组多发电提供了保障；（3）公司加强市场营销力度，努力开拓市场，扩大市场份额；（4）2003 年投产的济宁电厂 5 号、6 号（2 台 135 兆瓦）新机形成了稳定的生产能力；（5）2003 年收购的辛店电厂和榆社电厂为电量增长作出了贡献。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币 未经审计

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本及税金及附加	毛利率(%)
电力生产	6,461,086,326	4,506,386,925	30.25
其中:关联交易	0	0	0

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明
 适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明
 适用 不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况
 适用 不适用

华能国际电力股份有限公司

董事长： 李小鹏

2004年4月19日

附录

华能国际电力股份有限公司
2004年3月31日资产负债表（未经审计）

金额单位：人民币元

资 产	2004年3月31日 合并	2003年12月31日 合并	2004年3月31日 本公司	2003年12月31日 本公司
流动资产				
货币资金	5,242,328,000	4,433,604,438	4,073,857,164	3,520,203,732
其中：现金及现金等价物	4,982,992,477	4,128,648,014	3,884,644,295	3,291,922,217
短期投资	13,200	13,200	13,200	13,200
应收票据	276,200,000	447,200,000	165,180,000	336,180,000
应收利息	1,424,293	3,291,154	1,424,293	2,387,688
应收账款	2,700,602,569	2,356,825,998	2,305,244,377	2,005,023,640
其他应收款	222,548,508	160,720,886	122,021,042	87,489,711
预付账款	410,625,169	88,194,813	338,502,612	54,736,358
存货	717,872,865	808,159,276	589,925,460	632,641,423
待摊费用	37,146,226	4,779,340	36,763,881	4,594,883
一年内到期的长期投资	59,060	83,060	340,722,016	470,746,016
流动资产合计	9,608,819,890	8,302,872,165	7,973,654,045	7,114,016,651
长期投资				
长期股权投资	3,436,203,476	3,407,034,531	5,751,145,336	5,472,475,440
其中：合并价差	1,108,206,005	1,133,262,633	-	-
长期债权投资	12,500	12,500	12,500	12,500
长期投资合计	3,436,215,976	3,407,047,031	5,751,157,836	5,472,487,940
固定资产				
固定资产原价	60,792,494,191	60,731,810,047	52,159,826,508	52,100,413,665
减：累计折旧	(23,383,096,588)	(22,330,922,497)	(19,483,302,785)	(18,556,962,398)
固定资产净值	37,409,397,603	38,400,887,550	32,676,523,723	33,543,451,267
工程物资	2,047,802,617	1,111,654,804	588,809,739	325,349,997
在建工程	3,597,459,981	3,090,960,181	713,136,920	618,045,031
固定资产合计	43,054,660,201	42,603,502,535	33,978,470,382	34,486,846,295
无形资产及其他资产				
无形资产	(995,820,786)	(1,057,406,729)	(1,065,271,992)	(1,127,369,140)
长期待摊费用	22,323,392	20,950,014	7,929,593	8,374,230
无形资产及其他资产合计	(973,497,394)	(1,036,456,715)	(1,057,342,399)	(1,118,994,910)
资产总计	55,126,198,673	53,276,965,016	46,645,939,864	45,954,355,976

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司
2004年3月31日资产负债表（未经审计）（续）

金额单位：人民币元

负 债 和 股 东 权 益	2004年3月31日 合并	2003年12月31日 合并	2004年3月31日 本公司	2003年12月31日 本公司
流动负债				
短期借款	1,590,000,000	1,600,000,000	280,000,000	280,000,000
应付账款	714,394,092	653,100,248	541,098,661	486,384,541
应付工资	1,407,747	10,157,597	-	7,209,340
应付福利费	193,506,470	214,006,684	183,102,581	203,101,081
应付股利	14,780,096	14,780,096	-	-
应付利息	82,426,684	94,083,122	81,166,684	92,823,122
应交税金	752,550,914	917,362,692	451,170,899	601,337,983
其他应交款	11,587,435	2,955,512	6,032,286	12,748,584
其他应付款	1,516,574,365	1,670,941,617	1,305,524,527	1,418,213,280
预提费用	26,846,345	26,733,205	21,127,586	26,733,205
一年内到期的长期借款	3,010,887,589	3,041,501,169	2,170,765,251	2,144,948,831
可转换债券	951,867	951,821	951,867	951,821
流动负债合计	7,915,913,604	8,246,573,763	5,040,940,342	5,274,451,788
长期负债				
长期借款	9,867,735,407	9,153,604,209	5,413,935,184	5,892,803,985
长期负债合计	9,867,735,407	9,153,604,209	5,413,935,184	5,892,803,985
负债合计	17,783,649,011	17,400,177,972	10,454,875,526	11,167,255,773
少数股东权益	1,151,485,324	1,089,686,841	-	-
股东权益				
股本	6,027,671,200	6,027,671,200	6,027,671,200	6,027,671,200
资本公积	10,403,229,361	10,403,229,361	10,403,229,361	10,403,229,361
盈余公积	4,374,668,188	4,374,668,188	4,374,668,188	4,374,668,188
其中：法定公益金	1,460,700,799	1,460,700,799	1,460,700,799	1,460,700,799
未分配利润	15,385,495,589	13,981,531,454	15,385,495,589	13,981,531,454
股东权益合计	36,191,064,338	34,787,100,203	36,191,064,338	34,787,100,203
负债和股东权益总计	55,126,198,673	53,276,965,016	46,645,939,864	45,954,355,976

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司
2004年第一季度利润表（未经审计）

金额单位：人民币元

项 目	2004年第一季度	2003年第一季度	2004年第一季度	2003年第一季度
	合 并	合 并	本公司	本公司
一、主营业务收入	6,461,086,326	5,170,147,366	5,527,481,650	4,442,295,944
减：主营业务成本	(4,492,816,339)	(3,480,207,293)	(3,877,943,009)	(3,024,424,717)
主营业务税金及附加	(13,570,586)	(14,584,834)	(1,691,125)	(5,213,438)
二、主营业务利润	1,954,699,401	1,675,355,239	1,647,847,516	1,412,657,789
加：其他业务利润	6,366,400	8,387,757	6,033,797	8,307,813
减：管理费用	(112,726,124)	(92,263,701)	(88,303,142)	(71,114,522)
财务费用-净额	(129,185,641)	(138,949,354)	(93,536,201)	(106,363,347)
三、营业利润	1,719,154,036	1,452,529,941	1,472,041,970	1,243,487,733
加/(减)：投资收益/(损失)	23,290,862	(7,153,554)	133,153,650	90,941,492
营业外收入	5,029,909	1,221,767	5,032,909	601,084
减：营业外支出	(1,277,657)	(1,547,991)	(1,108,657)	(1,399,576)
四、利润总额	1,746,197,150	1,445,050,163	1,609,119,872	1,333,630,733
减：所得税	(286,370,533)	(272,841,449)	(205,155,737)	(206,675,476)
少数股东损益	(55,862,482)	(45,253,457)	-	-
五、净利润	1,403,964,135	1,126,955,257	1,403,964,135	1,126,955,257

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司
2004年第一季度现金流量表（未经审计）

金额单位：人民币元

项 目	合并	本公司
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	7,389,433,651	6,340,527,279
收到的其他与经营活动有关的现金	25,092,024	22,873,183
现金流入小计	7,414,525,675	6,363,400,462
购买商品、接受劳务支付的现金	(3,147,694,672)	(2,706,355,272)
支付给职工以及为职工支付的现金	(308,086,592)	(257,874,766)
支付的各项税费	(1,241,477,951)	(1,014,247,817)
支付的其他与经营活动有关的现金	(532,352,586)	(506,701,608)
现金流出小计	(5,229,611,801)	(4,485,179,463)
经营活动产生的现金流量净额	2,184,913,874	1,878,220,999
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	64,947,159	189,734,200
取得投资收益所收到的现金	7,920	4,433,754
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	404,131	404,131
现金流入小计	65,359,210	194,572,085
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(1,907,502,622)	(760,679,183)
投资所支付的现金	-	(150,000,000)
现金流出小计	(1,907,502,622)	(910,679,183)
投资活动产生的现金流量净额	(1,842,143,412)	(716,107,098)
三、筹资活动产生的现金流量		
借款所收到的现金	1,593,000,000	200,000,000
现金流入小计	1,593,000,000	200,000,000
偿还债务所支付的现金	(919,975,060)	(653,545,060)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(161,466,799)	(115,862,623)
其中：子公司支付少数股东股利	-	-
现金流出小计	(1,081,441,859)	(769,407,683)
筹资活动产生的现金流量净额	511,558,141	(569,407,683)
四、汇率变动对现金的影响	15,860	15,860
五、现金及现金等价物净增加额	854,344,463	592,722,078

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司
2003 年第一季度现金流量表（未经审计）（续）

金额单位：人民币元

补充资料	合并	本公司
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	1,403,964,135	1,403,964,135
加： 少数股东损益	55,862,482	-
固定资产折旧	1,051,731,527	926,807,266
无形资产摊销	(57,039,624)	(57,550,829)
长期待摊费用摊销	444,637	444,637
待摊费用的减少	3,322,728	5,140,743
预提费用的增加（减：减少）	113,142	(5,605,617)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(258,946)	(258,946)
财务费用	142,221,729	104,683,051
投资收益	(23,290,862)	(133,153,650)
存货的减少	90,464,770	42,889,971
经营性应收项目的增加	(360,258,481)	(310,846,629)
经营性应付项目的减少	(122,363,363)	(98,293,133)
经营活动产生的现金流量净额	2,184,913,874	1,878,220,999
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	951,867	951,867
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	4,982,992,477	3,884,644,295
减： 现金的期初余额	(4,128,648,014)	(3,291,922,217)
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	854,344,463	592,722,078

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖