

国投华靖电力控股股份有限公司

2006 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本报告经公司第六届董事会第二十三次会议审议通过。董事陈德春女士、亓波先生因其他工作原因未能出席会议，书面委托董事冯士栋先生代为行使表决权；独立董事李德标先生、董事李冰先生因其他工作原因未能出席会议，书面委托独立董事庄来佑先生代为行使表决权；公司其余五名董事均出席董事会会议。

1.3 天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长冯士栋先生、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：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	国投电力
股票代码	600886
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号;北京市西城区阜成门外大街 7 号国投大厦 10 层
邮政编码	100037
公司国际互联网网址	www.sdipower.com
电子信箱	gtidl@sdipower.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏琼	李樱
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	gtidl@sdipower.com	gtidl@sdipower.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入	4,217,034,152.60	3,056,764,453.00	37.96	2,377,850,873.52
利润总额	822,948,927.54	709,314,079.45	16.02	619,406,242.96
净利润	410,736,833.61	379,532,697.28	8.22	328,464,518.62
扣除非经常性损益的净利润	414,265,873.67	387,210,440.03	6.99	336,951,507.34
经营活动产生的现金流量净额	1,540,794,617.72	1,384,501,370.98	11.29	1,120,756,111.43
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	17,211,202,481.15	8,992,916,651.06	91.39	9,010,605,703.20
股东权益 (不含少数股东权益)	3,128,447,341.67	1,378,996,421.19	126.86	1,347,142,267.36

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
每股收益	0.505	0.674	-25.07	0.583
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	13.13	27.52	减少 14.39 个百分点	24.38
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	13.24	28.08	减少 14.84 个百分点	25.01
每股经营活动产生的现金流量净额	1.89	2.46	-23.17	2.82
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
每股净资产	3.85	2.45	57.14	2.39
调整后的每股净资产	3.64	2.20	65.45	2.13

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
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	-8,942,356.28
所得税影响数	1,174,773.39
少数股东本期损益影响数	4,238,542.83
合计	-3,529,040.06

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	2,872,666,850	50.98	71,816,671	0	0	0	71,816,671	359,083,356	44.14
2、国有法人持股	5,786,165	1.03	0	0	0	-5,786,165	-5,786,165	0	0
3、其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中:									
境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中:									
境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	293,052,850	52.01	71,816,671	0	0	-5,786,165	66,030,506	359,083,356	44.14
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	270,438,802	47.99	178,183,329	0	0	5,786,165	183,969,494	454,408,296	55.86
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0

无限售条件流通股股份合计	270,438,802	47.99	178,183,329	0	0	5,786,165	183,969,494	454,408,296	55.86
三、股份总数	563,491,652	100	250,000,000	0	0	0	250,000,000	813,491,652	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		34,367			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
国家开发投资公司	国有股东	44.14	359,083,356	359,803,356	无
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	3.02	24,566,076	0	未知
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	2.52	20,486,310	0	未知
全国社保基金一零三组合	其他	2.39	19,449,855	0	未知
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	2.13	17,356,576	0	未知
海通－中行－FORTIS BANK SA/NV	其他	1.83	14,895,000	0	未知
中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金	其他	1.35	10,999,847	0	未知
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金	其他	1.24	10,112,563	0	未知
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	1.10	8,959,767	0	未知
中国银行－海富通收益增长证券投资基金	其他	0.98	8,000,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	24,566,076	人民币普通股			
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	20,486,310	人民币普通股			
全国社保基金一零三组合	19,449,855	人民币普通股			
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	17,356,576	人民币普通股			
海通－中行－FORTIS BANK SA/NV	14,895,000	人民币普通股			
中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金	10,999,847	人民币普通股			
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金	10,112,563	人民币普通股			
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	8,959,767	人民币普通股			
中国银行－海富通收益增长证券投资基金	8,000,000	人民币普通股			
中国农业银行－信诚四季红混合型证券投资基金	7,174,539	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	<p>公司第一大股东国家开发投资公司与其余九名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金、中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理，全国社保基金一零三组合、中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金同属博时基金管理有限公司管理；未知其他股东之间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：国家开发投资公司

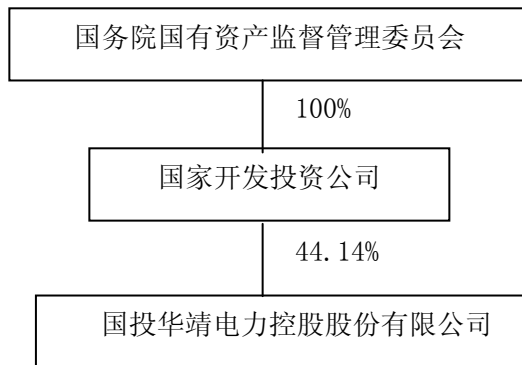
法人代表：王会生

注册资本：158 亿元

成立日期：1995 年 4 月 14 日

主要经营业务或管理活动：从事实业投资重点为电力、煤炭、港口、化肥等基础性和资源性行业，以及汽车零部件和生物制药等高科技产业中有前景的项目。同时，公司参股、控股信托投资公司、证券公司和银行，从事咨询及资产管理业务。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税前	是否在股东单位或其他关联单位领取
冯士栋	董事长	男	51	2006年9月19日~2007年9月3日	0	0		21.99	是
李冰	副董事长	男	39	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	是

费圣英	独立董事	男	49	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	否
庄来佑	独立董事	男	62	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	否
李德标	独立董事	男	44	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	否
亓波	董事	男	54	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	是
潘坤华	董事	男	44	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	是
陈德春	董事	女	42	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	是
冯苏京	董事	男	39	2005年5月23日~2007年9月3日	0	0		6	是
张颖毅	监事会主席	女	54	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		6	是
邓星斌	监事	男	39	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		4	是
孙静	监事	女	35	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		4	是
金为民	监事	男	54	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		4	是
杨林	监事	男	35	2004年9月3日~2007年9月3日	0	0		19.29	否
王一虹	监事	女	52	2004年9月3日~2007年9月3日	13,608	13,608		27.47	否
胡刚	总经理	男	45	2004年9月8日~2007年9月8日	0	0		59.78	否
兰如达	副总经理兼财务负责人	男	47	2004年9月8日~2007年9月8日	0	0		39.59	否
金锋	副总经理	男	46	2004年9月8日~2007年9月8日	0	0		33.80	否
张元领	副总经理	男	45	2005年1月28日~2007年9月8日	0	0		33.90	否
魏琼	董事会秘书	女	49	2004年9月8日~2007年9月8日	0	30,000	二级市场交易	36.50	否
合计	/	/	/	/			/	338.32	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况概述

2006 年，全国发电总装机增速创下 20.3%的历史新高，发电设备平均利用小时数下降 203 小时，煤炭价格高位运行并在年末继续上涨。面对行业市场的变化，公司深入研究市场形势，积极采取应对措施，按照年初股东大会确定的工作目标和要求，坚持以科学的发展观为指导，全面落实各项工作任务，不断加强基础管理，增强可持续发展能力，在提升经营管理水平、探索后续发展模式、完善法人治理结构、提高投资者关系管理水平等方面取得了显著成效。

公司完成了新股增发及三个电力项目股权收购，实现了公司装机规模跨越式发展。公司控股企业靖远二公司获 2006 年全国电力行业“质量管理奖”；甘肃小三峡公司小峡电站获“2006 年度中国电力优质工程”；公司入选“上证红利指数”、“CCTV2005 年度中国最具投资价值上市公司 50 强”、中证报和上证报等媒体评选的“2005 年度上市公司百强”以及证券市场周刊“2005 年中国 A 股上市公司投资者关系管理 50 强”。

报告期内公司总体经营状况良好。2006 年末，公司总装机容量 627 万千瓦，权益装机容量 272.3 万千瓦，分别较上年同期增长 75.63%和 84.86%。2006 年，公司完成发电量 244.9 亿千瓦时、上网电量 233.06 亿千瓦时，分别较上年同期增加 17.91%和 17.90%。扣除增发收购三个项目及靖远二公司新投产 1 台机组因素，2006 年度公司发电量、上网电量与去年同期相比基本持平。

2006 年公司实现主营业务收入 421703.42 万元，利润总额 82294.89 万元，分别比去年同期增长 37.96%和 16.02 %；净利润 41,073.68 万元，比去年同期增长 8.22 %。扣除增发收购 3 个项目第四季度增加公司净利润 4,889.83 万元的影响，2006 年度公司合并净利润 38,242.08 万元，较去年同期增长 0.76%。

(1) 公司主营业务及经营状况分析

① 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
分行业						
电力行业	4,217,034,152.60	2,991,212,940.29	28.79	37.96	44.87	减少 3.32 个百分点
分产品						
电力产品	4,217,034,152.60	2,991,212,940.29	28.79	37.96	44.87	减少 3.32 个百分点

本公司 2006 年度主营业务收入 100%来自所属发电企业的发电收入。

2006 年度，本公司主营业务收入较 2005 年增加 116,027 万元，增长 37.96%，扣除增发收购因素，主营业务收入较去年同比增加 27,205 万元，增长 8.90%，主要原因是二次煤电联动调增电价和新机组投产。

2006 年度，本公司主营业务成本较 2005 年增加 92,642 万元，增长 44.87%，扣除增发收购因素，主营业务成本较去年同比增加 26,743 万元，上升 12.95%，主要原因是个别项目燃料成本增长较多以

及新机组投产。

②主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	单位:元 币种:人民币
		主营业务收入比上年增减 (%)
甘肃地区	1,681,499,592.97	1.60
云南地区	1,647,319,175.01	17.52
福建地区	529,223,246.03	*
广西地区	358,992,138.59	*

*公司 2006 年 10 月 1 日完成增发收购,故 2006 年福建地区、广西地区主营业务收入与去年同期不具可比性。

(2) 报告期内公司资产构成发生重大变动的情况

长期股权投资:2006 年度期末数为 141,218 万元,较 2005 年末 39,710 万元增加 101,508 万元,增长 255.62%,占总资产的比重由期初的 4.42%增至 8.21%,主要原因是公司本年度增发收购了 3 个股权项目。

因公司 2006 年 10 月 1 日完成对增发项目的股权收购,故 2006 年公司各项成本费用与去年同期不可比。

(3) 公司现金流量情况分析

单位:元 币种:人民币

一、经营活动产生的现金流量:	
现金流入小计	4,837,603,965.30
现金流出小计	3,296,809,347.58
经营活动产生的现金流量净额	1,540,794,617.72
二、投资活动产生的现金流量:	
现金流入小计	416,616,456.45
现金流出小计	3,162,093,435.92
投资活动产生的现金流量净额	-2,745,476,979.47
三、筹资活动产生的现金流量:	
现金流入小计	4,523,054,737.58
现金流出小计	2,968,188,520.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,554,866,216.71
四、现金及现金等价物净增加额	350,183,854.96

公司 2006 年投资活动现金流出主要为增发收购三家公司股权、靖远三期建设及乌金峡水电站建设支付的现金;筹资活动产生的现金流入主要为增发新股募集资金和向金融机构借款。

(4) 公司经营情况分析

2006 年,公司对内不断完善成本管理,对外积极开展电力营销,年度生产经营状况平稳,主要指标情况如下:

公司年度新增总装机 270 万千瓦、新增权益装机 125 万千瓦。其中,除扩建项目靖远三期新投产 1 台 30 万千瓦机组外,其余装机增加均来源于增发收购。

公司年度增加发电量 37.2 亿千瓦时、上网电量 35.39 亿千瓦时。主要为增发收购项目第四季度电量。

公司投资项目全年设备平均利用小时为 5850 小时,其中:火电设备平均利用小时 5911 小时,水电设备平均利用小时 5305 小时,均高于全国平均水平。

公司年度完成供电煤耗 346.37 克/千瓦时，与去年同比降低 3.67 克/千瓦时；完成综合厂用电率 4.88%，与去年同比增加 0.15%。

公司所属（控股）火电发电企业年度耗用原煤数量 1115.62 万吨，标煤单价实际完成 395.95 元/吨，比 2005 年增加 29.6 元/吨，其主要原因是个别项目煤价上涨所致。

由于煤电联动电价调整因素，公司 2006 年平均电价较去年同期提高 0.0084 元/千瓦时。

(5) 主要控股和参股公司的经营情况

1) 主要控股公司的经营情况及业绩分析

单位:万元 币种:人民币

控股公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
靖远二公司	发电	电力	70000	298661.83	28006.92
甘肃小三峡	发电	电力	24544	288404.34	22386.88
曲靖公司	发电	电力	100000	350244.03	8324.32
厦门华夏	发电	电力	47200	220236.11	3991.37
广西北海	发电	电力	50000	257576.42	6454.37

①甘肃小三峡水电开发有限责任公司（“甘肃小三峡”）

甘肃小三峡为本公司控股企业，本公司持有其 50% 股权。该公司注册资本 24544 万元，主要开发、建设并经营黄河流域的大峡、小峡和乌金峡等电力项目。其中：大峡水电站总装机 4×7.5 万千瓦，小峡水电站总装机 4×5.75 万千瓦，现已全部投产。乌金峡水电站正在建设中，装机规模为 4×3.5 万千瓦。

该公司 2006 年度完成发电量 28.12 亿千瓦时、上网电量 27.93 亿千瓦时，实现主营业务收入 630233.37 万元、主营业务利润 36544.09 万元、净利润 22386.88 万元。净利润同比增长 649 万元，增幅 2.9%。

②靖远第二发电有限公司（“靖远二公司”）

靖远二公司为本公司控股中外合资企业，本公司持有其 50% 股权。该公司注册资本 70000 万元，主要从事火电项目的开发、建设和经营。电厂总装机 4×30 万千瓦，现已全部投产，其中：靖远三期工程 2×30 万千瓦分别投产于 2006 年 9 月和 2007 年 1 月。

该公司 2006 年度完成发电量 39.16 亿千瓦时、上网电量 37.29 亿千瓦时，实现主营业务收入 105126.59 万元、主营业务利润 35970.01 万元、净利润 28006.92 万元。净利润同比增长 2398 万元，增幅 9.36%，增长的主要原因是靖远三期 7# 机组 2006 年 9 月投产。

③国投曲靖发电有限公司（“曲靖公司”）

曲靖公司为本公司控股中外合资企业，本公司持有其 44% 股权。该公司注册资本 100000 万元，主要从事火电项目的开发、建设和经营。电厂总装机 4×30 万千瓦，现已全部投产。

该公司 2006 年度完成发电量 77.26 亿千瓦时、上网电量 72.67 亿千瓦时，实现主营业务收入 164731.92 万元、主营业务利润 26181.39 万元、净利润 8324.32 万元。净利润同期减少 426 万元，减幅 4.87%，减少的主要原因是煤炭价格上涨。

④厦门华夏国际电力发展有限公司（“厦门华夏”）

厦门华夏为本公司控股中外合作经营企业，本公司持有其 35% 的股权。根据合作合同和合作章程的有关规定，公司外方股东香港中银可以提前收回投资，合作期满后，华夏电力的全部资产归中方所有。因此，公司实际拥有该公司 46.6% 的权益资产，并按扣除外方分利后的 46.6% 分配红利。该公司

注册资本 47200 万元，主要从事火电项目的开发、建设和经营。电厂总装机 4×30 万千瓦，现已全部投产，其中：二期 2×30 万千瓦分别投产于 2006 年 3 月和 2006 年 8 月。

公司自 2006 年 10 月 1 日起对该公司合并报表。该公司 2006 年 4 季度完成发电量 16.46 亿千瓦时、上网电量 15.12 亿千瓦时，实现主营业务收入 52922.32 万元、主营业务利润 12973.23 万元、净利润 3991.37 万元。

⑤国投北部湾发电有限公司（“广西北海”）

广西北海为本公司控股内资企业，本公司持有其 55%的股权。该公司注册资本 50000 万元，主要以火电项目的开发、建设和经营为主。电厂现有总装机 2×30 万千瓦，现已全部投产。

公司自 2006 年 10 月 1 日起对该公司合并报表。该公司 2006 年 4 季度完成发电量 12.30 亿千瓦时、上网电量 11.60 亿千瓦时，实现主营业务收入 35899.21 万元、主营业务利润 9753.87 万元、净利润 6454.37 万元。

2) 投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

参股公司名称	业务性质	主要产品或服务	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
徐州华润电力有限公司	发电	电力	40926.65	11749	28.60

①徐州华润电力有限公司（“徐州华润”）

徐州华润为本公司参股的中外合资企业，本公司持有其 30%股权。公司注册资本 82831 万元，主要以火电项目的开发、建设和经营为主。电厂一期装机 2×30 万千瓦、二期装机 2×30 万千瓦，已全部投产。

该公司 2006 年度完成发电量 64.95 亿千瓦时、上网电量 61.69 亿千瓦时，实现主营业务收入 194371.94 万元、主营业务利润 53086.68 万元、净利润 40926.65 万元。

2、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

据中电联《2006 年全国电力工业统计快报》显示，2006 年全国新增装机超过 1 亿千瓦，其中火电新增装机 9000 万千瓦以上。截至 2006 年底，全国发电装机容量达到 62200 万千瓦，同比增长了 20.3%。发电设备平均利用小时为 5221 小时，同比降低 203 小时。其中，水电设备利用小时数为 3434 小时，同比降低 230 小时；火电设备利用小时为 5633 小时，同比降低 233 小时，全国供电紧张形势继续明显缓解。

预计 2007 年全社会用电量仍将保持较快增长，预计增速在 11%-12.2%左右。同时，2007 年全国将新增发电装机 8000 万千瓦左右。随着供需形势的进一步缓和，全国发电设备年平均利用小时数将降至 4900-5000 小时，下降 220-320 小时，其中火电设备利用小时数将降至 5200-5300 小时，下降约 330-430 小时。2007 年全国电力供需保持基本平衡的态势，不会出现全国性电力过剩，部分电网略有剩余，主要集中在华北和华中地区；部分地区受来水、煤炭供应等不确定因素影响，仍可能出现局部供需紧张。

政策方面，国家、区域、省三级电力市场的建设持续推进，发电权有偿转让，上大压小，按照节能、环保、经济的原则，改进发电调度方式，通过对各类可调发电机组按能耗排序，以分省排序、区域内优化、区域间协调的方式实施优化配置等电力市场交易形式日渐丰富。我们认为，国家优化发电调度方式政策的实施，将使绝大部分地区大容量、高参数大机组的利用小时数保持稳定或略有下降，而容量小、参数低的机组将面临比较严峻的市场考验。总体来看，公司现有火电机组单机容量均为 30 万千瓦级以上，具有一定的市场竞争优势。

(2) 未来机遇、发展战略和新年度经营计划

公司业务发展定位：作为控股股东国家开发投资公司目前在电力业务板块唯一的控股上市公司，公司始终专注于电力业务的发展，并将通过内生增长和外延扩张并重的方式，实现持续快速发展，把公司打造成为电力行业的绩优蓝筹上市公司。

公司经营思路：坚持“以发展为主题、以效益为中心、以提高竞争能力为重点，以实现股东价值最大化为根本”的经营理念。依托控股股东的资源优势，借助资本市场，推进和加快资产整合和重组并购步伐，不断强化水火互济、区域布局的竞争优势。在充分发挥投资控股管理优势的基础上，进一步加强专业化管理，形成项目管理和职能管理的点面结合、相互支撑的管理模式，促进公司持续健康发展。

公司 2007 年的经营目标：投资企业计划完成发电量 338.12 亿千瓦时。

3、资金需求及使用计划

1) 资本性支出计划

①增加甘肃小三峡水电开发有限责任公司资本金，投资建设乌金峡水电站。截至 2006 年底，该项目已注入资本金 2,500 万元，按资本金投入计划，2007 年公司将投入资本金 4,000 万元。

②增加靖远第二发电有限公司三期工程资本金。截至 2006 年底，公司已投入资本金 20,000 万元，预计 2007 年需投入 10,250 万元。

③增加厦门华夏国际电力有限公司二期工程资本金。预计 2007 年公司将投入 39,943 万元。

2) 融资计划

根据以上资本性支出及其他对外投资需要，公司 2007 年预计需要资金 100,000 万元，公司主要依靠自有资金及融资解决。

4、公司面临的主要风险因素分析

1) 市场竞争

2007 年电力供应紧张的局面总体继续缓和，部分地区开始出现供大于求的局面。全国平均设备利用小时数将继续下降，按照节能、环保、经济的原则改进发电调度方式，增加了发电侧市场竞争的形式和内容。外部环境变化将进一步检验公司的利润增长潜力、成本控制能力和环保经济运行水平。

近年来，公司坚持扩建和收购的发展模式，保持了较快的装机规模增长速度，一定程度上缓解了由于煤炭成本上涨带来的利润降低风险。公司将继续做好项目储备，通过续建、收购、新项目开发等多种途径实现公司可持续发展目标。与此同时，公司基础管理水平也在不断提升。公司积极采取控制电煤采购成本、减少费用支出、加强基建管理、控制工程造价、降低运行成本等多项管理措施，不断增强公司的成本竞争能力。2007 年公司首次将节能降耗作为公司经营工作重点，并进一步加强市场营销理念，提高市场应变能力。

2) 煤炭供应及价格变化

电力煤炭成本在公司总成本中占有较大比重。近年来，国内煤炭需求量快速上升，促进煤炭产能的稳步增长，但是由于铁路运力制约和供应阶段性紧张导致的电煤价格高位运行，给公司带来相应的经营风险。

预计 2007 年：随着国家宏观调控成效的逐步显现，煤炭需求增幅将有所回落，2007-2008 年将是新增产能集中释放期，煤炭供应能力得到提高。但由于运力紧张和由于加强安全生产管理可能导致的成本增长和“两金一费”的征收，可能继续推动 2007 年煤炭价格上扬趋势。虽然煤电联动政策可以消化部分影响，但仍有部分成本需要企业自行承担。

为了合理控制燃料成本支出，公司一直以来强化燃料成本控制和电煤热值管理，除加大对发电煤耗、厂用电率、标煤单价等指标的考核力度外，针对可能出现的燃料供应风险，公司主动加强了与大型煤炭、石油供应企业和运输企业建立长期战略合作，以保障燃料供应；通过优化配煤方案，拓展煤

种资源，在保证安全生产的前提下有效降低采购成本；通过加强电煤储备管理，依据季节、发电量等变化因素适时调整电煤储备，降低储备成本。2007 年公司将进一步加强电煤价格监督机制、严格执行入厂煤验收流程、不断改善煤场管理，控制发电成本，努力降低电煤供应紧张及煤价上涨对经营的影响。

3) 环保改造及费用支出

根据中央经济工作会议部署，2007 年 GDP 单位能耗作为国民经济重要的约束性指标，今后国家会在“节能、降耗、减排”工作中加大监督执行力度。

公司高度重视环保工作，在新建机组环保评价、投产机组达标排放等方面严格遵守国家相关政策。目前，公司新投产机组全部安装了脱硫设施，曲靖公司、广西北海、徐州华润一期机组脱硫改造均已列入工作日程（公司其他控股项目已满足环保要求），计划 2009 年底前全部建成投产。2006 年，公司投资企业共缴纳排污费 8770.10 万元，较 2005 年增加 4595 万元，脱硫技术改造支出约 12000 万元。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

1、根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的规定，公司 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，在首次执行日应当对资产、负债和所有者权益按照新会计准则进行重新分类、确认和计量，调整如下：

(1) 截至 2006 年 12 月 31 日，公司股权投资差额中属于同一控制下企业合并形成了一定数额的长期股权投资差额。根据新会计准则，公司将属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额摊余价值将调减期初留存收益。

(2) 根据新会计准则要求，凡是资产账面价值与资产计税基础或负债账面价值与负债计税基础有差异的，要按照资产负债表债务法计算根据计算递延所得税资产或递延所得税负债，经测算，2007 年 1 月 1 日，本公司递延所得税资产和递延所得税负债账面价值两项合计将调减期初留存收益。

(3) 公司按照新会计准则的规定，将少数股东权益列入资产负债表股东权益项下。

(4) 公司参股企业徐州华润（本公司持股 30%）和淮北国安（本公司持股 35%）股东权益的差异调节将增加股东权益。

2、执行新会计准则后，由于会计政策、会计估计发生变更对公司财务状况和经营成果可能产生影响的事项有：

(1) 根据《企业会计准则第 6 号-长期股权投资》的规定，公司对子公司的长期股权投资由权益法改为成本法核算，此事项将减少母公司的投资收益，但不影响合并报表；同一控制下的企业合并形成的股权投资差额期初一次性调整期初留存收益，不再进行摊销，此事项将增加母公司和合并报表的净利润。

(2) 根据《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，公司对于为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额进行资本化处理；对于为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定的利息金额予以资本化。此事项将对公司的净利润和资产总额产生影响。

(3) 根据《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》有关规定，企业为职工缴纳的五险一金，应当在职工为其服务的会计期间，根据工资总额的一定比例，分别计入生产成本、在建工程、当期损益。此事项主要使损益表列示发生变化。

(4) 根据《企业会计准则第 18 号-所得税》的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表债务法，此事项将会影响公司的当期所得税费用，从而影响公司净利润和股东权益。

3、上述差异和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步解释而进行调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

募集资金总额			本年度已使用募集资金总额			
			已累计使用募集资金总额			
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
厦门华夏国际电力发展有限公司	814,693,943.40	否	814,693,943.40	18,599,770.20	是	是
国投北部湾发电有限公司	208,119,207.60	否	213,459,293.59	35,499,051.90	是	是
淮北国安电力有限公司	499,398,174.30	否	499,398,174.30	-5,200,552.65	是	是
合计	1,522,211,325.30	/	1,527,551,411.29	48,898,269.44	/	/

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
甘肃小三峡乌金峡水电站	2,500.00	在建	-
曲靖公司二期工程	9,000.00	已投产	2,676
徐州华润二期工程	1,044.00	已投产	31,944
靖远二公司三期工程	20,000.00	已投产	550
合计	32,544.00	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经天健华证中洲(北京)会计师事务所审计,2006 年度公司实现净利润(合并报表)410,736,833.61 元。根据《公司法》和本公司章程规定,提取法定盈余公积 39,202,526.14 元,提取职工奖励及福利基金 18,711,572.21 元,加上年初未分配利润 404,369,473.95 元,本年度可供股东分配的利润为 757,192,209.21 元,其中已分配 73,253,914.76 元,年末未分配利润 683,938,294.45 元。

考虑新会计准则相关追溯调整事项对公司未分配利润和资本公积的影响,根据监管部门的有关规定,为避免利润分配方案实施后,公司 2007 年财务报表未分配利润和资本公积期初数出现负数的现象,公司本年度拟以 2006 年末总股本为基数,向全体股东每 10 股派发红利 1.80 元(含税),共计分配利润 146,428,497.36 元。

以上利润分配预案还须股东大会审议批准。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被收购或置入资产	购买日	收购价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
国家开发投资公司持有的厦门华夏 35%的股权	2006 年 10 月 1 日	814,693,943.40	18,599,770.20	评估价格	已过户	是
国家开发投资公司持有的广西北海 55%的股权	2006 年 10 月 1 日	213,459,293.59	35,499,051.90	评估价格	已过户	是
国投电力公司持有的淮北国安 35%的股权	2006 年 10 月 1 日	499,398,174.30	-5,200,552.65	评估价格	已过户	是

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
国家开发投资公司			79,202,737.14	79,202,737.14
国投电力公司			184,641,787.30	274,641,787.30
厦门国际信托投资公司			40,000,000.00	40,000,000.00
甘肃省电力投资公司			61,753,725.00	184,803,725.00
国投信托投资公司			405,000,000.00	575,000,000.00
甘肃省电力公司	2,225,915,077.26	323,624,675.62	11,202,902.97	54,892,902.97
福建投资开发有限公司			85,926,088.06	85,926,088.06
广西投资集团有限公司			32,203,384.76	32,203,384.76
龙源电力集团			21,468,923.17	21,468,923.17
福建省电力有限公司	849,234,287.81	165,382,876.26		
云南电网公司	1,948,926,501.04	195,882,690.35		
徐州华润电力有限公司	63,000,000.00	63,000,000.00		
合计	5,087,075,866.11	747,890,242.23	516,399,548.40	773,139,548.40

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

截止 2006 年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

适用 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
国家开发投资公司	在股权分置改革中承诺：原持有的公司股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易或转让；因收购中国石化集团湖北石油总公司、中国石化销售中南公司、武汉京昌商贸发展中心等 3 家公司股份而增持的公司股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内也不上市交易或转让。该承诺期限止于 2008 年 8 月 9 日。	截至本报告期末该承诺一直履行。	

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

适用 不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	

审计报告

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国投华靖电力控股股份有限公司会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的合并资产负债表和母公司资产负债表，2006 年度的合并利润及利润分配表和母公司利润及利润分配表，2006 年度的合并现金流量表和母公司现金流量表以及会计报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是国投华靖电力控股股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，国投华靖电力控股股份有限公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了国投华靖电力控股股份有限公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司

中国 北京

中国注册会计师：乐超军

中国注册会计师：叶金福

2007 年 3 月 22 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位：国投华靖电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	507,948,275.59	157,764,420.63	13,837,791.42	30,433,186.58
短期投资				
应收票据	83,668,360.10	35,000,000.00		
应收股利	63,000,000.00	53,304,000.00	128,599,487.47	53,304,000.00
应收利息				
应收账款	755,236,716.35	352,811,804.73		
其他应收款	73,249,716.89	9,323,501.67	381,595,663.44	187,318,998.56
预付账款	185,954,725.22	60,438,033.83	2,999,980.00	4,480.00
应收补贴款				
存货	234,046,706.28	109,130,091.06		
待摊费用		279,845.05		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,903,104,500.43	778,051,696.97	527,032,922.33	271,060,665.14
长期投资：				
长期股权投资	1,412,186,711.34	397,104,587.04	3,278,779,564.20	1,421,544,843.93
长期债权投资				
长期投资合计	1,412,186,711.34	397,104,587.04	3,278,779,564.20	1,421,544,843.93
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	587,357,249.42	107,216,968.36		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	189,045,035.65	857,764.96		
固定资产：				
固定资产原价	19,535,804,424.25	10,523,110,434.57	6,099,526.94	6,092,816.94
减：累计折旧	7,450,561,399.92	3,935,164,620.34	2,485,252.99	1,545,105.61
固定资产净值	12,085,243,024.33	6,587,945,814.23	3,614,273.95	4,547,711.33
减：固定资产减值准备	8,206,496.36			
固定资产净额	12,077,036,527.97	6,587,945,814.23	3,614,273.95	4,547,711.33
工程物资	118,097,082.80	19,931,285.66		
在建工程	1,426,774,902.67	1,055,711,299.78		
固定资产清理				
固定资产合计	13,621,908,513.44	7,663,588,399.67	3,614,273.95	4,547,711.33
无形资产及其他资产：				

无形资产	107,748,067.57	17,255,490.59	49,974.84	122,342.46
长期待摊费用	166,254,688.37	136,916,476.79		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	274,002,755.94	154,171,967.38	49,974.84	122,342.46
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	17,211,202,481.15	8,992,916,651.06	3,809,476,735.32	1,697,275,562.86
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	1,964,000,000.00	657,000,000.00	405,000,000.00	290,000,000.00
应付票据				
应付账款	413,939,732.83	278,027,652.87		
预收账款		12,677.20		
应付工资	25,037,609.58	9,533,514.78	8,102,422.61	1,491,440.51
应付福利费	30,966,591.96	10,109,068.48	532,609.32	704,591.81
应付股利	182,491,298.96	76,690,000.00		
应交税金	100,605,162.56	53,609,274.86	43,095.47	9,844,413.90
其他应交款	2,815,421.08	294,951.42		11,530.00
其他应付款	1,076,426,672.05	167,935,334.76	266,281,776.25	15,852,165.45
预提费用	35,964,330.44	6,192,441.83	1,069,490.00	375,000.00
预计负债		9,562,432.50		
一年内到期的长期负债	633,000,000.00	710,860,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	4,465,246,819.46	1,979,827,348.70	681,029,393.65	318,279,141.67
长期负债：				
长期借款	7,606,230,000.00	4,501,180,000.00		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	12,438,397.00	7,288,397.00		
其他长期负债				
长期负债合计	7,618,668,397.00	4,508,468,397.00		
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	12,083,915,216.46	6,488,295,745.70	681,029,393.65	318,279,141.67
少数股东权益(合并报表填列)	1,998,839,923.02	1,125,624,484.17		
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	813,491,652.00	563,491,652.00	813,491,652.00	563,491,652.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	813,491,652.00	563,491,652.00	813,491,652.00	563,491,652.00
资本公积	1,400,250,172.71	219,570,598.87	1,400,250,172.71	219,570,598.87
盈余公积	230,767,222.51	191,564,696.37	214,904,657.65	175,702,131.52
其中：法定公益金		88,641,728.51		88,641,728.51

减：未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	683,938,294.45	404,369,473.95	699,800,859.31	420,232,038.80
拟分配现金股利	146,428,497.36	73,253,914.76	146,428,497.36	73,253,914.76
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	3,128,447,341.67	1,378,996,421.19	3,128,447,341.67	1,378,996,421.19
负债和股东权益总计	17,211,202,481.15	8,992,916,651.06	3,809,476,735.32	1,697,275,562.86

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 财务负责人：兰如达 财会部经理：牛月香

利润及利润分配表
2006 年 1-12 月

编制单位：国投华靖电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	4,217,034,152.60	3,056,764,453.00		
减：主营业务成本	2,991,212,940.29	2,064,789,244.80		
主营业务税金及附加	11,595,240.35	10,353,101.16		
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	1,214,225,971.96	981,622,107.04		
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	10,141,357.16	5,186,118.99	3,780,000.00	6,993,000.00
减：营业费用	10,928,492.16	10,374,715.28	6,182,878.60	9,641,675.94
管理费用	136,723,054.76	81,930,840.45	19,608,269.56	15,659,107.35
财务费用	336,720,883.55	293,454,570.98	11,469,556.30	11,214,634.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	739,994,898.65	601,048,099.32	-33,480,704.46	-29,522,418.17
加：投资收益（损失以“-”号填列）	91,896,385.17	128,703,469.58	425,481,963.02	398,811,563.20
补贴收入				
营业外收入	371,584.20	201,451.11	24,002.85	
减：营业外支出	9,313,940.48	20,638,940.56		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	822,948,927.54	709,314,079.45	392,025,261.41	369,289,145.03
减：所得税	72,887,391.09	49,165,691.29		
减：少数股东损益（合并报表填列）	339,324,702.84	280,615,690.88		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	410,736,833.61	379,532,697.28	392,025,261.41	369,289,145.03
加：年初未分配利润	404,369,473.95	428,568,691.87	420,232,038.80	444,431,256.72
其他转入				
六、可供分配的利润	815,106,307.56	808,101,389.15	812,257,300.21	813,720,401.75
减：提取法定盈余公积	39,202,526.14	36,928,914.50	39,202,526.14	36,928,914.50
提取法定公益金		18,464,457.25		18,464,457.25
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）	18,711,572.21	10,243,552.25		
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	757,192,209.21	742,464,465.15	773,054,774.07	758,327,030.00
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	73,253,914.76	338,094,991.20	73,253,914.76	338,094,991.20
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）	683,938,294.45	404,369,473.95	699,800,859.31	420,232,038.80
补充资料：				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				

2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 财务负责人：兰如达 财会部经理：牛月香

现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：国投华靖电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
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	4,810,550,059.72	
收到的税费返还	536,636.43	
收到的其他与经营活动有关的现金	26,517,269.15	10,863,217.55
经营活动现金流入小计	4,837,603,965.30	10,863,217.55
购买商品、接受劳务支付的现金	2,197,233,028.09	
支付给职工以及为职工支付的现金	242,235,683.71	8,867,970.98
支付的各项税费	761,330,566.94	14,840,068.20
支付的其他与经营活动有关的现金	96,010,068.84	27,176,370.62
经营活动现金流出小计	3,296,809,347.58	50,884,409.80
经营活动产生的现金流量净额	1,540,794,617.72	-40,021,192.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	123,000,000.00	275,888,310.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	15,715,015.02	
收到的其他与投资活动有关的现金	277,901,441.43	
投资活动现金流入小计	416,616,456.45	275,888,310.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,181,633,435.92	6,710.00
投资所支付的现金	1,980,460,000.00	1,710,460,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,162,093,435.92	1,710,466,710.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,745,476,979.47	-1,434,578,399.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	2,346,301,288.00	1,434,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	372,022,000.00	
借款所收到的现金	2,176,462,142.00	405,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	291,307.58	
筹资活动现金流入小计	4,523,054,737.58	1,839,250,000.00
偿还债务所支付的现金	2,328,736,009.03	290,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	636,465,393.46	88,793,321.23
其中：支付少数股东的股利	171,459,493.55	
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,987,118.38	2,452,482.60
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	2,968,188,520.87	381,245,803.83

筹资活动产生的现金流量净额	1,554,866,216.71	1,458,004,196.17
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	350,183,854.96	-16,595,395.16
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	410,736,833.61	392,025,261.41
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	339,324,702.84	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	5,285,403.69	
固定资产折旧	762,117,461.04	940,147.38
无形资产摊销	2,792,225.98	72,367.62
长期待摊费用摊销	14,340,736.26	
待摊费用减少(减：增加)	1,278,216.28	
预提费用增加(减：减少)	4,232,952.11	-320,000.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	1,624,763.39	
固定资产报废损失	7,142,262.83	
财务费用	344,319,993.84	22,476,346.90
投资损失(减：收益)	-91,896,385.17	-425,481,963.02
递延税款贷项(减：借项)	741,333.11	
存货的减少(减：增加)	30,106,895.21	
经营性应收项目的减少(减：增加)	-775,900,750.02	-207,465,868.17
经营性应付项目的增加(减：减少)	484,547,972.72	177,732,515.63
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	1,540,794,617.72	-40,021,192.25
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	507,948,275.59	13,837,791.42
减：现金的期初余额	157,764,420.63	30,433,186.58
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	350,183,854.96	-16,595,395.16

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 财务负责人：兰如达 财会部经理：牛月香

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。
本报告期无重大会计差错更正。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

与上年度合并会计报表范围比较，本公司本年度合并会计报表范围增加了本年新收购的厦门华夏、广西北海。

经本公司 2006 年第二次临时股东大会于 2006 年 6 月 24 日决议批准，本公司用增发资金向国家开发投资公司收购其持有的厦门华夏 35%的股权、淮北国安 35%的股权；向国投电力公司收购其持有的广西北海 55%的股权。截至 2006 年 9 月 30 日，本公司已支付大部分股权收购款，并已办理了必要的股权交割手续，故本公司将收购生效日确定为 2006 年 9 月 30 日，并于 2006 年 10 月 1 日起将控股子公司厦门华夏、广西北海纳入合并会计报表范围。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称国投华靖公司）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发〔2006〕136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是国投华靖公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101——财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司

中国 北京

中国注册会计师：乐超军

中国注册会计师：叶金福

2007 年 3 月 22 日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
	*1	2006 年 12 月 31 日股东权益 (现行会计准则)	3,128,447,341.67
1		长期股权投资差额	-587,357,249.42
	*2	其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-587,357,249.42
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12	*3	所得税	-11,073,795.53
14	*4	少数股东权益	1,985,990,290.03
13	*5	其他	638,732.79
		2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	4,516,645,319.54

公司法定代表人:冯士栋 总经理:胡刚 财务负责人:兰如达 财会部经理:牛月香

国投华靖电力控股股份有限公司

董事长:冯士栋

2007 年 3 月 22 日