

国投华靖电力控股股份有限公司

2008 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本报告经公司第七届董事会第十四次会议审议通过。公司全体董事出席了会议。

1.3 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。

1.4 公司董事长胡刚先生、总经理王维东先生、财务负责人曲立新先生、财会部经理牛月香女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏琼	李樱
联系地址	北京市西城区阜成门外大街 7 号国投大厦 10 层	北京市西城区阜成门外大街 7 号国投大厦 10 层
电话	010-68096868	010-68096868
传真	010-68096866	010-68096866
电子信箱	gtdl@sdipower.com	gtdl@sdipower.com

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
营业收入	6,580,129,765.18	6,648,986,102.84	-1.04	6,212,598,017.81
利润总额	278,811,278.05	1,059,408,508.20	-73.68	1,056,567,748.55
归属于上市公司股东的净利润	124,127,667.62	552,421,164.46	-77.53	442,770,358.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	116,115,055.26	546,046,583.44	-78.74	446,299,398.74
经营活动产生的现金流量净额	1,670,839,774.59	2,424,268,794.79	-31.08	2,288,845,526.19

	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末
总资产	18,269,985,438.84	18,041,160,260.37	1.27	16,630,264,028.51
所有者权益（或股东权益）	4,117,928,537.30	4,186,637,061.25	-1.64	2,515,869,980.03

3.2 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年
基本每股收益（元 / 股）	0.1177	0.6322	-81.38	0.7978
稀释每股收益（元 / 股）	0.1177	0.6322	-81.38	0.7978
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.1101	0.6249	-82.38	0.6685
全面摊薄净资产收益率（%）	3.01	13.19	减少 10.18 个百分点	21.17
加权平均净资产收益率（%）	3.01	18.67	减少 15.66 个百分点	22.26
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	2.82	13.04	减少 10.22 个百分点	17.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.81	18.45	减少 15.64 个百分点	18.65
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	1.5843	2.2987	-31.08	2.8136
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	3.90	3.97	-1.76	3.09

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-9,875,144.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	16,066,876.48
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,760,876.07
受托经营取得的托管费收入	2,400,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,407,089.27
少数股东权益影响额	-4,982,515.74
所得税影响额	3,049,609.02
合计	8,012,612.36

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	373,446,691	35.41				-373,446,691	-373,446,691	0	0
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	373,446,691	35.41				-373,446,691	-373,446,691	0	0
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	681,181,645	64.59				373,446,691	373,446,691	1,054,628,336	100.00
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	681,181,645	64.59				373,446,691	373,446,691	1,054,628,336	100.00
三、股份总数	1,054,628,336	100.00				0	0	1,054,628,336	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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	373,446,691	287,266,685	0	0	2005年股权分置改革限售股份	2008年8月11日
		86,180,006	0	0	2007年配股有限售条件股份	2008年9月24日
合计	373,446,691	373,446,691	0	0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				144,011 户	
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
国家开发投资公司	国家	44.26	466,808,363		无
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	其他	1.51	15,954,159		未知
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他	1.26	13,291,763		未知
全国社保基金—零四组合	其他	1.06	11,200,000		未知
同德证券投资基金	其他	0.95	10,042,091		未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.95	10,011,006		未知
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	其他	0.87	9,150,195		未知
交通银行—易方达科讯股票型证券投资基金	其他	0.86	9,057,530		未知
交通银行股份有限公司—建信优势动力股票型证券投资基金	其他	0.83	8,805,000		未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	0.78	8,240,700		未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类		
国家开发投资公司	466,808,363		人民币普通股		
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	15,954,159		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	13,291,763		人民币普通股		
全国社保基金—零四组合	11,200,000		人民币普通股		
同德证券投资基金	10,042,091		人民币普通股		
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	10,011,006		人民币普通股		
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	9,150,195		人民币普通股		
交通银行—易方达科讯股票型证券投资基金	9,057,530		人民币普通股		
交通银行股份有限公司—建信	8,805,000		人民币普通股		

优势动力股票型证券投资基金		
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	8,240,700	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东国家开发投资公司与其他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；中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪、中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品的控制人同为中国人寿保险(集团)公司，中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金、交通银行股份有限公司—建信优势动力股票型证券投资基金同属建信基金管理公司管理；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。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

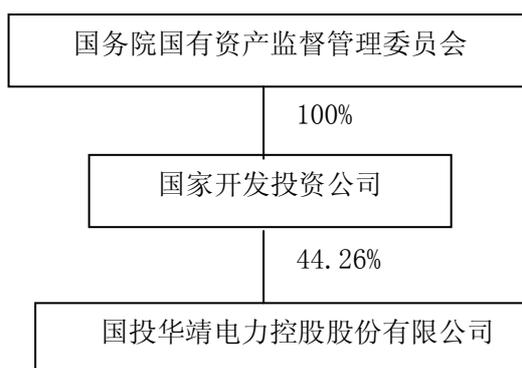
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:亿元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
国家开发投资公司	王会生	184.19	1995年4月14日	国投公司是由国务院批准设立的国家投资控股公司，公司的主营业务集中在电力、煤炭、港口、物流、化肥等实业和以金融为主的服务业。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	年初 持股数	年末 持股数	变动原因	报告期内从公 司领取的报酬 总额(万元)	报告期被授予的 股权激励情况				是否 在股 东单 位或 其他 关联 单位 领取 报酬、 津贴
									可 行 权 股 数	已 行 权 数 量	行 权 价 (元)	期 末 股 票 市 价 (元)	
冯士栋	董事长	男	53	2006年9月19日~ 2008年5月30日				0					是
胡刚	董事长	男	46	2008年5月30日~ 2010年9月20日				75.23					否
李冰	副董事长	男	40	2004年9月3日~ 2010年9月20日				6					是
姜绍俊	独立董事	男	68	2007年9月20日~ 2010年9月20日				6					否
王珠林	独立董事	男	44	2007年9月20日~ 2010年9月20日				6					否
唐伟	独立董事	男	33	2007年9月20日~ 2010年9月20日				6					否
陈德春	董事	女	43	2004年9月3日~ 2010年9月20日				6					是
马红艳	董事	女	41	2007年9月20日~ 2010年9月20日				6					是
冯苏京	董事	男	40	2005年5月23日~ 2010年9月20日				6					是
叶柏寿	监事会主席	男	46	2007年9月20日~ 2010年9月20日				6					是
孙静	监事	女	36	2004年9月3日~ 2010年9月20日				4					是
吴秀斌	监事	男	34	2007年9月20日~ 2010年9月20日				4					是
李占爽	监事	男	27	2008年8月20日~ 2010年9月20日				1.44					是
杨林	监事	男	37	2004年9月3日~ 2010年9月20日				31.87					否
陶相栋	监事	男	42	2007年9月20日~ 2010年9月20日				31.87					否
王维东	董事总经理	男	45	2008年5月30日~ 2010年9月20日				10.50					否
兰如达	副总经理兼财务负责人	男	49	2004年9月8日~ 2008年8月4日				42.10					否
金锋	副总经理	男	47	2004年9月8日~ 2010年9月20日				42.28					否
张元领	副总经理	男	47	2005年1月28日~ 2010年9月20日				46.91					否
黄昭沪	总工程师	男	51	2008年8月4日~ 2010年9月20日				7.08					否

魏琼	董事会秘书	女	50	2004年9月8日~ 2010年9月20日	39,000	39,000		43.72						否
曲立新	总经理助理兼财务负责人	男	41	2008年8月4日~ 2010年9月20日				8.72						否
合计	/	/	/	/	39,000	39,000	/	397.72			/	/	/	

注：公司董事长胡刚先生和其他高管的 08 年效益年薪按 07 年业绩实际发放；同时胡刚先生由总经理变更为董事长，其 08 年固定年薪也相应提高。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况概述

2008 年因全球金融危机引发的经济动荡，国家宏观经济形势经历了严峻的考验。年度电力行业也经历了年初南方冰雪凝冻灾害、电煤价格大幅上涨、下半年电力需求增长趋缓尤其四季度需求大幅回落的影响，遭遇了成本上升与市场需求不足的双重困难，全行业盈利能力大幅降低，火电企业呈现普遍亏损局面。

据有关统计显示，2008 年全国新增发电装机容量 9051 万千瓦，截止 2008 年底全国发电装机达到 79253 万千瓦，新增生产能力仍较快提升；2008 年全国全口径发电量 34334 亿千瓦时，同比增长仅 5.18%；发电设备利用小时数大幅回落，全国 6,000 千瓦及以上电厂累计平均设备利用小时数为 4677 小时，同比下降 337 小时，为近几年降幅最大的一年。

面对外部环境的急剧变化，公司深入分析经营形势，坚定落实企业社会责任，坚持科学发展观，扎实推进业务布局，努力克服成本上涨、需求降低的不利影响，促进减亏增效，取得了相对较好的经营成果，本年度公司在完善项目管控体系、深化安全管理与节能管理、探索后续发展与项目储备、加强财务分析和资金平衡等方面取得了显著成效。

公司积极探索后续发展道路，稳步推进新项目开发，新核准了国投张家口风电（10 万千瓦）、国投酒泉一风电（4.95 万千瓦），风电投产和在建装机达到 19.45 万千瓦；着力加强内部管理，年内多个项目获得国家级奖项，国投北部湾检修热控班组被授予全国“五一”劳动奖状，靖远二电获全国“安康杯”竞赛活动优胜班组称号，国投小三峡取得全国电力企业管理创新成果奖，华夏电力被中国电力企业联合会评为电力行业首批 AAA 级信用企业，靖远二电成为获得国家高新技术企业认证的全国首家火力发电企业；投资者关系不断赢得市场认可，公司连续第三次获得“A 股上市公司投资者关系管理百强”称号；企业社会责任得到好评，华夏电力、国投曲靖发电、国投北部湾发电获国资委评选的央企抗雨雪冰冻灾害先进集体和先进个人的称号。

截至 2008 年末，公司总装机容量 679.2 万千瓦，权益装机容量 330.0 万千瓦。公司控股及参股各发电企业年度累计完成发电量 344.11 亿千瓦时、上网电量 322.76 亿千瓦时，分别较上年同期减少 3.19% 和 3.94%。发电量同比降低的主要原因是市场需求的回落。

在 2008 年火电行业全面亏损的形势下，公司经营业绩仍然保持了盈利态势；全年实现主营业务收入 65.53 亿元，利润总额 2.79 亿元，分别比去年同期下降 1.07% 和 73.68%；实现归属于母公司净利润 1.24 亿元，比去年同期减少 77.53%，实现每股收益 0.1177 元，同比减少 81.38%，净利润和每股收益大幅下降的主要原因一是 2008 年电煤价格高涨导致公司火电项目成本大幅上涨，二是受下半年经济趋势下滑和广西、云南来水较好的影响，广西、云南地区火电机组利用小时严重下滑，导致国投北部湾发电和国投曲靖发电出现大幅亏损。

(1) 公司主营业务及经营状况分析

① 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	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	6,553,131,895.89	5,473,733,209.00	16.47	-1.07	10.56	减少 8.79 个百分点
分产品						
电力产品	6,553,131,895.89	5,473,733,209.00	16.47	-1.07	10.56	减少 8.79 个百分点

2008 年度，本公司电力产品营业收入 655,313 万元，较 2007 年减少 7,115 万元，减少 1.07%，营业收入减少的主要原因是国投曲靖发电和国投北部湾发电受燃煤供应、新机组大规模投产以及云南、广西水电来水较好以及停机检修的影响，发电设备利用小时下降。

2008 年度，本公司电力产品营业成本 547,373 万元，较 2007 年增加 52,791 万元，增长 10.56%，营业成本增长主要原因是火电项目的燃料成本有不同程度的上升。

2008 年度，营业利润率较上年同期减少 8.79 个百分点，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表

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	2,288,277,209.37	4.90
云南地区	1,140,099,370.91	-5.32
福建地区	2,365,973,633.37	11.25
广西地区	758,781,682.24	-31.76

甘肃地区营业收入增加的主要原因：一是靖远二电加大电力市场拓展力度，发电量有所增加；二是靖远二电脱硫电价到位，靖远二电三期煤电联动电价上调，靖远二电整体电价水平上升。

云南地区营业收入下降的主要原因：受燃煤供应以及云南水电来水较好的影响，国投曲靖发电设备利用小时下降。

福建地区营业收入增加的主要原因：一是华夏电力加大电力市场拓展力度，发电量有所增加；二是 2008 年煤电联动上调电价，华夏电力整体电价水平上升。

广西地区营业收入大幅下降的主要原因：受新机组大规模投产以及广西水电来水较好的影响，国投北部湾发电设备利用小时大幅下降。

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	1,363,008,394.41	占采购比重	39.64%
前 5 名销售客户销售额合计	6,553,131,895.89	占销售比重	100%

(2) 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 2008 年初的 7.42% 下降为 5.86%，主要原因是本年运用 2007 年配股募集资金进行对外投资。

②其他应收款占总资产的比重由 2008 年初的 0.69% 上升到 1.69%，主要原因是本公司本年支付徐州华润增资款，由于其增资手续尚在办理中，暂列其他应收款。

③存货占总资产的比重由 2008 年初的 1.26% 上升到 3.62%，主要原因一是四季度用电需求下降、发电量大幅减少导致燃煤消耗量减少，期末燃煤存储量有所增加；二是本年燃料价格上涨，导致年末库存燃料金额增加。

④在建工程占总资产的比重由 2007 年初的 5.40% 下降为 3.49%，主要原因是国投小三峡乌金峡水电站 1 号机组投产，相关资产已转入固定资产核算。

⑤无形资产占总资产的比重由 2008 年初的 0.92% 上升到 1.67%，主要原因一是靖远二电三期工程决算完毕，土地使用权和取水权由固定资产转入无形资产；二是华夏电力二期工程决算完毕，土地使用权和软件由固定资产转入无形资产。

(3) 报告期内利润表数据发生重大变化的情况

①公司 2008 年营业税金及附加较上年同期增长 41.28%，主要系华夏电力在 2007 年末由中外合作企业变更为内资企业，本年需计缴城市维护建设税和教育费附加所致。

②尽管本年偿还债务和分配股利、支付利息的现金支出有所减少，但其减少额小于去年通过配股获得的权益性资金金额。

③公司 2008 年投资收益较上年同期减少 56.69%，主要原因是 2008 年参股公司徐州华润和淮北国安因燃煤价格上涨，净利润下降。

(4) 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	8,014,907,028.84
现金流出小计	6,344,067,254.25
经营活动产生的现金流量净额	1,670,839,774.59
二、投资活动产生的现金流量：	
现金流入小计	208,600,770.58
现金流出小计	1,912,737,717.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,704,136,947.05
三、筹资活动产生的现金流量：	
现金流入小计	5,021,307,500.00
现金流出小计	5,254,994,034.60
筹资活动产生的现金流量净额	-233,686,534.60
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	-266,983,707.06

本公司 2008 年合并现金及现金等价物净增加额为-26,698 万元。其中，经营活动产生的现金流量净额 167,084 万元，较去年同期减少 75,343 万元，主要原因是由于本年燃煤价格大幅上涨，导致购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加；投资活动产生的现金流量净额-170,414 万元，较去年同期减少 12,229 万元，主要原因一是取得投资收益收到的现金减少，二是基建支出较大，主要基建工程包括国投小三峡乌金峡、国投白银风电、国投张家口风电、国投酒泉一风电；筹资活动产生的现金流量净额-23,369 万元，较去年同期减少 22,129 万元，主要原因是尽管本年偿还债务和分配股利、支付利息的现金支出有所减少，但其减少额小于去年通过配股获得的权益性资金金额。

(5) 公司经营指标分析

2008 年，公司总体经营状况平稳，主要经营指标如下：

截止 2008 年底，公司总装机 679.2 万千瓦、权益装机 330.0 万千瓦。本年度国投小三峡乌金峡投产 1 台 3.5 万千瓦机组、国投白银风电累计投产 2.7 万千瓦机组。

公司全资及参控股发电企业全年设备平均利用小时为 5108.9 小时，同比下降 289.4 小时；总体好于全国平均水平。其中：火电设备平均利用小时 5110.9 小时，同比下降 296.6 小时，水电设备平均利用小时 5085.9 小时，同比下降 208.2 小时。

公司年度完成供电煤耗 339.28 克/千瓦时，与去年同比降低 2.96 克/千瓦时；完成综合厂用电率 5.63%，与去年同比增加 0.38 个百分点。

公司所属控股火电发电企业年度耗用原煤数量 1,090 万吨，标煤单价实际完成 544 元/吨，比 2007 年增加 111 元/吨，各火电项目煤价均有不同幅度上涨。

公司 2008 年平均电价较去年同期上涨 6.97 元/千千瓦时，主要原因一是 2008 年两次煤电联动，公司部分火电机组电价有所上调，二是靖远 6#、7#、8# 机组脱硫电价到位。

(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:元 币种:人民币

控股公司名称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	净利润
靖远二电	火力发电	1,305,000,000.00	3,486,833,775.86	1,545,506,904.20	290,244,713.65
国投小三峡	水力发电	805,440,000.00	3,381,256,723.91	1,007,275,802.21	206,977,633.33
国投曲靖发电	火力发电	1,000,000,000.00	2,980,900,179.77	683,646,720.09	-262,219,881.25
厦门华夏	火力发电	472,000,000.00	3,935,889,778.63	703,942,462.28	123,005,619.56
广西北海	火力发电	500,000,000.00	2,291,990,104.44	281,629,618.64	-239,201,068.56
白银风电	风力发电	90,000,000.00	414,352,414.99	89,169,968.68	-830,031.32

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 2×32+2×30 万千瓦，现已全部投产。

该公司 2008 年度完成发电量 68.46 亿千瓦时、上网电量 64.24 亿千瓦时，实现主营业务收入 1,665,626,097.59 元、营业利润 331,081,969.75 元、净利润 290,244,713.65 元。净利润同比减少 76,667,162.22 元，降幅 20.90%，净利润下降的主要原因是煤炭价格上升，燃煤成本增加。

②国投甘肃小三峡水电开发有限责任公司（“国投小三峡”）

国投小三峡为本公司控股企业，本公司持有其 60.32% 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，首台机组 2008 年 10 月 31 日投产。

该公司 2008 年度完成发电量 27.21 亿千瓦时、上网电量 26.98 亿千瓦时，实现主营业务收入 619,686,751.92 元、营业利润 239,526,873.23 元、净利润 206,977,633.33 元，净利润同比减少 16,583,675.01 元，降幅 7.42%。净利润下降的主要原因一是由于来水情况导致发电量有所下降；二是乌金峡投产时间较短，发电量较少，出现小幅亏损。

③国投曲靖发电有限公司（“国投曲靖发电”）

国投曲靖发电为本公司控股中外合资企业，本公司持有其 55.4% 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 2008 年度完成发电量 48.14 亿千瓦时、上网电量 44.89 亿千瓦时，实现主营业务收入 1,140,099,370.91 元、营业利润-254,274,780.76 元、净利润-262,219,881.25 元，同比减少 177,457,957.61 元，国投曲靖发电本年度亏损的主要原因一是煤炭价格上升，导致燃煤成本增加，二是受燃煤供应以及云南水电来水较好的影响，设备利用小时下降。

④厦门华夏国际电力发展有限公司（“华夏电力”）

华夏电力为本公司控股企业，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 2008 年度完成发电量 71.92 亿千瓦时、上网电量 67.33 亿千瓦时，实现主营业务收入 2,365,973,633.37 元、营业利润 155,876,844.91 元、净利润 123,005,619.56 元。净利润同比减少 107,440,577.54 元，降幅 46.62%。净利润下降的主要原因是煤炭价格大幅上升，导致燃煤成本增加。

⑤国投北部湾发电有限公司（“国投北部湾发电”）

国投北部湾发电为本公司控股企业，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 2×32 万千瓦，现已全部投产。

该公司 2008 年度完成发电量 24.74 亿千瓦时、上网电量 23.10 亿千瓦时，实现主营业务收入 766,932,056.63 元、营业利润-245,725,076.03 元、净利润-239,201,068.56 元。净利润同比减少

308,873,972.81 元。本年度亏损的主要原因一是煤炭价格上升，导致燃煤成本增加，二是受广西新机组大规模投产以及水电来水好的影响，利用小时大幅下降。

⑥国投白银风电有限公司（“国投白银风电”）

国投白银风电为本公司全资企业。该公司主要以风力发电项目的开发、建设和经营为主。电厂总装机 30×0.15 万千瓦，现已投产 2.7 万千瓦。

该公司 2008 年度完成发电量 0.03 亿千瓦时、上网电量 0.03 亿千瓦时，实现主营业务收入 2,964,359.86 元、营业利润-830,031.32 元、净利润-830,031.32 元。本年度亏损的主要原因年底刚刚投产，机组调试频繁，导致发电量受限。

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:元 币种:人民币

参股公司名称	业务性质	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	火力发电	177,369,932.46	52,700,967.06	41.73
淮北国安电力有限公司	火力发电	100,681,320.39	15,923,263.21	12.61

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 2×32 万千瓦、二期装机 2×32 万千瓦，已全部投产。

该公司 2008 年度完成发电量 65.45 亿千瓦时、上网电量 60.15 亿千瓦时，实现主营业务收入 2,129,131,429.78 元、营业利润 166,185,417.19 元、净利润 177,369,932.46 元。

②淮北国安电力有限公司（“淮北国安”）

淮北国安为本公司参股的中外合资企业，本公司持有其 35%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 2×32 万千瓦，已全部投产。

该公司 2008 年度完成发电量 38.18 亿千瓦时、上网电量 36.04 亿千瓦时，实现主营业务收入 1,196,996,140.26 元、营业利润 120,488,485.06 元、净利润 100,681,320.39 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

受金融危机及我国经济调整影响，我国用电量增速从高位快速回落，2008 年全国全社会用电量增长仅为 5.23%，比上年回落 9.57 个百分点。其中，第四季度不仅用电量总量最低，而且增速出现超过 7%的负增长，成为自 2000 年以来的最低增速。此种情况将在 2009 年持续，我国全年电力供需形势将呈现“供大于求”的态势。

政策方面，根据国家能源局年初工作会议：年度首要任务是抓住电力需求放缓的机遇，大力调整电力结构，降低火电在电力结构中的比重，加快“上大压小”步伐，解决环境、运输等当前严重问题。国家将扩大小火电机组淘汰的范围，对在役时间长、煤耗比较高的小火电机组，关停容量可考虑放宽到 12.5 万千瓦、20 万千瓦。二是继续建设大型煤电基地，大力发展核电等清洁能源。2009 年还将新核准 7000 万千瓦装机，年度电力投资规模在 5800 亿元左右，优先支持北方大中城市解决集中供热。三是改善能源消费结构，积极发展水电、风能、太阳能、生物质能等可再生能源与新能源，不断提高清洁能源在中国一次能源消费中的比重。

公司紧密跟踪电力行业发展趋势，现有火电机组单机容量均为 30 万千瓦以上，通过托管不断积累大容量、高参数机组的建设管理经验，始终坚持水火并济的发展方向，积极参与风电开发，广泛探索新能源领域的合作发展机会，在市场竞争格局中具有一定的竞争优势。

(2) 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，公司长期专注于电力业务的发展，紧随行业发展步伐，通过内生增长和外延扩张并重的方式，实现持续快速发展，努力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，推进资产整合和重组并购步伐。坚持水火并举，优化电源结构；探索煤电联营，发挥协同效应；积极开拓新电源点，打造区域布局优势；进一步加强专业化管理，提高公司核心竞争力和抗风险能力。

公司 2009 年的经营目标：全资及参控股企业计划完成售电量 302.87 亿千瓦时。

公司 2009 年的重大资产重组计划：

公司已于 2009 年 3 月 4 日公告，拟向控股股东国家开发投资公司发行 A 股股票，收购其全资持有的改制后的国投电力公司（“电力公司”）100%股权。改制后的电力公司资产主要为持有下述 5 家公司股权：二滩水电（48%）、大朝山水电（50%）、国投津能（64%）、张掖发电（45%）和宣城发电（45%）；评估预估值约 70 亿元（基准日为 2008 年 11 月 30 日），最终作价将以国资委备案的评估值为准。本次发行价格为公司七届十三次董事会决议公告日前 20 个交易日的股票均价，即 8.49 元/股。根据上述预估值和发行价格，本次拟发行股份约 8.25 亿股。

如果本次重大资产重组成功实施，将大幅提升公司装机规模和长期盈利能力；公司将新增投产装机容量 585 万千瓦和权益装机容量 280 万千瓦，在建项目装机容量和权益装机容量 1,040 万千瓦和 531 万千瓦。同时将显著改善公司电源结构和区域布局，增强公司行业竞争力和抗风险能力；公司水电规模得到大幅增加，将有效缓解燃煤成本压力；同时使公司进入四川省和京津唐地区电力市场，促进公司可持续稳定发展。

本次重大资产重组尚须满足多项条件方可完成，包括但不限于公司股东大会就本次重大资产重组事项决议通过、国有资产监督管理部门对本次重大资产重组方案中涉及国有资产审批事项的批准、对相关资产评估结果的备案以及中国证监会对本次重大资产重组的核准。因此，本次重大资产重组方案能否最终成功实施存在不确定性。

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(4) 资金需求、使用计划及来源情况

1) 资金需求、使用计划

①增加国投小三峡资本金，投资建设乌金峡水电站。截至 2008 年 12 月 31 日，我公司已向该项目注入资本金 15,000 万元，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 3,410 万元。

②增加华夏电力二期工程资本金，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 30,800 万元。

③增加国投酒泉一风电资本金，截至 2008 年 12 月 31 日，我公司已向该项目注入资本金 1,300 万元，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 5,200 万元。

④投资建设酒泉第二风电公司，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 8,000 万元。

⑤增加国投张家口风电资本金，截至 2008 年 12 月 31 日，我公司已向该项目注入资本金 8,000 万元，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 12,000 万元。

⑥投资设立国投盘江发电有限公司，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 2,600 万元。

⑦增加徐州华润资本金。截至 2008 年 12 月 31 日，我公司已向该项目注入资本金 23,100 万元，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 12,600 万元。

⑧增加国投伊犁能源资本金，截至 2008 年 12 月 31 日，我公司已向该项目注入资本金 1,200 万元，按照公司经营计划，2009 年将向该项目投入资本金 28,800 万元。

⑨按照公司经营计划，2009 年将根据实际需要投入资本性支出 5,000 万元进行其他项目的前期开发工作。

2) 资金来源

根据以上资本性支出及其他需要，公司 2009 年预计需要资金 147,782 万元，公司主要依靠自有资金、2007 年配股募集资金及融资解决。

(5) 公司面临的主要风险

1) 电力需求回落及电力结构调整风险

据中电联《全国电力供需与经济运行形势分析预测报告》，2009 年一季度甚至二季度将是电力增长最困难的时期，上半年仍有可能持续出现负增长。进入三季度，各地区特别是沿海地区电力需求量可能会陆续出现正增长，并逐步带动或影响中部、西部地区，进入四季度后有一定的用电增长。预计 2009 全社会用电量增速在 5%左右，其中，华东、南方电网供需将基本平衡，而华北、华中、东北、西北电网则电力富余。与此同时，国家将抓住电力需求放缓的机遇，大力调整电力结构，不断提高清洁能源在中国一次能源消费中的比重。

电力需求回落和电力结构调整对公司盈利能力和可持续发展能力提出了新的挑战。应对新的市场形势，公司将密切跟踪市场变化，主动分析经济形势，积极努力开拓市场、扎实推进节能降耗；紧跟电力行业发展步伐，强化项目开发的前瞻性和敏锐性，积极投资水电、开发风电和建设经济指标较好的大容量高参数机组，广泛探索新能源领域的合作发展机会，并通过资产整合提升公司发展实力。

2) 煤炭成本上涨风险

2008 年，受煤炭成本大幅上涨的影响，电力全行业盈利能力大幅降低，火电企业呈现普遍亏损局面。公司火电装机容量约占公司比重较大，煤炭成本在公司总成本中占有较大比重。尽管国家两次上调电价后，部分化解了煤价上涨的压力，但由于公司合同煤比例相对较高，部分坑口电厂煤炭补涨幅度较大，2009 年合同煤价格仍有不确定性，这将是制约公司盈利能力的主要因素。

公司将通过节能降耗、与大供应商建立长期合作关系、拓展采购渠道、加强市场分析预测、合理控制采购成本等方式，尽可能降低煤炭成本。

3) 资产负债率较高的风险

截至 2008 年末，公司合并报表资产负债率为 67%，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，公司平均机组投产年限较短，导致合并报表资产负债率较高。2008 年公司部分控股企业亏损，以及三个风电项目建设进一步提高了公司资产负债率。

考虑到 09 年公司仍将面临盈利能力较低、部分企业亏损的情况，公司已加强投资企业尤其是连续亏损企业的现金流分析，尽可能通过合理安排使用短期借款以及其他资金周转措施，确保公司资金平衡。同时自 2008 年下半年以来央行几次调低贷款利率，也将在一定程度上减少公司财务费用。

4) 环保政策风险

根据 2007 年中央经济工作会议部署，今后国家会在“节能、降耗、减排”工作中加大监督执行力度。公司在节能降耗、提高盈利能力的同时，明确了依靠科技进步，促进节能减排的方针。公司投资项目均与地方环保部门签订改善环境行为资源协议书，2008 年全年污染物治理项目投资 8112 万元；并积极争取环保政策支持，年度华夏电力、国投北部湾、靖远二电等三个项目获得中央财政环保贴息共计 1820 万元。

目前，公司华夏电力、徐州华润、国投北部湾发电的脱硫设施已投产；国投曲靖发电、淮北国安机组脱硫改造正在进行中，计划 2009 年底前建成投产，靖远二电已有三台机组脱硫设施投产，尚有 1 台机组脱硫改造正在进行中，计划 2010 年初投产。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。

5) 税收风险

依据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》、《中华人民共和国企业所得税法》等新税法规定，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。

公司项目靖远二电于 2008 年 12 月 25 日获 2008 年国家高新技术企业证书，有效期内减按 15% 的税率缴纳企业所得税；国投曲靖发电、徐州华润、淮北国安和华夏电力，原来都享受一定的税收优惠政策；国投小三峡、国投北部湾发电等近两年不受影响；总体看，新税法的施行对公司业绩有一定的负面影响，但影响较小。

与公允价值计量相关的项目

适用 不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1。

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述 6.1。

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
国投小三峡大峡水电站 20% 股权	否	22,610.00	20,703.20	是	已投产	2737.75	-	-
华夏电力一期工程 9.4% 股权	否	11,547.00	10,185.90	是	已投产	1,015.02	-	-
靖远二电三期扩建工程	否	30,000.00	30,000.00	是	已投产	3,225.22	-	-
国投小三峡乌金峡水电站工程	否	17,800.00	15,000.00	是	部分投产	-733.73	-	-
华夏电力二期工程	否	30,800.00	0	是	已投产	1,502.53	-	-
国投曲靖发电 11.4% 股权	否	17,160.00	16,381.59	是	已投产	-2,989.31	-	-
偿还银行贷款	否	16,277.29	19,713.60	是	-	-	-	-
合计	/	146,194.29	111,984.29	/	/	/	/	/

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
国投小三峡大峡水电站 20% 股权	否	22,610.00	20,703.20	-	-	2,737.75
华夏电力一期工程 9.4% 股权	否	11,547.00	10,185.90	-	-	1,015.02
靖远二电三期扩建工程	否	30,000.00	30,000.00	-	-	3,225.22
国投小三峡乌金峡水电站工程	否	17,800.00	15,000.00	-	-	-733.73
华夏电力二期工程	否	30,800.00	0	-	-	1,502.53
国投曲靖发电 11.4% 股权	否	17,160.00	16,381.59	-	-	-2,989.31
偿还银行贷款	否	16,277.29	19,713.60	-	-	-
合计	/	146,194.29	111,984.29	/	-	/
尚未使用的募集资金用途及去向			尚未使用的募集资金用途为对华夏电力二期工程增资、国投小三峡乌金峡工程增资等。			

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
国投白银风电有限公司	6,000.00	部分投产	2008 年实现利润-83 万元。
国投张家口风电有限公司	6,000.00	在建	
国投酒泉第一风电有限公司	1,300.00	在建	
国投伊犁能源开发有限公司	1,200.00	在建	
徐州华润电力有限公司	18,900.00	投产	
国投财务有限公司	4,000.00	筹建阶段	
合计	37,400.00	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计, 2008 年度公司母公司实现净利润 454,813,512.69 元, 根据《公司法》和本公司章程规定, 提取法定盈余公积 45,481,351.27 元, 加上年初未分配利润 221,217,889.14 元, 本年度可供股东分配的利润为 630,550,050.56 元, 其中 2008 年已分配 122,336,881.44 元, 年底未分配利润 508,213,169.12 元。

公司根据 2010 年前每年分配利润不少于当年实现的可分配利润 50% 的原则，以 2008 年末总股本 1,054,628,336.00 为基数，向全体股东每 10 股派发红利 3.06 元(含税)，共计分配利润 322,716,270.82 元。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

(1) 920 收购进展

根据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》，公司被选定国投曲靖发电有限公司 11.4% 股权的受让方，详见 2007 年年报。

2008 年 1 月 4 日，公司扣除分红因素全额支付国投曲靖发电转让价款 16,373 万元，双方确定股权转让交割日为 2008 年 1 月 5 日。收购完成后，我公司持有国投曲靖发电 55.4% 的股权，达到绝对控股，进一步增加了公司的控制能力。

(2) 收购新疆伊犁第一、二电厂事项

2008 年 10 月 22 日，公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于收购新疆伊犁一、二火电厂的议案》。目前公司收购新疆伊犁第一、二电厂事项尚无进展。

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
国投京闽（福建）工贸有限公司	0	0	39,535.42	11.50
国投煤炭运销有限公司	0	0	4,365.826	1.17
国投远东航运有限公司	0	0	3,523.90	6.27
合计	0	0	4,7425.14	11.87

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	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	0	0	13,600	5,000
国投电力公司	0	0	0	4,600
合计	0	0	13,600	9,600

其中：报告期内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。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	国家开发投资公司在 2005 年股权分置改革中承诺：原持有的公司股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易或转让；因收购中国石化集团湖北石油总公司、中国石化销售中南公司、武汉京昌商贸发展中心等 3 家公司股份而增持的公司股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内也不上市交易或转让。该承诺期限止于 2008 年 8 月 9 日。	截至本报告期末该承诺已履行完毕。
发行时所作承诺	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已履行完毕。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

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

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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 月公司配股募集资金净额 146,194.29 万元，配股资金用于 920 项目收购、华夏电力二期、靖远二电三期、甘肃小三峡乌金峡等扩建项目以及偿还银行贷款，截至 2008 年底累计支付 111,984.29 万元，募集资金的实际用途与公司招股意向书中承诺用途一致。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无新增收购出售资产的交易行为。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司关联交易进行了监督。监事会认为：公司关联交易的审议程序合法有效，关联定价原则公允，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。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文		
审计报告		
		XYZH/2008A1019
<p>国投华靖电力控股股份有限公司全体股东：</p> <p>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 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 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。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p> <p>三、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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。</p>		
		信永中和会计师事务所 中国注册会计师：郎争、廖志勇 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层 2009 年 3 月 11 日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 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	1,070,983,977.46	1,337,967,684.52
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(七).2	51,845,227.00	213,234,278.36
应收账款	(七).3	637,316,071.53	863,491,981.41
预付款项	(七).4	310,615,018.26	152,133,449.10
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			66,173,073.76
其他应收款	(七).5	309,138,073.87	124,472,517.50
买入返售金融资产			
存货	(七).6	660,730,821.16	227,444,572.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,040,629,189.28	2,984,917,557.43
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	(七).8	876,706,465.17	863,131,531.36
投资性房地产	(七).9	42,629,908.91	46,680,167.03
固定资产	(七).10	13,226,804,587.37	12,848,168,138.61
在建工程	(七).11	637,515,956.35	973,591,349.28
工程物资	(七).12	1,435,326.81	4,766,879.92
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七).13	305,298,898.91	165,817,533.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(七).14	126,045,372.05	146,123,230.21

递延所得税资产	(七). 15	12,919,733.99	7,963,873.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		15,229,356,249.56	15,056,242,702.94
资产总计		18,269,985,438.84	18,041,160,260.37
流动负债:			
短期借款	(七). 17	2,245,290,000.00	1,578,300,000.00
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			29,550,000.00
应付账款	(七). 18	604,977,308.75	842,371,186.13
预收款项	(七). 19		
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七). 20	166,111,725.34	167,274,087.40
应交税费	(七). 21	116,157,318.19	127,506,845.31
应付利息		16,700,877.96	16,529,830.20
应付股利	(七). 22	126,808,088.06	101,426,088.06
其他应付款	(七). 23	206,918,024.50	173,426,060.87
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(七). 24	803,000,000.00	839,020,000.00
递延收益	(七). 25	125,259,444.44	106,065,995.07
其他流动负债			
流动负债合计		4,411,222,787.24	3,981,470,093.04
非流动负债:			
长期借款	(七). 26	7,747,160,000.00	7,539,160,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	(七). 27	7,188,397.00	12,438,397.00
预计负债			
递延所得税负债	(七). 28	77,491,241.54	85,472,367.75
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,831,839,638.54	7,637,070,764.75
负债合计		12,243,062,425.78	11,618,540,857.79
股东权益:			
股本	(七). 29	1,054,628,336.00	1,054,628,336.00
资本公积	(七). 30	2,398,550,694.10	2,454,537,768.55

减：库存股			
盈余公积	(七).31	239,342,521.23	193,861,169.96
一般风险准备			
未分配利润	(七).32	425,406,985.97	483,609,786.74
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		4,117,928,537.30	4,186,637,061.25
少数股东权益	(七).33	1,908,994,475.76	2,235,982,341.33
股东权益合计		6,026,923,013.06	6,422,619,402.58
负债和股东权益合计		18,269,985,438.84	18,041,160,260.37

公司法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司资产负债表

2008 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		495,373,802.01	726,374,963.76
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(八).1		
预付款项		1,200.00	1,001,200.00
应收利息			
应收股利			66,173,073.76
其他应收款	(八).2	235,370,297.00	475,663.44
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		730,745,299.01	794,024,900.96
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	(八).3	3,687,477,851.20	3,290,094,680.16
投资性房地产			
固定资产		3,334,099.04	2,844,105.02
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		191,424.29	
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		3,691,003,374.53	3,292,938,785.18
资产总计		4,421,748,673.54	4,086,963,686.14
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		12,145,350.61	10,082,470.73
应交税费		47,308.39	281,110.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款		2,765,438.74	2,286,160.52
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		14,958,097.74	12,649,741.59
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		14,958,097.74	12,649,741.59
股东权益：			
股本		1,054,628,336.00	1,054,628,336.00
资本公积		2,620,469,114.30	2,620,469,114.30
减：库存股			
盈余公积		223,479,956.38	177,998,605.11
未分配利润		508,213,169.12	221,217,889.14
外币报表折算差额			
股东权益合计		4,406,790,575.80	4,074,313,944.55
负债和股东权益合计		4,421,748,673.54	4,086,963,686.14

公司法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,580,129,765.18	6,648,986,102.84
其中:营业收入	(七).34	6,580,129,765.18	6,648,986,102.84
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,373,734,990.18	5,754,173,943.07
其中:营业成本	(七).34	5,486,677,458.19	4,958,932,973.25
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	(七).35	29,625,736.52	20,969,908.78
销售费用		11,690,672.31	9,443,784.81
管理费用		193,049,342.70	176,535,230.01
财务费用		631,921,842.65	599,010,240.94
资产减值损失	(七).36	20,769,937.81	-10,718,194.72
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).37	68,631,860.04	158,460,456.44
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	(七).37	68,631,860.04	147,983,409.98
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		275,026,635.04	1,053,272,616.21
加:营业外收入	(七).38	19,235,637.49	19,361,996.51
减:营业外支出	(七).39	15,450,994.48	13,226,104.52
其中:非流动资产处置净损失	(七).39	10,861,194.20	11,895,479.42
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		278,811,278.05	1,059,408,508.20
减:所得税费用	(七).40	111,237,763.38	139,854,238.37
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		167,573,514.67	919,554,269.83
归属于母公司所有者的净利润		124,127,667.62	552,421,164.46
少数股东损益		43,445,847.05	367,133,105.37
六、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	(七).41	0.1177	0.6322
(二)稀释每股收益(元/股)	(七).41	0.1177	0.6322

公司法定代表人:胡刚 总经理:王维东 主管会计工作负责人:曲立新 会计机构负责人:牛月香

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(八).4	2,409,000.00	2,400,000.00
减: 营业成本		132,495.00	132,000.00
营业税金及附加			
销售费用		6,016,275.55	6,247,257.81
管理费用		23,922,258.62	17,706,261.80
财务费用		-8,408,634.16	23,043,719.43
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)	(八).5	473,841,213.70	535,106,306.04
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	(八).5	68,624,230.27	147,976,100.49
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		454,587,818.69	490,377,067.00
加: 营业外收入		1,225,850.00	
减: 营业外支出		1,000,156.00	
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)		454,813,512.69	490,377,067.00
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		454,813,512.69	490,377,067.00

公司法定代表人: 胡刚 总经理: 王维东 主管会计工作负责人: 曲立新 会计机构负责人: 牛月香

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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		7,917,732,625.43	7,335,829,469.46
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		2,319,159.18	
收到其他与经营活动有关的现金	(七).42	94,855,244.23	82,935,055.91
经营活动现金流入小计		8,014,907,028.84	7,418,764,525.37
购买商品、接受劳务支付的现金		5,028,825,427.98	3,578,061,888.02
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		398,510,277.18	343,813,770.61
支付的各项税费		757,128,693.87	911,093,099.80
支付其他与经营活动有关的现金	(七).42	159,602,855.22	161,526,972.15
经营活动现金流出小计		6,344,067,254.25	4,994,495,730.58
经营活动产生的现金流量净额		1,670,839,774.59	2,424,268,794.79
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		119,230,000.00	218,462,398.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,869,945.71	63,162,654.12
处置子公司及其他营业单位收到现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(七).42	35,500,824.87	40,772,639.19
投资活动现金流入小计		208,600,770.58	322,397,691.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,508,581,850.63	1,273,603,188.53
投资支付的现金		392,815,867.00	630,645,110.37
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(七). 42	11,340,000.00	
投资活动现金流出小计		1,912,737,717.63	1,904,248,298.90
投资活动产生的现金流量净额		-1,704,136,947.05	-1,581,850,607.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		60,000,000.00	1,587,292,868.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到现金		60,000,000.00	123,000,000.00
取得借款收到的现金		4,951,290,000.00	4,912,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七). 42	10,017,500.00	5,977,757.47
筹资活动现金流入小计		5,021,307,500.00	6,506,070,625.59
偿还债务支付的现金		4,112,320,000.00	5,182,513,631.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,141,736,534.60	1,333,909,945.79
其中：子公司支付给少数股东股利、利润		297,222,920.07	491,293,418.08
支付其他与筹资活动有关的现金	(七). 42	937,500.00	2,045,280.47
筹资活动现金流出小计		5,254,994,034.60	6,518,468,857.69
筹资活动产生的现金流量净额		-233,686,534.60	-12,398,232.10
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		-266,983,707.06	830,019,408.93
加：期初现金及现金等价物余额		1,337,967,684.52	507,948,275.59
六、期末现金及现金等价物余额		1,070,983,977.46	1,337,967,684.52

公司法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司现金流量表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

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	2,400,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,810,633.30	12,731,455.74
经营活动现金流入小计		14,210,633.30	15,131,455.74
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		16,741,836.62	12,059,598.36
支付的各项税费		374,923.86	194,194.86
支付其他与经营活动有关的现金		16,691,257.28	11,408,057.05
经营活动现金流出小计		33,808,017.76	23,661,850.27
经营活动产生的现金流量净额		-19,597,384.46	-8,530,394.53
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		524,446,983.43	671,192,091.46
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		524,446,983.43	671,192,091.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		487,248.00	310,100.00
投资支付的现金		612,815,867.00	830,645,110.37
取得子公司及其他营业单位支付现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		613,303,115.00	830,955,210.37
投资活动产生的现金流量净额		-88,856,131.57	-159,763,118.91
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
取得借款收到的现金			1,116,000,000.00
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
偿还债务支付的现金			1,521,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		122,527,645.72	176,489,659.34
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000.00	2,045,280.47
筹资活动现金流出小计		122,547,645.72	1,699,534,939.81
筹资活动产生的现金流量净额		-122,547,645.72	880,830,685.78
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		-231,001,161.75	712,537,172.34
加：期初现金及现金等价物余额		726,374,963.76	13,837,791.42
六、期末现金及现金等价物余额		495,373,802.01	726,374,963.76

公司法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并所有者权益变动表

2008年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	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
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	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

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-55,987,074.45		45,481,351.27		-58,202,800.77		-326,987,865.57	-395,696,389.52
（一）净利润						124,127,667.62		43,445,847.05	167,573,514.67
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-55,987,074.45							-55,987,074.45
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		-55,987,074.45						-55,987,074.45
上述 (一) 和(二) 小计		-55,987,074.45			124,127,667.62		43,445,847.05	111,586,440.22
(三) 所有者投入和减少资本							-47,828,792.55	-47,828,792.55
1. 所有者投入资本							60,000,000.00	60,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他							-107,828,792.55	-107,828,792.55
(四) 利润分配				45,481,351.27		-182,330,468.39	-322,604,920.07	-459,454,037.19
1. 提取盈余公积				45,481,351.27		-45,481,351.27		

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-122,336,881.44		-322,604,920.07	-444,941,801.51
4. 其他						-14,512,235.68			-14,512,235.68
(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	2,398,550,694.10		239,342,521.23		425,406,985.97		1,908,994,475.76	6,026,923,013.06

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
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									
其他									
二、本年年初余额	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

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

公司法定代表人：胡刚

总经理：王维东

主管会计工作负责人：曲立新

会计机构负责人：牛月香

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	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	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30		177,998,605.11	221,217,889.14	4,074,313,944.55
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30		177,998,605.11	221,217,889.14	4,074,313,944.55
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)				45,481,351.27	286,995,279.98	332,476,631.25
(一)净利润					454,813,512.69	454,813,512.69
(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					454,813,512.69	454,813,512.69
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						

3. 其他						
(四) 利润分配				45,481,351.27	-167,818,232.71	-122,336,881.44
1. 提取盈余公积				45,481,351.27	-45,481,351.27	
2. 对所有者(或股东)的分配					-122,336,881.44	-122,336,881.44
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、本期末余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30		223,479,956.38	508,213,169.12	4,406,790,575.80

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	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						
其他						
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

公司法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

报告期新增合并企业 2 户，即国投酒泉第一风电有限公司和国投伊犁能源开发有限公司，为本公司 2008 年新投设立的子公司。

国投华靖电力控股股份有限公司

董事长：胡刚

2009 年 3 月 11 日