

华能国际电力股份有限公司

600011

2006 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	7

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司董事单群英先生、公司董事丁仕达先生、公司独立董事吴玉生先生、公司独立董事刘纪鹏先生因其他公务未能出席本次董事会，前述各位董事均委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。

其中公司董事单群英先生，因出国在外无法对本季报签署书面确认意见。

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周晖女士,会计机构负责人黄历新先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	G 华能	股改前简称	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		贾文心
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		jiawenxin@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	上年度期末数	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产(元)	97,465,151,750.00	94,947,938,479.00	2.65
股东权益(不含少数股东权益)(元)	40,199,169,658.00	39,081,551,960.00	2.86
每股净资产(元)	3.33	3.24	2.78
调整后的每股净资产(元)	3.31	3.22	2.80

	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(元)	3,486,158,169.00	3,486,158,169.00	96.22
每股收益(元)	0.09	0.09	28.57
每股收益 ^{注1} (元)	0.09		
净资产收益率(%)	2.72	2.72	增加 0.64 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.72	2.72	增加 0.64 个百分点

非经常性损益项目	金额(单位:元)
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	-1,493,116
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	529,848
所得税影响数	-174,275
合计	-1,137,543

注 1：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	10,107,733,081	9,317,001,922	6,475,823,286	5,988,989,897
减：主营业务成本	7,794,634,567	7,544,915,698	5,268,316,191	5,163,484,022
主营业务税金及附加	34,683,597	29,960,349	1,458,550	1,412,853
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	2,278,414,917	1,742,125,875	1,206,048,545	824,093,022
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	14,396,131	13,136,715	9,760,375	12,526,996
减：营业费用				
管理费用	266,736,429	192,356,708	185,009,854	117,598,207
财务费用	376,018,251	331,114,801	118,977,268	161,304,702
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,650,056,368	1,231,791,081	911,821,798	557,717,109
加：投资收益(损失以“-”号填列)	18,395,322	1,114,166	344,917,796	315,248,367
补贴收入				
营业外收入	3,628,863	114,714	3,405,107	103,164
减：营业外支出	2,665,595	2,716,982	1,576,694	2,115,234
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,669,414,958	1,230,302,979	1,258,568,007	870,953,406
减：所得税	320,132,298	208,640,158	160,695,346	82,259,155
减：少数股东损益	255,670,829	232,968,570		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	1,093,611,831	788,694,251	1,097,872,661	788,694,251

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表(未完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数(户)	35,984 户 (其中非流通股股东 12 户, 流通 A 股股东 35395 户, 流通 H 股股东 577 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	
Horizon Asset Management, Inc.	108,297,080	境外上市外资股	
Kinetics Asset Management, Inc.	32,594,840	境外上市外资股	
阳江喜之郎果冻制造有限公司	30,765,157	人民币普通股	
中国工商银行 - 南方稳健成长证券投资基金	28,061,024	人民币普通股	
中国工商银行 - 天元证券投资基金	23,347,835	人民币普通股	
全国社保基金一零一组合	19,316,310	人民币普通股	
中国工商银行 - 开元证券投资基金	18,411,400	人民币普通股	
南京市投资公司	17,400,000	人民币普通股	
Comerica Bank	13,934,840	境外上市外资股	
中信证券 - 工行 - CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	12,558,420	人民币普通股	

§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

一、公司经营情况的分析

2006 年一季度, 公司电量、收入、权益利润和每股收益均比 2005 年一季度有不同程度的增长。

在电量方面, 由于社会用电需求的持续增长, 公司新投产机组获得了市场空间, 公司发电量同比增长 2.79%。但受新机投产较多以及市场竞争加剧的影响, 公司机组平均利用小时比去年同期有所下降。

在盈利能力方面, 2006 年一季度售电毛利率比去年同期有所回升, 主要由于 2005 年 5 月“煤电联动”翘尾影响。

在电煤成本方面, 2006 年一季度单位燃料成本与去年同期基本持平。

一季度管理费用比去年同期增加 38.7% (从 1.92 亿元增至 2.67 亿元), 其原因是: 1、由于规模扩大以及费用发生不均衡, 使得人工费用增加 0.35 亿元; 2、由于规模扩大和缴费基数增加, 使得社会保险费用增加 0.26 亿元; 3、新机投产增加管理费用 0.09 亿元。

此外, 本公司及其子公司管理费用 2005 年为人民币 9.49 亿元, 比 2004 年增加 4.06 亿元或 74.68%。其主要原因: 1、由于规模扩大, 管理性质工资福利及社会保险较 2004 年增加 1.45 亿元; 2、收购项目 (包括 04 年中期和 05 年年初收购完成项目) 对管理费用增量的影响为 0.43 亿元; 3、

新投产机组（包括 04 年下半年投产的沁北电厂和榆社二期,以及 05 年投产的淮阴二期、汕头#3 机）对管理费用增量的影响为 1.62 亿元。

公司 2006 年一季度收入、权益利润、每股收益分别比 05 年一季度增长 8.49%、38.66%和 28.57%。

二、关于公司煤炭需求的安排以及燃料成本变化对公司经营的可能影响

公司 2006 年预计需煤量 6615 万吨。截至 2006 年 4 月 17 日，公司共签订重点合同 5094 万吨，占年需煤量的 77.0%。其中一年期以上的中长期协议在原协议框架基础上根据国家政策、铁路运力、市场行情等情况签订了年度执行合同，合同煤量 2552 万吨。2006 年重点合同签订价格比 2005 年有所上涨。

2006 年煤炭市场供需基本平衡，煤炭资源、煤炭运力紧张的局面相比去年有望缓解，将为公司组织煤炭供应提供便利条件。但由于煤炭价格仍在高位运行，给公司控制燃料成本带来挑战，公司有信心采取进一步提高煤炭质量、监控采购价格等措施，力争将 2006 年单位燃料成本涨幅控制在 5%以内。

三、关于 2006 年度的经营计划和工作目标

公司 2006 年主要工作目标是：

- 1、加强安全生产管理，确保安全、稳定、多发电；
- 2、切实加大营销工作力度，优化电量结构并积极参与区域电力市场竞争，以实现公司整体利益最大化；
- 3、加强煤炭采购管理，确保燃料安全、稳定、有效供应，力争将全年单位燃料成本涨幅控制在 5%以内；
- 4、加强在建项目的管理，有效控制工程质量和投资。目前在建项目包括岳阳电厂二期工程另一台 300 兆瓦机组（其中一台已于 2006 年 3 月投入商业运行）、上海燃机三台 390 兆瓦机组、珞璜三期两台 600 兆瓦机组、营口二期两台 600 兆瓦机组、玉环一期两台 1000 兆瓦机组、四川水电扩建项目等总装机容量约为 7040 兆瓦，年内预计将有 3048 兆瓦权益装机容量投产；
- 5、加强战略规划，确保为公司长期、稳定、健康发展；
- 6、新投产机组将增加相关成本费用，设备利用小时下降会加大售电单位成本的控制难度，公司将进一步加强经营管理和风险管理，提高资金使用效率，严格成本控制；
- 7、大力推进管理创新，切实做好内控工作。

公司将一如既往地追求股东利益最大化作为经营宗旨和奋斗目标 继续持续、稳定、健康地发展，为股东带来长期、稳定、增长的回报。

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

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
电力生产	10,107,733,081	7,794,634,567	22.54
分产品			
电力	10,107,733,081	7,794,634,567	22.54

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

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
华能集团和华能开发	自 2006 年 4 月 19 日起，华能集团和华能开发所持有华能国际的原非流通股股份在六十个月内不上市交易。	2006 年 4 月 19 日执行对价后，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对持有的有限售条件的公司股份进行了锁定。
河北省建设投资公司	自 2006 年 4 月 19 日起，河北省建设投资公司所持有华能国际的原非流通股股份在十二个月内不上市交易或者转让。在前项期满后，河北省建设投资公司通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占华能国际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。	2006 年 4 月 19 日执行对价后，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对持有的有限售条件的公司股份进行了锁定。
除前述三家公司外的原其他非流通股股东	自 2006 年 4 月 19 日起，所持有华能国际的原非流通股股份在十二个月内不上市交易或者转让。	2006 年 4 月 19 日执行对价后，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对持有的有限售条件的公司股份进行了锁定。
原全体非流通股股东	华能国际原全体非流通股股东保证将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，华能国际原全体非流通股股东将不转让所持有的股份。	正在履行承诺过程中。
华能集团和华能开发	华能集团和华能开发将支付与本次股权分置改革相关的所有费用。	截至本报告期前《中介机构服务协议》已签署。

华能国际电力股份有限公司

法定代表人：李小鹏

2006 年 4 月 25 日

§4 附录

资产负债表
2006 年 3 月 31 日

编制单位：华能国际电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	3,154,959,987	2,851,592,978	1,747,926,507	889,902,906
短期投资	13,200	13,200	13,200	13,200
应收票据	652,456,262	1,117,533,416	103,250,578	622,462,278
应收股利				
应收利息	2,022,134	3,086,294	2,022,134	3,052,633
应收账款	5,405,627,533	4,904,892,612	3,029,255,262	3,180,096,467
其他应收款	321,656,054	597,773,628	137,398,604	420,624,141
预付账款	239,409,715	268,606,059	134,692,651	148,818,016
应收补贴款				
存货	2,336,576,898	2,311,356,766	1,414,045,857	1,380,845,041
待摊费用	82,493,241	8,319,695	67,392,532	7,451,902
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	12,195,215,024	12,063,174,648	6,635,997,325	6,653,266,584
长期投资：				
长期股权投资	6,699,930,909	6,479,002,579	15,010,101,686	14,454,590,885
长期债权投资	53,700	53,700	53,700	53,700
长期投资合计	6,699,984,609	6,479,056,279	15,010,155,386	14,454,644,585
其中：合并价差	1,749,110,881	1,810,484,726		
其中：股权投资差额	921,659,868	952,396,371	2,666,539,866	2,758,539,842
固定资产：				
固定资产原价	103,262,334,115	97,895,004,782	58,474,986,357	58,299,821,850
减：累计折旧	43,202,872,695	41,694,498,618	26,973,802,834	25,971,327,299
固定资产净值	60,059,461,420	56,200,506,164	31,501,183,523	32,328,494,551
减：固定资产减值准备	30,080,000	30,080,000	30,080,000	30,080,000
固定资产净额	60,029,381,420	56,170,426,164	31,471,103,523	32,298,414,551
工程物资	6,054,663,860	6,289,151,847	3,250,044,416	2,841,684,052
在建工程	12,394,937,107	13,907,010,486	4,991,682,681	3,988,534,167
固定资产清理				
固定资产合计	78,478,982,387	76,366,588,497	39,712,830,620	39,128,632,770
无形资产及其他资产：				
无形资产	-124,074,560	-177,780,256	-314,164,834	-368,916,945
长期待摊费用	59,531,601	61,386,622	4,620,093	5,468,353
股权分置流通权	63,636,790	63,636,790	63,636,790	63,636,790
其他长期资产	91,875,899	91,875,899		

无形资产及其他资产合计	90,969,730	39,119,055	-245,907,951	-299,811,802
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	97,465,151,750	94,947,938,479	61,113,075,380	59,936,732,137
流动负债：				
短期借款	7,062,589,370	6,580,869,370	2,602,000,000	2,200,000,000
应付票据	205,383,194	87,239,523		
应付短期债券	4,480,441,644	4,946,814,783	4,480,441,644	4,946,814,783
应付账款	1,355,642,934	1,151,850,940	961,496,645	708,685,787
预收账款				
应付工资	105,949,942	98,338,245	78,158,406	60,992,291
应付福利费	132,237,325	153,610,803	44,763,373	68,214,318
应付利息	193,418,115	197,637,488	144,128,851	123,936,169
应付股利	90,995,207	138,279,959		
应交税金	952,322,055	1,131,284,360	404,769,874	506,983,238
其他应交款	31,814,897	42,350,052	17,182,392	18,756,496
其他应付款	4,248,284,973	4,129,346,099	1,702,999,323	1,609,893,354
预提费用	193,240,739	90,859,085	90,910,979	50,617,043
预计负债	4,416,482	4,416,482		
一年内到期的长期负债	3,220,670,692	3,165,979,238	1,101,513,927	1,005,555,185
其他流动负债				
流动负债合计	22,277,407,569	21,918,876,427	11,628,365,414	11,300,448,664
长期负债：				
长期借款	29,570,301,286	28,862,263,799	9,185,022,965	9,475,460,000
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	101,942,662	86,457,662	78,412,662	61,427,662
其他长期负债	60,730,746	64,139,628		
长期负债合计	29,732,974,694	29,012,861,089	9,263,435,627	9,536,887,662
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	52,010,382,263	50,931,737,516	20,891,801,041	20,837,336,326
少数股东权益	5,255,599,829	4,934,649,003		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
资本公积	8,789,358,331	8,765,352,464	8,789,358,331	8,765,352,464
盈余公积	4,945,674,209	4,945,674,209	4,945,674,209	4,945,674,209
其中：法定公益金	2,217,003,964	2,217,003,964	2,217,003,964	2,217,003,964
未分配利润	14,408,753,678	13,315,141,847	14,430,858,359	13,332,985,698
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	40,199,169,658	39,081,551,960	40,221,274,339	39,099,395,811
负债和所有者权益（或股东权益）总计	97,465,151,750	94,947,938,479	61,113,075,380	59,936,732,137

公司法定代表人：李小鹏

主管会计工作负责人：周晖

会计机构负责人：黄历新

利润及利润分配表
2006 年 1-3 月

编制单位：华能国际电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	10,107,733,081	9,317,001,922	6,475,823,286	5,988,989,897
减：主营业务成本	7,794,634,567	7,544,915,698	5,268,316,191	5,163,484,022
主营业务税金及附加	34,683,597	29,960,349	1,458,550	1,412,853
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	2,278,414,917	1,742,125,875	1,206,048,545	824,093,022
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	14,396,131	13,136,715	9,760,375	12,526,996
减：营业费用				
管理费用	266,736,429	192,356,708	185,009,854	117,598,207
财务费用	376,018,251	331,114,801	118,977,268	161,304,702
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,650,056,368	1,231,791,081	911,821,798	557,717,109
加：投资收益（损失以“-”号填列）	18,395,322	1,114,166	344,917,796	315,248,367
补贴收入				
营业外收入	3,628,863	114,714	3,405,107	103,164
减：营业外支出	2,665,595	2,716,982	1,576,694	2,115,234
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,669,414,958	1,230,302,979	1,258,568,007	870,953,406
减：所得税	320,132,298	208,640,158	160,695,346	82,259,155
减：少数股东损益	255,670,829	232,968,570		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	1,093,611,831	788,694,251	1,097,872,661	788,694,251
加：年初未分配利润	13,315,141,847	12,399,822,057	13,332,985,698	12,399,822,057
其他转入				
六、可供分配的利润	14,408,753,678	13,188,516,308	14,430,858,359	13,188,516,308
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	14,408,753,678	13,188,516,308	14,430,858,359	13,188,516,308
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
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）	14,408,753,678	13,188,516,308	14,430,858,359	13,188,516,308

公司法定代表人：李小鹏 主管会计工作负责人：周晖 会计机构负责人：黄历新

现金流量表
2006 年 1-3 月

编制单位：华能国际电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	11,932,551,401	8,256,975,537
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	16,458,578	11,599,066
现金流入小计	11,949,009,979	8,268,574,603
购买商品、接受劳务支付的现金	5,747,062,000	3,876,421,619
支付给职工以及为职工支付的现金	685,348,251	494,479,586
支付的各项税费	1,728,251,688	1,009,684,089
支付的其他与经营活动有关的现金	302,189,871	266,149,927
现金流出小计	8,462,851,810	5,646,735,221
经营活动产生的现金流量净额	3,486,158,169	2,621,839,382
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	2,380,628	387,822
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	104,051,125	104,051,125
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	2,249,342	2,044,759
收到的其他与投资活动有关的现金	12,027,840	5,749,619
现金流入小计	120,708,935	112,233,325
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,589,189,543	1,470,445,718
投资所支付的现金		6,260,000
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	3,589,189,543	1,476,705,718
投资活动产生的现金流量净额	-3,468,480,608	-1,364,472,393
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	64,080,000	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	64,080,000	
借款所收到的现金	2,679,615,800	1,248,215,798
收到的其他与筹资活动有关的现金	21,998,937	20,498,937
现金流入小计	2,765,694,737	1,268,714,735
偿还债务所支付的现金	1,915,079,964	1,514,025,807
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	561,452,325	152,513,770
其中：支付少数股东的股利	47,284,752	
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	2,476,532,289	1,666,539,577
筹资活动产生的现金流量净额	289,162,448	-397,824,842
四、汇率变动对现金的影响	-1,142,368	-1,180,724
五、现金及现金等价物净增加额	305,697,641	858,361,423
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	1,093,611,831	1,097,872,661
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	255,670,829	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	1,623,586	1,530,294
固定资产折旧	1,527,576,394	1,005,198,522
无形资产摊销	-53,164,396	-54,460,311
长期待摊费用摊销	2,717,754	848,260
待摊费用减少(减：增加)	-74,173,546	-59,940,631
预提费用增加(减：减少)	86,239,939	36,807,205
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-1,493,116	-1,493,116
固定资产报废损失		
财务费用	370,675,806	116,270,028
投资损失(减：收益)	-18,395,322	-344,917,796
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-25,602,825	-33,490,216
经营性应收项目的减少(减：增加)	64,460,345	687,648,600
经营性应付项目的增加(减：减少)	256,410,890	169,965,882
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,486,158,169	2,621,839,382
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	2,953,363,638	1,571,757,581
减：现金的期初余额	2,647,665,997	713,396,158
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	305,697,641	858,361,423

公司法定代表人：李小鹏 主管会计工作负责人：周晖 会计机构负责人：黄历新