# 大唐国际发电股份有限公司 2008年度报告摘要

**§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事刘海峡先生因公务原因未出席会议，已委托关天罡董事代为出席并表决。

1.3 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人翟若愚、主管会计工作负责人王宪周及会计机构负责人（会计主管人员）刘和平声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 大唐发电 |
| 股票代码 | 601991 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 股票简称 | 大唐发电 |
| 股票代码 | 991 |
| 上市交易所 | 香港联合交易所 |
| 公司注册地址和办公地址 | 北京市宣武区广内大街482号 北京市西城区广宁伯街9号 |
| 邮政编码 | 100140 |
| 公司国际互联网网址 | WWW.DTPOWER.COM |
| 电子信箱 | DTPOWER@DTPOWER.COM |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 周刚 | 魏玉萍 |
| 联系地址 | 北京市西城区广宁伯街9号 | 北京市西城区广宁伯街9号 |
| 电话 | （010）88008678 | （010）88008682 |
| 传真 | （010）88008684 | （010）88008684 |
| 电子信箱 | ZHOUGANG@DTPOWER.COM | WEIYUPING@DTPOWER.COM |

**§3 会计数据和业务数据摘要：**

3.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

| | 2008年 | 2007年 | | 本年比上年增减(%) | 2006年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 营业收入 | 36,835,761 | 32,762,789 | 32,829,305 | 12.43% | 24,898,620 |
| 利润总额 | 677,736 | 6,131,184 | 5,838,992 | -88.95% | 4,831,968 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 822,769 | 3,633,120 | 3,411,141 | -77.35% | 2,918,389 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 54,643 | 3,692,259 | 3,480,792 | -98.52% | 2,998,358 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,164,326 | 10,524,215 | 10,580,058 | -31.93% | 7,450,924 |
| | 2008年末 | 2007年末 | | 本年末比上年末增减(%) | 2006年末 |
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 总资产 | 157,280,757 | 119,602,905 | 121,515,641 | 31.50% | 90,481,934 |
| 所有者权益（或股东权益） | 30,550,780 | 34,185,042 | 34,007,341 | -10.63% | 26,992,067 |

3.2 主要财务指标

单位：千元 币种：人民币

| | 2008年 | 2007年 | | 本年比上年增减(%) | 2006年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 基本每股收益（元/股） | 0.07 | 0.31 | 0.29 | -77.42% | 0.28 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.07 | 0.31 | 0.29 | -77.42% | 0.27 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.005 | 0.32 | 0.30 | -98.44% | 0.29 |
| 全面摊薄净资产收益率（%） | 3.18% | 12.27% | 11.61% | -74.08% | 12.31% |
| 加权平均净资产收益率（%） | 2.96% | 13.77% | 12.93% | -78.50% | 15.32% |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%） | 0.21% | 12.47% | 11.84% | -98.32% | 12.64% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 0.20% | 14.00% | 13.19% | -98.57% | 15.74% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,164,326 | 10,524,215 | 10,580,058 | -31.93% | 7,450,924 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.61 | 0.90 | 0.90 | -32.22% | 0.66 |
| | 2008年末 | 2007年末 | | 本年末比上年末增减(%) | 2006年末 |
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 2.20 | 2.52 | 2.50 | -12.70% | 2.09 |

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 | 说明 |
|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 33,702 | 处置非流动资产收益 |
| 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 | 88,684 | 当期的政府补助 |
| 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 | 888,392 | 出售可供出售金融资产－大秦铁路的投资收益，托克托交易性金融负债公允价值变动 |
| 对外委托贷款取得的损益 | 3,127 | 对联营公司同方硅钼的委托贷款利息收入 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 4,009 | 其他营业外收支净额 |
| 少数股东权益影响额 | 22,902 | 上述各项对少数股东权益的影响额 |
| 所得税影响额 | (253,416) | 上述各项的所得税费用 |
| 合计 | 787,400 | 非经常性损益的净影响额 |

3.3 境内外会计准则差异：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| | 净利润 | | 净资产 | |
|---|---|---|---|---|
| | 本期数 | 上期数 | 期初数 | 期末数 |
| 按中国会计准则 | 616,405 | 4,648,106 | 34,185,042 | 30,550,780 |
| 按国际会计准则调整： | | | | |
| 记录售房损失的会计处理差异 | (37,346) | (37,346) | 37,346 | – |
| 记录固定资产折旧计提开始时间的差异 | – | – | (106,466) | (106,466) |
| 记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异 | (30,130) | (45,815) | 223,598 | 193,468 |
| 其他差异 | 1,722 | 15,528 | (1,722) | – |
| 记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项 | (10,277) | (14,676) | 16,959 | 6,685 |
| 按境外会计制度 | 540,374 | 4,565,797 | 34,354,757 | 30,644,467 |

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 比例(%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1.国家持股 | 3,959,241,160 | 33.74 | | | | | | 3,959,241,160 | 33.61 |
| 2.国有法人持股 | 92,358,600 | 0.79 | | | | | | 92,358,600 | 0.78 |
| 3.其他内资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境内非国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4.外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 有限售条件股份合计 | 4,051,599,760 | 34.53 | | | | | | 4,051,599,760 | 34.39 |
| 二、无限售条件流通股份 | | | | | | | | | |
| 1.人民币普通股 | 4,412,760,240 | 37.61 | | | | | | 4,412,760,240 | 37.46 |
| 2.境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3.境外上市的外资股 | 3,269,723,473 | 27.87 | 45,954,105 | | | | | 3,315,677,578 | 28.15 |
| 4.其他 | 0 | | | | | | | | |
| 无限售条件流通股份合计 | 3,269,723,473 | 65.48 | | | | | | 3,315,677,578 | 65.61 |
| 三.股份总数 | 11,734,083,473 | 100.00 | | | | | | 11,780,037,578 | 100.00 |

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国大唐集团公司 | 3,959,241,160 | 0 | 0 | 3,959,241,160 | 公开发行 | 2009年12月20日 |
| 天津市津能投资公司 | 92,358,600 | 0 | 0 | 92,358,600 | 公开发行 | 2009年12月20日 |
| 合计 | 4,051,599,760 | 0 | 0 | 4,051,599,760 | / | / |

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | 268421 |
|---|---|

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 | 报告期内增减 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国大唐集团公司 | 国有法人 | 33.61 | 3,959,241,160 | 0 | 3,959,241,160 | 0 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 境外法人 | 28.04 | 3,303,291,850 | +48,507,292 | 0 | 0 |
| 北京能源投资（集团）有限公司 | 国有法人 | 11.41 | 1,343,584,800 | 0 | 0 | 0 |
| 河北省建设投资公司 | 国有法人 | 11.07 | 1,303,878,100 | -39,706,700 | 0 | 0 |
| 天津市津能投资公司 | 国有法人 | 10.29 | 1,212,012,600 | 0 | 92,358,600 | 0 |
| USB AG | 其它 | 0.22 | 26,010,882 | -- | 0 | 0 |
| 瑞信证券－工行－CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED | 其它 | 0.11 | 13,506,016 | -- | 0 | 0 |
| 国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED | 其它 | 0.11 | 12,968,993 | -- | 0 | 0 |
| 申银万国－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL | 其它 | 0.098 | 11,567,869 | -- | 0 | 0 |
| 国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司 | 其它 | 0.096 | 11,314,440 | -- | 0 | 0 |

前十名无限售条件股东持股情况

| 股东名称 | 持有无限售条件股份的数量 | 股份种类 |
|---|---|---|
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 3,330,291,850 | 境外上市外资股 |
| 北京能源投资（集团）有限公司 | 1,343,584,800 | 人民币普通股 |
| 河北省建设投资公司 | 1,303,878,100 | 人民币普通股 |
| 天津市津能投资公司 | 1,119,654,000 | 人民币普通股 |
| USB AG | 26,010,882 | 人民币普通股 |
| 瑞信证券－工行－CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED | 13,506,016 | 人民币普通股 |
| 国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED | 12,968,993 | 人民币普通股 |
| 申银万国－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL | 11,567,869 | 人民币普通股 |
| 国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司 | 11,314,440 | 人民币普通股 |
| 申银万国－渣打－BARCLAYS BANK PLC | 9,115,640 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 中国大唐集团公司之全资子公司中国大唐海外投资有限公司持有本公司H股234,680,000股（包含在香港中央结算(代理人)有限公司持有股份中），占公司总股本约1.99%；故中国大唐集团公司及子公司合共持有本公司已发行股份4,193,921,160股，合计占本公司已发行股份约35.60%；中国大唐海外投资公司持有本公司的该部分H股于2009年11月28日前不会出售。 | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：千元 币种：人民币

| 名称 | 法定代表人 | 注册资本 | 成立日期 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 中国大唐集团公司 | 翟若愚 | 15,393,777 | 2003年4月9日 | 从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发。 |

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位：千元 币种：人民币

| 名称 | 法定代表人 | 注册资本 | 成立日期 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 国有资产监督管理委员会 | -- | -- | -- | -- |

**§5 董事、监事和高级管理人员**

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 股份增减数 | 变动原因 | 是否在公司领取报酬、津贴 | 报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前） | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 翟若愚 | 男 | 董事 | 62 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 胡绳木 | 男 | 董事 | 47 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 曹景山 | 男 | 董事 | 46 | 2008.5.30-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 25.55* | 否 |
| 方庆海 | 男 | 董事 | 54 | 2007.7.1-2010.6.30 | 24000 | 24000 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 周 刚 | 男 | 董事 | 45 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 44.10 | 否 |
| 刘海峡 | 男 | 董事 | 48 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 关天罡 | 女 | 董事 | 42 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 苏铁岗 | 男 | 董事 | 60 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 叶永会 | 男 | 董事 | 57 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 李庚生 | 男 | 董事 | 49 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 谢松林 | 男 | 董事 | 67 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 7.5 | 否 |
| 于长春 | 男 | 董事 | 57 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 7.5 | 否 |
| 刘朝安 | 男 | 董事 | 53 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 7.5 | 否 |
| 夏 清 | 男 | 董事 | 52 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 7.5 | 否 |
| 李恒远 | 男 | 监事 | 65 | 2008.5.30-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 4.375* | 否 |
| 张 杰 | 男 | 监事 | 61 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 53.48 | 否 |
| 张晓旭 | 男 | 监事 | 45 | 2008.5.30-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 傅国强 | 男 | 监事 | 45 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 否 | 0 | 是 |
| 石晓帆 | 男 | 监事 | 58 | 2007.7.1-2010.6.30 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 48.27 | 否 |
| 安洪光 | 男 | 公司副总经理 | 50 | 2005年12月起 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 52.71 | 否 |
| 秦建明 | 男 | 公司副总经理 | 46 | 2007年6月起 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 44.15 | 否 |
| 王宪周 | 男 | 财务总监 | 55 | 2000年8月起 | 0 | 0 | 0 | | 是 | 53.37 | 否 |

*曹景山董事从2008年5月在本公司起薪；根据李恒远先生任职起始时间，支付其7个月独立董事津贴

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

公司是中华人民共和国（“中国”）最大的独立发电公司之一，主要经营以火力发电为主的发电业务。截至2008年12月31日止，本公司管理装机容量25096.7兆瓦。公司发电业务主要分布于华北电网、甘肃电网、浙江电网、云南电网、福建电网、广东电网、福建电网及江西电网。

于该期间，中国经济保持了平稳较快运行的态势，国内生产总值（GDP）同比增长9%。中国电力工业经受了自然灾害、奥运保电等多重考验，电力新增生产能力持续保持增长势头；受国际金融危机的影响，电力消费需求放缓，发电量和用电量增速大幅回落。相关资料显示，于该年度，全国发电设备容量同比增长约10.34%；全社会用电量较上年度增长5.25%；全国发电量较上年度增长约为5.18%；于该年度电煤供需矛盾进一步加剧，电煤价格继续高位上涨且质量明显下降，严重影响了发电企业的盈利能力。

1、业务回顾

于该期间，由于不利的经营环境，使公司经营发展工作受到了前所未有的挑战。面对巨大的经营压力，公司积极研究预案，扎实推进生产经营工作，严格控制成本费用支出，努力降低诸多减利因素的影响，保持了生产经营管理工作平稳、安全、有序运行，实现了公司盈利。

（1）电力生产保持安全平稳态势

于该期间，公司及子公司（“公司及子公司”）完成发电量1266.89亿千瓦时，比上年同期增长7.12%；完成上网电量1191.06亿千瓦时；比上年同期增长6.97%。

发电量及上网电量的增加，主要受益于公司及子公司在役机组容量增长及机组安全稳定运行：①与上年同期相比，公司及子公司新增装机容量5162兆瓦，因公司所属下花园发电厂关停200兆瓦机组，实际增加装机容量4962兆瓦。②于该期间，公司及子公司未发生电力生产人身死亡事故和重大及以上的设备损坏事故；运营机组等效可用系数完成95.64%，比去年同期增加1.02个百分点。

（2）节能减排取得显著成效

该期间，在力争多发电量的同时，公司积极响应国家有关环保治理及节能减排的号召，积极推进环境管理工作，实施“绿色运营”，于该年度，公司建立了环保在线监督系统，及时获知公司所属企业的环保实时数据；并大力开展技术革新，优化机组运行方式，提高机组的能源利用效率，于该年度，供电煤耗比上年度下降约4.87克/千瓦时；综合厂用电率完成6.01%；

自2004年以来，先后投资27亿元用于电厂的环保治理，截至2008年底，公司及子公司火电机组脱硫设备装备率达到100%；烟尘、二氧化硫、氮氧化物、废水排放率分别与上年度相比下降了24.74、62.72、20.82及1.11个百分点，均大大低于全国平均水平。

公司同时注重加强火电厂节水管理，积极推广应用节水新技术、新工艺、新系统和新设备。截至2008年底，共投入8台空冷机组和10台海水冷却机组，使公司的单位发电用水量减少37.8%。公司重视水资源的循环利用，对工业废水进行处理回收，下花园发电厂、高井热电厂等10个企业实现工业废水“零排放”。

公司积极发展循环经济，重点推进对粉煤灰、脱硫石膏和废水的循环综合利用以及高铝粉煤灰的开发利用。2008年，公司粉煤灰综合利用量达到1154万吨，综合利用率65.7%。。

（3）落实扭亏增盈措施实现公司盈利

该期间，由于燃煤价格大幅上涨、电量需求下降、电价上调有限、企业融资困难等不利因素的影响，公司利润水平大幅下滑。面对严峻的经营形势，公司密切跟踪市场，积极研究预案，内强管理，外创环境，扎实推进生产经营工作：①加强燃煤催交催运力度，拓宽采购渠道，有效控制了燃料成本。②精心调度，合理调配机组运行方式，做到度电必争。③以边际利润调整发电优先次序，优化电量结构，争取经济效益最大化；④通过落实煤电联动政策，积极争取热价调整，确保脱硫电价到位等措施增加收入，其中：两次执行煤电联动增收约15亿元，部分电厂热价上调增收4800万元，落实脱硫价格增收5亿元；⑤强化日利润分析，落实现金管控措施，提高资金使用效率。

由于周密的组织，严细的工作，确保实现了公司盈利。于该期间，公司及子公司实现可供公司股东分配的净利润约8.23亿元，比上年同期降低约77.35%。

（4）基本建设工作取得新突破

于该期间，公司前期工作在火电、水电、核电、风电等方面进展顺利，有16个项目获得国家核准，其中，火电完成了5个项目核准，容量总计3600兆千瓦。水电完成了2个项目核准，容量总计700兆瓦。风电完成了8个项目核准，容量总计391.3兆瓦。福建宁德核电项目（一期4000兆瓦）获得核准并正式开工建设。非电产业方面：胜利东二号煤矿一期、白浩铁路以及虎丰铁路二期获得核准。具体包括：

火电项目：托克托发电四期工程2台600兆瓦机组；锦州热电工程2台300兆瓦机组；云冈热电二期工程2台300兆瓦；张家口热电工程2台300兆瓦；丰润热电2台300兆瓦。

水电项目：银盘水电工程600兆瓦；丹达河水电工程100兆瓦。

核电项目：宁德核电一期工程4台1000兆瓦级。

风电项目：山西左云风电二期工程49.5兆瓦机组；河北丰宁骆驼沟风电一期工程48兆瓦机组；山东东营风电工程49.5兆瓦机组；内蒙古红牧风电一期工程49.5兆瓦；坝头风电项目48兆瓦；重庆四眼坪风电项目49.3兆瓦；阜资三期风电项目48兆瓦；大河西风电项目49.5兆瓦。

煤矿项目：东胜利二号矿一期工程（年产能1000万吨）。

铁路项目：白浩铁路（73公里）；虎丰铁路二期（48公里）。

于该期间，公司及子公司员工克服了自然灾害多、设备交货难、施工难度大等困难，统筹协调，使公司在建工程项目工期基本处于可控状态。于该期间，共计5162兆瓦发电机组顺利投产发电，多伦煤化工项目已进入开车调试阶段；东胜利二号矿已开始出煤。其中：

火电项目新增3220兆瓦，包括运城发电公司2台600兆瓦机组；托克托四期工程2台600兆瓦机组；呼和浩特热电公司2台300兆瓦机组；迁安热电公司1台220兆瓦机组。

水电项目新增1902兆瓦，包括彭水水电公司1750兆瓦；新收购青海直冈拉卡水电项目152兆瓦。彭水水电工程实现了一年五投，创造了中国大型水电工程建设的新纪录。

风电项目新增40兆瓦，国位于内蒙古地区的阜资一期40兆瓦于该期间投入商业运行。

截至2008年底，公司发电装机容量中火电、水电、风电容量所占比例分别为89.29%、10.55%、0.16%。与上年同期比较，火电比重下降7.03%，水电和风电比重分别提高6.87%和0.16%，电源结构进一步优化。

（5）技术创新取得成果

于该年度，公司针对各类技术难题，深入开展科技创新和技术攻关，取得显著成果，其中，公司控股子公司红河发电公司循环硫化床机组示范工程及国产化项目荣获国家科学技术进步二等奖；公司控股子公司再生资源公司主导的硅钼铁工业化试验成功，顺利通过了内蒙古自治区科技厅组织的成果鉴定，开创了国内外同类技术的先河，标志着中国具有自主知识产权的粉煤灰综合利用技术取得出重大进展。

2、主要财务指标及分析

于该期间，公司及子公司实现经营收入人民币368.36亿元，比上年同期增长12.43%；实现归属于本公司股东的合并净利润人民币8.23亿元，比上年同期降低77.35%；基本每股盈利约为人民币0.07元，比上年同期降低人民币0.24元/股。

（1）经营收入

公司及子公司主营业务收入包括电力销售收入、热力销售收入。于该期间，公司及子公司实现经营收入人民币368.36亿元，比上年同期增长12.43%；其中：电力销售收入增加34.43亿元。

（2）经营成本

于该期间，公司及子公司经营成本总额为人民币324.43亿元，比上年同期增加约90.30亿元，增幅约38.57%。

于该期间，燃料成本占经营成本的69.37%。随着公司新机组的投产及发电量的增加，特别是燃料价格大幅上涨，造成燃料成本比上年同期增加72.49亿元，增幅约为47.51%，高于经营收入的增幅。

（3）财务费用净额

于该期间，公司及子公司财务费用为人民币36.65亿元，比上年同期增加了约为人民币16.03亿元，增长77.71%；增幅较大的原因主要是由于新投产机组停止利息资本化以及借款金额增加使该期间利息支出增加。

（4）利润总额及净利润

于该期间，公司及子公司合并税前利润总额人民币6.78亿元，比上年同期降低88.94%；归属于本公司股东的合并净利润约为人民币8.23亿元，比上年同期降低77.35%。公司利润的降低，主要是因燃料成本大幅上升所至。

（5）财务状况

于2008年12月31日，公司及子公司合并资产总额约为人民币1572.81亿元，比2007年底增加约人民币376.78亿元；资产总额的增加，主要是公司及子公司实施发展战略对在建工程投资的增加。

公司及子公司负债总额约为人民币1267.30亿元，比2007年底增加413.12亿元，其中长期负债比2007年底增加约280.32亿元。归属本公司股东权益为人民币259.10亿元，比2007年底减少了37.04亿元，归属于上市公司股东的每股净资产为人民币2.20元，比2007年底每股减少0.32元。

公司及其子公司合并资产负债率为80.58%，比2007年底的71.42%增长了约9.16个百分点，主要是公司为发展的需要，适当的举债融资。

（6）现金流量

| | 2008年（人民币千元） | 2007年（人民币千元） | 本年比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金净额 | 7,164,326 | 10,524,215 | -31.93 |
| 投资活动产生的现金净额 | (33,795,799) | (25,666,795) | +31.67 |
| 筹资活动产生的现金净额 | 28,325,752 | 14,144,767 | +100.26 |

与上年同期比，2008年经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少，主要是由于煤炭价格的大幅上涨、使燃料采购成本大幅增加；投资活动现金流量净额比去年同期增加，主要是用于基建项目支出增加；筹资活动现金流量净额比去年同期增加，主要是借款、发行短期融资券及其它方式融资增多所致。

3、2009年展望

2009年，是落实国家“十一五”规划、扩大内需保经济增长的关键之年，电力行业作为国民经济可持续发展的基础行业受到各级政府的重视和支持，为公司的进一步发展提供了空间；但由于受宏观经济减速，电力需求增长回落，高煤价、低电价的格局难以改变，发电利润空间受到严重制约。面对复杂多变的形势，经过多次慎重的研究，公司重新梳理并提出了以电为主、多元协同战略的总体构想，即：坚持以电为主、多元布局、效益优先、协同发展，把大唐国际建设成为经营型、控股型，具有较强发展能力、盈利能力和竞争能力的国内领先、国际知名的综合能源公司。

根据“以电为主、多元协同发展”的战略定位，面对机遇与挑战，2009年公司将坚持以经济效益为中心，以安全生产为基础，全力以赴完成2009年的生产经营目标，其中，发电量力争完成1500亿千瓦时，营业收入力争比去年同期增长20%以上。2009年，公司将着力做好以下几个方面的工作：

（1）完善安全管理长效机制，确保安全生产持续稳定。以落实安全生产责任制为主线，推进安全生产管理制度化、规范化、标准化，强化重大危险源管理，加强设备维护和治理，提高检修质量，保持新机稳定，全面提高机组的安全运行水平，

（2）继续大力推进节能减排工作，促进清洁生产。在公司火电机组脱硫装备率达到100%的基础上，确保机组脱硫同步投运率达到100%、脱硫效率均达到90%以上，不断减少烟尘、二氧化硫、氮氧化物等污染物的排放。

（3）开源节流，增收节支，努力提高公司的盈利水平。

（4）抓好在建工程各节点控制，安全优质完成投产任务。

（5）努力推进公司在火电、水电、风电、核电等电力项目，以及煤炭、煤化工、铁路等国绕电力的上下游产业相关项目的拓展工作，为公司的可持续发展提供保证。

（6）积极拓展融资渠道，为公司的规模发展提供资金保障。

（7）加强公司各项基础管理工作，增加风险管控能力。

4、与公允价值计量相关的项目

单位：万元

| 项目（1） | 期初金额（2） | 本期公允价值变动损益（3） | 计入权益的累计公允价值变动（4） | 本期计提的减值（5） | 期末金额（6） |
|---|---|---|---|---|---|
| 金融资产 | | | | | |
| 其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | – | – | – | – | – |
| 其中：衍生金融资产 | – | – | – | – | – |
| 2. 可供出售金融资产 | 4,289,531 | – | – | – | – |
| 金融资产小计 | 4,289,531 | – | – | – | – |
| 金融负债 | 51,970 | (8,551) | – | – | – |
| 合计 | 4,341,501 | (8,551) | – | – | – |

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：千元 币种：人民币

| 分行业或分产品 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务利润率% | 主营业务收入比上年增减% | 主营业务成本比上年增减% | 主营业务利润率比上年增减% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 电力生产 | 35,926,106 | 31,610,855 | 12.01 | 10.60 | 37.57 | -58.95 |
| 热力生产 | 220,368 | 440,432 | -99.86 | 51.51 | 33.40 | +21.36 |

注：按公司现行的热力价格不足以弥补热力成本。

6.3 主营业务分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

| 地区 | 主营业务收入 | 主营业务收入比上年增减% |
|---|---|---|
| 华北地区（包括京津唐、山西、内蒙古） | 23,307,702 | -0.98 |
| 甘肃 | 761,889 | -0.56 |
| 云南 | 1,184,732 | +11.40 |
| 福建 | 2,202,767 | +8.44 |
| 浙江 | 4,534,640 | +71.34 |
| 广东 | 2,722,739 | +22.26 |
| 重庆 | 833,678 | 不适用 |
| 江西 | 598,328 | +307.82 |

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

●呼和浩特热电项目年内到位资金507660千元，2台300兆瓦机组已投产。

●锦州热电项目年内到位资金1612500千元，目前按计划在建。

●张家口热电项目年内到位资金603630千元，目前按计划在建。

●云冈热电扩建项目年内到位资金1356290千元，目前按计划在建。

●大坝发电项目年内到位资金2199200千元，目前按计划在建。

●托克托四期工程年内到位资金333070千元，2台600兆瓦火电机组已投产。

●运城发电厂工程年内到位资金36360千元，2台600兆瓦火电机组已投产。

●迁安热电项目年内到位资金24840千元，1台220兆瓦热电机组已投产。

●丰润热电项目年内到位资金910840千元，目前按计划在建。

●彭水水电站项目年内到位资金713800千元，5台机组共计1750兆瓦已投产。

●李仙江流域水电项目年内到位资金1741620千元，合计570兆瓦水电机组已投产。

●马鹿塘水电站项目年内到位资金837550千元，目前按计划在建。

●重庆银盘水电项目年内到位资金846150千元，目前按计划在建。

●大石门水电项目年内到位资金54170千元，目前按计划在建。

●卓资风电一、二、三期项目年内到位资金410800千元，一期工程已全部投产，二、三期工程目前按计划在建。

●左云风电一期、二期项目年内到位资金448040千元，目前按计划在建。

●法库风电项目年内到位资金285920千元，目前按计划在建。

●骆驼沟风电一期工程年内到位资金132400千元，目前按计划在建。

●红牧风电场工程年内到位资金205840千元，目前按计划在建。

●四眼坪风电场工程年内到位资金134910千元，目前按计划在建。

●东营风电场工程年内到位资金146890千元，目前按计划在建。

●坝头风电工程年内到位资金113030千元，目前按计划在建。

●多伦煤化工铁路专用线年内到位资金40270千元，目前按计划在建。

●大河西风电工程年内到位资金3720千元，目前按计划在建。

●多伦煤化工项目年内到位资金6761530千元，目前按计划在建。

●多丰铁路（内蒙段）项目年内到位资金90680千元，目前按计划在建。

●多丰铁路（河北段）项目年内到位资金517900千元，目前按计划在建。

●硅钼钛示范项目年内到位资金815000千元，目前按计划在建。

●翎盟煤矿（东胜利二号矿）年内到位资金1214730千元，已开始出煤。

●白浩铁路项目年内到位资金10740千元，目前按计划在建。

●虎丰铁路二期工程年内到位资金124250千元，目前按计划在建。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

按照中国会计准则，公司按成本法（核算子公司的经营成果）编制实现净利润为2,923,458,231元，基本每股盈利约为0.25元（根据加权平均股数11,749,253,277计算）。

1、按照中国会计准则实现的母公司净利润，提取10%的法定盈余公积金，金额约为292,345,823.13元；

2、截至2008年12月31日，公司总股份数为11,780,037,578股（以此股数计算按中国会计准则和国际财务报告准则编制的公司每股盈利分别约为0.25元和0.22元），公司拟按照每股0.11元（含税）进行分配，分配现金股利总额为1,295,804,133.58元（以2008年底总股数11,780,037,578计算）。

3、在国际会计准则下，拟分配现金股利1,295,804,133.58元，提取任意盈余公积金1,065,495,895元，剩余未分配利润为0元。

4、在中国会计准则下，拟分配现金股利1,295,804,133.58元，提取任意盈余公积金1,065,495,895元，剩余未分配利润为498,792,174元。

5、按宣派股利事项的股权登记日实际登记在册的股份总数为基础派发现金股利。在公司宣派的现金股利中，境内股东的股利以人民币宣派；境外股东股利以人民币宣派，以港币支付。港币兑换率以宣派股利当日前一个星期每个工作日中国人民银行所公布的平均港币兑换人民币收市价折算。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

**§7 重要事项**

7.1 收购资产

√适用 □不适用

根据签署的协议，公司全资子公司大唐国际（香港）有限公司收购真兴电力有限公司90%的股权，收购对价为现金640100千元，以运营位于青海的直岗拉卡水电站152兆瓦水电机组；

根据签署的协议，公司收购了内蒙古大唐国际准格尔矿业有限公司（“准格尔矿业公司”）52%的权益，成为准格尔矿业公司的控股股东，收购对价为现金433815千元。

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 担保对象名称 | 担保发生日期（协议签署日） | 担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 担保是否已经履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 特新大唐 | 2003.3.25 | 98,000,000 | 连带责任担保 | 2003.3.25～2013.3.24 | 否 | 否 |
| 特新大唐 | 2005.2.4 | 26,950,000 | 连带责任担保 | 2005.2.4～2017.2.3 | 否 | 否 |
| 特新大唐 | 2002.12.25 | 171,500,000 | 连带责任担保 | 2002.12.25～2014.12.24 | 否 | 否 |
| 塔山煤矿 | 2004.7.30 | 319,480,000 | 连带责任担保 | 2004.7.30～2021.7.29 | 否 | 否 |
| 蔚州能源 | 2008.08 | 50,000,000 | 连带责任担保 | 2008.08～2011.08 | 否 | 否 |
| 蔚州能源 | 2007.04 | 115,000,000 | 连带责任担保 | 2007.04～2010.04 | 否 | 否 |
| 蔚州能源 | 2006.12 | 176,500,000 | 连带责任担保 | 2006.12～2009.12 | 否 | 否 |
| 蔚州能源 | 2008.12 | 100,000,000 | 连带责任担保 | 2008.12～2009.12 | 否 | 否 |
| 蔚州能源 | 2008.08 | 100,000,000 | 连带责任担保 | 2008.11～2009.11 | 否 | 否 |
| 同煤热电 | 2005.3.29 | 156,000,000 | 连带责任担保 | 2005.3.29～2015.3.28 | 否 | 否 |
| 新余洋坊 | 2004.12.21 | 11,250,000 | 连带责任担保 | 2004.12.21～2014.12.20 | 否 | 否 |
| | | | | | | |
| 报告期内担保发生额合计 | | | | | | 250,000,000 |

（下转C7版）

证券代码：601991 证券简称：大唐发电 公告编号：2009-006

## 大唐国际发电股份有限公司 董事会