

华能国际电力股份有限公司

600011

2005 年第一季度报告

目录

§ 1 重要提示	1
§ 2 公司基本情况简介	1
§ 3 管理层讨论与分析	3
§ 4 附录	6

§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 董事黄永达先生，因其他公务未能出席，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。
 董事杨盛明先生，因其他公务未能出席，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。
 董事刘树元先生，因其他公务未能出席，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。
 独立董事郑健超先生，因其他公务未能出席，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人李小鹏先生，主管会计工作负责人黄坚先生，会计机构负责人周晖女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	华能国际	
股票代码	600011	
股票代码	902	
股票代码	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

	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)	86,756,410,415	71,324,978,078	21.64
股东权益(不含少数股东权益)(元)	37,972,200,736	37,183,402,535	2.12
每股净资产(元)	3.15	3.08	2.27
调整后的每股净资产(元)	3.08	3.02	1.99
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期 增减(%)

币种:人民币

经营活动产生的现金流量净额(元)	1,776,629,440	1,776,629,440	-18.69
每股收益(元)	0.07	0.07	-69.57
净资产收益率(%)	2.08	2.08	-1.80
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.08	2.08	-1.79
非经常性损益项目		金额	
处置除公司产品外的其他资产产生的损益		-472,111	
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		-2,130,157	
所得税影响数		405,877	
合计		-2,196,391	

2.2.2 利润表

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	编号	本期数(1—3月)		上年同期数(1—3月)	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	9,317,001,922	5,988,989,897	6,461,086,326	5,527,481,650
减:主营业务成本	2	7,544,915,698	5,163,484,022	4,492,816,339	3,877,943,009
主营业务税金及附加	3	29,960,349	1,412,853	13,570,586	1,691,125
二、主营业务利润	4	1,742,125,875	824,093,022	1,954,699,401	1,647,847,516
加:其他业务利润	5	13,136,715	12,526,996	6,366,400	6,033,797
减:管理费用	7	192,356,708	117,598,207	112,726,124	88,303,142
财务费用	8	331,114,801	161,304,702	129,185,641	93,536,201
三、营业利润	10	1,231,791,081	557,717,109	1,719,154,036	1,472,041,970
加:投资收益	11	1,114,166	315,248,367	23,290,862	133,153,650
营业外收入	13	114,714	103,164	5,029,909	5,032,909
减:营业外支出	14	2,716,982	2,115,234	1,277,657	1,108,657
四、利润总额	15	1,230,302,979	870,953,406	1,746,197,150	1,609,119,872
减:所得税	16	208,640,158	82,259,155	286,370,533	205,155,737
少数股东损益	17	232,968,570	0	55,862,482	0
五、净利润	20	788,694,251	788,694,251	1,403,964,135	1,403,964,135

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

单位:股

报告期末股东总数	38,395 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
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	29,721,053	A 股
兴和证券投资基金	29,060,836	A 股
Horizon Asset Management, Inc.	22,102,480	H 股
兴华证券投资基金	19,849,090	A 股
南京市投资公司	17,400,000	A 股
中国工商银行 - 天元证券投资基金	13,899,901	A 股
Smith Barney Asset Management	13,666,960	H 股

中国工商银行 - 南方稳健成长证券投资基金	13,567,414	A 股
丰和价值证券投资基金	13,394,617	A 股
Matthews International Capital Management LLC	12,648,000	H 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

2005 年第一季度，与上年同期比较，由于收购电力资产和新投产机组使得公司总体规模扩大，发电量和收入持续大幅度增长，平均结算电价略有下降。但由于燃煤价格自 2004 年 4 月份以来持续上涨，目前仍在高位运行，2005 年第一季度单位燃料成本比去年同期大幅上涨，售电毛利率大幅下降。因此，规模扩大增加的收入不能完全抵消燃料成本和固定成本的增长，公司利润同比下降。

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 审计类型:未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力	9,317,001,922	7,544,915,698	18.70
其中:关联交易	0	0	0
分产品			
电力	9,317,001,922	7,544,915,698	18.70
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

由于燃煤价格自 2004 年 4 月份以来持续上涨，目前仍在高位运行，2005 年 1 季度单位燃料成本比去年同期大幅上涨，售电毛利率大幅下降，去年一季度、去年全年、05 年一季度毛利率分别为 30.25%、25.46%、18.70%。

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

(一) 报告期内发生日常关联交易情况：

1、 关联人基本情况

1) 华能国际经济贸易公司 (“ 华能国贸 ”)

法定代表人：许方洁；注册资本：3000 万元；主营业务：进出口、对外经济合作、国内贸易、国际招标；住所：北京市海淀区复兴路甲 23 号华能大厦。

2) 上海时代航运有限公司 (“ 时代航运 ”)

法定代表人：金浪川；注册资本：2 亿元；主营业务：国内沿海及长江中下游地区货物运输；住所：上海市浦东新区银城东路 139 号 16 楼。

2、 关联关系

中国华能集团公司是本公司的控制人。华能国贸和时代航运均为被中国华能集团公司控制的公司，属于《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第二项所界定的“ 关联人 ”。

3、 履约能力：上述关联人履约能力强，历年来均未发生未履行相关合同项下义务的情况。根据经验和合理判断，该等关联人未来亦会适当履行其在相关合同项下的义务。

4、 报告期内发生日常关联交易情况：

关联人	关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	定价依据	交易价格 (人民币元/吨)	交易金额 (人民币万元)	交易金额合计 (人民币万元)	占同类交易 金额的比例
华能国贸	购买燃料 和动力	采购煤	市场价	433.27	19,324	38,712	6.76%
时代航运		煤炭运输	双方协商	38.96	19,388		

本报告期内发生的日常关联交易，与已预计的 2005 年全年同类日常关联交易情况并未存在差异。

5、 交易目的和交易对上市公司的影响

(1) 本公司向华能国贸采购燃料有利于利用中国华能集团的规模优势和专业优势，有利于降低采购成本。

(2) 时代航运作为中国华能集团下属的专门从事航运的公司，同其他同类型公司相比，在管理水平和服务质量上具有一定的优势，且资信良好。因此，本公司的部分煤炭运输由其承担。

(3) 该等关联交易将严格按照上述定价政策和定价依据执行。该等交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果将不会产生不利影响。

(二) 东北区域电力市场的运行对公司的影响：

2004 年 1 月 15 日，东北区域电力市场正式启动，采用“两部制电价，全电量竞争”的模式，进行几次模拟运行后，曾于 2004 年底开始试运行，并进行了年度竞价。

近日公司收到国家发改委和电监会联合发布的《关于启动东北区域电力市场试运行月竞价的通知》，通知中包括《关于完善东北区域电力市场试运行的意见》，要求东北区域电力市场从 2005 年 4 月启动月竞价的试运行工作。

公司在东北共有大连、丹东和营口三座电厂，30 万千瓦等级机组 8 台，总装机容量为 274 万千瓦，均分布在辽宁省的负荷中心。

公司在积极支持和参与东北区域电力市场建设的同时，对市场情况进行了认真的分析和评估，形成了明确的对应策略，将使公司位于辽宁省的三座电厂能在“公平、公正、公开”的市场环境中充分发挥出竞争优势。

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 2004 年 7 月收购了岳阳发电公司 55%和珞璜发电公司 60%的权益，并于 2005 年 1 月收购了平凉发电公司 65%和四川水电公司 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

公司名称：华能国际电力股份有限公司

法定代表人：李小鹏

日期：2005 年 4 月 18 日

§ 4 附录

资产负债表 2005 年 3 月 31 日

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 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	3,468,027,499	1,299,330,646	2,510,859,390	1,381,509,573
短期投资	2	30,013,200	30,013,200	13,200	13,200
应收票据	3	1,148,326,969	334,526,302	1,242,671,845	682,937,156
应收利息	5	1,233,134	1,233,134	1,734,452	1,734,452
应收账款	6	5,180,451,652	2,936,276,626	3,730,431,156	2,407,133,652
其他应收款	7	404,558,717	206,762,549	292,845,939	126,090,716
预付账款	8	710,420,679	244,291,819	441,370,775	233,095,644
存货	10	1,893,527,098	1,224,767,845	1,431,403,605	822,343,887
待摊费用	11	63,903,300	51,729,725	2,319,162	2,155,328
一年内到期的长期 债权投资	21	4,000	4,000	5,000	5,000
流动资产合计	30	12,900,466,248	6,328,935,846	9,653,654,524	5,657,018,608
长期投资：					
长期股权投资	31	6,542,504,126	12,769,065,533	5,886,238,518	10,382,796,256
其中：合并价差	34	1,928,477,526	0	1,331,850,487	0
长期债权投资	32	53,700	53,700	53,700	53,700
长期投资合计	33	6,542,557,826	12,769,119,233	5,886,292,218	10,382,849,956
固定资产：					
固定资产原值	39	94,585,675,694	56,213,239,173	80,565,305,102	56,178,137,905
减：累计折旧	40	37,903,628,647	23,333,363,314	33,246,132,232	22,322,890,662
固定资产净值	41	56,682,047,047	32,879,875,859	47,319,172,870	33,855,247,243
工程物资	44	4,249,240,391	1,502,920,669	3,876,065,407	1,367,377,823
在建工程	45	6,644,173,700	2,584,965,418	5,128,225,240	1,928,434,464
固定资产合计	50	67,575,461,138	36,967,761,946	56,323,463,517	37,151,059,530
无形资产及其他资 产：					
无形资产	51	-430,074,568	-545,883,751	-551,009,877	-665,167,689
长期待摊费用	52	35,039,530	7,694,435	12,577,696	6,227,106
其他长期资产	53	132,960,241	0	0	0
无形资产及其他资 产合计	54	-262,074,797	-538,189,316	-538,432,181	-658,940,583
资产总计	60	86,756,410,415	55,527,627,709	71,324,978,078	52,531,987,511
流动负债：					
短期借款	61	10,193,300,000	6,120,000,000	8,099,000,000	4,330,000,000
应付票据	62	24,000,000	0	29,000,000	0
应付账款	63	1,491,742,792	878,764,023	738,762,443	523,267,513

应付工资	65	39,098,808	3,635,998	39,736,104	19,024,218
应付福利费	66	207,882,839	129,876,426	219,555,237	156,331,795
应付利息		84,140,248	77,489,548	121,270,836	88,192,171
应付股利	67	45,452,542	0	21,668,696	8,250,000
应交税金	68	917,918,812	286,754,143	999,792,185	547,544,918
其他应交款	69	58,868,356	17,109,508	37,477,764	18,123,901
其他应付款	70	4,124,846,640	2,409,639,768	3,706,812,746	2,303,996,599
预提费用	71	121,655,290	63,383,200	43,572,392	43,502,856
一年内到期的长期借款	78	2,317,189,700	825,126,680	1,543,237,546	825,142,210
预计负债	72	4,416,483	0	0	0
流动负债合计	80	19,630,512,510	10,811,779,294	15,599,885,949	8,863,376,181
长期负债：					
长期借款	81	24,801,013,737	6,743,647,679	15,955,289,378	6,485,208,795
专项应付款	84	14,500,000	0	13,000,000	0
长期负债合计	87	24,815,513,737	6,743,647,679	15,968,289,378	6,485,208,795
负债合计	90	44,446,026,247	17,555,426,973	31,568,175,327	15,348,584,976
少数股东权益	91	4,338,183,432	0	2,573,400,216	0
股东权益：					
股本	92	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
资本公积	93	8,616,086,160	8,616,086,160	8,615,982,210	8,615,982,210
盈余公积	94	4,112,214,828	4,112,214,828	4,112,214,828	4,112,214,828
其中：法定公益金	95	1,863,280,308	1,863,280,308	1,863,280,308	1,863,280,308
未分配利润	97	13,188,516,308	13,188,516,308	12,399,822,057	12,399,822,057
股东权益合计	99	37,972,200,736	37,972,200,736	37,183,402,535	37,183,402,535
负债和股东权益总计	100	86,756,410,415	55,527,627,709	71,324,978,078	52,531,987,511

现金流量表

2005 年 1—3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	编号	合并	母公司
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	1	10,045,628,058	6,840,299,818
收到的其他与经营活动有关的现金	3	34,455,407	12,468,628
现金流入小计	5	10,080,083,465	6,852,768,446
购买商品、接受劳务支付的现金	6	5,859,770,390	4,204,516,288
支付给职工以及为职工支付的现金	7	607,189,437	436,145,387
支付的各项税费	8	1,477,555,776	897,786,593
支付的其他与经营活动有关的现金	9	358,938,422	303,966,503

现金流出小计	10	8,303,454,025	5,842,414,771
经营活动产生的现金流量净额	11	1,776,629,440	1,010,353,675
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	12	14,381,786	12,724,692
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	15	263,521	263,521
收到的其他与投资活动有关的现金	16	8,330,096	5,124,879
现金流入小计	17	22,975,403	18,113,092
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	2,213,477,984	882,094,679
对子公司增资支付的现金	19	0	11,000,000
购买分公司、子公司、联营公司所支付的现金	19	1,458,296,346	2,025,000,000
支付的其他与投资活动有关的现金	20	10,479,469	19,515,158
现金流出小计	22	3,682,253,799	2,937,609,837
投资活动产生的现金流量净额	25	-3,659,278,396	-2,919,496,745
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	26	15,000,000	0
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	27	15,000,000	0
借款所收到的现金	28	4,599,090,258	2,492,000,000
现金流入小计	30	4,614,090,258	2,492,000,000
偿还债务所支付的现金	31	1,262,493,918	450,394,886
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	499,057,987	210,567,150
其中：子公司支付少数股东股利	33	0	0
现金流出小计	36	1,761,551,905	660,962,036
筹资活动产生的现金流量净额	40	2,852,538,353	1,831,037,964
四、汇率变动对现金的影响	41	0	0
五、现金及现金等价物净（减少）增加额	42	969,889,397	-78,105,106
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润	43	788,694,251	788,694,251
加：少数股东损益	44	232,968,570	0
转回的资产减值准备	46	-2,822,083	-2,813,073
固定资产折旧	47	1,495,593,411	1,010,668,035
无形资产摊销	48	-54,498,953	-55,372,019
长期待摊费用摊销	49	760,499	653,154
待摊费用的增加	50	-61,175,637	-49,574,397
预提费用的增加	51	78,047,622	24,396,951
处置固定资产的损失	52	472,111	472,111
财务费用	54	326,270,867	157,721,400
投资收益	55	-1,114,166	-315,248,367

存货的增加	57	-407,387,443	-402,489,197
经营性应收项目的增加	58	-1,030,233,698	-296,648,473
经营性应付项目的增加	59	411,054,089	149,893,299
经营活动产生的现金流量净额	65	1,776,629,440	1,010,353,675
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本	66	0	0
一年内到期的可转换债券	67	0	0
融资租入固定资产	68	0	0
3. 现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额	69	3,265,420,369	1,133,072,910
减：现金的年初余额	70	2,295,530,972	1,211,178,016
现金等价物的期末余额	71	0	0
减：现金等价物的年初余额	72	0	0
现金及现金等价物净（减少）增加额	73	969,889,397	-78,105,106