

证券代码：000767

证券简称：漳泽电力

公告编号：2011 临一015

山西漳泽电力股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文

§ 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 公司第一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。

1.4 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
刘明胜	董事	因公出差	韩志伟

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
总资产(元)	12,399,795,695.21	12,160,960,378.94	1.96%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,332,385,909.08	1,508,956,708.92	-11.70%
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)	1.01	1.14	-11.40%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	1,038,498,836.64	1,157,466,239.14	-10.28%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-176,570,799.84	5,230,885.33	-3,475.54%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-179,720,504.74	-116,291,546.14	54.54%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.1358	-0.0879	54.46%
基本每股收益(元/股)	-0.13	0.004	-3,350.00%
稀释每股收益(元/股)	-0.13	0.004	-3,350.00%
加权平均净资产收益率(%)	-12.43%	0.23%	-12.66%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-11.25%	-2.25%	-9.00%

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)
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	-17,642,899.85	

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		
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	606,757.58	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	271,231.65	
合计	-16,764,910.62	-

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）	121,837	
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	316,137,445	人民币普通股
中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	6,456,915	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	4,303,018	人民币普通股
上海舜韬实业（集团）有限公司	4,200,000	人民币普通股
上海潞安投资有限公司	4,000,000	人民币普通股
陈锡毛	3,168,930	人民币普通股
王尹英	2,763,800	人民币普通股
王嘉佑	2,229,663	人民币普通股
林海文	2,110,000	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

<p>1、货币资金比年初增加 52.91%，主要是由于公司期末新增银行借款尚未使用。</p> <p>2、应收票据比年初减少 48.79%，主要是由于公司本报告期收回票据款。</p> <p>3、存货比年初增加 39.43%，主要是由于公司本报告期库存燃料增加。</p> <p>4、一年内到期非流动负债比年初减少 32.57%，主要是由于部分长期借款已到期偿还。</p> <p>5、公允价值变动收益比上年同期减少 397.19%，主要是由于日元远期汇率波动高于同期。</p> <p>6、投资收益比上年同期减少 135.24%，主要是由于公司被投资单位净利润同比减少。</p> <p>7、营业外收入比上年同期减少 96.96%，主要是由于公司本报告期收到政府补助同比减少。</p> <p>8、所得税费用比上年同期减少 309.04%，主要是由于暂时性差异确认的递延所得税影响。</p> <p>9、收到的其他与经营活动有关的现金比上年减少 52.72%，主要是由于公司本报告期收到往来款项减少。</p> <p>10、支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期减少 45.03%，主要是由于公司本报告期支付职工工资、保险同比减少。</p> <p>11、支付其他与经营活动有关的现金比上年同期减少 48.17%，主要是由于公司本报告期支付的往来款项减少。</p> <p>12、取得投资收益收到的现金比上年同期减少 39.54%，主要是由于公司本报告期未收到参股企业现金分红。</p> <p>13、支付其他与筹资活动有关的现金比上年同期减少 93.25%，主要是由于公司支付筹资活动保证金减少。</p>

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

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			
	年初至下一报告期期末	上年同期	增减变动 (%)	
累计净利润的预计数 (万元)	-34,000.00	-14,494.52	下降	134.57%
基本每股收益 (元/股)	-0.26	-0.11	下降	136.36%
业绩预告的说明	(1) 亏损的主要原因是煤价预计保持高位运行, 发电量持续保持增长存在一定的不确定性。 (2) 业绩预告未经过注册会计师预审计。 (3) 由于汇率市场存在较大不确定性, 或影响业绩预告的准确性。			

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>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。</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>本公司本报告期聘请了北京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 (145) 号报告, 确定衍生金融工具的公允价值为 312,919,640.00 元, 本报告期应确认公允价值变动损益为-18,402,652.00 元。</p> <p>本次评估的整体思路是将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:</p> <p>(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;</p> <p>(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;</p> <p>(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;</p> <p>(4)现金折现系数选取对应的年化零息票债券利率, 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>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>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>
<p>独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<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 110.8648 亿日元的长期外债, 折合人民币 874,534,801.84 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 312,919,640.00 元, 本次评估的整体思路是将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票债券利率, 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> <p>公司于五届十九次董事会通过了关于制定《金融衍生业务内部控制制度》的议案, 根据相关制度要求严格控制相关风险, 在持有期间内通过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, 达到了有效控制和降低风险的目的。</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	312,919,640.00	-18,402,652.00	23.49%
合计	331,322,292.00	312,919,640.00	-18,402,652.00	23.49%