国电电力发展股份有限公司 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 本年度报告经公司五届四十二次董事会审议通过，陈飞董事和于崇德董事因公请假，未出席会议，陈飞董事委托乔保平董事行使表决权，于崇德董事委托张国厚董事行使表决权。

1.3 中瑞岳华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 公司董事长朱永芃先生、总经理米树华先生、总会计师姜洪源先生及财务产权部主任任慕棣女士声明：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	国电电力
股票代码	600795
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	大连经济技术开发区黄海西路4号 北京市朝阳区安慧北里安园19号
邮政编码	100101
公司国际互联网网址	www.600795.com.cn
电子信箱	gddl@600795.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈景东	刘曙光
联系地址	北京市朝阳区安慧北里安园19号	北京市朝阳区安慧北里安园19号
电话	010-58682200	010-58682101
传真	010-64829900	010-64829902
电子信箱	chenjd@600795.com.cn	liusg@600795.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	16,440,133,105.56	17,467,451,085.80	-5.88	14,534,521,909.04
利润总额	130,076,213.07	3,122,095,253.88	-95.83	2,180,111,342.67
归属于上市公司股东的净利润	178,871,118.22	1,710,720,702.42	-89.54	1,192,178,870.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,083,476.49	1,676,063,841.07	-97.13	1,185,313,915.93
经营活动产生的现金流量净额	1,841,920,613.70	4,339,871,468.15	-57.56	3,699,014,180.90
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	68,739,008,463.81	59,605,767,036.74	15.32	46,024,621,770.20
所有者权益（或股东权益）	14,181,597,983.47	13,418,864,427.00	5.68	10,737,031,671.67

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益（元/股）	0.033	0.337	-90.21	0.257
稀释每股收益（元/股）	0.033	0.337	-90.21	0.242
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.009	0.33	-97.27	0.256
全面摊薄净资产收益率（%）	1.261	12.749	减少11.488个百分点	11.103
加权平均净资产收益率（%）	1.296	15.454	减少14.158个百分点	12.887
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	0.339	12.490	减少12.151个百分点	11.039
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.349	15.141	减少14.792个百分点	12.813
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.34	1.59	-78.62	1.52
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.6	4.93	-47.26	4.41

注：2008年2月29日，经公司2007年度股东大会审议通过，本公司以资本公积转增股本2,723,884,529股，根据《企业会计准则第34号—每股收益》的规定，本公司对2006、2007年度的基本每股收益、稀释每股收益进行了重新计算。

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	155,957,851.61
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	35,514,896.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,959,739.13
少数股东权益影响额	-14,159,382.66
所得税影响额	-44,565,984.43
合计	130,787,641.73

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§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	931,509,217	34.20			931,509,217	-548,501,150	383,008,067		1,314,517,284	24.13
2.国有法人持股	75,367,710	2.77			75,367,710	-150,735,420	-75,367,710		0	0
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	1,006,876,927	36.97			1,006,876,927	-699,236,570	307,640,357		1,314,517,284	24.13
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	1,717,007,602	63.03			1,717,007,602	699,236,570	2,416,244,172		4,133,251,774	75.87
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	1,717,007,602	63.03			1,717,007,602	699,236,570	2,416,244,172		4,133,251,774	75.87
三、股份总数	2,723,884,529	100			2,723,884,529	0	2,723,884,529		5,447,769,058	100

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
中国国电集团公司	30,659,041	61,318,082	30,659,041	0	参与公司公开增发承诺锁定	2008年10月24日
	900,850,176	487,183,068	900,850,176	1,314,517,284	股权分置改革承诺	2008年8月31日
龙源电力集团公司	75,367,710	150,735,420	75,367,710	0	股权分置改革承诺	2008年8月31日
合计	1,006,876,927	699,236,570	1,006,876,927	1,314,517,284	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				373,236户	
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
中国国电集团公司	国家	53.42	2,910,000,000	1,314,517,284	0
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	0.88	47,882,594	0	未知
博时新兴成长股票型证券投资基金	其他	0.79	42,999,977	0	未知
上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.73	39,963,286	0	未知
博时价值增长证券投资基金	其他	0.66	36,000,000	0	未知
易方达50指数证券投资基金	其他	0.60	32,708,323	0	未知
博时主题行业股票证券投资基金	其他	0.53	29,088,300	0	未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	其他	0.51	28,007,744	0	未知
大成创新成长混合型证券投资基金	其他	0.47	25,675,582	0	未知
易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	0.37	20,202,710	0	未知
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		
中国国电集团公司	1,595,482,716		人民币普通股		
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	47,882,594		人民币普通股		
博时新兴成长股票型证券投资基金	42,999,977		人民币普通股		
上证50交易型开放式指数证券投资基金	39,963,286		人民币普通股		
博时价值增长证券投资基金	36,000,000		人民币普通股		
易方达50指数证券投资基金	32,708,323		人民币普通股		
博时主题行业股票证券投资基金	29,088,300		人民币普通股		
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	28,007,744		人民币普通股		
大成创新成长混合型证券投资基金	25,675,582		人民币普通股		
易方达价值精选股票型证券投资基金	20,202,710		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，博时新兴成长股票型证券投资基金、博时主题行业股票证券投资基金和博时价值增长证券投资基金的基金管理人均为博时基金管理有限公司；易方达50指数证券投资基金和易方达价值精选股票型证券投资基金的基金管理人均为易方达基金管理有限公司。未知其他股东间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

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：亿元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国国电集团	朱永芃	120	2003-4	实业投资及经营管理；电源的开发、投资、建设、经营及管理；组织电力（热力）生产、销售；煤炭、发电设施、新能源、交通、高新技术、环保产业的投资、建设、经营及管理；电力业务相关的技术服务、信息咨询等。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
朱永芃	董事长	男	57	2008年7月22日～2009年5月10日					是
	副董事长			2006年5月11日～2008年7月21日					是
乔保平	副董事长	男	53	2008年7月22日～2009年5月10日					是
陈飞	董事	男	45	2007年11月19日～2009年5月10日					是
	总经理			2006年11月1日～2008年1月21日				9.13	否
于崇德	董事	男	51	2007年11月19日～2009年5月10日					是
张国厚	董事	男	46	2007年11月19日～2009年5月10日					是
王信茂	独立董事	男	67	2006年5月11日～2009年5月10日				7.14	否
叶继善	独立董事	男	70	2006年5月11日～2009年5月10日				7.14	否
郭建堂	独立董事	男	64	2006年5月11日～2009年5月10日				7.14	否
郭培章	监事会主席	男	59	2007年11月19日～2009年5月10日					是
陈斌	监事	男	49	2007年11月19日～2009年5月10日	18,813	37,626	公司资本公积金转增股本		是
蒋兰英	职工监事	女	53	2007年11月19日～2009年5月10日				63.97	否
高嵩	总经理	男	47	2008年1月22日～2009年4月8日				70.3	否
	副总经理			2006年11月1日～2008年1月21日					否
米树华	总经理	男	46	2009年4月8日～2009年5月10日					否
陈景东	副总经理、董事会秘书	男	44	2006年5月11日～2009年5月10日				63.28	否
缪军	副总经理	男	51	2006年5月11日～2009年5月10日				63.32	否
王保忠	副总经理	男	55	2006年11月16日～2009年5月10日				63.77	否
姜洪源	总会计师	男	45	2006年11月16日～2009年5月10日				62.6	否
武俊	副总经理	男	48	2006年5月11日～2009年5月10日				63.63	否
周大兵	董事长	男	63	2006年5月11日～2008年7月8日					是
李庆奎	副董事长	男	52	2007年11月19日～2008年7月8日					是
张玉新	副总经理	男	46	2008年2月29日～2008年10月29日				48.25	否
合计	/	/	/	/	18,813	37,626	/	529.67	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1. 报告期内经营情况的回顾

（1）报告期内公司总体经营情况概述

2008年受国际金融危机加深和国内经济增速放缓等因素影响，宏观经济形势经历了严峻的考验。电力行业受年初南方冰雪凝冻灾害、电煤价格大幅上涨、下半年电力消费需求明显减弱、发电设备利用小时数大幅回落等多重困难因素的影响，全行业盈利能力大幅降低，火电企业呈现普遍亏损局面。

据有关统计资料显示，2008年全国新增发电装机容量9051万千瓦，截止2008年底，全国发电装机达到79253万千瓦，同比增长10.34%。2008年，全国全口径发电量34334亿千瓦时，同比增长5.18%；全社会用电量34268亿千瓦时，同比增长5.23%，增速比上年回落9.57个百分点；全国6000千瓦及以上电厂累计平均设备利用小时数为4677小时，同比降低了337小时。

2008年，公司新增控股装机容量130.5万千瓦，其中新投产85.5万千瓦，并购42万千瓦，机组增容3万千瓦。截至2008年底，公司控股装机容量达到1361.4万千瓦，权益装机容量达到1108.87万千瓦，分别比上年末增长了11%和19%。

2008年对公司来说是极为不寻常的一年，公司面临着十分严峻和困难的经营形势。在董事会的领导下，公司深刻分析经营形势，认真研究影响公司发展的内、外部环境，全面分析电力市场状况和电力负荷变化情况，积极应对电力市场的急剧变化和电煤价格的大幅上涨，采取各项措施努力克服成本上涨、需求下降产生的不利影响，取得了相对较好的经营成果。

本年度公司积极推进结构调整和企业转型工作。围绕发电主业，加快煤炭开发步伐；通过成功重组英力特集团，以高起点迅速进入煤化工领域；成功入股石家庄商业银行和百年人寿保险股份有限公司。同时，公司全面实施精细管理，通过开展“降本增效”活动，优化生产管理流程，加强燃料管理和费用控制，节能降耗取得显著效果，公司精益生产和精细管理水平不断提升。公司坚定落实企业社会责任，加大环保工作力度，环保水平稳步提高，并且出色完成了奥运保电和抗灾保电工作。

（2）2008年公司经营工作分析

1）发电量情况

2008年公司全资及控股发电企业完成发电量604.29亿千瓦时，上网电量完成561.39亿千瓦时，较去年同期分别下降了1.06%和1.84%；完成供热量1177.22万吉焦，同比增长43%。公司发电设备平均利用小时数为4990小时，同期可比下降789小时，其中火电平均利用小时数为5151小时，同期可比下降1030小时；水电平均利用小时数为4234小时，同期可比上升400小时。

受煤炭供应紧张、机组检修以及电力需求增速放缓等因素的影响，公司火电企业本年发电量较上年出现不同幅度的下降；由于南方来水情况较好，本年国电大渡河流域水电开发公司发电量较上年有较大幅度的增长。年初受南方雨雪冰冻灾害影响，云南、浙江等地区电网输电线路部分损毁，对公司控股的宣威公司、北仑一发公司的电力送出造成不同程度的影响。

2）燃料情况

2008年，国内煤炭市场变化剧烈。上半年电煤供不应求，价格快速上涨创造历史新高；10月份以后煤价逐渐下降。由于煤电联动政策出台相对滞后且电力调升幅度未能完全抵消燃料成本上涨因素的影响，公司下属的部分火电企业出现了单位燃料成本高于上网电价的“倒挂”现象。2008年公司入炉综合标煤单价比上年同期增长了47%。

面对这种形势，公司加强边际效益分析，及时采取差别营销策略，调整进度计划，同时，公司加强燃料管理和市场分析预测，科学制订采购方案，优化来煤结构，合理控制库存，加大低成本煤炭掺烧力度，有效地控制了燃料成本。2008年公司供电煤耗336.77克/千瓦时，与上年同比下降2.68克/千瓦时；公司系统全年入厂入炉煤热值差完成0.23兆焦/千克，同比降低0.12兆焦/千克。

3）电价调整情况

2008年7月1日，为缓解电力企业成本压力，保障电力供应，国家发改委发出通知（发改电[2008]207号），上调华北、南方、华东、华中、东北和西北电网的上网电价水平。2008年8月20日，为缓解火力发电企业经营压力，保证正常的电力生产经营秩序，国家发改委再次发出通知（发改电[2008]259号），适当提高火力发电企业上网电价水平。公司各火力发电企业参照文件精神调整电价，价格执行到位。两次电价调整共为公司增收6.21亿元，电价调增幅度约11.84%。

4）技术创新情况

报告期内，公司加大技术改造和创新力度。公司控股的国电内蒙古东胜热电有限公司在锅炉点火和稳燃技术上，大胆探索、勇于创新，实施了等离子点火技术、无燃油系统，成为全国第一个无燃油的燃煤电厂，为优化锅炉设计、简化系统布置、降低机组启动费用、有效改善火电厂生态条件，保护生态环境起到了很好的示范作用。

公司全资的邯郸热电厂13号机组（200MW）实施了汽轮机通流部分现代化改造，降低煤耗20克/千瓦时，大幅提高了机组运行的经济性、灵活性和可靠性，更加能适应电网调峰需求，对于国内同类型机组的节能降耗改造起到很好的借鉴作用，具有显著经济效益和社会效益。

（3）报告期公司资产和利润构成变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	年末数	年初数	增减率
货币资金	441,873,550.37	1,581,993,649.39	-72.07%
应收票据	43,870,644.71	116,052,444.60	-62.20%
应收账款	1,638,040,542.91	2,640,200,940.24	-37.96%
存货	1,145,949,566.09	2,031,376,778.83	-43.59%
在建工程	21,766,261,222.26	14,933,902,420.36	45.75%
工程物资	490,762,663.33	293,853,591.15	67.01%
递延所得税资产	299,039,499.46	45,320,592.32	559.83%
应付票据	713,080,002.43	1,247,773,983.85	-42.85%
应付账款	1,489,771,126.24	2,788,138,325.10	-46.57%
预收款项	297,787.28	1,813,771,211.59	-99.98%
应交税费	-8,095,550.90	436,967,316.38	-101.85%
长期借款	21,369,231,758.94	12,381,374,621.19	72.59%
应付债券	3,094,533,104.79		100.00%
股本	5,447,769,058.00	2,723,884,529.00	100.00%
资本公积	2,950,504,536.83	4,755,399,301.94	-37.95%
项目	本年数	上年数	增减率
管理费用	505,422,555.28	647,793,836.33	-21.96%
财务费用	1,296,831,107.43	871,754,303.50	48.76%
资产减值损失	-5,367,799.47	64,458,886.40	-108.33%
投资收益	229,456,452.20	567,207,791.35	-59.55%
所得税费用	-88,922,615.10	577,891,626.87	-115.39%

1）货币资金年末数较年初数减少了72.07%，主要原因系国电科技环保集团有限公司及其子公司和国电建投内蒙古能源有限公司本年度不再纳入合并范围减少所致。

2）应收票据年末余额较年初降低了62.20%，主要原因系国电科技环保集团有限公司不再纳入合并范围及四川省电力公司减少对国电大渡河流域水电开发有限公司的票据结算量所致。

3）应收账款年末余额较年初余额降低了37.96%，主要原因系国电科技环保集团有限公司本年不再纳入合并范围所致。

4）存货年末账面余额较年初账面余额降低了43.59%，主要原因系国电科技环保集团有限公司本年不再纳入合并范围所致。

5）公司年末在建工程余额较年初增加了45.75%，主要原因系本年度新建电源项目投资增加所致。

6）工程物资年末余额较年初余额增加了67.01%，主要原因系本年度新建电源项目投资增加工程设备和工程材料所致。

7）递延所得税资产年末比年初增加了559.83%，主要原因系公司所属部分子公司对可抵扣亏损确认递延所得税资产所致。

8）应付票据年末较年初减少了42.85%，主要原因系本公司及所属控股子公司为了降低资金使用成本，减少票据结算量所致。

9）应付账款年末较年初减少了46.57%，主要原因系国电科技环保集团有限公司年末不再纳入合并范围所致。

10）预收款项年末较年初减少了99.98%，主要原因系国电科技环保集团有限公司年末不再纳入合并范围所致。

11）应交税费年末较年初减少了101.85%，主要原因系本公司部分子公司在本期固定资产增值税进项税可以抵扣所致。

12）长期借款年末余额较年初余额增加了72.59%，主要原因系本期新建电源项目投资额增加所致。

13）应付债券期末余额为经中国证券监督管理委员会“证监许可[2008]513号”文核准，公司按照每张面值100元、票面利率1%发行了3995万张的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，债券期限6年，按年付息，到期一次还本。

14）股本年末较年初增加了100%，主要原因系经公司2008年2月29日召开的2007年度股东大会审议通过，公司2008年度以资本公积转增股本，转增后公司股本总额为5,447,769,058股。

15）资本公积较年初减少了37.95%，主要原因系转增股本减少资本公积，以及发行分离交易可转债分拆的会计处理增加资本公积共同所致。

16）管理费用本年发生额为505,422,555.28元，较上年度647,793,836.33元减少了142,371,281.05元，主要原因系国电科技环保集团有限公司不再纳入合并范围所致。

17）财务费用本年较上年增长了48.76%，主要原因系：本公司之子公司国电电力大连庄河发电有限责任公司、国电内蒙古东胜热电有限公司和国电兴城风力发电有限公司相继投产，与机组建设相关的借款利息在本期予以费用化处理及本年公司借款规模增加。

18）资产减值损失本年较上年减少了108.33%，主要原因系国电科技环保集团有限公司不再纳入合并范围所致。

19）投资收益本年较上年降低了59.55%，主要原因系生产用煤价格上涨，导致本公司投资的单位净利润下降所致。

20）所得税费用本年较上年降低了115.39%，主要原因系公司所属部分子公司对可抵扣亏损确认递延所得税资产所致。

（4）公司现金流量情况分析

单位：元 币种：人民币

项目	本年数	上年数	增减率
经营活动产生的现金流量净额	1,841,920,613.70	4,339,871,468.15	-57.56%
投资活动产生的现金流量净额	-14,970,817,941.39	-13,739,830,726.08	-8.96%
筹资活动产生的现金流量净额	11,989,087,110.04	9,993,096,357.67	19.97%

1）经营活动产生的现金流量本年较上年降低了57.56%，主要原因系公司本期购买原材料（生产用煤）现金流出增加所致。

2）投资活动产生的现金流量净额本年较上年降低了8.96%，主要原因系国电科技环保集团有限公司和国电建投内蒙古能源有限公司本期不再纳入合并范围将现金及现金等价物转出所致。

3）筹资活动产生的现金流量净额本年较上年增加了19.97%，主要原因系发行分离交易可转债与本期借款增加所致。

（5）公司主营业务及其经营状况

1）主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
电力产品	14,868,622,571.11	13,212,531,164.82	11.14	4.57	28.38	下降了16.48个百分点
热力产品	229,245,104.17	366,015,596.23	-59.66	27.51	49.83	下降了23.79个百分点
其他行业	1,123,060,148.79	873,268,072.98	22.24	-67.03	-70.25	上涨了22.10个百分点

注1：本表中的营业利润率为毛利率。

注2：本年度的主营业务毛利率较上年度下降了13.75个百分点，主要系本年度生产用煤价格较上年度大幅增加所致。

注3：本公司本年电力产品毛利率较上年下降了16.48个百分点、热力产品下降了23.83个百分点，主要系本年度生产用煤价格大幅度上涨所致。

2）主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北地区	3,435,693,573.55	66.45
华北地区	5,518,446,223.29	-31.56
华东地区	2,412,368,164.74	3.32
西北地区	2,211,800,250.56	-9.85
西南地区	2,642,619,611.93	-8.57

注1：本公司本年度东北地区主营业务收入较上年度增长了66.45%，主要原因系公司之控股子公司国电电力大连庄河发电有限责任公司两台600MW的发电机组分别于2007年8月和11月份投产，本年电量为全年电量所致。

注2：本公司本年度华北地区主营业务收入较上年度下降了31.56%，主要系国电科技环保集团有限公司不再纳入合并范围所致。

2. 对公司未来发展的展望

（1）所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1）行业发展趋势

2008年全国电力建设与投资结构继续加快调整，电力消费需求减缓，发、用电量增速大幅回落。根据相关资料显示，2009年我国电力生产能力将继续提高，预计全国基建新增发电设备容量8000万千瓦左右，除去全年全国预计将关停的小火电机组容量1300万千瓦，到2009年底，我国发电装机容量将达到8.6亿千瓦。

2009年电源结构调整力度继续加大。水电建设规模仍然较大，火电向大容量、高参数方向发展，核电、风电等可再生能源和电网建设加速。2009年是水电投产高峰年，一大批水电和抽水蓄能集中投产。根据有关部门预测，2009年，全国电力供需形势将继续延续2008年下半年供大于求的态势。其中，华东、南方电网供需平衡，华北、华中、东北、西北电网电力富裕。受煤电矛盾、来水、气候等不确定性的影响，个别省份在电力负荷高峰时段仍可能存在少量电力缺口。

2009年召开的两会中，政府工作报告明确提出要深化电价改革，逐步完善上网电价、输配电价和销售电价的形成机制，适时理顺煤电价格关系。根据相关报道，相关工作正在进行中。

2）公司面临的竞争格局

当前，世界经济格局正处在大变革大调整之中，国际金融危机对实体经济的影响还在蔓延，我国宏观经济形势正在发生深刻变化，公司的经营发展面临复杂的形势，挑战与机遇并存。

公司面临的挑战。一是电力行业发展经营面临新问题。目前我国能源结构过于依赖煤炭，消费比重高达70%，带来沉重的环境、运输压力。电力高速发展过程中火电比重不降反升，装机和发电量占80%，以火电为主的发展方式受到资源、环境的严重制约。国家提出要加快转变能源发展方式，构筑“稳定、经济、清洁、安全”的能源供应体系，对发电企业科学发展提出更高要求。二是电力市场形势严峻。受国内经济增速放缓和全国装机规模快速增加的影响，全社会用电需求增幅下降，电力市场供大于求，发电设备利用小时大幅下降，2009年发电侧竞争将更加激烈。

同时公司也面临难得的机遇。一是宏观调控政策为公司发展带来了机遇。国家把保持经济平稳较快发展作为2009年经济工作的首要任务，出台了一系列“保增长、扩内需、调结构”的宏观调控政策，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，有利于拉动经济增长，抑制电力市场进一步下滑。二是能源产业政策为公司发展创造了有利条件。国家提出要加快发展方式转变和电源结构调整，大力发展核电，加快推进风电、水电等清洁能源建设，鼓励煤电联营，这为公司调整产业结构，发展相关产业创造了良好的外部条件。

公司电源结构合理，清洁能源占比（水电和风电）达15%以上，发电量有保障且运行成本较低；公司所拥有的火电企业中，坑口电厂占比40%以上，具有燃料成本优势；另有一部分火电企业位于经济发达地区或为经济发达地区供电，电量消纳和电价承受能力较强。综合上述因素，公司在行业中具有较强的竞争能力。公司围绕“转型企业、挖掘潜力、提高质量、创造一流”的中心任务，以必胜的信心和顽强的意志，努力适应市场，精细管理，加快转型，推动公司又好又快发展。

（2）公司未来发展战略及新年度经营计划

2009年公司的工作思路：将按照“提高效益，防范风险”的总体要求，主动适应市场环境和国际国内先进电力技术发展的变化，积极推进管理创新和技术创新，切实提高公司的核心竞争能力和持续盈利能力。公司将按照“做强主业，稳步转型，注重效益，有序发展”的指导思想，认真研究宏观形势和能源产业政策，准确把握行业发展趋势，坚持有所为有所不为。在发展思路上，坚持“发电抓重点，煤炭促突破，相关产业积极稳妥”；在投资策略上，坚持“投资从紧、结构优化、效益为先”；在发展方式上，坚持“深化前期，审慎开工，加强并购”。公司将进一步完善发展战略，调整电源结构，增大水电、风电等清洁能源的比例；加快推进企业转型，增加非电产业收入的比例。

在电源发展上，公司将突出煤电一体化和热电联产项目，突出风电和水电项目，力争2009年投产风电30万千瓦；在煤炭开发上，公司将坚持以电带煤、以煤保电，形成配套发展、优势互补的煤炭产业发展格局，把已经拥有的煤炭资源尽快转化为经济优势和竞争优势；公司将按照“围绕主业、有限相关，积极稳妥、注重效益”的原则，重点发展与发电、煤炭主业紧密相关的项目，成功重组英力特集团、入资石家庄商业银行只是公司企业转型迈出的第一步，公司将充分发挥技术、人才和管理优势，培育和发展好相关产业项目，实现企业转型战略的真正成功。

（下转42版）

股票代码：600795 股票简称：国电电力　　编号：临2009-08
债券代码：126014 债券简称：08国电债
权证代码：580022 权证简称：国电CWB1

国电电力发展股份有限公司 五届四十二次董事会决议公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确和完整，对本公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

国电电力发展股份有限公司（以下简称公司）五届四十二次董事会通知于2009年4月7日以专人送达和电子邮件的方式向各位董事和监事发出，并于4月16日在公司会议室现场召开，会议应到董事8人，实到6人，陈飞董事委托乔保平董事、于崇德董事委托张国厚董事行使表决权，公司监事和高管人员列席了会议，符合《公司法》和本公司章程的规定。会议讨论并通过了以下决议：

一、2008年度董事会工作报告

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

该项议案需提交股东大会审议。

二、2008年度总经理工作报告

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

三、公司2008年度财务决算及2009年度财务预算预案

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

该项议案需提交股东大会审议。

四、公司2008年度利润分配预案

经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计确认，公司2008年度实现归属于母公司所有者的净利润为178,871,118.22元。根据公司利润实现情况和公司发展需要，2008年度利润分配方案为派送现金红利，派发比例为每10股派发现金红利0.30元（含税）。截至2008年12月31日，公司总股本为5,447,769,058股，按上述预案该部分股利分配需要163,433,071.74元。

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

该项议案需提交股东大会审议。

五、公司2009年生产经营计划

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

六、关于公司确认各项资产减值准备的议案

根据中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项会计准则的相关要求以及公司计提资产减值准备的各项会计政策，在对截至2008年12月31日各项资产清查的基础上，公司对下列相关资产计提了减值准备：

1.截至2008年12月31日，公司应收账款账面余额为168,133.83万元，按照公司会计政策提取坏帐准备4,329.78万元，其中本期计提坏帐准备-295.27万元。

2.截至2008年12月31日，公司其他应收款账面余额为36,525.48万元，按照公司会计政策提取坏帐准备3,742.15万元，其中本期计提坏帐准备-241.51万元。

3.截至2008年12月31日，公司存货账面余额为114,787.52万元，按照公司会计政策计提存货跌价准备192.56万元，本期未发生补提或转回事项。

4.截至2008年12月31日，公司固定资产净值为3,108,508.75万元，按照公司会计政策计提固定资产减值准备3,979.72万元，本期未发生补提事项。

5.截至2008年12月31日，公司在建工程账面余额为2,177,073.68万元，按照公司会计政策计提在建工程减值准备447.56万元，本期未发生补提事项。

公司本期合计计提减值准备-536.78万元。截至2008年12月31日，除上述资产外的其他资产未出现需按照会计政策计提减值准备的情况。

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

七、关于修订《董事会审计委员会对年度报告审议工作规程》的议案

修订后的《董事会审计委员会对年度报告审议工作规程》请详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

八、独立董事2008年度述职报告

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

该项议案需提交股东大会审议。

九、关于《公司内部控制的自我评估报告》的议案

公司聘请了中瑞岳华会计师事务所对公司2008年度的内部控制情况进行核实评价，中瑞岳华会计师事务所出具了《内部控制鉴证报告》，报告结论认为“未发现《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》中与财务报表编制相关的内容与我们在实施财务报表审计过程中了解和评价的内部控制存在重大的不一致”。

全文请详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

十、关于《2008年社会责任报告》的议案

全文请详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

十一、公司2008年年度报告及摘要

表决结果：同意票8票，反对票和弃权票均为0票。

十二、关于公司及公司控股子公司2009年度经常性关联交易的议