

# 国电长源电力股份有限公司 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 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
肖宏江	董事	因公出差在外	张国勇

1.3 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司董事长张玉新先生、总经理沈冶先生、总会计师宋静刚先生及财务部主任朱虹女士声明：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

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度 (%)	
总资产 (元)	15,847,225,869.01	15,138,496,560.79	4.68%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	748,523,453.75	1,194,019,655.85	-37.31%	
股本 (股)	554,142,040.00	554,142,040.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.35	2.15	-37.21%	
	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)	2,102,945,462.36	36.04%	5,940,390,667.67	18.52%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-115,456,881.89	-20.71%	-445,496,202.10	-80.24%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-5,408,521.77	98.87%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-0.0098	98.87%
基本每股收益 (元/股)	-0.2084	-20.74%	-0.8039	-80.23%
稀释每股收益 (元/股)	-0.2084	-20.74%	-0.8039	-80.23%
加权平均净资产收益率 (%)	-13.63%	-6.27%	-45.87%	-27.85%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-14.27%	-6.62%	-47.36%	-28.27%

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	-284,535.01	
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	454,181.25	

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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	201,111.11	
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	39,060.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,904,939.67	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,891,080.01	
所得税影响额	960,753.03	
少数股东权益影响额	116,819.57	
合计	14,473,530.29	-

## 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）	44,368	
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
中国国电集团公司	207,220,666	人民币普通股
湖北省能源集团有限公司	65,362,553	人民币普通股
湖北民源电力实业发展有限责任公司	9,330,221	人民币普通股
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	6,000,000	人民币普通股
中航证券—兴业—金航 1 号集合资产管理计划	2,800,000	人民币普通股
中航—浦发—中航金航 2 号集合资产管理计划	2,120,000	人民币普通股
张越	1,796,387	人民币普通股
李俊	1,722,000	人民币普通股
北京谷仓投资管理有限公司	1,700,000	人民币普通股
武汉市建银房地产开发公司	1,694,490	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

<p>（一）资产构成及变动情况</p> <p>1、货币资金与期初相比增加 17,223.48 万元,增幅为 88.43%，主要系公司适度提高流动资金储备，以应对四季度发电高峰时燃料储备所致；</p> <p>2、其他应收款与期初相比增加 16,733.10 万元，增幅为 80.78%，主要系将公司控股子公司国电长源（河南）煤业有限公司对与郑州煤炭工业（集团）建业煤炭有限责任公司预付煤款转入其他应收款所致；</p> <p>3、存货与期初相比增加 67,050.80 万元,增幅为 214.06%，主要系本期公司电煤储备增加所致；</p> <p>4、投资性房地产与期初相比增加 28,739.15 万元，主要系本公司全资子公司武汉新国电投资发展有限公司将出租用物业转入所致；</p> <p>5、工程物资与期初相比增加 714.81 万元，增幅为 675.53%，主要系本公司全资子公司国电长源荆州热电有限公司在建工程项目增加物资所致；</p> <p>6、短期借款期末与期初相比增加 123,900.00 万元，增幅为 51.16%，主要系主要系本期用短期借款置换部分长期借款、支付到期应付票据及增加煤炭储备等新增短期借款；</p> <p>7、应付票据与期初相比减少 28,939.71 万元，减幅为 93.60%，主要系本期公司票据到期兑付结算所致；</p>
--

- 8、应付账款与期初相比增加 66,132.66 万元，增幅为 71.44%，主要系公司增加燃料采购所致；
- 9、应付职工薪酬与期初相比增加 813.83 万元，增幅为 39.38%，主要系公司期末计提社保费及住房公积金所致；
- 10、应交税费与期初相比减少 4,494.17 万元，减幅为 103.96%，主要系留抵增值税款增加所致；
- 11、应付股利与期初相比增加 389.24 万元，增幅为 542.04%，主要系公司之控股子公司国电长源荆门发电有限公司和国电长源堵河水电有限公司已宣告但尚未发放的应付少数股东股利增加所致；
- 12、其他流动负债与期初相比增加 30,000.00 万元，增幅为 42.86%，主要系本期公司接受控股股东中国国电集团公司的财务资助所致；
- 13、未分配利润与期初相比减少 44,549.62 万元，减幅为 43.92%，主要系本期经营亏损所致。

(二) 利润构成及变动情况

- 1、营业税金及附加较上年同期增加 1,439.51 万元，增幅为 142.08%，主要系本期上网电价上升收入增加，缴纳的增值税及其他流转税增加所致；
- 2、销售费用较上年同期减少 138.25 万元，减幅为 39.13%，主要系公司煤炭业务销售量减少所致；
- 3、管理费用较上年同期增加 2,638.92 万元，增幅为 106.14%，主要系公司控股子公司国电长源河南能源有限公司以及国电长源安徽煤业有限公司、国电长源（河南）煤业有限公司和全资子公司国电长源汉川第一发电有限公司管理费用增加所致；
- 4、资产减值损失较上年同期增加 10.75 万元，增幅为 111.17%，主要系本期全资子公司国电长源汉川第一发电有限公司和控股子公司湖北汉新发电有限公司计提其他应收款坏账准备增加所致；
- 5、公允价值变动收益较上年同期增加 212.39 万元，增幅为 101.87%，主要系本公司利率掉期交易金融负债公允价值波动所致；
- 6、投资收益较上年同期增加 1,629.95 万元，增幅为 235.07%，主要系公司系本公司参股单位华工创投盈利增加所致；
- 7、营业外支出较上年同期增加 147.32 万元，增幅为 32.24%，主要系公司处置非流动资产等支出增加所致；
- 8、利润总额较上年同期减少 24,386.19 万元，减幅为 105.96%，主要系报告期内燃料成本上涨导致经营亏损所致；
- 9、所得税费用较上年同期减少 570.84 万元，减幅为 54.80%，主要系公司控股子公司国电长源荆门发电有限公司因盈利减少导致所得税费用减少所致；
- 10、归属于母公司净利润较上年同期减少 19,832.91 万元，减幅为 80.24%，主要系报告期内燃料成本上涨导致经营亏损所致；
- 11、少数股东损益较上年同期减少 3,982.44 万元，减幅为 603.05%，主要系报告期内公司发生经营亏损导致少数股东损益减少所致。

(三) 现金流量构成及变动情况

报告期内经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 47,381.80 万元，增幅为 98.87%，主要系本期电量增加及电价调整，使得经营性现金流入所致；投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 14,964.23 万元，增幅为 43.93%，主要系本期购建固定资产投资减少所致；筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 61,661.33 万元，减幅为 62.59%，主要系本期实际筹资净额低于去年同期所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 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

1.截止报告期末，公司控股子公司国电长源（河南）煤业有限公司（以下简称“河南煤业”，本公司持有其 75%的股权）与郑州煤炭工业（集团）建业煤炭有限责任公司就建业公司分期偿还河南煤业已支付的 2 亿元煤炭采购预付款，同时于 2012 年 3 月 6 日前分期支付共计 3,267 万元赔偿款事宜（具体内容详见公司于 2011 年 6 月 29 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站(<http://www.cnifo.com.cn>)披露的《关于控股子公司重要合同的公告》公告编号：2011-031），建业公司已按照《关于

解除《煤炭采购协议》之协议》的约定，向河南煤业偿还了 3,000 万元的预付款本金并支付了 2,217.22 万元的赔偿款，由于前述 2 亿元煤炭采购预付款能否全额收回存在一定的不确定性，按照谨慎性原则，公司未将上述赔偿款列入营业外收入，暂列入其他应收款。

2.为拓展公司电煤采购渠道，加大商业储煤力度，优化来煤结构，提高电煤保障能力，控制标煤单价，经公司第六届董事会第八次会议审议通过，公司所属单位向公司控股股东中国国电集团公司持股 51%的内蒙古平庄煤业（集团）有限责任公司（以下简称“平庄煤业”）按照煤炭重点合同价格采购 10 万吨发电用褐煤，总金额为 3,275 万元（含税）。上述事项公司已于 2011 年 6 月 9 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站(<http://www.cnifo.com.cn>)披露的《关于所属企业拟向平庄煤业下属单位采购电煤的日常关联交易公告》公告编号：2011-029)。截止报告期末，公司控股子公司国电长源荆州热电有限公司已向平庄煤业采购煤炭 1.73 万吨，涉及金额 566.58 万元。

3.截止报告期末，截止目前，本公司累计对外担保的余额为 111,437.26 万元，占公司最近一期（2010 年 12 月 31 日）经审计净资产（119,401.97 万元）的 93.33%；其中，公司累计为控股子公司提供担保的余额为 94,097.26 万元，占公司最近一期经审计净资产的 78.81%；为参股公司提供担保 6,000 万元，占公司最近一期经审计净资产的 5.03%；控股子公司对外担保 11,340 万元，占公司最近一期经审计净资产的 9.50%。上述担保都在正常履行之中，无逾期对外担保事项发生。

4.截止报告期末，公司出资约 2 亿元参与国电财务有限公司（以下简称“财务公司”）增资扩股事宜（具体内容详见公司于 2011 年 4 月 30 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站(<http://www.cnifo.com.cn>)披露的《关于增资国电财务有限公司的公告》公告编号：2011-022)尚未实施。

5.报告期内，为拓宽公司融资渠道，获得长期稳定的资金来源，经公司第六届董事会第九次会议审议通过，公司委托泰康资产管理有限责任公司发起设立保险资金间接投资电力基础设施债权投资计划募集资金，并将募集资金以债权方式投资于双方指定的由公司实施的符合法律法规和中国保监会要求的电力建设项目。截止本报告期末，该计划尚未实施。

### 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

业绩预告情况	亏损			增减少变动（%）		
	年初至下一报告期期末	上年同期				
累计净利润的预计数（万元）	-60,000	--	-54,000	-31,189.00	--	--
基本每股收益（元/股）	-1.0828	--	-0.9745	-0.5628	--	--
业绩预告的说明	预计 2011 年全年业绩出现亏损的主要原因：由于 2011 年煤价飙升，使公司的发电成本大幅增加，发电利润率水平严重下降，预计第四季度公司仍将亏损，预计全年归属于母公司股东的净利润约-54,000 万元至-60,000 万元，与上一年度相比亏损增加的幅度约 73.14%至 92.38%。					

### 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

<p>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)</p>	<p>经于 2007 年 6 月公司召开的第五届二次董事会同意,为降低公司负债成本,增加收益,公司与中国农业银行开展人民币利率掉期业务,公司本次利率掉期交易,存在以下三个方面的风险,即信用风险、利率风险、市值风险。公司采取的风险管理策略是:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、成立金融衍生产品交易监管领导小组,承担公司金融衍生产品交易的日常监管责任。</li> <li>2、成立掉期交易专业工作组对美元利率结构变化和掉期市场保持密切的关注,每周向公司监管领导小组发布美元利差信息。</li> <li>3、专业工作组会同专家顾问组定期对公司的掉期交易产品进行一次评价分析,并向总经理办公会提交分析报告,如遇特殊事件或状况时提交临时分析报告。定期获得专业机构、专家根据估值模型测算的估值结果,请交易对手提供估值确认文件。定期向公司管理层、董事会专门委员会和监事会报告人民币利率掉期业务开展情况。</li> <li>4、当交易机会出现,满足平仓条件时,立即启动审批程序,得到批准后立即发出平仓要约,跟踪平仓结束,报告平仓结果。</li> </ol> <p>有关的详细情况请见公司于 2009 年 10 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站(<a href="http://www.cnifo.com.cn">http://www.cnifo.com.cn</a>)公布的《公司关于人民币利率掉期情况的公告》。</p>
<p>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假设与参数的设定</p>	<p>公司本次利率掉期交易不存在活跃市场,公司采用单因素的 Hull-White 模型进行了估值计算,估值步骤如下:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 根据市场利率报价(小于 1 年到期为 USD LIBOR 和 SHIBOR,大于一年到期为 USD SWAP 和 CNY SWAP),采用剥离方法构建零息票利率曲线;</li> <li>2) 根据利率 Cap/Floor 或 Swaption 波动率,校验利率模型波动率系数;</li> <li>3) 根据汇率隐含波动率报价,估计汇率模型波动率;</li> <li>4) 再根据历史数据,估计出美圆瞬时利率、人民币瞬时利率及美圆对人民币汇率三者之间的相关系数;</li> <li>5) 采用 Monte Carlo 方法,离散化利率和汇率随机过程;</li> <li>6) 根据支付和接受现金流表达式计算轧差后美圆利息;</li> <li>7) 所有付息日的利息流通过美圆利率曲线折现到定价日,再对模拟路径求平均值就得到无套利的估值。</li> </ol> <p>参考以上计算模型及参数,并根据中国农业银行湖北省分行提供的产品估值确认单确认公司该衍生品在报告期末公允价值为人民币-15,855,420.00 元。</p>
<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>	<p>报告期内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未发生重大变化。</p>
<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>	<p>公司独立董事认为:报告期内,公司与中国农业银行之间的人民币利率掉期交易严格按照监管制度开展,交易合同执行情况良好,收益稳定。公司为此项业务的开展在组织架构、人员配备、制度规范和日常监管方面准备充分。公司今后应继续保持与农业银行的沟通和交易风险的监控,如遇交易风险加大而可能出现公司利益遭受损失的情形时,应及时采取适当措施控制风险,确保公司和股东的利益不受损害。</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(%)
利率掉期	21,000,000.00	21,000,000.00	15,930,140.01	2.81%

合计	21,000,000.00	21,000,000.00	15,930,140.01	2.81%
----	---------------	---------------	---------------	-------

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：国电长源电力股份有限公司

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	367,006,533.57	44,334,936.67	194,771,719.94	148,956,649.81
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	113,650,000.00	13,300,000.00	126,700,000.00	57,900,000.00
应收账款	716,342,860.28	55,290,224.79	915,198,807.33	125,967,741.52
预付款项	1,087,914,549.54	11,050,661.39	973,048,980.42	16,260,868.47
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	501,111.11	7,849,263.94		7,348,152.83
应收股利		22,593,147.37		
其他应收款	374,469,507.06	406,888,584.81	207,138,525.68	254,007,140.21
买入返售金融资产				
存货	983,742,646.59	39,340,854.54	313,234,617.95	27,080,433.41
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,643,627,208.15	600,647,673.51	2,730,092,651.32	637,520,986.25
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				
长期股权投资	497,032,283.87	3,557,063,038.53	468,572,787.92	3,528,761,589.04
投资性房地产	287,391,541.52			
固定资产	10,435,712,958.87	398,818,664.07	10,889,450,363.32	447,672,071.83
在建工程	436,212,214.52	20,916,268.77	502,560,148.85	5,412,968.78
工程物资	8,206,192.51		1,058,136.00	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	419,323,937.20	364,589.48	419,904,081.01	378,350.16
开发支出				

商誉	85,501,045.57		85,501,045.57	
长期待摊费用	12,138,193.21		14,121,517.28	
递延所得税资产	7,592,881.24		7,612,076.53	
其他非流动资产	14,487,412.35		19,623,752.99	
非流动资产合计	12,203,598,660.86	3,977,162,560.85	12,408,403,909.47	3,982,224,979.81
资产总计	15,847,225,869.01	4,577,810,234.36	15,138,496,560.79	4,619,745,966.06
流动负债：				
短期借款	3,661,000,000.00	1,540,000,000.00	2,422,000,000.00	1,230,000,000.00
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	15,855,420.00	15,855,420.00	15,894,480.00	15,894,480.00
应付票据	19,800,000.00		309,197,100.00	
应付账款	1,587,001,330.17	51,001,884.10	925,674,693.15	103,313,648.06
预收款项	103,280,235.02	200,000.00	82,292,497.55	24,009.98
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	28,802,053.70	4,755,905.59	20,663,711.64	7,735,876.10
应交税费	-88,171,914.04	-15,120,975.24	-43,230,251.89	3,174,048.19
应付利息	34,659,935.11	15,795,186.37	48,098,168.61	19,179,319.75
应付股利	4,610,563.41	718,113.83	718,113.83	718,113.83
其他应付款	252,168,708.00	292,303,466.34	280,591,606.85	168,513,549.89
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	1,304,230,000.00	450,000,000.00	1,427,422,817.70	300,000,000.00
其他流动负债	1,000,000,000.00	180,000,000.00	700,000,000.00	180,000,000.00
流动负债合计	7,923,236,331.37	2,535,509,000.99	6,189,322,937.44	2,028,553,045.80
非流动负债：				
长期借款	5,379,748,235.40	303,927,200.00	5,519,800,302.30	753,927,200.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	80,794,592.02		81,900,561.82	
其他非流动负债	1,121,930,309.29	409,904,160.43	1,518,347,090.54	409,904,160.43
非流动负债合计	6,582,473,136.71	713,831,360.43	7,120,047,954.66	1,163,831,360.43
负债合计	14,505,709,468.08	3,249,340,361.42	13,309,370,892.10	3,192,384,406.23
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	554,142,040.00	554,142,040.00	554,142,040.00	554,142,040.00
资本公积	1,610,476,831.79	1,382,649,914.48	1,610,476,831.79	1,382,649,914.48
减：库存股				

专项储备	2,074,821.28		2,074,821.28	
盈余公积	41,746,867.00	41,746,867.00	41,746,867.00	41,746,867.00
一般风险准备				
未分配利润	-1,459,917,106.32	-650,068,948.54	-1,014,420,904.22	-551,177,261.65
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	748,523,453.75	1,328,469,872.94	1,194,019,655.85	1,427,361,559.83
少数股东权益	592,992,947.18		635,106,012.84	
所有者权益合计	1,341,516,400.93	1,328,469,872.94	1,829,125,668.69	1,427,361,559.83
负债和所有者权益总计	15,847,225,869.01	4,577,810,234.36	15,138,496,560.79	4,619,745,966.06

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：国电长源电力股份有限公司

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	2,102,945,462.36	76,034,933.27	1,545,860,658.70	214,105,391.62
其中：营业收入	2,102,945,462.36	76,034,933.27	1,545,860,658.70	214,105,391.62
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,246,927,971.13	126,748,713.62	1,638,499,056.36	238,000,298.60
其中：营业成本	2,046,965,191.61	86,027,804.47	1,487,475,111.57	203,576,240.77
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	5,565,446.71	105,222.36	2,555,164.46	674,352.50
销售费用	634,278.02		598,942.17	
管理费用	18,866,164.99	4,886,512.80	8,114,612.58	4,599,963.22
财务费用	175,713,456.71	33,813,017.25	139,794,630.54	29,149,742.11
资产减值损失	-816,566.91	1,916,156.74	-39,404.96	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			215,520.00	215,520.00
投资收益（损失以“-”号填列）	24,080,671.39	29,036,283.79	-327,202.04	3,808,437.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,792,784.94	51,629,431.16	1,384,911.51	3,808,437.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-119,901,837.38	-21,677,496.56	-92,750,079.70	-19,870,949.29

加：营业外收入	1,724,272.50	-274,868.46	1,055,144.37	1,182,811.90
减：营业外支出	401,215.68	49,371.50	3,906,987.28	292,714.62
其中：非流动资产处置损失	-2,389,772.27	-186,112.84	238,114.62	238,114.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-118,578,780.56	-22,001,736.52	-95,601,922.61	-18,980,852.01
减：所得税费用	5,134,223.41		-5,406,924.93	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-123,713,003.97	-22,001,736.52	-90,194,997.68	-18,980,852.01
归属于母公司所有者的净利润	-115,456,881.89	-22,001,736.52	-95,650,349.24	-18,980,852.01
少数股东损益	-8,256,122.08		5,455,351.56	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.2084		-0.1726	
（二）稀释每股收益	-0.2084		-0.1726	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-123,713,003.97	-22,001,736.52	-90,194,997.68	-18,980,852.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	-115,456,881.89	-22,001,736.52	-95,650,349.24	-18,980,852.01
归属于少数股东的综合收益总额	-8,256,122.08		5,455,351.56	

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：国电长源电力股份有限公司

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	5,940,390,667.67	297,799,619.54	5,012,290,148.93	549,578,067.50
其中：营业收入	5,940,390,667.67	297,799,619.54	5,012,290,148.93	549,578,067.50
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	6,434,935,993.24	477,015,435.33	5,247,260,438.35	660,846,602.62
其中：营业成本	5,874,915,416.17	364,482,449.74	4,800,462,489.47	562,327,691.40
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	24,526,669.71	1,670,634.74	10,131,531.04	2,798,860.06
销售费用	2,150,686.35		3,533,142.98	
管理费用	51,250,746.30	15,628,444.78	24,861,537.82	17,300,188.01

财务费用	481,888,219.81	95,029,651.17	408,175,012.11	78,324,474.19
资产减值损失	204,254.90	204,254.90	96,724.93	95,388.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	39,060.00	39,060.00	-2,084,830.00	-2,084,830.00
投资收益（损失以“-”号填列）	23,233,484.00	80,894,596.86	6,933,994.90	5,080,805.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,369,824.64	50,894,596.86	5,017,542.52	5,080,805.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-471,272,781.57	-98,282,158.93	-230,121,124.52	-108,272,559.77
加：营业外收入	3,307,434.97	296,596.69	4,544,447.88	1,504,346.36
减：营业外支出	6,042,728.40	906,124.65	4,569,492.23	886,893.11
其中：非流动资产处置损失	-284,535.01	508,487.11	508,487.11	508,487.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-474,008,075.00	-98,891,686.89	-230,146,168.87	-107,655,106.52
减：所得税费用	4,708,743.18		10,417,093.43	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-478,716,818.18	-98,891,686.89	-240,563,262.30	-107,655,106.52
归属于母公司所有者的净利润	-445,496,202.10	-98,891,686.89	-247,167,073.60	-107,655,106.52
少数股东损益	-33,220,616.08		6,603,811.30	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.8039		-0.4460	
（二）稀释每股收益	-0.8039		-0.4460	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-478,716,818.18	-98,891,686.89	-240,563,262.30	-107,655,106.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	-445,496,202.10	-98,891,686.89	-247,167,073.60	-107,655,106.52
归属于少数股东的综合收益总额	-33,220,616.08		6,603,811.30	

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：国电长源电力股份有限公司

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	6,979,180,015.60	459,443,776.83	6,005,143,910.51	610,457,436.70
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				
收到其他与经营活动有关的现金	69,246,252.93	370,923,195.58	20,302,368.51	17,901,624.10
经营活动现金流入小计	7,048,426,268.53	830,366,972.41	6,025,446,279.02	628,359,060.80
购买商品、接受劳务支付的现金	6,294,055,428.58	372,092,558.30	5,900,922,726.79	709,579,676.81
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	305,571,735.42	65,989,801.18	234,040,111.78	61,945,046.34
支付的各项税费	330,207,641.60	23,304,680.46	351,204,056.03	27,252,553.10
支付其他与经营活动有关的现金	123,999,984.70	400,014,723.73	18,505,888.33	170,901,108.95
经营活动现金流出小计	7,053,834,790.30	861,401,763.67	6,504,672,782.93	969,678,385.20
经营活动产生的现金流量净额	-5,408,521.77	-31,034,791.26	-479,226,503.91	-341,319,324.40
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		30,000,000.00	7,052,793.02	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	319,175.16	1,650.00	2,527,778.60	30,000.00
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	15,891,080.01	15,891,080.01	15,653,250.41	15,653,250.41
投资活动现金流入小计	16,210,255.17	45,892,730.01	25,233,822.03	15,683,250.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	207,209,632.53	15,503,299.99	345,815,518.84	6,225,104.21
投资支付的现金			20,060,000.00	85,765,500.00
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				
投资活动现金流出小计	207,209,632.53	15,503,299.99	365,875,518.84	91,990,604.21
投资活动产生的现金流量净额	-190,999,377.36	30,389,430.02	-340,641,696.81	-76,307,353.80
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			9,800,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			9,800,000.00	
取得借款收到的现金	3,762,000,000.00	1,585,000,000.00	4,970,706,572.53	2,290,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	3,762,000,000.00	1,585,000,000.00	4,980,506,572.53	2,290,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,886,244,884.60	1,575,000,000.00	3,562,369,982.78	1,675,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	507,025,895.19	113,976,351.90	430,971,886.71	96,701,509.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,250,000.00			
支付其他与筹资活动有关的现金	177,855.18		2,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,393,448,634.97	1,688,976,351.90	3,995,341,869.49	1,773,701,509.37
筹资活动产生的现金流量净额	368,551,365.03	-103,976,351.90	985,164,703.04	516,298,490.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	91,347.73		-37,775.69	
五、现金及现金等价物净增加额	172,234,813.63	-104,621,713.14	165,258,726.63	98,671,812.43
加：期初现金及现金等价物余额	194,771,719.94	148,956,649.81	78,099,253.59	4,546,577.93
六、期末现金及现金等价物余额	367,006,533.57	44,334,936.67	243,357,980.22	103,218,390.36

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计