

# 华能国际电力股份有限公司

## 2004 年第三季度报告

### §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 公司董事刘金龙先生、郑健超先生及单群英先生因其他事务未能出席公司第四届董事会第九次会议，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长李小鹏先生、总经理黄永达先生、总会计师黄坚先生及财务部负责人周晖女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 公司基本情况

#### 2.1 公司基本信息

	A 股	H 股	ADR
股票简称	华能国际		
股票代码	600011	0902	HNP
	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		010-66491021
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

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)	67,900,430,632	53,276,965,016	27.45
股东权益(不含少数股东权益)(元)	35,633,318,262	34,787,100,203	2.43
每股净资产(元)	2.96	5.77	注
调整后的每股净资产(元)	2.95	5.76	注
	报告期 (7 - 9 月)	年初至报告期期末 (1 - 9 月)	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,518,769,952	6,624,699,150	-23.43

每股收益(元)	0.11	0.32	注
净资产收益率(%)	3.73	10.83	-23.09
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.73	10.82	-23.25
非经常性损益项目		金额	
处置固定资产的收益净额			234,434
坏帐准备的转回			6,515,030
营业外收入			4,064,169
营业外支出			-6,384,359
非经常性损益的所得税影响数			-1,155,578
合计			3,273,696

注：由于公司 2004 上半年实施了股利分配方案和公积金转股方案，普通股股数增加了约一倍，因而对每股收益及每股净资产产生了摊薄影响。

## 2.2.2 利润表

### 利润表

单位：元 币种：人民币 未经审计

项目	编号	本期数(7-9)月		上年同期数(7-9)月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	8,379,835,197	6,748,422,263	6,211,483,173	5,404,489,368
减：主营业务成本	2	6,355,764,391	5,179,136,748	4,120,278,001	3,610,434,671
主营业务税金及附加	3	18,217,050	1,637,434	4,016,373	-5,957,627
二、主营业务利润	4	2,005,853,756	1,567,648,081	2,087,188,799	1,800,012,324
加：其他业务利润	5	25,578,436	24,800,605	9,638,735	9,232,130
减：营业费用	6				
管理费用	7	171,648,777	125,952,560	79,168,314	56,545,585
财务费用	8	258,228,164	177,925,250	143,645,565	112,131,963
三、营业利润	10	1,601,555,251	1,288,570,876	1,874,013,655	1,640,566,906
加：投资收益	11	69,143,907	219,958,904	87,215,541	196,619,455
补贴收入	12				
营业外收入	13	3,867,849	611,949	90,938	63,343
减：营业外支出	14	2,836,953	2,470,769	3,610,576	2,576,543
四、利润总额	15	1,671,730,054	1,506,670,960	1,957,709,558	1,834,673,161
减：所得税	16	257,306,976	177,705,975	293,682,210	219,687,765
少数股东损益	17	85,458,093		49,041,952	
加：未确认投资损失	18				
五、净利润	20	1,328,964,985	1,328,964,985	1,614,985,396	1,614,985,396

## 利润表

单位: 元 币种: 人民币 未经审计

项目	编号	年初至报告期数(1-9)月		上年同期数(1-9)月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	21,420,124,536	17,853,063,409	16,829,569,182	14,597,900,412
减: 主营业务成本	2	15,854,404,984	13,337,005,244	11,324,191,332	9,907,169,565
主营业务税金及附加	3	43,514,761	4,776,526	31,485,938	4,236,407
二、主营业务利润	4	5,522,204,791	4,511,281,639	5,473,891,912	4,686,494,440
加: 其他业务利润	5	38,633,208	37,116,806	32,475,406	31,813,649
减: 营业费用	6				
管理费用	7	381,739,618	282,861,267	282,046,719	215,361,790
财务费用	8	513,612,059	364,522,410	434,645,435	337,835,716
三、营业利润	10	4,665,486,322	3,901,014,768	4,789,675,164	4,165,110,583
加: 投资收益	11	149,002,379	501,609,133	129,332,066	426,642,144
补贴收入	12				
营业外收入	13	5,296,187	2,045,546	10,702,363	1,387,873
减: 营业外支出	14	7,381,943	5,665,108	8,906,392	7,105,318
四、利润总额	15	4,812,402,945	4,399,004,339	4,920,803,201	4,586,035,282
减: 所得税	16	767,510,754	539,074,829	815,564,396	615,377,892
少数股东损益	17	184,962,681		134,581,415	
加: 未确认投资损失	18				
五、净利润	20	3,859,929,510	3,859,929,510	3,970,657,390	3,970,657,390

### 2.3 前十名流通股股东持股表

单位: 股

报告期末股东总数(户)	股东总数为 38627 户, 其中 A 股股东 38322 户, 境外实名制注册股东 305 户.	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类
Newton Investment Management, Ltd.	29,512,480	H 股
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	19,382,912	A 股
兴和证券投资基金	18,739,346	A 股
南京市投资公司	16,500,000	A 股
丰和价值证券投资基金	16,477,877	A 股
兴华证券投资基金	15,754,090	A 股
中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	15,495,357	A 股
中国工商银行 - 天元证券投资基金	13,504,599	A 股
Matthews International Capital Management, LLC.	12,844,000	H 股
中国工商银行 - 南方稳健成长证券投资基金	12,000,000	A 股

## § 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

2004 年前三季度与去年同期比较, 公司平均发电利用小时增加、企业总体规模扩大、平均结算电价稳中有升、因此电量和收入持续大幅度增长, 但由于燃煤价格持续走高, 使得单位燃料成本持续上涨, 抵消了收入的增长和费用的下降, 企业利润未能实现增长。

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	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力生产	8,379,835,197	6,355,764,391	23.94

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

与上年同期相比,本报告期内公司及其子公司执行的会计政策和会计估计无重大变化。由于本公司于 2003 年 10 月 22 日收购了沁北发电公司 55%和榆社发电公司 60%的权益,并于 2004 年 7 月 1 日收购了岳阳发电公司 55%和珞璜发电公司 60%的权益,上述发电公司自收购日起并入会计报表合并范围。

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 10 月 27 日

§ 4 附录：

资产负债表

单位：元 币种：人民币 未经审计

项目	编号	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	2,579,110,585	1,624,492,125	4,433,604,438	3,520,203,732
其中：现金及现金等价物		1,917,617,179	991,182,078	4,128,648,014	3,291,922,217
短期投资	2			13,200	13,200
应收票据	3	718,261,775	407,319,266	447,200,000	336,180,000
应收股利	4				
应收利息	5	1,047,452	1,047,452	3,291,154	2,387,688
应收账款	6	3,745,287,651	2,542,334,886	2,356,825,998	2,005,023,640
其他应收款	7	236,481,117	131,813,518	160,720,886	87,489,711
预付账款	8	592,464,335	445,672,711	88,194,813	54,736,358
应收补贴款	9				
存货	10	1,377,363,512	912,122,711	808,159,276	632,641,423
待摊费用	11	26,479,733	21,687,363	4,779,340	4,594,883
一年内到期的长期债权投资	21	56,860	200,719,816	83,060	470,746,016
其他流动资产	24	22,487	22,487		
流动资产合计	30	9,276,575,507	6,287,232,335	8,302,872,165	7,114,016,651
长期投资：					
长期股权投资	31	5,812,548,628	9,798,932,166	3,407,034,531	5,472,475,440
长期债权投资	32	5,795,217	5,795,217	12,500	12,500
长期投资合计	33	5,818,343,845	9,804,727,383	3,407,047,031	5,472,487,940
其中：合并价差	34	1,385,312,690		392,105,037	
其中：股权投资差额	35	1,385,312,690		392,105,037	
固定资产：					
固定资产原值	39	74,797,288,607	56,327,958,639	60,731,810,047	52,100,413,665
减：累计折旧	40	32,477,037,509	21,778,297,326	22,330,922,497	18,556,962,398
固定资产净值	41	42,320,251,098	34,549,661,313	38,400,887,550	33,543,451,267
减：固定资产减值准备	42				
固定资产净额	43	42,320,251,098	34,549,661,313	38,400,887,550	33,543,451,267
工程物资	44	2,339,131,504	859,379,265	1,111,654,804	325,349,997
在建工程	45	8,741,739,222	1,310,800,542	3,090,960,181	618,045,031
固定资产清理	46				
固定资产合计	50	53,401,121,824	36,719,841,120	42,603,502,535	34,486,846,295
无形资产及其他资产：					
无形资产	51	-620,111,598	-735,364,741	-1,057,406,729	-1,127,369,140
长期待摊费用	52	24,501,054	8,462,076	20,950,014	8,374,230
其他长期资产	53				
无形资产及其他	54	-595,610,544	-726,902,665	-1,036,456,715	-1,118,994,910

资产合计					
递延税项：					
递延税款借项	55				
资产总计	60	67,900,430,632	52,084,898,173	53,276,965,016	45,954,355,976
流动负债：					
短期借款	61	7,660,000,000	4,530,000,000	1,600,000,000	280,000,000
应付票据	62	10,500,000			
应付账款	63	1,095,277,141	655,794,991	653,100,248	486,384,541
预收账款	64				
应付工资	65	4,515,217	17,680	10,157,597	7,209,340
应付福利费	66	191,593,697	177,738,194	214,006,684	203,101,081
应付利息		91,550,543	91,550,543	94,083,122	92,823,122
应付股利	67	23,030,096	8,250,000	14,780,096	
应交税金	68	855,434,185	403,036,360	917,362,692	601,337,983
其他应交款	69	36,787,179	20,224,796	2,955,512	12,748,584
其他应付款	70	1,568,655,339	1,017,142,918	1,670,941,617	1,418,213,280
预提费用	71	199,570,793	66,958,524	26,733,205	26,733,205
预计负债	72				
一年内到期的长期借款	78	2,596,396,987	1,292,834,337	3,041,501,169	2,144,948,831
可转换债券				951,821	951,821
其他流动负债	79				
流动负债合计	80	14,333,311,177	8,263,548,343	8,246,573,763	5,274,451,788
长期负债：					
长期借款	81	14,408,070,931	6,927,198,319	9,153,604,209	5,892,803,985
应付债券	82				
长期应付款	83	1,260,833,249	1,260,833,249		
专项应付款	84				
其他长期负债	85				
长期负债合计	87	15,668,904,180	8,188,031,568	9,153,604,209	5,892,803,985
递延税款：	88				
递延税款贷项	89				
负债合计	90	30,002,215,357	16,451,579,911	17,400,177,972	11,167,255,773
少数股东权益	91	2,264,897,013		1,089,686,841	
股东权益：					
股本	92	12,055,383,440	12,055,383,440	6,027,671,200	6,027,671,200
资本公积	93	8,595,025,474	8,595,025,474	10,403,229,361	10,403,229,361
盈余公积	94	3,169,129,844	3,169,129,844	4,374,668,188	4,374,668,188
其中：法定公益金	95	1,459,101,029	1,459,101,029	1,460,700,799	1,460,700,799
减：未确认投资损失	96				
未分配利润	97	11,813,779,504	11,813,779,504	13,981,531,454	13,981,531,454
外币报表折算差额	98				
股东权益合计	99	35,633,318,262	35,633,318,262	34,787,100,203	34,787,100,203
负债和股东权益总计	100	67,900,430,632	52,084,898,173	53,276,965,016	45,954,355,976

## 现金流量表

单位: 元 币种: 人民币 未经审计

项目	编号	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	24,756,127,598	20,559,034,341
收到的税费返还	2		
收到的其他与经营活动有关的现金	3	686,163,702	638,332,306
经营活动现金流入小计	5	25,442,291,300	21,197,366,647
购买商品、接受劳务支付的现金	6	12,137,179,163	10,189,184,039
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,024,644,621	848,504,571
支付的各项税费	8	3,495,943,771	2,741,451,329
支付的其他与经营活动有关的现金	9	2,159,824,595	1,640,134,894
经营活动现金流出小计	10	18,817,592,150	15,419,274,833
经营活动现金流量净额	11	6,624,699,150	5,778,091,814
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	12	121,393,412	339,759,598
其中：出售子公司收到的现金	13		
取得投资收益所收到的现金	14	173,882,274	515,874,335
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	15	5,875,595	1,225,031
收到的其他与投资活动有关的现金	16	672,849,592	163,160,819
投资活动现金流入小计	17	974,000,873	1,020,019,783
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	6,627,871,937	1,928,121,446
投资所支付的现金	19		
除对分公司、子公司及联营公司以外投资所支付的现金		615,149,582	615,149,582
对子公司增加权益性投资支付的现金			919,765,601
购买分公司、子公司及联营公司支付的现金		4,575,000,000	4,575,000,000
支付的其他与投资活动有关的现金	20	22,432,886	22,432,886
投资活动现金流出小计	22	11,840,454,405	8,060,469,515
投资活动产生的现金流量净额	25	-10,866,453,532	-7,040,449,732
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	26	499,569,400	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	27	499,569,400	
借款所收到的现金	28	10,880,212,215	5,602,275,498
收到其他与筹资活动有关的现金	29		
筹资活动现金流入小计	30	11,379,781,615	5,602,275,498
偿还债务所支付的现金	31	5,592,300,919	3,290,195,689
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	3,767,854,009	3,351,823,954

其中：支付少数股东的股利	33	164,253,903	
支付的其他与筹资活动有关的现金	34		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	35		
筹资活动现金流出小计	36	9,360,154,928	6,642,019,643
筹资活动产生的现金流量净额	40	2,019,626,687	-1,039,744,145
四、汇率变动对现金的影响	41	11,096,860	1,361,924
五、现金及现金等价物净增加额	42	-2,211,030,835	-2,300,740,139
补充资料			
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润(亏损以“-”号填列)	43	3,859,929,510	3,859,929,510
加：少数股东损益		184,962,681	
计提的资产减值准备	46	-6,515,030	-7,763,703
固定资产折旧	47	3,273,320,496	2,803,305,249
无形资产摊销	48	-168,941,418	-170,475,036
长期待摊费用摊销	49	1,682,654	1,682,654
待摊费用的减少(减：增加)	50	35,752,780	29,566,157
预提费用的增加(减：减少)	51	31,782,508	32,926,961
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	52	-234,434	-134,434
固定资产报废损失	53		
财务费用	54	496,626,143	343,866,353
投资损失(减：收益)	55	-149,002,379	-501,609,133
递延税款贷项(减：借项)	56		
存货的减少(减：增加)	57	-325,713,917	-222,341,619
经营性应收项目的减少(减：增加)	58	-463,633,083	-406,336,985
经营性应付项目的增加(减：减少)	59	-143,567,431	15,475,840
其他	60	-1,749,930	
经营活动产生的现金流量净额	65	6,624,699,150	5,778,091,814
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本	66	124,149	124,149
一年内到期的可转换公司债券	67		
融资租入固定资产	68		
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	69	1,917,617,179	991,182,078
减：现金的期初余额	70	4,128,648,014	3,291,922,217
加：现金等价物的期末余额	71		
减：现金等价物的期初余额	72		
现金及现金等价物净增加额	73	-2,211,030,835	-2,300,740,139