

中国长江电力股份有限公司

2006 年第一季度报告



二〇〇六年四月二十四日

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本报告经公司第二届董事会第六次会议审议通过，全体董事出席该次会议。

1.3 公司 2006 年第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长李永安、总经理张诚、会计机构负责人白勇声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	G 长电	
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 21 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

单位：人民币元

	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	39,772,697,995.69	39,356,806,930.20	1.06
股东权益	22,631,388,685.51	22,226,958,133.80	1.82
每股净资产	2.76	2.71	1.85
调整后的每股净资产	2.76	2.71	1.85
	报告期 (1 - 3 月)	年初至报告期期末 (1 - 3 月)	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	67,383,384.84	67,383,384.84	2,285.45
每股收益	0.049	0.049	11.36
净资产收益率(%)	1.79	1.79	增加 0.23 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产 收益率(%)	1.74	1.74	增加 0.18 个百分点
非经常性损益项目		金额	
处置固定资产产生的损益		1,492,954.19	
短期投资损益		16,109,131.64	
扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外收支		-595,635.84	
减：所得税影响		5,612,128.50	
合计		11,394,321.49	

2.2.2 利润表

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,070,983,993.06	870,928,682.82
减：主营业务成本	393,090,978.43	296,630,202.52
主营业务税金及附加	16,021,165.52	12,973,203.02
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	661,871,849.11	561,325,277.28
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	6,738,016.54	10,130,064.64
减：营业费用	283,717.90	328,772.77
管理费用	21,390,726.47	22,895,586.53
财务费用	181,292,534.49	119,426,571.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	465,642,886.79	428,804,411.33
加：投资收益（损失以“-”号填列）	20,386,195.68	6,349,624.15
补贴收入	116,701,288.31	76,572,605.35
营业外收入	1,492,954.19	
减：营业外支出	595,635.84	400,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	603,627,689.13	511,326,640.83
减：所得税	199,197,137.42	168,737,791.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	404,430,551.71	342,588,849.36

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数	220,787 户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类（A、B、H股或其他）
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	64,902,317	A
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	58,098,664	A
中国工商银行 - 南方避险增值基金	52,583,225	A
全国社保基金五零一组合	46,686,200	A
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	42,933,469	A
中国平安人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红	38,116,299	A
广东省广电集团有限公司	35,014,650	A
国际金融 - 渣打 - CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	34,956,463	A
广发证券股份有限公司	33,961,753	A
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	31,001,168	A

§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

报告期内公司总体生产经营状况良好，三峡坝址来水量尤其是 2 月、3 月比多年平均来水偏丰，有利于发电。2006 年第一季度公司下属葛洲坝电站完成发电量约 23.92 亿千瓦时，较上年同期增加 6.69%；三峡电站完成发电量约 78.83 亿千瓦时，由公司与中国长江三峡工程开发总公司（简称“中国三峡总公司”）按照《三峡发电资产委托管理协议》确定的分配原则进行分配，公司分配约 33.78 亿千瓦时，较上年同期增长 10.43%。第一季度公司所属总发电量约 57.70 亿千瓦时，较上年同期增长 8.85%。

报告期内公司实现主营业务收入 10.71 亿元，净利润 4.04 亿元，每股收益 0.049 元，分别较上年同期增长 22.97%、18.05%和 11.36%。主营业务收入增长的主要原因是公司发电量同比增长，此外公司电价水平高于上年同期。报告期内，公司继续加强各项管理工作，在发电量增长的同时有效地控制了成本费用，营业费用、管理费用均较上年同期有所下降，实现了净利润水平的较大提高。

报告期末公司应收票据和应收账款较上年期末合计增加 6.20 亿，增加的主要原因是报告期内公司正常经营活动产生的应收售电款和承兑汇票。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 0.67 亿元，较上年同期增加 0.65 亿元，主要原因是上年第一季度收购三峡工程 1#、4#发电机组时购买随机备品备件支付了约 5,600 万元，而本期未发生此项支出。

3.1.1 报告期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：人民币元

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	1,070,983,993.06	393,090,978.43	63.30%
其中：关联交易	4,471,538.61	1,641,221.06	63.30%

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。

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

适用 不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

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

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

(1) 2006 年 1 月 5 日，公司成功发行了 30 亿元短期融资券，全部用于偿还银行贷款，降低了公司财务费用。

(2) 2006 年 1 月 12 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于收购宜昌葛洲坝志发电力有限责任公司发电机组的议案》。2 月 28 日，公司完成了对宜昌葛洲坝志发电力有限责任公司装机容量为 2 万千瓦的水轮发电机组的收购，

交易价款为 5,500 万元。收购完成后，公司发电装机容量由 691.5 万千瓦提升至 693.5 万千瓦。

(3) 2006 年 1 月 12 日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，聘任张诚担任公司总经理；2006 年 2 月 17 日，公司职工代表大会选举王振刚担任公司第二届监事会职工代表监事；2006 年 3 月 24 日，经公司第二届董事会第五次会议审议通过，聘任马振波担任公司副总经理。

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 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及履行情况

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	长江电力股权分置改革方案实施前持有的长江电力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，中国三峡总公司持有的长江电力股份占长江电力总股本的比例将不低于 55%，但在长江电力股权分置改革方案实施后增加持有的长江电力股份的上市交易或转让不受上述限制 在认股权证计划中承诺：在权证行权日，上市流通权证的持有人有权将所持权证以每份 1.8 元的价格出售给中国三峡总公司	报告期内严格遵守承诺
华能国际电力股份有限公司	长江电力股权分置改革方案实施前所持有的长江电力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	同上
中国核工业集团公司	同上	同上
中国石油天然气集团公司	同上	同上
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	同上	同上
长江水利委员会长江勘测规划设计研究院	同上	同上

中国长江电力股份有限公司

董事长：李永安

二〇〇六年四月二十四日

§ 4 附录：

资产负债表
(未经审计)

编制单位：中国长江电力股份有限公司

单位：人民币元

资 产	2006年3月31日	2005年12月31日
流动资产：		
货币资金	743,189,937.84	670,444,364.68
短期投资	200,000,000.00	266,075,900.00
应收票据	252,546,464.60	49,686,076.90
应收股利		
应收利息		
应收账款	1,802,505,382.72	1,385,773,705.62
其他应收款	5,557,953.24	3,371,702.46
预付账款	140,277,784.07	107,207,326.97
应收补贴款		
存货	160,357,514.09	152,374,732.70
待摊费用	9,956,806.38	3,623,109.83
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	3,314,391,842.94	2,638,556,919.16
长期投资		
长期股权投资	2,181,283,552.19	2,192,577,488.15
长期债权投资		
其他长期投资		
长期投资合计	2,181,283,552.19	2,192,577,488.15
固定资产		
固定资产原价	37,106,662,645.38	37,046,767,528.03
减：累计折旧	3,019,759,349.02	2,689,484,932.09
固定资产净值	34,086,903,296.36	34,357,282,595.94
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	34,086,903,296.36	34,357,282,595.94
工程物资		
在建工程	174,887,413.26	153,415,670.09
固定资产清理		
固定资产合计	34,261,790,709.62	34,510,698,266.03
无形资产及其他资产：		
无形资产	15,231,890.94	14,974,256.86
长期待摊费用		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	15,231,890.94	14,974,256.86
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	39,772,697,995.69	39,356,806,930.20

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张 诚

会计机构负责人：白 勇

资产负债表（续）

（未经审计）

编制单位：中国长江电力股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	2006年3月31日	2005年12月31日
流动负债：		
短期借款	880,000,000.00	80,000,000.00
应付票据		
应付账款	973,944,247.78	637,508,634.69
预收账款		
应付工资		20,440,698.65
应付福利费	35,456.12	
应付股利		
应交税金	715,501,653.31	1,194,541,695.20
其他应交款	3,515,193.66	4,669,578.35
其他应付款	50,607,199.33	62,161,835.01
预提费用	254,760,684.98	254,752,829.50
预计负债		
一年内到期的长期负债	2,503,960,000.00	5,358,474,400.00
其他流动负债	2,930,475,000.00	
流动负债合计	8,312,799,435.18	7,612,549,671.40
长期负债：		
长期借款	8,828,509,875.00	9,517,299,125.00
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	8,828,509,875.00	9,517,299,125.00
递延税项		
递延税项贷项		
负债合计	17,141,309,310.18	17,129,848,796.40
股本	8,186,737,600.00	8,186,737,600.00
减：已归还投资		
股本净额	8,186,737,600.00	8,186,737,600.00
资本公积	10,198,460,823.05	10,198,460,823.05
盈余公积	1,332,581,457.62	1,332,581,457.62
法定公益金	517,821,943.91	517,821,943.91
任意盈余公积	30,888,068.05	30,888,068.05
未分配利润	2,913,608,804.84	2,509,178,253.13
其中：已宣告未发放股利	1,547,293,406.40	1,547,293,406.40
股东权益合计	22,631,388,685.51	22,226,958,133.80
负债和股东权益总计	39,772,697,995.69	39,356,806,930.20

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张 诚

会计机构负责人：白 勇

利润表

(未经审计)

编制单位：中国长江电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数 2006年1-3月	上年同期数 2005年1-3月
一、主营业务收入	1,070,983,993.06	870,928,682.82
减：主营业务成本	393,090,978.43	296,630,202.52
主营业务税金及附加	16,021,165.52	12,973,203.02
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	661,871,849.11	561,325,277.28
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	6,738,016.54	10,130,064.64
减：营业费用	283,717.90	328,772.77
管理费用	21,390,726.47	22,895,586.53
财务费用	181,292,534.49	119,426,571.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	465,642,886.79	428,804,411.33
加：投资收益（损失以“-”号填列）	20,386,195.68	6,349,624.15
补贴收入	116,701,288.31	76,572,605.35
营业外收入	1,492,954.19	
减：营业外支出	595,635.84	400,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	603,627,689.13	511,326,640.83
减：所得税	199,197,137.42	168,737,791.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	404,430,551.71	342,588,849.36

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张 诚

会计机构负责人：白 勇

现金流量表

(未经审计)

编制单位：中国长江电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006年1-3月
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	1,709,292,175.44
收到的税费返还	116,701,288.31
收到的其他与经营活动有关的现金	2,938,749.85
现金流入小计	1,828,932,213.60
购买商品、接受劳务支付的现金	799,137,797.89
支付给职工以及为职工支付的现金	76,517,953.83
支付的各项税费	877,989,634.15
支付的其他与经营活动有关的现金	7,903,442.89
现金流出小计	1,761,548,828.76
经营活动产生的现金流量净额	67,383,384.84
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	66,075,900.00
取得投资收益所收到的现金	31,680,131.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	97,756,031.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	84,384,043.32
投资所支付的现金	
支付的其他与投资活动有关的现金	
现金流出小计	84,384,043.32
投资活动产生的现金流量净额	13,371,988.32
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	
借款所收到的现金	3,707,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	3,707,300,000.00
偿还债务所支付的现金	3,650,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	52,849,800.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	12,460,000.00
现金流出小计	3,715,309,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	-8,009,800.00
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	
	72,745,573.16

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张 诚

会计机构负责人：白 勇

现金流量表（续）

（未经审计）

编制单位：中国长江电力股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	2006年1-3月
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	404,430,551.71
加：计提的资产减值准备	
固定资产折旧	330,274,416.93
无形资产摊销	537,318.92
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	-6,333,696.55
预提费用增加（减：减少）	7,855.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	183,521,150.00
投资损失（减：收益）	-20,386,195.68
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	-7,982,781.39
经营性应收项目的减少（减：增加）	-644,844,708.01
经营性应付项目的增加（减：减少）	-171,840,526.57
其他	
经营活动现金产生的流量净额	67,383,384.84
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
其他	
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金的期末余额	743,189,937.84
减：现金的期初余额	670,444,364.68
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	72,745,573.16

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张 诚

会计机构负责人：白 勇