

华电国际电力股份有限公司

2007 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况简介	3
§ 3 重要事项	4
§ 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 公司第三季度财务报告未经审计。
- 1.4 公司负责人曹培玺，主管会计工作负责人祝方新及会计机构负责人（会计主管人员）陶云鹏声明：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 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(千元)	62,930,221.00	54,275,875.00	15.95
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	13,922,193.00	13,448,058.00	3.53
每股净资产(元)	2.31	2.23	3.53
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	5,160,159.00		44.98
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.86		44.98
	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 (%)
净利润(千元)	311,544.00	857,952.00	-12.67
基本每股收益(元)	0.052	0.142	-12.67
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-	0.142	-
稀释每股收益(元)	0.052	0.142	-12.67
净资产收益率(%)	2.24	6.16	减少 0.51 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.18	6.15	减少 0.58 个百分点
非经常性损益项目		年初至报告期期末金额 (1-9月) (千元)	
营业外收入		19,744	
金融衍生工具损失		-10,632	
营业外支出		-3,970	
所得税影响		-2,138	
归属于少数股东的非经常性损益		-708	
合计		2,296	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数(户)	177,033
-------------	---------

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
山东省国际信托有限公司	252,582,811	人民币普通股
香港中央结算(代理人)有限公司	1,425,917,900	境外上市外资股
山东省鲁能发展集团有限公司	81,344,668	人民币普通股
中国华电集团公司 (“中国华电”)	60,088,467	人民币普通股
海通-交行-日兴资产管理有限公司-日兴 母 AM 人民币 A 股母基金	37,999,797	人民币普通股
枣庄市基本建设投资公司	18,800,018	人民币普通股
中国银行-易方达积极成长证券投资基金	13,686,598	人民币普通股
中国工商银行-易方达价值精选股票型证 券投资基金	13,662,644	人民币普通股
中国银行股份有限公司-友邦华泰盛世中 国股票型开放式证券投资基金	11,239,937	人民币普通股
中国银行-友邦华泰积极成长混合型证券 投资基金	10,744,784	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

2007 年前三季度，公司所属发电机组均保持安全稳定运行，公司经营状况良好。公司前三季度发电量完成 466.11 亿千瓦时，同比增长 27.34%；上网电量完成 433.57 亿千瓦时，同比增长 26.82%。

公司前三季度营业收入为 136.67 亿元，同比增长 26.98%；营业成本为 109.38 亿元，同比增长 29.28%；营业利润为 12.96 亿元，同比下降 13.08%；净利润完成 8.58 亿元（本公司于 2006 年 10 月 25 日发布的 2006 年前三季度报告净利润 8.55 亿元。详见上交所网站。），同比下降 4.51%；每股收益为 0.142 元。净利润下降的主要原因是煤价进一步上升和利用小时下降所致。截至 2007 年 9 月 30 日，公司每股净资产为 2.31 元。

前三季度财务费用 9.44 亿元，比去年同期增加 6.01 亿元，增长 175.16%，主要原因是新投产机组贷款利息损益化。

报告期内，公司所属的华电新乡发电有限公司第二台 66 万千瓦超临界机组，安徽华电宿州发电有限公司第一台 60 万千瓦超临界机组及华电宁夏灵武发电有限公司新建工程第二台 60 万千瓦亚临界机组，已分别于 2007 年 8 月 22 日，9 月 2 日及 9 月 22 日完成国家规定的 168 小时满负荷试运行，合计总容量为 186 万千瓦。截至 2007 年 9 月 30 日，本公司控参股总装机容量达到 2,015.47 万千瓦，权益装机容量达到 1,606.22 万千瓦。

2007 年以来，公司按照计划分别关停了华电滕州新源热电有限公司和华电淄博热电有限公司的部分小火电机组，合计总容量为 6.7 万千瓦。

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

前期项目：公司河南漯河 2×30 万千瓦热电联产机组于近日获得国家发改委的复函，同意开展前期工作。

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

(1)、中国华电持有的公司非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易。另外，中国华电持有的 1.96 亿股配售 A 股及其在本次股权分置改革中获得支付的 5,880 万股股票也将遵守同样的承诺。报告期内，中国华电切实履行了上述承诺。

(2)、在公司股权分置改革方案实施完成后的两个月内，中国华电将择机增持公司流通 A 股，投入资金不超过人民币 3 亿元，增持规模不超过 1.2 亿股；在增持计划实施期间，以及在增持公司社会公众股份计划完成后的六个月内不出售增持的股份，并履行相关的信息披露义务。报告期内，中国华电切实履行了上述承诺。

(3)、当国家关于上市公司管理层激励的相关法规正式颁布并实施后，中国华电将积极促成公司管理层激励计划。目前正在积极研究中。

(4)、报告期内，根据公司股权分置改革方案的有关内容，公司法人股中，山东省国际信托有限公司、山东省鲁能发展集团有限公司和枣庄基本建设投资投资公司分别持有本公司限售期为 12 个月的占公司总股本依次为 5%、1.35%和 0.31%的可上市流通股，合计为 401,198,896 股。该等股份自 2007 年 8 月 1 日起限售期届满。按照上海证券交易所《股权分置改革工作备忘录（第 14 号）》：有限售条件的流通股上市流通有关事宜等法律、法规的要求，经公司董事会批准后向上海证券交易所提交了该等股份的解禁申请。经上海证券交易所批准后，该等股份于 2007 年 9 月 19 日获得上市流通权。详细情况请参见本公司于 2007 年 9 月 13 日发出的公告。

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 其他需要说明的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

3.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

√适用 □不适用

持有对象名称	初始投资 金额 (千元)	持股数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (千元)
中国华电集团财务有限公司	147,360	120,000,000	15	190,942
小计	147,360	120,000,000	—	190,942

华电国际电力股份有限公司
法定代表人：曹培玺
2007 年 10 月 29 日

§ 4 附录

合并资产负债表
2007 年 09 月 30 日

编制单位：华电国际电力股份有限公司

单位：千元 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	949,582	1,333,272
结算备付金		
拆出资金		
委托贷款		100,000
交易性金融资产		
应收票据	17,093	7,068
应收账款	1,284,912	1,519,151
预付款项	139,472	66,678
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	88,178	47,330
买入返售金融资产		
存货	722,825	730,941
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,202,062	3,804,440
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		
长期应收款		
长期股权投资	1,972,879	1,832,061
投资性房地产		
固定资产	47,746,445	35,264,944
在建工程	6,310,054	6,543,890
工程物资	2,650,993	5,714,311
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	682,311	695,704
开发支出		
商誉	274,209	274,209
长期待摊费用		
递延所得税资产	91,268	131,066
其他非流动资产		15,250
非流动资产合计	59,728,159	50,471,435
资产总计	62,930,221	54,275,875
流动负债：		
短期借款	9,444,164	10,119,902
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
应付短期融资券	3,948,327	
交易性金融负债		
应付票据	3,264,777	1,730,686
应付账款	4,648,327	3,015,109
预收款项		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	130,038	277,707
应交税费	292,894	319,617
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,975,921	1,232,877
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	1,006,648	2,369,078
其他流动负债		
流动负债合计	24,711,096	19,064,976
非流动负债：		
长期借款	21,133,730	19,095,926
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		15,640
预计负债		
递延所得税负债	514,593	519,430

其他非流动负债	116,927	28,360
非流动负债合计	21,765,250	19,659,356
负债合计	46,476,346	38,724,332
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,021,084	6,021,084
资本公积	2,017,180	2,027,690
减：库存股		
盈余公积	1,528,651	1,528,651
一般风险准备		
未分配利润	4,355,278	3,870,633
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	13,922,193	13,448,058
少数股东权益	2,531,682	2,103,485
所有者权益合计	16,453,875	15,551,543
负债和所有者权益总计	62,930,221	54,275,875

公司法定代表人：曹培玺

主管会计工作负责人：祝方新

会计机构负责人：陶云鹏

母公司资产负债表

2007 年 09 月 30 日

编制单位：华电国际电力股份有限公司

单位：千元 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	554,977	576,989
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	230,858	530,690
预付款项	41,052	27,347
应收利息		
应收股利		
其他应收款	149,337	319,910
存货	284,496	299,032
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,260,720	1,753,968
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	8,278,404	6,809,019
投资性房地产		
固定资产	16,397,206	14,777,769
在建工程	895,511	1,436,132
工程物资	415,906	812,632
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	193,246	196,814
开发支出		
商誉	7,019	7,019
长期待摊费用		
递延所得税资产	26,681	82,274
其他非流动资产		15,250
非流动资产合计	26,213,973	24,136,909
资产总计	27,474,693	25,890,877
流动负债：		

短期借款	2,803,543	4,486,902
应付短期融资券	3,948,327	
交易性金融负债	1,294,922	480,000
应付票据	1,225,142	1,231,025
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	56,305	188,655
应交税费	147,036	230,832
应付利息		
应付股利		
其他应付款	641,768	606,535
一年内到期的非流动负债	308,535	1,479,935
其他流动负债		
流动负债合计	10,425,578	8,703,884
非流动负债：		
长期借款	3,425,781	3,726,841
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		15,640
预计负债		
递延所得税负债	13,376	
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,439,157	3,742,481
负债合计	13,864,735	12,446,365
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,021,084	6,021,084
资本公积	2,011,226	2,018,190
减：库存股		
盈余公积	1,528,651	1,528,651
未分配利润	4,048,997	3,876,587
所有者权益（或股东权益）合计	13,609,958	13,444,512
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,474,693	25,890,877

公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：祝方新 会计机构负责人：陶云鹏

合并利润表
2007 年 1-9 月

编制单位：华电国际电力股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期期末 金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期 末金额 (1-9 月)
一、营业总收入	5,092,029	3,821,251	13,667,161	10,763,655
其中：营业收入				
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,996,071	2,961,745	10,937,964	8,460,414
其中：营业成本				
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	45,179	33,777	137,671	122,500
销售费用				
管理费用	179,822	159,917	455,969	419,674
财务费用	382,530	115,425	944,009	343,075
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）	38,015	34,790	104,307	72,929
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	38,015	34,790	104,307	53,633
汇兑收益（损失以“- ”号填列）				
三、营业利润（亏损 以“-”号填列）	526,442	585,177	1,295,855	1,490,921
加：营业外收入	18,250	1,239	19,744	4,138
减：营业外支出	3,046	37	3,970	844
其中：非流动资产处 置净损失				
四、利润总额（亏损 总额以“-”号填	541,646	586,379	1,311,629	1,494,215

列)				
减：所得税费用	156,636	177,593	232,728	464,768
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	385,010	408,786	1,078,901	1,029,447
归属于母公司所有者的净利润	311,544	356,732	857,952	898,465
少数股东损益	73,466	52,054	220,949	130,982
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.000052	0.000059	0.000142	0.000149
（二）稀释每股收益	0.000052	0.000059	0.000142	0.000149

公司法定代表人：曹培玺

主管会计工作负责人：祝方新

会计机构负责人：陶云鹏

母公司利润表

2007 年 1-9 月

编制单位：华电国际电力股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额（7-9月）	上期金额（7-9月）	年初至报告期期末金额（1-9月）	上年年初至报告期末金额（1-9月）
一、营业收入	2,195,903	2,006,196	6,128,611	5,772,906
减：营业成本	1,700,594	1,513,911	4,925,078	4,467,428
营业税金及附加	20,586	16,217	64,336	69,930
销售费用				
管理费用	98,936	78,143	252,290	230,017
财务费用	98,690	45,001	281,669	126,328
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）	38,015	121,287	104,307	318,345
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,015	34,790	104,307	53,633
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	315,112	474,211	709,545	1,197,548
加：营业外收入	11,210	10	11,487	15
减：营业外支出	2,754	18	3,134	305
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	323,568	474,203	717,898	1,197,258
减：所得税费用	90,396	116,463	172,181	296,587
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	233,172	357,740	545,717	900,671

公司法定代表人：曹培玺

主管会计工作负责人：祝方新

会计机构负责人：陶云鹏

合并现金流量表

2007 年 1-9 月

编制单位：华电国际电力股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期末 金额 (1-9 月)
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	16,301,942	12,542,174
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		
收到其他与经营活动有关的现金	118,199	24,200
经营活动现金流入小计	16,420,141	12,566,374
购买商品、接受劳务支付的现金	8,281,269	6,222,405
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	830,422	766,119
支付的各项税费	1,731,666	1,681,833
支付其他与经营活动有关的现金	416,625	336,685
经营活动现金流出小计	11,259,982	9,007,042
经营活动产生的现金流量净额	5,160,159	3,559,332
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		84,761
取得投资收益收到的现金	55,747	15,427
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		
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	126,359	49,556

投资活动现金流入小计	182,106	149,744
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,207,101	9,389,879
投资支付的现金	103,160	510,174
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	2,561	49,703
投资活动现金流出小计	8,312,822	9,949,756
投资活动产生的现金流量净额	-8,130,716	-9,800,012
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	220,766	503,142
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	220,766	503,142
取得借款收到的现金	22,379,844	18,395,389
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	235,050	41,881
筹资活动现金流入小计	22,835,660	18,940,412
偿还债务支付的现金	18,398,543	11,594,806
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,779,549	1,310,472
支付其他与筹资活动有关的现金	70,701	14,540
筹资活动现金流出小计	20,248,793	12,919,818
筹资活动产生的现金流量净额	2,586,867	6,020,594
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	-383,690	-220,086
加：期初现金及现金等价物余额	1,333,272	850,524
六、期末现金及现金等价物余额	949,582	630,438

公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：祝方新 会计机构负责人：陶云鹏

母公司现金流量表

2007 年 1-9 月

编制单位：华电国际电力股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期末 金额 (1-9 月)
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	7,538,559	6,686,781
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,689	4,006
经营活动现金流入小计	7,543,248	6,690,787
购买商品、接受劳务支付的现金	4,055,266	3,082,314
支付给职工以及为职工支付的现金	449,975	462,250
支付的各项税费	867,674	1,027,393
支付其他与经营活动有关的现金	498,726	135,286
经营活动现金流出小计	5,871,641	4,707,243
经营活动产生的现金流量净额	1,671,607	1,983,544
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		84,761
取得投资收益收到的现金	69,405	39,731
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		
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	25,371	625,393
投资活动现金流入小计	94,776	749,885
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	1,397,432	2,288,141
投资支付的现金	1,441,837	1,625,646
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	679	164
投资活动现金流出小计	2,839,948	3,913,951
投资活动产生的现金流量净额	-2,745,172	-3,164,066
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	10,320,804	6,085,800
收到其他与筹资活动有关的现金	984,541	40,458

筹资活动现金流入小计	11,305,345	6,126,258
偿还债务支付的现金	9,499,046	4,586,341
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	703,245	668,028
支付其他与筹资活动有关的现金	51,501	12,091
筹资活动现金流出小计	10,253,792	5,266,460
筹资活动产生的现金流量净额	1,051,553	859,798
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	-22,012	-320,724
加：期初现金及现金等价物余额	576,989	484,574
六、期末现金及现金等价物余额	554,977	163,850

公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：祝方新 会计机构负责人：陶云鹏