

证券代码：000767

证券简称：漳泽电力

山西漳泽电力股份有限公司

SHANXI ZHANGZE ELECTRIC POWER CO.,LTD.

# 2011 年第三季度季度报告



二〇一一年十月二十九日

# 山西漳泽电力股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

## § 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司董事长张锋、总经理文生元、主管会计工作负责人韩志伟及会计机构负责人(会计主管人员)任贵明声明：保证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

单位：元

	2011.9.30		2010.12.31		增减幅度 (%)
总资产 (元)	11,957,411,893.60		12,160,960,378.94		-1.67%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	970,540,616.73		1,508,956,708.92		-35.68%
股本 (股)	1,323,725,000.00		1,323,725,000.00		0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	0.73		1.14		-35.96%
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2011 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)	
营业总收入 (元)	973,886,741.64	0.39%	3,104,574,989.63	-4.78%	
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-224,186,195.33	2.58%	-538,416,092.19	47.74%	
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-104,649,091.47	-140.06%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-0.08	-139.53%	
基本每股收益 (元/股)	-0.17	0.00%	-0.41	46.43%	
稀释每股收益 (元/股)	-0.17	0.00%	-0.41	46.43%	
加权平均净资产收益率 (%)	-18.08%	降低了 7.43 个百分点	-43.39%	降低了 25.87 个百分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-17.06%	降低了 3.36 个百分点	-42.28%	降低了 17.35 个百分点	

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	34,381.87	
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	3,431,637.64	
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	-27,760,511.88	
受托经营取得的托管费收入	10,870,807.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-443,241.26	

合计	-13,866,926.23	-
----	----------------	---

## 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）	104,384	
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
中国电力投资集团公司	479,758,170	人民币普通股
山西国际电力集团有限公司	295,983,527	人民币普通股
山东省国际信托有限公司-联合证券梦想六号证券投资信托	16,404,593	人民币普通股
山东省国际信托有限公司-联合证券梦想十号证券投资信托	9,272,277	人民币普通股
山东省国际信托有限公司-泽熙瑞金 1 号	6,953,500	人民币普通股
中国建设银行-华商产业升级股票型证券投资基金	4,564,176	人民币普通股
上海瀚安投资有限公司	4,000,000	人民币普通股
上海舜韬实业（集团）有限公司	3,200,000	人民币普通股
中融国际信托有限公司-泽熙三期	3,067,393	人民币普通股
张青丽	2,700,000	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

- (1) 应收票据比年初减少 58.08%，主要是由于票据兑现。
- (2) 工程物资比年初减少 70.83%，主要是由于转入在建工程。
- (3) 短期借款比年初增加 37.39%，主要是由于新增信用借款。
- (4) 应付票据比年初减少 50%，主要是由于归还部分票据款。
- (5) 预收款项比年初减少 54.58%，主要是由于结算电费及热费。
- (6) 应付职工薪酬比年初增加 200.09%，主要是由于已提取尚未支付职工薪酬增加。
- (7) 应付利息比年初增加 81.02%，主要是由于已计提尚未支付利息增加。
- (8) 营业税金及附加较上年同期减少 59.68%，主要是由于流转税减少导致税金附加减少。
- (9) 资产减值损失较上年同期增加 8876.16%，主要是由于计提坏账损失增加。
- (10) 公允价值变动损益较上年同期减少 226.23%，主要是由于受汇率市场波动影响。
- (11) 投资收益较上年同期增加 92.31%，主要是由于被投资单位净利润增加。
- (12) 支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期减少 34.23%，主要是由于亏损造成的职工奖励减少。
- (13) 支付的各项税费较上年同期减少 47.94%，主要是由于亏损造成当期所得税减少。
- (14) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期减少 99.63%，主要是由于本期与处置资产有关的费用减少。
- (15) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期减少 73.58%，主要是由于临汾及侯马热电厂年初基建项目暂停的影响。
- (16) 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金较上年同期增加 35.43%，主要是由于支付利息增加。
- (17) 支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少 97.69%，主要是由于支付的承兑汇票保证金减少。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

#### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

#### 3.2.4 其他

适用  不适用

因筹划重大资产重组定向增发融资事宜，公司股票于 2011 年 6 月 7 日起停牌。
--

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用  不适用

### 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 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司持有的日元掉期保值协议主要风险在于持有期间的美元兑日元的汇率变动及美元 2 年期掉期利率和 30 年掉期利率倒挂天数，公司通过严格执行金融衍生业务内部控制制度，密切跟踪有关汇率及利率波动情况，积极研究相关控制风险应急预案，以达到有效控制和降低风险的目的。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关	本公司本年度聘请了天健兴业资产评估有限公司对公司的衍生金融产品进行了估值，出具了天兴评报字（2011）第 550 号报告，

假设与参数的设定	<p>确定衍生金融工具的公允价值为 260,534,466.00 元,本年应确认公允价值变动损益为-70,787,826.00 元。本次评估的整体思路是将被评估资产预计未来所产生的净现金流和以一组适当的即期利率折算为现值。估值过程中涉及的重要参数均取自估值基准日的市场可观察数据,其中未来即期汇率引用基准日彭博咨询 (Bloomberg.com) 的终端美元兑日元的远期市场报价,日元 6 个月 LIBOR 预测利率取自彭博咨询 (Bloomberg.com) 终端提供的远期曲线分析模型,远期美元掉期预测利率取自彭博咨询 (Bloomberg.com) 终端提供的远期曲线矩阵模型,现金折现系数选取对应的年化零息债券利率,数据取自基准日日本市场的平价收益率曲线推导得出的零息债券收益率曲线。估值模型相关假设为外汇市场基于估值基准日的有关汇率市场预期无重大出入,并假设利率与期限之间的遵循线性关系。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>公司有关金融衍生业务的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化。</p>
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>根据深圳交易所《上市公司信息披露工作指引第 8 号——衍生品投资》的要求,我们对公司衍生品投资及风险控制情况进行认真的审查,并对相关事项发表如下意见:</p> <p>我们认为公司在截至本报告期末,持有 95.03 亿日元的长期外债,折合人民币 788,515,040.60 元。公司与中国光大银行于 2007 年 9 月 20 日签定的“山西漳泽电力股份有限公司日元贷款保值交易委托书”对上述日元外债进行保值交易。合约到期日为 2014 年 4 月 27 日。公司持有的日元掉期保值协议主要风险在于持有期间的美元兑日元的汇率变动及美元 2 年期掉期利率和 30 年掉期利率倒挂天数。</p> <p>本报告期末,公司日元衍生工具期末价值 260,534,466.00 元,本次评估的整体思路是将被评估资产预计未来所产生的净现金流和以一组适当的即期利率折算为现值。估值过程中涉及的重要参数均取自估值基准日的市场可观察数据,其中:(1)远期汇率的选取,引用于评估基准日时美元兑日元的远期市场报价作为所要预测的未来每一支付日的即期汇率,其市场数据引用基准日彭博咨询 (Bloomberg.com) 的终端;(2)日元 6 个月 LIBOR 远期利率,取自彭博咨询 (Bloomberg.com) 终端提供的远期曲线分析模型;(3)长、短期掉期利率的模拟与测算,是基于蒙特卡罗模拟方法,并采用单因子线性高斯马可夫模型测算得出;(4)现金折现系数选取对应的年化零息债券利率,数据取自基准日日本市场的平价收益率曲线推导得出的零息债券收益率曲线;估值模型相关假设为外汇市场基于估值基准日的有关汇率市场预期无重大出入,并假设利率与期限之间的遵循线性关系。</p> <p>公司有关金融衍生业务的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化。</p>

### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例 (%)
日元掉期合约	331,322,292.00	260,534,466.00	-70,787,826.00	26.84%
合计	331,322,292.00	260,534,466.00	-70,787,826.00	26.84%

## § 4 附录

## 4.1 资产负债表

编制单位：山西漳泽电力股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	401,455,053.45	399,668,350.69	376,717,321.72	294,269,803.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	260,534,466.00	260,534,466.00	331,322,292.00	331,322,292.00
应收票据	14,006,495.13	14,006,495.13	33,409,659.24	33,409,659.24
应收账款	438,130,745.04	438,122,687.93	425,093,280.83	403,554,777.47
预付款项	246,778,411.67	246,778,411.67	331,094,383.68	326,438,333.64
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				0.00
其他应收款	42,767,976.83	115,437,865.88	44,791,698.94	52,814,292.99
买入返售金融资产				
存货	192,681,501.44	174,536,578.11	186,550,358.82	178,810,274.42
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,596,354,649.56	1,649,084,855.41	1,728,978,995.23	1,620,619,433.27
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
长期股权投资	1,209,232,906.21	1,569,461,256.21	1,194,245,317.22	1,520,973,667.22
投资性房地产	3,705,750.27	3,705,750.27	3,857,531.84	3,857,531.84
固定资产	5,674,178,701.81	5,653,586,998.23	5,665,381,009.59	5,648,437,383.27
在建工程	2,884,977,570.25	480,728,495.99	2,328,118,749.19	713,967,093.41
工程物资	267,032,601.99	1,046,209.41	915,481,118.82	1,408,069.23
固定资产清理	737,905.62	737,905.62	0.00	0.00
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	118,181,694.36	109,589,234.28	120,339,019.33	111,947,566.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,300,000.00	1,300,000.00	1,833,333.12	1,833,333.12

递延所得税资产	150,710,113.53	150,710,113.53	151,725,304.60	151,725,304.60
其他非流动资产				
非流动资产合计	10,361,057,244.04	8,021,865,963.54	10,431,981,383.71	8,205,149,948.69
资产总计	11,957,411,893.60	9,670,950,818.95	12,160,960,378.94	9,825,769,381.96
流动负债：				
短期借款	2,992,000,000.00	2,902,000,000.00	2,177,720,000.00	2,177,720,000.00
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				
应付票据	10,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	1,993,739,413.61	1,856,587,854.32	2,414,519,683.77	2,192,142,001.24
预收款项	15,480,226.73	15,480,226.73	34,083,835.72	34,083,835.72
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	64,427,591.84	57,550,316.83	21,469,149.67	19,934,546.03
应交税费	-121,602,545.57	-21,855,468.96	-210,759,261.47	-78,841,869.50
应付利息	20,703,217.74	14,452,076.79	11,437,189.99	6,948,840.00
应付股利	168,521,438.25	168,521,438.25	168,521,438.25	168,521,438.25
其他应付款	350,791,806.65	356,859,190.18	315,543,811.17	315,185,506.23
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	308,500,000.00	53,500,000.00	307,000,000.00	197,000,000.00
其他流动负债	200,000,000.00		200,000,000.00	
流动负债合计	6,002,561,149.25	5,413,095,634.14	5,459,535,847.10	5,052,694,297.97
非流动负债：				
长期借款	4,795,015,040.60	3,125,015,040.60	4,981,387,364.80	3,096,387,364.80
应付债券				
长期应付款	43,406,383.22	43,406,383.22	43,406,383.22	43,406,383.22
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	65,133,616.50	65,133,616.50	82,830,573.00	82,830,573.00
其他非流动负债	46,447,013.03	46,447,013.03	48,533,839.49	48,533,839.49
非流动负债合计	4,950,002,053.35	3,280,002,053.35	5,156,158,160.51	3,271,158,160.51
负债合计	10,952,563,202.60	8,693,097,687.49	10,615,694,007.61	8,323,852,458.48
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,323,725,000.00	1,323,725,000.00	1,323,725,000.00	1,323,725,000.00
资本公积	974,012,185.16	974,012,185.16	974,012,185.16	974,012,185.16
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	349,026,048.67	349,026,048.67	349,026,048.67	349,026,048.67

一般风险准备				
未分配利润	-1,676,222,617.10	-1,668,910,102.37	-1,137,806,524.91	-1,144,846,310.35
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	970,540,616.73	977,853,131.46	1,508,956,708.92	1,501,916,923.48
少数股东权益	34,308,074.27		36,309,662.41	
所有者权益合计	1,004,848,691.00	977,853,131.46	1,545,266,371.33	1,501,916,923.48
负债和所有者权益总计	11,957,411,893.60	9,670,950,818.95	12,160,960,378.94	9,825,769,381.96

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：山西漳泽电力股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	973,886,741.64	974,395,688.37	970,104,952.73	970,095,226.23
其中：营业收入	973,886,741.64	974,395,688.37	970,104,952.73	970,095,226.23
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,201,314,395.06	1,203,614,622.50	1,217,424,818.45	1,219,865,332.07
其中：营业成本	1,095,572,596.87	1,097,955,051.60	1,114,581,710.26	1,117,134,698.94
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	704,024.21	617,952.41	3,089,552.55	2,976,756.76
销售费用				
管理费用	10,149,890.58	10,149,890.58	7,672,456.77	7,672,456.77
财务费用	94,887,883.40	94,891,727.91	92,081,098.87	92,081,419.60
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,835,491.00	-17,835,491.00	47,626,985.00	47,626,985.00
投资收益（损失以“-”号填列）	17,443,740.20	17,443,740.20	-6,851,791.01	-6,851,791.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,752,959.67	16,752,959.67	-8,004,488.68	-8,004,488.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-227,819,404.22	-229,610,684.93	-206,544,671.73	-208,994,911.85
加：营业外收入	1,299,942.19	1,299,942.19	1,160,897.31	1,160,897.31
减：营业外支出	1,083,243.21	1,081,243.21	27,565.00	27,565.00

其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-227,602,705.24	-229,391,985.95	-205,411,339.42	-207,861,579.54
减：所得税费用	-3,859,356.89	-4,306,677.06	12,519,381.28	11,906,746.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-223,743,348.35	-225,085,308.89	-217,930,720.70	-219,768,325.79
归属于母公司所有者的净利润	-224,186,195.33	-225,085,308.89	-218,537,130.38	-219,768,325.79
少数股东损益	442,846.98		606,409.68	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.17		-0.17	
（二）稀释每股收益	-0.17		-0.17	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-223,743,348.35	-225,085,308.89	-217,930,720.70	-219,768,325.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	-224,186,195.33	-225,085,308.89	-218,537,130.38	-219,768,325.79
归属于少数股东的综合收益总额	442,846.98		606,409.68	

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：0.00 元。

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山西漳泽电力股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,104,574,989.63	3,106,013,832.31	3,260,579,112.99	3,260,569,386.49
其中：营业收入	3,104,574,989.63	3,106,013,832.31	3,260,579,112.99	3,260,569,386.49
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,652,283,536.27	3,642,154,261.19	3,747,193,446.87	3,753,733,945.00
其中：营业成本	3,368,081,014.40	3,374,339,595.65	3,475,408,314.57	3,482,249,920.96
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	3,526,028.38	3,282,314.91	8,744,686.03	8,438,817.29
销售费用				
管理费用	23,911,142.15	23,911,142.15	24,345,925.35	24,345,925.35
财务费用	240,605,351.34	240,621,208.48	238,514,488.43	238,519,248.91
资产减值损失	16,160,000.00	0.00	180,032.49	180,032.49

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-70,787,826.00	-70,787,826.00	56,077,812.00	56,077,812.00
投资收益（损失以“-”号填列）	58,014,903.11	60,451,203.11	30,167,160.27	32,603,460.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,987,588.99	14,987,588.99	-2,980,138.28	-2,980,138.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-560,481,469.53	-546,477,051.77	-400,369,361.61	-404,483,286.24
加：营业外收入	7,677,958.46	7,677,958.46	53,417,053.36	53,417,053.36
减：营业外支出	1,796,268.45	1,794,268.45	266,522.56	266,522.56
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-554,599,779.52	-540,593,361.76	-347,218,830.81	-351,332,755.44
减：所得税费用	-15,382,099.19	-16,529,569.74	15,657,084.16	14,019,453.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-539,217,680.33	-524,063,792.02	-362,875,914.97	-365,352,208.44
归属于母公司所有者的净利润	-538,416,092.19	-524,063,792.02	-364,497,070.81	-365,352,208.44
少数股东损益	-801,588.14		1,621,155.84	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.41		-0.28	
（二）稀释每股收益	-0.41		-0.28	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-539,217,680.33	-524,063,792.02	-362,875,914.97	-365,352,208.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	-538,416,092.19	-524,063,792.02	-364,497,070.81	-365,352,208.44
归属于少数股东的综合收益总额	-801,588.14		1,621,155.84	

年初到报告期末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：0.00 元。

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山西漳泽电力股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	3,205,356,384.74	3,205,356,384.74	3,449,944,749.96	3,449,944,749.96
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	3,300,480.15	3,300,480.15	28,254.95	28,254.95
收到其他与经营活动有关的现金	78,080,341.60	78,063,825.87	108,835,212.17	108,816,955.72
经营活动现金流入小计	3,286,737,206.49	3,286,720,690.76	3,558,808,217.08	3,558,789,960.63
购买商品、接受劳务支付的现金	3,129,688,417.35	3,148,044,427.57	2,955,047,868.45	2,985,336,951.38
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	118,266,924.35	117,337,923.24	179,827,823.01	178,989,322.74
支付的各项税费	53,439,504.65	49,179,947.34	102,653,182.08	97,518,582.75
支付其他与经营活动有关的现金	89,991,451.61	133,445,380.17	60,018,376.68	33,203,438.10
经营活动现金流出小计	3,391,386,297.96	3,448,007,678.32	3,297,547,250.22	3,295,048,294.97
经营活动产生的现金流量净额	-104,649,091.47	-161,286,987.56	261,260,966.86	263,741,665.66
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	43,027,314.12	43,027,314.12	33,147,298.55	33,147,298.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,745.00	60,745.00	16,424,900.00	16,424,900.00
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	917,778.52	2,428.00	3,960,468.09	2,667,379.09
投资活动现金流入小计	44,005,837.64	43,090,487.12	53,532,666.64	52,239,577.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	211,810,564.85	108,410,847.57	801,557,439.17	384,591,278.30
投资支付的现金	0.00	33,500,000.00		
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	3,186,684.30	3,186,684.30	1,485,111.56	1,485,111.56
投资活动现金流出小计	214,997,249.15	145,097,531.87	803,042,550.73	386,076,389.86
投资活动产生的现金流量净额	-170,991,411.51	-102,007,044.75	-749,509,884.09	-333,836,812.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	3,693,000,000.00	3,143,000,000.00	4,341,620,000.00	2,964,720,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	45,695,488.52	335,488.52	101,280,581.52	10,230,581.52
筹资活动现金流入小计	3,738,695,488.52	3,143,335,488.52	4,442,900,581.52	2,974,950,581.52
偿还债务支付的现金	3,075,752,621.40	2,545,752,621.40	3,366,633,392.34	2,495,633,392.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	320,793,115.92	232,478,771.14	236,866,945.14	163,092,136.31
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	1,727,752.78	1,727,752.78	74,686,493.39	1,405,493.39
筹资活动现金流出小计	3,398,273,490.10	2,779,959,145.32	3,678,186,830.87	2,660,131,022.04
筹资活动产生的现金流量净额	340,421,998.42	363,376,343.20	764,713,750.65	314,819,559.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,316,236.29	5,316,236.29		
五、现金及现金等价物净增加额	70,097,731.73	105,398,547.18	276,464,833.42	244,724,412.92
加：期初现金及现金等价物余额	331,357,321.72	294,269,803.51	107,656,821.45	92,988,756.13
六、期末现金及现金等价物余额	401,455,053.45	399,668,350.69	384,121,654.87	337,713,169.05

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

山西漳泽电力股份有限公司

董事长：张 锋

二〇一一年十月二十九日