

中国长江电力股份有限公司

2004 年 1 季度报告

§ 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 公司董事长李永安、总经理毕亚雄，副总经理兼财务总监寇日明，财务部经理金才玖声明：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	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	010-58688900
传真	010-58688898	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:元 币种:人民币

	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	30,268,858,617.55	29,616,558,475.99	2.20
股东权益(不含少数股东权益)	20,297,969,557.49	19,826,762,172.57	2.38
每股净资产	2.58	2.52	2.38
调整后的每股净资产	2.58	2.52	2.38
	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	4,430,099.90	4,430,099.90	-94.23
每股收益	0.06	0.06	399.84
每股收益	0.06	0.06	399.84
净资产收益率	2.32%	2.32%	205.45
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.32%	2.32%	200.66
非经常性损益项目		金额(扣除所得税影响后)	
营业外支出(减)		(268,000.00)	
营业外收入		576,602.00	
短期投资损益		990,916.59	
合计		1,299,518.59	

2.2.2 利润表

利润表

单位:元 币种:人民币 未经审计

项目	本期数		上年同期数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入		1,070,099,686.03		230,691,824.51
减:主营业务成本		336,566,483.42		123,027,796.64
主营业务税金及附加		15,435,525.74		4,001,073.42
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		718,097,676.87		103,662,954.45
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)		10,577,376.03		552,034.17
减:营业费用		414,102.05		201,740.63
管理费用		17,215,996.29		18,500,658.39
财务费用		107,307,539.93		4,459,149.71
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		603,737,414.63		81,053,439.89
加:投资收益(损失以“-”号填列)		4,203,178.99		4,149,780.38
补贴收入		94,893,410.73		12,742,128.61
营业外收入		860,600.00		
减:营业外支出		400,000.00		350,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		703,294,604.35		97,595,348.88
减:所得税		232,087,219.43		32,206,465.13
减:少数股东损益				
五、净利润(亏损以“-”号填列)		471,207,384.92		65,388,883.75

2.3 报告期末股东总人数

截止 2004 年 3 月 31 日, 公司股东总数为 228,780 户。

§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

√ 适用 □ 不适用

2004 年第一季度公司实现销售收入 10.70 亿元, 实现净利润 4.71 亿元, 每股收益 0.06 元, 分别较上年一季度增长 363.87%, 620.62% 和 399.84%。

三峡—葛洲坝梯级电站第一季度共发电 87.12 亿千瓦时, 按照《三峡发电资产委托管理协议》, 三峡电站发电量由中国三峡总公司与公司进行分摊, 分摊后公司第一季度发电量为 65.36 亿千瓦时, 较上年同期增长 264.53%。

公司 2004 年第一季度收益较上年同期大幅增长的主要原因是: (1) 公司 2003 年 9 月和 10 月收购的三峡 4 台机组在整个报告期发挥效益, 公司发电量大幅增加; (2) 与上年同期相比, 长江来水情况较好, 公司发电量有一定程度增加; (3) 根据国家发展和改革委员会批准的三峡电能分配方案, 除华中、华东电网外, 今年 2 月三峡电站开始向南方电网送电, 公司电能消纳情况良好。

截至 2004 年 3 月 31 日, 公司应收账款余额 20.56 亿元, 较年初有较大幅度增加, 主要原因是: (1) 公司一季度发电情况较好, 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 6.52 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，公司报告期末应收账款余额为 14.04 亿元。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 443.01 万元，较上年同期减少 94.23%，主要原因是：报告期内经营活动产生的现金流入 7.70 亿元，较上年同期增加 4.40 亿元，但由于公司清缴上年度所得税税款等原因，导致公司经营活动产生的现金流出比上年同期增加 5.11 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 未经审计

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力生产	1,070,099,686.03	336,566,483.42	68.55
其中：关联交易	-	-	-

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

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

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

由于公司 2003 年 9 月和 10 月收购的三峡 4 台机组将在 2004 年全年发挥效益，预计 2004 年上半年公司盈利水平较上年同期将有较大幅度的增长。

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

中国长江电力股份有限公司

董事长：李永安

2004 年 4 月 8 日

附录

中国长江电力股份有限公司
2004 年 3 月 31 日资产负债表

单位：人民币元

资 产	年初数	期末数
流动资产：		
货币资金	1,080,721,656.97	1,186,069,960.81
短期投资	291,813,560.00	
应收票据	408,463,772.46	533,979,972.32
应收股利		
应收利息	4,990,722.19	
应收账款	1,133,987,315.19	2,056,133,735.40
其他应收款	9,239,348.42	25,315,479.80
预付账款	7,448,281.00	1,571,700.00
应收补贴款	43,191,401.88	37,312,191.58
存货	30,377,907.22	25,762,454.80
待摊费用	3,212,466.66	1,544,927.73
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	3,013,446,431.99	3,867,690,422.44
长期投资		
长期股权投资	179,898,241.46	182,622,440.46
长期债权投资		
其他长期投资		
长期投资合计	179,898,241.46	182,622,440.46
固定资产		
固定资产原价	26,877,385,457.24	26,888,668,165.06
减：累计折旧	517,735,459.58	754,682,278.22
固定资产净值	26,359,649,997.66	26,133,985,886.84
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	26,359,649,997.66	26,133,985,886.84
工程物资		
在建工程	55,053,605.36	76,155,965.76
固定资产清理		
固定资产合计	26,414,703,603.02	26,210,141,852.60
无形资产及其他资产：		
无形资产	8,510,199.52	8,403,902.05
长期待摊费用		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计	8,510,199.52	8,403,902.05
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	29,616,558,475.99	30,268,858,617.55

法定代表人：李永安 主管会计工作的负责人：毕亚雄 财务总监：寇日明 会计机构负责人：金才玖

中国长江电力股份有限公司
2004 年 3 月 31 日资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和股东权益	年初数	期末数
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	
应付票据		
应付账款	302,176,067.34	657,987,615.71
预收账款		
应付工资	26,327,064.56	
应付福利费	6,451,712.57	6,279,332.56
应付股利		
应交税金	461,496,610.65	360,927,774.33
其他应付款	2,599,059.33	2,203,468.03
其他应付款	78,087,212.80	53,480,120.26
预提费用	301,539,313.67	327,052,336.67
预计负债		
一年内到期的长期负债	200,352,000.00	200,352,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,429,029,040.92	1,608,282,647.56
长期负债：		
长期借款	8,360,767,262.50	8,362,606,412.50
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	8,360,767,262.50	8,362,606,412.50
递延税项		
递延税项贷项		
负债合计	9,789,796,303.42	9,970,889,060.06
股本	7,856,000,000.00	7,856,000,000.00
减：已归还投资		
股本净额	7,856,000,000.00	7,856,000,000.00
资本公积	10,529,198,423.05	10,529,198,423.05
盈余公积	248,382,776.45	248,382,776.45
法定公益金	82,556,883.30	82,556,883.30
任意盈余公积		
已宣告未发放股利	960,739,339.77	960,739,339.77
未分配利润	232,441,633.30	703,649,018.22
股东权益合计	19,826,762,172.57	20,297,969,557.49
负债和股东权益总计	29,616,558,475.99	30,268,858,617.55

法定代表人：李永安 主管会计工作的负责人：毕亚雄 财务总监：寇日明 会计机构负责人：金才玖

中国长江电力股份有限公司

2004 年第一季度利润表

单位：人民币元

项目	上年同期数	本期数
一、主营业务收入	230,691,824.51	1,070,099,686.03
减：主营业务成本	123,027,796.64	336,566,483.42
主营业务税金及附加	4,001,073.42	15,435,525.74
三、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	103,662,954.45	718,097,676.87
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	552,034.17	10,577,376.03
减：营业费用	201,740.63	414,102.05
管理费用	18,500,658.39	17,215,996.29
财务费用	4,459,149.71	107,307,539.93
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	81,053,439.89	603,737,414.63
加：投资收益（损失以“-”号填列）	4,149,780.38	4,203,178.99
补贴收入	12,742,128.61	94,893,410.73
营业外收入		860,600.00
减：营业外支出	350,000.00	400,000.00
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,595,348.88	703,294,604.35
减：所得税	32,206,465.13	232,087,219.43
六、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,388,883.75	471,207,384.92

法定代表人：李永安 主管会计工作的负责人：毕亚雄 财务总监：寇日明 会计机构负责人：金才玖

中国长江电力股份有限公司

2004 年第一季度现金流量表

单位：人民币元

项目	上年同期数	本期数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	316,094,667.84	668,690,944.07
收到的税费返还	12,742,128.61	100,772,621.03
收到的其他与经营活动有关的现金	2,251,462.79	421,843.07
现金流入小计	331,088,259.24	769,885,408.17
购买商品、接受劳务支付的现金	26,309,386.92	169,770,866.15
支付给职工以及为职工支付的现金	26,933,527.21	58,633,253.34
支付的各项税费	192,726,645.58	529,274,057.81
支付的其他与经营活动有关的现金	8,390,457.67	7,777,130.97
现金流出小计	254,360,017.38	765,455,308.27
经营活动产生的现金流量净额	76,728,241.86	4,430,099.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		291,813,560.00
取得投资收益所收到的现金		1,478,979.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金		869,800.00
收到的其他与投资活动有关的现金		3,537,019.19
现金流入小计		297,699,359.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	121,334,192.46	40,895,267.74
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	121,334,192.46	40,895,267.74
投资活动产生的现金流量净额	-121,334,192.46	256,804,091.44
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	50,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	50,000,000.00	
偿还债务所支付的现金	665,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,097,375.00	105,885,887.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	63,130,413.88	
现金流出小计	735,227,788.88	155,885,887.50
筹资活动产生的现金流量净额	-685,227,788.88	-155,885,887.50
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-729,833,739.48	105,348,303.84

法定代表人：李永安 主管会计工作的负责人：毕亚雄 财务总监：寇日明 会计机构负责人：金才玖

中国长江电力股份有限公司
2004 年第一季度现金流量表（续）

补充资料：

单位：人民币元

项目	上年同期数	本期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	65,388,883.75	471,207,384.92
加：计提的资产减值准备	897,591.75	
固定资产折旧	72,402,446.05	236,946,818.64
无形资产摊销		106,297.47
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	789,309.68	1,667,538.93
预提费用增加（减：减少）		25,513,023.00
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	6,030,787.50	107,725,037.50
投资损失（减：收益）	-4,149,780.38	-4,203,178.99
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	7,556,444.06	4,615,452.42
经营性应收项目的减少（减：增加）	42,454,695.17	-1,042,888,857.66
经营性应付项目的增加（减：减少）	-114,642,135.72	203,740,583.67
其他		
经营活动现金产生的流量净额	76,728,241.86	4,430,099.90
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	368,810,349.81	1,186,069,960.81
减：现金的期初余额	1,098,644,089.29	1,080,721,656.97
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	-729,833,739.48	105,348,303.84

法定代表人：李永安 主管会计工作的负责人：毕亚雄 财务总监：寇日明 会计机构负责人：金才玖