

华电国际电力股份有限公司

600027

2014 年第一季度报告

目录

一、	重要提示.....	2
二、	公司主要财务数据和股东变化.....	3
三、	重要事项.....	5
四、	附录.....	7

一、 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 本公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 本公司负责人李庆奎先生、主管会计工作负责人陈存来先生及会计机构负责人（会计主管人员）王会萍女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告中的财务报表未经审计。

二、 公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	178,497,640.00	172,817,845.00	3.29
归属于上市公司股东的净资产	24,169,131.00	22,960,403.00	5.26
	年初至报告期末 (1-3月)	上年初至上年报告期末 (1-3月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	6,225,044.00	6,278,101.00	-0.85
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	17,051,550.00	16,528,316.00	3.17
归属于上市公司股东的净利润	1,200,759.00	812,748.00	47.74
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,191,363.00	800,557.00	48.82
加权平均净资产收益率(%)	5.10	4.12	增加 0.98 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.16	0.11	45.45
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.11	45.45

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额 (1-3月)
非流动资产处置损益	1,958
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	7,010
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,032
所得税影响额	-1,912
少数股东权益影响额(税后)	5,372
合计	9,396

2.2 截至报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况表

单位：股

股东总数		169,951			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国华电集团公司	国有法人	44.19	3,256,923,853	60,000,000	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	19.22	1,416,998,350	0	未知
山东省国际信托有限公司	国有法人	10.86	800,766,729	0	未知
上海电气集团股份有限公司	未知	1.63	120,000,000	0	未知
青岛国信发展（集团）有限责任公司	未知	1.09	80,000,000	0	未知
青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司	未知	0.95	70,000,000	0	未知
山东鲁能发展集团有限公司	未知	0.90	66,411,468	0	未知
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	0.81	60,025,081	0	未知
航天神舟投资管理有限公司	未知	0.54	39,931,599	0	未知
中国工商银行－诺安价值增长股票证券投资基金	未知	0.47	35,000,000	0	未知
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	股份种类及数量			
中国华电集团公司	3,196,923,853	人民币普通股	3,111,061,853		
		境外上市外资股	85,862,000		
香港中央结算（代理人）有限公司	1,416,998,350	境外上市外资股			
山东省国际信托有限公司	800,766,729	人民币普通股			
上海电气集团股份有限公司	120,000,000	人民币普通股			
青岛国信发展（集团）有限责任公司	80,000,000	人民币普通股			
青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司	70,000,000	人民币普通股			
山东鲁能发展集团有限公司	66,411,468	人民币普通股			
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	60,025,081	人民币普通股			
航天神舟投资管理有限公司	39,931,599	人民币普通股			
中国工商银行－诺安价值增长股票证券投资基金	35,000,000	人民币普通股			

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目：

1. 于一季度末，本公司的货币资金为人民币 74.19 亿元，比期初增加 151.22%，主要是本公司银行存款增加的影响。
2. 于一季度末，本公司的应收票据为人民币 15.38 亿元，比期初增加 45.93%，主要是本公司当年银行承兑汇票增加的影响。
3. 于一季度末，本公司工程物资为人民币 2.40 亿元，比期初减少 69.23%，主要是本公司当年部分在建项目工程物资领用安装的影响。
4. 于一季度末，本公司工程及工程物资预付款为人民币 33.70 亿元，比期初增加 145.26%，主要是本公司当年部分在建项目按工程进度支付预付款的影响。
5. 于一季度末，本公司递延所得税资产为人民币 1.31 亿元，比期初减少 50.14%，主要是本公司当年盈利转回以前年度亏损计提的递延所得税资产的影响。
6. 于一季度末，本公司预收款项为人民币 2.09 亿元，比期初减少 79.56%，主要是供热期结束，本公司预收热款减少的影响。
7. 于一季度末，本公司应付股利为人民币 0.92 亿元，比期初增加 613.27%，主要是本公司所属的子公司宣告分红的影响。
8. 于一季度末，本公司长期应付款为人民币 25.05 亿元，比期初增加 32.28%，主要是本公司融资租赁款增加的影响。

利润表项目：

9. 本公司第一季度的营业收入为人民币 170.52 亿元，同比增加 3.17%，主要是本公司发电量增加的影响。
10. 本公司第一季度的投资收益为人民币 1.46 亿元，同比增加 56.51%，主要是本公司投资参股的发电企业盈利增加的影响。
11. 本公司第一季度的利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 20.23 亿元、人民币 15.18 亿元和人民币 12.01 亿元，分别同比增加 48.00%、41.96% 和 47.74%，主要是由于本公司发电量增加及煤价降低，主营业务盈利能力提升的影响。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

于 2013 年 10 月 16 日，本公司第六届董事会第十八次会议审议通过，计划以人民币 3.12 元/股的价格向中国华电增发 11.5 亿股新 A 股，中国华电以现金形式认购，募集资金总额不超过人民币 35.88 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充本公司的流动资金。该项发行议案于 2013 年 12 月 6 日获得本公司临时股东大会审议通过，并将发行资料于 2013 年 12 月 18 日报送至中国证券监督管理委员会。目前，该发行计划正处于中国证监会的审核过程当中。

3.3 公司及持股 5% 以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	其他	中国华电	当国家关于上市公司管理层激励的相关法规正式颁布并实施后，中国华电将积极促成本公司管理层激励计划。	该承诺长期有效并正在履行。	否	是
与再融资相关的承诺	股份限售	中国华电	自 2012 年 7 月 3 日起，中国华电认购本公司非公开发行 6,000 万股 A 股股票在 36 个月内不上市交易。	自 2012 年 7 月 3 日起；承诺期限：36 个月。	是	是
其他承诺	解决同业竞争	中国华电	1、中国华电确定本公司作为中国华电整合常规能源发电资产（不包括福建省内的常规能源资产或项目（含煤电和水电业务、资产及项目））的最终整合平台和发展常规能源发电业务的核心企业；2、对于中国华电拥有的非上市常规能源发电资产（不包括福建省内的常规能源资产或项目（含煤电和水电业务、资产及项目）），中国华电承诺用 3 年左右时间，将该等资产在符合上市条件时注入本公司，并给予本公司常规能源发电项目开发、收购的优先选择权，以支持本公司持续、稳定发展；3、中国华电将继续履行之前已作出的支持下属上市公司发展的各项承诺。	承诺时间：2014 年 3 月；承诺期限：3 年。	是	是

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重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

华电国际电力股份有限公司
 法定代表人:李庆奎先生
 2014 年 4 月 29 日

四、 附录

合并资产负债表 2014年3月31日

编制单位:华电国际电力股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	7,419,415	2,953,299
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	1,538,294	1,054,155
应收账款	7,308,375	7,348,570
预付款项	512,649	709,363
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	180,716	186,842
其他应收款	726,019	611,901
买入返售金融资产		
存货	2,571,673	3,156,314
一年内到期的非流动资产	9,750	
其他流动资产	682,541	891,586
流动资产合计	20,949,432	16,912,030
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	29,888	30,282
持有至到期投资		
长期应收款	112,656	105,530
长期股权投资	10,792,361	10,645,619
投资性房地产		
固定资产	109,736,016	110,463,122
在建工程	15,627,950	14,703,640

工程物资	240,470	781,502
工程及工程物资预付款	3,370,031	1,374,046
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,954,223	14,985,399
开发支出		
商誉	859,508	859,508
长期待摊费用		
递延所得税资产	130,771	262,292
其他非流动资产	1,694,334	1,694,875
非流动资产合计	157,548,208	155,905,815
资产总计	178,497,640	172,817,845
流动负债：		
短期借款	18,098,779	15,066,948
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	733,558	734,798
应付账款	12,820,686	11,365,382
预收款项	208,761	1,021,317
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	303,934	125,073
应交税费	915,856	742,130
应付利息	549,811	657,604
应付股利	92,055	12,906
其他应付款	3,789,906	3,727,320
应付短期融资券	19,392,267	17,250,400
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	8,722,134	11,415,209

其他流动负债		
流动负债合计	65,627,747	62,119,087
非流动负债：		
长期借款	58,227,878	58,110,540
应付债券	11,860,119	11,866,318
长期应付款	2,504,817	1,893,591
专项应付款	12,231	12,266
预计负债	81,655	80,050
递延所得税负债	2,804,961	2,777,119
其他非流动负债	2,433,295	2,418,731
非流动负债合计	77,924,956	77,158,615
负债合计	143,552,703	139,277,702
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,371,084	7,371,084
资本公积	5,762,732	5,763,028
减：库存股		
专项储备	68,876	60,611
盈余公积	1,624,040	1,624,040
一般风险准备		
未分配利润	9,342,399	8,141,640
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	24,169,131	22,960,403
少数股东权益	10,775,806	10,579,740
所有者权益合计	34,944,937	33,540,143
负债和所有者权益总计	178,497,640	172,817,845

法定代表人：李庆奎先生 主管会计工作负责人：陈存来先生 会计机构负责人：王会萍女士

母公司资产负债表

2014年3月31日

编制单位:华电国际电力股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	1,748,215	371,814
交易性金融资产		
应收票据	300	200
应收账款	928,955	710,228
预付款项	22,990	27,380
应收利息		
应收股利	543,435	168,572
其他应收款	8,740,257	9,263,355
存货	406,063	370,431
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	103,357	82,328
流动资产合计	12,493,572	10,994,308
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	272,251	266,516
长期股权投资	41,424,305	40,058,200
投资性房地产		
固定资产	7,676,249	7,784,282
在建工程	1,655,273	1,607,249
工程物资	9,663	3,583
工程及工程物资预付款	1,016,966	778,549
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	112,814	115,567
开发支出		
商誉	12,111	12,111
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	25,752	26,673

非流动资产合计	52,205,384	50,652,730
资产总计	64,698,956	61,647,038
流动负债：		
短期借款	8,283,752	5,562,356
交易性金融负债		
应付票据	52,963	
应付账款	712,245	838,533
预收款项	3,055	4,202
应付职工薪酬	33,469	24,688
应交税费	49,670	43,089
应付利息	283,200	433,790
应付股利		
其他应付款	1,118,935	1,283,564
应付短期融资券	19,392,267	17,250,400
一年内到期的非流动负债	911,152	3,094,091
其他流动负债		
流动负债合计	30,840,708	28,534,713
非流动负债：		
长期借款	3,682,603	3,530,217
应付债券	11,860,119	11,866,318
长期应付款		
专项应付款	5,656	5,656
预计负债		
递延所得税负债	46,121	46,121
其他非流动负债	25,960	23,327
非流动负债合计	15,620,459	15,471,639
负债合计	46,461,167	44,006,352
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,371,084	7,371,084
资本公积	5,487,618	5,487,618
减：库存股		
专项储备	23,344	23,344
盈余公积	1,624,040	1,624,040
一般风险准备		
未分配利润	3,731,703	3,134,600
所有者权益（或股东权益）合计	18,237,789	17,640,686

负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,698,956	61,647,038
-------------------	------------	------------

法定代表人：李庆奎先生 主管会计工作负责人：陈存来先生 会计机构负责人：王会萍女士

合并利润表
2014年1—3月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	17,051,550	16,528,316
其中：营业收入	17,051,550	16,528,316
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,182,483	15,268,026
其中：营业成本	13,067,424	13,054,799
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	166,384	129,296
销售费用		
管理费用	433,113	547,010
财务费用	1,515,562	1,536,921
资产减值损失		
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）	146,271	93,456
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	146,271	93,456
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,015,338	1,353,746
加：营业外收入	42,507	47,307
减：营业外支出	34,512	33,931
其中：非流动资产处置损失		12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,023,333	1,367,122
减：所得税费用	505,291	297,774
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,518,042	1,069,348
归属于母公司所有者的净利润	1,200,759	812,748
少数股东损益	317,283	256,600
六、每股收益：		

（一）基本每股收益	0.16	0.11
（二）稀释每股收益	0.16	0.11
七、其他综合收益	-296	-1,361
八、综合收益总额	1,517,746	1,067,987
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,200,463	811,387
归属于少数股东的综合收益总额	317,283	256,600

法定代表人：李庆奎先生 主管会计工作负责人：陈存来先生 会计机构负责人：王会萍女士

母公司利润表
2014年1—3月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,400,584	2,130,956
减：营业成本	1,915,235	1,795,895
营业税金及附加	26,702	27,108
销售费用		
管理费用	91,149	96,960
财务费用	407,591	380,924
资产减值损失		
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）	634,968	97,330
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,105	47,330
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	594,875	-72,601
加：营业外收入	2,233	442
减：营业外支出	5	17
其中：非流动资产处置损失		12
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	597,103	-72,176
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	597,103	-72,176
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	0	0
七、综合收益总额	597,103	-72,176

法定代表人：李庆奎先生 主管会计工作负责人：陈存来先生 会计机构负责人：王会萍女士

合并现金流量表
2014年1—3月

单位:千元 币种:人民币

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	18,815,802	18,007,910
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	3,011	2,752
收到其他与经营活动有关的现金	507,468	117,802
经营活动现金流入小计	19,326,281	18,128,464
购买商品、接受劳务支付的现金	9,970,550	9,236,761
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	860,470	695,647
支付的各项税费	1,809,969	1,522,918
支付其他与经营活动有关的现金	460,248	395,037
经营活动现金流出小计	13,101,237	11,850,363
经营活动产生的现金流量净额	6,225,044	6,278,101
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		840,915
取得投资收益收到的现金	6,126	65,847
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,360	145
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	47,730	59,337
投资活动现金流入小计	56,216	966,244
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,163,219	3,192,500
投资支付的现金	22,500	573,973
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	21,777	3,498
投资活动现金流出小计	3,207,496	3,769,971
投资活动产生的现金流量净额	-3,151,280	-2,803,727
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	37,188	98,280
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	37,188	98,280
取得借款收到的现金	11,312,203	7,158,581
发行债券收到的现金	3,478,000	4,987,000
收到其他与筹资活动有关的现金		17,468
筹资活动现金流入小计	14,827,391	12,261,329
偿还债务支付的现金	11,720,679	12,911,611
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,690,249	1,871,837
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	80,140	8,243
支付其他与筹资活动有关的现金	27,052	13,908
筹资活动现金流出小计	13,437,980	14,797,356
筹资活动产生的现金流量净额	1,389,411	-2,536,027
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	4,463,175	938,347
加：期初现金及现金等价物余额	2,920,016	3,060,074
六、期末现金及现金等价物余额	7,383,191	3,998,421

法定代表人：李庆奎先生 主管会计工作负责人：陈存来先生 会计机构负责人：王会萍女士

母公司现金流量表

2014年1—3月

单位:千元 币种:人民币

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	2,557,248	2,572,735
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	35,942	19,977
经营活动现金流入小计	2,593,190	2,592,712
购买商品、接受劳务支付的现金	1,736,981	698,917
支付给职工以及为职工支付的现金	195,778	156,383
支付的各项税费	238,060	257,892
支付其他与经营活动有关的现金	113,617	101,872
经营活动现金流出小计	2,284,436	1,215,064
经营活动产生的现金流量净额	308,754	1,377,648
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	631,000	866,915
取得投资收益收到的现金	230,000	119,328
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,920	49
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	24,240	37,080
投资活动现金流入小计	887,160	1,023,372
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	529,496	287,336
投资支付的现金	1,426,500	1,102,761
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	1,955,996	1,390,097
投资活动产生的现金流量净额	-1,068,836	-366,725
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	4,443,725	1,717,000
发行债券收到的现金	3,478,000	4,987,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,921,725	6,704,000
偿还债务支付的现金	5,264,232	7,019,472

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	518,786	671,592
支付其他与筹资活动有关的现金	2,224	1,822
筹资活动现金流出小计	5,785,242	7,692,886
筹资活动产生的现金流量净额	2,136,483	-988,886
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	1,376,401	22,037
加：期初现金及现金等价物余额	371,814	747,136
六、期末现金及现金等价物余额	1,748,215	769,173

法定代表人：李庆奎先生 主管会计工作负责人：陈存来先生 会计机构负责人：王会萍女士