

中国长江电力股份有限公司

2008 年第三季度报告



二〇〇八年十月三十日

§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二十六次会议审议通过。

1.3 公司 2008 年度第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人李永安、主管会计工作的负责人傅振邦、会计机构负责人李绍平声明：保证本季度财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

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 (2008 年 9 月 30 日)	上年度期末 (2007 年 12 月 31 日)	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	62,358,603,367.56	64,314,083,270.88	-3.04
所有者权益(或股东权益)	38,193,728,942.22	41,253,230,550.31	-7.42
归属于上市公司股东的每股净资产	4.06	4.38	-7.42
	年初至报告期期末 (2008 年 1-9 月)		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	4,300,446,503.17		44.45
每股经营活动产生的现金流量净额	0.457		44.45
	报告期 (2008 年 7-9 月)	年初至报告期期末 (2008 年 1-9 月)	本报告期比上年同期 增减(%)
归属于上市公司股东的净利润	1,928,867,944.82	3,407,547,658.77	-14.69
基本每股收益	0.205	0.362	-14.69
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-	0.354	-
稀释每股收益	0.205	0.362	-14.69
全面摊薄净资产收益率(%)	5.05	8.92	降低 0.49 个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	5.02	8.73	降低 0.50 个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额 (2008 年 1-9 月)
非流动资产处置损益	100,128,359.51
交易性金融资产处置损益	6,979,867.20
其他营业外收支净额	-7,585,372.94
减：所得税影响	24,880,713.44
合计	74,642,140.33

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	477,348	
前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称（全称）	持有无限售条件 股份数量	股份种类
中国长江三峡工程开发总公司	1,339,046,768	人民币普通股
中国核工业集团公司	174,396,500	人民币普通股
华能国际电力股份有限公司	171,706,500	人民币普通股
中国石油天然气集团公司	171,706,500	人民币普通股
中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	65,496,911	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	61,999,594	人民币普通股
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	58,046,716	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	56,015,160	人民币普通股
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金	53,059,511	人民币普通股
中国工商银行-博时第三产业成长股票证券投资基金	50,003,475	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、截至报告期末，公司资产负债表项目较年初大幅度变动原因分析：

(1) 公司应收票据比年初减少 35,850.00 万元，减少比例为 39.01%，主要原因：公司本期回收电费中现金比例增加，票据比例降低。

(2) 公司应收账款比年初增加 529,049.46 万元，增加比例为 526.73%，主要原因：由于本年度三峡电站新投产机组增多，发电量同比增加，且 8-9 月为公司发售电高峰期，售电收入（含代销）比上年同期增加较多，但由于电费回收具

有一定的滞后期，故期末应收账款比年初（发电低峰期）增加较多。

(3) 公司可供出售金融资产比年初减少 451,637.88 万元，减少比例为 41.15%，主要原因：公司持有的可供出售金融资产的公允价值减少所致。

(4) 公司应付账款比年初增加 398,276.80 万元，增加比例为 848.75%，主要原因：由于期末应收账款比年初大幅增加，其中公司代销中国长江三峡工程开发总公司（以下简称“中国三峡总公司”）售电收入占比较大，故期末应付账款比年初增加较多。

(5) 公司递延所得税负债比年初减少 112,160.47 万元，减少比例为 49.71%，主要原因：公司持有的可供出售金融资产的公允价值出现了较大幅度下降，所产生的应纳税暂时性差异减少较多。

2、年初至报告期末，公司利润表项目较上年同期大幅度变动原因分析：

(1) 公司营业收入比上年同期减少 4,910.30 万元，主要原因：本年度三峡电站新投产机组增加，三峡电站前三季度完成发电量较上年同期增加 29.36%，同时从今年 7 月 1 日开始提高了三峡电站上网电价，但由于新投产机组全部归属中国三峡总公司，公司分配电量比例下降 5.52%，导致营业收入较去年有所减少。

(2) 公司投资收益比上年同期减少 141,419.46 万元，减少比例为 75.36%，主要原因：一方面上年同期出售 4 亿股中国建设银行股份有限公司的股票，实现投资收益 118,128 万元；另一方面，公司按权益法核算的参股公司上海电力股份有限公司利润比上年同期大幅下降。

(3) 公司营业利润比上年同期减少 193,312.65 万元，减少比例为 32.52%，主要原因：投资收益较上年同期大幅减少；折旧费用比上年同期有所增加；三峡库区基金等水费比上年同期增加。

(4) 公司所得税费用比上年同期减少 82,430.87 万元，减少比例为 43.61%，主要原因：一方面，公司利润总额比上年同期减少 193,874.86 万元；另一方面，公司所得税率由 33%调整为 25%。

3、年初至报告期末，公司现金流量表项目较上年同期大幅度变动原因分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 132,322.88 万元，主要原因：一方面，由于公司所得税率下降，使得公司本期支付的所得税现金流出较上年同期减少；另一方面，由于今年 7 月 1 日提高了三峡电站上网电价，售电收入

增加，使得公司经营活动产生的现金流入较上年同期增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 1,411,742.12 万元，主要原因：上年同期公司收购三峡电站 7#、8#机组、参股湖北能源集团股份有限公司和上海电力股份有限公司，投资活动现金流出较多。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 1,849,038.35 万元，主要原因：上年同期公司通过权证行权募集资金，并发行了短期融资券及公司债券，筹资活动现金流入较多；今年公司仅发行了 35 亿元短期融资券，本期筹资活动产生的现金流入比上年同期减少较多。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

☒适用 ☐不适用

1、2008 年 7 月 31 日，公司成功发行了 2008 年第二期短期融资券，规模为 25 亿元人民币，资金用途主要为补充公司营运资金，改善债务结构，以降低资金成本，增强公司竞争力。

2、公司控股股东中国三峡总公司拟实施主营业务整体上市，公司股票已于 2008 年 5 月 8 日停牌。目前主营业务整体上市方案已报国家有关部门。因相关程序正在进行中，公司股票将继续停牌。待有关事项确定后，公司将及时公告并复牌。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

☒适用 ☐不适用

1、长江电力股权分置改革方案实施前中国三峡总公司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；通过证券交易所挂牌交易出售获得流通权的股份数量，达到长江电力股份总数百分之一的，将自该事实发生之日起 2 个工作日内做出公告。

2、公司在 2005 年第二次临时股东大会通过的股权分置改革方案中承诺：在 2010 年以前每年的现金分红比例将不低于当期实现可供股东分配利润的 65%。

报告期内公司及控股股东等均严格遵守承诺。

3.4 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

3.5 证券投资情况

√适用 □不适用

币种：人民币 单位：元

序号	证券代码	简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	年初账面值	会计核算科目
1	0939.HK	建设银行	1,200,000,000	1,200,000,000.00	5,301,313,920.00	7,438,602,720.00	可供出售金融资产
2	601398	工商银行	112,179,000	349,998,480.00	487,978,650.00	912,015,270.00	可供出售金融资产
3	000878	云南铜业	20,000,000	190,000,000.00	258,400,000.00	1,096,200,000.00	可供出售金融资产
4	000783	长江证券	8,939,997	8,336,283.00	155,555,947.80	342,044,285.22	可供出售金融资产
5	601111	中国国航	24,300,000	68,040,000.00	147,987,000.00	666,792,000.00	可供出售金融资产
6	601998	中信银行	17,241,333	99,999,731.40	87,413,558.31	174,999,529.95	可供出售金融资产
7	601328	交通银行	3,191,500	3,500,000.00	19,085,170.00	49,851,230.00	可供出售金融资产
8 注	002257	立立电子	2,000	43,620	43,620	-	交易性金融资产
合计			-	1,919,918,114.40	6,457,777,866.11	10,680,505,035.17	-

注：2008 年 6 月 25 日，公司全资子公司北京长电创新投资管理有限公司通过网上申购宁波立立电子股份有限公司股票 2,000 股，截至本报告期末，该公司股票尚未上市流通。

中国长江电力股份有限公司

董事长：李永安

二〇〇八年十月三十日

§4 附录

资产负债表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

审计类型：未经审计

资产	期末余额（2008 年 9 月 30 日）		年初余额 （2008 年 1 月 1 日）
	母公司	合并	
流动资产：			
货币资金	1,206,711,397.99	1,700,816,489.64	2,798,395,702.90
交易性金融资产	-	43,620.00	-
应收票据	560,500,000.00	560,500,000.00	919,000,000.00
应收账款	6,294,902,109.46	6,294,902,109.46	1,004,407,556.99
预付款项	34,716,663.15	34,716,663.15	18,928,892.43
应收利息			
应收股利	319,150.00	319,150.00	-
其他应收款	2,384,540.53	2,384,540.53	3,360,683.83
存货	205,560,652.70	205,560,652.70	180,474,066.16
一年内到期的非流动			
其他流动资产			
流动资产合计	8,305,094,513.83	8,799,243,225.48	4,924,566,902.31
非流动资产：			
可供出售金融资产	6,457,734,246.11	6,457,734,246.11	10,974,113,035.17
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	7,631,399,531.49	6,143,651,535.07	6,070,727,788.63
投资性房地产			
固定资产	40,849,301,648.97	40,849,301,648.97	42,252,707,526.59
在建工程	74,892,719.79	74,892,719.79	52,473,870.49
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	17,248,091.99	17,248,091.99	25,249,421.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	16,531,900.15	16,531,900.15	14,244,726.33
其他非流动资产			
非流动资产合计	55,047,108,138.50	53,559,360,142.08	59,389,516,368.57
资产总计	63,352,202,652.33	62,358,603,367.56	64,314,083,270.88

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：傅振邦

会计机构负责人：李绍平

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

审计类型：未经审计

负债和股东权益	期末余额（2008 年 9 月 30 日）		年初余额
	母公司	合并	（2008 年 1 月 1 日）
流动负债：			
短期借款	7,059,112,499.93	6,059,112,499.93	8,053,813,208.42
交易性金融负债			
应付票据	14,836,280.98	14,836,280.98	15,360,505.97
应付账款	4,452,019,650.87	4,452,019,650.87	469,251,655.23
预收款项			
应付职工薪酬	43,947,060.03	43,956,273.32	39,586,877.22
应交税费	1,054,699,147.21	1,058,744,250.79	902,629,961.59
应付利息	133,786,842.93	117,911,842.93	128,674,807.58
应付股利			
其他应付款	529,378,734.86	529,379,480.26	444,848,236.03
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	13,287,780,216.81	12,275,960,279.08	10,054,165,252.04
非流动负债			
长期借款	6,800,000,000.00	6,800,000,000.00	6,800,000,000.00
应付债券	3,954,449,208.31	3,954,449,208.31	3,950,617,833.34
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	1,134,464,937.95	1,134,464,937.95	2,256,069,635.19
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,888,914,146.26	11,888,914,146.26	13,006,687,468.53
负债合计	25,176,694,363.07	24,164,874,425.34	23,060,852,720.57
股东权益：			
股本	9,412,085,457.00	9,412,085,457.00	9,412,085,457.00
资本公积	19,088,960,456.28	19,088,960,456.28	22,762,314,517.79
减：库存股			
盈余公积	2,769,751,368.25	2,769,751,368.25	2,769,751,368.25
未分配利润	6,904,711,007.73	6,922,931,660.69	6,309,079,207.27
归属于母公司股东权益合计	38,175,508,289.26	38,193,728,942.22	41,253,230,550.31
少数股东权益			
股东权益合计	38,175,508,289.26	38,193,728,942.22	41,253,230,550.31
负债和股东权益总计	63,352,202,652.33	62,358,603,367.56	64,314,083,270.88

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：傅振邦

会计机构负责人：李绍平

合并利润表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

审计类型：未经审计

项目	本期金额 (2008 年 7-9 月)	上期金额 (2007 年 7-9 月)	年初至报告期末 (2008 年 1-9 月)	上年年初至报告期末 (2007 年 1-9 月)
一、营业总收入	3,375,191,105.77	3,371,319,132.76	6,724,614,575.21	6,773,717,575.60
其中：营业收入	3,375,191,105.77	3,371,319,132.76	6,724,614,575.21	6,773,717,575.60
利息收入				
二、营业总成本	1,173,698,369.37	1,049,602,172.93	3,175,561,867.28	2,705,732,957.32
其中：营业成本	791,824,352.63	703,396,370.42	2,163,866,631.04	1,806,879,778.70
营业税金及附加	52,877,549.01	50,802,203.93	107,757,802.50	103,995,342.37
销售费用	306,396.26	440,984.51	961,089.03	1,252,427.44
管理费用	77,055,714.25	52,448,594.19	207,623,288.31	167,179,269.05
财务费用	246,346,011.85	242,514,019.88	691,373,923.60	626,624,341.58
资产减值损失	5,288,345.37	-	3,979,132.80	-198,201.82
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益 (损失以“-” 号填列)	138,141,077.92	531,081,314.94	462,495,974.08	1,876,690,564.90
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	110,846,329.49	141,250,215.84	249,225,652.81	299,287,999.34
三、营业利润 (亏损以 “-”号填列)	2,339,633,814.32	2,852,798,274.77	4,011,548,682.01	5,944,675,183.18
加：营业外收入	239,468,206.89	260,065,588.72	469,391,450.56	475,423,913.50
减：营业外支出	745,002.76	747,691.82	7,675,105.50	8,085,437.58
其中：非流动资产处置 净损失	-	62,034.75	102.74	62,034.75
四、利润总额 (亏损总 额以“-”号填列)	2,578,357,018.45	3,112,116,171.67	4,473,265,027.07	6,412,013,659.10
减：所得税费用	649,489,073.63	851,074,777.30	1,065,717,368.30	1,890,026,085.39
五、净利润 (净亏损以 “-”号填列)	1,928,867,944.82	2,261,041,394.37	3,407,547,658.77	4,521,987,573.71
归属于母公司所有者 的净利润	1,928,867,944.82	2,261,041,394.37	3,407,547,658.77	4,521,987,573.71
少数股东损益				
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.2049	0.2402	0.3620	0.5179
(二) 稀释每股收益	0.2049	0.2402	0.3620	0.4959

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：傅振邦

会计机构负责人：李绍平

母公司利润表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

审计类型：未经审计

项目	本期金额 (2008 年 7-9 月)	上期金额 (2007 年 7-9 月)	年初至报告期末 (2008 年 1-9 月)	上年年初至报告期末 (2007 年 1-9 月)
一、营业收入	3,375,191,105.77	3,371,319,132.76	6,724,614,575.21	6,773,717,575.60
减：营业成本	791,824,352.63	703,396,370.42	2,163,866,631.04	1,806,879,778.70
营业税金及附加	52,004,424.01	50,802,203.93	106,884,677.50	103,995,342.37
销售费用	306,396.26	440,984.51	961,089.03	1,252,427.44
管理费用	75,823,681.34	52,448,594.19	206,120,844.02	167,179,269.05
财务费用	258,482,160.71	242,514,019.88	711,394,491.54	626,624,341.58
资产减值损失	5,288,345.37	-	3,979,132.80	-198,201.82
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-” 号填列)	136,014,652.82	531,081,314.94	455,764,103.30	1,876,690,564.90
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	111,036,335.95	141,250,215.84	249,473,649.23	299,287,999.34
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	2,327,476,398.27	2,852,798,274.77	3,987,171,812.58	5,944,675,183.18
加：营业外收入	239,468,206.89	260,065,588.72	469,391,450.56	475,423,913.50
减：营业外支出	745,002.76	747,691.82	7,675,105.50	8,085,437.58
其中：非流动资产处置 净损失	-	62,034.75	102.74	62,034.75
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	2,566,199,602.40	3,112,116,171.67	4,448,888,157.64	6,412,013,659.10
减：所得税费用	646,402,218.00	851,074,777.30	1,059,561,151.83	1,890,026,085.39
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	1,919,797,384.40	2,261,041,394.37	3,389,327,005.81	4,521,987,573.71
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.2040	0.2402	0.3601	0.5179
(二) 稀释每股收益	0.2040	0.2402	0.3601	0.4959

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：傅振邦

会计机构负责人：李绍平

现金流量表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

审计类型：未经审计

项 目	年初至报告期末（2008 年 1-9 月）		上年年初至报告期末 （2007 年 1-9 月）
	母公司	合并	
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	12,770,634,365.86	12,770,634,365.86	10,297,877,532.94
收到的税费返还	469,301,820.74	469,301,820.74	475,387,613.50
收到其他与经营活动有关的现金	22,389,234.70	26,585,088.64	27,501,767.82
经营活动现金流入小计	13,262,325,421.30	13,266,521,275.24	10,800,766,914.26
购买商品、接受劳务支付的现金	6,374,781,443.96	6,374,781,443.96	4,416,458,708.36
支付给职工以及为职工支付的现金	311,460,809.00	311,702,394.95	264,148,570.77
支付的各项税费	2,190,347,227.14	2,194,083,462.98	3,066,439,641.00
支付其他与经营活动有关的现金	85,008,282.48	85,507,470.18	76,502,319.91
经营活动现金流出小计	8,961,597,762.58	8,966,074,772.07	7,823,549,240.04
经营活动产生的现金流量净额	4,300,727,658.72	4,300,446,503.17	2,977,217,674.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	9,064,302,083.61	9,084,341,345.81	2,949,834,135.60
取得投资收益收到的现金	198,337,317.14	198,337,317.14	265,724,282.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,899,607.24	3,899,607.24	2,298,721.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	9,266,539,007.99	9,286,578,270.19	3,217,857,140.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,761,511.53	66,761,511.53	10,542,583,970.74
投资支付的现金	10,646,446,160.00	9,172,049,175.00	6,744,976,743.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	50,000.00	-
投资活动现金流出小计	10,713,207,671.53	9,238,860,686.53	17,287,560,714.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,446,668,663.54	47,717,583.66	-14,069,703,574.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	10,484,967,979.78
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	9,000,000,000.00	8,000,000,000.00	12,442,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,000,000,000.00	8,000,000,000.00	22,927,217,979.78
偿还债务支付的现金	9,962,250,000.00	9,962,250,000.00	7,142,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,462,101,850.09	3,462,101,850.09	2,719,197,730.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	21,391,450.00	21,391,450.00	21,380,000.00
筹资活动现金流出小计	13,445,743,300.09	13,445,743,300.09	9,882,577,730.08
筹资活动产生的现金流量净额	-4,445,743,300.09	-5,445,743,300.09	13,044,640,249.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,591,684,304.91	-1,097,579,213.26	1,952,154,349.89
加：期初现金及现金等价物余额	2,798,395,702.90	2,798,395,702.90	2,523,168,579.41
六、期末现金及现金等价物余额	1,206,711,397.99	1,700,816,489.64	4,475,322,929.30

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：傅振邦

会计机构负责人：李绍平