

中国长江电力股份有限公司

600900

2006 年第三季度报告



二〇〇六年十月二十五日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本报告经公司第二届董事会第九次会议审议通过，全体董事出席该次会议。

1.3 公司 2006 年第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司法定代表人董事长李永安、主管会计工作的负责人总经理张诚、会计机构负责人财务部经理白勇声明：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	长江电力	变更前简称	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 22 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	40,960,127,101.93	39,356,806,930.20	4.07
股东权益（不含少数股东权益）	23,149,484,609.31	22,226,958,133.80	4.15
每股净资产	2.83	2.71	4.43
调整后的每股净资产	2.83	2.71	4.43
	报告期 (7-9 月)	年初至报告期期末 (1-9 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	1,506,936,331.78	3,210,036,291.34	4.34
每股收益	0.141	0.302	-0.70
净资产收益率（%）	4.98	10.67	下降 0.43 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益 率（%）	4.97	10.56	下降 0.38 个百分点
非经常性损益项目		金额（元）	
处置固定资产产生的损益		4,366,015.17	
短期投资收益		22,732,384.83	
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		9,004,040.35	
所得税影响数		-11,913,805.32	
合 计		24,188,635.03	

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	2,207,923,419.31	2,351,384,465.59
减: 主营业务成本	452,500,441.91	460,320,136.88
主营业务税金及附加	33,215,469.66	34,972,654.47
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	1,722,207,507.74	1,856,091,674.24
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	-7,597,571.23	-3,859,113.99
减: 营业费用	420,679.22	469,115.39
管理费用	34,795,993.06	44,147,452.22
财务费用	171,889,838.39	233,997,026.35
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	1,507,503,425.84	1,573,618,966.29
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	5,210,815.70	22,399,175.46
补贴收入	207,110,137.87	138,179,334.95
营业外收入	656,384.09	66,100.00
减: 营业外支出	340,777.00	879,209.04
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	1,720,139,986.50	1,733,384,367.66
减: 所得税	568,302,895.54	572,897,941.33
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)	1,151,837,090.96	1,160,486,426.33

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	5,189,898,264.64	5,364,437,474.92
减: 主营业务成本	1,304,923,698.90	1,233,620,124.20
主营业务税金及附加	77,718,289.26	79,548,552.79
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	3,807,256,276.48	4,051,268,797.93
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	3,411,909.45	5,538,008.72
减: 营业费用	960,342.70	1,245,795.80
管理费用	85,188,680.29	96,461,601.49
财务费用	530,472,424.41	589,975,700.53
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	3,194,046,738.53	3,369,123,708.83
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	40,950,198.04	73,008,295.86
补贴收入	438,911,488.07	404,763,674.09
营业外收入	15,514,826.66	66,100.00
减: 营业外支出	2,144,770.84	2,228,345.24
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	3,687,278,480.46	3,844,733,433.54
减: 所得税	1,217,458,598.55	1,269,917,033.07
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)	2,469,819,881.91	2,574,816,400.47

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（户）		182,504
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（股）	种类
中国长江三峡工程开发总公司	199,999,948	人民币普通股
中国核工业集团公司	171,166,794	人民币普通股
华能国际电力股份有限公司	149,310,000	人民币普通股
中国石油天然气集团公司	149,310,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	53,502,317	人民币普通股
三峡财务有限责任公司	49,999,974	人民币普通股
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	49,770,000	人民币普通股
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	49,764,899	人民币普通股
全国社保基金五零一组合	46,686,200	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	46,017,140	人民币普通股

§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

2006 年第三季度公司发电量为 113.07 亿千瓦时，实现主营业务收入 22.08 亿元、净利润 11.52 亿元、每股收益 0.141 元，分别较上年同期下降 8.26%、6.08%、0.69%和 0.70%。公司发电量下降的主要原因是：①三季度长江平均来水同比严重偏枯。7 月至 9 月的平均来水流量为历史上一百多年来有水文资料记载的同期平均来水流量的最低水平，分别比多年平均入库流量偏低 36.67%、65.96%和 52.83%，部分机组被迫停机备用；②三峡电站上年投产的 3 台机组参加分电，公司分电比例略为下降；③2006 年 9 月 20 日三峡水库开始蓄水，控制下泄流量。

第三季度公司发电量虽然较上年同期比较下降较多，但每股收益基本保持了与上年同期持平，得益于公司严格控制成本和各项支出，努力实现增收节支。同时合理利用金融工具，通过短期融资券、自有资金、低利率短期借款提前偿还或替代长期借款，降低融资成本，不断提高资金管理效率，仅财务费用一项，就较上年同期下降 6,200 多万元。

第四季度，公司将充分利用三峡水库蓄水156米水位后机组出力增加对公司发电的有利条件，继续把搞好发电生产作为各项工作的重中之重，落实精益生产管理、主题劳动竞赛等各项增发电量措施和要求，动员广大员工为实现全年发电计划努力奋斗，同时，积极进行建设银行股权转让准备工作，争取完成全年发电和经营目标。

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	2,207,923,419.31	452,500,441.91	79.51
其中：关联交易	8,945,513.40	4,983,417.18	79.51
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。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原因说明

☒适用 ☐不适用

与 2006 年半年度相比，公司 2006 年第三季度毛利率提高了 8.10 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、根据中国证监会《关于同意豁免中国长江三峡工程开发总公司、三峡财务有限责任公司要约收购“G 长电”股票义务的批复》，中国长江三峡工程开发总公司（简称“中国三峡总公司”）、三峡财务有限责任公司（简称“三峡财务公司”）自 2006 年 5 月 9 日开始增持公司股票，至 2006 年 7 月 13 日，中国三峡总公司和三峡财务公司完成了增持公司股票，其中中国三峡总公司共增持 199,999,948 股，三峡财务公司共增持 49,999,974 股。

2、根据公司股权分置改革方案和有关股东承诺，2006 年 8 月 15 日，除中国三峡总公司外的其他原非流通股股东持有的 522,585,000 股有限售条件流通股全部上市流通。

3、2006 年 8 月 11 日，经公司第二届董事会第七次会议审议同意，授权公司董事长在董事会的决策权限范围内，根据市场情况决定在 2007 年底前出让不多于 8 亿股公司持有的中国建设银行股份有限公司股份。

4、2006 年 9 月 14 日，公司成功发行了额度为 10 亿元的 2006 年第二期短期融资券，降低了公司财务费用。

5、报告期内，公司与有关关联人发生的日常关联交易均严格按照股东大会、董事会通过的决议执行，关联交易金额控制在董事会预计的范围内。

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

√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	本公司股权分置改革方案实施前持有的本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，中国三峡总公司持有的本公司股份占本公司总股本的比例将不低于 55%，但在本公司股权分置改革方案实施后增加持有的本公司股份的上市交易或转让不受上述限制	报告期内严格遵守承诺
	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	
华能国际电力股份有限公司	本公司股权分置改革方案实施前所持有的本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	已如期上市流通
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

二〇〇六年十月二十五日

§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

项目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	975,456,084.09	670,444,364.68
短期投资	4,472,341.26	266,075,900.00
应收票据	608,500,000.00	49,686,076.90
应收股利		
应收利息		
应收账款	2,927,138,818.41	1,385,773,705.62
其他应收款	18,114,504.72	3,371,702.46
预付账款	208,442,461.39	107,207,326.97
应收补贴款		
存货	165,439,295.42	152,374,732.70
待摊费用	8,608,730.14	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	4,916,172,235.43	2,638,556,919.16
长期投资:		
长期股权投资	2,292,817,114.88	2,192,577,488.15
长期债权投资		
长期投资合计	2,292,817,114.88	2,192,577,488.15
其中: 合并价差		
其中: 股权投资差额		
固定资产:		
固定资产原价	37,211,214,592.03	37,046,767,528.03
减: 累计折旧	3,682,049,533.71	2,689,484,932.09
固定资产净值	33,529,165,058.32	34,357,282,595.94
减: 固定资产减值准备		
固定资产净额	33,529,165,058.32	34,357,282,595.94
工程物资		
在建工程	198,218,978.25	153,415,670.09
固定资产清理		
固定资产合计	33,727,384,036.57	34,510,698,266.03
无形资产及其他资产:		
无形资产	23,753,715.05	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	23,753,715.05	14,974,256.86
递延税项:		
递延税款借项		
资产总计	40,960,127,101.93	39,356,806,930.20

流动负债：		
短期借款	1,580,000,000.00	80,000,000.00
应付票据	6,381,405.79	
应付账款	1,979,531,394.00	637,508,634.69
预收账款		
应付工资		20,440,698.65
应付福利费	660,334.57	
应付股利		
应交税金	1,286,694,579.41	1,194,541,695.20
其他应交款	5,924,270.43	4,669,578.35
其他应付款	120,786,630.95	62,161,835.01
预提费用	259,340,127.47	254,752,829.50
预计负债		
一年内到期的长期负债		5,358,474,400.00
其他流动负债	3,944,525,000.00	
流动负债合计	9,183,843,742.62	7,612,549,671.40
长期负债：		
长期借款	8,626,798,750.00	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	8,626,798,750.00	9,517,299,125.00
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	17,810,642,492.62	17,129,848,796.40
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,186,737,600.00	8,186,737,600.00
减：已归还投资		
实收资本（或股本）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
其中：法定公益金		517,821,943.91
未分配利润	3,431,704,728.64	2,509,178,253.13
拟分配现金股利		1,547,293,406.40
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	23,149,484,609.31	22,226,958,133.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,960,127,101.93	39,356,806,930.20

公司法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：张诚

会计机构负责人：白勇

利润表

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

	本期数 (7-9 月)	上年同期数 (7-9 月)
一、主营业务收入	2,207,923,419.31	2,351,384,465.59
减: 主营业务成本	452,500,441.91	460,320,136.88
主营业务税金及附加	33,215,469.66	34,972,654.47
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	1,722,207,507.74	1,856,091,674.24
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	-7,597,571.23	-3,859,113.99
减: 营业费用	420,679.22	469,115.39
管理费用	34,795,993.06	44,147,452.22
财务费用	171,889,838.39	233,997,026.35
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	1,507,503,425.84	1,573,618,966.29
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	5,210,815.70	22,399,175.46
补贴收入	207,110,137.87	138,179,334.95
营业外收入	656,384.09	66,100.00
减: 营业外支出	340,777.00	879,209.04
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	1,720,139,986.50	1,733,384,367.66
减: 所得税	568,302,895.54	572,897,941.33
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)	1,151,837,090.96	1,160,486,426.33

公司法定代表人: 李永安

主管会计工作负责人: 张诚

会计机构负责人: 白勇

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

	本期数 (1-9 月)	上年同期数 (1-9 月)
一、主营业务收入	5,189,898,264.64	5,364,437,474.92
减: 主营业务成本	1,304,923,698.90	1,233,620,124.20
主营业务税金及附加	77,718,289.26	79,548,552.79
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	3,807,256,276.48	4,051,268,797.93
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	3,411,909.45	5,538,008.72
减: 营业费用	960,342.70	1,245,795.80
管理费用	85,188,680.29	96,461,601.49
财务费用	530,472,424.41	589,975,700.53
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	3,194,046,738.53	3,369,123,708.83
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	40,950,198.04	73,008,295.86
补贴收入	438,911,488.07	404,763,674.09
营业外收入	15,514,826.66	66,100.00
减: 营业外支出	2,144,770.84	2,228,345.24
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	3,687,278,480.46	3,844,733,433.54
减: 所得税	1,217,458,598.55	1,269,917,033.07
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)	2,469,819,881.91	2,574,816,400.47

公司法定代表人: 李永安

主管会计工作负责人: 张诚

会计机构负责人: 白勇

现金流量表

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

项目	2006 年 1-9 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	9,340,021,555.45
收到的税费返还	438,911,488.07
收到的其他与经营活动有关的现金	16,229,726.28
现金流入小计	9,795,162,769.80
购买商品、接受劳务支付的现金	4,251,762,475.24
支付给职工以及为职工支付的现金	197,882,977.12
支付的各项税费	2,081,316,022.80
支付的其他与经营活动有关的现金	54,165,003.30
现金流出小计	6,585,126,478.46
经营活动产生的现金流量净额	3,210,036,291.34
二、投资活动产生的现金流量:	
收回投资所收到的现金	266,075,900.00
其中: 出售子公司收到的现金	
取得投资收益所收到的现金	38,710,571.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	3,150,263.19
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	307,936,734.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	216,609,218.77
投资所支付的现金	102,472,341.26
支付的其他与投资活动有关的现金	
现金流出小计	319,081,560.03
投资活动产生的现金流量净额	-11,144,825.53
三、筹资活动产生的现金流量:	
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	7,122,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	7,122,000,000.00
偿还债务所支付的现金	8,100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,895,599,746.40
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	20,280,000.00
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	10,015,879,746.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,893,879,746.40
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	305,011,719.41

补充材料	
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	2,469,819,881.91
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	-2,007,638.95
固定资产折旧	993,291,942.43
无形资产摊销	2,534,620.81
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	-4,985,620.31
预提费用增加（减：减少）	-8,024,458.70
处理固定资产、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	-4,366,015.17
财务费用	534,468,321.67
投资损失（减：收益）	-40,950,198.04
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	-13,064,562.72
经营性应收项目的减少(减：增加)	-2,208,356,972.57
经营性应付项目的增加(减：减少)	1,491,676,990.98
其他	
经营活动产生的现金流量净额	3,210,036,291.34
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	
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金的期末余额	975,456,084.09
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	305,011,719.41

公司法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：张诚

会计机构负责人：白勇