

国投华靖电力控股股份有限公司

600886

2007 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	3
三、主要财务数据和指标	3
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事和高级管理人员	9
六、公司治理结构	13
七、股东大会情况简介	18
八、董事会报告	19
九、监事会报告	30
十、重要事项	32
十一、财务会计报告	37
十二、备查文件目录	106

一、重要提示

- 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。
- 2、本报告经公司第七届董事会第四次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。
- 3、信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：国投华靖电力控股股份有限公司
公司法定中文名称缩写：国投电力
公司英文名称：SDIC Huajing Power Holdings CO.,LTD
- 2、公司法定代表人：冯士栋
- 3、公司董事会秘书：魏琼
电话：010-68096868
传真：010-68096866
E-mail：gtdl@sdicpower.com
联系地址：北京市西城区阜成门外大街7号国投大厦10层
公司证券事务代表：李樱
电话：010-68096868
传真：010-68096866
E-mail：gtdl@sdicpower.com
联系地址：北京市西城区阜成门外大街7号国投大厦10层
- 4、公司注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩575号
公司办公地址：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.sdicpower.com
公司电子信箱：gtdl@sdicpower.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：北京市西城区阜成门外大街7号国投大厦10层 公司证券部
- 6、公司A股上市交易所：上海证券交易所
公司A股简称：国投电力
公司A股代码：600886
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1989年2月23日
公司首次注册登记地点：湖北省荆门市
公司第1次变更注册登记日期：2002年11月28日
公司第1次变更注册登记地址：甘肃省兰州市
公司法人营业执照注册号：6200001051953
公司税务登记号码：620101271751981
公司组织机构代码：27175198-1
公司聘请的境内会计师事务所名称：信永中和会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座九层

三、主要财务数据和指标：

(一)本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	1,053,272,616.21
利润总额	1,059,408,508.20
归属于上市公司股东的净利润	552,421,164.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	548,446,583.44
经营活动产生的现金流量净额	2,424,268,794.79

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	238,875.64
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	7,965,864.65
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-506,042.95
合计	7,698,697.34

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增减(%)	2005 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	6,648,986,102.84	6,212,598,017.81	4,227,175,509.76	7.02	5,513,261,493.46	3,061,950,571.99
利润总额	1,059,408,508.20	1,056,567,748.55	822,948,927.54	0.27	1,015,622,516.58	709,314,079.45
归属于上市公司股东的净利润	552,421,164.46	442,770,358.68	410,736,833.61	24.76	386,188,327.63	379,532,697.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	548,446,583.44	446,299,398.74	414,265,873.67	22.89	393,866,070.38	387,210,440.03
基本每股收益	0.6322	0.7978	0.6152	-20.76	0.8925	0.6735
稀释每股收益	0.6322	0.7978	0.6152	-20.76	0.8925	0.6735
扣除非经常性损益后的基本每股收	0.6277	0.6685	0.6205	-6.10	0.6990	0.6872

益						
全面摊薄净资产收益率 (%)	13.19	21.17	13.13	减少 7.98 个百分点	26.53	27.52
加权平均净资产收益率 (%)	18.67	22.26	19.27	减少 3.59 个百分点	28.63	28.13
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	13.10	17.74	13.24	减少 4.64 个百分点	20.78	28.08
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	18.53	18.65	19.43	减少 0.12 个百分点	22.42	28.70
经营活动产生的现金流量净额	2,424,268,794.79	2,288,845,526.19	1,540,794,617.72	5.92	2,443,419,439.83	1,384,501,370.98
每股经营活动产生的现金流量净额	2.30	2.81	1.89	-18.15	4.33	2.46
		2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
	2007 年末	调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	18,041,160,260.37	16,630,264,028.51	17,211,202,481.15	8.48	15,069,540,836.31	8,992,916,651.06
归属于上市公司股东的所有者权益 (或股东权益)	4,186,637,061.25	2,515,869,980.03	3,128,447,341.67	66.41	1,895,556,996.38	1,378,996,421.19
归属于上市公司股东的每股净资产	3.97	3.09	3.84	28.48	3.36	2.45

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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	287,266,685	35.31				86,180,006	86,180,006	373,446,691	35.41
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	287,266,685	35.31				86,180,006	86,180,006	373,446,691	35.41
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	526,224,967	64.69				154,956,678	154,956,678	681,181,645	64.59
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	526,224,967	64.69				154,956,678	154,956,678	681,181,645	64.59
三、股份总数	813,491,652	100.00				241,136,684	241,136,684	1,054,628,336	100.00

股份变动的批准情况

2007年8月31日,中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司配股的通知》,核准了本报告期公司配股方案。

股份变动的过户情况

2007年9月19日,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司向公司出具了2007年配股《证券变更登记证明》。

2、 限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家开发投资公司	359,083,356	71,816,671		373,446,691	2006 年增发限售股份	2007 年 7 月 25 日
			86,180,006		2007 年配股限售股份	2008 年 9 月 24 日
合计	359,083,356	71,816,671	86,180,006	373,446,691	—	—

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:股 币种:人民币

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
增发	2006 年 7 月 12 日	5.82	250,000,000	2006 年 7 月 25 日	250,000,000	
配股	2007 年 9 月 7 日至 9 月 13 日	6.14	241,136,684	2007 年 9 月 24 日	154,956,678	

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

①2007 年 7 月 25 日,国家开发投资公司因 2006 年增发网下配售股份 71,816,671 股 1 年限售期满,经批准可以上市流通。本次股权变动后,公司总股本 813,491,652 股不变,股份结构变动情况如下:有限售条件股份 287,266,685 股,无限售条件股份 526,224,967 股。

②2007 年 9 月 4 日,公司披露配股发行公告,确定 9 月 6 日股权登记日,向全体股东以 10:3 的比例配股,配股缴款期间为 9 月 7 日至 13 日交易所正常交易时间,配股除权日为 9 月 17 日。除国家开发投资公司新增有限售条件股份 86,180,006 股承诺限售期一年外,其余配股于 2007 年 9 月 24 日全部上市。配股完成后公司总股本由 813,491,652 股增至 1,054,628,336 股,股份结构变动情况如下:有限售条件股份 373,446,691 股,无限售条件股份 681,181,645 股。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		134,038				
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	年度内增减	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	44.26	466,808,363	107,725,007	373,446,691	无
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	其他	2.44	25,710,685	14,710,838	0	无
中国建设银行—华宝兴业行业精选股	其他	1.73	18,253,043	0	0	无

票型证券投资基金						
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	其他	1.52	16,000,000	0	0	无
全国社保基金—零三组合	其他	1.12	11,771,817	-7,678,038	0	无
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	其他	1.02	10,761,536	0	0	无
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	其他	0.98	10,284,674	10,174,674	0	无
招商证券—渣打—ING BANK N.V.	其他	0.86	9,074,090	0	0	无
全国社保基金—零二组合	其他	0.86	9,039,549	2,439,574	0	无
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.79	8,351,158		0	无

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
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	25,710,685	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	18,253,043	人民币普通股
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	16,000,000	人民币普通股
全国社保基金—零三组合	11,771,817	人民币普通股
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	10,761,536	人民币普通股
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	10,284,674	人民币普通股
招商证券—渣打—ING BANK N.V.	9,074,090	人民币普通股
全国社保基金—零二组合	9,039,549	人民币普通股
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	8,351,158	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信红利股票型证券投资基金	8,014,336	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；中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金、全国社保基金—零二组合、全国社保基金—零三组合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>	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国家开发投资公司	287,266,685	2008年8月9日	287,266,685	股权分置改革所持股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不上市交易或转让。
2	国投开发投资公司	86,180,006	2008年9月24日	86,180,006	配股有限售条件股份自上市之日起一年内不减持。

2、控股股东及实际控制人简介

(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

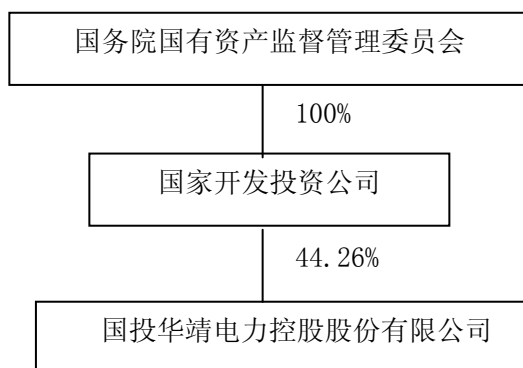
主要经营业务或管理活动：从事实业投资，重点为电力、煤炭、港口、化肥等基础性和资源性行业，以及汽车零部件和生物制药等高科技产业。同时，公司参股、控股信托投资公司、证券公司和银行，从事咨询及资产管理业务。

公司最终实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末，除国家开发投资公司外，公司没有其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
冯士栋	董事长	男	52	2006年9月19日	2010年9月20日	0	0	0		0.00
李冰	副董事长	男	39	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		6.00
姜绍俊	独立董事	男	67	2007年9月20日	2010年9月20日	0	0	0		1.67
王珠林	独立董事	男	43	2007年9月20日	2010年9月20日	0	0	0		1.67
唐伟	独立董事	男	32	2007年9月20日	2010年9月20日	0	0	0		1.67
陈德春	董事	女	42	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		6.00
马红艳	董事	女	40	2007年9月20日	2010年9月20日	0	0	0		1.67
冯苏京	董事	男	39	2005年5月23日	2010年9月20日	0	0	0		6.00
叶柏寿	监事会主席	男	45	2007年9月20日	2010年9月20日	0	0	0		1.67

孙静	监事	女	35	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		4.00
曲立新	监事	男	40	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		1.11
吴秀斌	监事	男	33	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		1.11
杨林	监事	男	36	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		27.39
陶相栋	监事	男	41	2004年9月3日	2010年9月20日	0	0	0		25.00
胡刚	董事总经理	男	45	2004年9月8日	2010年9月20日	0	0	0		61.27
兰如达	副总经理兼 财务负责人	男	48	2004年9月8日	2010年9月20日	0	0	0		45.61
金锋	副总经理	男	46	2004年9月8日	2010年9月20日	0	0	0		37.21
张元领	副总经理	男	45	2005年1月28日	2010年9月20日	0	0	0		38.43
魏琼	董事会秘书	女	49	2004年9月8日	2010年9月20日	30,000	39,000	9,000	配股	40.97
合计	/	/	/	/	/	43,608	56,690	13,082	/	308.45

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1) 冯士栋, 历任国投煤炭公司总经理, 现任国家开发投资公司副总裁、党组成员兼国投电力公司总经理。

(2) 李冰, 历任联想投资有限公司管理咨询顾问, 德勤企业管理咨询有限公司咨询经理、国家开发投资公司战略发展部副主任, 现任国家开发投资公司战略发展部主任、国投研究中心主任及国投华靖电力控股股份有限公司副董事长。

(3) 姜绍俊, 现任中国电力发展促进会秘书长, 中国投资协会地方委员会副会长。

(4) 王珠林, 历任西南证券有限责任公司党委委员、副总裁, 中国证监会发行部发审委委员。现任中国银河证券股份有限公司副总裁、中国证券业协会投行行业委员会委员、中国证监会上市部并购重组委员。

(5) 唐伟, 历任国泰君安证券股份有限公司项目经理、董事助理、董事。现任国泰君安证券股份有限公司执行董事。

(6) 陈德春, 历任国家开发投资公司经营部副主任、计划财务部副主任。现任国家开发投资公司经营管理部主任。

(7) 马红艳, 历任国投创业投资有限公司综合部经理、总经理助理, 国家开发投资公司法律事务部主任助理。现任国家开发投资公司法律事务部副主任。

(8) 冯苏京, 历任国投机轻有限公司项目经理助理, 国家开发投资公司人力资源部人力资源处副处长、处长。现任国家开发投资公司人力资源部主任助理。

(9) 叶柏寿, 历任国家开发投资公司计划财务部副主任, 深圳康泰生物制品股份有限公司董事长, 国家开发投资公司财务会计部副主任, 现任国家开发投资公司财务会计部主任。

(10) 孙静, 历任国家开发投资公司审计室副处长、监察审计部财务审计处副处长。现任国家开发投资公司监察审计部财务审计处处长。

(11) 曲立新, 历任国投机轻有限公司计划财务部副经理、经理。现任国投电力公司计划财务部经理。

(12) 吴秀斌, 历任国家审计署驻济南特派办干部, 国家审计署财政审计司主任科员。现任国家开发投资公司监察审计部管理审计主管。

(13) 杨林, 历任国投华靖电力控股股份有限公司综合部经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司高级项目经理。

(14) 陶相栋, 历任国投电力项目经理、国投电力公司高级项目经理, 国投电力公司生产经营部经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司生产经营部经理。

(15) 胡刚, 历任国投电力公司副总经理。现任国投华靖电力控股股份有限公司董事、总经理。

(16) 兰如达, 历任国投煤炭公司副总经理, 国家开发投资公司财会部副主任、金融投资部副主任。现任国投华靖电力控股股份有限公司副总经理兼财务负责人。

(17) 金锋, 历任黑龙江省双鸭山第一发电有限责任公司总经理, 国投电力公司副总经理。现任国投华

靖电力控股股份有限公司副总经理。

(18)张元领, 历任国投电力公司项目经理、责任项目经理, 国投华靖电力控股股份有限公司资深项目经理, 甘肃小三峡水电开发有限责任公司总经理。现任国投华靖电力控股股份有限公司副总经理。

(19)魏琼, 历任国投电力公司计财部、策划部经理。现任国投华靖电力控股股份有限公司董事会秘书。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
冯士栋	国家开发投资公司	副总裁	2004年9月	是
李冰	国家开发投资公司	战略发展部主任、国投研究中心主任	2006年8月	是
陈德春	国家开发投资公司	经营管理部主任	2005年10月	是
马红艳	国家开发投资公司	法律事务部副主任	2006年3月	是
冯苏京	国家开发投资公司	人力资源部薪资保障处处长	2004年12月	是
叶柏寿	国家开发投资公司	财务会计部主任	2007年9月	是
孙静	国家开发投资公司	监察审计部财务审计处处长	2004年2月	是
吴秀斌	国家开发投资公司	监察审计部管理审计主管	2005年10月	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期
冯士栋	国投电力公司	总经理	2005年7月
李冰	国投信托有限公司	董事	2004年5月
李冰	中投咨询有限公司	董事	2004年7月
李冰	天津国投津能发电有限公司	董事	2007年4月
李冰	二滩水电开发有限责任公司	董事	2006年12月
姜绍俊(独立董事)	中国电力发展促进会	秘书长	2001年8月
姜绍俊(独立董事)	中国投资协会	地方委员会副会长	2005年12月
王珠林(独立董事)	中国银河证券股份有限公司	副总裁	2007年8月
王珠林(独立董事)	中国证券业协会	投行业委员会委员	2005年6月
王珠林(独立董事)	中国证监会	上市部并购重组委员	2006年7月
唐伟(独立董事)	国泰君安证券股份有限公司	执行董事	2006年
马红艳	大唐电信科技产业控股有限公司	监事	2007年8月
叶柏寿	国投信托有限公司	监事长	2007年8月
叶柏寿	中国投资担保有限公司	监事	2006年12月
曲立新	国投电力公司	计财部经理	2003年11月
胡刚	国投钦州发电有限责任公司	董事长	2006年12月
胡刚	甘肃电投张掖发电有限公司	副董事长	2003年10月
兰如达	国投信托有限公司	董事	2007年11月
兰如达	国投宣城发电有限责任公司	董事长	2007年6月
金锋	天津国投津能发电有限公司	董事长	2006年1月
张元领	国投晋城热电有限责任公司	副董事长	2006年9月
张元领	绿色煤电有限公司	董事	2006年11月
陶相栋	国投钦州发电有限责任公司	董事	2007年12月
杨林	国投钦州发电有限责任公司	董事	2007年12月

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序: 总经理的薪酬采用与企业整体经营业绩相挂钩的年薪制。公司副总经理、财务负责人、董事会秘书实行岗位工资和绩效工资相结合的岗位绩效工资制, 并由董事会薪酬与考核委员会组织对上述人员的年度考核工作。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据: 公司 2004 年第三次临时股东大会审议批准的《关于修订公司董事、监事报酬的议案》、公司 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的《关于修订公司高管薪酬方案的议案》以及《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

本公司董事（除董事长不在公司领取报酬津贴外）每人每年在公司领取 6 万元津贴，公司董事冯士栋、李冰、亓波、潘坤华、陈德春、冯苏京、马红艳在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴；本公司监事，除监事会主席每年领取 6 万元津贴外，其余监事每人每年在公司领取 4 万元津贴，公司监事叶柏寿、孙静、曲立新、吴秀斌在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动原因
费圣英	独立董事	换届离任
庄来佑	独立董事	换届离任
李德标	独立董事	换届离任
亓波	董事	换届离任
潘坤华	董事	换届离任
张颖毅	监事	换届离任
邓星斌	监事	换届离任
金为民	监事	换届离任
王一虹	监事	换届离任
姜绍俊	独立董事	换届新任
王珠林	独立董事	换届新任
唐伟	独立董事	换届新任
胡刚	董事	换届新任
马红艳	董事	换届新任
叶柏寿	监事	换届新任
曲立新	监事	换届新任
吴秀斌	监事	换届新任
陶相栋	监事	换届新任

鉴于公司第六届董事会、监事会、高级管理人员任期届满，2007 年 9 月 20 日，公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举公司第七届董事会成员的议案》、《关于选举公司第七届监事会成员的议案》；公司第七届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于选举公司副董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》；公司第七届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》。

(五) 公司员工情况

截止本报告期末，公司在职工为 38 名，本科及以上学历占 82%，其中，公司领导 5 人，项目管理人员 19 人，财务人员 5 人，证券管理人员 4 人，监察审计人员 2 人，综合人员 4 人。公司无离退休人员。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
电力相关专业	14
会计金融专业	13
经济管理专业	8
其他专业	3

2、教育程度情况

教育类别	人数
------	----

硕士研究生	13
大学	18
大专	5
中专	2

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构和内部管理制度，公司法人治理结构的实际情况与上市公司规范性文件的规定和要求不存在重大差异。

报告期内，公司出台了《重大信息内部报告制度》，根据国家法律法规修订情况相应修订《公司信息披露事务管理制度》、《公司总经理工作细则》等内部管理制度，改聘了年审会计师事务所，完成了董事会、监事会换届选举以及总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员的聘任。

根据中国证券监督管理委员会《关于开展加强上市公司治理专项活动的通知》以及甘肃证监局相关监管要求，公司积极开展了上市公司治理专项活动。本次活动分为自查、公众评议和整改提高三个阶段。公司 2007 年 5 月 30 日第六届董事会第二十五次会议审议通过了《公司自查报告与整改计划》，经有关监管部门审查通过后于 2007 年 6 月 12 日公告；6 月 12 日至 6 月 27 日进入公众评议阶段；6 月 28 日至 10 月末为公司整改提高阶段，10 月 26 日。公司第七届董事会第二次会议审议通过了《公司治理专项活动的整改报告》。公司按照对照存在的问题，切实进行整改和完善，圆满完成了治理专项活动工作。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
费圣英	4	3	1	0	
庄来佑	4	4	0	0	
李德标	4	3	1	0	
姜绍俊	2	2	0	0	
王珠林	2	2	0	0	
唐伟	2	2	0	0	

报告期内，公司独立董事本着对全体股东负责的态度，关注公司生产经营和依法运作情况，认真履行独立董事职责和义务，亲自或委托出席了全部董事会会议，认真审议了会议的各项议案，积极发表意见，参与公司决策，对报告期内关联借款等重大事项发表了独立意见。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会决策及其他事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东单位领取报酬。

3、资产方面：公司与控股股东产权关系明确，公司对资产拥有完整的所有权。

4、机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会及公司职能部门等机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据 2004 年第三次临时股东大会和 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的关于董事、监事津贴及高级管理人员薪酬的有关规定，对公司高级管理人员进行考评、激励和约束。

(五) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司建立了比较完整的内部控制制度体系，相关制度覆盖了公司经营活动和内部管理的各个方面和环节，并且得到了有效执行。公司内部控制制度能够有效地保证公司资产的安全，保证公司会计资料的真实、完整，防止并及时发现、纠正错误和舞弊行为。能够保证公司各项经营活动遵循国家的法律、法规和公司的规章制度。公司定期对管理制度进行评审，结合完善管理体系及内外审计工作等，不断完善和补充内部控制管理制度，使各项经营管理活动均能在内部控制的框架下健康运行。

1、法人治理结构。公司依法制定了《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会实施细则》、《总经理工作细则》等制度规范，并严格实施，促进了法人治理结构的完善和规范运作。

2、生产经营。公司非常重视对控股和参股投资企业的管理，现已形成项目投资决策管理制度、在建项目实施控制制度、生产经营控股企业管理控制制度等系列管理制度，保证了对外股权投资以及基建、生产经营的安全可控。

3、财务管理。公司认真执行国家财经政策及法律制度，制定了《财务管理制度》、《财务收支管理与审批办法》、《对外投资管理制度》、《短期投资管理制度》及《对外担保管理制度》等，对资金管理、资产管理、财务核算、对外投资、成本费用管理、收入和分配的管理、财务报告、对外担保等进行了明确的规定，保证了公司的财务安全。

为规范各种费用开支标准，严格成本管理和考核，公司制订并不断完善实施全面预算管理办法，通过加强预算编制、预算实施过程分析和监控，有效地规范了预算全过程管理。

年度以执行新准则实施为契机，重新修订了《会计政策》和《会计核算办法》，基本覆盖公司本部和各投资企业，并修订完善了公司《财务管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。

4、信息披露管理。公司重组上市后即制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等基本管理制度。为进一步落实信息披露内部报告责任，公司年初制订出台了《重大信息内部报告制度》，并根据上证所最新要求对原《信息披露管理制度》进行了修改。公司信息披露相关制度对公司信息披露的范围和内容、信息披露的程序、责任划分、保密措施以及控股投资企业的内部信息报告责任人和内容等均作出了规定，发挥了规范公司内部运作以及保护投资者权益的作用。

5、内控制度及监督机构。公司制定了《内部审计制度》、《控股投资企业内部控制管理规范》等制度。公司设立了董事会审计委员会，对董事会负责，同时配合监事会的审计工作。公司还设立了监察审计部，对公司及下属投资企业的经营过程、经营结果进行合规性审计，对其实施过程控制进行专项审计。加强了对公司财务监督的检查力度，可以有效地降低公司的经营和财务管理风险，提高了科学决策力度，保障了股东的合法权益。

(六) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

公司建立了内部控制制度。

公司设立了监察审计部作为内部控制检查监督部门。

公司监察审计部定期向董事会提交内控检查监督工作报告。

1、公司内部控制的自我评估报告全文

为贯彻落实公司内部控制工作，根据《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及相关监督要求，结合公司实际情况，现将公司内部控制制度建设和执行情况自我评估如下：

一、公司内部控制制度建立的总体目标和基本原则

(一) 总体目标:

1、建立和完善符合上市公司要求的内部组织结构,形成科学的决策机制、执行机制和监督机制,保证公司战略目标和经营管理目标的实现;

2、建立有效的全面风险管理控制体系,强化公司全体员工全面风险管理意识,创建风险管理文化,保障公司持续、健康、稳定发展;

3、按照法律、行政法规、部门规章以及上海证券交易所股票上市规则的规定建立健全内部控制制度,保证内部控制制度的完整性、合理性及实施的有效性,以提高公司经营的效果与效率,增强公司信息披露的可靠性,确保公司行为合法合规;

4、依照公司制定有关制度,规范公司财务会计核算行为,保证财务报告真实、完整,提高财务会计信息质量,保证相关信息披露内容的真实、准确、完整;

5、确保国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。

(二) 基本原则

1、内部控制要符合国家有关法律法规、财政部《内部会计控制规范-基本规范》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》,以及公司的实际情况,要求全体员工必须遵照执行,任何部门和个人都不得拥有超越内部控制的权力;

2、内部控制制度涵盖公司内部的各项经济业务、各个部门和各个岗位,并针对业务处理过程中的关键控制点,将内部控制制度落实到公司的战略、决策、执行、监督、反馈等各个环节;

3、内部控制保证公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工,坚持不相容职务相互分离,确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督;

4、内部控制的制定兼顾考虑成本与效益的关系,尽量以合理的控制成本达到最佳的控制效果。

5、内部控制随外部环境的变化、公司的发展、公司业务职能的调整和管理要求的提高,不断修订和完善。

二、公司主要内控制度建设

(一) 控制环境

1、法人治理结构制度建设

公司按照建立现代企业制度的要求,为了进一步规范公司股东大会、董事会、监事会和经理层的议事方式和决策程序,促使股东、董事会、监事会和经理层有效地履行其职责,提高董事会规范运作和科学决策水平,根据《公司法》、《证券法》和有关监管部门要求以及《公司章程》的有关规定,建立了完善和规范的法人治理结构和独立的内部管理机构,制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会专门委员会工作细则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》等制度。依法行使各自职权,通过制度的制定和执行,公司在完善法人治理结构、提高公司自身素质、规范公司日常运作等方面取得了较大的成效。

2、公司组织机构建设

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会,公司积极促进董事会专门委员会的规范运作,使公司治理结构进一步完善。公司内部设立综合部、财会部、监察审计部、证券部、业务发展部、生产经营部、项目管理小组等,并制定了相应的岗位职责,各部门之间职责明确,相互制约。

3、战略控制建设

公司参与制定了控股股东国家开发投资公司电力业务发展规划(2007年),确定了国投电力板块战略发展目标、发展思路、投资重点和保障措施;公司关注国家产业政策,电力行业发展趋势,收集相关信息,对公司发展战略规划进行动态回顾与分析,执行战略并防范风险。

(二) 投资业务管理内部控制制度

1、项目投资决策管理制度

公司制定了《投资指导原则》、《项目投资财务评价指标基准值》、《对外投资管理办法》、《投资企业内部控制规范》等制度。公司股东大会、董事会、总经理各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。总经理为对外投资实施的主要负责人，负责对新项目实施的人、财、物进行计划、组织、监控，并应及时向董事会汇报投资进展情况，提出调整建议。公司财会部为对外投资的财务管理部门，负责对外投资项目进行投资效益评估，筹措资金，办理出资手续等，公司对外投资的计价方式、账务处理等都严格遵循《企业会计准则》的有关规定。

2、在建项目实施控制制度

公司制定了《控股投资项目建设管理办法》、《公司控股项目水电、火电工程启动及竣工验收管理办法》、《控股项目工程招标管理指导意见》、《基建项目工程结算、决算实施细则》、《机组达标投产考核管理指导意见》，对所有的电力新开工项目，严格执行初步设计概算的审查，认真编制工程投资计划，严格执行国家有关工程项目、设备招标投标管理法规，进行招投标，降低工程造价，规范建设项目管理，有效防范项目建设过程中存在的风险；新开工项目按现代企业制度的要求，建立法人治理结构，并促使法人治理结构有效运转。

3、对生产经营控股企业管理控制。

公司要求各控股投资企业严格按照现代企业制度的要求，建立法人治理结构，建立科学的内部组织机构和健全有效的生产、经营管理内部控制制度。从制度上加强对控股企业财务管理的指导和规范，制定出台了《控股投资企业内部控制规范》、《全面预算管理办法》、《经济活动分析管理办法》等，以对企业财务预算管理为主线，强化企业年度预算的审查、分析和监控，保证了投资企业、公司上下联动、统一协调的预算管理体系运转有效，符合公司经营目标需要的经营活动分析体系和模式，提高了公司经营活动分析水平，为公司全面掌控投资企业的经营风险和服务于公司整体经营目标要求发挥了作用；

（三）主要财务会计制度建设

1、会计机构的职责和权限。公司设立独立的财务会计机构，在财务管理和会计核算方面均设置了较为合理的岗位与职责，各岗位之间分工明确，遵循不相容业务恰当分离的原则，各岗位能够起到互相制约的作用，批准、执行和记录职能恰当分离。

2、以新准则实施为契机，公司重新制定了《会计政策》和《会计核算办法》，基本覆盖公司本部和各投资企业的实际情况，满足了会计核算的制度需要，并在公司所属投资企业执行，保证了上市公司及时、准确的财务信息披露；根据新准则和新通则，修订了公司《财务管理制度》、《对外担保管理制度》等，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，以保证：1) 业务活动按照适当的授权进行；2) 经济活动事项能够以正确的金额，在恰当的会计期间，及时地记录于恰当的账户，保证财务报告的编制符合会计准则的相关要求；3) 对资产和记录的接触、处理均经过相关的授权；4) 账面资产与实物资产定期核对，保证帐实相符。

3、公司从资本市场募集到的资金均严格按照招股意向书或募集说明书承诺的投资项目、投资金额和投入时间安排使用，实行专款专用。公司董事会制定了详细的资金使用计划，做到资金使用规范、公开、透明。为方便募集资金的使用，并对使用情况进行监督，公司对募集资金实行专户存储制度。募集资金用于投资项目，由总经理负责组织实施，由公司财会部、业务开发部等相关业务部门负责执行。公司财会部负责募集资金的调度和安排，并建立有关的会计记录和台帐。

（四）其他经营管理方面的制度建设

1、人力资源管理控制建设

公司制定了《员工考勤及休假管理规定》、《绩效考核管理办法》、《员工考核管理办法》、《控股投资企业工资总额管理办法》等。公司践行“三为”企业文化，坚持以人为本，在员工招聘、培训、考核激励、职业生涯发展等方面做大量工作，得到了员工的认同，起到了激发工作热情、振奋精神的

作用。同时，重视加强控股投资企业的班子建设，加强企业负责人任期届满、后备干部推荐、经营班子考核等工作。

2、控股投资企业安全生产控制建设

公司以安全制度建设为切入点，颁布了保证安全生产的规章制度，辅之以各种方式的检查，取得了成效。制定了针对控股电力企业的《生产安全事故灾害应急预案（试行）》、《反违章管理指导意见》等制度，较全面地总结了控股电力企业生产过程中各种违章现象的表现，较系统地提出了违章现象的分类、责任主体、解决渠道，为以“反违章”为突破口促进安全生产奠定了基础。2007 年控股电力企业安全生产形势稳定，没有发生重大设备及人生安全事故，保持了安全生产天数未中断的好成绩。

3、电力市场及电价风险的控制建设

加强与政府部门及电网公司间的联系与沟通，努力为投资电力企业发展创造一个良好的外部环境。公司广泛深入收集分析电力产业政策和市场信息，定期编写电力市场预测报告，为公司的经营管理、预算管理、信息披露等重大决策提供了有力的市场预测支持；根据 2007 年煤炭市场的变化和各投资企业 07 年煤炭采购合同价格情况，分析煤炭价格变化对公司的各投资企业经营情况的影响以及对公司整体合并报表的影响；完成了电力生产许可证申报工作，经国家电监会批准，公司控股企业全部领取电力生产许可证，满足了电厂工商年检、并网协议、调度协议、购售电协议签订的需要，规避投资企业生产经营的政策风险。

4、证券融资管理控制建设

公司制订了《募集资金管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等基本管理制度。年度出台了《重大信息内部报告制度》，确定公司各部门、项目小组和控股投资企业的内部报告联络人，利用年度工作会、项目调研的机会大力宣传内部报告制度。并按照上证所信息披露制度指引最新要求，对公司《信息披露事务管理制度》进行了修改。公司深入研究贯彻相关政策法规，使公司的各项融资决策符合中国证监会、上交所和公司章程及内部管理制度规定的决策程序。

5、内部审计监督控制建设

公司成立了监察审计部，为规范内部审计工作行为，发挥内部审计作用，年度修订了《内部审计工作制度》，《内部审计工作标准》、《生产经营企业财务审计实施办法》、《基建投资项目审计实施办法》、《内部审计档案管理实施办法》等项规章制度。2007 年度完成了对投资电力企业的内部审计，并针对审计中发现的问题，下达了审计意见书，要求被审计投资企业按照审计意见书的要求，进行认真的改进、规范；实行了在建工程注册造价师把关审核单项工程结算制度。

三、主要流程控制系统

公司为保证各项目标的实现，建立了控制程序和业务流程，主要包括对外投资决策、资金筹集使用、担保管理、资产的购置与处置管理、业务授权管理、责任分工、财务会计凭证与记录、监察审计监督、全面风险管理等。

1、业务授权控制。明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，公司内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。建立了较科学的对外投资、银行借款、信用担保、资产处置、人事管理、行政管理、生产管理、技术管理、质量管理、设备管理、成本费用开支管理、项目管理、安全管理等决策程序，根据不同的情况分别由公司不同程序的权力机构审批决策。

2、责任分工控制。公司在经营管理中，为防止错误或舞弊的发生，建立了岗位责任制度和内部牵制制度，通过权力、职责的划分，使组织的各组成部分及其成员明确自己在组织中的位置，了解自己拥有的权力、承担的责任、接受的业务活动行为规则等，以防止出现差错及舞弊行为的发生。

3、财务会计凭证与记录控制。公司在经营管理过程中运用了计算机技术和网络信息技术，因此在财务管理、投资管理、生产经营管理、燃料管理、会计核算各环节产生的凭证与信息记录较为准

确，同时各部门在执行职能时相互联系和制约，使得内部、外部凭证的可靠性加强。会计电算化的应用和规章制度的健全和有效执行保证了会计凭证和会计记录的准确性和可靠性。

4、审计监督控制。审计监督包括三个方面，一是集团母公司监察审计部门每年对本公司进行内部审计检查；二是公司的监察审计部对公司发生的经济业务及其产生的信息和数据进行稽核检查，包括凭证审核、账目的核对、实物的盘点等；三是公司监察审计部对控股投资的电力企业每年进行巡回审计检查和监督指导。

5、全面风险管理控制。2007年，根据国资委关于《全面风险管理工作指引》要求和国家开发投资公司关于全面风险管理有关办法规定，公司制定了《全面风险管理实施细则》，建立了风险管理岗位，建立了风险管理日常监控、分析、预警机制，定期编制了季度、年度全面风险管理报告，同时向控股投资企业转发了“关于推动控股投资企业开展全面风险管理工作的通知”，要求投资企业强化风险意识，建立风险文化，设立风险管理岗位，制定风险管理办法制度，启动全面风险管理体系建设。

四、公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，公司组织完善、制度健全，内部控制制度符合我国有关法律、法规和证券监管部门的要求，具有完整性、合理性和有效性。截止至2007年底，公司在所有重大方面已建立了健全的、合理的内部控制制度，并已得到了有效遵循。这些内控制度保证了公司战略、决策、生产经营管理的正常进行，对经营风险可以起到有效的控制作用，并形成了完整有效的制度与流程体系。随着公司的不断发展，我们将对公司的内控制度进一步修改完善，使之始终适应公司发展的需要。

2、审计机构的核实评价意见

我们接受委托，审核了国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“贵公司”）董事会对2007年12月31日与财务报表相关的公司内部控制有效性的认定。贵公司管理当局的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，我们的责任是对贵公司内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为，贵公司于2007年12月31日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

审计机构名称：信永中和会计师事务所

注册会计师名称：郎争、肖冬梅

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

1、公司于2007年4月12日召开2006年度股东大会。决议公告刊登在2007年4月13日的《中国证券报》、《证券时报》。

（二）临时股东大会情况

1、第1次临时股东大会情况：

公司于2006年5月15日召开2007年第1次临时股东大会。决议公告刊登在2007年5月16日的《中国证券报》、《证券时报》。

2、第2次临时股东大会情况：

公司于 2007 年 9 月 20 日召开 2007 年第 2 次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 9 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

(1) 报告期内公司总体经营情况概述

据有关统计显示，2007 年全国电力供需总体平衡，发电装机容量继续高速增长，全国发电装机容量从年初的 6.22 亿千瓦发展到年末的 7.13 亿千瓦，发电设备利用小时数继续回落。全国 6,000 千瓦及以上电厂累计平均设备利用小时数为 5,011 小时，同比下降 187 小时。煤炭价格高位运行并在年末继续攀升。

面临严峻的经营形势，公司董事会审时度势、深入研究，全面落实科学发展观，取得了较好的经营成果，圆满完成了各项经营计划，在完善公司管理体系、深化投资企业管理、加强财务管理和审计监督、择机实施配股融资、促进电力资产整合等方面取得了显著成效。公司规模再上新台阶，市场形象稳步提升。本年度，公司电源结构取得新突破，两个风电项目开发稳步推进；资产结构得到优化，完成了三个“920”项目的股权收购；专业化管理不断深入，初步形成一整套机制制度体系；顺利完成配股融资，募集资金总额 14.8 亿元。公司年度入选“上证公司治理板块”、“2006 年度中国 A 股上市公司最佳投资者关系管理百强”。公司控股企业靖远二电获第十二届国家级企业现代化创新成果一等奖、甘肃小三峡公司小峡电站获“2006 年度中国电力优质工程”、厦门华夏被评为“中华环保世纪行”典型单位。

报告期公司总体经营状况良好。截至 2007 年末，公司总装机容量 657 万千瓦，权益装机容量 305 万千瓦。公司控股及参股各发电企业年度累计完成发电量 355.45 亿千瓦时、上网电量 336.0 亿千瓦时，分别较上年同期增加 45.14% 和 44.17%。发电量同比大幅度增长的主要原因是同比新增国投北部湾、厦门华夏、淮北国安等 3 个增发收购项目一至三季度的发电量，以及靖远二电同比增加新投产机组。

2007 年公司实现营业收入 66.49 亿元，利润总额 10.59 亿元，分别比去年同期增长 7.02% 和 0.27%；实现归属于母公司净利润 5.52 亿元，比去年同期增长 24.76%，净利润增长幅度较大的主要原因是靖远三期的全面投产，2006 年增发收购的三个项目在本年全年贡献利润，以及 2007 年收购的小三峡公司大峡电站 20% 的股权和厦门嵩屿电厂一期 9.4% 的股权在本年产生效益。公司净资产收益率 18.67%，基本每股收益 0.6322 元，由于配股摊薄因素，公司基本每股收益较去年降低了 20.76%。

(2) 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	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
电力行业	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	25.34	7.05	7.77	减少 0.50 个百分点
分产品						
电力产品	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	25.34	7.05	7.77	减少 0.50 个百分点

2007 年度，本公司电力产品营业收入 662,428 万元，较 2006 年增加 43,605 万元，增长 7.05%，增长主要原因是靖远三期、厦门华夏二期的全面投产增加了发电量，另外，由于煤炭短缺，曲靖公司发电量减少，其营业收入大幅下降。

2007 年度，本公司电力产品营业成本 494,582 万元，较 2006 年增加 35,662 万元，增长 7.77%，增长主要原因是靖远三期、厦门华夏二期的全面投产增加了发电总成本，另外，火电项目的燃料成本有不同程度的上升。

2007 年度，营业利润率较上年同期减少 0.50 个百分点，略有下降，下降主要原因是火电项目的燃料成本有所上升。

②主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
甘肃地区	2,181,443,314.45	29.73
云南地区	1,204,137,247.59	-26.90
福建地区	2,126,728,723.69	30.48
广西地区	1,111,975,021.84	-9.55

甘肃地区营业收入大幅增加的主要原因是：靖远三期的全面投产导致发电量增加。

云南地区营业收入大幅下降的主要原因是：曲靖公司煤炭供应短缺导致发电量大幅下降。

福建地区营业收入大幅增加的主要原因是：厦门华夏二期工程的全面投产导致发电量增加。

主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前 5 名供应商采购金额合计	1015,089,434.15	占采购比重	28.66 %
前 5 名销售客户销售额合计	6,624,284,307.57	占销售比重	99.63%

(3) 报告期内公司资产构成发生重大变动的情况

①货币资金占总资产的比重由 2007 年初的 3.05% 上升到 7.42%，主要是本公司 2007 年 9 月完成配股发行，母公司货币资金账面金额较期初增加 71,253 万元所致。

②在建工程占总资产的比重由 2007 年初的 8.58% 下降为 5.40%，主要是靖远三期工程和厦门华夏二期工程基本完工，年初大量在建工程逐渐转为固定资产所致。

(4) 报告期内利润表数据发生重大变化的情况

①公司 2007 年投资收益较上年同期增长 41.57%，主要原因是参股公司淮北国安为 2006 年新收购股权项目，本年度全年为公司贡献利润。

②公司 2007 年营业外收入较上年同期增长 240%，主要系厦门华夏收到温排水箱及灰库处置补偿款以及靖远公司递延收益摊销增加所致。

③公司 2007 年所得税费用较上年同期增长 49%，主要原因是厦门华夏二期工程全面投产，利润增加，相应所得税费用增减，另外，2007 年为小峡水电站享受西部大开发“两免三减半”优惠政策的第三年，所得税由 2006 年免税调整变为 2007 年减半按 7.5% 征收。

(5) 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	7,418,764,525.37
现金流出小计	4,994,495,730.58

经营活动产生的现金流量净额	2,424,268,794.79
二、投资活动产生的现金流量：	
现金流入小计	322,397,691.75
现金流出小计	1,904,248,298.90
投资活动产生的现金流量净额	-1,581,850,607.15
三、筹资活动产生的现金流量：	
现金流入小计	6,506,070,625.59
现金流出小计	6,518,468,857.69
筹资活动产生的现金流量净额	-12,398,232.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-546.61
四、现金及现金等价物净增加额	830,019,408.93

本公司 2007 年合并现金及现金等价物净增加额为 83,002 万元。其中，经营活动产生的现金流量净额 242,427 万元，主要原因是电费回收较及时；投资活动产生的现金流量净额-158,185 万元，主要原因：一是支付靖远三期、徐州华润公司和小三峡公司乌金峡项目资本金，二是支付小三峡公司大峡电站 20%的股权和厦门华夏一期 9.4%的股权收购款；筹资活动产生的现金流量净额-1,240 万元，主要原因是通过配股和借款融资的同时，归还到期借款及向股东支付股利。

（5）公司经营指标分析

2007 年，公司总体经营状况平稳，主要经营指标如下：

公司年度新增总装机 30 万千瓦、新增权益装机 33 万千瓦。其中，新增总装机为靖远三期新投产 1 台 30 万千瓦机组，新增权益装机除靖远三期外主要来源于 920 收购项目。

公司控股及参股各发电企业全年设备平均利用小时为 5398.3 小时，其中：火电设备平均利用小时 5407.5 小时，水电设备平均利用小时 5294.1 小时，均高于全国平均水平。

公司年度完成供电煤耗 342.24 克/千瓦时，与去年同比降低 4.13 克/千瓦时；完成综合厂用电率 5.25%，与去年同比增加 0.37 个百分点。

公司所属控股火电发电企业年度耗用原煤数量 1114 万吨，标煤单价实际完成 432.87 元/吨，比 2006 年增加 36.92 元/吨，其主要原因是各项目煤价均有一定幅度上涨。

公司 2007 年平均电价较去年同期下降 0.434 元/千千瓦时，主要原因是 2007 年靖远三期、嵩屿二期全面投产，电价执行当地标杆电价，且均低于靖远二期和嵩屿一期电价。

（6）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	总资产	净资产	净利润
靖远二公司	发电	电力	130,500.00	353,207.00	156,977.00	36,691.00
甘肃小三峡	发电	电力	68,544.00	313,100.00	86,150.00	22,356.00
曲靖公司	发电	电力	100,000.00	316,282.00	94,587.00	-8,476.00
厦门华夏	发电	电力	47,200.00	394,100.00	76,355.00	23,045.00
广西北海	发电	电力	50,000.00	247,378.00	58,483.00	6,967.00

①靖远第二发电有限公司（“靖远二电”）

靖远二电为本公司控股中外合资企业，本公司持有其 51.22% 股权。该公司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 2007 年度完成发电量 67.58 亿千瓦时、上网电量 63.69 亿千瓦时，实现营业收入 155,593 万元、营业利润 38,505 万元、净利润 36,691 万元。净利润同比增加 8,684 万元，增幅 31%，增长的主要原因是靖远三期的全面投产。

②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 59.94% 股权。该公司主要开发、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 2007 年度完成发电量 28.06 亿千瓦时、上网电量 27.87 亿千瓦时，实现营业收入 62,995 万元、营业利润 25,489 万元、净利润 22,356 万元，与 2006 年基本持平。

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 2007 年度完成发电量 55.32 亿千瓦时、上网电量 51.89 亿千瓦时，实现营业收入 120,760 万元、营业利润-8,307 万元、净利润-8,476 万元，同比减少 16,800 万元，曲靖公司本年度亏损的主要原因是煤炭价格大幅上升，同时下半年燃料供应短缺导致机组停发，发电量大幅减少。

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企业，本公司持有其 56% 的股权。该公司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 2007 年度完成发电量 69.01 亿千瓦时、上网电量 64.53 亿千瓦时，实现营业收入 213,195 万元、营业利润 31,094 万元、净利润 23,045 万元。净利润同比增加 6,678 万元，增幅 41%，增长的主要原因系厦门华夏公司二期全面投产，发电量大幅上升所致。

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企业，本公司持有其 55% 的股权。该公司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。

该公司 2007 年度完成发电量 37.90 亿千瓦时、上网电量 35.60 亿千瓦时，实现营业收入 112,115 万元、营业利润 7,173 万元、净利润 6,967 万元。净利润同比减少 6,400 万元，减幅 48%，净利润下降的主要原因一是发电量同比下降 4.55 亿千瓦时，二是煤炭价格和海运运费同比上升。

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	40,440.00	11,633.00	21.06%

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。该公司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 2007 年度完成发电量 64.58 亿千瓦时、上网电量 61.27 亿千瓦时,实现营业收入 195,349 万元、营业利润 44,403 万元、净利润 40,440 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

据有关统计显示,截止 2007 年底,全国发电装机容量达到 7.13 亿千瓦,同比增长 14.36%。2007 年,全国全口径发电量达到 3.25 万亿千瓦时,同比增长 14.44%;2007 年全社会用电量达到 3.24 万亿千瓦时,同比增长 14.42%。供需形势进一步缓和,全国供需总体基本平衡,发电设备利用小时数继续回落。全国 6,000 千瓦及以上电厂平均设备利用小时数为 5,011 小时,同比下降 187 小时。预计 2008 年全国将新增发电装机、全社会用电量仍将保持较快增长,全国发电设备年平均利用小时数仍有可能延续下降趋势。

政策与环境方面,一是电力工业更加注重科学发展,而清洁能源特别是风力发电设备容量同比高速增长。二是作为技术密集型的行业,电力工业积极围绕环保、节能、设备改造、装备技术升级,广泛采用发电新技术、新设备、新工艺,取得了多项重要阶段性成果,中国已经进入火力发电“超超临界”时代。三是发电权有偿转让,上大压小,按照节能、环保、经济的原则改进发电调度方式,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。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。

跟随电力行业发展步伐,公司积极开发风电,托管大容量、高参数机组积累建设管理经验,重视建设及购并水电项目,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,关注跟随行业发展步伐,努力落实中长期发展规划,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 2008 年的经营目标:投资企业计划完成发电量 375.96 亿千瓦时。

(3) 资金需求及使用计划

1) 资本性支出计划

①增加甘肃小三峡公司资本金,投资建设乌金峡水电站。截至 2007 年 12 月 31 日,公司已注入资本金 7,500 万元,按照公司经营计划,2008 年将投入资本金 7,500 万元。

②向云南省电网公司支付 920 项目股权收购款,收购曲靖公司 11.4%的股权。按照公司经营计划,2008 年将支付股权收购款 17,160 万元。

③增加厦门华夏公司资本金,投资建设嵩屿电厂二期工程。按照公司经营计划,2008 年将向该项目投入资本金 30,800 万元。

④增加国投白银风电公司资本金。截至 2007 年 12 月 31 日,公司已注入资本金 3,000 万元,按照公司经营计划,2008 年将向该项目投入资本金 6,000 万元。

⑤增加国投张家口风电公司资本金。截至 2007 年 12 月 31 日，我公司已注入资本金 2,000 万元，按照公司经营计划，2008 年将投入资本金 6,000 万元。

⑥增加徐州华润公司资本金。截至 2007 年 12 月 31 日，我公司已注入资本金 4,200 万元，按照公司经营计划，2008 年将投入资本金 15,750 万元。

⑦增加国投财务公司资本金。按照公司经营计划，2008 年将向该投入资本金 4,000 万元。

2) 融资计划

根据以上资本性支出及其他需要，公司 2008 年预计需要资金 90,000 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) 煤炭供应及成本上升风险

公司火电装机容量约占公司总装机的 90%，电力煤炭成本在公司总成本中占有较大比重。近年来，由于国内煤炭需求量快速上升、煤炭产业政策调整以及铁路运力制约，导致煤炭供应紧张、电煤价格高位运行并持续攀升，给公司带来相应的经营风险。

2007 年下半年开始、延续至 2008 年初的电煤价格上涨和煤炭运输费用上涨，对公司 2008 年煤炭成本控制将产生较大影响，可能导致公司 2008 年利润明显下滑。而煤电联动是否实行、何时开始实行以及公司参控股电厂电价调整幅度也将对公司盈利能力产生直接影响，预计 2008 年上半年公司经营形势尤其严峻。

近年来，为保障燃煤供应，合理控制燃料成本支出，公司不断加强燃煤过程管理，在发电煤耗、厂用电率、标煤单价等指标考核，燃煤热值管理、储备管理，燃料供应及运输长期战略合作，优化配煤方案等方面不断总结完善，尽可能通过完善管理降低外部环境变化对公司业绩的影响。在今后的工作中，煤炭供应和成本控制仍是公司经营的重点工作。

2) 加息周期下资产负债率较高风险

截至 2007 年末，公司合并报表资产负债率为 64%，合并报表资产负债率较高的主要原因是公司投资项目资本金比例均为 20%左右，其余部分均通过贷款解决，由于平均机组投产年限较短，导致合并报表资产负债率较高。较高的资产负债率对加息敏感性较强。

2007 年以来连续出台的加息政策，使公司财务费用提高较快。为此，公司一方面维持投产机组适当的还贷水平，另一方面通过合理使用短期借款以及其他资金周转措施尽可能降低公司财务费用。

3) 电力市场及行业竞争风险

近年来全国发电装机规模增长较快，全国平均发电设备利用小时数逐年回落，公司所在部分区域发电设备利用小时也有一定程度下降。“十一五”小火电关停计划的实施，以及按照节能、环保、经济的原则改进发电调度方式，均进一步加剧了发电侧市场竞争的形式和内容。环境的变化对火电机组环保经济运行水平和公司盈利能力提出了挑战。

应对新的市场形势，公司经营方面将节能降耗作为公司工作重点，发展方面积极建设水电、开发风电、新建经济指标较好的大容量高参数机组，并通过外部收购提高公司盈利水平，新项目投资立足重点区域，拓宽发展空间，强化项目开发的前瞻性和敏锐性。

4) 税收风险

国家税务总局近期先后发布了《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，并同新《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新税法”）一起于 2008 年 1 月 1 日起施行。

对“新税法”公布前享受税收优惠的企业，自 2008 年 1 月 1 日起，原优惠税率在“新税法”施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，其中：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行；原享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠的企业，“新税法”施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止，但因未获利而尚未享受税收优惠的，其优惠期限从 2008 年度起计算；根据国务院实施西部大开发有关文件精神，原西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

总体而言，靖远公司、徐州华润公司、淮北国安公司和嵩屿公司，由于公司所属企业原来都享受一定的税收优惠政策，因此“新税法”的颁布对公司业绩产生一定的负面影响。而小三峡公司、北海公司近三年并不受影响。

5) 环保政策风险

根据 2007 年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。

根据国务院国发[2007]15号《国务院关于印发节能减排综合性工作方案的通知》规定，按照补偿治理成本的原则，二氧化硫排污费征收标准分三年从每公斤 0.63 元提高到每公斤 1.26 元。公司靖远、厦门华夏、徐州华润机组已安装了脱硫设施，曲靖、广西北海、淮北国安机组脱硫改造已列入工作日程，计划 2009 年底前全部建成投产。公司其他“节能、降耗、减排”工作均已列入公司生产经营内部监督日程。

(二) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 55,089.10 万元，比上年减少 130,210.04 万元，同比减少 70.27%。本年新增投资额主要用于 920 收购和对下属投资企业进行增资。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
甘肃小三峡水电开发有限责任公司	水力发电	59.94	
厦门华夏国际电力发展有限公司	火力发电	56	
靖远第二发电有限公司	火力发电	51.22	
徐州华润电力有限公司	火力发电	30	
国投白银风电有限公司	风力发电	100	
国投张家口风电有限公司	风力发电	100	

1、募集资金使用情况

公司于 2007 年通过配股募集资金净额 146,429.39 万元，已累计使用 819,89.54 万元，其中本年度已使用 819,89.54 万元，尚未使用 64,439.85 万元。本年度尚未使用的募集资金用途为收购 920 项目中曲靖公司部分股权及对厦门华夏二期工程增资、小三峡公司乌金峡工程增资等。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	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

小三峡公司大峡水电站 20% 股权	22,610.00	否	20,703.20	1380.33	是	是
厦门华夏一期工程 9.4% 股权	11,547.00	否	10,185.90	112.62	是	是
国投曲靖 11.4% 股权	17,160.00	否	0	-	是	是
靖远三期扩建工程	30,000.00	否	30,000.00	6873.08	是	是
厦门华夏二期工程	30,800.00	否	0	-	是	是
小三峡公司乌金峡水电站工程	17,800.00	否	7,500.00	-	是	-
偿还银行贷款	-	否	13,600.44	-	是	-
合计	146,429.39	/	819,89.54	8,366.03	/	/

- (1) 小三峡公司大峡水电站 20% 股权
项目拟投入 22,610.00 万元，实际投入 20,703.20 万元，已投产。
- (2) 厦门华夏公司一期工程 9.4% 股权
项目拟投入 11,547.00 万元，实际投入 10,185.90 万元，已投产。
- (3) 国投曲靖发电公司 11.4% 股权
项目拟投入 17,160.00 万元，实际投入 0 万元，已投产。
- (4) 靖远三期扩建工程
项目拟投入 30,000.00 万元，实际投入 30,000.00 万元，已投产。
- (5) 厦门华夏二期工程
项目拟投入 30,800.00 万元，实际投入 0 万元，已投产。
- (6) 小三峡公司乌金峡工程
项目拟投入 17,800.00 万元，实际投入 7,500.00 万元，在建。
- (7) 偿还银行贷款
实际归还银行贷款 13,600.44 万元。

3、非募集资金项目情况

报告期内，公司非募集资金主要用于项目资本金。具体投资情况如下：

- (1) 报告期内公司向徐州华润公司投入资本金 4,200 万元。目前，项目尚未投产。
- (2) 报告期内公司向国投白银风电公司投入资本金 3000 万元。目前，项目尚未投产。
- (3) 报告期内公司向国投张家口风电公司投入资本金 2000 万元。目前，项目尚未投产。

(三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、会计政策变更

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，根据新会计准则及中国证监会《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 号文）等规定，本公司按照《企业会计

准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定，对 2006 年的财务报表进行了追溯调整，该项会计政策变更对本公司 2007 年度比较会计报表的主要影响如下：

项目	2007 年比较会计报表	2006 年报原披露数	差异
资本公积	1,400,250,172.71	1,400,250,172.71	0
盈余公积	144,823,463.26	230,767,222.51	-85,943,759.25
未分配利润	157,304,692.06	683,938,294.45	-526,633,602.39
归属于母公司股东净利润	442,770,358.68	410,736,833.61	32,033,525.07
年初未分配利润	418,312,594.12	404,369,473.95	13,943,120.17

主要调整事项为：

①本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 587,357,249.42 元予以冲销，影响 2007 年年初未分配利润-528,621,524.47 元，盈余公积-58,735,724.95 元。其中：

2006 年度以前发生的同一控制下企业合并事项影响 2006 年年初未分配利润-96,495,271.51 元，盈余公积-10,721,696.85 元；影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 6,655,630.35 元，盈余公积 665,563.04 元。

2006 年度发生的同一控制下企业合并影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 12,481,946.45 元，盈余公积 1,248,194.65 元；影响 2006 年末未分配利润 -449,350,072.08 元，盈余公积-49,927,785.79 元。

②本公司之子公司厦门华夏国际电力发展有限公司（以下简称“华夏电力”）根据新会计准则的要求，2007 年 1 月 1 日按照资产负债表债务法对资产负债类项目账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，按照相关条件确认递延所得税资产 3,021,702.31 元，确认递延所得税负债 63,624,662.42 元。影响本公司 2007 年年初未分配利润 -24,960,958.94 元，盈余公积-2,798,835.17 元，少数股东权益-32,843,166.00 元。其中影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 228,557.56 元，少数股东损益 201,067.43 元；影响 2006 年末未分配利润-25,189,516.50 元，盈余公积-2,798,835.17 元。

③本公司之子公司国投北部湾发电有限公司（以下简称“北部湾公司”）根据新会计准则要求，2007 年 1 月 1 日按照资产负债表债务法对资产负债类项目账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，按照相关条件确认递延所得税资产 1,905,361.24 元。影响本公司 2007 年年初未分配利润 970,850.92 元，盈余公积 77,097.76 元，少数股东权益 857,412.56 元。其中影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 276,971.05 元，少数股东损益 226,612.68 元；影响 2006 年末未分配利润 693,879.87 元，盈余公积 77,097.76 元。

④本公司之联营企业徐州华润和淮北国安电力有限公司（以下简称“淮北国安”）根据新会计准则要求对 2006 年度财务报表进行了追溯调整，共计影响本公司 2007 年年初未分配利润 1,342,559.89 元，盈余公积 149,173.32 元。其中影响 2006 年年初未分配利润 531,988.19 元，盈余公积 59,109.80 元；影响 2006 年归属于母公司股东的净利润 900,635.22 元，盈余公积 90,063.52 元。

⑤根据财政部颁布的《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)的要求, 本公司对于首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资进行追溯调整, 视同该子公司自最初即采用成本法核算, 影响本公司 2007 年年初未分配利润 24,635,470.21 元, 盈余公积-24,635,470.21 元。其中影响本公司 2006 年年初未分配利润 19,272,430.81 元, 盈余公积-19,272,430.81 元; 影响本公司 2006 年度计提盈余公积-5,363,039.40 元。

根据新会计准则的要求, 同一控制下企业合并编制比较报表时应视同参与合并的各方在最终控制方实施控制时即以目前的状态存在。故本公司将华夏电力和北部湾公司合并日前的 2006 年 1-9 月利润表纳入合并范围, 导致 2007 年度比较利润表各项目与 2006 年度利润表各项目存在差异。

本公司在编制 2007 年度比较报表时对于 2006 年 9 月合并日前华夏电力计提的职工奖励及福利基金予以保留, 影响 2006 年归属于母公司股东的净利润 11,489,784.44 元。

上述会计政策变更已经本公司 2006 年度股东大会决议通过。

2、 会计估计变更

①坏账准备计提比例变更: 2007 年本公司在统一各子公司坏账准备计提比例的基础上对该比例进行了调整, 调整前后坏账准备计提比例对比如下:

账龄	调整前 (%)	调整后 (%)
半年以内	0	0
半年至 1 年	2	5
1 年至 2 年	5	10
2 年至 3 年	10	30
3 年至 4 年	15	50
4 年至 5 年	30	80
5 年以上	80	100

该项会计估计变更增加本公司 2007 年度净利润 1,035 万元, 其中归属于母公司股东的净利润 582 万元, 少数股东损益 453 万元。

上述影响主要是由于本公司 2006 年 9 月收购北部湾公司股权时为保证其会计政策及估计在一个完整会计期间的一贯性, 未对其坏账计提比例按本公司政策进行调整, 北部湾公司 2006 年度对于 1 年以内的应收款项按 5%计提坏账准备, 2007 年度按本公司会计估计调整为账龄在半年以内的应收款项不计提坏账准备, 半年至 1 年的应收款项按 5%计提坏账准备。

②折旧年限的变更: 2007 年本公司对固定资产折旧年限进行调整, 调整前后的折旧年限对比如下:

类别	调整前 (年)	调整后 (年)
房屋建筑物	8-55	8-50

机器设备	4-35	10-35
运输设备	6-14	6-11
办公设备和其他	5-10	3-5

该项会计估计变更影响本公司 2007 年度净利润 6,269 万元，其中归属于母公司股东的净利润 3,502 万元，少数股东损益 2,767 万元。

上述影响主要是由于本公司 2006 年收购的华夏电力按本公司会计估计进行调整,对其折旧年限在上述范围内重新估计。

上述会计估计变更已经本公司 2006 年度股东大会决议通过。

3、报告期重大会计差错的更正和影响

无。

(四)董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2007 年 3 月 22 日召开第六届第二十三次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 3 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》。

(2) 公司于 2007 年 4 月 25 日召开第六届第二十四次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》。

(3) 公司于 2007 年 5 月 30 日召开第六届第二十五次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》。

(4) 公司于 2007 年 8 月 28 日召开第六届第二十六次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 8 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》。

(5) 公司于 2007 年 9 月 20 日召开第七届第一次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 9 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》。

(6) 公司于 2007 年 10 月 26 日召开第七届第二次会议董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2007 年 4 月 12 日,公司 2006 年度股东大会审议通过了《公司 2006 年度利润分配预案》。公司以 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。本次派送现金红利的股权登记日为 2007 年 6 月 1 日,除息日为 2007 年 6 月 4 日,红利发放日为 2007 年 6 月 8 日。

(2) 2007 年 5 月 15 日,公司 2006 年第二次临时股东大会通过《关于公司配股方案的议案》。2007 年 8 月 31 日,中国证监会以证监发行字[2007]261 号文件正式核准了公司配股募集资金方案。9 月 4 日,公司披露配股发行公告,确定 9 月 6 日股权登记日,向全体股东以 10:3 的比例配售,配股缴款期间为 9 月 7 日至 13 日交易所正常交易时间,配股除权日为 9 月 17 日。除国家开发投资公司有限售条件股份 86,180,006 股承诺限售期一年外,其余配股于 9 月 24 日全部上市。本次配股募集资金净额 14.6 亿元,配股完成后公司总股本增至 1,054,628,336 股。配股资金用于 920 项目收购、厦门华夏二期、靖远三期、乌金峡等扩建项目以及偿还银行贷款,截至 2007 年底累计支付 8.2 亿元。

公司股东大会作出的各项决议,董事会均已遵照执行。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会下设的审计委员会贯彻《公司董事会审计委员会工作细则》的有关规定，监督公司财务状况及信息披露，按期参加公司定期报告的审核工作，督促公司内部审计制度建设及其工作实施，对公司聘任改聘会计师事务所工作和公司内控制度实施情况进行了审核。

年报工作期间，审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务报表。在年审注册会计师进场后监督审计工作进度，督促审计机构在约定时限内提交审计报告；了解有关审计工作问题，在年审工作初步结束后就整体审计情况和审计问题与年审会计师进行了见面沟通。年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司财务会计报表。审计委员会认为：公司财务报表能够真实、准确、完整地反应公司的整体情况。通过监督、了解信永中和会计师事务所的年审工作及审计报告，审计委员会认为公司聘请的信永中和会计师事务所在为公司提供 2007 年度审计服务中，能够恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，因此，建议公司继续聘请信永中和会计师事务所作为本公司 2008 年的审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会下设的薪酬委员会贯彻《公司董事会薪酬委员会工作细则》的有关规定，年度考核了公司董事及高级管理人员的履行职责情况并完成年度绩效考评。薪酬考核委员会认为：公司在 2007 年年报中披露的董事、监事和高级管理人员所得薪酬，均依据 2004 年第三次临时股东大会和 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的关于董事、监事津贴及高级管理人员薪酬的有关规定的原则确定。

公司目前尚未建立股权激励机制，公司现有的薪酬管理制度体现为公司总经理与企业整体经营业绩相挂钩的年薪制以及公司副总经理、财务负责人、董事会秘书实行岗位工资和绩效工资相结合的岗位绩效工资制，薪酬委员会同意继续执行上述制度并在总结经验、条件成熟后完善修订相关制度。

(五)利润分配或资本公积金转增预案

经信永中和会计师事务所审计，公司母公司 2007 实现净利润 490,377,067.00 元。

根据财政部颁布的《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)的要求，本公司对于首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。因此，本公司在 2007 年分回的子公司 2006 年度的利润分红，包含在按照新准则计算的 2007 年母公司净利润之中，而 2006 年度的利润分配中已经考虑了这部分内容，所以在 2007 年计算本年实现的可供投资者分配的利润时，将这部分内容予以剔除。

按照上述原则，在提取盈余公积、按新准则进行相应调整后，公司 2007 实现的可供投资者分配的净利润为 245,868,495.66 元。

根据公司 2005 年第五次临时股东大会确定的公司在 2010 年以前每年的现金分红比例将不低于当期实现可供股东分配利润的 50%的原则，公司 2007 年拟向全体股东现金分红 122,934,247.83 元。以 2007 年末公司总股本 1,054,628,336 股为基数，每 10 股派发红利 1.16 元(含税)。

以上利润分配预案还须股东大会审议批准。

九、监事会报告

2007 年，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职权，诚信勤勉地履行职责，维护公司及全体股东合法权益，报告期内列席了历次董事会会议，对公司依法运作、财务规范运作、关联交易以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责等情况进行了有效的监督。

(一) 监事会的工作情况

1、2007 年 3 月 21 日，公司召开第六届监事会第七次会议，审议通过了《公司 2006 年度监事会工作报告》、《公司 2006 年年度报告》。

2、2007 年 4 月 25 日，公司召开第六届监事会第八次会议，审议通过了《公司 2007 年第一季度报告》。

3、2007 年 8 月 28 日，公司召开第六届监事会第九次会议，审议通过了《公司 2007 年半年度报告》、《关于监事会换届改选及第七届监事会监事候选人的提案》。

4、2007 年 9 月 20 日，公司召开第七届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》。

5、2007 年 10 月 26 日，公司召开第七届监事会第二次会议，审议通过了《公司 2007 年第三季度报告》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

本年度监事会成员分别列席了历次董事会会议，依据国家法律法规，对公司生产经营及财务状况进行了检查和监督。监事会认为，公司董事会各项决策程序合法，未发现董事及经营管理人员执行公司职务时违反法律、法规及损害公司股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

本年度监事会及时了解公司经营及财务情况，审核了董事会提交的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。监事会认为：公司的各期财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果；信永中和会计师事务所为本公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，其报告客观公正。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2007 年 9 月，公司实施配股，以 10: 3 的比例向原股东配售股份，募集资金净额 14.6 亿元。配股资金用于 920 项目收购、厦门华夏二期、靖远三期、乌金峡等扩建项目以及偿还银行贷款，截至 2007 年底累计支付 8.2 亿元，增发募集资金的实际用途与公司招股意向书中承诺用途一致。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司实施了收购资产交易行为。2006 年 11 月 17 日公司第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于授权公司总经理参与竞购 920 项目股权的议案》。2007 年 5 月 29 日，公司收到国家电力监管委员会电监电改函 [2007] 28 号《关于“920 万千瓦发电权益资产变现项目”股权转让方选定的通知》，公司被选定为厦门华夏国际电力发展有限公司一期项目 9.4%股权、甘肃小三峡水电开发有限责任公司大峡电站 20%股权、国投曲靖发电有限公司 11.4%股权的受让方。公司分别于 2007 年 6 月 13 日和 6 月 19 日签署了三个项目的《股权转让协议》。其中：甘肃小三峡水电开发有限责任公司大峡电站 20%股权、厦门华夏国际电力发展有限公司一期项目 9.4%股权分别于 2007 年 6 月 20 日和 8 月 21 日实施交割；国投曲靖发电有限公司 11.4%股权已于 2008 年 1 月 4 日支付转让价款，确定 2008 年 1 月 5 日作为股权转让交割日。

监事会认为：上述“920 万千瓦发电权益资产变现项目”由国家电力监管委员会统一组织并见证，公司竞购上述 3 个项目的目标股权不涉及关联交易。股权交易价格确定方式合理，双方协商一致，未发现内幕交易及损害股东利益的情况。

报告期内，公司无出售资产的交易行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司监事会对第六届董事会第二十三次会议审议的《关于向国家开发投资公司申请借款的议案》的关联交易进行了监督。监事会认为：本次关联交易的审议程序合法有效，关联借款利率不高于同期银行贷款利率水平，关联交易符合公司经营发展的需要，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情况。同意该项议案。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 资产交易事项

1、收购资产情况

2007年5月29日，公司收到国家电力监管委员会电监电改函[2007]28号《关于“920万千瓦发电权益资产变现项目”股权受让方选定的通知》，公司已被选定为厦门华夏国际电力发展有限公司一期项目9.4%股权、甘肃小三峡水电开发有限责任公司大峡电站20%股权、国投曲靖发电有限公司11.4%股权的受让方。该事项已于2007年5月31日刊登在《中国证券报》、《证券时报》上。

2007年6月13日，本公司与甘肃省电力公司签订《股权转让协议》，购买甘肃小三峡水电开发有限责任公司大峡电站20%股权。根据协议，上述股权的转让价款为22,610.00万元，扣除分红实际应支付转让价款20,691.89万元，公司已于2007年6月19日全额支付。双方确定股权转让交割日为2007年6月20日。股权转让过户手续已办理完毕。该资产自交割日起至报告期末为上市公司贡献的净利润为1,380.33万元。

2007年6月19日，本公司与福建省电力有限公司签订《股权转让协议》，购买厦门华夏国际电力发展有限公司一期9.4%的股权。根据协议，上述股权的转让价款为11,547.00元，扣除分红实际应支付转让价款10,180.13万元，公司已于2007年8月20日全额支付。双方确定股权转让交割日为2007年8月21日。股权转让过户手续已办理完毕。该资产自交割日起至报告期末为上市公司贡献的净利润为112.62万元。

2007年6月19日，本公司与云南电网公司签订《股权转让协议》，购买国投曲靖发电有限公司11.4%股权。根据协议，上述股权的转让价款为17,160.00万元。2007年11月26日，本次股权转让取得商务主管机关的批准。扣除分红因素，公司已于2008年1月4日全额支付转让价款16,373万元，双方确定股权转让交割日为2008年1月5日。目前工商变更正在办理中。

“920”收购直接增加公司权益装机容量25.32万千瓦。收购完成并进行整合后，我公司将持有厦门华夏56%的股权、国投曲靖55.4%的股权、甘肃小三峡60%左右的股权，均达到绝对控股，进一步增加了公司的控制能力。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
国投京闽(福建)工贸有限公司	煤炭采购	市场价	97,453,005.79	2.12	银行转账结算
国投远东航运有限公司	接受航运服务	市场价	16,437,703.50	0.36	银行转账结算

本公司向集团兄弟公司国投京闽（福建）工贸有限公司煤炭采购。本公司接受集团兄弟公司国投远东航运有限公司航运服务。以上关联交易数额较小，且均按市场定价，不会影响上市公司的独立性。

2、关联债权债务往来

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
国投信托投资有限公司	母公司的全资子公司	0	0	73,000.00	17,000.00
国投电力公司	母公司的全资子公司	0	0	0	7,000.00
合计	/	0	0	73,000.00	24,000.00

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。

(四) 托管情况

公司与国家开发投资公司全资子公司国投电力公司于 2007 年 4 月 16 日续签《委托管理协议》，国投电力公司将国投钦州发电有限公司、甘肃电投张掖发电有限责任公司、国投宣城发电有限责任公司、天津国投津能发电有限公司、晋城国投华实热电有限责任公司、国投云南大朝山水电有限责任公司等 6 个企业的股权委托公司管理。委托管理的具体内容包括：（1）委派股东代理人参加受托管理公司的股东会议、依照委托方所持有的股份份额行使表决权；（2）根据受托管理公司章程的规定代表委托方提名董事、监事及高级管理人员的候选人；（3）委托管理公司的利润分配、增资、委托贷款、合并、分立、改组改制等事宜。托管的期限为 2007 年 4 月 16 日至 2009 年 12 月 31 日，2007 年六个项目管理费用为每年人民币 240 万元。

本协议签定之日起，2004 年 4 月 16 日、2006 年 7 月 6 日公司与国投电力公司签署的《委托管理协议》、《委托管理协议之补充协议》效力同时终止。

截止本报告期末，公司累计收取委托管理费 1,130 万元。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

靖远第二发电有限公司将房屋及建筑物租赁给建设银行兰园支行，该资产涉及的金额为 8,138,490.10 元人民币，租赁的期限为 2001 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，租金为 877,752.20 元人民币，租金的确定依据是按合同实际收到时确认。

(七) 担保情况

本年度公司无担保事项。

(八) 委托理财

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、股改承诺及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
国家开发投资公司	在股权分置改革时承诺：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。	

2、配股发行承诺及其履行情况

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 2007 年配股时承诺：本次配股获得的有限售条件股份 86,180,006 股配股有限售条件股份自上市之日起一年内不减持。该承诺期限止于 2008 年 9 月 24 日。	截至本报告期末该承诺一直履行。	

(十一)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司改聘了会计师事务所，公司原聘任天健华证中洲（北京）会计师事务所为公司的境内审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金为 40 万元，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 5 年审计服务。根据《中央企业财务决算审计工作规则》（国资发评价[2004]173 号）的规定，中央企业委托会计师事务所连续承担企业财务决算审计业务不应超过 5 年，我公司作为央企所属企业需执行本规定。经公司深入考察并慎重考虑，决定聘任信永中和会计师事务所为公司本年度提供审计服务，拟支付其年度审计工作的酬金共约 65 元。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 1 年审计服务。

(十二)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三)其它重大事项

报告期内公司无其它重大事项。

(十四)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司股票异常波动公告	《中国证券报》C001 版	2007 年 1 月 9 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2006 年 4 季度电量完成情况公告	《中国证券报》C001 版、《证券时报》C2 版	2007 年 1 月 12 日	上证所：www.sse.com.cn
公司所属靖远三期第 2 台机组投产公告	《中国证券报》B08 版、《证券时报》A11 版	2007 年 1 月 30 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2006 年度报告、公司第六届董事会第二十三次会议决议公告暨召开 2006 年年度股东大会的通知、公司第六届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》D023 版、《证券时报》C29 版	2007 年 3 月 23 日	上证所：www.sse.com.cn

公司 2007 年 1 季度电量完成情况公告	《中国证券报》C023 版、《证券时报》C39 版	2007 年 4 月 11 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2006 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B12 版、《证券时报》B9 版	2007 年 4 月 13 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年第一季度报告、公司第六届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2007 年第一次临时股东大会的通知（提交配股方案）	《中国证券报》C035 版、《证券时报》C64 版	2007 年 4 月 26 日	上证所：www.sse.com.cn
关于召开 2007 年第一次临时股东大会的二次通知	《中国证券报》C008 版、《证券时报》A11 版	2007 年 5 月 10 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年第一次临时股东大会决议公告（通过配股方案）	《中国证券报》C014 版、《证券时报》C10 版	2007 年 5 月 16 日	上证所：www.sse.com.cn
关于 2006 年度利润分配的实施公告	《中国证券报》B12 版、《证券时报》A10 版	2007 年 5 月 29 日	上证所：www.sse.com.cn
公司关于被确认为“920 万千瓦发电权益资产变现项目”中厦门华夏等 3 个项目股权受让方的提示性公告	《中国证券报》A19 版、《证券时报》C10 版	2007 年 5 月 31 日	上证所：www.sse.com.cn
公司第六届董事会第二十五次会议决议公告暨开展上市公司治理评议的公告、公司自查报告与整改计划	《中国证券报》C011 版、《证券时报》C15 版	2007 年 6 月 12 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年上半年电量完成情况公告、公司业绩预增公告	《中国证券报》C007 版、《证券时报》C19 版	2007 年 7 月 11 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2006 年度增发 A 股国家开发投资公司网下配售股份上市提示公告	《中国证券报》B02 版、《证券时报》B7 版	2007 年 7 月 20 日	上证所：www.sse.com.cn
公司配股申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	《中国证券报》C07 版、《证券时报》A3 版	2007 年 8 月 20 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年半年度报告、公司第六届董事会第二十六次会议决议公告暨召开公司 2007 年第二次临时股东大会的通知公司、公司第六届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》D031 D032 版、《证券时报》C38 C39 版	2007 年 8 月 29 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年配股说明书、公司 2007 年配股发行公告、公司 2007 年度配股网上路演公告	《中国证券报》封 10 11 版	2007 年 9 月 4 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年度配股发行方案提示性公告	《证券时报》A7 版	2007 年 9 月 7 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年度配股发行方案提示性公告	《上海证券报》A8 版	2007 年 9 月 10 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年度配股发行方案提示性公告	《中国证券报》A23 版	2007 年 9 月 11 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年度配股发行方案提示性公告	《证券时报》A7 版	2007 年 9 月 12 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年度配股发行方案提示性公告	《上海证券报》D13 版	2007 年 9 月 13 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年度配股发行结果公告	《中国证券报》A12 版、《证券时报》A6 版、《上海证券报》A11 版	2007 年 9 月 17 日	上证所：www.sse.com.cn

公司第二次临时股东大会决议公告、公司第七届董事会第一次会议决议公告、公司第七届监事会第一次会议决议公告、公司 2007 年度配股股份上市及股本变动公告	《中国证券报》A18 版、《证券时报》C7 版	2007 年 9 月 21 日	上证所：www.sse.com.cn
公司 2007 年 3 季度电量完成情况公告、公司第七届董事会第二次会议决议公告、公司治理专项活动整改报告	《中国证券报》D024 版、《证券时报》C18 版	2007 年 10 月 29 日	上证所：www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

XYZH/2007A1025

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（以下简称“国投电力”）合并及母公司财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表，2007 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是国投电力管理层的责任。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。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，国投电力财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了国投电力 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师

郎争

中国注册会计师

肖冬梅

中国 北京

二〇〇八年二月二十五日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2007 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	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(六) . 1	1,337,967,684.52	507,948,275.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(六) . 2	213,234,278.36	83,668,360.10
应收账款	(六) . 3	863,491,981.41	755,236,716.35
预付款项	(六) . 4	152,133,449.10	185,954,725.22
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	(六) . 5	66,173,073.76	63,000,000.00
其他应收款	(六) . 6	124,472,517.50	73,249,716.89
买入返售金融资产			
存货	(六) . 7	227,444,572.78	234,046,706.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,984,917,557.43	1,903,104,500.43
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	(六) . 9	863,131,531.36	826,321,195.15
投资性房地产	(六) . 10	46,680,167.03	45,391,396.79
固定资产	(六) . 11	12,848,168,138.61	12,014,464,521.38
在建工程	(六) . 12	973,591,349.28	1,426,774,902.67
工程物资	(六) . 13	4,766,879.92	118,097,082.80
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(六) . 14	165,817,533.10	124,928,677.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(六) . 15	146,123,230.21	166,254,688.37
递延所得税资产	(六) . 16	7,963,873.43	4,927,063.55
其他非流动资产			
非流动资产合计		15,056,242,702.94	14,727,159,528.08
资产总计		18,041,160,260.37	16,630,264,028.51

流动负债：			
短期借款	(六) . 18	1, 578, 300, 000. 00	1, 964, 000, 000. 00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(六) . 19	29, 550, 000. 00	0
应付账款	(六) . 20	842, 371, 186. 13	413, 939, 732. 83
预收款项	(六) . 21		
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(六) . 22	167, 274, 087. 40	107, 160, 087. 40
应交税费	(六) . 23	127, 506, 845. 31	103, 675, 957. 75
应付利息		16, 529, 830. 20	14, 706, 918. 37
应付股利	(六) . 24	101, 426, 088. 06	182, 491, 298. 96
其他应付款	(六) . 25	173, 426, 060. 87	1, 046, 272, 824. 16
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			
递延收益	(六) . 26	106, 065, 995. 07	
一年内到期的非流动负债	(六) . 27	839, 020, 000. 00	633, 000, 000. 00
其他流动负债			
流动负债合计		3, 981, 470, 093. 04	4, 465, 246, 819. 47
非流动负债：			
长期借款	(六) . 28	7, 539, 160, 000. 00	7, 606, 230, 000. 00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	(六) . 29	12, 438, 397. 00	12, 438, 397. 00
预计负债			
递延所得税负债	(六) . 30	85, 472, 367. 75	63, 624, 662. 42
其他非流动负债			
非流动负债合计		7, 637, 070, 764. 75	7, 682, 293, 059. 42
负债合计		11, 618, 540, 857. 79	12, 147, 539, 878. 89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(六) . 31	1, 054, 628, 336. 00	813, 491, 652. 00
资本公积	(六) . 32	2, 454, 537, 768. 55	1, 400, 250, 172. 71
减：库存股			
盈余公积	(六) . 33	193, 861, 169. 96	144, 823, 463. 26
一般风险准备			
未分配利润	(六) . 34	483, 609, 786. 74	157, 304, 692. 06
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4, 186, 637, 061. 25	2, 515, 869, 980. 03
少数股东权益		2, 235, 982, 341. 33	1, 966, 854, 169. 59
所有者权益合计		6, 422, 619, 402. 58	4, 482, 724, 149. 62
负债和所有者权益总计		18, 041, 160, 260. 37	16, 630, 264, 028. 51

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 主管会计工作负责人：兰如达 会计机构负责人：牛月香

母公司资产负债表
2007 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	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(七) .1	726,374,963.76	13,837,791.42
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(七) .2		
预付款项	(七) .3	1,001,200.00	2,999,980.00
应收利息			
应收股利		66,173,073.76	128,599,487.47
其他应收款	(七) .4	475,663.44	381,595,663.44
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		794,024,900.96	527,032,922.33
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	(七) .5	3,290,094,680.16	2,418,681,971.85
投资性房地产			
固定资产	(七) .6	2,844,105.02	3,614,273.95
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			49,974.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,292,938,785.18	2,422,346,220.64
资产总计		4,086,963,686.14	2,949,379,142.97
流动负债：			
短期借款			405,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(七) .7		
预收款项	(七) .8		
应付职工薪酬		10,082,470.73	9,102,317.84
应交税费		281,110.34	43,095.47

应付利息			642,600.00
应付股利			
其他应付款	(七).9	2,286,160.52	266,241,380.34
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		12,649,741.59	681,029,393.65
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		12,649,741.59	681,029,393.65
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		1,054,628,336.00	813,491,652.00
资本公积	(七).10	2,620,469,114.30	1,399,590,172.71
减:库存股			
盈余公积		177,998,605.11	128,960,898.41
未分配利润	(七).11	221,217,889.14	-73,692,973.80
所有者权益(或股东权益)合计		4,074,313,944.55	2,268,349,749.32
负债和所有者权益(或股东权益)总计		4,086,963,686.14	2,949,379,142.97

公司法定代表人:冯士栋 总经理:胡刚 主管会计工作负责人:兰如达 会计机构负责人:牛月香

合并利润表

2007年1-12月

单位:元 币种:人民币

编制单位:国投华靖电力控股股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,648,986,102.84	6,212,598,017.81
其中:营业收入	(六).35	6,648,986,102.84	6,212,598,017.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,754,173,943.07	5,261,772,238.76
其中:营业成本		4,953,622,605.06	4,598,428,642.61
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	(六).36	20,969,908.78	17,907,542.24
销售费用		9,443,784.81	10,928,492.16
管理费用		181,845,598.20	152,633,122.32

财务费用	(六).37	599,010,240.94	475,927,396.95
资产减值损失	(六).38	-10,718,194.72	5,947,042.48
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）	(六).39	158,460,456.44	111,934,597.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		147,983,409.98	108,242,188.52
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,053,272,616.21	1,062,760,376.25
加：营业外收入	(六).40	19,361,996.51	5,686,800.60
减：营业外支出	(六).41	13,226,104.52	11,879,428.30
其中：非流动资产处置损失		11,895,479.42	10,908,982.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,059,408,508.20	1,056,567,748.55
减：所得税费用		139,854,238.37	93,830,922.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		919,554,269.83	962,736,825.89
归属于母公司所有者的净利润		552,421,164.46	442,770,358.68
同一控制下企业合并合并日前净利润			89,863,807.96
少数股东损益		367,133,105.37	430,102,659.25
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(六).43	0.6322	0.7978
（二）稀释每股收益	(六).43	0.6322	0.7978

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 主管会计工作负责人：兰如达 会计机构负责人：牛月香

母公司利润表 2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：国投华靖电力控股股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(七).12	2,400,000.00	4,000,000.00
减：营业成本		132,000.00	220,000.00
营业税金及附加			
销售费用		6,247,257.81	6,182,878.60
管理费用		17,706,261.80	19,608,269.56
财务费用		23,043,719.43	11,469,556.30
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）	(七).13	535,106,306.04	391,889,781.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		147,976,100.49	108,225,447.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		490,377,067.00	358,409,076.57
加：营业外收入			24,002.85
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		490,377,067.00	358,433,079.42
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		490,377,067.00	358,433,079.42

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 主管会计工作负责人：兰如达 会计机构负责人：牛月香

合并现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 国投华靖电力控股股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		7,335,829,469.46	7,012,754,751.26
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			536,636.43
收到其他与经营活动有关的现金	(六).44	82,935,055.91	52,589,148.67
经营活动现金流入小计		7,418,764,525.37	7,065,880,536.36
购买商品、接受劳务支付的现金		3,611,279,318.30	3,467,676,147.38
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		343,813,770.61	323,684,400.51
支付的各项税费		911,093,099.80	865,143,376.49
支付其他与经营活动有关的现金	(六).45	128,309,541.87	120,531,085.79
经营活动现金流出小计		4,994,495,730.58	4,777,035,010.17
经营活动产生的现金流量净额		2,424,268,794.79	2,288,845,526.19
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		218,462,398.44	123,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		63,162,654.12	17,507,507.47
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	(六).46	40,772,639.19	67,382,780.36
投资活动现金流入小计		322,397,691.75	207,890,287.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,273,603,188.53	1,797,649,846.85
投资支付的现金		630,645,110.37	1,980,460,000.00
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			330,000.00
投资活动现金流出小计		1,904,248,298.90	3,778,439,846.85

投资活动产生的现金流量净额		-1,581,850,607.15	-3,570,549,559.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,587,292,868.12	2,346,301,288.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		123,000,000.00	912,051,288.00
取得借款收到的现金		4,912,800,000.00	3,990,660,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(六).47	5,977,757.47	201,307.58
筹资活动现金流入小计		6,506,070,625.59	6,337,162,595.58
偿还债务支付的现金		5,182,513,631.43	3,938,126,009.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,333,909,945.79	1,033,653,649.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		491,293,418.08	416,158,917.26
支付其他与筹资活动有关的现金	(六).48	2,045,280.47	2,987,118.38
筹资活动现金流出小计		6,518,468,857.69	4,974,766,777.34
筹资活动产生的现金流量净额		-12,398,232.10	1,362,395,818.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-546.61	
五、现金及现金等价物净增加额		830,019,408.93	80,691,785.41
加：期初现金及现金等价物余额		507,948,275.59	427,256,490.18
六、期末现金及现金等价物余额		1,337,967,684.52	507,948,275.59

公司法定代表人:冯士栋 总经理:胡刚 主管会计工作负责人:兰如达 会计机构负责人:牛月香

母公司现金流量表
2007年1-12月

单位:元 币种:人民币

编制单位:国投华靖电力控股股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,400,000.00	4,000,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		12,731,455.74	6,863,217.55
经营活动现金流入小计		15,131,455.74	10,863,217.55
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		12,059,598.36	8,867,970.98
支付的各项税费		194,194.86	14,840,068.20
支付其他与经营活动有关的现金		11,408,057.05	27,176,370.62
经营活动现金流出小计		23,661,850.27	50,884,409.80
经营活动产生的现金流量净额		-8,530,394.53	-40,021,192.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		671,192,091.46	275,888,310.92
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			

投资活动现金流入小计		671,192,091.46	275,888,310.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		310,100.00	6,710.00
投资支付的现金		830,645,110.37	1,710,460,000.00
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			
投资活动现金流出小计		830,955,210.37	1,710,466,710.00
投资活动产生的现金流量净额		-159,763,118.91	-1,434,578,399.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,464,292,868.12	1,434,250,000.00
取得借款收到的现金		1,116,000,000.00	405,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		72,757.47	
筹资活动现金流入小计		2,580,365,625.59	1,839,250,000.00
偿还债务支付的现金		1,521,000,000.00	290,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		176,489,659.34	88,793,321.23
支付其他与筹资活动有关的现金		2,045,280.47	2,452,482.60
筹资活动现金流出小计		1,699,534,939.81	381,245,803.83
筹资活动产生的现金流量净额		880,830,685.78	1,458,004,196.17
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		712,537,172.34	-16,595,395.16
加：期初现金及现金等价物余额		13,837,791.42	30,433,186.58
六、期末现金及现金等价物余额		726,374,963.76	13,837,791.42

公司法定代表人：冯士栋 总经理：胡刚 主管会计工作负责人：兰如达 会计机构负责人：牛月香

合并所有者权益变动表
2007 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	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	813,491,652.00	1,400,250,172.71		230,767,222.51		683,938,294.45		1,998,839,923.02	5,127,287,264.69
加：会计政策变更				-85,943,759.25		-526,633,602.39		-31,985,753.43	-644,563,115.07
前期差错更正									
二、本年初	813,491,652.00	1,400,250,172.71		144,823,463.26		157,304,692.06		1,966,854,169.59	4,482,724,149.62

余额									
三、本年增减变动金额(减少以“－”号填列)	241,136,684.00	1,054,287,595.84		49,037,706.70		326,305,094.68		269,128,171.74	1,939,895,252.96
(一)净利润						552,421,164.46		367,133,105.37	919,554,269.83
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-166,591,345.75							-166,591,345.75
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他		-166,591,345.75							-166,591,345.75
上述(一)和(二)小计		-166,591,345.75				552,421,164.46		367,133,105.37	752,962,924.08
(三)所有者投入和减少资本	241,136,684.00	1,220,878,941.59						312,223,273.55	1,774,238,899.14
1.所有者投入资本	241,136,684.00	1,220,878,941.59						414,580,000.00	1,876,595,625.59
2.股份支付计入所有者权益的金额									

3. 其他								-102,356,726.45	-102,356,726.45
(四) 利润分配			49,037,706.70		-226,116,069.78			-410,228,207.18	-587,306,570.26
1. 提取盈余公积			49,037,706.70		-49,037,706.70				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配					-146,428,497.36			-410,228,207.18	-556,656,704.54
4. 其他					-30,649,865.72				-30,649,865.72
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	1,054,628,336.00	2,454,537,768.55		193,861,169.96		483,609,786.74		2,235,982,341.33	6,422,619,402.58

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	563,491,652.00	219,570,598.87		191,564,696.37		404,369,473.95		1,125,624,484.17	2,504,620,905.36
加:会计政策变更		455,126,417.51		47,491,037.51		13,943,120.17		622,827,691.59	1,139,388,266.78
前期差									

错更正									
二、本 年年初 余额	563,491,652.00	674,697,016.38		239,055,733.88		418,312,594.12		1,748,452,175.76	3,644,009,172.14
三、本 年增减 变动金 额（减 少以 “－” 号填 列）	250,000,000.00	725,553,156.33		-94,232,270.62		-261,007,902.06		218,401,993.83	838,714,977.48
（一） 净利润						442,770,358.68		430,102,659.25	872,873,017.93
（二） 直接计 入所有 者权益 的利得 和损失		-454,983,617.51		-130,075,578.56		-564,479,681.40			-1,149,538,877.47
1.可供 出售金 融资产 公允价 值变动 净额									
2.权益 法下被 投资单 位其他 所有者 权益变 动的影 响		142,800.00							142,800.00
3.与计 入所有 者权益 项目相 关的所 得税影 响									
4.其他		-455,126,417.51		-130,075,578.56		-564,479,681.40			-1,149,681,677.47
上述 （一） 和（二） 小计		-454,983,617.51		-130,075,578.56		-121,709,322.72		430,102,659.25	-276,665,859.54
（三） 所有者 投入和 减少资 本	250,000,000.00	1,180,536,773.84						224,000,000.00	1,654,536,773.84
1.所有 者投入 资本	250,000,000.00	1,180,536,773.84						224,000,000.00	1,654,536,773.84
2.股份									

支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配			35,843,307.94		-139,298,579.34		-435,700,665.42	-539,155,936.82
1. 提取盈余公积			35,843,307.94		-35,843,307.94			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配					-73,253,914.76		-435,700,665.42	-508,954,580.18
4. 其他					-30,201,356.64			-30,201,356.64
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	813,491,652.00	1,400,250,172.71	144,823,463.26		157,304,692.06		1,966,854,169.59	4,482,724,149.62

公司法定代表人:冯士栋 总经理:胡刚 主管会计工作负责人:兰如达 会计机构负责人:牛月香

母公司所有者权益变动表
2007 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	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	813,491,652.00	1,400,250,172.71		214,904,657.65	699,800,859.31	3,128,447,341.67
加：会计政策变更		-660,000.00		-85,943,759.24	-773,493,833.11	-860,097,592.35
前期差错更正						
二、本年初余额	813,491,652.00	1,399,590,172.71		128,960,898.41	-73,692,973.80	2,268,349,749.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	241,136,684.00	1,220,878,941.59		49,037,706.70	294,910,862.94	1,805,964,195.23
（一）净利润					490,377,067.00	490,377,067.00
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益						

项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述 (一) 和(二) 小计					490,377,067.00	490,377,067.00
(三) 所有者 投入和 减少资 本	241,136,684.00	1,220,878,941.59				1,462,015,625.59
1.所有 者投入 资本	241,136,684.00	1,220,878,941.59				1,462,015,625.59
2.股份 支付计 入所有 者权益 的金额						
3.其他						
(四) 利润分 配				49,037,706.70	-195,466,204.06	-146,428,497.36
1.提取 盈余公 积				49,037,706.70	-49,037,706.70	
2.对所 有者 (或股 东)的 分配					-146,428,497.36	-146,428,497.36
3.其他						
(五) 所有者 权益内 部结转						
1.资本 公积转 增资本 (或股 本)						
2.盈余 公积转 增资本 (或股 本)						
3.盈余 公积弥 补亏损						
4.其他						
四、本 期期末 余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30		177,998,605.11	221,217,889.14	4,074,313,944.55

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	563,491,652.00	219,570,598.87		175,702,131.52	420,232,038.80	1,378,996,421.19
加:会计政策变更		-660,000.00		-29,935,017.85	-269,415,160.61	-300,010,178.46
前期差错更正						
二、本年年初余额	563,491,652.00	218,910,598.87		145,767,113.67	150,816,878.19	1,078,986,242.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	250,000,000.00	1,180,679,573.84		-16,806,215.26	-224,509,851.99	1,189,363,506.59
(一)净利润					358,433,079.42	358,433,079.42
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		142,800.00		-52,649,523.20	-473,845,708.71	-526,352,431.91
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		142,800.00				142,800.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他				-52,649,523.20	-473,845,708.71	-526,495,231.91

上述 (一)和 (二)小 计		142,800.00		-52,649,523.20	-115,412,629.29	-167,919,352.49
(三)所 有者投 入和减 少资本	250,000,000.00	1,180,536,773.84				1,430,536,773.84
1. 所有 者投入 资本	250,000,000.00	1,180,536,773.84				1,430,536,773.84
2. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额						
3. 其他						
(四)利 润分配				35,843,307.94	-109,097,222.70	-73,253,914.76
1. 提取 盈余公 积				35,843,307.94	-35,843,307.94	
2. 对所 有者(或 股东)的 分配					-73,253,914.76	-73,253,914.76
3. 其他						
(五)所 有者权 益内部 结转						
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)						
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)						
3. 盈余 公积弥 补亏损						
4. 其他						
四、本期 期末余 额	813,491,652.00	1,399,590,172.71		128,960,898.41	-73,692,973.80	2,268,349,749.32

公司法定代表人:冯士栋 总经理:胡刚 主管会计工作负责人:兰如达 会计机构负责人:牛月香
公司基本情况

国投华靖电力控股股份有限公司(以下简称“本公司”)是由中国石化湖北兴化股份有限公司(以下简称“湖北兴化”)与国家开发投资公司(以下简称“国开投公司”)进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

湖北兴化是由中国石化集团荆门石油化工总厂于1989年2月独家发起设立,于1989年经湖北省

体改委（1989）第 2 号文和中国人民银行湖北省分行（1989）第 101 号文批准，首次向社会公开发行股票。1996 年 1 月 18 日，经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准，社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，股票代码 600886。湖北兴化上市日注册资本为 58,332,469 元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至 281,745,826 元。

2000 年 2 月 28 日，经国家财政部财管字[2000]34 号文件批准，中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的 16,223.44 万股股份（国有法人股，占公司总股份 57.58%）转由中国石油化工股份有限公司持有，中国石油化工股份有限公司成为湖北兴化的第一大股东。

2002 年 4 月 28 日，湖北兴化与国开投公司签订《资产置换协议》，湖北兴化以所拥有的全部资产与全部负债与国开投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司（以下简称“小三峡公司”）、靖远第二发电有限公司（以下简称“靖远公司”）、徐州华润电力有限公司（以下简称“徐州华润”）的权益性资产进行整体置换；同日，中国石油化工股份有限公司和国开投公司签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让予国开投公司。上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193 号文的批准，并经中国证券监督管理委员会证监函[2002]239 号文同意豁免国开投公司的要约收购义务，《股份转让协议》于 2002 年 9 月 30 日生效，置换资产也于同日完成交割。至此，国开投公司成为湖北兴化第一大股东，湖北兴化的经营范围由石油行业转为电力行业。

湖北兴化于 2002 年 12 月变更工商注册地为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2004 年 9 月，本公司以 2004 年 6 月 30 日总股本 281,745,826.00 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。经本次资本公积金转增股本后，本公司注册资本增至 563,491,652.00 元。

2005 年 6 月，国开投公司协议收购其他股东持有的本公司 17,500,836.00 股社会法人股，国开投公司持股比例增至 60.69%。

2005 年 8 月，经 2005 年第二次临时股东大会审议通过，并经国务院国资委国资产权[2005]751 号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》批复同意，本公司实施了股权分置改革。具体方案为：以本公司总股本 563,491,652 股，流通股 214,633,970 股为基数，由非流通股股东共支付总额为 55,804,832 股本公司股票，即流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票。股权分置改革完成后，本公司股本总额保持不变，所有股份均为流通股，其中国开投公司持有本公司股权比例由 60.69%减至 50.98%。

经本公司 2005 年第一次临时股东大会决议批准，并经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32 号文核准，本公司于 2006 年 7 月增发 25000 万股流通股。增发完成后，本公司总股本增加至 813,491,652.00 股，注册资本变更为 813,491,652.00 元，其中国开投公司持有 359,083,365.00 股，持股比例由 50.98%减至 44.14%。

经本公司 2007 年第一次临时股东大会决议批准，并经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261 号文核准，本公司按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652.00 股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 244,047,496.00 股。配股完成后，本公司总股本增加至 1,054,628,336.00 股，注册资本变更为 1,054,628,336.00 元，其中国开投公司持有 466,808,363.00 股，持股比例由 44.14%增至 44.26%。截止审计报告日，此次配股的工商变更手续尚在办理之中。

本公司注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号，法定代表人：冯士栋。

本公司经营范围：投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发经营能源项目、高新技术、环保产业、开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。

（三）公司主要会计政策、会计估计和会计差错

1、会计准则和会计制度：

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），本公司以按原会计准则和《企业会计制度》编制的财务报表为基础，按照中国证监会《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 号文）规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对 2006 年利润表和相关资产负债表的影响，追溯调整 2006 年度的利润表和资产负债表。本公司自 2007 年 1 月 1 日起全面执行新会计准则，2007 年度财务报表按照新会计准则编制。

2、财务报表的编制基础:

本财务报表以本公司持续经营为基础编制。

3、会计年度:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性:

公司在对会计要素进行计量时,一般采用历史成本,在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下,采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。

6、现金等价物的确定标准:

本公司的现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法:

本公司年度内发生的非本位币经济业务,按业务发生当日的即期汇率折合为人民币记账。月末,货币性项目中的外币余额概按当日市场汇价进行调整,由此产生的折合人民币差额,除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外,其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。收到外商投资者作为资本投入的外币时,应当采用交易发生日即期汇率折合为实收资本(股本)。

8、外币报表的折算方法

子公司的非本位币会计报表,应按照《企业会计准则第 19 号—外币折算》的有关规定折算为本位币报表。资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。因会计报表各项目按规定采用不同汇率而产生的折算差额,以“外币财务报表折算差额”项目在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

9、金融资产和金融负债的核算方法:

本公司的金融资产包括本公司的现金、持有的其他单位的权益工具;从其他单位收取现金或其他金融资产的合同权利;在潜在有利条件下,与其他单位交换金融资产或金融负债的合同权利等。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司购入的股票、债券、基金,以及不作为有效套期工具的衍生工具,确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息,单独确认为应收项目。

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利,于收到时确认为投资收益。

资产负债表日,本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时,该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资,按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的,单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照实际利率法确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定,在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的,也可按票面利率计算利息收入,计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

(3) 应收款项

本公司应收款项（包括应收帐款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入帐金额，并按下列标准确认坏账损失：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司在决算日，对单项金额重大（占应收款项余额的 10%以上）的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其帐面价值的差额，确定减值损失，计提坏帐准备；对单项金额非重大以及单独测试未减值的应收款项，根据其帐龄进行减值测试，按其资产负债表日余额的一定比例确定减值损失，计提坏帐准备。按帐龄计提坏帐准备的比例如下：

账龄	计提比例 (%)
半年以内	0
半年至 1 年	5
1 年至 2 年	10
2 年至 3 年	30
3 年至 4 年	50
4 年至 5 年	80
5 年以上	100

(4) 可供出售金融资产

本公司购入的在活跃市场上有报价的股票、债券，没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资的金融资产的，按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告发放的债券利息或现金股利的，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入当期投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值的变动计入资本公积（其他资本公积）。

本公司处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。

(5) 金融资产的转移

本公司将金融资产转让或交付给该金融资产发行方以外的另一方的，在将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方时确认金融资产转移。已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，将金融资产从本公司的账户和资产负债表内予以转销；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则仍确认该项金融资产。

本公司将以不附追索权方式转让金融资产作为已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方处理。

10、存货核算方法：

本公司的存货主要分为原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等，当与该存货有关的经济利益很可能流入本公司及该存货的成本能够可靠地计量时进行确认。存货的取得以成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等发出按加权平均法计价。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当年度损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当年度损益。

存货跌价准备一般按照单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

可变现净值以有关存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

本公司在发生存货毁损时，将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。存货盘亏造成的损失，直接计入当期损益。

11、投资性房地产的种类和计量模式：

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当本公司能够取得与投资性房地产相关的租金性收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行确认。

本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。

当本公司改变投资性房地产用途时，如用于自用时，将相关投资性房地产转入其他资产。

12、固定资产计价和折旧方法的计提方法：

(1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值计价。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法平均计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计净残值（原值的 0-3%，中外合资企业从其规定）确定其折旧率。除已提足折旧仍继续使用的以及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地外，所有固定资产均计提折旧。已计提固定资产减值准备的，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

其中，固定资产分类及各类折旧率（预计净残值为原值的 0-3%）的如下：

类 别	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	8-50	2-12.5
机器设备	10-35	2.77-9.7
运输设备	6-11	8.82-16.17
办公设备和其他	3-5	20-33.33

已达到预定可使用状态的固定资产，无论是否交付使用，尚未办理竣工决算的，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。经批准后，对预计数与原先估计数的差异进行调整。

(4) 固定资产减值准备：决算日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的固定资产减值准备在以后年度将不再转回。

13、在建工程核算方法：

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时，确认为固定资产。

未办理竣工决算但已达到预定可使用状态的工程，按工程预算、造价或工程成本等资料估价转入固定资产，并计提折旧，待竣工决算办理完毕后，按决算数调整原估价和已计提折旧，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

为在建工程发生的利息支付，符合资本化条件的，应计入在建工程成本，在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，应当按照下列规定确定：

(1)为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当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确定。

(2)为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。

14、无形资产计价方法：

(1) 无形资产标准

指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产的计价和摊销方法

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产的摊销金额为成本扣除预计残值后的金额。本公司的无形资产在使用寿命内按直线法摊销。

(3) 无形资产减值准备

期末，按帐面价值与可收回金额孰低计量，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，当出现足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形，按无形资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

无形资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计无形资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

无形资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的无形资产减值准备在以后年度将不再转回。

15、长期待摊费用的摊销方法及摊销年限：

有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分5年平均摊销。

16、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法：

本公司对于减值资产的认定，应当以单项资产为基础估计其可收回金额。

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因公司合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期股权投资等非流动资产计提减值准备，一经计提，不得转回。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

17、长期股权投资的核算方法：

(1) 确认及初始计量

A 对企业合并形成的长期股权投资，区分同一控制下的企业合并和非同一控制下企业合并进行核算。

对于同一控制下的企业合并，在以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并，本公司以合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

c) 本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，对取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额大于被购买方可辨认净资产账面价值的差额计入当期损益。对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B 公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 收益确认方法

对被投资公司无控制、无共同控制且无重大影响的以及对被投资单位具有控制的长期股权投资以成本法核算，投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，而该等现金股利超出投资日以后累积净利润的分配额，冲减投资成本；对被投资公司具有共同控制或重大影响的以权益法核算，投资收益以取得股权后被投资公司实现的净损益份额计算确定。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记零为限，合同约定负有承担额外损失义务的除外。如果被投资单位以后各年（期）实现净利润，本公司在计算的收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

(3) 资产减值的确认

决算日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可回收金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

长期股权投资预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的长期股权投资减值准备在以后年度将不再转回。

本公司对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，均在每年末进行减值测试。

18、借款费用资本化的核算方法：

本公司所发生的借款费用可直接归属于需要经过相当长时间（3 个月）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

资本化金额的确定原则：为购建或者生产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确定。为购建或者生产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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

由于管理决策上的原因或者其他不可预见方面的原因等所导致的应予资本化资产购建的非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

19、股份支付及权益工具的处理方法：

本公司以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，并以授予职工权益工具的公允价值计量股份，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在行权日，本公司根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

本公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

20、收入确认原则：

产品销售确认标准：本公司将电力售出，电力产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对该电力产品不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已经取得了收款的证据，与收入相关的产品成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

本公司所属发电企业分别将电力产品销售给所在地的省级电力公司，发电企业按月与电网公司进行售电结算。

提供劳务：劳务已经提供，相关的成本能够可靠计算，其经济利益能够流入，确认收入的实现。

让渡资产使用权收入：本公司在相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。提供资金的利息收入，按使用时间和适用利率计算确定，其中委托贷款利息到期不能收回则停止计提并冲回原已计提数；资产使用费收入，按合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

本公司的收入按照已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。合同或协议明确规定产品销售需要延期收取价款的，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的金额进行摊销，冲减财务费用。

21、成本费用的确认原则

本公司在生产经营中发生的各项费用，以实际发生数计入成本、费用。期间费用直接计入当期损益，成本计入所生产的产品、提供劳务的成本。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算，除应由固定资产和无形资产负担的计入有关资产外，计入当期损益。

22、政府补助

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。其中：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、确认递延所得税资产的依据：

本公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

本公司资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异，应确认递延所得税资产或递延所得税负债。

本公司将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，确认递延所得税负债或递延所得税资产。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益；与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当所得税和递延所得税，计入所有者权益。

24、合并报表合并范围发生变更的理由：

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，即本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；或本公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表范围：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

25、合并会计报表的编制方法：

合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，进行编制；合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后，进行编制。合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后，进行编制。合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后，进行编制。

如子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

26、利润分配

利润分配方案由本公司董事会依据《中华人民共和国公司法》及本公司章程制定，税后利润在弥补以前年度未弥补亏损后按以下比例分配：

- (1) 按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- (2) 提取任意公积金；
- (3) 支付股东股利；

另外，子公司靖远公司、国投曲靖发电有限公司（以下简称“曲靖公司”）为外商投资企业，根据相关法律法规和公司章程的规定，按董事会决议比例提取储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金。

27、主要会计政策、会计估计和核算方法的变更以及重大会计差错更正及其影响

(1) 会计政策变更

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，根据新会计准则及中国证监会《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 号文）等规定，本公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定，对 2006 年的财务报表进行了追溯调整，该项会计政策变更对本公司 2007 年度比较会计报表的主要影响如下：

项目	2007 年比较会计报表	2006 年报原披露数	差异
资本公积	1,400,250,172.71	1,400,250,172.71	0
盈余公积	144,823,463.26	230,767,222.51	-85,943,759.25
未分配利润	157,304,692.06	683,938,294.45	-526,633,602.39
少数股东权益	1,966,854,169.59	1,998,839,923.02	-31,985,753.43
归属于母公司股东净利润	442,770,358.68	410,736,833.61	32,033,525.07
年初未分配利润	418,312,594.12	404,369,473.95	13,943,120.17

主要调整事项为：

①本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 587,357,249.42 元予以冲销，影响 2007 年年初未分配利润-528,621,524.47 元，盈余公积-58,735,724.95 元。其中：

2006 年度以前发生的同一控制下企业合并事项影响 2006 年年初未分配利润 -96,495,271.51 元，盈余公积-10,721,696.85 元；影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 6,655,630.35 元，盈余公积 665,563.04 元。

2006 年度发生的同一控制下企业合并影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 12,481,946.45 元，盈余公积 1,248,194.65 元；影响 2006 年末未分配利润-449,350,072.08 元，盈余公积-49,927,785.79 元。

②本公司之子公司厦门华夏国际电力发展有限公司（以下简称“华夏电力”）根据新会计准则的要求，2007 年 1 月 1 日按照资产负债表债务法对资产负债类项目账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，按照相关条件确认递延所得税资产 3,021,702.31 元，确认递延所得税负债 63,624,662.42 元。影响本公司 2007 年年初未分配利润 -24,960,958.94 元，盈余公积-2,798,835.17 元，少数股东权益-32,843,166.00 元。其中影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 228,557.56 元，少数股东损益 201,067.43 元；影响 2006 年末未分配利润-25,189,516.50 元，盈余公积-2,798,835.17 元。

③本公司之子公司国投北部湾发电有限公司（以下简称“北部湾公司”）根据新会计准则要求，2007 年 1 月 1 日按照资产负债表债务法对资产负债类项目账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，按照相关条件确认递延所得税资产 1,905,361.24 元。影响本公司 2007 年年初未分配利润 970,850.92 元，盈余公积 77,097.76 元，少数股东权益 857,412.57 元。其中影响 2006 年度归属于母公司股东的净利润 276,971.05 元，少数股东损益 226,612.68 元；影响 2006 年末未分配利润 693,879.87 元，盈余公积 77,097.76 元。

④本公司之联营企业徐州华润和淮北国安电力有限公司（以下简称“淮北国安”）根据新会计准则要求对 2006 年度财务报表进行了追溯调整，共计影响本公司 2007 年年初未分配利润 1,342,559.89 元，盈余公积 149,173.32 元。其中影响 2006 年年初未分配利润 531,988.19 元，盈余公积 59,109.80 元；影响 2006 年归属于母公司股东的净利润 900,635.22 元，盈余公积 90,063.52 元。

⑤根据财政部颁布的《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)的要求，本公司对于首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算，影响本公司 2007 年年初未分配利润 24,635,470.21 元，盈余公积-24,635,470.21 元。其中影响本公

司 2006 年年初未分配利润 19,272,430.81 元，盈余公积-19,272,430.81 元；影响本公司 2006 年度计提盈余公积-5,363,039.40 元。

根据新会计准则的要求，同一控制下企业合并编制比较报表时应视同参与合并的各方在最终控制方实施控制时即以目前的状态存在。故本公司将华夏电力和北部湾公司合并日前的 2006 年 1-9 月利润表纳入合并范围，导致 2007 年度比较利润表各项目与 2006 年度利润表各项目存在差异。

本公司在编制 2007 年度比较报表时对于 2006 年 9 月合并日前华夏电力计提的职工奖励及福利基金予以保留，影响 2006 年归属于母公司股东的净利润 11,489,784.44 元。

上述会计政策变更已经本公司 2006 年度股东大会决议通过。

(2) 会计估计变更

①坏账准备计提比例变更：2007 年本公司在统一各子公司坏账准备计提比例的基础上对该比例进行了调整，调整前后坏账准备计提比例对比如下：

账龄	调整前 (%)	调整后 (%)
半年以内	0	0
半年至 1 年	2	5
1 年至 2 年	5	10
2 年至 3 年	10	30
3 年至 4 年	15	50
4 年至 5 年	30	80
5 年以上	80	100

该项会计估计变更影响本公司 2007 年度净利润 1,035 万元，其中归属于母公司股东的净利润 582 万元，少数股东损益 453 万元。

上述影响主要是由于本公司 2006 年 9 月收购北部湾公司股权时为保证其会计政策及估计在一个完整会计期间的一贯性，未对其坏账计提比例按本公司政策进行调整，北部湾公司 2006 年度对于 1 年以内的应收款项按 5%计提坏账准备，2007 年度按本公司会计估计调整为账龄在半年以内的应收款项不计提坏账准备，半年至 1 年的应收款项按 5%计提坏账准备。

②折旧年限的变更：2007 年本公司对固定资产折旧年限进行调整，调整前后的折旧年限对比如下：

类别	调整前(年)	调整后(年)
房屋建筑物	8-55	8-50
机器设备	4-35	10-35
运输设备	6-14	6-11
办公设备和其他	5-10	3-5

该项会计估计变更影响本公司 2007 年度净利润 6,269 万元，其中归属于母公司股东的净利润 3,502 万元，少数股东损益 2,767 万元。

上述影响主要是由于本公司 2006 年收购的华夏电力按本公司会计估计进行调整,对其折旧年限在上述范围内重新估计。

上述会计估计变更已经本公司 2006 年度股东大会决议通过。

(3) 报告期重大会计差错的更正和影响

无。

(四) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%
城建税	应纳流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、7.5%
教育费附加	应纳流转税额	3%

2、优惠税负及批文

(1) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，经甘肃省国家税务局 2003 年 3 月批准，本公司 2003 年至 2010 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(2) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，经甘肃省国家税务局甘国税函发[2002]135号文件的批准，小三峡公司享受西部大开发的所得税优惠政策，2001 年至 2010 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

小三峡公司所属小峡水电站为在西部地区新办电力项目，经甘肃省国家税务局 2004 年 12 月批准，小峡水电站 2005 年至 2006 年免征企业所得税，2007 年至 2009 年按 15% 税率减半缴纳企业所得税。

(3) 根据国务院国发(1999)13号《国务院关于扩大外商投资企业从事能源交通基础设施项目税收优惠规定适用范围的通知》，经甘肃省国家税务局批准，靖远公司减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

经甘肃省国家税务局批准，靖远公司 5 号机组 2003 年至 2005 年、6 号机组 2005 年至 2007 年按 10% 的税率缴纳企业所得税，截至本报告出具日，6 号机组 2007 年度所得税优惠税率的审批手续尚未办理完毕。

(4) 2003 年，MEIYA QIJING POWER COMPANY LIMITED 收购曲靖公司原股东云南省开发投资有限公司 37% 的股权，曲靖公司变更为中外合资企业，并被云南省对外贸易经济合作厅认定为新设外商投资企业。

根据国家税务总局国税函[2004]726号《国家税务总局关于国投曲靖发电有限公司适用企业所得税税率问题的批复》，曲靖公司所从事的电力生产销售所得减按 15% 的税率计算缴纳企业所得税。另经曲靖市国家税务局曲国税函[2004]98号文批复，自 2004 年 1 月 1 日开始，曲靖公司享受“二免三减半”的优惠政策。2007 年度，曲靖公司按 7.5% 的税率缴纳企业所得税。

(5) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，北部湾公司享受西部大开发的所得税优惠政策，2001 年至 2010 年的企业所得税税率为 15%。经广西壮族自治区国家税务局桂国税函[2005]687号《自治区国家税务局关于减免国投北部湾发电有限公司企业所得税

的批复》，北部湾公司 2005 年至 2006 年免缴企业所得税，2007 年至 2009 年减按 7.5%的税率缴纳企业所得税。

(6) 华夏电力位于厦门经济特区，企业所得税率为 15%。

增值税

3、本公司及子公司商品销售收入适用增值税，销项税率为 17%。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，其中采购燃煤的的进项税率为 13%。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税和期初可抵扣进项税后的余额。

(五) 企业合并及合并财务报表

单位:万元 币种:人民币

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
靖远公司	控股子公司	甘肃省兰州市	火力发电	130,500	火力发电
小三峡公司	控股子公司	甘肃省兰州市	水力发电	68,544	水力发电
曲靖公司	控股子公司	云南省曲靖市	火力发电	100,000	火力发电
华夏电力	控股子公司	福建省厦门市	火力发电	47,200	火力发电
北部湾公司	控股子公司	广西省北海市	火力发电	50,000	火力发电
国投白银风电有限公司	全资子公司	甘肃省白银市	风力发电	3,000	风力发电
国投张家口风电有限公司	全资子公司	河北省张家口市	风力发电	2,000	风力发电

子公司全称	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额（资不抵债子公司适用）	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
靖远公司	66,842		51.22	51.22	是
小三峡公司	41,081		59.94	59.94	是
曲靖公司	44,000		44	44	是
华夏电力	26,432		56	56	是
北部湾公司	27,500		55	55	是
国投白银风电有限公司	3,000		100	100	是
国投张家口风电有限公司	2,000		100	100	是

(1) 靖远公司成立于 1995 年 11 月 28 日，是经国家外经贸部（1995）外经贸资二函字第 642 号文批准，由国家开发投资公司（持股比例 50%）、甘肃省电力建设投资开发公司（2006 年更名为甘肃省电力投资集团公司）（持股比例 15%）、甘肃省电力公司（持股比例 5%）及美国第一中华电力合作有限公司（持股比例 30%）共同出资组建的中外合资企业。

2002 年 9 月，国开投公司与湖北兴化进行资产置换，国开投公司将原持有的靖远公司 50% 股权转让由本公司持有。

2007年8月1日，依据《商务部关于同意靖远第二发电有限公司增资、变更经营范围及延长经营期限的批复》，靖远公司增资后注册资本为130,500万元。

(2) 小三峡公司成立于1994年5月20日，经甘肃省经济体制改革委员会甘体改委发[1994]37号文批准设立，由原国投能源公司（国开投公司的前身）（持股比例50%）、甘肃省电力建设开发投资公司（持股比例30%）、甘肃省电力公司（持股比例20%）共同出资设立。

2002年9月，国开投公司与湖北兴化进行资产置换，国开投公司将原持有的小三峡公司50%股权转让由本公司持有。

2007年6月，根据国家电力监管委员会“920”项目要求，甘肃省电力公司将其持有的小三峡公司中的大峡电站20%的股权转让给本公司。

经过历次增资及股权转让，截至2007年12月31日，小三峡公司实收资本为68,544万元：其中小峡电站实收资本30,000万元，本公司出资15,000万元，持股比例为50%；大峡电站实收资本26,544万元，本公司出资18,581万元，持股比例为70%；乌金峡电站实收资本12,000万元，本公司出资7,500万元，持股比例为62.5%。

(3) 曲靖公司成立于1994年12月9日，其前身为曲靖发电有限责任公司，由云南省投资公司（持股比例37%）、国家开发投资公司（持股比例36%）、云南省电力公司（现云南电网公司）（持股比例19%）及广东电力集团公司（持股比例8%）共同出资组建，注册资本为人民币60,000万元。

2000年9月，国开投公司以国投经[2000]165号文，授权国投电力公司经营其电力资产，其拥有曲靖公司的股权及投资管理关系变更至国投电力公司。

2002年12月，国投电力公司与广东省粤电资产经营有限公司（原股东广东电力集团公司于2002年分立，由广东省粤电资产经营有限公司承继其在曲靖公司的权益）签署股权转让合同，广东省粤电资产经营有限公司将其持有的曲靖公司8%的股权转让给国投电力公司。

2003年6月，经云南省发展计划委员会云计外资[2003]437号文批复，云南省开发投资有限公司（原云南省投资公司）与MEIYA QIJING POWER COMPANY LIMITED签订股权转让合同，将其拥有的曲靖公司37%的股权转让给MEIYA QIJING POWER COMPANY LIMITED。

云南省对外贸易经济合作厅以云外经贸资[2003]197号文批复，同意曲靖公司变更为中外合资企业，经营期限为20年。

2003年8月27日，曲靖公司取得企合滇总字第001430号企业法人营业执照，注册资本仍为人民币60,000万元，企业类型变更为中外合资企业，名称变更为现名。

2004年1月，国投电力公司与本公司签署《股权转让协议》，将其持有的曲靖公司44%的股权转让给本公司，该股权已于2004年4月1日完成交割。

2006年，本公司与Meiya Quing Power Company Limited、云南耀荣电力股份有限公司、云南新能投资有限公司和昆明广佳鑫投资管理有限公司按协议约定方式向曲靖公司增资。经上述增资后，曲靖公司注册资本为100,000万元，其中本公司出资44,000万元、持股比例为44%。

(4) 华夏电力成立于1994年7月20日，是经国家外经贸部批准，由国家开发投资公司（持股比例35%）、福建投资开发总公司（持股比例15%）、福建电力有限公司（持股比例12.5%）、厦门国际信托投资公司（持股比例12.5%）、香港中银集团投资公司（持股比例25%）共同出资组建的中外合作经营企业。

根据《中外合作经营厦门国际电力发展有限公司合同补充协议书》，华夏电力从 1998 年起分六年归还外方股东香港中银集团有限公司投入资本，至 2003 年已全部归还完毕，外方股东实际已退出华夏电力，其他股东按照出资比例享有其退出权益。华夏电力实收资本减少为 35,400 万元，其中国开投公司持股比例为 46.66%，福建省投资开发总公司持股比例为 20%，福建省电力有限公司持股比例为 16.67%，厦门国际信托投资有限公司持股比例为 16.67%。

2004 年 6 月 8 日，本公司与国开投公司签订《关于厦门华夏国际电力发展有限公司股权转让协议》，用增发 A 股募集资金收购国开投公司持有的华夏电力全部股权。交易股权在 2006 年 9 月 30 日履行交割手续。

2007 年 4 月 19 日，中华人民共和国商务部以商资[2007]337 号《商务部关于同意厦门华夏国际电力发展有限公司外方退出合作公司相应变更为内资企业的批复》，同意华夏电力变更为内资企业。

2007 年 6 月 13 日，根据国家电力监管委员会“920”项目要求，福建省电力公司将其拥有的华夏电力一期工程 9.4% 的股权转让给本公司。

根据股东会决议和修改后的章程规定，华夏电力申请以盈余公积转增注册资本 11,800 万元，转增基准日为 2007 年 12 月 7 日，截至 2007 年 12 月 31 日，华夏电力的实收资本为 47,200 万元，本公司出资 26,432 万元，持股比例为 56%。

(5) 北部湾公司成立于 2002 年 2 月 6 日，由国投电力公司（持股比例 55%）、广西投资集团有限公司（持股比例 27%）、龙源电力集团公司（持股比例 18%）共同出资组建，注册资本为 50,000 万元。

2004 年 6 月 8 日，本公司与国投电力公司签订《关于北部湾电力有限公司股权转让协议》，用增发 A 股募集资金收购国投电力公司持有的北部湾公司全部股权，交易股权在 2006 年 9 月 30 日履行交割手续。

(6) 国投白银风电有限公司（以下简称“白银风电”）成立于 2007 年 7 月 20 日，由本公司独资设立，目前尚处于基建期。

(7) 国投张家口风电有限公司（以下简称“张家口风电”）成立于 2007 年 11 月 21 日，由本公司独资设立，目前尚处于基建期。

2、根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定和《企业会计准则—应用指南》、《企业会计准则讲解》的相关解释，同一控制下的企业合并，在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。提供比较报表时，应对前期比较报表进行调整。

本公司于 2006 年 10 月 1 日完成对厦门华夏国际电力发展有限公司 46.60% 股权和国投北部湾发电有限公司 55% 股权的收购，形成母子公司关系，由于此项企业合并前同受国家开发投资公司控制，因此属于同一控制下的企业合并，在编制比较合并报表时，适用于上述《企业会计准则》中的规定，即在编制期初合并资产负债表、去年同期合并利润表、去年同期合并现金流量表、去年同期所有者权益变动表时视同目前本公司与厦门华夏国际电力发展有限公司、国投北部湾发电有限公司的母子公司关系已经存在，将其资产、负债、所有者权益、收入、成本、利润、现金流量均纳入比较合并财务报表中。

3、本年新增 2 家合并企业，即国投白银风电有限公司、国投张家口风电有限公司，为本公司 2007 年新增投资项目。

(六) 合并会计报表附注

1、货币资金

单位:元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	--	--	271,370.79	--	--	253,186.19
人民币	--	--	271,370.79	--	--	253,186.19
银行存款:	--	--		--	--	507,695,089.40
人民币	--	--	1,337,687,364.46	--	--	507,664,288.14
美元	1,147.62	7.7981	8,949.27	3,944.48	7.8087	30,801.26
合计	--	--	1,337,967,684.52	--	--	507,948,275.59

2007 年 12 月 31 日货币资金增长 163%，主要系 2007 年配股筹集资金影响。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	213,234,278.36	63,668,360.10
商业承兑汇票		20,000,000.00
合计	213,234,278.36	83,668,360.10

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司不存在用于质押和出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司已背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为 6,460 万元，到期日均为 2008 年上半年，上述背书的应收票据全部用于燃料的采购。

2007 年 12 月 31 日应收票据增长 155%，系甘肃省电力公司本年增加以汇票方式结算欠付的电费款。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	863,513,306.78	100	21,325.37	100	763,339,690.03	100	8,102,973.68	100
单项金额不重大但按								

信用 风险特 征组合 后该组 合的 风险较 大的应 收账款								
其他不 重大应 收账款								
合计	863,513,306.78	--	21,325.37	--	763,339,690.03	--	8,102,973.68	--

本公司应收账款主要为应收当地电网公司的电费款。

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提：

单位：元 币种：人民币

应收款项内容	账面余额	坏账金额
应收电费	863,513,306.78	21,325.37
合计	863,513,306.78	21,325.37

经对单项金额重大的应收账款进行个别认定，未发现减值，故采用账龄法计提坏账准备。计提的坏账内容为厦门华夏公司应收福建省电力有限公司 1-2 年的电费款，坏账准备的计提方法及比例参见“财务会计报告（三）.9.（3）”。

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款 总额的比例
福建省电力有限公司	本公司客户	366,232,690.64	半年以内和 1-2 年	42.41
甘肃省电力公司	本公司客户	253,451,920.98	半年以内	29.35
广西电网公司	本公司客户	122,383,687.46	半年以内	14.17
云南省电网公司	本公司客户	84,430,203.70	半年以内	9.78
大唐桂冠合山发电有限公司	本公司客户	30,000,000.00	半年以内	3.47
合计	—	856,498,502.78	—	99.18

甘肃省电力公司系靖远公司的股东，截止 2007 年 12 月 31 日，靖远公司应收甘肃省电力公司电费款中有 1,494 万元系靖远公司根据国家计委计价格(1999)1706 号文规定执行上网电量电价，与 1999 年甘肃省电力公司执行原电价有差异，经 2002 年 4 月 20 日甘肃省物价局“关于靖远第二发电有限公司 1999 年上网电价差额问题的说明”明确，在甘肃省物价局 2002 年向国家计委报送的有关电价调整方案中，要求上述差异在电价调整中予以补偿。国家发展计划委员会于 2002 年 11 月 29 日以计价格[2002]2611 号《国家计委关于甘肃省疏导电价矛盾和实现城乡用电同价问题的通知》文明确，甘肃省物价局及甘肃省电力公司对上述电价差额分 6 年补偿，销售电价每千瓦时提高 0.08 分，6 年后取消用

于输导其他电价矛盾或降低销售电价,从 2003 年开始,每年补偿额为 1,745.3 万元。由于 2002 年已明确此部分电价款系的结算时间和方式,2003 至 2007 年度甘肃省电力公司亦已按计划补偿靖远公司上述款项,故靖远公司将此部分未逾期应收电费账龄归入为半年以内,未计提坏账准备金。

4、预付账款

(1) 预付账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	150,166,746.84	98.71	181,851,993.33	97.79
一至二年	1,722,660.00	1.13	4,102,141.89	2.20
二至三年	244,042.26	0.16	590.00	0.01
合计	152,133,449.10	100	185,954,725.22	100

账龄超过 1 年的预付款项中有 100 万元系支付国家电力监管委员会的“920”项目收购保证金,其他系尚未结算的燃料款。

(2) 预付账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	66,077,991.64	43.43	101,982,628.94	54.84

(3) 预付账款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款原因
晋城蓝焰煤业股份有限公司运销分公司	公司燃料供应商	16,368,684.89	预付燃料款
国投京闽(福建)工贸有限公司	公司燃料供应商	11,700,000.00	预付燃料款
曲靖石油公司	公司燃料供应商	16,282,324.42	预付燃料款
曲靖市麒麟区煤炭公司	公司燃料供应商	13,600,000.00	预付燃料款
贵州盘江煤电有限公司	公司燃料供应商	8,126,982.33	预付燃料款
合计	--	66,077,991.64	--

(4) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

(5) 预付款项期末余额中预付关联方款项合计 1,170 万元,占预付款项总额的 7.69%。

(6) 2007 年曲靖公司将预付宣威九天商贸公司煤炭款 399,403.22 元,预付四川四新经贸有限公司煤炭款 1,290,763.94 元,预付宣威市倘塘镇秦家地煤矿煤炭采购款 7,806,809.39 元,合计

9,496,976.55 元从预付账款转入其他应收款，上述款项账龄较长，对方单位发货后一直未开具发票，曲靖公司将预付账款和应付账款对冲后的余额转入其他应收款，并按账龄计提坏账准备。

5、应收股利

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	期末数
应收徐州华润分红	63,000,000.00	66,173,073.76
合计	63,000,000.00	66,173,073.76

6、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	109,384,840.00	84.37	780,680.94	15.07	62,792,974.65	79.14	3,139,648.74	51.54
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项								
其他不重大其他应收款项	20,268,033.88	15.63	4,399,675.44	84.93	16,548,506.66	20.86	2,952,115.68	48.46
合计	129,652,873.88	--	5,180,356.38	--	79,341,481.31	--	6,091,764.42	--

单项金额重大的其他应收款主要系北部湾公司应收北海嘉禾嘉房地产有限公司的售房款及曲靖公司应收云南省经委来煤加工补助款。

(2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提:

单位:元 币种:人民币

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额
来煤加工补助	12,989,258.58	
燃料款	7,806,809.39	780,680.94
北海小区售房款	67,608,590.00	

产权转让保证金	14,602,540.75	
北海小区售房款	6,377,641.28	
合计	109,384,840.00	780,680.94

经对单项金额重大的其他应收款进行个别认定，未发现减值，故采用账龄法计提坏账准备。坏账准备的计提方法及比例参见“财务会计报告（三）.9.（3）”。

(3) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例
北海嘉禾嘉房地产有限公司*1	67,608,590.00	1-6 个月	52.15
广西联合产权交易所有限责任公司*1	14,602,540.75	1-6 个月	11.26
来煤加工补助款 *2	12,989,258.58	1-6 个月	10.02
宣威市倘塘镇秦家地煤矿*3	7,806,809.39	1-2 年	6.02
员工购房款*4	6,377,641.28	1-6 个月	4.92
合计	109,384,840.00	—	84.37

*1 北部湾公司 2007 年第三次临时股东会（国投北发电股决[2007]06 号）决议，将电之苑小区的 A、B 区房产、未建土地以及剩余未出售的 C 区房产转让给北海嘉禾嘉房地产有限公司，出售的房产和土地原值 8,736 万元，净值 8,396 万元，转让价格 9,658 万元，同时，北部湾公司向广西联合产权交易所交纳售房押金 1,460 万元。

*2 云南省政府规定，为保障电煤供应，根据煤炭供应商向发电企业提供的煤质和煤量，由政府通过发电企业向煤炭供应商给予一定的补助，该应收款系本公司应向云南省经委代收的补助款。

*3 系曲靖公司从预付款项转入，详见“财务会计报告（六）.4.（6）”。

*4 系北部湾公司处置市内生活区住宅，应向员工收取的购房款。

2007 年 12 月 31 日其他应收款增长 63%主要系：①北部湾公司 2007 年将部分职工住宅资产转让给北海嘉禾嘉房地产有限公司尚未收款；②曲靖公司 2007 年增加应收云南省经委的来煤加工补助款；③曲靖公司将账龄较长的预付账款转入其他应收款，详见“财务会计报告（六）.4.（6）”。

7、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	79,978,718.56	10,213,047.36	69,765,671.20	79,379,235.19	11,938,185.73	67,441,049.46
燃料	160,471,955.99		160,471,955.99	168,129,301.78		168,129,301.78
材料成本	-3,007,865.08		-3,007,865.08	-1,742,516.92		-1,742,516.92

差异						
低值易耗品	214,810.67		214,810.67	218,871.96		218,871.96
合计	237,657,620.14	10,213,047.36	227,444,572.78	245,984,892.01	11,938,185.73	234,046,706.28

(2) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
原材料	成本低于可变现净值	领用及报废转销	2.16

8、对合营企业投资和联营企业投资

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
徐州华润电力有限公司	江苏省徐州市	火力发电	30	30	96,673.67	195,348.68	40,439.78
淮北国安电力有限公司	安徽省淮北市	火力发电	35	35	103,216.16	101,182.53	14,560.19

9、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
徐州华润公司	30	30
淮北国安公司	35	35
甘肃黄河水利水电监理有限公司	45	45

(2) 按权益法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
徐州华润公司	282,086,801.79	285,449,388.80	47,157,567.68	332,606,956.48		111,173,073.76

淮北国安公司	549,713,489.96	540,619,092.80	-10,354,540.96	530,264,551.84		42,000,000.00
甘肃黄河水利水电监理有限公司	225,000.00	252,713.55	7,309.49	260,023.04		0

10、投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	86,130,936.07	7,997,744.45		94,128,680.52
1. 房屋、建筑物	86,130,936.07	7,997,744.45		94,128,680.52
2. 土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	40,739,539.28	6,708,974.21		47,448,513.49
1. 房屋、建筑物	40,739,539.28	6,708,974.21		47,448,513.49
2. 土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1. 房屋、建筑物				
2. 土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	45,391,396.79	1,288,770.24		46,680,167.03
1. 房屋、建筑物	45,391,396.79	1,288,770.24		46,680,167.03
2. 土地使用权				

11、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	19,430,691,432.14	1,968,842,436.08	182,155,838.72	21,217,378,029.50
其中：房屋及建筑物	6,111,623,313.97	426,371,437.79	131,259,175.30	6,406,735,576.46

机器设备	13,078,054,391.79	1,528,479,345.35	38,497,892.82	14,568,035,844.32
运输设备	151,231,881.05	9,921,042.09	10,113,663.50	151,039,259.64
办公设备	92,286,759.33	4,380,710.85	2,285,107.10	94,382,363.08
二、累计折旧合计:	7,408,020,414.40	1,022,636,133.86	61,446,657.37	8,369,209,890.89
其中:房屋及建筑物	1,613,074,900.72	239,788,468.41	17,241,309.67	1,835,622,059.46
机器设备	5,653,043,435.29	750,332,101.27	33,097,283.11	6,370,278,253.45
运输设备	95,045,817.85	18,486,282.28	8,822,957.49	104,709,142.64
办公设备	46,856,260.54	14,029,281.90	2,285,107.10	58,600,435.34
三、固定资产净值合计	12,022,671,017.74			12,848,168,138.61
其中:房屋及建筑物	4,498,548,413.25			4,571,113,517.00
机器设备	7,425,010,956.50			8,197,757,590.87
运输设备	56,186,063.20			46,330,117.00
办公设备	45,430,498.79			35,781,927.74
四、减值准备合计	8,206,496.36		8,206,496.36	0
其中:房屋及建筑物	8,206,496.36		8,206,496.36	0
机器设备				
运输设备				
办公设备				
其他				
五、固定资产净额合计	12,014,464,521.38			12,848,168,138.61
其中:房屋及建筑物	4,490,341,916.89			4,571,113,517.00
机器设备	7,425,010,956.50			8,197,757,590.87
运输设备	56,186,063.20			46,330,117.00
办公设备	45,430,498.79			35,781,927.74

(1) 固定资产减值准备本年减少系处置房屋建筑物相应转出的减值准备。

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日, 本公司共有原值 183,842 万元的房屋建筑物尚未取得产权证, 主要包括靖远公司房屋建筑物 79,736 万元, 北部湾公司房屋建筑物 84,880 万元。

(3) 靖远公司三期工程和华夏电力二期工程竣工决算工作尚在进行中, 截止 2007 年 12 月 31 日已暂估固定资产 45.9 亿元。

(4) 报告期固定资产增加由在建工程转入的金额为 1,887,903,521.08 元, 详见“财务会计报告(六).12”。

(5) 截止 2007 年 12 月 31 日, 本公司无暂时闲置的固定资产。

12、在建工程

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	973,591,349.28		973,591,349.28	1,426,774,902.67		1,426,774,902.67

(1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	资金来源	期末数
乌金峡项目*1	1,350,000,000.00	362,776,680.30	388,565,269.89	16,000,572.47	0	自筹及借款	735,341,377.72
白银风电工程*2	436,000,000.00	0	114,358,974.12	0	0	自筹及借款	114,358,974.12
靖远公司烟气脱硫	492,470,000.00	167,909,165.46	181,294,604.66	296,745,205.02	296,745,205.02	自筹及借款	52,458,565.10
阳光花苑公共设施	57,440,000.00	5,301,030.50	19,093,639.26	284,414.00	284,414.00	自筹及借款	24,110,255.76
ERP项目	13,260,000.00	10,168,480.00	192,127.70	0	0	自筹及借款	10,360,607.70
华夏电力#1煤		0	9,041,591.91	0	0	自筹及借款	9,041,591.91

罐							
北部湾公司脱硫技改	72,640,000.00	0	6,320,503.51	0	0	自筹及借款	6,320,503.51
大墩海出线间隔工程	2,000,000.00	0	1,509,909.58	0	0	自筹及借款	1,509,909.58
张家口风电工程	1,013,800,000.00	0	1,167,876.15	0	0	自筹及借款	1,167,876.15
靖远三期工程	2,561,090,000.00	677,275,066.19	543,357,175.70	1,220,632,241.89	1,220,632,241.89	自筹及借款	0
华夏电力二期工程	2,782,350,000.00	17,362,926.46	109,274,171.27	126,637,097.73	125,386,069.06	自筹及借款	0
华夏电力一期烟气脱硫工程	242,940,000.00	80,499,332.09	29,198,559.06	109,697,891.15	109,697,891.15	自筹及借款	0
华夏电力	102,000,000.00	78,528,769.39	6,305,199.46	84,833,968.85	84,833,968.85	自筹及借	0

一期烟 气脱硝 工程						款	
华夏电 力一期 电除尘 改造	17,220,000.00	17,369,500.00	57,500.00	17,427,000.00	17,427,000.00	自筹 及借 款	0
其他		9,583,952.28	42,933,035.93	33,595,300.48	32,896,731.11		18,921,687.73
合计		1,426,774,902.67	1,452,670,138.20	1,905,853,691.59	1,887,903,521.08	—	973,591,349.28

(2) 在建工程减值准备

*1 2005 年 11 月，国家发展和改革委员会下发《国家发展和改革委员会关于甘肃黄河乌金峡水电站项目核准的批复》(发改能源(2005)2364 号)，正式核准乌金峡水电站的建设，2006 年 12 月 16 日，乌金峡水电站截流。

*2 2007 年，甘肃省发展和改革委员会下发甘发改能源(2007)1142 号文核准白银风电的建设。2007 年 12 月 31 日在建工程减少 32%主要系靖远公司三期工程竣工转入固定资产。

13、工程物资

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
工程材料	28,264.98			11,341.92
库存设备	118,068,817.82			4,755,538.00
合计	118,097,082.80			4,766,879.92

2007 年 12 月 31 日工程物资减少 96%，主要系靖远公司三期工程投产，机器设备转入固定资产。

14、无形资产

(1) 无形资产情况：

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备 金额
土地使用权	124,878,702.53	45,860,088.79	5,012,089.55	165,726,699.77	
软件	49,974.84	826,087.00	785,228.51	90,833.33	
合计	124,928,677.3	46,686,175.79	5,797,318.06	165,817,533.10	

截止 2007 年 12 月 31 日，尚有初始成本 1,112 万的土地未取得土地使用权证。

15、长期待摊费用

单位:元 币种:人民币

项目	初始成本	期初数	本年增加	本年摊销	其他减少	期末数	剩余摊销期限
煤炭投资*1	181,280,640.60	108,768,384.59	0.00	9,064,032.00	0	99,704,352.59	11 年
水库加固补偿费	16,972,614.60	9,405,657.14	0.00	848,630.76	0	8,557,026.38	10 年
白水车站补偿费	16,648,866.80	4,023,475.98	0.00	1,664,886.72	0	2,358,589.26	1.4 年
富源富法公路使用权	5,200,000.00	2,080,000.00	0.00	1,040,000.04	0	1,039,999.96	1 年
北部湾航道疏浚费*2	56,725,906.30	41,977,170.66	0.00	6,373,908.64	1,140,000.00	34,463,262.02	5.4 年
合计	276,828,028.30	166,254,688.37	0.00	18,991,458.16	1,140,000.00	146,123,230.21	

*1 1991 年 12 月 5 日，经国家计划委员会计能源（1991）1974 号文批复，曲靖公司一期工程按建设两台三十万千瓦国产燃煤机组进行，工程所需燃煤全部由曲靖当地煤矿供应，同时投资与电厂配套的煤矿改扩建款 21,500 万元。1993 年 1 月 30 日，国家计划委员会计能源（1993）30 号文批复，同意曲靖公司一期工程的可行性研究报告，其中包括一期工程的总投资和与电厂配套开发建设的地方煤矿投资。曲靖公司对地方煤矿实际投资 18,128 万元。

1999 年 10 月 12 日，云南省物价局以云价商发（1999）297 号文向国家计委请示，调整和明确曲靖公司的上网电价，在电价测算时，工程总成本中包含了上述煤矿投资成本。经 2000 年国家发展计划委员会计价格（2000）423 号文核定，曲靖公司上网电价确定为每千瓦时 0.322 元（含税）。

考虑到上述核定电价已包含煤矿投资成本等因素，曲靖公司按预计 20 年对煤矿投资成本进行摊销。

*2 在北部湾公司建设过程中，北部湾公司获批进行专用航道的建设，到 2004 年 11 月电厂并网发电累计支出航道疏浚工程费 7,218 万元。经多次协调，北海市政府同意分摊 2,000 万元航道疏浚费，以原投入北部湾公司的资本金及利息 1,546 万元进行抵扣，不足部分以北部湾公司上缴地方税收返还的形式予以弥补，同时批准航道 2005 年 8 月 1 日开始移交北海市港务管理局统一管理，航道建设资金支出缺口从航道收费中逐步返还。

鉴于北部湾公司未能收到上述返还款，北部湾公司二届五次董事会决议批准，把抵扣上述北海市政府承诺本息 1,546 万元后的余款 5,673 万元转入长期待摊费用，并按 8 年 4 个月（从 2004 年 11 月份开始至营业执照上期限 2013 年 2 月止）摊销。

16、递延所得税资产的说明：

(1) 已确认递延所得税资产

种类	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异之所得税资产	7,963,873.43	4,927,063.55
合计	7,963,873.43	4,927,063.55

(2) 期末已确认递延所得税资产的暂时性差异项目

可抵扣暂时性差异项目	期末数	期初数
坏账准备	2,750,795.52	9,270,401.01
存货跌价准备	10,213,047.36	11,938,185.73
固定资产减值准备	0	8,206,496.36
低值易耗品摊销	992,754.17	0
计提未支付的费用	24,753,013.33	0
开办费摊销	8,564,339.09	13,162,094.01
计提未支付的职工薪酬	4,717,574.98	2,972,321.51
合计	51,991,524.45	45,549,498.62
税率	7.5%、18%	7.5%、15%
确认递延所得税资产	7,963,873.43	4,927,063.55

17、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	14,194,738.10	-8,993,056.35				5,201,681.75
二、存货跌价准备	11,938,185.73			1,725,138.37	1,725,138.37	10,213,047.36
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备						
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	8,206,496.36			8,206,496.36	8,206,496.36	0
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中:成熟生产性生物资产减值准备						

十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合计	34,339,420.19	-8,993,056.35		9,931,634.73	9,931,634.73	15,414,729.11

18、短期借款

短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款		94,000,000.00
信用借款	1,578,300,000.00	1,870,000,000.00
合计	1,578,300,000.00	1,964,000,000.00

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司无已到期未偿还的短期借款。

2007 年 12 月 31 日短期借款中由关联方提供的贷款余额为 3,000 万元，关联交易细节详见“财务会计报告（八）.3”。

19、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	29,550,000.00	0
合计	29,550,000.00	0

20、应付账款：

(1) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：

账龄超过 1 年的应付账款主要系尚未结算的工程款和设备款。

2007 年 12 月 31 日应付账款增加 104% 主要系 (1) 靖远公司三期工程完工，依据工程量暂估应付账款；(2) 年末燃料采购量增加，暂估燃料款增加。

21、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

22、应付职工薪酬：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,037,609.58	253,704,620.98	217,592,595.10	61,149,635.46
二、职工福利费	1,669,635.89	22,226,752.38	23,896,388.27	0
三、社会保险费	33,604,824.57	71,314,472.37	63,432,986.63	41,486,310.31

四、住房公积金	13,730,257.69	33,241,335.01	30,130,881.70	16,840,711.00
五、其他	33,117,759.67	41,124,025.86	26,444,354.90	47,797,430.63
合计	107,160,087.40	421,611,206.60	361,497,206.60	167,274,087.40

23、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	58,101,449.84	55,801,986.02	增值额
营业税	6,517,799.92	3,381,263.72	营业额
所得税	26,263,328.65	31,512,305.14	应纳税所得额
个人所得税	2,577,145.08	6,150,599.72	
城建税	3,043,209.12	722,573.99	应纳流转税额
土地使用税	19,316,165.34		
房产税	5,526,211.57	3,136,849.78	
土地增值税	3,670,437.71	-79,236.68	
教育费附加	843,735.96	1,214,097.91	应纳流转税额
堤防建设维护费	244,317.90	1,330,845.20	
印花税	173,896.78	56,173.90	
地方教育发展费	160,436.34		
其他	1,068,711.10	448,499.05	
合计	127,506,845.31	103,675,957.75	--

24、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
甘肃省电力公司	15,500,000.00	42,892,902.97
广西投资集团有限公司		32,203,384.76
龙源电力集团公司		21,468,923.17
福建投资开发总公司	85,926,088.06	85,926,088.06
合计	101,426,088.06	182,491,298.96

25、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过一年的大额其他应付款主要为尚未结算的工程及设备质保金。

(3) 期末大额其他应付款明细如下：

单位:元 币种:人民币

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
工程质保金	92,321,660.19	1 年以内和 1-2 年	质保金
来煤加工补助款	14,733,015.96	1 年以内	代收款
住房维修基金	12,877,417.67	5 年以上	
排污费	5,422,149.65	1 年以内	
合计	125,354,243.47	—	—

2007 年 12 月 31 日其他应付款减少 83%主要系: ①2007 年支付了 2006 年收购华夏电力、北部湾公司和淮北国安的股权收购款; ②2007 年靖远公司及小三峡公司完成了工商变更登记, 将原挂账其他应付款的股东增资款转入实收资本。

26、递延收益

单位:元 币种:人民币

项目	初始金额	期初数	本年增加	本年摊销	期末数	剩余摊销期限
靖远公司返还国产设备增值税款	101,143,259.72	0	101,143,259.72	7,866,697.98	93,276,561.74	15 年
华夏电力脱硫补贴	6,800,000.00	0	6,800,000.00	99,166.67	6,700,833.33	15 年
乌金峡项目财政贴息	5,905,500.00	0	5,905,500.00	0	5,905,500.00	
靖远公司污染源在线监测系统补助	183,100.00	0	183,100.00	0	183,100.00	
合计	114,031,859.72	0	114,031,859.72	7,965,864.65	106,065,995.07	

27、一年到期的长期负债:

单位:元 币种:人民币

贷款单位	期末数	期初数
	本币金额	本币金额
国家开发银行	554,000,000.00	394,000,000.00
中国建设银行	201,020,000.00	199,000,000.00
中国银行	20,000,000.00	20,000,000.00
招商银行	24,000,000.00	20,000,000.00
厦门信托国际投资公司	40,000,000.00	0
合计	839,020,000.00	633,000,000.00

一年到期的长期负债包含质押借款 40,100 万元，具体情况：

单位：元 币种：人民币

借款单位	贷款银行	一年内到期的长期借款	质押物
靖远公司	中国农业银行	0	三期工程 10%的电费收费权
靖远公司	国家开发银行	0	三期工程 50%的电费收费权
小三峡公司	国家开发银行	5,100.00	大峡、小峡水电站 75%的电费收费权
小三峡公司	国家开发银行	0	乌金峡电站 72.7%的电费收费权
小三峡公司	国家开发银行	0	大峡、小峡水电站 75%的电费收费权
曲靖公司	国家开发银行	17,300.00	一期工程 55%和二期工程 60%的电费收费权
曲靖公司	中国银行	2,000.00	二期工程 20%的电费收费权
曲靖公司	中国建设银行	5,700.00	一期工程 25.07%和二期工程 18.65%的电费收费权
北部湾公司	国家开发银行	10,000.00	一期工程全部电费收费权
合计	—	40,100.00	—

一年到期的长期负债中包含关联方提供的信用借款 2,400 万元，关联方交易细节详见“财务会计报告（八）.3”。

28、长期借款

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	4,594,540,000.00	4,436,350,000.00
信用借款	2,944,620,000.00	2,877,050,000.00
保证借款		292,830,000.00
合计	7,539,160,000.00	7,606,230,000.00

(2) 长期借款包含质押借款 499,554 万元，具体情况：

单位：元 币种：人民币

借款单位	贷款银行	2007年12月31日借款余额	质押物
靖远公司	中国农业银行	10,000.00	三期工程 10%的电费收费权
靖远公司	国家开发银行	50,000.00	三期工程 50%的电费收费权
小三峡公司	国家开发银行	59,900.00	大峡、小峡水电站 75%的电费收费权
小三峡公司	国家开发银行	44,500.00	乌金峡电站 72.7%的电费收费权
小三峡公司	国家开发银行	3,000.00	大峡、小峡水电站 75%的电费收费权
曲靖公司	国家开发银行	127,354.00	一期工程 55%和二期工程 60%的电费收费权
曲靖公司	中国银行	21,600.00	二期工程 20%的电费收费权

曲靖公司	中国建设银行	41,200.00	一期工程 25.07%和二期工程 18.65%的电费收费权
北部湾公司	国家开发银行	142,000.00	一期工程全部电费收费权
合计	—	499,554.00	—

(3) 长期借款债中包含关联方提供的信用借款 4,600 万元，关联方交易细节详见“财务会计报告(八).3”。

29、专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期结转数	期末数
环保专项治理资金	12,438,397.00		12,438,397.00
合计	12,438,397.00		12,438,397.00

主要系靖远公司收到的白银市环保局和财政局拨付的环保专项治理资金 1,234 万元。

30、递延所得税负债的说明：

(1) 已确认的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应纳税暂时性差异之所得税额	85,472,367.75	63,624,662.42
合计	85,472,367.75	63,624,662.42

(2) 期末已确认递延所得税负债的暂时性差异项目

单位：元 币种：人民币

应纳税暂时性差异项目	期末数	期初数
坏账准备	2,045,219.44	0
固定资产折旧	368,996,878.09	424,164,416.13
合计	371,042,097.53	424,164,416.13
税率	7.5%、18%-25%	15%
确认递延所得税负债	85,472,367.75	63,624,662.42

2007 年 12 月 31 日递延所得税负债增加 34%，主要系所得税税率提高影响。

31、股本

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（%）
股份总数	813,491,652	100.00				241,136,684	241,136,684	1,054,628,336	100.00

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]261 号文核准，本公司按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652.00 股为基数，每 10 股配售 3 股，共计可配售 244,047,496.00 股。本次配股经天健华证中洲会计师事务所天健华证中洲验（2007）GF 字第 010016 号验资报告验证，实际配售人民币普通股 241,136,684.00 股。配股完成后，本公司总股本增加至 1,054,628,336.00 股。

32、资本公积：

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	1,396,672,246.23	1,220,878,941.59	166,591,345.75	2,450,959,842.07
其他资本公积	3,577,926.48			3,577,926.48
合计	1,400,250,172.71	1,220,878,941.59	166,591,345.75	2,454,537,768.55

股本溢价本年增加系 2007 年配股溢价。

股本溢价本年减少系 2007 年本公司购买小三峡公司、华夏电力少数股东股权，按照新会计准则规定，因购买少数股东股权新增加的长期股权投资成本与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，除确认商誉的部分以外，调整合并财务报表中的资本公积，因此本公司将上述差额 166,591,345.75 元冲减资本公积。

33、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	142,439,276.03	49,037,706.70		191,476,982.73
任意盈余公积	2,384,187.23			2,384,187.23
合计	144,823,463.26	49,037,706.70		193,861,169.96

法定盈余公积本年增加系按照本公司 2007 年度母公司净利润的 10% 计提。

34、未分配利润：

单位：元币种：人民币

项目	期末数	提取或分配比例
调整前 年初未分配利润（2006 年期末数）	683,938,294.45	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-526,633,602.39	-
调整后 年初未分配利润	157,304,692.06	-
加：本期净利润	552,421,164.46	-
减：提取法定盈余公积	49,037,706.70	10%
应付普通股股利	146,428,497.36	
提取职工奖励及福利基金	30,649,865.72	
期末未分配利润	483,609,786.74	-

调整年初未分配利润明细:

依据《企业会计准则》及其相关规定进行追溯调整,影响年初未分配利润合计-526,633,602.39元,详见“财务会计报告(三).27.(1)”。

本公司 2007 年 4 月 12 日召开的 2006 年度股东大会决议,本公司以 2006 年 12 月 31 日总股本 813,491,652.00 股为基数,每 10 股派送现金股利 1.80 元(含税),共计分配利润 146,428,497.36 元。

35、营业收入

(1) 营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	6,624,284,307.57	6,188,230,553.52
其他业务收入	24,701,795.27	24,367,464.29
合计	6,648,986,102.84	6,212,598,017.81

(2) 主营业务(分行业)

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力行业	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	6,188,230,553.52	4,589,198,027.53
合计	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	6,188,230,553.52	4,589,198,027.53

(3) 主营业务(分产品)

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力产品	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	6,188,230,553.52	4,589,198,027.53
合计	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	6,188,230,553.52	4,589,198,027.53

(4) 主营业务(分地区)

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
甘肃兰州	2,181,443,314.45	1,318,325,304.51	1,681,499,592.97	946,713,310.07
云南曲靖	1,204,137,247.59	1,116,194,113.19	1,647,319,175.01	1,390,308,443.20
广西北海	1,111,975,021.84	919,928,270.47	1,229,445,332.11	961,181,458.79
福建厦门	2,126,728,723.69	1,591,371,687.72	1,629,966,453.43	1,290,994,815.47
合计	6,624,284,307.57	4,945,819,375.89	6,188,230,553.52	4,589,198,027.53

2007 年本公司在甘肃兰州和福建厦门地区实现主营业务收入增加主要系靖远公司三期工程和华夏电力二期工程投产,发电量较增加。

(5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位:元 币种:人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
甘肃省电力公司	2,181,443,314.45	32.93
云南电网公司	1,204,137,247.59	18.18
广西电网公司	1,111,975,021.84	16.79
福建省电力有限公司	2,126,728,723.69	32.11
合计	6,624,284,307.57	100

36、营业税金及附加:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	718,830.89	4,936.30	营业额
城建税	9,621,738.31	7,956,168.23	应纳流转税额
教育费附加	6,431,477.61	6,985,868.18	应纳流转税额
地方教育费附加	2,631,256.40	1,725,099.33	应纳流转税额
其他	1,566,605.57	1,235,470.20	
合计	20,969,908.78	17,907,542.24	--

37、财务费用

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
利息支出	607,738,739.10	483,203,691.67
减:利息收入	9,148,284.55	7,683,950.66
加:汇兑损失	546.61	1,227.78
加:其他支出	419,239.78	406,428.16
合计	599,010,240.94	475,927,396.95

38、资产减值损失

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-8,993,056.35	6,437,461.56
二、存货跌价损失	-1,725,138.37	-490,419.08
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		

十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-10,718,194.72	5,947,042.48

39、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	上期金额	本期金额
小三峡公司	3,692,408.68	10,477,046.46
徐州华润公司	117,319,844.32	116,330,641.45
淮北国安公司	-9,094,397.16	31,645,459.04
甘肃黄河水利水电监理有限公司	16,741.36	7,309.49
合计	111,934,597.20	158,460,456.44

(2) 会计报表中的投资收益项目增加：

单位：元币种：人民币

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	10,477,046.46	3,692,408.68
权益法核算的长期股权投资收益	147,983,409.98	108,242,188.52
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益		
其它		
合计	158,460,456.44	111,934,597.20

成本法核算的长期股权投资收益系小三峡公司分回的利润，经小三峡公司股东会决议，按截至2007年9月30日各股东实际投入资金比例分配利润，本公司分得红利82,201,046.46元，较按注册资本比例应分得的71,724,000.00元多10,477,046.46元，本公司将该项差额计入投资收益。

40、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	10,595,932.33	4,743,442.02
其中：固定资产处置利得	10,595,932.33	4,743,442.02
无形资产处置利得		
递延收益摊销	7,965,864.65	
政府补助		282,008.13
违约金	45,000.00	405,281.35
罚款所得	23,480.00	177,916.25

其他	731,719.53	78,152.85
合计	19,361,996.51	5,686,800.60

营业外收入 2007 年增加 240%主要系华夏电力收到温排水箱及灰库处置补偿款以及清远公司递延收益摊销。

41、营业外支出

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	11,895,479.42	10,908,982.54
其中: 固定资产处置损失	11,895,479.42	10,908,982.54
无形资产处置损失		
公益性捐赠支出	210,000.00	541,650.00
其他	1,120,625.10	428,795.76
合计	13,226,104.52	11,879,428.30

非流动资产处置损失主要系华夏电力本年处置一期工程固定资产损失。

42、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	110,876,269.82	93,593,173.29
递延所得税	28,977,968.55	237,749.37
合计	139,854,238.37	93,830,922.66

43、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

单位:元 币种:人民币

项目	序号	2007 年度	2006 年度
归属于母公司股东的净利润	1	552,421,164.46	532,634,166.64
归属于母公司的非经常性损益	2	3,974,581.02	86,334,767.90
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3=1-2	548,446,583.44	446,299,398.74
期初股份总数	4	813,491,652.00	563,491,652.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	0	0
发行新股或债转股等增加股份数	6	241,136,684.00	250,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	7	3	5
报告期回购或缩股等减少股份数	8	0	0
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9	0	0
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7 \div 10 - 8 \times 9 \div 10$	873,775,823.00	667,658,318.67
基本每股收益	$12=1 \div 11$	0.6322	0.7978
扣除非经常性损益后的基本每股收益	$13=3 \div 11$	0.6277	0.6685
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	0	0

转换费用	15	0	0
所得税率	16	0	0
认股权证、期权行权增加股份数	17	0	0
稀释每股收益	$18=[1+(14-15) \times (1-16)] \div (11+17)$	0.6322	0.7978
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	$19=[3+(14-15) \times (1-16)] \div (11+17)$	0.6277	0.6685

上述计算过程中 2006 年归属于母公司的净利润包含同一控制下企业合并合并日前净利润归属于母公司的部分。

44、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
来煤加工	35,415,615.86
投标、履约保证金	11,578,666.70
利息收入	9,148,284.55
往来款项	6,069,892.05
代收代扣款	5,677,673.93
备用金	4,952,561.79
保险公司赔款	3,875,056.48
房租	2,312,800.83
其他	3,904,503.72
合计	82,935,055.91

45、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
排污费	36,090,627.00
保险费	10,021,130.26
差旅费	7,649,687.78
业务招待费	7,453,887.55
借支备用金	7,088,488.57
投标及履约保证金	6,795,000.00
代扣代缴税款	4,701,762.62
运输费	4,603,333.85
往来款	4,348,000.00
会议费	3,949,054.85
办公费	3,817,715.69
提煤费用	3,120,346.03
中介机构费	2,737,280.25
租赁费	1,842,849.96
物业管理费	1,790,388.54

通讯费	1,620,164.52
董事会费	1,239,999.98
修理费	1,175,758.66
绿化费	428,084.95
其他	17,835,980.81
合计	128,309,541.87

46、收到的其他与投资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
采购国产设备税收返还	33,789,539.19
污染源监控补助	183,100.00
烟气净化改造补助	6,800,000.00
合计	40,772,639.19

47、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
配股申购资金利息收入	72,757.47
财政贴息	5,905,000.00
合计	5,977,757.47

48、支付的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
中介机构费	2,013,487.47
其他	31,793.00
合计	2,045,280.47

49、现金流量表补充资料

单位:元币种:人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	919,554,269.83	962,736,825.89
加: 资产减值准备	-10,718,194.72	5,947,042.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,022,563,410.29	1,137,511,081.44
无形资产摊销	5,797,318.06	3,890,964.16
长期待摊费用摊销	18,991,458.16	19,446,067.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-9,657,853.91	-968,489.81
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	10,957,401.00	7,223,600.33

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	607,738,739.10	484,323,622.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-158,460,456.44	-111,934,597.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,036,809.88	1,369,979.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	21,847,705.33	-1,132,229.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	8,327,271.87	60,536,989.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-280,724,024.57	-851,053,360.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	271,088,560.67	570,948,030.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,424,268,794.79	2,288,845,526.19
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	1,337,967,684.52	507,948,275.59
减: 现金的期初余额	507,948,275.59	427,256,490.18
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	830,019,408.93	80,691,785.41

(七) 母公司会计报表附注

1、货币资金

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金:	3,188.33	131,060.19
人民币	3,188.33	131,060.19
银行存款:	726,371,775.43	13,706,731.23
人民币	726,371,775.43	13,706,731.23
合计	726,374,963.76	13,837,791.42

2007年12月31日货币资金增长5149%，主要系2007年配股筹集资金影响。

2、应收账款

本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、预付账款

本报告期预付账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

4、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项					381,536,500.00	99.98		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项								
其他不重大其他应收款项	475,663.44	100			59,163.44	0.02		
合计	475,663.44	--		--	381,595,663.44	--		--

2007年12月31日其他应收款大幅度减少主要系2007年靖远公司和小三峡公司完成了工商变更登记,本公司将原挂账在其他应收款的增资款转入长期股权投资。

(2) 本报告期其他应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
靖远公司	51.22	51.22	
小三峡公司	59.94	59.94	
曲靖公司	44	44	
厦门华夏公司	56	56	
北部湾公司	55	55	
张家口风电公司	100	100	
白银风电公司	100	100	
徐州华润公司	30	30	
淮北国安公司	35	35	

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
靖远公司	389,231,824.19	379,116,894.54	300,000,000.00	679,116,894.54	
小三峡公司	118,612,987.28	116,338,038.72	432,031,995.71	548,370,034.43	
曲靖公司	444,169,838.35	511,836,987.73		511,836,987.73	

厦门华夏公司	751,168,704.58	301,984,788.64	52,577,685.88	354,562,474.52	
北部湾公司	390,471,561.10	283,336,780.62		283,336,780.62	
张家口风电公司	20,000,000.00	0	20,000,000.00	20,000,000.00	
白银风电公司	30,000,000.00	0	30,000,000.00	30,000,000.00	

(3) 按权益法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
徐州华润公司	271,646,801.79	285,449,388.80	47,157,567.68	332,606,956.48		111,173,073.76
淮北国安公司	549,713,489.96	540,619,092.80	-10,354,540.96	530,264,551.84		42,000,000.00

6、固定资产

(1) 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	6,099,526.94	310,100.00		6,409,626.94
其中:房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备	2,843,380.94			2,843,380.94
办公设备	3,256,146.00	310,100.00		3,566,246.00
二、累计折旧合计:	2,485,252.99	1,080,268.93		3,565,521.92
其中:房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备	1,068,810.19	344,617.80		1,413,427.99
办公设备	1,416,442.80	735,651.13		2,152,093.93
三、固定资产净值合计	3,614,273.95			
其中:房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备	1,774,570.75			

办公设备	1,839,703.20			
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备				
五、固定资产净额合计	3,614,273.95			2,844,105.02
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备	1,774,570.75			1,429,952.95
办公设备	1,839,703.20			1,414,152.07

7、应付账款：

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

8、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

9、其他应付款：

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

10、资本公积：

单位：元币种：人民币

项目	期初数	母公司本期增加	母公司本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,396,012,246.23	1,220,878,941.59		2,616,891,187.82
其他资本公积	3,577,926.48			3,577,926.48
合计	1,399,590,172.71	1,220,878,941.59		2,620,469,114.30

股本溢价本年增加系 2007 年配股溢价。

11、未分配利润：

单位：元币种：人民币

项目	期末数	提取或分配比例
调整前 年初未分配利润（2006 年期末数）	699,800,859.31	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-773,493,833.11	-
调整后 年初未分配利润	-73,692,973.80	-
加：本期净利润	490,377,067.00	-
减：提取法定盈余公积	49,037,706.70	10%
应付普通股股利	146,428,497.36	
期末未分配利润	221,217,889.14	-

调整年初未分配利润明细：

依据《企业会计准则》及其相关规定进行追溯调整，影响年初未分配利润合计-773,493,833.11 元。会计政策变更原因如下：

(1) 调整 2006 年度以前发生的同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额借差影响母公司 2006 年年初未分配利润-96,495,271.51 元, 2006 年度净利润 19,137,576.80 元, 盈余公积 1,913,757.68 元;

(2) 根据财政部颁布的《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)的要求, 本公司对于首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资进行追溯调整, 视同该子公司自最初即采用成本法核算, 影响母公司 2006 年年初未分配利润-173,451,877.29 元, 2006 年度净利润-53,630,394.01 元, 盈余公积-5,363,039.40 元;

(3) 联营企业徐州华润和淮北国安根据新会计准则的追溯调整影响母公司 2006 年年初未分配利润 531,988.19 元, 2006 年度净利润 900,635.22 元, 盈余公积 90,063.52 元;

(4) 其他系本公司将 2006 年度发生的同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额借差调整母公司 2006 年末未分配利润-449,350,072.08 元; 华夏电力、北部湾公司根据新会计准则的追溯调整影响母公司 2006 年末未分配利润-24,495,636.63 元。

上述事项共计影响母公司 2007 年年初未分配利润-773,493,833.11 元。

12、营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入		
其他业务收入	2,400,000.00	4,000,000.00
合计	2,400,000.00	4,000,000.00

其他业务收入为向本公司关联方收取的委托管理费, 关联交易细节详见“财务会计报告(八).3”。

13、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	上期金额	本期金额
靖远公司	95,000,000.00	155,000,000.00
小三峡公司	57,716,310.92	182,941,877.80
曲靖公司	95,172,000.00	30,360,000.00
厦门华夏公司		18,828,327.75
北海公司	35,776,022.95	
徐州华润公司	117,319,844.32	116,330,641.45
淮北国安公司	-9,094,397.16	31,645,459.04
合计	391,889,781.03	535,106,306.04

(2) 会计报表中的投资收益项目增加:

单位:元币种:人民币

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	387,130,205.55	283,664,333.87
权益法核算的长期股权投资收益	147,976,100.49	108,225,447.16
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益		

其它		
合计	535,106,306.04	391,889,781.03

14、现金流量表补充资料

单位:元币种:人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	490,377,067.00	358,433,079.42
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,080,268.93	940,147.38
无形资产摊销	49,974.84	72,367.62
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	26,147,066.20	22,476,346.90
投资损失(收益以“-”号填列)	-535,106,306.04	-391,889,781.03
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	8,118,780.00	-207,465,868.17
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	802,754.54	177,412,515.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,530,394.53	-40,021,192.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	726,374,963.76	13,837,791.42
减: 现金的期初余额	13,837,791.42	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	712,537,172.34	-16,595,395.16

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
国家开发投资公司	北京市	投资	1,580,000.00	44.26	44.26	国家开发投资公司	100017643

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
靖远公司	甘肃省兰州市	火力发电	130,500	51.22	51.22	62417247-6
小三峡公司	甘肃省兰州市	水力发电	68,544	59.94	59.94	22434650-2
曲靖公司	云南省曲靖市	火力发电	100,000	44	44	75355312-8
华夏电力	福建省厦门市	火力发电	47,200	56	56	61202448-4
北部湾公司	广西省北海市	火力发电	50,000	55	55	73516376-7
国投白银风电有限公司	甘肃省白银市	风力发电	3,000	100	100	66004953-9
国投张家口风电有限公司	河北省张家口市	风力发电	2,000	100	100	66906449-5

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	组织机构代码
徐州华润电力有限公司	江苏省徐州市	火力发电	86,311.00	30	30	608003410
淮北国安电力有限公司	安徽省淮北市	火力发电	84,900.00	35	35	610420256

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入总额	本期净利润
徐州华润电力有限公司	346,979.22	250,305.54	195,348.68	40,439.78
淮北国安电力有限公司	175,818.21	72,602.05	101,182.53	14,560.19

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	组织机构代码
国投电力公司	母公司的全资子公司	100013976
国投信托投资有限公司	母公司的全资子公司	11781412-0
国投京闽(福建)工贸有限公司	受同一母公司控制	15815822x
国投远东航运有限公司	受同一母公司控制	713811761

5、关联交易情况

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
国投京闽(福建)工贸有限公司	煤炭采购	市场价	334,465,194.20	6.76	97,453,005.79	2.12
国投远东航运有限公司	航运服务	市场价	39,410,262.01	0.80	16,437,703.50	0.36

(2) 关联托管情况

2007年4月16日,国投电力公司与本公司签订《委托管理协议》,国投电力公司将其持有的国投钦州发电有限责任公司61%的股权、甘肃电投张掖发电有限责任公司45%的股权、国投宣城发电有限责任公司45%的股权、天津国投津能发电有限公司65%的股权、晋城国投华实热电有限责任公司52%的股权、国投云南大朝山水电有限公司50%的股权委托本公司管理,委托管理期限自协议生效日起至2009年12月31日止,2007年度的委托管理费为240万元。

(3) 提供资金

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方向上市公司提供资金			
	2007年初提供资金余额	2007年增加金额	2007年偿还金额	2007年末提供资金余额
国投信托投资有限公司	57,500	73,000	113,500	17,000
国投电力公司	9,000	0	2,000	7,000

国投信托投资有限公司为本公司提供短期借款37,000万元,期限自2007年7月24日至2008年1月24日,贷款年利率为4.824%;为本公司提供短期借款33,000万元,期限自2007年3月28日至2008年3月27日,贷款年利率为5.751%;为本公司提供短期借款4,000万元,期限自2006年12月28日至2007年12月27日,贷款年利率为5.508%。本公司本年为上述借款支付利息1,608万元。截止2007年12月31日,本公司已偿还上述短期借款。

国投信托投资有限公司为小三峡公司提供短期借款3,000万元,期限自2007年7月24日至2008年1月24日,贷款年利率为4.824%。小三峡公司本年为该借款支付利息159万元。

国投电力公司为曲靖公司提供长期借款7,000万元,期限自2002年6月21日起至2010年6月20日止,贷款年利率为6.12%。曲靖公司本年为该借款支付利息466万元。

(4) 关联方往来余额

关联方名称	科目名称	期末数	期初数
国投电力公司	其他应付款	0	184,641,787.30
国投电力公司	长期借款	46,000,000.00	70,000,000.00
国投电力公司	一年内到期的非流动负债	24,000,000.00	20,000,000.00
国家开发投资公司	其他应付款	0	79,202,737.44
国投信托投资有限公司	短期借款	30,000,000.00	435,000,000.00
国投信托投资有限公司	长期借款	140,000,000.00	140,000,000.00
国投京闽(福建)工贸有限公司	预付账款	11,700,000.00	0
徐州华润	应收股利	66,173,073.76	63,000,000.00

(5) 高管人员报酬

本公司 2007 年度向董事、独立董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书等高管人员共计支付薪酬 308.45 万元。

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

无

(十一) 承诺事项:

靖远公司与甘肃省白银市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，约定以 3,770 万元取得四块土地的使用权，土地使用权的出让年限为 50 年，自 2007 年 11 月 16 日起至 2057 年 11 月 15 日止；以 1,404 万元取得一块土地的土地使用权，土地使用权出让年限为 70 年，自 2007 年 11 月 16 日起至 2077 年 11 月 15 日止。

(十二) 资产负债表日后事项:

1、小三峡公司甘峡司董字[2006]02 号第五届董事会一次会议决议，小三峡公司更名为国投甘肃小三峡发电有限公司，2008 年 1 月 10 日完成了工商变更登记手续。

2、2008 年 1 月 31 日，华夏电力完成了由中外合作企业转为内资企业，以及用盈余公积转增资本的工商变更登记手续，详见附注“财务会计报告（十三）.4”。

3、2008 年 2 月 25 日，本公司第七届董事会第四次会议通过 2007 年度利润分配方案，以本公司 2007 年 12 月 31 日总股本 1,054,628,336.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.16 元(含税)，该利润分配方案需经股东大会批准后实行。

4、2007 年 6 月 19 日，云南电网公司与本公司签订股权转让协议，将其持有的曲靖公司 11.4% 的股权转让给本公司，转让价款为 17,160 万元。2008 年 1 月 4 日，本公司根据股权转让协议扣除曲靖公司已向云南电网公司的分红 786.60 万元后支付股权收购款 16,373.40 万元。

(十三) 其他重要事项:

1、2007 年 5 月 15 日，本公司 2007 年第一次临时股东大会作出决议，审议通过了《关于公司配股方案的议案》。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]261 号文核准，本公司按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652.00 股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 244,047,496.00 股。截止 2007 年 9 月 17 日，本公司已完成此次股票配售，实际配售 241,136,684.00 股，配股完成后，本公司总股本增至 1,054,628,336.00 股。上述配股资金业经天健华证中洲会计师事务所天健华证中洲验(2007)GF 字第 010016 号验资报告验证。配股完成后，国开投公司持有本公司 466,808,363.00 股，持股比例由 44.14% 增至 44.26%。截止审计报告日，此次配股的工商变更手续尚在办理之中。

2、北部湾公司 2007 年第三次临时股东大会决议，将电之苑小区的 A、B 区房产、未建土地以及剩余未出售的 C 区房产转让给北海嘉禾嘉房产有限公司，出售日房产原值 8,736 万元，净值 8,396 万元，转让价格 9,658 万元，截止 2007 年 12 月 31 日已收取房产转让款 2,897 万元。

3、2007 年 8 月 1 日，依据《商务部关于同意靖远第二发电有限公司增资、变更经营范围及延长经营期限的批复》，靖远公司注册资本由 70,000 万元变更为 130,500 万元，本公司持股比例变更为 51.22%。截止 2007 年 12 月 31 日，该项变更已完成工商变更登记手续。

4、2007 年 4 月 19 日，中华人民共和国商务部以商资[2007]337 号《商务部关于同意厦门华夏国际电力发展有限公司外方退出合作公司相应变更为内资企业的批复》，同意华夏电力变更为内资企业。根据华夏电力股东会决议和修改后的章程规定，华夏电力申请由盈余公积转增注册资本 11,800 万元，转增基准日为 2007 年 12 月 7 日，变更后注册资本仍为 47,200 万元，本公司持股比例为 56%。2007 年 12 月 12 日，该项增资已经福建立信闽都会计师事务所出具的福建立信闽都厦门所（2007）验字第 NY1010 号验资报告予以验证。

5、2006 年 10 月，富源县电煤供销有限责任公司向云南省曲靖市中级人民法院提起诉讼，要求曲

靖公司为煤炭采购过程的扣吨行为向其赔偿。2007 年 11 月 14 日，云南省高级人民法院以（2007）云高民二终字第 157 号民事判决书，驳回富源县电煤供销有限责任公司的诉讼请求，曲靖公司胜诉。

(十四) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

国投华靖电力控股股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表
2007 年 1 月 1 号

单位:元 币种:人民币

项目	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异
	2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	3,128,447,341.67	3,128,447,341.67	
1	长期股权投资差额	-587,357,249.42	-587,357,249.42	
	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	-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	所得税	-26,711,845.43	-11,073,795.53	-15,638,049.90
13	少数股东权益	1,966,854,169.59	1,985,990,290.03	-19,136,120.44
14	B 股、H 股等上市公司特别追溯调整			
15	其他	1,491,733.21	638,732.79	853,000.42
	2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	4,482,724,149.62	4,516,645,319.54	-33,921,169.92

(1) 子公司华夏电力和北部湾公司根据新会计准则要求确认的递延所得税对本公司的影响, 详见“财务会计报告(三).27.(1)”。基于稳健性原则, 本公司对上年确认的递延所得税资产和递延所得税负债暂时性差异进行了调整。影响归属于母公司的所有者权益-47,623,803.34 元, 少数股东权益-15,638,049.90 元。

(2) 联营公司徐州华润和淮北国安根据新会计准则要求确认的递延所得税对本公司的影响, 详见“财务会计报告(三).27.(1)”。

(十五) 补充资料:

1、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益:

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.19	18.67	0.6322	0.6322
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.10	18.53	0.6277	0.6277

2、年初所有者权益调节及修正表

项目	影响金额
盈余公积	-21,106,629.64
未分配利润	6,619,895.22
少数股东权益	-19,342,675.99

(1) 已披露的 2007 年期初资产负债表的调整情况

2007 年年初, 国投华靖公司根据新会计准则的规定和掌握的各企业财务情况, 对 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数进行了调整, 主要包括:

① 本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 587,357,249.42 元予以冲销, 影响 2007 年年初未分配利润-528,621,524.48 元, 盈余公积-58,735,724.94 元。

② 本公司之子公司厦门华夏国际电力发展有限公司、国投北部湾发电有限公司根据新会计准则要求, 2007 年 1 月 1 日按照资产负债表债务法对资产负债类项目账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异, 按照相关条件确认递延所得税资产 4,927,063.55 元, 确认递延所得税负债 28,303,518.81 元。影响本公司 2007 年年初未分配利润-6,101,404.67 元, 盈余公积-4,631,973.15 元, 少数股东权益-12,643,077.44 元。

(2) 经审计后, 2007 年期初资产负债表与已披露的 2007 年期初资产负债表调整差异情况

① 本公司之联营企业徐州华润和淮北国安电力有限公司根据新会计准则要求对 2006 年度财务报表进行了追溯调整, 详见“财务会计报告(三).27.(1)”。

② 本公司对于企业会计准则首次执行日以前已经持有的子公司长期股权投资进行追溯调整, 视同该子公司自最初即采用成本法核算, 详见“财务会计报告(三).27.(1)”。

③ 对本公司之子公司厦门华夏国际电力发展有限公司, 确认的递延所得税负债由原来的 28,303,518.81 元调整为 63,624,662.42 元。影响本公司 2007 年年初未分配利润-14,835,939.95 元, 盈余公积-1,648,437.77 元, 少数股东权益-18,836,765.89 元。

④ 通过对原调整事项“(1)、②”的进一步分析, 重新调整对股东权益各项目的调整金额, 其中调整未配利润减少-4,522,194.93 元, 盈余公积增加 5,028,105.02 元, 少数股东权益减少-505,910.10 元, 不影响股东权益总额。

3、2006 年度净利润差异调节表

单位:元 币种:人民币

项目	金额
2006 年度净利润（原会计准则）	410,736,833.61
追溯调整项目影响合计数	551,999,992.28
其中:	
2006 年少数股东损益（原会计准则）	339,324,702.84
递延所得税影响 递延所得税影响	1,833,843.94
同一控制下企业合并合并日前净利润	180,214,084.26
同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额摊销	19,137,576.80
增加计提职工奖励及福利基金	11,489,784.44
2006 年度净利润（新会计准则）	962,736,825.89
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响数合计	
其中:	
2006 年度模拟净利润	962,736,825.89

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、总经理、财务负责人、财会部经理签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在《中国证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：冯士栋

国投华靖电力控股股份有限公司

2008 年 2 月 26 日

对公司 2007 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）的有关要求，公司董事和高级管理人员在全面了解和审核了公司 2007 年年度报告后，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。

公司董事签名：

冯士栋、李冰、姜绍俊、王珠林、唐伟

陈德春、胡刚、马红艳、冯苏京

公司高级管理人员签名：

胡刚、兰如达、金锋、张元领、魏琼

国投华靖电力控股股份有限公司

2007 年度

内部控制审核报告



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街8号
富华大厦A座9层

9th Floor, Block A, Fu Hua Mansion
No.8, Chao Yang Men Bei Da Jie,
Dong Cheng District,
Beijing, 100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

内部控制审核报告

XYZH/2007A1025-1

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审核了国投华靖电力控股股份有限公司(以下简称“贵公司”)董事会对2007年12月31日与财务报表相关的公司内部控制有效性的认定。贵公司管理当局的责任是建立健全内部控制并保持其有效性,我们的责任是对贵公司内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号》进行的。在审核过程中,我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性,以及我们认为必要的其他程序。我们相信,我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制,存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外,由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或降低对控制政策、程序遵循的程度,根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为,贵公司于2007年12月31日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范(试行)》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师

中国注册会计师

中国 北京

二〇〇八年二月二十六日