

**上海电力股份有限公司**

**2009 年第三季度报告**

# 目录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	5

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人周世平、主管会计工作负责人孙基及会计机构负责人（会计主管人员）杨汉昌声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

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(元)	31,914,614,862.32	28,084,209,537.90	13.64
所有者权益(或股东权益)(元)	5,698,947,593.08	4,507,565,767.03	26.43
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.6634	2.1066	26.43
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,905,708,102.77		883.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.3580		883.40
	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(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	203,873,270.68	280,579,633.83	129.64
基本每股收益(元)	0.0953	0.1311	129.64
稀释每股收益(元)	0.0953	0.1311	129.64
全面摊薄净资产收益率(%)	3.58	4.92	增加 13.73 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	3.81	5.51	增加 13.60 个百分点

### 扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额 (1-9月) (元)
非流动资产处置损益	-14,223,408.32
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,071,869.06
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-7,584,293.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21,812,474.48
少数股东权益影响额	2,565,205.85
所得税影响额	2,274,292.16
合计	-33,708,809.06

### 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)	169,085	
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	股份种类
中国电力投资集团公司	916,646,315	人民币普通股
中国电力国际发展有限公司	469,051,500	人民币普通股
中国长江电力股份有限公司	187,620,600	人民币普通股
唐建华	15,951,279	人民币普通股
刘海彦	3,706,355	人民币普通股
缪春敏	3,130,090	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司 —汇添富上证综合指数证券 投资基金	3,129,605	人民币普通股
李景波	3,053,760	人民币普通股
王虎成	2,542,600	人民币普通股
NOMURA SECURITIES CO., LTD	2,200,000	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

报告期内，公司营业利润、投资收益、利润总额、净利润等主要财务指标与上年同期相比出现大幅变动的主要原因是自今年以来全国煤炭价格较去年同期有所下降和去年下半年两次上网电价得到调整，以及夏季用电高峰因素。

今年以来，虽然全国煤炭价格较去年同期有所下降，使公司至今能够保持扭亏为盈的局面，但受整个宏观经济影响，今年公司整体发电量水平较去年同期有大幅下降，公司确保全年扭亏为盈的任务仍然十分艰巨。公司第三季度业绩较好的主要原因是由于夏季用电高峰因素，并不代表其他季度以及全年的业绩水平。近期煤价有所上升，第四季度发电量和煤价等尚存在不确定因素，敬请广大投资者注意投资风险。

#### 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、报告期内，公司收购了公司控股股东中国电力投资集团公司原持股的上海电力燃料股份有限公司（以下简称：燃料公司）90%的股权，支付对价 7251 万元。本次交易后，公司累计持有燃料公司 95%的股权。本次交易构成同一控制下的企业合并，公司调整了比较报表。

2、报告期内，公司对所持海通证券股份进行了减持。

公司原持有海通证券股份数 156,425,120 股，报告期内公司累计减持海通证券股份数 40,799,180 股，截至本报告期末，公司持有海通证券 115,625,940 股。

#### 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

公司股东所持有的 1,496,046,000 股有限售条件股份于 2009 年 4 月 17 日上市流通。公司控股股东中电投集团和公司第二大股东中国电力承诺：在中电投集团和中国电力所持限售股份解除限售后六个月内无通过上海证券交易所解除限售后六个月内无通过上海证券交易所竞价交易系统出售股份达到 5%及以上计划。报告期内，中国电力投资集团公司和中国电力国际发展有限公司切实履行了上述承诺事项。

#### 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 报告期内现金分红政策的执行情况  
报告期内，公司不实施现金分红。

上海电力股份有限公司  
法定代表人:周世平  
2009年10月30日

## § 4 附录

## 4.1

## 合并资产负债表

2009 年 9 月 30 日

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,355,746,761.77	799,440,726.61
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	69,320,418.00	234,433,557.94
应收账款	745,075,407.30	938,304,811.02
预付款项	506,809,572.02	184,393,525.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,599,571.20	
应收股利		12,600,000.00
其他应收款	20,265,590.45	23,582,405.77
买入返售金融资产		
存货	384,833,441.51	639,964,503.65
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		3,984,558.40
流动资产合计	4,085,650,762.25	2,836,704,089.22
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,525,106,148.60	1,268,607,723.20
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,398,839,269.78	4,946,150,184.73
投资性房地产	43,577,578.81	44,564,579.02
固定资产	12,393,348,480.82	13,046,443,538.48
在建工程	6,804,856,072.03	4,759,861,156.99
工程物资	858,698,089.15	390,710,140.15
固定资产清理	1,553,567.46	297,044.58
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	608,887,894.44	619,955,274.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	37,964,800.00	8,306,032.00
递延所得税资产	87,262,525.54	87,836,986.66
其他非流动资产	68,869,673.44	74,772,788.29
非流动资产合计	27,828,964,100.07	25,247,505,448.68
资产总计	31,914,614,862.32	28,084,209,537.90
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,648,650,000.00	11,474,430,000.00

向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	91,117,262.05	102,260,583.56
应付票据	3,197,062,367.63	906,113,209.79
应付账款	1,589,652,469.96	945,058,058.58
预收款项	127,978,554.56	233,623,676.78
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	52,585,025.09	49,405,223.08
应交税费	-241,882,156.17	54,848,312.76
应付利息	58,022,329.78	11,467,336.28
应付股利		
其他应付款	747,684,753.52	731,700,348.71
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债	300,000,000.00	1,800,000,000.00
流动负债合计	15,640,870,606.42	16,358,906,749.54
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,993,195,755.22	4,112,852,124.52
应付债券	2,500,000,000.00	
长期应付款		
专项应付款	491,269,842.50	553,466,865.34
预计负债	73,284,000.00	74,284,000.00
递延所得税负债	44,726,028.70	49,244,725.29
其他非流动负债	42,923,665.34	40,315,431.03
非流动负债合计	8,145,399,291.76	4,830,163,146.18
负债合计	23,786,269,898.18	21,189,069,895.72
<b>股东权益：</b>		
股本	2,139,739,257.00	2,139,739,257.00
资本公积	3,642,883,698.87	2,725,431,506.65
减：库存股		
盈余公积	344,449,896.38	344,449,896.38
一般风险准备		
未分配利润	-428,125,259.17	-702,054,893.00
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	5,698,947,593.08	4,507,565,767.03
少数股东权益	2,429,397,371.06	2,387,573,875.15
股东权益合计	8,128,344,964.14	6,895,139,642.18
负债和股东权益合计	31,914,614,862.32	28,084,209,537.90

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

**母公司资产负债表**  
2009 年 9 月 30 日

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	402,557,304.17	298,093,971.19
交易性金融资产		
应收票据	69,050,418.00	217,053,557.94
应收账款	126,086,591.17	82,471,385.71
预付款项	81,723,948.17	153,418,057.61
应收利息		
应收股利		12,600,000.00
其他应收款	20,323,742.16	6,928,854.37
存货	107,273,600.68	114,759,140.16
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	807,015,604.35	885,324,966.98
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,525,106,148.60	1,268,607,723.20
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,184,751,108.58	7,429,489,056.35
投资性房地产		
固定资产	1,218,452,693.43	1,395,246,676.62
在建工程	1,057,541,947.69	388,165,369.47
工程物资	492,772,171.13	388,446,142.05
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	227,872,886.50	232,227,415.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	30,000,000.00	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,736,496,955.93	11,102,182,383.02
资产总计	13,543,512,560.28	11,987,507,350.00
<b>流动负债：</b>		
短期借款	830,000,000.00	2,590,000,000.00
交易性金融负债	91,117,262.05	102,260,583.56
应付票据	1,171,105,694.13	430,000,000.00
应付账款	62,158,077.70	2,127,493.01
预收款项		
应付职工薪酬	18,462,974.92	17,369,907.49
应交税费	-28,528,043.87	13,566,155.08
应付利息	55,449,270.28	
应付股利		
其他应付款	118,630,079.50	55,015,610.60

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		1,500,000,000.00
流动负债合计	2,318,395,314.71	4,710,339,749.74
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,940,495,755.22	1,960,152,124.52
应付债券	2,500,000,000.00	
长期应付款		
专项应付款	489,231,522.45	551,428,552.55
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,119,434.18	3,005,589.16
非流动负债合计	4,931,846,711.85	2,514,586,266.23
负债合计	7,250,242,026.56	7,224,926,015.97
<b>股东权益：</b>		
股本	2,139,739,257.00	2,139,739,257.00
资本公积	3,655,030,339.94	2,682,336,323.11
减：库存股		
盈余公积	344,608,795.78	344,608,795.78
未分配利润	153,892,141.00	-404,103,041.86
外币报表折算差额		
股东权益合计	6,293,270,533.72	4,762,581,334.03
负债和股东权益合计	13,543,512,560.28	11,987,507,350.00

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

## 4.2

## 合并利润表

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	上年年初至报告 期末金额(1-9月)
一、营业总收入	2,851,485,824.35	4,357,978,780.87	7,785,051,703.56	8,641,371,534.89
其中：营业收入	2,851,485,824.35	4,357,978,780.87	7,785,051,703.56	8,641,371,534.89
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,763,381,293.84	5,034,481,747.79	7,897,798,467.26	9,922,216,031.63
其中：营业成本	2,490,236,767.21	4,730,520,607.93	7,015,738,789.93	9,086,720,333.49
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	9,093,582.81	7,456,978.05	28,199,135.15	25,396,035.54
销售费用	33,000.00	2,363,618.06	99,000.00	3,559,667.69
管理费用	99,919,143.28	100,531,505.68	288,186,465.47	292,087,844.03
财务费用	164,763,823.39	191,469,311.58	568,275,848.63	534,259,982.05
资产减值损失	-665,022.85	2,139,726.49	-2,700,771.92	-19,807,831.17
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	49,373.76		73,547.90	
投资收益(损失以	210,347,819.26	-163,890,829.69	522,911,163.07	-180,825,289.93

“－”号填列)				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	169,069,355.34	-161,633,815.01	447,117,485.05	-193,966,789.34
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	298,501,723.53	-840,393,796.61	410,237,947.27	-1,461,669,786.67
加：营业外收入	5,627,960.59	7,055,148.41	9,902,709.55	11,735,203.89
减：营业外支出	24,159,119.40	29,023,906.41	41,014,136.00	63,514,872.88
其中：非流动资产处置损失	14,422,334.07	3,571,443.73	16,297,184.41	37,277,880.36
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	279,970,564.72	-862,362,554.61	379,126,520.82	-1,513,449,455.66
减：所得税费用	11,943,210.00	2,631,402.28	8,951,801.08	4,827,172.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	268,027,354.72	-864,993,956.89	370,174,719.74	-1,518,276,627.66
归属于母公司所有者的净利润	203,873,270.68	-687,841,397.51	280,579,633.83	-1,246,589,900.65
少数股东损益	64,154,084.04	-177,152,559.38	89,595,085.91	-271,686,727.01
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0953	-0.3215	0.1311	-0.5826
（二）稀释每股收益	0.0953	-0.3215	0.1311	-0.5826

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

### 母公司利润表

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期 末金额 (1-9 月)	上年年初至报告 期末金额 (1-9 月)
一、营业收入	728,049,287.55	788,289,513.81	2,063,855,671.24	2,300,717,608.06
减：营业成本	620,066,089.85	958,168,963.15	1,867,661,591.19	2,605,328,313.86
营业税金 及附加	852,156.19	-187,654.07	2,977,527.40	1,550,617.07
销售费用				
管理费用	30,521,298.05	39,133,244.21	113,306,565.87	119,491,723.17
财务费用	61,491,116.24	69,364,615.75	211,495,854.31	223,622,175.78
资产减值 损失	-611,022.85	2,095,334.68	-1,704,081.56	-9,571,066.13
加：公允价值变 动收益(损失以“-” 号填列)	49,373.76		73,547.90	
投资收益 (损失以“-”号填 列)	187,059,008.29	-97,779,943.19	520,335,650.49	25,314,634.57
其中：对 联营企业和合营企 业的投资收益	144,112,144.37	-106,678,730.63	415,391,972.47	-115,416,864.86
二、营业利润(亏损 以“-”号填列)	202,838,032.12	-378,064,933.10	390,527,412.42	-614,389,521.12
加：营业外收入	193,765,692.68	79,060.24	194,392,800.72	775,393.68
减：营业外支出	10,406,303.16	28,898,626.17	26,925,030.28	61,625,835.92
其中：非流 动资产处置损失	1,698,334.07	26,578,096.59	3,510,513.13	36,088,013.48
三、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	386,197,421.64	-406,884,499.03	557,995,182.86	-675,239,963.36
减：所得税费用				
四、净利润(净亏损 以“-”号填列)	386,197,421.64	-406,884,499.03	557,995,182.86	-675,239,963.36

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

## 4.3

## 合并现金流量表

2009 年 1—9 月

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,312,541,239.77	10,017,095,516.18
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	11,811,325.89	12,045,606.51
收到其他与经营活动有关的现金	119,357,967.55	610,766,016.29
经营活动现金流入小计	9,443,710,533.21	10,639,907,138.98
购买商品、接受劳务支付的现金	5,187,475,403.62	9,065,576,066.23
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	654,663,938.32	624,357,381.46
支付的各项税费	453,411,746.65	486,459,105.95
支付其他与经营活动有关的现金	242,451,341.85	168,039,385.20
经营活动现金流出小计	6,538,002,430.44	10,344,431,938.84
经营活动产生的现金流量净额	2,905,708,102.77	295,475,200.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	739,910,990.14	
取得投资收益收到的现金	161,655,192.39	137,273,543.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,665,254.23	16,377,851.58
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	16,108,251.06	93,100,852.90
投资活动现金流入小计	920,339,687.82	246,752,247.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,610,433,456.34	3,035,536,115.14
投资支付的现金	161,967,800.00	510,869,400.00
质押贷款净增加额		
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	1,209,502.00	160,000.00
投资活动现金流出小计	1,773,610,758.34	3,546,565,515.14
投资活动产生的现金流量净额	-853,271,070.52	-3,299,813,267.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		

吸收投资收到的现金	3,778,410.00	14,724,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,778,410.00	14,724,500.00
取得借款收到的现金	20,391,700,000.00	14,359,080,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	43,085,564.81	218,891.04
筹资活动现金流入小计	20,438,563,974.81	14,374,023,391.04
偿还债务支付的现金	20,280,183,884.80	10,239,725,185.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	576,936,087.10	678,701,366.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	57,850,000.00	122,070,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	77,575,000.00	
筹资活动现金流出小计	20,934,694,971.90	10,918,426,551.49
筹资活动产生的现金流量净额	-496,130,997.09	3,455,596,839.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,556,306,035.16	451,258,772.44
加：期初现金及现金等价物余额	799,440,726.61	772,441,891.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,355,746,761.77	1,223,700,663.78

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

### 母公司现金流量表

2009 年 1—9 月

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,498,412,824.25	2,792,758,344.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	196,861,307.87	532,091,665.11
经营活动现金流入小计	2,695,274,132.12	3,324,850,009.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,389,133,220.22	2,703,575,276.26
支付给职工以及为职工支付的现金	301,073,024.58	255,957,582.49
支付的各项税费	57,082,579.23	92,600,244.51
支付其他与经营活动有关的现金	81,359,526.03	81,998,802.54
经营活动现金流出小计	1,828,648,350.06	3,134,131,905.80
经营活动产生的现金流量净额	866,625,782.06	190,718,103.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	733,110,990.14	
取得投资收益收到的现金	177,446,792.87	250,463,543.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,863,262.47	16,342,436.58
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		862,500.00
投资活动现金流入小计	912,421,045.48	267,668,479.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	264,870,591.04	430,315,936.11
投资支付的现金	418,186,105.03	826,194,900.00
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	1,049,502.00	
投资活动现金流出小计	684,106,198.07	1,256,510,836.11
投资活动产生的现金流量净额	228,314,847.41	-988,842,356.12

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,856,000,000.00	6,833,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,856,000,000.00	6,833,750,000.00
偿还债务支付的现金	8,646,703,892.06	5,612,578,192.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	162,198,404.43	189,192,153.91
支付其他与筹资活动有关的现金	37,575,000.00	
筹资活动现金流出小计	8,846,477,296.49	5,801,770,346.23
筹资活动产生的现金流量净额	-990,477,296.49	1,031,979,653.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	104,463,332.98	233,855,401.46
加：期初现金及现金等价物余额	298,093,971.19	57,539,956.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	402,557,304.17	291,395,357.79

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌