

国投华靖电力控股股份有限公司

600886

2005 第一季度报告

目录

| | |
|--------------------|---|
| § 1 重要提示 | 3 |
| § 2 公司基本情况简介 | 3 |
| § 3 管理层讨论与分析 | 5 |
| § 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 本季度报告经公司第六届董事会第五次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长卜繁森先生，总经理胡刚先生，财务负责人兰如达先生，财会部经理牛月香女士声明：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 | 国投电力 | 变更前简称(如有) | 湖北兴化 |
| 股票代码 | 600886 | | |
| | 董事会秘书 | | 证券事务代表 |
| 姓名 | 魏琼 | | 张亮 |
| 联系地址 | 北京市西城区阜成门外大街 7 号国投大厦 10 层 | | 北京市西城区阜成门外大街 7 号国投大厦 10 层 |
| 电话 | 010-68096868 | | 010-68096868 |
| 传真 | 010-68096866 | | 010-68096866 |
| 电子信箱 | wei qi ong@sdi cpower.com | | zhl@sdi cpower.com |

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) | 9,335,778,500.24 | 9,010,605,703.20 | 3.61 |
| 股东权益(不含少数股东权益)(元) | 1,456,373,091.36 | 1,347,142,267.36 | 8.11 |
| 每股净资产(元) | 2.58 | 2.39 | 7.95 |
| 调整后的每股净资产(元) | 2.31 | 2.125 | 8.71 |
| | 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) | 416,475,190.26 | 416,475,190.26 | 132.65 |
| 每股收益(元) | 0.194 | 0.194 | * |
| 净资产收益率(%) | 7.5 | 7.5 | 增加 1.2 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率(%) | 7.5 | 7.5 | 增加 1.2 个百分点 |
| 非经常性损益项目 | | 金额 | |
| 扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出 | | -137,661.25 | |
| 扣除少数股东损益影响 | | -70,888.48 | |
| 所得税影响数 | | -6,420.49 | |
| 合计 | | -60,354.49 | |

*公司 2004 年第三次临时股东大会以 2004 年 6 月 30 日总股本 281745826 为基数，实施了资本公积转增股本每 10 股转 10 股，故 2005 年一季度每股收益与上年同期不可比，如同口径相比每股收益本期比上年同期增长 57.72%。

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 | 787,189,588.40 | | 329,092,815.69 | |
| 减：主营业务成本 | 2 | 489,318,458.96 | | 203,124,328.45 | |
| 主营业务税金及附加 | 3 | 1,599,302.77 | | 1,017,184.82 | |
| 二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列) | 4 | 296,271,826.67 | | 124,951,302.42 | |
| 加：其他业务利润 (亏损以“-”号填列) | 5 | 664,966.63 | | | |
| 减：营业费用 | 6 | 2,718,559.54 | 1,119,825.32 | 2,339,110.82 | 805,190.87 |
| 管理费用 | 7 | 23,690,920.06 | 3,970,169.46 | 6,847,007.23 | 791,916.38 |
| 财务费用 | 8 | 74,309,547.92 | 2,957,245.02 | 27,007,865.41 | -376,196.25 |
| 三、营业利润(亏损 以“-”号填列) | 10 | 196,217,765.78 | -8,047,239.80 | 88,757,318.96 | -1,220,911.00 |
| 加：投资收益(亏损 以“-”号填列) | 11 | 26,156,224.61 | 117,278,063.80 | 26,915,646.97 | 70,412,232.66 |
| 补贴收入 | 12 | | | | |
| 营业外收入 | 13 | 5,000.00 | | 1,500.00 | |
| 减：营业外支出 | 14 | 142,661.25 | | | |
| 四、利润总额(亏损 总额以“-”号填 列) | 15 | 222,236,329.14 | 109,230,824.00 | 115,674,465.93 | 69,191,321.66 |
| 减：所得税 | 16 | 13,322,927.01 | | 2,986,558.57 | |
| 少数股东损益(合并 报表填列) | 17 | 99,682,578.13 | | 43,496,585.70 | |
| 加：未确认投资损 失(合并报表填列) | 18 | | | | |
| 五、净利润(亏损总 额以“-”号填列) | 20 | 109,230,824.00 | 109,230,824.00 | 69,191,321.66 | 69,191,321.66 |

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（户） | 23,445 | |
| 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（A、B、H股或其它） |
| 中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金 | 9,937,651 | A股 |
| 交通银行 - 普惠证券投资基金 | 8,573,609 | A股 |
| 交通银行 - 汉兴证券投资基金 | 7,302,974 | A股 |
| 招商银行股份有限公司 - 招商股票投资基金 | 5,064,300 | A股 |
| 金鑫证券投资基金 | 4,575,837 | A股 |
| 中国工商银行 - 南方稳健成长证券投资基金 | 3,600,000 | A股 |
| 全国社保基金一一零组合 | 3,160,000 | A股 |
| 中国银行 - 招商先锋证券投资基金 | 3,067,647 | A股 |
| 长江证券有限责任公司 | 2,904,487 | A股 |
| 东方证券股份有限公司 | 2,789,554 | 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

报告期内，公司经营状况良好，经营业绩稳步增长。公司参、控股企业共完成发电量 52.24 亿千瓦时、上网电量 49.66 亿千瓦时，与去年同期相比分别增长 132.69%和 131.52%。实现销售收入 7.87 亿元，实现净利润 1.09 亿元，利润水平较去年同期增长 57.86 %。

公司利润同比增长的主要原因是：

- (1) 报告期内，受益于所在地区电力需求的持续增长，公司所属各发电企业的发电量普遍增加。
- (2) 收购国投曲靖发电有限公司股权，为公司带来新的利润增长点。
- (3) 甘肃小三峡公司小峡电站的机组陆续投产，使公司的水电资产有所增加，公司抓住报告期内黄河上游来水情况较好的有利形势，发电量同比有较大幅度增加，实现了较好的经营业绩。
- (4) 公司参股项目徐州华润公司二期工程的建成投产，增强了发电能力，缓解了燃料成本上涨的压力，使公司取得了较好的投资收益。

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 | 787,189,588.40 | 489,318,458.96 | 37.84 |
| 其中:关联交易 | 787,189,588.40 | 489,318,458.96 | 37.84 |
| 分产品 | | | |
| 电力 | 787,189,588.40 | 489,318,458.96 | 37.84 |
| 其中:关联交易 | 787,189,588.40 | 489,318,458.96 | 37.84 |

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

本公司控股企业甘肃小三峡水电开发有限公司属水力发电企业，发电量受上游来水的影响较大，一季度属于枯水季节，小三峡公司发电相对较少。

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

公司名称：国投华靖电力控股股份有限公司

法定代表人：卜繁森

日期：2005.4.22

§ 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 | 583,574,459.69 | 134,466,023.58 | 368,943,189.27 | 25,397,641.63 |
| 短期投资 | 2 | | | | |
| 应收票据 | 3 | 7,720,000.00 | | 47,140,118.81 | |
| 应收股利 | 4 | | | 42,000,000.00 | 42,000,000.00 |
| 应收利息 | 5 | | | | |
| 应收账款 | 6 | 553,848,302.10 | | 393,342,169.30 | |
| 其他应收款 | 7 | 988,140.96 | 212,300,909.46 | 11,643,865.05 | 212,293,056.46 |
| 预付账款 | 8 | 130,453,092.02 | 500.00 | 5,738,470.11 | 500.00 |
| 应收补贴款 | 9 | | | | |
| 存货 | 10 | 118,170,564.60 | | 110,406,838.14 | |
| 待摊费用 | 11 | 6,450,812.42 | | 378,669.86 | |
| 一年内到期的长期债权投资 | 21 | | | | |
| 其他流动资产 | 24 | | | | |
| 流动资产合计 | 30 | 1,401,205,371.79 | 346,767,433.04 | 979,593,320.54 | 279,691,198.09 |
| 长期投资： | | | | | |
| 长期股权投资 | 31 | 417,961,342.07 | 1,402,755,344.53 | 391,805,117.46 | 1,360,477,280.73 |
| 长期债权投资 | 32 | | | | |
| 长期投资合计 | 33 | 417,961,342.07 | 1,402,755,344.53 | 391,805,117.46 | 1,360,477,280.73 |
| 其中：合并价差 (贷差以“-”号表示，合并报表填列) | 34 | 112,208,691.14 | | 113,872,598.73 | |
| 其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列) | 35 | 959,704.11 | | 993,683.83 | |
| 固定资产： | | | | | |
| 固定资产原值 | 39 | 10,400,775,400.94 | 5,785,274.94 | 10,210,762,601.37 | 5,397,653.24 |
| 减：累计折旧 | 40 | 3,525,048,781.39 | 873,065.01 | 3,375,150,690.44 | 664,459.02 |
| 固定资产净值 | 41 | 6,875,726,619.55 | 4,912,209.93 | 6,835,611,910.93 | 4,733,194.22 |
| 减：固定资产减值准备 | 42 | 15,020,268.90 | | 15,020,268.90 | |
| 固定资产净额 | 43 | 6,860,706,350.65 | 4,912,209.93 | 6,820,591,642.03 | 4,733,194.22 |
| 工程物资 | 44 | 318,236.00 | | 2,475,662.61 | |
| 在建工程 | 45 | 488,698,733.07 | | 645,476,222.71 | |
| 固定资产清理 | 46 | 2,641,950.22 | | | |

| | | | | | |
|--------------------|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 固定资产合计 | 50 | 7,352,365,269.94 | 4,912,209.93 | 7,468,543,527.35 | 4,733,194.22 |
| 无形资产及其他资产： | | | | | |
| 无形资产 | 51 | 17,586,877.54 | 193,656.68 | 21,109,711.58 | 218,711.42 |
| 长期待摊费用 | 52 | 146,659,638.90 | | 149,554,026.27 | |
| 其他长期资产 | 53 | | | | |
| 无形资产及其他资产合计 | 54 | 164,246,516.44 | 193,656.68 | 170,663,737.85 | 218,711.42 |
| 递延税项： | | | | | |
| 递延税款借项 | 55 | | | | |
| 资产总计 | 60 | 9,335,778,500.24 | 1,754,628,644.18 | 9,010,605,703.20 | 1,645,120,384.46 |
| 流动负债： | | | | | |
| 短期借款 | 61 | 727,000,000.00 | 280,000,000.00 | 737,000,000.00 | 280,000,000.00 |
| 应付票据 | 62 | | | | |
| 应付账款 | 63 | 334,456,714.19 | 571,899.00 | 300,163,790.82 | 610,448.00 |
| 预收账款 | 64 | 128,050.50 | | 150,000.00 | |
| 应付工资 | 65 | 2,805,555.08 | 788,222.73 | 3,885,692.55 | 788,222.73 |
| 应付福利费 | 66 | 18,496,031.07 | 922,503.04 | 15,913,308.40 | 614,957.36 |
| 应付股利 | 67 | 27,144,000.00 | | 42,544,000.00 | |
| 应交税金 | 68 | 59,894,699.83 | 381,064.12 | 61,305,079.48 | 93,221.75 |
| 其他应交款 | 69 | -520,231.47 | | 138,758.65 | |
| 其他应付款 | 70 | 140,991,961.52 | 14,706,863.93 | 162,440,047.61 | 15,616,267.26 |
| 预提费用 | 71 | 13,745,897.90 | 885,000.00 | 11,374,835.28 | 255,000.00 |
| 预计负债 | 72 | 15,956,685.00 | | 16,604,685.00 | |
| 一年内到期的长期负债 | 78 | 721,946,047.76 | | 741,946,047.76 | |
| 递延收益 | 79 | 88,459,363.76 | | | |
| 流动负债合计 | 80 | 2,150,504,775.14 | 298,255,552.82 | 2,093,466,245.55 | 297,978,117.10 |
| 长期负债： | | | | | |
| 长期借款 | 81 | 4,586,260,865.32 | | 4,502,040,000.00 | |
| 应付债券 | 82 | | | | |
| 长期应付款 | 83 | | | | |
| 专项应付款 | 84 | 7,288,397.00 | | 8,788,397.00 | |
| 其他长期负债 | 85 | 1,500,000.00 | | | |
| 长期负债合计 | 87 | 4,595,049,262.32 | | 4,510,828,397.00 | |
| 递延税款贷项： | 88 | | | | |
| 递延税款 | 89 | | | | |
| 负债合计 | 90 | 6,745,554,037.46 | 298,255,552.82 | 6,604,294,642.55 | 297,978,117.10 |
| 少数股东权益 (合并报表填列) | 91 | 1,133,851,371.42 | | 1,059,168,793.29 | |
| 股东权益： | | | | | |
| 股本 | 92 | 563,491,652.00 | 563,491,652.00 | 563,491,652.00 | 563,491,652.00 |
| 减：已归还投资 | 101 | | | | |
| 股本净额 | 102 | 563,491,652.00 | 563,491,652.00 | 563,491,652.00 | 563,491,652.00 |

| | | | | | |
|-------------------|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 资本公积 | 93 | 218,910,598.87 | 218,910,598.87 | 218,910,598.87 | 218,910,598.87 |
| 盈余公积 | 94 | 136,171,324.62 | 120,308,759.77 | 136,171,324.62 | 120,308,759.77 |
| 其中：法定公益金 | 95 | | | 70,177,271.25 | 68,022,729.57 |
| 减：未确认投资损失(合并报表填列) | 96 | | | | |
| 未分配利润 | 97 | 537,799,515.87 | 553,662,080.72 | 428,568,691.87 | 444,431,256.72 |
| 拟分配现金股利 | 103 | 56,349,165.20 | 56,349,165.20 | 56,349,165.20 | 56,349,165.20 |
| 外币报表折算差额(合并报表填列) | 98 | | | | |
| 股东权益合计 | 99 | 1,456,373,091.36 | 1,456,373,091.36 | 1,347,142,267.36 | 1,347,142,267.36 |
| 负债和股东权益总计 | 100 | 9,335,778,500.24 | 1,754,628,644.18 | 9,010,605,703.20 | 1,645,120,384.46 |

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 | 891,891,020.15 | |
| 收到的税费返还 | 2 | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3 | 23,961,114.33 | 873,992.67 |
| 经营活动现金流入小计 | 5 | 915,852,134.48 | 873,992.67 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6 | 287,352,511.75 | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7 | 46,157,383.55 | 2,227,863.73 |
| 支付的各项税费 | 8 | 140,110,558.73 | 268,224.78 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 9 | 25,756,490.19 | 2,786,115.51 |
| 经营活动现金流出小计 | 10 | 499,376,944.22 | 5,282,204.02 |
| 经营活动现金流量净额 | 11 | 416,475,190.26 | -4,408,211.35 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 12 | | |
| 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 | 42,000,000.00 | 117,000,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金 | 15 | 3,550,389.72 | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 16 | 855,859.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 17 | 46,406,248.72 | 117,000,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 18 | 71,920,735.15 | 398,426.70 |
| 投资所支付的现金 | 19 | | |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 20 | 116,327,544.37 | |
| 投资活动现金流出小计 | 22 | 188,248,279.52 | 398,426.70 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 25 | -141,842,030.80 | 116,601,573.30 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 26 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | 27 | | |
| 借款所收到的现金 | 28 | 250,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 29 | 42,743.53 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 30 | 250,042,743.53 | 120,000,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 31 | 200,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 32 | 110,041,137.77 | 3,124,980.00 |
| 其中：支付少数股东的股利 | 33 | | |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 34 | 3,494.80 | |
| 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 | 310,044,632.57 | 123,124,980.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 40 | -60,001,889.04 | -3,124,980.00 |

| | | | |
|-----------------------------|----|----------------|-----------------|
| 四、汇率变动对现金的影响 | 41 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 42 | 214,631,270.42 | 109,068,381.95 |
| 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 | 109,230,824.00 | 109,230,824.00 |
| 加：少数股东损益(亏损以“-”号填列) | 44 | 99,682,578.13 | |
| 减：未确认的投资损失 | 45 | | |
| 加：计提的资产减值准备 | 46 | | |
| 固定资产折旧 | 47 | 149,784,322.19 | 208,605.99 |
| 无形资产摊销 | 48 | 111,745.65 | 25,054.74 |
| 长期待摊费用摊销 | 49 | 2,894,387.37 | |
| 待摊费用的减少(减：增加) | 50 | -6,072,142.56 | |
| 预付费用的增加(减：减少) | 51 | 5,875,687.94 | -340,000.00 |
| 处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益) | 52 | 3,570.40 | |
| 固定资产报废损失 | 53 | 21,290.85 | |
| 财务费用 | 54 | 72,503,022.54 | |
| 投资损失(减：收益) | 55 | -26,156,224.61 | -117,278,063.80 |
| 递延税款贷项(减：借项) | 56 | | |
| 存货的减少(减：增加) | 57 | -7,224,113.10 | |
| 经营性应收项目的减少(减：增加) | 58 | -6,705,969.02 | 4,703,761.80 |
| 经营性应付项目的增加(减：减少) | 59 | 22,473,698.55 | -958,394.08 |
| 其他 | 60 | 52,511.93 | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 65 | 416,475,190.26 | -4,408,211.35 |
| 2、不涉及现金收支的投资和筹资活动： | | | |
| 债务转为资本 | 66 | | |
| 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 | 583,574,459.69 | 134,466,023.58 |
| 减：现金的期初余额 | 70 | 368,943,189.27 | 25,397,641.63 |
| 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 | 214,631,270.42 | 109,068,381.95 |