

华能国际电力股份有限公司

600011

2011 年第一季度报告

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 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	曹培玺
主管会计工作负责人姓名	周晖
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	黄历新

公司负责人曹培玺、主管会计工作负责人周晖及会计机构负责人（会计主管人员）黄历新声明：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)	249,590,793,007.00	223,952,747,826.00	11.45
所有者权益（或股东权益）(元)	53,602,477,489.00	52,891,269,202.00	1.34
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.81	3.76	1.33
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,613,164,562.00		32.01
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.40		14.29
	报告期	年初至报告期期末	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)	226,260,281.00	226,260,281.00	-76.25
基本每股收益（元/股）	0.02	0.02	-75.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	-85.71
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.02	-75.00
加权平均净资产收益率（%）	0.42	0.42	减少 1.88 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.33	0.33	减少 1.79 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-962,555
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	80,219,394
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12,684,149
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,801,812
所得税影响额	-10,923,305
少数股东权益影响额（税后）	-14,069,035
合计	53,146,836

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）	154,013（其中 A 股 153,072 户、H 股 792 户、ADR149 户）	
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	种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,466,639,116	境外上市外资股
河北建设投资集团有限责任公司	603,000,000	人民币普通股
CHINA HUA NENG GROUP HONG KONG LIMITED	520,000,000	境外上市外资股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	517,500,440	境外上市外资股
江苏省投资管理有限责任公司	416,500,000	人民币普通股
福建投资企业集团公司	374,466,667	人民币普通股
辽宁能源投资（集团）有限责任公司	332,913,333	人民币普通股
大连市建设投资有限公司	301,500,000	人民币普通股
南通投资管理有限公司	92,188,035	人民币普通股
闽信集团有限公司	72,000,000	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

一、资产负债表项目变动情况说明

- 1、公司本期期末衍生金融资产（流动资产部分）较期初增加 227.16%，主要原因是本期国际油价上涨，燃料套期保值工具公允价值回升；
- 2、公司本期期末应收账款较期初增加 31.71%，主要是期末未结算收入增加；
- 3、公司本期期末预付账款较期初增加 54.25%，主要是预付燃料款增加；
- 4、公司本期期末其他流动资产较期初增加 60.03%，主要是预缴企业所得税增加；
- 5、公司本期期末无形资产较期初增加 40.77%，主要原因是资产收购完成增加了土地、矿权等；

- 6、公司本期期末其他非流动资产较期初减少 97.16%，主要是完成资产收购，期初预付收购进度款在本期转为投资；
- 7、公司本期期末应付账款较期初增加 61.71%，主要是应付燃料款增加；
- 8、公司本期期末预收账款较期初减少 40.60%，主要是本期按权责发生制结转收入；
- 9、公司本期期末应付利息较期初增加 31.23%，主要原因是计提的应付但未到付款期的利息；
- 10、公司本期期末其他流动负债较期初增加 94.87%，主要是本公司发行短期融资券；
- 11、公司本期期末长期应付款较期初增加 696.43%，主要是资产收购完成增加长期应付款项。

二、损益表项目变动情况说明

- 1、公司本期财务费用较上年同期同比增长 54.30%，主要是公司规模扩大；
- 2、公司本期公允价值变动收益较上年同期同比下降 258.38%，主要是公司境外子公司发电燃料套期保值业务中无效部分的公允价值变动；
- 3、公司本期所得税较上年同期同比减少 31.21%，主要原因是本公司及其子公司本期盈利减少所致；
- 4、公司本期归属于母公司股东的净利润较上年同期同比减少 76.25%，主要是燃料价格上涨，成本增加；
- 5、公司本期少数股东损益较上年同期同比减少 88.80%，主要原因是本公司及其子公司本期盈利减少所致。

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

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	自 2006 年 4 月 19 日起，中国华能集团公司和华能国际电力开发公司所持有的有限售条件的公司股份在 60 个月内不上市交易。	履行中 [※]
发行时所作承诺	自 2010 年 12 月 23 日起，中国华能集团公司认购的公司非公开发行 5 亿股 A 股股票在 36 个月内不上市交易。	履行中

※该等限售股已于 2011 年 4 月 19 日起上市流通，详情请参见公司于 2011 年 4 月 14 日在上海证券交易所发布的公告。

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

华能国际电力股份有限公司

法定代表人:曹培玺

2011 年 4 月 19 日

§4 附录

4.1

合并资产负债表
2011 年 3 月 31 日

编制单位: 华能国际电力股份有限公司

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
流动资产:		
货币资金	10,401,957,517	9,547,908,196
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	433,924,604	132,632,360
应收票据	692,025,108	636,542,203
应收账款	13,530,129,940	10,272,593,414
预付款项	1,895,035,962	1,228,515,418
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	94,011	730,355
应收股利		
其他应收款	1,531,785,668	1,602,901,561
买入返售金融资产		
存货	5,978,454,792	5,190,435,156
一年内到期的非流动资产	76,576,653	101,332,688
其他流动资产	129,603,547	80,988,696
流动资产合计	34,669,587,802	28,794,580,047
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,052,751,208	1,949,727,308
衍生金融资产一年以上部分	89,907,220	91,478,179
持有至到期投资		
长期应收款	721,834,769	709,559,946
长期股权投资	12,133,270,322	11,982,633,334
投资性房地产		
固定资产	142,465,191,437	123,653,446,684
在建工程	25,425,987,093	26,243,063,527
工程物资	6,115,515,378	6,014,979,607
固定资产清理	87,830,292	86,995,876
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,567,628,014	7,507,217,342

开发支出		
商誉	14,141,651,668	11,955,539,690
长期待摊费用	148,730,190	154,269,928
递延所得税资产	859,107,614	867,182,843
其他非流动资产	111,800,000	3,942,073,515
非流动资产合计	214,921,205,205	195,158,167,779
资产总计	249,590,793,007	223,952,747,826
流动负债：		
短期借款	42,266,933,566	44,047,183,998
衍生金融负债	100,868,621	86,611,751
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		
应付票据	60,187,159	75,351,966
应付账款	8,634,882,881	5,339,792,472
预收款项	81,813,946	137,725,313
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	261,755,294	271,061,620
应交税费	-1,552,172,112	-2,017,347,239
应付利息	757,247,600	577,022,852
应付股利	79,680,686	79,680,686
其他应付款	14,873,775,489	12,237,135,183
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	16,701,773,513	13,782,550,038
其他流动负债	10,598,916,877	5,439,065,424
流动负债合计	92,865,663,520	80,055,834,064
非流动负债：		
长期借款	76,149,188,233	65,184,902,502
衍生金融负债一年以上部分	74,774,324	95,862,772
应付债券	13,839,151,674	13,831,150,101
长期应付款	662,816,569	83,223,484
专项应付款	15,732,807	2,702,264
预计负债		
递延所得税负债	2,064,570,285	1,605,716,163
其他非流动负债	2,207,631,012	2,234,140,427
非流动负债合计	95,013,864,904	83,037,697,713
负债合计	187,879,528,424	163,093,531,777

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,055,383,440	14,055,383,440
资本公积	18,084,633,003	17,746,199,069
减：库存股		
专项储备	13,276,114	12,797,793
盈余公积	7,004,875,161	7,004,875,161
一般风险准备		
未分配利润	14,204,869,156	13,978,608,875
外币报表折算差额	239,440,615	93,404,864
归属于母公司所有者权益合计	53,602,477,489	52,891,269,202
少数股东权益	8,108,787,094	7,967,946,847
所有者权益合计	61,711,264,583	60,859,216,049
负债和所有者权益总计	249,590,793,007	223,952,747,826

公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：周晖 会计机构负责人：黄历新

母公司资产负债表

2011 年 3 月 31 日

编制单位: 华能国际电力股份有限公司

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
流动资产:		
货币资金	4,474,106,253	5,019,591,960
交易性金融资产		
应收票据	195,300,000	139,100,000
应收账款	6,201,679,598	5,186,802,524
预付款项	1,074,464,906	733,871,421
应收利息	17,379,724	15,717,765
应收股利	78,749,891	78,749,891
其他应收款	900,515,678	1,224,281,138
存货	2,317,392,703	2,370,069,662
一年内到期的非流动资产	-	
其他流动资产	11,746,694,040	11,443,740,480
流动资产合计	27,006,282,793	26,211,924,841
非流动资产:		
可供出售金融资产	2,052,751,208	1,949,727,308
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	46,739,068,641	37,980,576,504
投资性房地产		
固定资产	59,071,382,652	59,984,014,231
在建工程	7,796,122,781	7,400,043,092
工程物资	895,566,857	877,057,893
固定资产清理	625,778	134,382
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,728,722,142	1,734,780,533
开发支出		
商誉	1,528,308	1,528,308
长期待摊费用	17,878,842	17,409,507
递延所得税资产	525,808,876	551,491,094
其他非流动资产	9,360,000,000	13,194,773,515
非流动资产合计	128,189,456,085	123,691,536,367
资产总计	155,195,738,878	149,903,461,208
流动负债:		
短期借款	29,970,513,566	32,993,183,998
交易性金融负债		
应付票据		

应付账款	3,241,588,496	2,474,977,708
预收款项	6,652,721	80,818,682
应付职工薪酬	112,347,781	107,683,839
应交税费	-372,285,263	-511,030,143
应付利息	594,675,409	393,938,533
应付股利		
其他应付款	5,692,367,712	3,756,247,664
一年内到期的非流动负债	11,206,137,521	8,766,245,204
其他流动负债	10,400,612,987	5,319,960,363
流动负债合计	60,852,610,930	53,382,025,848
非流动负债：		
长期借款	27,416,504,422	29,739,135,701
衍生金融负债一年以上部分	59,777,793	82,158,243
应付债券	13,839,151,674	13,831,150,101
长期应付款		
专项应付款	3,862,655	2,702,264
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,067,902,705	2,106,288,138
非流动负债合计	43,387,199,249	45,761,434,447
负债合计	104,239,810,179	99,143,460,295
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,055,383,440	14,055,383,440
资本公积	15,896,914,261	15,803,068,930
减：库存股		
专项储备	13,276,114	12,797,793
盈余公积	7,004,875,161	7,004,875,161
一般风险准备		
未分配利润	13,985,479,723	13,883,875,589
所有者权益（或股东权益）合计	50,955,928,699	50,760,000,913
负债和所有者权益（或股东权益）总计	155,195,738,878	149,903,461,208

公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：周晖 会计机构负责人：黄历新

4.2

合并利润表

2011 年 1—3 月

编制单位：华能国际电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	30,399,826,807	24,338,577,084
其中：营业收入	30,399,826,807	24,338,577,084
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	30,194,475,092	23,186,280,592
其中：营业成本	27,686,622,911	21,416,655,991
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	98,401,054	29,354,433
销售费用	1,575,426	612,714
管理费用	675,503,184	617,488,291
财务费用	1,731,924,175	1,122,426,738
资产减值损失	448,342	-257,575
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,657,219	9,254,373
投资收益（损失以“-”号填列）	177,707,966	149,296,919
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	150,366,598	158,435,577
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	368,402,462	1,310,847,784
加：营业外收入	84,216,765	105,546,674
减：营业外支出	18,100,938	3,097,915
其中：非流动资产处置损失	1,220,641	651,510
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	434,518,289	1,413,296,543
减：所得税费用	187,149,106	272,045,718
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	247,369,183	1,141,250,825
归属于母公司所有者的净利润	226,260,281	952,820,736
少数股东损益	21,108,902	188,430,089
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.08
（二）稀释每股收益	0.02	0.08
七、其他综合收益	485,067,866	-198,473,707

八、综合收益总额	732,437,049	942,777,118
归属于母公司所有者的综合收益总额	710,729,966	754,225,230
归属于少数股东的综合收益总额	21,707,083	188,551,888

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。
公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：周晖 会计机构负责人：黄历新

母公司利润表
2011 年 1—3 月

编制单位: 华能国际电力股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	13,282,548,114	12,051,259,085
减: 营业成本	12,118,455,406	10,736,176,861
营业税金及附加	65,969,482	9,248,761
销售费用		
管理费用	428,172,658	393,040,778
财务费用	749,066,747	759,647,094
资产减值损失		-49,942
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)	149,970,313	158,019,571
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	149,970,313	158,019,571
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	70,854,134	311,215,104
加: 营业外收入	40,194,085	41,305,858
减: 营业外支出	13,576,088	2,353,550
其中: 非流动资产处置损失	774,873	33,717
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	97,472,131	350,167,412
减: 所得税费用	-4,132,003	33,840,721
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	101,604,134	316,326,691
五、每股收益:		
(一) 基本每股收益	—	—
(二) 稀释每股收益	—	—
六、其他综合收益	93,845,331	-134,691,593
七、综合收益总额	195,449,465	181,635,098

公司法定代表人: 曹培玺 主管会计工作负责人: 周晖 会计机构负责人: 黄历新

4.3

合并现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位：华能国际电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	31,362,165,101	26,194,411,484
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	660,800	2,250,543
收到其他与经营活动有关的现金	108,963,825	79,531,804
经营活动现金流入小计	31,471,789,726	26,276,193,831
购买商品、接受劳务支付的现金	23,263,352,009	19,382,079,160
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	1,078,958,617	1,027,547,017
支付的各项税费	1,254,863,851	1,380,032,532
支付其他与经营活动有关的现金	261,450,687	234,307,982
经营活动现金流出小计	25,858,625,164	22,023,966,691
经营活动产生的现金流量净额	5,613,164,562	4,252,227,140
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,951,408	1,446,792
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	5,471,135	4,242,286
投资活动现金流入小计	7,422,543	5,689,078
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,646,433,109	3,614,777,529

投资支付的现金	0	2,217,612,800
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	1,592,355,818	0
支付其他与投资活动有关的现金	8,736,205	0
投资活动现金流出小计	5,247,525,132	5,832,390,329
投资活动产生的现金流量净额	-5,240,102,589	-5,826,701,251
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	55,044,600	109,340,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	55,044,600	109,340,000
取得借款收到的现金	10,755,003,997	16,223,143,800
发行短期融资券收到的现金	4,979,850,000	4,979,850,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,907,440	128,880,929
筹资活动现金流入小计	15,792,806,037	21,441,214,729
偿还债务支付的现金	13,588,263,526	17,693,183,774
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,651,673,468	1,360,409,159
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	68,434,293	1,845,546
筹资活动现金流出小计	15,308,371,287	19,055,438,479
筹资活动产生的现金流量净额	484,434,750	2,385,776,250
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,862,842	7,561,159
五、现金及现金等价物净增加额	871,359,565	818,863,298
加：期初现金及现金等价物余额	9,426,437,511	5,226,981,648
六、期末现金及现金等价物余额	10,297,797,076	6,045,844,946

公司法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：周晖 会计机构负责人：黄历新

母公司现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位: 华能国际电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	14,186,131,648	14,297,098,263
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	27,150,666	14,312,551
经营活动现金流入小计	14,213,282,314	14,311,410,814
购买商品、接受劳务支付的现金	11,348,441,431	11,371,783,727
支付给职工以及为职工支付的现金	586,085,818	590,608,660
支付的各项税费	684,526,388	813,746,993
支付其他与经营活动有关的现金	116,070,392	127,463,883
经营活动现金流出小计	12,735,124,029	12,903,603,263
经营活动产生的现金流量净额	1,478,158,285	1,407,807,551
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	248,084,535	205,058,813
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,358,143	1,047,199
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	249,442,678	206,106,012
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	819,353,806	852,443,238
投资支付的现金	2,773,670,915	3,939,905,874
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		
投资活动现金流出小计	3,593,024,721	4,792,349,112
投资活动产生的现金流量净额	-3,343,582,043	-4,586,243,100
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,223,183,998	12,780,000,000
发行短期融资券收到的现金	4,979,850,000	4,979,850,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,860,391	128,510,000
筹资活动现金流入小计	11,205,894,389	17,888,360,000
偿还债务支付的现金	9,032,304,901	13,978,356,138
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	766,633,186	791,918,954
支付其他与筹资活动有关的现金	68,012,011	1,106,132
筹资活动现金流出小计	9,866,950,098	14,771,381,224

筹资活动产生的现金流量净额	1,338,944,291	3,116,978,776
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,308,131	1,019,947
五、现金及现金等价物净增加额	-545,787,598	-60,436,826
加：期初现金及现金等价物余额	4,943,416,847	1,276,282,336
六、期末现金及现金等价物余额	4,397,629,249	1,215,845,510

公司法定代表人: 曹培玺 主管会计工作负责人:周晖 会计机构负责人:黄历新