

中国长江电力股份有限公司

2004 年半年度报告



二〇〇四年七月二十六日

重要提示

本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

董事杨清、贡华章、独立董事林义相因故未能出席公司第一届董事会第九次会议，已分别委托董事曹广品、董事长李永安、独立董事崔建民代为出席并代为行使表决权。

公司 2004 年半年度财务报告未经审计。

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，会计机构负责人杨旭光声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况.....	1
二、股本变动和主要股东持股情况.....	3
三、董事、监事、高级管理人员情况.....	5
四、管理层讨论与分析.....	6
五、重要事项.....	9
六、财务报告.....	14
七、备查文件.....	48



一、公司基本情况

(一) 法定中文名称：中国长江电力股份有限公司

中文名称缩写：长江电力

法定英文名称：China Yangtze Power Co., Ltd.

英文名称缩写：CYPC

(二) 股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：长江电力

股票代码：600900

(三) 注册地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座

办公地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座

邮政编码：100032

互联网网址：<http://www.cypc.com.cn>

电子信箱：cypc@cypc.com.cn

(四) 法定代表人：李永安

(五) 董事会秘书及证券事务代表

	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

(六) 选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《中国三峡工程报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

半年度报告备置地点：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 23 层
公司董事会办公室

(七) 其他有关资料

首次注册登记日期：2002 年 11 月 4 日

首次注册登记地点：北京市崇文区广渠门内大街 25 号

最近一次变更注册登记日期：2004 年 1 月 9 日

最近一次变更注册登记地点：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座

企业法人营业执照注册号：1000001003730

税务登记号码：420501710930405

聘请的会计师事务所：北京中洲光华会计师事务所有限公司

聘请的会计师事务所办公地址：北京市西城区复兴门内大街 158 号

(八) 主要财务数据和指标

金额单位：元

项 目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减（%）
流动资产	5,183,163,754.17	3,013,446,431.99	72.00
流动负债	2,736,805,791.62	1,429,029,040.92	91.52
总资产	31,363,862,310.01	29,616,558,475.99	5.90
股东权益（不含少数股东权益）	20,265,596,143.39	19,826,762,172.57	2.21
每股净资产（全面摊薄，元/股）	2.58	2.52	2.38
调整后的每股净资产（全面摊薄，元/股）	2.58	2.52	2.38
项 目	报告期 （1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）
净利润	1,399,573,310.59	305,661,855.14	357.88
扣除非经常性损益后的净利润	1,396,336,273.54	307,753,575.38	353.72
每股收益（全面摊薄，元/股）	0.178	0.055	223.64
每股收益*（元/股）	0.178	0.055	223.64
净资产收益率（全面摊薄，%）	6.91	3.57	93.56
经营活动产生的现金流量净额	1,704,970,897.84	359,044,418.83	374.86

注*：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。该期间公司股本未发生变化。

扣除非经常性损益的项目和涉及金额明细：

金额单位：元

项目	金额（扣除所得税影响后）
营业外收入	1,163,413.29
营业外支出	(668,864.57)
短期投资收益	1,991,505.18
应收账款坏账准备转回	750,983.15
合计	3,237,037.05



二、股本变动和主要股东持股情况

（一）股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减（+，-）						本次变动后
		配 股	送 股	公 积 金 转 股	增 发	其 他	小 计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	5,530,000,000							5,530,000,000
其中								
国家持有股份	5,530,000,000							5,530,000,000
境内法人持有股份								
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他*	1,046,700,000					-646,700,000	-646,700,000	400,000,000
未上市流通股份合计	6,576,700,000					-646,700,000	-646,700,000	5,930,000,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	1,279,300,000					+646,700,000	+646,700,000	1,926,000,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	1,279,300,000					+646,700,000	+646,700,000	1,926,000,000
三、股份总数	7,856,000,000							7,856,000,000
备 注*	公司于 2003 年 10 月 28 日首次公开发行 A 股 232,600 万股，其中 127,930 万股已于 2003 年 11 月 18 日上市流通；战略投资者持有 40,000 万股，锁定期限为自 2003 年 11 月 18 日起 18 个月；一般法人投资者持有 64,670 万股，锁定期限为自 2003 年 11 月 18 日起 6 个月，已于 2004 年 5 月 18 日上市流通。							

（二）报告期末股东总数

截至 2004 年 6 月 30 日止，公司股东总数为 209,296 户。

（三）控股股东情况

报告期内公司控股股东未发生变化且其所持公司股份无质押、冻结或托管等情况。

(三) 主要股东持股情况

截至 2004 年 6 月 30 日止, 公司前 10 名股东及前 10 名流通股东持股情况如下:

前 10 名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内增 减（+，-；股）	期末持股数量 （股）	比例 （%）	股份类别(已流通 或未流通)	股份状态(质 押或冻结)	股东性质(国有股 东或外资股东)
中国长江三峡工程开发总公司	0	4,949,350,000	63.00	未流通	无	国有股东
华能国际电力股份有限公司	0	165,900,000	2.11	未流通	无	国有股东
中国核工业集团公司	0	165,900,000	2.11	未流通	无	国有股东
中国石油天然气集团公司	0	165,900,000	2.11	未流通	无	国有股东
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	0	55,300,000	0.71	未流通	无	国有股东
交通银行－易方达 50 指数证券投资基金	+43,109,474	43,109,474	0.55	已流通	未知	
博时基金管理有限公司－全国社保基金五〇一组合	0	40,000,000	0.51	未流通	未知	
国家电网公司	0	40,000,000	0.51	未流通	未知	
交通银行－科瑞证券投资基金	+11,702,636	31,443,067	0.40	已流通	未知	
中国工商银行－南方避险增值基金	+2,555,363	30,922,363	0.39	已流通	未知	
前 10 名流通股股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量（股）			种类（A、B、H 股或其它）		
交通银行－易方达 50 指数证券投资基金	43,109,474			A		
交通银行－科瑞证券投资基金	31,443,067			A		
中国工商银行－南方避险增值基金	30,922,363			A		
中国银行－易方达平稳增长证券投资基金	30,525,002			A		
中国工商银行－南方稳健成长证券投资基金	26,598,596			A		
申银万国－花旗－UBS LIMITED	26,012,994			A		
中国银行－嘉实服务增值行业证券投资基金	26,005,382			A		
申银万国证券股份有限公司	25,099,532			A		
中国工商银行－天元证券投资基金	23,128,214			A		
银丰证券投资基金	23,061,700			A		
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	20,288,957			A		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东与其他股东没有关联关系，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，未知其他股 东是否存在关联关系或一致行动人情况。					
战略投资者参与配售新股约定持股期限的说明						
股东名称	约定持股期限					
博时基金管理有限公司－全国社保基金五〇一组合	2003 年 11 月 18 日—2005 年 5 月 18 日					
国家电网公司						



三、董事、监事、高级管理人员情况

（一）报告期内公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股票。

（二）报告期内公司董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

2004年3月27日，经公司第一届董事会第七次会议审议同意李永安辞去总经理职务，聘任毕亚雄为公司总经理。2004年5月14日，经公司2003年度股东大会审议同意陆佑楣辞去董事职务，聘任毕亚雄担任公司董事。

四、管理层讨论与分析

（一）主营业务的范围及经营情况

公司的经营范围是电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护。公司的主营业务为水力发电，2004 年上半年主营业务收入全部来源于公司下属的葛洲坝电厂和三峡电厂的电力销售收入。

上半年公司生产经营情况良好，三峡电站、葛洲坝电站超计划完成发电任务，三峡——葛洲坝梯级枢纽运行、电力外送与消纳、设备检修及技术改造、备汛防汛、生产经营管理等各方面均按计划顺利完成。公司上半年发电量为 163.66 亿 kWh（其中三峡电站 95.92 亿 kWh，葛洲坝电站 67.74 亿 kWh），较上年同期的 54.12 亿 kWh 增长了 202.40%；售电量为 161.74 亿 kWh，较上年同期的 53.95 亿 kWh 增长了 199.80%。

上半年公司主营业务收入为 28.62 亿元，利润总额为 20.89 亿元，净利润 14.00 亿元，每股收益 0.178 元，分别完成全年计划的 50.92%、53.26%、53.48%、53.45%，分别较上年同期增长了 311.05%、354.13%、357.88%、223.64%。

公司上半年经营业绩较去年同期大幅增长的主要原因是：（1）2003 年 9 月和 10 月收购了三峡 4 台发电机组增加 280 万 kW 装机容量，公司发电量大幅增加；（2）与去年同期相比，长江来水情况较好，公司发电量有一定幅度增加；（3）今年上半年全国电力供应紧张，公司受电区域华中、华东、南方电能需求旺盛，公司电能消纳情况良好。上半年主要财务指标如下：

单位：元

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	变动比例 (%)
主营业务收入	2,861,886,057.99	696,240,582.71	311.05
主营业务利润	2,087,859,731.07	437,645,922.69	377.07
净利润	1,399,573,310.59	305,661,855.14	357.88
现金及现金等价物净增加额	199,609,109.22	-515,632,588.59	—
项 目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	变动比例 (%)
总资产	31,363,862,310.01	29,616,558,475.99	5.90
股东权益	20,265,596,143.39	19,826,762,172.57	2.21

公司 2004 年 1 至 6 月现金及现金等价物净增加额比上年同期有显著增长，主要原因是收购三峡机组后公司发电量大幅增加，销售商品、提供劳务收到的现

金相应大幅增加，但由于公司上半年进行了 2003 年度现金股利分配，同时随着销售收入的增加，有关税费也相应增加，因此现金及现金等价物净增加额与主营业务收入相比有较大差异；公司总资产和股东权益的增长主要是收购三峡机组和公司盈利增加所致。

公司目前电力生产设备总体状况良好、运行正常，为电力安全生产奠定了较好的基础；同时，紧缺的电力供应将有利于公司电能消纳，公司已与主要购电客户华中电网公司、华东电网公司和南方电网公司签订了 2004 年度购售电合同。综合以上因素，如果经营环境不发生重大变化，公司 2004 年经营目标（主营业务收入 56.21 亿元、利润总额 39.22 亿元、净利润 26.18 亿元、每股收益 0.333 元）可望实现。

（二）占主营业务收入 10%以上的行业或产品情况

单位：元

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入 比上年同 期增减 (%)	主营业务成本 比上年同期增 减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
电力生产	2,861,886,057.99	731,540,262.88	74.44	311.05	196.96	9.82

（三）公司不存在对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动，也不存在来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润的影响达到 10%的情况

（四）经营中存在的问题与困难

1、公司电力生产所需的主要资源为长江天然来水，下半年长江天然来水的不确定性将会对公司全年的经营业绩有较大的影响。公司将进一步加强水情预报工作，科学进行三峡—葛洲坝梯级枢纽联合调度，节水增发，提高水能利用率。

2、由于公司电量向三大区域电网（华中、华东和南方）销售，绝大部分为跨区跨省交易，因此电量结算较复杂，电量结算和电费回收周期较长。公司将加大电量结算和电费回收的工作力度，加强与购电方和输电方的沟通，尽量缩短电量结算和电费回收的周期。

3、尽管公司目前电力生产设备总体状况良好，但安全生产仍存在薄弱环节，主要表现在：（1）三峡机组是新投产的机组，稳定运行存在一定的不确定性；（2）葛洲坝机组已投产二十多年，由于长期满载甚至超负荷运转，设备老化现象较严重。对此，公司将健全安全责任制度、加强安全巡查，积极进行设备缺陷处



理；进一步加大设备技术改造力度和检修力度，积极进行新技术、新工艺、新材料的应用；积极研究葛洲坝机组增容改造方案，抓紧进行增容改造，提高水能利用率，提高葛洲坝电站设备健康水平和三峡机组的稳定性，力争将安全隐患控制在最小范围内，保证设备健康稳定运行。



五、重要事项

（一）公司治理情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求，逐步建立了较为完善的法人治理结构，初步形成了具有公司特点的现代企业制度，公司各项运作较为规范。

公司董事会目前董事人数为 12 人，其中独立董事 4 名，占董事会总人数的三分之一，董事会下设战略与环境、薪酬与考核、审计三个专门委员会。公司监事会由 5 人组成，其中职工监事 2 名。公司采用累积投票制方式选举董事、监事。公司已经建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、董事会专门委员会工作条例、《总经理工作规则》以及《独立董事制度》、《关联交易制度》、《信息披露制度》、《投资、担保、借贷管理制度》、《高级管理人员薪酬管理暂行规定》等一系列议事规则和工作制度。

2003 年 12 月 9 日，根据国务院国有资产监督管理委员会的任命，毕亚雄担任控股股东中国长江三峡工程开发总公司（下称“中国三峡总公司”）副总经理，分管电力生产。由于公司是中国三峡总公司系统内唯一从事电力生产业务的控股子公司，受托管理三峡工程全部发电资产，并将陆续收购中国三峡总公司尚未进入公司的发电资产，为有利于公司及中国三峡总公司的经营管理与协调，董事会于 2004 年 3 月 27 日聘请毕亚雄担任公司总经理。

（二）报告期内实施的利润分配方案及执行情况

2004 年 5 月 14 日，公司 2003 年度股东大会审议通过了 2003 年度利润分配方案：2003 年度 6 月 30 日前实现的利润向全体发起人股东派发；2003 年度 7 月 1 日后实现的利润以 2003 年末总股本 7,856,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.9 元（含税）；不进行公积金转增股本。公司于 2004 年 5 月 26 日刊登分红派息实施公告，派发现金股利的股权登记日为 5 月 31 日，除息日为 6 月 1 日，社会公众股的红利发放日为 6 月 8 日。该利润分配方案已按期实施完毕。

（三）公司中期不进行利润分配和公积金转增股本



(四) 报告期内公司未发生任何重大诉讼、仲裁事项

(五) 报告期内公司未发生重大资产收购、出售和资产重组事项

(六) 报告期内发生的重大关联交易事项

1、报告期内，公司与中国三峡总公司签署了《三峡发电资产委托管理协议<2004 年度补充执行协议>》（详见本节“（七）重大合同及其履行情况”）。

2、经常性关联交易。2004 年 3 月 27 日，公司第一届董事会第七次会议通过了《关于公司 2004 年度经常性关联交易的议案》，报告期内公司严格按照董事会通过的决议执行。有关经常性关联交易事项详见“六、“财务报告”中“会计报表附注”。

(七) 重大合同及其履行情况

1、在报告期内发生或在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项

根据公司与中国三峡总公司分别于 2003 年 5 月 16 日、2004 年 5 月 8 日签署的《三峡发电资产委托管理协议》和《三峡发电资产委托管理协议<2004 年度补充执行协议>》（下称“《补充协议》”），2004 年中国三峡总公司委托公司管理其三峡发电资产的运行、维护及检修管理（包括 2003 年投产的 2 台机组和 2004 年计划投产的 4 台发电机组）、参与左岸电站安装调试、右岸电站建设有关技术工作等，公司收取的委托管理费预计为 8,880 万元。上半年，《三峡发电资产委托管理协议》履行情况良好，目前已收取委托管理费 4,400 万元。《补充协议》规定，如果 2004 年中国三峡总公司实际投产机组和公司实际收购机组的数量发生变化，则 2004 年委托管理费按照《三峡发电资产委托管理协议》的有关规定进行调整。

《三峡发电资产委托管理协议》的详细内容请参见本公司于 2003 年 10 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的《招股说明书摘要》，在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 及公司网站 <http://www.cypc.com.cn> 可查到本公司《招股说明书》全文。

2、有关购售电合同

(1) 2004 年 4 月 28 日，公司作为售电方，国家电网公司作为输电方，分别与购电方华中电网有限公司、华东电网有限公司签订了《2004 年度三峡水电

站购售电及输电合同》。根据合同约定，2004 年华中电网有限公司、华东电网有限公司将分别消纳三峡水电站的年度发电量（合约电量）为 82.3 亿 kWh 和 169.9 亿 kWh，电价按照国家发改委确定的原则执行，其中合约上网电价分别为 222.3988 元/MWh 和 254.12 元/MWh。合同有效期至 2004 年 12 月 31 日。

（2）2004 年 6 月 22 日，公司作为售电方，国家电网公司作为输电方，与购电方中国南方电网有限责任公司签订了《2004 年度三峡水电站购售电及输电合同》。根据合同约定，2004 年中国南方电网有限责任公司将消纳三峡水电站的年度发电量（合约电量）为 81.6 亿 kWh，电价按照国家发改委确定的原则执行，其中合约上网电价为 295.31 元/MWh。合同有效期至 2004 年 12 月 31 日。

目前上述合同执行情况良好。

3、不存在在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同和委托他人进行现金资产管理的事项

（八）报告期内公司及持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东没有发生或以前期间发生但持续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项

（九）其他重要事项

1、控股股东及其子公司占用公司资金的总体情况

按照《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）的规定，控股股东及其子公司占用公司资金的总体情况如下：

（1）关联方关系

企业名称	与本公司的关系
中国长江三峡工程开发总公司	母公司
三峡国际招标有限公司	受母公司实际控制
长江三峡技术经济发展有限公司	受母公司实际控制
宜昌光耀实业有限公司（期末已注销）	受母公司实际控制
宜昌长江三峡实业有限公司	受母公司实际控制
宜昌大禹机械电子有限公司	受母公司实际控制
长江三峡水电工程有限公司	受母公司实际控制

（2）截至 2004 年 6 月 30 日，控股股东及关联方资金占用情况（金额单位：万元）

经营性占用	期初数			报告期累计数						期末数
				本期增加数			本期减少数		净增加额	
	金额	原因	方式	金额	原因	方式	金额	偿还形式		
宜昌长江三峡实业有限公司	38.58	购电	现金	420.15	购电	现金	363.38	现金	56.77	95.35
宜昌光耀实业有限公司*	4.53	购电	现金							
长江三峡水电工程有限公司*				25.91	购电	现金	26.03	现金	-0.12	4.41
合 计	43.11			446.06			389.41		56.65	99.76

注：报告期末，宜昌光耀实业有限公司已注销，该公司原债权债务由长江三峡水电工程有限公司承担。

非经营性占用	期初数			报告期累计数						期末数
				本期增加数			本期减少数		净增加额	
	金额	原因	方式	金额	原因	方式	金额	偿还形式		
中国长江三峡工程开发总公司				1,888.35	成本分摊	现金			1,888.35	1,888.35
长江三峡技术经济发展有限公司	1.09	垫付	现金							1.09
宜昌长江三峡实业有限公司	0.50	押金	现金							0.50
三峡国际招标有限公司				1,120.58	预付款	现金			1,120.58	1,120.58
宜昌大禹机械电子有限公司				19.91	预付款	现金			19.91	19.91
合 计	1.59			3,028.84					3,028.84	3,030.43

2、独立董事的专项说明及独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定，公司以及独立董事对公司累计和当期对外担保情况、执行前述规定的情况进行了核查，截至 2004 年 6 月 30 日，公司没有对外进行担保，不存在违法违规行。

（十）有关信息索引

1、2004 年 2 月 5 日，公司公布变更注册资本和注册地址公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上，在上海证券交易所网站“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码（600900）或在公司网站“临时报告”中可查询（下同）。

2、2004 年 2 月 12 日，公司公布 2003 年主要财务数据公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

3、2004 年 3 月 31 日，公司公布 2003 年年度报告摘要、第一届董事会第七次会议决议公告、第一届监事会第三次会议决议公告及召开 2003 年度股东大会的决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

4、2004 年 4 月 12 日，公司公布 2004 年 1 季度报告摘要。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

5、2004 年 4 月 30 日，公司公布《2004 年度三峡水电站购售电及输电合同》公告（与华中和华东电网）。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

6、2004 年 5 月 13 日，公司公布一般法人投资者配售股票上市公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

7、2004 年 5 月 17 日，公司公布 2003 年度股东大会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

8、2004 年 5 月 26 日，公司公布 2003 年度分红派息实施公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

9、2004 年 6 月 16 日，公司公布下属葛洲坝电厂电价调整公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。

10、2004 年 6 月 22 日，公司公布《2004 年度三峡水电站购售电及输电合同》公告（与南方电网）。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上。



六、财务报告

(未经审计)

(一) 会计报表

(二) 会计报表附注



资产负债表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	注释	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1	1,280,330,766.19	1,080,721,656.97
短期投资	2	416,071,650.00	291,813,560.00
应收票据	3	1,469,297,410.50	408,463,772.46
应收股利			
应收利息	4		4,990,722.19
应收账款	5	1,799,780,516.56	1,133,987,315.19
其他应收款	6	24,417,015.93	9,239,348.42
预付账款	7	84,926,090.75	7,448,281.00
应收补贴款	8	63,617,749.07	43,191,401.88
存货	9	35,096,537.32	30,377,907.22
待摊费用	10	9,626,017.85	3,212,466.66
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		5,183,163,754.17	3,013,446,431.99
长期投资			
长期股权投资	11	171,949,177.38	179,898,241.46
长期债权投资			
长期投资合计		171,949,177.38	179,898,241.46
固定资产			
固定资产原价	12	26,914,763,673.85	26,877,385,457.24
减：累计折旧	12	991,232,508.60	517,735,459.58
固定资产净值		25,923,531,165.25	26,359,649,997.66
减：固定资产减值准备			
固定资产净额		25,923,531,165.25	26,359,649,997.66
工程物资			
在建工程	13	76,581,675.28	55,053,605.36
固定资产清理			
固定资产合计		26,000,112,840.53	26,414,703,603.02
无形资产及其他资产：			
无形资产	14	8,636,537.93	8,510,199.52
长期待摊费用			
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		8,636,537.93	8,510,199.52
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计		31,363,862,310.01	29,616,558,475.99

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：杨旭光



资产负债表（续）

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	注释	2004年6月30日	2003年12月31日
流动负债：			
短期借款	15	160,000,000.00	50,000,000.00
应付票据			
应付账款	16	1,337,023,567.77	302,176,067.34
预收账款			
应付工资	17	16,560,000.00	26,327,064.56
应付福利费		7,829,143.15	6,451,712.57
应付股利			
应交税金	18	767,962,426.60	461,496,610.65
其他应交款	19	3,512,269.30	2,599,059.33
其他应付款	20	145,868,033.13	78,087,212.80
预提费用	21	298,050,351.67	301,539,313.67
预计负债			
一年内到期的长期负债			200,352,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,736,805,791.62	1,429,029,040.92
长期负债：			
长期借款	22	8,361,460,375.00	8,360,767,262.50
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		8,361,460,375.00	8,360,767,262.50
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		11,098,266,166.62	9,789,796,303.42
股东权益			
股本	23	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	24	10,529,198,423.05	10,529,198,423.05
盈余公积	25	248,382,776.45	248,382,776.45
其中：法定公益金		82,491,883.30	82,556,883.30
已宣告未发放现金股利			960,739,339.77
未分配利润	26	1,632,014,943.89	232,441,633.30
股东权益合计		20,265,596,143.39	19,826,762,172.57
负债和股东权益总计		31,363,862,310.01	29,616,558,475.99

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：杨旭光



利 润 表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
一、主营业务收入	27	2,861,886,057.99	696,240,582.71
减：主营业务成本	27	731,540,262.88	246,339,261.67
主营业务税金及附加	28	42,486,064.04	12,255,398.35
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）		2,087,859,731.07	437,645,922.69
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	29	7,973,616.71	33,661,468.00
减：营业费用		1,001,053.25	593,407.76
管理费用	30	52,746,518.17	37,086,955.67
财务费用	31	212,004,975.04	7,276,369.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,830,080,801.32	426,350,657.93
加：投资收益（损失以“-”号填列）	32	3,907,103.64	7,380,964.58
补贴收入	33	254,598,157.52	28,211,232.17
营业外收入		1,736,437.74	7,706.16
减：营业外支出		998,305.33	2,255,698.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,089,324,194.89	459,694,862.83
减：所得税		689,750,884.30	154,033,007.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,399,573,310.59	305,661,855.14

补充资料：

项 目	注释	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
出售、处置部门或被投资单位所得收益			
自然灾害发生的损失			
会计政策变更增加（或减少）利润总额			
会计估计变更增加（或减少）利润总额			7,500,000.00
债务重组损失			
其他			

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：杨旭光



现金流量表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

2004年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	注释	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		3,284,512,978.81
收到的税费返还		234,171,810.33
收到的其他与经营活动有关的现金		4,124,987.86
现金流入小计		3,522,809,777.00
购买商品、接受劳务支付的现金		721,075,727.93
支付给职工以及为职工支付的现金		142,268,565.00
支付的各项税费		924,804,287.72
支付的其他与经营活动有关的现金	34	29,690,298.51
现金流出小计		1,817,838,879.16
经营活动产生的现金流量净额		1,704,970,897.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		1,161,269,710.00
取得投资收益所收到的现金		12,176,167.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金		1,953,381.60
收到的其他与投资活动有关的现金	35	16,093,490.40
现金流入小计		1,191,492,749.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		133,590,425.67
投资所支付的现金		1,285,847,800.00
支付的其他与投资活动有关的现金	36	12,556,471.21
现金流出小计		1,431,994,696.88
投资活动产生的现金流量净额		-240,501,947.16
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		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		
偿还债务所支付的现金		90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		1,174,859,841.46
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计		1,264,859,841.46
筹资活动产生的现金流量净额		-1,264,859,841.46
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		199,609,109.22

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：杨旭光



现金流量表（续）

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	注释	金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润		1,399,573,310.59
加：计提的资产减值准备		-739,436.65
固定资产折旧		473,938,897.25
无形资产摊销		221,661.59
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）		-6,413,551.19
预提费用增加（减：减少）		-3,488,962.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-1,672,462.64
固定资产报废损失		
财务费用		214,592,890.00
投资损失（减：收益）		-4,227,103.64
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		-4,718,630.10
经营性应收项目的减少（减：增加）		-1,730,319,471.22
经营性应付项目的增加（减：减少）		1,368,223,755.85
其他		
经营活动产生的现金流量净额		1,704,970,897.84
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		1,280,330,766.19
减：现金的期初余额		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		199,609,109.22

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：杨旭光

利润表附表

利润分配表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
一、净利润		1,399,573,310.59	305,661,855.14
加：年初未分配利润		232,441,633.30	
其他转入			
二、可供分配的利润		1,632,014,943.89	305,661,855.14
减：提取法定盈余公积			30,566,185.51
提取法定公益金			21,396,329.86
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
三、可供投资者分配的利润		1,632,014,943.89	253,699,339.77
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			253,699,339.77
转作资本（股本）的普通股股利			
四、未分配利润		1,632,014,943.89	

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：杨旭光

全面摊薄法和加权平均法计算的净资产收益率及每股收益

编制单位：中国长江电力股份有限公司

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	10.30	10.17	0.266	0.266
营业利润	9.03	8.92	0.233	0.233
净利润	6.91	6.82	0.178	0.178
扣除非经常性损益后的净利润	6.89	6.80	0.178	0.178

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：杨旭光

非经常性损益内容详见会计报表附注六



资产负债表附表

资产减值准备明细表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2003年12月31日	本期增加数	本期减少数			2004年6月30日
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	2,932,767.18	61,433.73	1,120,870.3		1,120,870.3	1,873,330.53
其中：应收账款	2,525,690.99		1,120,870.3		1,120,870.3	1,404,820.61
其他应收款	407,076.19	61,433.73				468,509.92
二、短期投资跌价准备合计		320,000.00				320,000.00
其中：股票投资						
基金投资		320,000.00				320,000.00
三、存货跌价准备合计	6,470,800.32					6,470,800.32
其中：原材料	1,563,668.43					1,563,668.43
备品备件	4,907,131.89					4,907,131.89
四、长期投资跌价准备合计						
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计						
其中：房屋建筑物						
机械设备						
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						

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：杨旭光



会计报表附注

一、 公司基本情况

1、 历史沿革

中国长江电力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是中国长江三峡工程开发总公司（以下简称“三峡总公司”）作为主发起人，联合华能国际电力股份有限公司、中国核工业集团公司、中国石油天然气集团公司、中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司、长江水利委员会长江勘测规划设计院等五家发起人，以发起方式设立的股份有限公司。公司于 2002 年 9 月 23 日经国家经贸委“国经贸企改[2002]700 号文”批准设立，并于 2002 年 11 月 4 日在国家工商行政管理总局办理了工商登记手续。

经中国证券监督管理委员会批准，公司以募集方式向社会公开发行 A 股股票并于 2003 年 11 月 18 日在上海证券交易所上市交易。

2、 所处行业

公司属电力行业。

3、 经营范围

公司主要经营电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护。

4、 主要产品

公司主要产品为电力。

5、 公司的基本组织架构

公司由葛洲坝电厂、三峡电厂、检修厂、梯调中心及各职能部门组成，无子公司及分公司。

二、 公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、 会计制度

公司执行企业会计准则、《企业会计制度》及其有关补充规定。

2、 会计年度

公司采用公历制，自每年公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3、 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

公司以权责发生制为记账基础；以实际成本为计价原则。

5、现金等价物确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短、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，包括现金、可随时用于支付的银行活期存款、存期不超过 90 天的定期存款及 90 天内到期的短期债券投资等货币性资产。

6、短期投资及其收益核算方法

(1) 短期有价证券投资按取得时的实际成本计价，其持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已计入应收项目的现金股利或利息外，实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资的账面价值。在处理时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期的投资收益。

(2) 短期投资期末按成本与市价孰低法计量：

- a. 短期投资跌价准备的确认标准：市价低于成本。
- b. 短期投资跌价准备的计提方法：期末按投资项目个别市价低于其账面成本的差额提取短期投资跌价准备。

7、坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准：

- a. 因债务人破产或死亡，以破产财产或遗产清偿后仍无法收回的款项。
- b. 因债务人逾期未能履行偿债义务超过三年仍不能收回，经公司董事会批准的款项。

(2) 坏账核算采用备抵法，期末根据应收款项（包括应收账款和其他应收款）期末余额采用账龄分析法并结合个别认定计提，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	0.3%
1—2 年	5%
2—3 年	20%
3—4 年	50%
4—5 年	80%
5 年以上	100%



8、存货核算方法

- (1) 存货分类为：原材料、辅助材料、库存商品、低值易耗品、包装物等。
- (2) 存货计价方法：取得时以实际成本计价；发出时采用标准成本法核算，期末通过分摊成本差异调整为实际成本。
- (3) 存货的盘存制度：公司存货实行永续盘存制度，于每年年末对存货进行盘点。
- (4) 存货期末按成本与可变现净值孰低计量：
 - a. 存货跌价准备的确认标准：存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本不可收回的部分。
 - b. 存货跌价准备的计提方法：期末按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额提取。

9、长期投资的核算方法

- (1) 长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资，按投资时实际支付的价款或投资各方确定的价值记账。公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；处置长期股权投资时，应将长期股权投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。
- (2) 股权投资差额的摊销期限：借方差额的摊销，合同规定投资期限的，按投资期限摊销；没有规定投资期限的，一般按不超过 10 年的期限摊销；贷方差额直接计入资本公积。
- (3) 长期投资期末按账面价值与可回收金额孰低计量：
 - a 长期投资减值准备的确认标准：由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复。
 - b 长期投资减值准备的计提方法：每年半年结束或年度终了时，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额提取。

10、固定资产计价和折旧方法

- (1) 固定资产标准为：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。
- (2) 固定资产分类为：挡水建筑物、房屋及建筑物、机器设备、电子设备和运输设备。

(3) 固定资产计价：投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账；外购及自建固定资产按其取得时的成本作为入账的价值，取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必须的支出；与固定资产有关的后续支出，如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可回收金额。除此以外的后续支出，确认为当期费用。

(4) 固定资产折旧采用直线法计算，并按各项固定资产的价值和估计的尚可使用年限扣除残值制定其折旧率。

确定分类最高经济使用年限及净残值率如下：

类别	最高经济使用年限 ^{注*}	净残值率
挡水建筑物 ^{注**}	45 年—60 年	
房屋及建筑物	10 年—50 年	—
机器设备	8 年—32 年	3%
电子设备	5 年—7 年	—
运输设备	8 年—10 年	3%

注*：最高经济使用年限系指资产在全新状态下的预计可使用年限。三峡总公司投入的葛洲坝电站各项固定资产估计的尚可使用年限按照确定的最高经济使用年限乘以评估成新率计算，其中葛洲坝大坝尚可使用年限系按照专业勘测机构的勘测结果预计为 50 年；公司其他各项新购入固定资产经济使用年限在最高经济使用年限内确定。

注**：挡水建筑物含葛洲坝大坝、三峡大坝及茅坪溪防护坝。

(5) 固定资产期末按账面价值与可回收金额孰低计量：

a. 固定资产减值准备的确认标准：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预计可收回金额低于账面价值。

b. 固定资产减值准备的计提方法：期末按单项固定资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提。如果某项固定资产已经不能再给公司带来未来经济利益，则将该固定资产全额计提减值准备，全额计提减值准备后不再计提折旧。

11、在建工程核算方法

(1) 在建工程核算方法：按实际成本核算，在建造完成后转入固定资产。需要办理竣工决算手续的工程已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先估价入账，待完工验收并办理竣工决算手续后再按决算数对原估计值进行调整。

(2) 在建工程期末按预计损失计提减值准备：



a. 在建工程减值准备确认标准：长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的或所建项目无论在性能上，还是技术上已经落后并且给企业带来的未来经济利益具有很大的不确定性。

b. 在建工程减值准备计提方法：期末按单项在建工程的可收回金额低于其账面价值的差额计提。

12、无形资产计价和摊销方法

(1) 无形资产确认标准为：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，没有实物形态的非货币性长期资产。

(2) 无形资产计价及摊销：外购或依照法律程序取得的，按购入时或依照法律程序取得时的实际支付的价款入账；在受益期内按直线法分期摊销。

(3) 无形资产期末按账面价值与可回收金额孰低计量：

a. 无形资产减值准备确认标准：由于下述原因导致某项无形资产的预计可收回金额低于其账面价值：①已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③已超过法定保护期限，但仍然具有部分使用价值。

b. 无形资产减值准备的计提方法：期末按单项无形资产的预计可收回金额低于其账面价值的差额计提。如果某项无形资产预期不能再给公司带来经济利益，则将该无形资产的账面价值全部转入当期损益。

13、长期待摊费用摊销方法

(1) 长期待摊费用确认标准为：本公司已经支付，摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用。

(2) 长期待摊费用计价及摊销：按实际发生额入账，在受益期内按直线法分期摊销；属于筹建期间发生的各项开办费用于发生时计入长期待摊费用，自开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

14、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用的确认：因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，在符合借款费用资本化条件的情况下，予以资本化，计入该项固定资产的成本。其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，属于筹建期间发生的，先计入长期待摊费用，自开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益；属于生产经营期间发生的，直接计入当期损益。



(2) 借款费用资本化条件:

a. 开始资本化: 资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的构建活动已经开始。

b. 暂停资本化: 购建固定资产时, 如发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月(含 3 个月), 中断期间发生的借款费用暂停资本化, 将其确认为当期财务费用, 直至资产的购建活动重新开始; 但如果中断是使购建的固定资产达到可使用状态所必要的程序, 则中断期间所发生的借款费用资本化继续进行。

c. 停止资本化: 当所购建的固定资产达到预定可使用状态时, 停止其借款费用的资本化, 以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(3) 借款费用资本化金额的确定:

a. 当期利息资本化金额按至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率的乘积确定。

b. 当期汇兑差额的资本化金额为当期外币专门借款本金及利息所发生的汇兑差额。

15、收入确认方法

(1) 商品销售收入确认原则: 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也没有对售出的商品实施控制; 与交易相关的利益能够流入公司; 相关的收入和成本能够可靠地计量。

(2) 劳务收入确认原则: 在同一年度内开始并完成的, 在完成劳务时确认收入; 如劳务跨年度, 在交易的结果能够可靠地估计的情况下, 在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入; 在交易的结果不能可靠估计的情况下, 在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入, 并按相同金额结转成本; 如果预计发生的成本不能得到补偿, 不确认收入, 将发生的成本全部确认为费用。

(3) 让渡资产使用权收入确认原则: 确定与交易相关的经济利益能够流入公司以及相关的收入和成本能够可靠地计量时, 按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确认。

16、所得税的会计处理方法

公司采用应付税款法核算。

17、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

公司本期无主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正。

三、主要税项



1、增值税：

(1) 根据财政部、国家税务总局财税[2002]168号文件批复，自2003年1月1日起，葛洲坝电站对外销售电力产品按应税收入的17%计算缴纳，税收负担超过8%部分实行即征即退政策。

(2) 根据财政部、国家税务总局财税[2002]24号文件批复，自发电之日起，三峡电站对外销售电力产品按应税收入的17%计算缴纳，税收负担超过8%部分实行即征即退政策。

2、营业税：按应税收入的5%计算缴纳。

3、所得税：按应纳税所得额的33%计算缴纳。

4、城市维护建设税：

(1) 葛洲坝电站按应纳流转税额的7%计算缴纳。

(2) 三峡电站按应纳流转税额的5%计算缴纳。

5、教育费附加：按应纳流转税额的3%计算缴纳。

6、地方教育发展费：葛洲坝电站按销售收入的0.1%计算缴纳。

四、 会计报表主要项目注释（截至2004年6月30日止，金额单位：人民币元）

注释1、 货币资金

项目	2004年6月30日			2003年12月31日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币余额	汇率	折合人民币
现金	—	—	3,979.58	—	—	6,227.35
银行存款	—	—	1,280,326,786.61	—	—	1,080,715,429.62
合计	—	—	1,280,330,766.19	—	—	1,080,721,656.97

注释2、 短期投资

项目	2004年6月30日		2003年12月31日
	金额	市价	金额
债券投资	396,391,650.00	—	291,813,560.00
其中：国债投资	—	—	291,813,560.00
其它债券	396,391,650.00	—	—
其他投资	20,000,000.00	19,680,000.00	—
其中：基金投资	20,000,000.00	19,680,000.00	—
合计	416,391,650.00	—	291,813,560.00

其它债券投资为04央行票据40、04央行票据34、01国开05。



投资变现能力不存在重大限制。

短期投资跌价准备：

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基金投资	—	320,000.00	—	320,000.00
合计	—	320,000.00	—	320,000.00

注释3、 应收票据

类别	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	备注
银行承兑汇票	364,217,531.30	163,463,772.46	无已贴现票据
商业承兑汇票	1,105,079,879.20	245,000,000.00	无已贴现票据
合计	1,469,297,410.50	408,463,772.46	—

期末应收票据增加较大主要系以票据方式结算的电费增加所致。

注释4、 应收利息

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	备注
定期存款利息	—	1,453,703.00	—
国债利息	—	3,537,019.19	—
合计	—	4,990,722.19	—

注释5、 应收账款

账龄	2004 年 6 月 30 日			2003 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	1,801,185,337.17	100.00	1,404,820.61	1,136,513,006.18	100.00	2,525,690.99
合 计	1,801,185,337.17	100.00	1,404,820.61	1,136,513,006.18	100.00	2,525,690.99

期末应收账款较大主要系以下原因：

根据公司与三峡总公司签订的《三峡发电资产委托管理协议》，公司受托销售三峡电站中三峡总公司拥有的机组生产的电力，但公司不承担由此产生的应收账款回收风险，故公司对该部分款项未计提坏账准备。截至 2004 年 6 月 30 日止，公司应付三峡总公司售电款金额为 1,332,911,803.52 元。

本公司应收账款主要为应收各地电网公司售电款项，根据以往应收账款回收情况，发生



损失可能性较小，一年以内的应收账款坏账准备计提比例为 0.3%。

无持本公司 5%以上股份的股东单位欠款。

期末应收账款项目前五名金额合计	比例(%)
1,800,822,806.17	99.98

注释6、其他应收款

账龄	2004 年 6 月 30 日			2003 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	24,401,025.45	98.05	73,216.88	9,241,633.41	95.80	27,724.99
1—2 年	111,509.20	0.45	22,301.84	31,800.00	0.33	6,360.00
2—3 年	—	—	—	—	—	—
3 年以上	372,991.20	1.50	372,991.20	372,991.20	3.87	372,991.20
合 计	24,885,525.85	100.00	468,509.92	9,646,424.61	100.00	407,076.19

持本公司 5%以上股份的股东单位欠款披露于本附注五、（三）。

其他应收款项目前五名金额合计	比例(%)
21,322,965.46	85.68

金额较大的其他应收款：

单位名称	所欠金额	欠款时间	性质或内容	欠款原因
中国长江三峡工程开发总公司	18,883,497.31	2004 年	应收公共成本分摊款等	下期支付

注释7、预付账款

账龄	2004 年 6 月 30 日		2003 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	84,926,090.75	100.00	7,448,281.00	100.00
合计	84,926,090.75	100.00	7,448,281.00	100.00

无持本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

期末预付账款增加较大主要系以下原因：

- （1）预付北京首创风度有限责任公司购楼款 5,667 万元；
- （2）预付三峡国际招标有限公司代理进口材料款 1,080 万元；
- （3）预付大修理工程款增加 869 万元。



注释8、 应收补贴款

内容	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	提取依据
应收即征即退增值税款	63,617,749.07	43,191,401.88	*

注*：期末应收补贴款为应收增值税退税款。

注释9、 存货

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日
在途物资	1,167,601.31	272,033.91
原材料	11,234,927.19	11,031,454.97
备品备件	29,159,452.46	25,539,861.98
低值易耗品	5,356.68	5,356.68
合计	41,567,337.64	36,848,707.54

存货跌价准备：

项目	2003 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2004 年 6 月 30 日
原材料	1,563,668.43	—	—	1,563,668.43
备品备件	4,907,131.89	—	—	4,907,131.89
合计	6,470,800.32	—	—	6,470,800.32

本期存货可变现净值系以期末预计售价为基础确定的。

注释10、 待摊费用

类别	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	结存原因
保险费	9,626,017.85	3,212,466.66	受益期末结束
合计	9,626,017.85	3,212,466.66	

期末待摊费用增加较大主要系公司收购三峡电站四台发电机组后，资产增加较大，保险费用随之增加。

注释11、 长期股权投资

项目	2003 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2004 年 6 月 30 日	
	金额	减值准备			金额	减值准备
对联营企业投资	157,898,241.46	—	1,121,457.85	9,070,521.93	149,949,177.38	—
其他企业投资	22,000,000.00	—	—	—	22,000,000.00	—
小 计	179,898,241.46	—	1,121,457.85	9,070,521.93	171,949,177.38	—



(1) 长期股权投资

被投资公司名称	投资 期限	投资 比例	初始投资成本	期末金额		
				投资余额	减值准备	计提原因
三峡财务有限责任公司	1997.8-	22.57%	135,400,000.00	149,949,177.38	—	—
长江证券有限责任公司	1993.6-	0.67%	9,750,000.00	9,750,000.00	—	—
中国电力财务有限责任公司	1993.6-	0.48%	8,750,000.00	8,750,000.00	—	—
交通银行	1991.1-	0.02%	3,500,000.00	3,500,000.00	—	—
小 计			157,400,000.00	171,949,177.38	—	—

其中采用权益法核算的股权投资：

被投资公司名称	2003 年 12 月 31 日	追加投资额	期末调整的所有者权益份额	分得现金红利	2004 年 6 月 30 日
三峡财务有限责任公司*	157,898,241.46	—	1,121,457.85	9,070,521.93	149,949,177.38

注*：三峡财务有限责任公司执行《金融企业会计制度》。

注释12、固定资产

项目	2003 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2004 年 6 月 30 日
原价				
挡水建筑物	18,289,610,254.46	—	—	18,289,610,254.46
房屋及建筑物	1,146,722,504.38	709,845.31	—	1,147,432,349.69
机器设备	7,085,476,033.36	28,167,933.99	722,767.19	7,112,921,200.16
运输设备	24,653,038.11	6,685,397.00	—	31,338,435.11
电子设备	330,923,626.93	2,537,807.50	—	333,461,434.43
合计	26,877,385,457.24	38,100,983.80	722,767.19	26,914,763,673.85
累计折旧				
挡水建筑物	215,716,600.06	61,308,565.56	—	277,025,165.62
房屋及建筑物	16,946,398.59	4,867,818.63	—	21,814,217.22
机器设备	264,988,262.18	400,601,322.89	441,848.23	665,147,736.84
运输设备	3,164,981.86	1,638,973.74	—	4,803,955.60
电子设备	16,919,216.89	5,522,216.43	—	22,441,433.32
合计	517,735,459.58	473,938,897.25	441,848.23	991,232,508.60
净值	<u>26,359,649,997.66</u>			<u>25,923,531,165.25</u>

本公司 2003 年购入三峡电站四台发电机组，并根据评估结果入账，本期根据三峡总公司三峡电站阶段性竣工决算资料对该等固定资产期初价值的分类进行了调整。

项目	2004 年期初数	2003 年年报期末数	差异
原价			
挡水建筑物	18,289,610,254.46	18,398,678,027.60	-109,067,773.14
房屋及建筑物	1,146,722,504.38	300,666,030.19	846,056,474.19
机器设备	7,085,476,033.36	8,098,988,140.45	-1,013,512,107.09
运输设备	24,653,038.11	24,653,038.11	—
电子设备	330,923,626.93	54,400,220.89	276,523,406.04
合计	<u>26,877,385,457.24</u>	<u>26,877,385,457.24</u>	—
累计折旧			
挡水建筑物	215,716,600.06	216,488,026.86	-771,426.80
房屋及建筑物	16,946,398.59	5,748,357.05	11,198,041.54
机器设备	264,988,262.18	285,349,159.73	-20,360,897.55
运输设备	3,164,981.86	3,164,981.86	—
电子设备	16,919,216.89	6,984,934.08	9,934,282.81
合计	<u>517,735,459.58</u>	<u>517,735,459.58</u>	—
净值	<u>26,359,649,997.66</u>	<u>26,359,649,997.66</u>	—

本期在建工程转入 24,981,013.30 元。

公司本期无出售、置换、抵押固定资产情况。

公司本期无需计提固定资产减值准备。

注释13、在建工程

工程名称	预算数 (万元)	2003 年 12 月 31 日	本期 增加	本期转入 固定资产	其他 减少额	2004 年 6 月 30 日	资金 来源	工程投入占预 算比例(%)
公司总部项目	—	3,568,014.50	2,376,887.50	—	250,000.00	5,694,902.00	自筹	—
葛洲坝电站技改项目								
葛电大江厂用电改造	4,800	10,011,558.24	6,868,508.49	—	—	16,880,066.73	自筹	77
葛电二江加装 GCB 开关	1,400	7,797,518.67	131,990.09	—	—	7,929,508.76	自筹	73
葛电 500KV 隔离刀闸更换	2,966	5,282,979.20	41,790.58	—	—	5,324,769.78	自筹	25
葛电大江 PKG 开关换型	5,600	3,768,421.73	3,378,984.61	—	—	7,147,406.34	自筹	57
葛电 500KV 构架第三串小母线改造	870	2,996,705.15	2,221,462.84	—	—	5,218,167.99	自筹	60
其他工程*	—	18,673,674.54	29,204,490.20	23,974,219.30	158,000.00	23,745,945.44	自筹	—
三峡电站技改项目	—	2,954,733.33	3,042,374.91	1,006,794.00	349,406.00	4,640,908.24	自筹	—
合计		55,053,605.36	47,266,489.22	24,981,013.30	757,406.00	76,581,675.28		

注*：其他工程为发生金额小于 500 万元的在建工程项目。

公司在建工程无资本化利息。

公司本期未计提在建工程减值准备。

注释14、无形资产

类别	原值	2003年12月31日	本期增加	本期转出额	本期摊销	累计摊销	2004年6月30日	剩余年限	取得方式
车位使用权	7,200,000.00	7,152,000.00	—	—	72,000.00	120,000.00	7,080,000.00	49年2个月	外购
软件	1,753,950.00	1,358,199.52	348,000.00	—	149,661.59	197,412.07	1,556,537.93	4年5个月	外购
合计	8,953,950.00	8,510,199.52	348,000.00	—	221,661.59	317,412.07	8,636,537.93		

注释15、短期借款

借款类别	2004年6月30日	2003年12月31日	备注
信用借款	160,000,000.00	50,000,000.00	无逾期借款
合计	160,000,000.00	50,000,000.00	—

期末短期借款增加较大系公司为优化债务结构，减少利息支出，在归还建设银行三峡分行 2 亿元长期贷款后，改为借入短期贷款所致。

注释16、应付账款

项目	2004年6月30日	2003年12月31日
金额	1,337,023,567.77	302,176,067.34

期末应付账款增加较大主要系尚未支付的受托销售三峡总公司电力款所致。

无三年以上的应付账款。

欠持本公司 5%以上股份的股东单位款项披露于本附注五、（三）。

注释17、应付工资

项目	2004年6月30日	2003年12月31日
金额	16,560,000.00	26,327,064.56

期末余额为尚未发放的上半年绩效工资，将在下半年发放。



注释18、应交税金

项目	法定税率	2004年6月30日	2003年12月31日	欠缴原因
城建税	7%、5%	6,301,635.83	4,479,136.40	下期缴纳
增值税	见附注三、1	110,255,954.26	75,948,809.41	下期缴纳
企业所得税	33%	631,877,500.25	374,179,780.91	下期缴纳
个人所得税	—	18,832,310.72	6,848,106.08	下期缴纳
其他	—	695,025.54	40,777.85	下期缴纳
合计		767,962,426.60	461,496,610.65	

期末应交税金增加较大主要系公司收购三峡电站4台机组后收入、利润增加，应交税金随之增加。

个人所得税期末增加较大主要系公司发放社会公众股现金股利代扣代缴的个人所得税。

注释19、其他应交款

项目	计缴标准	2004年6月30日	2003年12月31日	欠缴原因
教育费附加	3%	3,279,805.10	2,482,489.65	下期缴纳
地方教育发展费	0.1%	232,464.20	116,569.68	下期缴纳
合计		3,512,269.30	2,599,059.33	

注释20、其他应付款

	2004年6月30日	2003年12月31日
金额	145,868,033.13	78,087,212.80

无三年以上金额较大的其他应付款。

欠持本公司5%以上股份的股东单位款项披露于本附注五、（三）。

金额较大的其他应付款：

项目	所欠金额	欠款时间	性质或内容	欠款原因
中国长江三峡工程开发总公司	39,126,371.44	2004年	库区后期扶持发展基金等	下期支付
应付职工住房货币化补贴	31,000,000.00	2004年	住房货币化补贴款	下期支付
宜昌长江三峡实业有限公司	24,261,830.00	2004年	物业管理费、上下班交通费等	下期支付
国家电网公司	12,500,000.00	2004年	三峡电站上半年三段不封闭电价价差	下期支付
金融街控股股份有限公司	11,421,898.60	2003年	质保金	下期支付
长江三峡水电工程有限公司	5,077,176.05	2004年	质保金、葛洲坝枢纽辅助用电维修费用	下期支付



注释21、预提费用

费用项目	2004年6月30日	2003年12月31日	结存原因
短期借款利息	212,400.00	81,125.00	下期支付
大坝加固准备金	297,837,951.67	301,458,188.67	*
合计	298,050,351.67	301,539,313.67	—

注*：大坝加固准备金原系自成本中预提的用于葛洲坝大坝加固维修的专项准备金。根据《企业会计准则—固定资产》及财政部《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》的相关规定，本公司自2003年1月1日起对葛洲坝电站大坝加固费的核算方法由预提方式变更为一次性计入发生当期费用，原已预提的大坝加固费余额按确定的用途使用。

注释22、长期借款

借款类别	2004年6月30日	2003年12月31日	备注
信用借款	8,361,460,375.00	8,360,767,262.50	无逾期借款

注释23、股本

项目	2003年12月31日	本期变动增减				2004年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	小计	
一、尚未流通股份	—	—	—	—	—	—
发起人股份	5,530,000,000.00	—	—	—	—	5,530,000,000.00
其中：	—	—	—	—	—	—
国家股	5,281,150,000.00	—	—	—	—	5,281,150,000.00
境内法人持有股份	248,850,000.00	—	—	—	—	248,850,000.00
尚未流通股份合计	5,530,000,000.00	—	—	—	—	5,530,000,000.00
二、已流通股份	—	—	—	—	—	—
境内上市人民币普通股	2,326,000,000.00	—	—	—	—	2,326,000,000.00
三、股份总数	7,856,000,000.00	—	—	—	—	7,856,000,000.00

注释24、资本公积

项目	2003年12月31日	本期增加数	本期减少数	2004年6月30日
股本溢价	10,529,189,177.05	—	—	10,529,189,177.05
接受捐赠非现金资产准备	9,246.00	—	—	9,246.00
合计	10,529,198,423.05	—	—	10,529,198,423.05



注释25、盈余公积

项目	2003年12月31日	本期增加数	本期减少数	2004年6月30日
法定盈余公积	146,107,515.56	—	—	146,107,515.56
法定公益金	82,556,883.30	—	65,000.00	82,491,883.30
任意盈余公积	19,718,377.59	65,000.00	—	19,783,377.59
合计	248,382,776.45	65,000.00	65,000.00	248,382,776.45

任意盈余公积本期增加系公司购建福利设施自法定公益金转入。

注释26、未分配利润

项目	分配比例	金额
期初未分配利润		232,441,633.30
加：本期净利润		1,399,573,310.59
期末未分配利润		1,632,014,943.89

注释27、主营业务收入及主营业务成本

项目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月
电力销售	2,861,886,057.99	696,240,582.71	731,540,262.88	246,339,261.67	2,130,345,795.11	449,901,321.04
合计	2,861,886,057.99	696,240,582.71	731,540,262.88	246,339,261.67	2,130,345,795.11	449,901,321.04

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月
华中	1,418,293,413.24	696,240,582.71	362,536,703.19	246,339,261.67	1,055,756,710.05	449,901,321.04
华东	1,005,176,828.84	—	256,938,014.55	—	748,238,814.29	—
华南	438,415,815.91	—	112,065,545.14	—	326,350,270.77	—
合计	2,861,886,057.99	696,240,582.71	731,540,262.88	246,339,261.67	2,130,345,795.11	449,901,321.04

前五名销售商销售总额 2,859,094,950.31 元，占销售收入比例 99.9%。

本期主营业务收入及主营业务成本增加较大主要系收购三峡电站四台发电机组，发电量增加，销售收入及成本随之增加所致。



注释28、主营业务税金及附加

项目	2004 年 1-6 月		2003 年 1-6 月	
	金额	计缴标准	金额	计缴标准
城市维护建设税	27,104,856.84	7%、5%	8,091,410.45	7%
教育费附加	14,506,471.27	3%	3,467,747.33	3%
地方教育发展费	874,735.93	0.1%	696,240.57	0.1%
合计	42,486,064.04		12,255,398.35	

注释29、其他业务利润

类别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
三峡电站资产委托管理	7,370,554.52	33,311,201.09
销售材料	317,700.09	350,266.91
其他	285,362.10	—
合计	7,973,616.71	33,661,468.00

本期其它业务利润减少较大主要系 2003 年度委托资产管理支出发生不均匀，7-12 月支出较大。

注释30、管理费用

类别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
金额合计	52,746,518.17	37,086,955.67

本期管理费用较上年同期增长 15,659,562.50 元，主要系以下原因：

主要差异项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	增长或减少	变动原因
财产保险费	8,150,572.91	1,934,827.63	6,215,745.28	资产增加
折旧费	3,743,430.29	116,396.88	3,627,033.41	总部固定资产增加
葛洲坝枢纽专项支出	12,960,000.00	10,733,748.20	2,226,251.80	航道清淤
小计	—	—	12,069,030.49	—



注释31、财务费用

类别	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
利息支出	214,592,890.00	9,613,912.50
减：利息收入	2,598,109.86	2,342,338.37
其他	10,194.90	4,795.20
合计	212,004,975.04	7,276,369.33

本期财务费用增加较大主要系收购三峡电站四台机组向银行借款导致利息支出增加所致。

注释32、投资收益

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
债权投资收益	2,972,395.79	—
其中：债券投资收益	2,972,395.79	—
股权投资收益	1,254,707.85	7,380,964.58
其中：期末按权益法调整的被投资公司损益	1,121,457.85	7,250,887.08
其他股权投资收益	133,250.00	130,077.50
提取的短期投资跌价准备	-320,000.00	—
合计	3,907,103.64	7,380,964.58

本期投资收益下降较大的主要原因系被投资企业三峡财务有限责任公司本期利润下降，本公司按权益法核算的投资收益随之下降。

本公司投资收益的收回不存在重大限制。

注释33、补贴收入

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
增值税返还*	254,598,157.52	28,211,232.17
合计	254,598,157.52	28,211,232.17

注*：根据财政部、国家税务总局财税[2002]168 号文件批复，自 2003 年 1 月 1 日起，葛洲坝电站对外销售电力产品按应税收入的 17%计算缴纳，税收负担超过 8%部分实行即征即退政策。根据财政部、国家税务总局财税[2002]24 号文件批复，自发电之日起，三峡电站对外销售电力产品按应税收入的 17%计算缴纳，税收负担超过 8%部分实行即征即退政策。

该部分即征即退的增值税于本公司向主管税务机关申报增值税纳税申报表后计入补贴收入。

本期补贴收入增加较大主要系收购三峡电站四台机组后,收入增加,补贴收入随之增加。

注释34、支付的其他与经营活动有关的现金

金额较大的款项内容	金额
葛洲坝枢纽专项经费	9,915,000.00
保险费	6,116,581.20
其他	13,658,717.31
合计	29,690,298.51

注释35、收到的其他与投资活动有关的现金

本期收到的其他与投资活动有关的现金全部为处置短期债券投资收到的已宣告发放的利息。

注释36、支付的其他与投资活动有关的现金

本期支付的其他与投资活动有关的现金全部为购买短期债券投资支付的已宣告发放的利息。

五、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质 或类型	法人代表
中国长江三峡工程开发总公司	北京市崇文区	三峡工程建设和经营管理	母公司	国有	李永安

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化

单位:人民币万元

企业名称	2003年12月31日	本期增加	本期减少	2004年6月30日
中国长江三峡工程开发总公司	393,553	—	—	393,553



3、存在控制关系的关联方所持股份（含间接持股）及其变化 单位：人民币万元

企业名称	2003年12月31日		本期增加		本期减少		2004年6月30日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国长江三峡工程开发总公司	494,935	63%	—	—	—	—	494,935	63%

4、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
三峡财务有限责任公司	联营企业
三峡国际招标有限公司	受母公司实际控制
长江三峡技术经济发展有限公司	受母公司实际控制
宜昌能达通用电气股份合作公司	受母公司实际控制
宜昌九州置业有限公司（期末已注销）	受母公司实际控制
宜昌葛电旅行社有限公司（已清算）	受母公司实际控制
宜昌光耀实业有限公司（期末已注销）	受母公司实际控制
宜昌三峡工程施工供电局（期末已注销）	受母公司实际控制
宜昌长电物流有限公司	受母公司实际控制
宜昌长江三峡实业有限公司	受母公司实际控制
长江三峡旅游发展有限责任公司	受母公司实际控制
宜昌峡润合作有限公司	受母公司实际控制
宜昌大禹机械电子有限公司	受母公司实际控制
长江三峡水电工程有限公司	受母公司实际控制

（二）关联交易

1、 公司从关联方采购货物

金额单位：万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例（%）		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
宜昌光耀实业有限公司	原材料	市场价	—	25.87	—	1.19	现金
	水	政府定价	—	337.48	—	95.25	现金
	小计			<u>363.35</u>			
长江三峡水电工程有限公司	水	政府定价	<u>271.22</u>	—	100.00	—	现金
宜昌大禹机械电子有限公司	原材料	市场价	<u>205.48</u>	—	8.71	—	现金
宜昌能达通用电气股份合作公司	原材料	市场价	<u>120.07</u>	—	5.09	—	现金



2、 公司接受关联方提供劳务

金额单位: 万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例 (%)		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
宜昌光耀实业有限公司	修理	协议价	—	319.68	—	8.67	现金
	大坝清渣	协议价	—	120.00	—	100.00	现金
	技术改造	协议价	—	644.66	—	4.19	现金
	小计			<u>1,084.34</u>			
长江三峡水电工程有限公司	技术改造	协议价	381.49	—	8.07	—	现金
	修理	协议价	297.34	—	10.08	—	现金
	辅助用电维修管理	协议价	200.00		100.00		现金
	小计		<u>878.83</u>				
宜昌能达通用电气股份合作公司	技术改造	协议价	<u>322.99</u>	<u>704.63</u>	6.83	4.58	现金
长江三峡技术经济发展有限公司	监理、设计	协议价	<u>44.48</u>	<u>136.37</u>	100.00	100.00	现金
宜昌九州置业有限公司	物业管理	协议价	—	811.14	—	99.19	现金
	技术改造	协议价	—	112.10	—	0.73	现金
	绿化费	协议价	—	87.31	—	100.00	现金
	小计			<u>1,010.55</u>	—		
宜昌葛电旅行社有限公司	车辆运输租赁	协议价	—	<u>346.91</u>	—	100.00	现金
宜昌长江三峡实业有限公司	车辆运输租赁	协议价	525.50		100.00		
	技术改造	协议价	61.62	—	1.30	—	现金
	物业管理	协议价	1,832.40	—	94.92	—	现金
	劳务	协议价	200.00		100.00		现金
	辅助用电运行管理	协议价	50.00		100.00		现金
	小计		<u>2,669.52</u>				现金
三峡国际招标有限公司	代理进口设备	协议价	<u>1,819.99</u>	<u>1,112.00</u>	100.00	100.00	现金
宜昌长电物流有限公司	物资仓储采购	协议价	<u>180.00</u>	<u>183.00</u>	60.00	100.00	现金
宜昌峡润合作有限公司	物资仓储采购	协议价	<u>120.00</u>	—	40.00	—	现金

3、 公司向关联方销售

金额单位: 万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例 (%)		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
宜昌九州置业有限公司	电力	国家定价	—	118.85	—	0.17	现金
宜昌长江三峡实业有限公司	电力	国家定价	359.10	—	0.13	—	现金
中国长江三峡工程开发总公司	材料	成本加成	246.01	—	96.06	—	现金



4、公司向关联方提供劳务

金额单位：万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例 (%)		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
中国长江三峡工程开发总公司	发电资产委托管理*1	协议价	5,074.50	4,900.00	100.00	100.00	现金
中国长江三峡工程开发总公司	技术服务、其他资产委托管理*2	协议价	156.37	140.07	100.00	100.00	现金

注*1：根据公司与三峡总公司签订发电资产委托管理协议，公司对三峡总公司三峡枢纽发电资产及相关设施所进行的生产准备、发电生产（含梯级调度）、电力营销和生产成本控制等工作进行受托管理，受托管理费用于每年年初根据双方确认的年度生产经营计划进行调整。2004年受托管理固定费用为8,880万元。

注*2：主要为永久船闸高边坡深层岩体变形监测、厂坝1#-6#高边坡施工期变形监测、升船机及临时船闸高边坡施工期变形监测、永久船闸高边坡施工期变形监测、永久船闸山体排水系统完善工程及委托运行管理、大象溪绝缘油库委托运行管理、左岸坝河口重件码头委托管理等项目。

5、关联方向公司出租资产

金额单位：万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例 (%)		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
中国长江三峡工程开发总公司	土地	协议价	249.59	249.59	100.00	100.00	现金

6、公司向关联方收取利息

金额单位：万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例 (%)		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
三峡财务有限责任公司	存款利息	*	69.60	179.92	26.79	76.81	现金

注*：按中国人民银行总行公布的同期银行存款利率结算。

7、公司向关联方支付利息

金额单位：万元

关联方	交易内容	定价原则	交易金额		占同类交易的比例 (%)		结算方式
			2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月	
三峡财务有限责任公司	贷款利息	*	801.75	178.99	3.74	18.62	现金

注*：按中国人民银行总行公布的同期银行贷款利率结算。

8、收入分配与成本分摊

(1) 根据公司与三峡总公司签订的发电资产委托管理协议，三峡电站电力由公司统一销售，销售收入双方按各自拥有的机组进行分配，计算公式如下：

$$\text{某方发电收入} = \frac{\Sigma \text{发电销售收入}}{\Sigma \text{机组在用日历天数}} \times \Sigma \text{某方机组在用日历天数}$$

2004 年 1-6 月三峡电站售电收入为 225,539.90 万元，其中公司分配 198,715.01 万元，三峡总公司分配 26,824.89 万元。

(2) 三峡电站发生的不能直接认定归属的成本和税费，在公司及三峡总公司之间分摊，2004 年 1-6 月双方成本分摊金额如下：

成本项目	总金额	公司分摊	三峡总公司分摊	分摊原则
材料费	6,355,164.10	4,118,740.34	2,236,423.76	当月发电量比例
水费	372,854.30	225,714.82	147,139.48	当月发电量比例
修理费	1,839,167.19	988,622.22	850,544.97	当月发电量比例
报讯费	3,839,580.00	2,325,880.68	1,513,699.32	当月发电量比例
遥控站点管理费	850,000.00	514,403.96	335,596.04	当月发电量比例
合计	13,256,765.59	8,173,362.02	5,083,403.57	

(三) 关联往来

企业名称	款项内容	2004年6月30日		2003年12月31日	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收账款					
宜昌长江三峡实业有限公司	售电款	953,514.00	0.05	385,805.00	0.03
长江三峡水电工程有限公司	售电款	44,124.00	0.01	—	—
宜昌光耀实业有限公司	售电款	—	—	45,300.00	0.01
小计		<u>997,638.00</u>	<u>0.06</u>	<u>431,105.00</u>	<u>0.04</u>
其他应收款					
中国长江三峡工程开发总公司	代垫款	18,883,497.31	75.88	—	—
长江三峡技术经济发展有限公司	代垫款	10,895.66	0.04	10,895.66	0.11



宜昌长江三峡实业有限公司	押金	5,000.00	0.02	5,000.00	0.05
小计		<u>18,899,392.97</u>	<u>75.94</u>	<u>15,895.66</u>	<u>0.16</u>
预付账款					
三峡国际招标有限公司	材料款等	11,205,847.65	13.19	—	—
宜昌大禹机械电子有限公司	材料款	199,066.00	0.23	—	—
小计		<u>11,404,913.65</u>	<u>13.42</u>		
应付账款					
中国长江三峡工程开发总公司	售电款等	1,332,911,803.52	99.69	298,473,790.22	98.77
其他应付款					
中国长江三峡工程开发总公司	*	39,126,371.44	26.82	9,498,827.82	12.16
宜昌长江三峡实业有限公司	物业管理费、质保金、 上下班交通费、劳务等	24,261,830.00	16.63	1,614,308.05	2.07
宜昌光耀实业有限公司	质保金	—	—	3,037,431.90	3.90
长江三峡水电工程有限公司	辅助用电维修管理费用 质保金	5,077,176.05	3.48	0	0
宜昌能达通用电气股份合作公司	质保金	1,223,165.40	0.84	1,137,117.00	1.46
宜昌三峡施工供电局	质保金	—	—	2,198,426.75	2.82
宜昌长电物流有限公司	物资采保费	2,392,407.00	1.64	932,407.00	1.19
长江三峡技术经济发展有限公司	质保金	—	—	1,187,032.00	1.52
长江三峡旅游发展有限责任公司	质保金	4,550.00	0.003	4,550.00	0.01
三峡国际招标有限公司	质保金	130,843.16	0.09	104,187.54	0.13
宜昌大禹机械电子有限公司	质保金	8,678.00	0.01	8,678.00	0.01
宜昌峡润合作有限公司	质保金	19,471.00	0.01	19,471.00	0.02
小计		<u>72,244,492.05</u>	<u>49.523</u>	<u>19,742,437.06</u>	<u>25.29</u>
银行存款					
三峡财务有限责任公司	存款	285,375,006.19	22.29	243,518,238.80	22.53
短期借款					
三峡财务有限责任公司	流动资金借款	—	—	50,000,000.00	100.00
长期借款					
三峡财务有限责任公司		300,411,750.00	3.59	300,288,225.00	3.59

注*：公司应付三峡总公司款项主要为三峡运营资产保险费、库区维护费、三峡库区后



期扶持发展基金及三峡库区移民专项经费等。

六、 非经常性损益

非经常性损益系依据《公开发行证券的公司信息披露问答第 1 号—非经常性损益（2004 年修订）》计算，计算过程如下：

项目	金额（扣除所得税影响后）
营业外收入	1,163,413.29
营业外支出	-668,864.57
短期投资收益	1,991,505.18
应收账款坏帐准备转回	750,983.15
合计	3,237,037.05

七、 承诺事项

（一）公司于 2004 年 6 月 30 日已签约而尚不必在会计报表上确认的房屋建筑物及机器设备等资本性支出和收益性支出承诺为人民币 9,403 万元。

（二）公司于 2002 年 12 月与三峡总公司签订土地使用权租赁合同，租赁期限自 2002 年 11 月 4 日起 20 年，年租金 499.18 万元，每满三年，经双方商定可对租金进行调整。

截至2004年6月30日止，公司无其他需说明的重大承诺事项。

八、 或有事项

截至2004年6月30日止，公司为其他公司提供以下担保：

（一）1991 年 1 月 21 日，宜昌钢琴厂由中国建设银行湖北分行担保取得中国进出口银行贷款 500 万美元，1990 年 11 月 9 日，电厂向中国建设银行湖北分行提供不可撤消反担保，并由宜昌市财政局出具反担保承诺函，承诺电厂因履行反担保而造成的经济损失，概由宜昌市财政局负责承受。

现宜昌钢琴厂尚未偿付上述贷款本金及利息。如果中国建设银行湖北分行要求公司履行反担保义务，公司将会承担由反担保责任引起的本息费用。

（二）1992 年 10 月由电厂提供担保，宜昌市煤气公司对外发行企业债券人民币 1300 万元，电厂对其全部本金、利息及相关费用承担连带责任。该企业债券 1996 年 1 月到期，煤气公司未能按期偿付有关债券。



(三) 1995 年 6 月, 电厂为宜昌市东山房地产开发公司获得的人民币 200 万元银行借款提供担保。

三峡总公司承诺, 若公司因上述担保被要求承担担保责任, 在公司实际承担该等责任之后, 三峡总公司或三峡总公司下属资产公司将补偿公司因此而受到的损失。

截至2004年6月30日止, 公司无其他重大或有事项。

九、 资产负债表日后非调整事项

自资产负债表日至报告日止, 公司无影响报告期间财务状况、经营成果和现金流量的资产负债表日后重大非调整事项。

十、 非货币性交易事项

截至2004年6月30日止, 公司无需要说明的重大非货币性交易事项。

十一、 其他重要事项

1. 重大资产重组事项

截至2004年6月30日止, 公司无需要说明的重大资产重组事项。

2. 资产置换、转让及出售事项

截至2004年6月30日止, 公司无需要说明的重大资产置换、转让及出售事项。

截至2004年6月30日止, 公司无需要说明的其他重大事项。



七、备查文件

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本；
- (二) 载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件文本；
- (四) 公司章程文本。

中国长江电力股份有限公司

董事长：李永安

二〇〇四年七月二十六日