

中国长江电力股份有限公司

600900

2005 年第三季度报告



二〇〇五年十月二十六日

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本报告经公司第二届董事会第二次会议审议通过，全体董事出席该次会议。

1.3 公司 2005 年第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人李永安、主管会计工作负责人毕亚雄、会计机构负责人杨旭光声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况简介

### 2.1 公司基本信息

股票简称	G 长电	变更前简称	长江电力
股票代码	600900		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	傅振邦	吴胜亮	
联系地址	北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 23 层		
电话	010-58688900		
传真	010-58688898		
电子信箱	cypc@cypc.com.cn	wusl@cypc.com.cn	

### 2.2 财务资料

#### 2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币 单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	43,938,837,752.79	33,134,245,966.33	32.61
股东权益(不含少数股东权益)	21,463,103,085.30	21,904,990,684.83	-2.02
每股净资产	2.62	2.79	-5.98
调整后的每股净资产	2.62	2.79	-5.98
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,444,240,671.64	3,103,433,429.44	-14.02
每股收益	0.142	0.315	15.25
净资产收益率(%)	5.41	12.00	增加 0.84 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	5.35	11.91	增加 0.79 个百分点
非经常性损益项目		金额(元)	
处置除公司产品外的其他资产产生的损益		-249,645.24	
短期投资收益		28,776,658.85	
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		-1,912,600.00	
所得税影响数		-8,782,756.49	
合计		17,831,657.12	

## 2.2.2 利润表

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	2,351,384,465.59	1,796,592,363.14
减: 主营业务成本	460,320,136.88	364,253,383.23
主营业务税金及附加	34,972,654.47	27,683,669.31
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,856,091,674.24	1,404,655,310.60
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-3,859,113.99	354,651.73
减: 营业费用	469,115.39	370,221.64
管理费用	44,147,452.22	25,844,822.60
财务费用	233,997,026.35	100,298,609.02
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,573,618,966.29	1,278,496,309.07
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	22,399,175.46	5,976,976.44
补贴收入	138,179,334.95	163,370,814.90
营业外收入	66,100.00	210,050.46
减: 营业外支出	879,209.04	481,295.09
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,733,384,367.66	1,447,572,855.78
减: 所得税	572,897,941.33	477,699,042.41
减: 少数股东损益		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	1,160,486,426.33	969,873,813.37

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	5,364,437,474.92	4,658,478,421.13
减: 主营业务成本	1,233,620,124.20	1,095,793,646.11
主营业务税金及附加	79,548,552.79	70,169,733.35
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	4,051,268,797.93	3,492,515,041.67
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5,538,008.72	8,328,268.44
减: 营业费用	1,245,795.80	1,371,274.89
管理费用	96,461,601.49	78,591,340.77
财务费用	589,975,700.53	312,303,584.06
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	3,369,123,708.83	3,108,577,110.39
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	73,008,295.86	9,884,080.08
补贴收入	404,763,674.09	417,968,972.42
营业外收入	66,100.00	1,946,488.20
减: 营业外支出	2,228,345.24	1,479,600.42
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,844,733,433.54	3,536,897,050.67
减: 所得税	1,269,917,033.07	1,167,449,926.71
减: 少数股东损益		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	2,574,816,400.47	2,369,447,123.96

## 2.3 报告期末股东总数及前十名股东持股表（G 股公司）

单位：股

报告期末股东总数（户）	154,100	
前十名股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有的股份数量	种类（A、B、H 股或其它）
中国长江三峡工程开发总公司	4,949,350,000	A 股
华能国际电力股份有限公司	149,310,000	A 股
中国核工业集团公司	149,310,000	A 股
中国石油天然气集团公司	149,310,000	A 股
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	67,884,169	A 股
中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	50,000,000	A 股
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	49,770,000	A 股
全国社保基金五零一组合	46,686,200	A 股
招商银行股份有限公司 - 中信经典配置证券投资基金	45,449,555	A 股
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	43,003,966	A 股

## §3 管理层讨论与分析

## 3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内公司生产经营状况良好，第三季度发电量达到 123.25 亿千瓦时，实现主营业务收入 23.51 亿元、净利润 11.60 亿元、每股收益 0.142 元，分别较上年同期增长 14.13%、30.83%、19.59%、15.25%。

第三季度生产经营指标较上年同期增长的主要原因是：2005 年 3 月 5 日，公司收购了三峡工程 1#、4#两台发电机组，发电装机容量大幅增加，且第三季度为丰水期，从而导致发电量和收益指标相应增长。

报告期公司补贴收入为 1.38 亿元，较上年同期减少 0.25 亿元，主要原因是根据国务院国资委国资评价〔2005〕715 号文件《关于中国长江三峡工程开发总公司 2004 年度财务决算的批复》，从 2005 年 9 月份开始，公司对增值税返还收入由在确认销售收入时计入当期损益改为在实际收到补贴款时计入当期损益所致。

2005 年前三季度公司总发电量为 288.76 亿千瓦时，其中葛洲坝电站 121.75 亿千瓦时，三峡电站 167.01 亿千瓦时（三峡电站 2005 年前三季度总发电量为 356.07 亿千瓦时，由公司与中国长江三峡工程开发总公司按照《三峡发电资产委托管理协议》确定的原则进行分配）。

截至 2005 年 9 月 30 日止，公司应收账款余额为 38.58 亿元，较年初有大幅度增加，主要原因是：（1）公司前 3 季度发电情况较好，售电收入大，且按常规电费回收约有 2 个月的滞后期；（2）根据《三峡发电资产委托管理协议》，公司应收账款中包括代中国长江三峡工程开发总公司收取的售电款金额 25.51 亿元，但公司不承担由此产生的应收账款回收风险，扣除该因素以后，报告期末公司应收账款余额为 13.07 亿元。

## 3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

分行业或产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力生产	2,351,384,465.59	460,320,136.88	80.42
其中:关联交易	4,994,511.88	2,768,216.71	80.42
关联交易的定价原则	国家定价		

## 3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√适用□不适用

公司主要从事水力发电业务。根据历史水文资料,长江天然来水具有一定的季节性和周期性:每年 1 至 4 月为长江枯水期,流量较小;5 至 10 月为长江丰水期,流量较大;11 月长江流量开始回落,直至第二年。但从全年来看,公司下属水电站坝址处长江年平均径流量基本稳定。由于葛洲坝电站和三峡电站在围堰期均为径流运行方式,长江来水的季节性变化会使电站出力产生季节性波动,但电站年发电量在装机容量不变的情况下基本保持稳定。

## 3.1.3 报告期利润构成情况(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

□适用√不适用

## 3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用√不适用

## 3.1.5 主营业务盈利能力(毛利率)与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

√适用□不适用

与半年度相比,公司第三季度毛利率提高了 6.08 个百分点,主要原因是由于长江来水具有季节性,公司发电量在一年中第三季度达到最大,售电收入因此而提高,而公司的发电成本在各季度分布较为均匀。从全年来看,公司的毛利率将基本保持稳定。

## 3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

## 1、股权分置改革

2005 年 6 月 20 日,公司被确定为第二批股权分置改革试点单位;8 月 5 日,公司股权分置改革方案经 2005 年第二次临时股东大会审议通过;8 月 15 日,公司股权分置改革方案实施,公司股本总额由 7,856,000,000 股变更为 8,186,737,600 股,全部股份均可流通。股权分置改革方案实施的详细内容分别见于 2005 年 8 月 9 日至 15 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的公司相关公告。

2005 年 8 月 29 日,公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于具体实施认股权证计划的议案》,并于 9 月初向监管机构报送申报材料,目前正等待监管机构的核准。

## 2、电价调整

根据国家发展和改革委员会《国家发展改革委关于提高葛洲坝电价有关问题的通知》(发改价格【2005】1443 号)文件精神,公司下属葛洲坝电站上网电价除送湖北省

外，送湖南、河南、江西、上海、安徽、江苏、浙江各省、市由每千瓦时 0.1599 元调整为每千瓦时 0.22 元。葛洲坝电站电价调整后，对有关地区的影响通过降低三峡基金征收标准解决。上述价格调整，自公司股权分置改革方案获得股东大会通过之日起执行。

3、董事会、监事会换届选举

2005 年 9 月 30 日，公司召开 2005 年第三次临时股东大会，对董事会、监事会进行了换届选举，并于当日召开新一届董事会、监事会，选举李永安董事为第二届董事会董事长、杨亚监事为第二届监事会主席，聘任毕亚雄董事兼任公司总经理，聘任张定明担任公司副总经理，聘任傅振邦担任公司第二届董事会秘书。上述事项的详细情况分别见于 2005 年 10 月 10 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的公司相关公告。

4、三峡机组投产

2005 年 9 月 16 日，三峡工程 9#发电机组并网发电，标志着三峡工程左岸电站全部 14 台机组投入运行。其中，公司迄今拥有 6 台，其余 8 台为中国长江三峡工程开发总公司拥有。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况（G 股公司）

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
中国长江三峡工程开发总公司	公司股权分置改革方案实施前中国长江三峡工程开发总公司持有的公司股份自获得上市流通权之日起 24 个月内不上市交易或转让，在 2015 年之前，中国长江三峡工程开发总公司持有的公司股份占公司总股本的比例将不低于 55%，但在公司股权分置改革方案实施后增加持有的公司股份的上市交易或转让不受上述限制；通过证券交易所挂牌交易出售获得流通权的股份数量，达到公司股份总数百分之一的，将自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。	严格遵守承诺
华能国际电力股份有限公司	公司股权分置改革实施前所持有的公司股份自获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让；通过证券交易所挂牌交易出售获得流通权的股份数量，达到公司股份总数百分之一的，将自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。	严格遵守承诺
中国核工业集团公司	同上	严格遵守承诺

中国石油天然气集团公司	同上	严格遵守承诺
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	同上	严格遵守承诺
长江水利委员会长江勘测规划设计研究院	同上	严格遵守承诺

中国长江电力股份有限公司

法定代表人：李永安

二〇〇五年十月二十六日

## §4 附录

## 资产负债表

编制单位: 中国长江电力股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

	2005年9月30日	2004年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,792,298,999.09	2,171,222,075.94
短期投资	277,000,000.00	722,451,450.00
应收票据	687,698,381.65	621,823,329.84
应收股利		
应收利息		
应收账款	3,858,040,079.51	1,437,271,310.99
其他应收款	6,280,301.56	25,490,718.23
预付账款	103,265,076.15	85,660,345.84
应收补贴款	89,594,863.01	72,324,402.11
存货	167,011,549.48	78,667,739.30
待摊费用	8,256,606.38	3,217,775.31
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	6,989,445,856.83	5,218,129,147.56
<b>长期投资：</b>		
长期股权投资	2,183,427,569.37	2,174,984,932.36
长期债权投资		
长期投资合计	2,183,427,569.37	2,174,984,932.36
其中：合并价差		
其中：股权投资差额		
<b>固定资产：</b>		
固定资产原价	36,954,841,817.93	27,085,412,688.75
减：累计折旧	2,368,474,498.02	1,470,225,121.75
固定资产净值	34,586,367,319.91	25,615,187,567.00
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	34,586,367,319.91	25,615,187,567.00
工程物资		
在建工程	168,824,461.43	115,146,471.55
固定资产清理		
固定资产合计	34,755,191,781.34	25,730,334,038.55
<b>无形资产及其他资产：</b>		
无形资产	10,772,545.25	10,797,847.86
长期待摊费用		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	10,772,545.25	10,797,847.86
<b>递延税项：</b>		
递延税款借项		
资产总计	43,938,837,752.79	33,134,245,966.33

	2005 年 9 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	80,000,000.00	160,000,000.00
应付票据		
应付账款	2,556,119,644.02	1,198,732,940.97
预收账款	191,000.00	191,000.00
应付工资		18,397,137.39
应付福利费	8,822,447.25	10,618,534.33
应付股利		
应交税金	1,404,427,539.97	1,108,824,789.49
其他应交款	6,893,398.47	1,645,089.87
其他应付款	153,425,747.23	85,030,457.30
预提费用	262,114,640.55	282,679,382.15
预计负债		
一年内到期的长期负债		
其他流动负债		
流动负债合计	4,471,994,417.49	2,866,119,331.50
<b>长期负债：</b>		
长期借款	18,003,740,250.00	8,363,135,950.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
其他长期负债		
长期负债合计	18,003,740,250.00	8,363,135,950.00
<b>递延税项：</b>		
递延税款贷项		
负债合计	22,475,734,667.49	11,229,255,281.50
少数股东权益		
<b>股东权益：</b>		
实收资本（或股本）	8,186,737,600.00	7,856,000,000.00
减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额	8,186,737,600.00	7,856,000,000.00
资本公积	10,198,460,823.05	10,529,198,423.05
盈余公积	765,007,311.29	765,007,311.29
其中：法定公益金	288,979,904.94	289,956,404.94
未分配利润	2,312,897,350.96	2,754,784,950.49
拟分配现金股利		1,649,760,000.00
外币报表折算差额		
减：未确认投资损失		
所有者权益（或股东权益）合计	21,463,103,085.30	21,904,990,684.83
负债和股东权益总计	43,938,837,752.79	33,134,245,966.33

公司法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：毕亚雄

会计机构负责人：杨旭光

## 利润表

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	2,351,384,465.59	1,796,592,363.14
减: 主营业务成本	460,320,136.88	364,253,383.23
主营业务税金及附加	34,972,654.47	27,683,669.31
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,856,091,674.24	1,404,655,310.60
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-3,859,113.99	354,651.73
减: 营业费用	469,115.39	370,221.64
管理费用	44,147,452.22	25,844,822.60
财务费用	233,997,026.35	100,298,609.02
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,573,618,966.29	1,278,496,309.07
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	22,399,175.46	5,976,976.44
补贴收入	138,179,334.95	163,370,814.90
营业外收入	66,100.00	210,050.46
减: 营业外支出	879,209.04	481,295.09
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,733,384,367.66	1,447,572,855.78
减: 所得税	572,897,941.33	477,699,042.41
减: 少数股东损益		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	1,160,486,426.33	969,873,813.37

公司法定代表人: 李永安

主管会计工作负责人: 毕亚雄

会计机构负责人: 杨旭光

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	5,364,437,474.92	4,658,478,421.13
减: 主营业务成本	1,233,620,124.20	1,095,793,646.11
主营业务税金及附加	79,548,552.79	70,169,733.35
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	4,051,268,797.93	3,492,515,041.67
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5,538,008.72	8,328,268.44
减: 营业费用	1,245,795.80	1,371,274.89
管理费用	96,461,601.49	78,591,340.77
财务费用	589,975,700.53	312,303,584.06
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	3,369,123,708.83	3,108,577,110.39
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	73,008,295.86	9,884,080.08
补贴收入	404,763,674.09	417,968,972.42
营业外收入	66,100.00	1,946,488.20
减: 营业外支出	2,228,345.24	1,479,600.42
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,844,733,433.54	3,536,897,050.67
减: 所得税	1,269,917,033.07	1,167,449,926.71
减: 少数股东损益		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	2,574,816,400.47	2,369,447,123.96

公司法定代表人: 李永安

主管会计工作负责人: 毕亚雄

会计机构负责人: 杨旭光

## 现金流量表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2005年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	
销售商品、提供劳务收到的现金	8,725,837,451.66
收到的税费返还	387,493,213.19
收到的其他与经营活动有关的现金	18,399,511.37
现金流入小计	9,131,730,176.22
购买商品、接受劳务支付的现金	3,766,688,427.26
支付给职工以及为职工支付的现金	214,208,294.35
支付的各项税费	1,973,322,346.26
支付的其他与经营活动有关的现金	74,077,678.91
现金流出小计	6,028,296,746.78
经营活动产生的现金流量净额	3,103,433,429.44
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	
收回投资所收到的现金	1,145,451,450.00
其中：出售子公司收到的现金	
取得投资收益所收到的现金	64,565,658.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	1,210,017,108.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,927,591,036.06
投资所支付的现金	700,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	249,645.24
现金流出小计	10,627,840,681.30
投资活动产生的现金流量净额	-9,417,823,572.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	
吸收投资所收到的现金	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	
借款所收到的现金	9,500,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	9,500,000,000.00
偿还债务所支付的现金	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,484,532,933.84
其中：支付少数股东的股利	
支付的其他与筹资活动有关的现金	
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	
现金流出小计	3,564,532,933.84
筹资活动产生的现金流量净额	5,935,467,066.16
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-378,923,076.85
<b>补充材料</b>	
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>	
净利润	2,574,816,400.47
加：少数股东损益（亏损以“-”号填列）	
减：未确认的投资损失	

加：计提的资产减值准备	
固定资产折旧	898,249,376.27
无形资产摊销	780,302.61
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	-5,038,831.07
预提费用增加（减：减少）	-20,564,741.60
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	249,645.24
固定资产报废损失	
财务费用	608,305,793.84
投资损失（减：收益）	-73,008,295.86
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	-88,343,810.18
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,502,308,594.87
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,710,296,184.59
其他	
经营活动产生的现金流量净额	3,103,433,429.44
<b>2．不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>	
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	
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>	
现金的期末余额	1,792,298,999.09
减：现金的期初余额	2,171,222,075.94
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	-378,923,076.85

公司法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：毕亚雄

会计机构负责人：杨旭光