大唐国际发电股份有限公司 2006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，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事叶永会、方庆海及刘朝安因工作原因未出席董事会；方庆海先生已委托胡绳木先生代为出席并表决，叶永会先生已委托苏铁岗先生代为出席并表决；刘朝安先生已委托徐大平先生代为出席并表决。

1.3 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司的 2006 年度合并会计报表出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长翟若愚先生、公司财务总监王宪周先生及会计机构负责人刘和平先生在此声明：保证本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	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	北京市宣武区广安门内大街 482 号
邮政编码	100053
公司国际互联网网址	http://www.dtpower.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	杨洪明
联系地址	北京宣武区广内大街 482 号
电话	01083581928
传真	01083581907
电子信箱	yanghongming@dtpower.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	24,835,218.00	17,994,389.00	38.02	13,583,739
利润总额	4,605,104.00	3,895,167.00	18.23	3,608,055
净利润	2,707,291.00	2,360,740.00	14.68	2,256,207
扣除非经常性损益的净利润	2,766,987.00	2,385,769.00	15.98	2,265,396
经营活动产生的现金流量净额	7,450,924.00	5,978,100.00	24.64	5,115,975
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	89,074,543.00	64,273,309.00	38.59	49,219,577
股东权益（不含少数股东权益）	22,683,605.00	17,964,059.00	26.27	16,828,984

注：1、因本公司于 2006 年 12 月发行 5 亿 A 股股票，相关数据与 2005 年不可比

2、截止报告披露日，本公司已发行的 1.538 亿美元的可转换为 H 股的债券，已有 61,642,000 美元转为 90,706,774 股 H 股，故本公司总股本由此 5,662,849,000 股变更为 5,753,555,774 股.

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.48	0.46	增加 4.35 个百分点	0.44
最新每股收益	0.47			
净资产收益率（%）	11.94	13.14	减少 1.20 个百分点	13.41
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	12.20	13.28	减少 1.08 个百分点	13.46
每股经营活动产生的现金流量净额	1.32	1.16	13.79	0.99
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	4.01	3.48	15.23	3.26
调整后的每股净资产	3.99	3.44	15.99	3.23

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	1,269
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0
各种形式的政府补贴	–2,865
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	90,694
所得税影响数	–29,402
合计	59,696

3.3 国内外会计准则差异

√适用 □不适用

大唐国际发电股份有限公司及其合并子公司和合营公司（“本公司及其附属公司”）根据中国企业会计准则和企业会计制度编制的会计报表在某些方面与在国际财务报告准则下编制的会计报表存在差异。国际财务报告准则调整对本公司及其附属公司的净资产和净利润的影响汇总如下：

		净资产（千元）	
		2006年12月31日	2005年12月31日
中国会计准则下的净资产		22,683,605	17,964,059
按国际财务报告准则所作的调整：			
少数股东权益 (见附注 1)		3,282,691	2,470,093
记录售房损失的会计处理差异		74,693	112,039
记录长期待摊费用的会计处理差异		(65,791)	(177,080)
记录利率掉期合同的会计处理差异		(77,828)	(108,998)
记录借款费用资本化的会计处理差异		428,171	304,338
记录固定资产折旧计提开始时间的差异		(106,466)	(106,466)
记录可转换债券的会计处理差异		91,742	145,341
记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异		225,539	76,428
记录工效挂钩工资的会计处理差异		–	100,000
以公允价值记录可供出售金融资产		974,317	–
其中：来自于联营公司的该准则差异		114,291	–
其他差异		(31,241)	(17,622)
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项		(278,714)	(33,195)
按国际会计准则调整后的余额		27,200,718	20,728,937

		净利润（千元）	
		2006年度	2005年度
中国会计准则下的净利润		2,707,291	2,360,740
按国际财务报告准则所作的调整：			
少数股东权益 (见附注 1)		778,267	674,547
记录售房损失的会计处理差异		(37,346)	(37,346)
记录长期待摊费用的会计处理差异		111,289	(83,856)
记录利率掉期合同的会计处理差异		31,170	58,706
记录借款费用资本化的会计处理差异		123,833	47,644
记录固定资产折旧计提开始时间的差异		–	(51,310)
记录可转换债券的会计处理差异		(53,599)	(52,544)
记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异		(31,009)	(19,272)
记录工效挂钩工资的会计处理差异		(100,000)	100,000
其他差异		14,167	3,757
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项		38,290	48,564
按国际会计准则调整后的余额		3,582,353	3,049,630

附注 1：国际会计准则第一号——财务报表的列报的披露要求，资产负债表和利润表中的少数股东权益及少数股东损益应分别列示为股东权益和净利润的一部分。

（三）扣除非经营性损益后的净利润

单位：千元 币种：人民币

净利润	2,707,291
加（减）：非经营性损益项目	
处置长期股权投资、固定资产产生的损失	1,269
政府补贴	(2,865)
营业外收入	(11,724)
营业外支出	102,418
非经常性损益的所得税影响数	(29,402)
扣除非经常性损益后的净利润	2,766,987

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况

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、国家持有股份	1,828,768,200	35.43	150,852,380				150,852,380	1,979,620,580	34.96
2、国有法人持有股份	1,903,411,800	36.86	46,179,300				46,179,300	1,949,591,100	34.42
3、其他内资持股	0	0	90,968,320				90,968,320	90,968,320	1.61
其中：									
境内法人持股			90,968,320				90,968,320	90,968,320	1.61
境内自然人持股									
境外法人持有股份									
4、外资持股	0	0							
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	3,732,180,000		288,000,000				288,000,000	4,020,180,000	70.99
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	0	0	212,000,000				212,000,000	212,000,000	3.74
2、境内上市外资股	0	0							
3、境外上市外资股	1,430,669,000	27.71						1,430,669,000	25.27
4、其他									
无限售条件流通股份合计	1,430,669,000	27.71	212,000,000				212,000,000	1,642,669,000	29.91
三、股份总数	5,162,849,000	100	500,000,000				500,000,000	5,662,849,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	[67993]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	年度内增减	股份类别	质押或冻结的股份数量
中国大唐集团公司	国有企业	34.96%	1,979,620,580	150,852,380	国家股	0
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股东	24.89%	1,409,974,186	621,288	境外上市外资股	未知
北京能源投资（集团）有限公司	国有独资公司	11.86%	671,792,400	0	国有法人股	0
河北省建设投资公司	国有企业	11.86%	671,792,400	0	国有法人股	0
天津市津能投资公司	国有企业	10.70%	606,006,300	46,179,300	国有法人股	0
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED <A/C BR–148>	外资股东	0.05%	3,000,000	---	境外上市外资股	未知
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED <A/C BR–149>	外资股东	0.05%	3,000,000	---	境外上市外资股	未知
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED <A/C BR–150>	外资股东	0.05%	3,000,000	---	境外上市外资股	未知
中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金	法人股东	0. 04%	2,010,749	2,010,749	其它内资股	未知
海通－交行－日兴资产管理有限公司－日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	法人股东	0.04%	2,000,000	2,000,000	其它内资股	未知

前 10 名流通股股东		
股东名称	持有流通股股份数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司	1,409,974,186	境外上市外资股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED <A/C BR–148>	3,000,000	境外上市外资股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED <A/C BR–149>	3,000,000	境外上市外资股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED <A/C BR–150>	3,000,000	境外上市外资股
中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金	2,010,749	人民币普通股
海通－交行－日兴资产管理有限公司－日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	2,000,000	人民币普通股
中国农业银行－长盛中证 100 指数证券投资基金	1,414,100	人民币普通股
潘蔚	1,268,100	人民币普通股
上海同科投资管理有限公司	1,208,200	人民币普通股
中国华能财务公司	1,130,000	人民币普通股

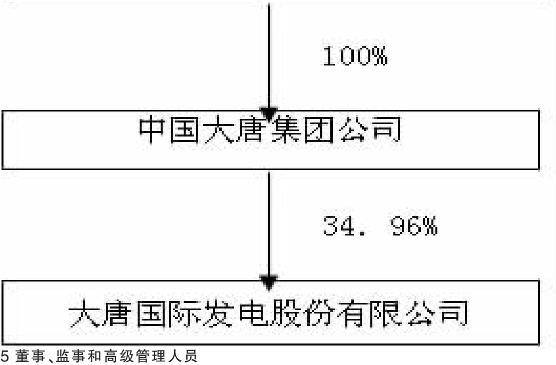
注：中国大唐集团公司持有的股份在公司股票在上海证券交易所上市之日起锁定 36 个月，天津市津能投资公司所持有的股份中所获战略配售部分在公司股票在上海证券交易所上市之日起锁定 36 个月，其余股份与北京能源投资（集团）有限公司、河北省建设投资公司持有的股份在公司股票在上海证券交易所上市之日起锁定 12 个月。

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 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 币种：人民币

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
翟若愚	董事长	男	60	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
张毅	副董事长、总经理	男	59	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		60.24	否
杨洪明	执行董事、副总经理	男	60	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		56.78	否
胡绳木	非执行董事	男	46	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
方庆海	非执行董事	男	53	2004年7月1日～2007年6月30日	0	1,000	新购	0	是
刘海峡	非执行董事	男	45	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
关天罡	非执行董事	女	39	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
苏铁岗	非执行董事	男	59	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
叶永会	非执行董事	男	54	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
佟允上	非执行董事	男	65	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
谢松林	独立非执行董事	男	65	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		6	是
徐大平	独立非执行董事	男	63	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		6	是
于长春	独立非执行董事	男	55	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		6	是
刘朝安	独立非执行董事	男	51	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		6	是
夏清	独立非执行董事	男	50	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		6	是
张杰	监事会主席（职工代表监事）	男	58	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		56.78	否
张万托	监事	男	60	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
傅国强	监事	男	44	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		0	是
石晓帆	监事（职工代表监事）	男	55	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		53.83	否
安洪光	副总经理	男	48	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		48.55	否
王宪周	财务总监	男	52	2004年7月1日～2007年6月30日	0	0		43.73	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

本公司是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。目前本公司全资拥有 4 家运营中的发电厂，并管理 28 个发电公司（项目）及其它能源公司。於 2006 年 12 月 31 日，本公司管理装机容量达到 19430 兆瓦。公司发电业务主要分布于华北电网（其中包括：京津唐电网、山西电网）、浙江电网、福建电网，以及甘肃电网、云南电网和广东电网。

2006 年，国内宏观环境良好，中国经济仍保持了较快的增长，国内生产总值 (GDP) 强劲增长 10.7%，国内宏观经济环境的持续走好为电力行业的发展奠定了基础，于该年度，全国共新增装机约 1 亿千瓦，全社会用电量较上年度增长 14%；全国发电量较上年度增长约为 13.5%；本公司及附属公司发电业务主要服务区的发电量也保持高速增长，其中：京津唐电网、山西电网及浙江电网的发电量分别比上年同期增长约 14.36%、16.96%、30.74%。

1、业务回顾

于该年度，随着新机组的大量投产，全国电力供需形势进一步趋于缓和，在役发电机组利用水平同比亦大幅下降。面对电力市场的压力，本公司及附属公司积极把握市场机遇，认真抓好生产运行，克服困难，努力完成该年度的生产任务。2006 年，本公司及附属公司完成发电量 934.59 亿千瓦时，比去年同期增长 31.65% 。在电量增加的同时，本公司及附属公司进一步改善经营策略，努力增产增收，使本公司及附属公司的整体效益比去年同期有较大幅度的提高。于该年度，公司及附属公司实现合并主营业务收入约人民币 248.35 亿元，比上年度增长约 38.02%。 实现合并净利润约人民币 27.07 亿元，比上年度增长约 14.68%。

（1）生产情况

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司及附属公司于该年度已累计完成发电量 934.59 亿千瓦时，比上年度增长 31.65%。本公司及附属公司累计完成上网电量 879.02 亿千瓦时，比上年同期增长 31.83%。发电量及上网电量的提高，主要受如下因素影响：

(1)在役机组容量增长。该年度与上年度同期相比，本公司及附属公司新增容量 5620 兆瓦，较大幅度提高了本公司及附属公司整体发电能力。

(2)服务区需求拉动。于该年度，本公司及附属公司服务区——京津唐电网、山西电网、甘肃电网、云南电网、浙江电网、福建电网以及广东电网的电力需求仍旧保持较快增长。

(3)机组可靠性运行水平提高。于该年度，本公司及附属公司运营机组等效可用系数完成 94.71%，比上年同期提高了 1.56 个百分点。

（2）环保治理

在力争多发电量的同时，公司注重积极按照国家有关环保方面的要求，实施环保治理计划，截至 2006 年底，本公司及附属公司已投入脱硫设备的装机容量占公司及附属公司火电机组的 67.3%，共计 1600 兆瓦机组的脱硫改造工程正在建设。

在开展脱硫改造工程的同时，启动了对公司及附属公司的烟气脱氮氧化物的治理工作，其中，高井热电厂项目已列为国家示范工程。于该年度，公司同时投资对有关电厂的灰场、煤场及水塔噪声等污染源进行治理，于该年度，公司及附属公司有关环保治理方面共投入资金约人民币 7.8 亿元。

（3）经营管理

于该年度，公司及附属公司实现合并主营业务收入约人民币 248.35 亿元，比上年度增长约 38.02%。 合并净利润约为人民币 27.07 亿元，比上年度增长约 14.68%。

于该年度，公司及附属公司面对电力市场利用小时下降、燃料价格居高不下、水费，环保收费的不断提高所带来的经营压力，公司及附属公司通过开展增收节支工作、落实各项针对性措施，实现了利润持续稳定的增长。

(1)多方努力，落实电价政策，含税上网电价比去年同期增加人民币 13.49 元 / 兆瓦时，使销售收入同比增加约人民币 11 亿元。

(2)合理调整电量结构，发挥高效节能机组的作用，努力多发电量，增加收入。

(3)深化、细化节能降耗措施，努力实现增收节支，使供电煤耗比上年度降低约 7.3 克 / 千瓦时，综合厂用电率比上年度降低约 0.14 个百分点。

(4)拓展融资渠道，降低融资成本。于 2006 年 12 月公司发行了 5 亿股 A 股，募集资金净额约人民币 32.79 亿元；并于该年度，在银行间债券市场发行了人民币 10 亿元的企业短期融资券，综合融资成本约为 3.59%，与同期银行贷款利率 6.12%相比节约了财务费用。

（4）业务拓展

于该年度，公司继续落实其发展战略，即电源结构由单一的常规火电向水电、核电、风电等可再生能源发电转变；产业结构由单纯的发电产业向相关产业链转型。基于上述发展战略的逐步落实，于该年度，公司及附属公司共有 5620 兆瓦容量相继投入商业运行；核能发电以及煤电路一体化、铁路建设等围绕电力的上下游产业相关项目也取得了一定的进展。

（1）火电项目：于该年度，本公司及附属公司合计约 5400 兆瓦火电机组相继投产发电，其中包括：乌沙山发电项目 4 台 600 兆瓦、潮州发电公司 2 台 600 兆瓦、宁德发电公司 2 台 600 兆瓦及红河发电公司 2 台 300 兆瓦。

（2）水电项目：于该年度，本公司及附属公司新增水电机组容量 220 兆瓦，包括：那兰水电公司 2 台 50 兆瓦、李仙江水电之崖羊山项目 2 台 60 兆瓦。

（3）核电项目：2006 年公司与广东核电投资有限公司签署了投资协议，拟参股建设 2 台 1000 兆瓦级的核电机组；该项目已列入福建省“十一五”电力发展规划，并已上报国家发改委，列入国家“十一五”规划。于年内国家已同意开始相关前期工作。

（4）风电项目：由本公司全资子公司“内蒙古大唐国际卓资风电有限责任公司”（“卓资风电公司”）开发建设的卓资巴音风电场一期工程（40 兆瓦）已正式开工建设，该工程含 32 台 1.25 兆瓦风机，预期 2007 年内全部投产发电。

（5）其它能源项目：截至 2006 年年底，公司与北京铁路局等六家公司签署了迁曹铁路建设项目投资协议书，成立了唐港铁路有限责任公司；成立了河北蔚州能源综合开发有限公司，着手进行煤矿、铁路、电厂一体化开发；公司投资参股的山西塔山煤矿亦于 2006 年形成生产能力，内蒙古锡林浩特胜利煤田东二号露天煤矿已完成矿界调整。于 2007 年 3 月，本公司与内蒙古汇能煤电集团有限公司签署了《股权收购协议》，将参与开发位于内蒙古鄂尔多斯地区的长滩煤矿，此举将进一步保障公司及附属公司管辖下电厂的煤炭供应能力。

2、主要财务指标及分析

2006 年，本公司实现合并主营业务收入人民币 248.35 亿元，比上年同期增长 38.02%；实现净利润人民币 27.07 亿元，比上年同期增长 14.68%；每股收益约为人民币 0.48 元，比上年同期增长人民币 0.02 元 / 股。

（1）经营收入

本公司主要经营以火力发电为主的发电业务，同时有少部分供热。公司主营业务收入包括电力销售收入和热力销售收入。

2006 年本公司实现经营收入人民币 248.35 亿元，比上年同期增加人民币 68.41 亿元，增长 38.02%，主要原因如下：

●装机容量及上网电量增加。于该年度，因新投产机组，使公司管理装机容量比上年同期增加了 5620 兆瓦、上网电量比上年同期增加 212 亿千瓦时，使收入增长约人民币 57 亿元。

●平均电价水平上升。于该年度由于继续实行煤电联动以及本公司附属公司管辖下部分电厂执行脱硫电价，使公司的平均上网电价有所增加。与上年同期相比，含税平均上网电价增加了约人民币 13.49 元 / 兆瓦时，影响收入增加人民币 11 亿元。

（2）经营成本

2006 年本公司及其子公司主营业务成本总额为人民币 174.81 亿元，比上年同期人民币 127.20 亿元增长了 37.43%，主要是燃料成本及新机组投产引起的折旧费用增加所至。

于该年度，燃料成本占主营业务成本的 61%。随着公司新机组的投产及发电量的增加，以及全国燃料价格继续上升，造成燃料成本较上年同期增加人民币 31.32 亿元，增幅约为 41.58%，高于售电收入的增幅。

于该年度，固定成本比上年同期增加人民币 16.29 亿元，其中折旧费比上年度增加人民币 13.69 亿元。

（3）财务费用

2006 年本公司财务费用为人民币 14.26 亿元，相比上年同期增长约 112.84%，增长较快的原因是该年度新投产机组增加所至。

（4）利润总额及净利润

于该年度，本公司及其附属公司合并利润总额人民币 46.05 亿元，比上年同期增长 18.23%；本年度所得税费用为人民币 11.20 亿元，比上年同期增加 2.60 亿元，主要原因是公司利润的增加以及内蒙古大唐国际托克托发电有限责任公司自 2006 年起享受所得税优惠政策，适用所得税率从 0 上升到 7.5%。于该年度公司及其附属公司合并净利润约为人民币 27.07 亿元，相比上年同期增长 14.68%。公司利润的增加，主要受益于公司规模的进一步扩张、电价的调整及公司严格有效的成本管理。

（5）财务状况

于 2006 年 12 月 31 日，公司及其附属公司合并资产总额约为人民币 890.75 亿元，比上年度增加约人民币 248.02 亿元；其中，固定资产总额（含在建工程及工程物资）比上年增加约 185.40 亿元，主要是公司规模的扩大。

公司及其附属公司负债总额约为人民币 631.08 亿元，比上年度增加 192.69 亿元，其中长期负债比 2005 年底增加约 110.37 亿元。公司的股东权益为人民币 226.84 亿元，比上年增加了 47.20 亿元，每股净资产为人民币 4.01 元，比 2005 年增加 0.53 元 / 股。

公司及其附属公司合并资产负债率为 70.85%，比上年的 68.21%增长了 2.64 个百分点，主要是公司为了发展的需要，适当的举债融资。

（6）现金流量

	2006年（人民币千元）	2005年（人民币千元）	本年比上年同期增减（%）
一、经营活动产生的现金净流入	7,450,924	5,978,100	24.64%
二、投资活动产生的现金净流出	–16,322,130	–17,812,837	–8.37%
三、筹资活动产生的现金净流入	12,298,536	9,431,764	30.39%

与上年同期比，2006 年经营活动产生的现金流入增加，主要是经营规模扩大以及新增运营电厂，主营业务收入增加；2006 年投资活动现金流出主要是用于基建项目支出以及其他购建固定资产的资本性支出；筹资活动现金流入比去年同期增加，主要是 2006 年年内，公司发行 10 亿短期融资券及首次发行 5 亿股 A 股筹得资金所致。

3、2007 年展望

2007 年，公司要创造良好业绩，保持稳定健康发展，任务艰巨，机遇与挑战并存。根据预测，2007 年，中国经济将稳步增长，GDP 预计增长约 8%，全国用电增长预计为 12.5%左右，为公司及附属公司带来了新的发展机遇；公司的服务区进一步扩展，增强了公司抵御风险的能力和可持续发展的能力。由于电力供需形势由供应紧张转为基本平稳，机组利用小时预期仍会下降，市场竞争日趋激烈；且煤炭价格和质量的不确定性，将使公司成本控制和经营管理难度加大。 2007 年公司的工作重点是：

（1）继续落实公司多元化发展战略，努力推进公司在火电、水电及风电等可再生源，核电，煤炭及铁路，以及围绕电力的上下游产业相关项目的拓展工作。

（2）加强安全生产管理，确保安全、稳定、多发电。

（3）加强工程质量及工期的管理工作，确保 2300 兆瓦火电机组、1150 兆瓦水电机组及 44 兆瓦风电机组于 2007 年内高质量投产。

（4）加强节能降耗管理力度，合理优化电量结构，保持及提高公司整体效益水平。

（5）严格成本控制，努力增收节支。

（6）根据公司发展战略的资金需求，拓展融资渠道，选择最优的融资组合，降低融资成本，提高资金使用效率。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

1）首次执行会计准则对公司股东权益的影响

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。根据证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》、财政部新会计准则规定以及企业会计准则实施问题专家工作组发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》，公司及其附属公司已经辨别认定了现行会计准则与新会计准则的差异对首次执行日公司股东权益的重大影响事项，请参见补充资料 —— 新旧会计准则合并股东权益差异调节表以及附注。

2）根据公司的战略目标和 2007 年度的经营计划，执行新会计准则后可能发生的主要会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

（1）执行《长期股权投资》、《企业合并》、《合并财务报表》、《财务报表列报》等准则将产生的主要影响：

公司对控股子公司的长期股权投资核算由权益法改为成本法，在合并报表时再按照权益法进行调整。此变化对母公司的投资收益有影响，但是不影响公司合并报表的净利润。

公司对合营公司的长期股权投资采用权益法核算，不再纳入合并范围，上述变化对公司的净利润没有影响，但是将影响公司合并报表的资产总额。

根据新准则，少数股东权益不是在股东权益之外单独列示，而是作为股东权益项目内的明细项目列示。

（2）执行《借款费用》准则将产生的主要影响：

资本化利息不仅包括为购建可直接归属于符合资本化条件的资产而借入的专门借款发生的利息费用，而且包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款经计算确定可以予以资本化的利息费用。上述变化对公司的以后各期的财务费用、在建工程账面价值、相关工程转固后的固定资产原值以及各期的折旧费用均有影响。

（3）执行《所得税》准则将产生的主要影响：

公司将根据资产、负债的账面价值与其计税基础存在的不同形成的暂时性差异，确认和核算递延所得税和所得税费用，上述变化将会影响公司以后各期利润和股东权益。

（4）执行《金融工具确认和计量》、《金融工具列报》等准则将产生的主要影响：

公司持有的大秦铁路股份有限公司股票划分为可供出售金融资产，按公允价值计量且变动计入资本公积；公司签订的利率掉期合同按公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；公司发行的可转换债券为包含负债和权益成分的非衍生金融工具，进行分拆时，对可转换债券负债成分的未来现金流量进行折现确定负债成分的初始金额，再按发行收入扣除负债成分金额的差额作为权益成分的金额。上述变化将会影响公司以后各期的利润和股东权益。

上述差异和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步解释而进行调整。在编制 2007 年度财务报告时可能对上述分析所采用的相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致上述分析与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间存在差异。

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(%)
分产品						
电力生产	24,685,461	17,204,900	30.30%	37.96%	37.43%	增加 0.27 个百分点
热力生产	122,491	247,404	–101.98%	20.30%	23.21%	减少 4.78 个百分点

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

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）	20,587,064	18.38
甘肃	633,154	4.88
云南	510,783	不适用
福建	721,545	不适用
浙江	1,604,529	不适用
广东	778,143	不适用

（下转 A21 版）

证券代码：601991 证券简称：大唐发电 公告编号：2007–009

大唐国际发电股份有限公司 2007 年第一次临时股东大会决议公告

特别提示

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

重要内容提示：

●本次会议没有否决或修改提案的情况

●本次会议没有新提案提交表决

一、会议召开和出席情况

大唐国际发电股份有限公司（“公司”）2007 年第一次临时股东大会于 2007 年 3 月 30 日（星期五）在中国北京市宣武区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店 3 楼多功能厅举行。出席本次会议的股东及股东授权代表共 4 人，代表公司股份 4,503,122,051 股，占公司已发行总股本的 78.27%。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和公司章程的有关规定。会议由公司董事会召集，公司董事长翟若愚先生作为会议主席主持会议。

二、提案审议情况

（一）会议以记名投票表决的方式审议通过以下普通决议：

1、审议通过《关于出资建设内蒙古托克托发电厂四期、五期工程的议案》。

同意：1,851,709,071 股；反对：0 股；弃权：0 股。

出席会议的股东（或其授权代表）所持的有表决权股份总数为 4,503,122,051 股，关联股东中国大唐集团公司持有的公司 1,979,620,580 股股份回避表决，关联股东北京能源投资（集团）有限公司持有的公司 671,792,400 股股份回避表决。同意的股份数占出席会议的与上述议案没有利害关系的非关联股东（或其授权代表）所持的有表决权股份总数的 100%。

（二）会议以记名投票表决的方式审议通过以下特别决议：

1、审议通过《关于变更公司注册资本金的议案》，同意公司注册资金由原人民币 5162849000 元增加为人民币 5662849000 元。

同意：4,503,122,051 股；反对：0 股；弃权：0 股。

出席会议的股东（或其授权代表）所持的有表决权股份总数为 4,503,122,051 股，同意的股份数占出席会议的股东（或其授权代表）所持的有表决权股份总数的 100%。

2、审议通过《关于修改公司章程的议案》，同意《公司章程修正案》。

同意：4,503,122,051 股；反对：0 股；弃权：0 股。

出席会议的股东（或其授权代表）所持的有表决权股份总数为 4,503,122,051 股，同意的股份数占出席会议的股东（或其授权代表）所持的有表决权股份总数的 100%。

三、律师见证情况

本次会议经公司的法律顾问浩天信和律师事务所的魏阳律师见证并出具法律意见书，魏阳律师认为：“本次临时股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《股东大会规则》和《公司章程》的规定，出席会议人员的资格合法有效，会议表决程序符合法律、法规和公司章程的规定，本次临时股东大会通过的各项决议合法有效。”

四、备查文件目录

1、经与会董事和记录人签字确认的 2007 年第一次临时股东大会决议；

2、律师法律意见书。

大唐国际发电股份有限公司
2007 年 3 月 30 日

证券代码：601991 证券简称：大唐发电 公告编号：2007–010

大唐国际发电股份有限公司 董事会决议公告

大唐国际发电股份有限公司（“公司”）第五届二十一次董事会于 2007 年 3 月 30 在北京市宣武区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店 3 楼功能厅召开。会议通知已于 2007 年 3 月 15 日以书面形式发出。会议应到董事 15 名，实到董事 12 名（方庆海董事因公务不能亲自出席会议，已委托胡绳木董事行使表决权；叶永会董事因公务不能亲自出席会议，已委托苏铁岗董事行使表决权；独立董事刘朝安先生因公务不能出席会议，已委托独立董事徐大平先生行使表决权），符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议合法有效。本公司 4 名监事列席了本次会议。会议由董事长翟若愚先生主持，经出席会议的董事或其授权委托人举手表决，会议一致通过并形成如下决议：

1、审议批准《董事会工作报告》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

2、审议批准《2006 年度财务报告》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

3、审议批准《2006 年度利润分配预案》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

董事会经审议后同意 2006 年度利润分配预案如下：

（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 269,742,719 元；

（2）拟分配现金股利总额约为 1,348,713,594.5 元，按照 2007 年 3 月 30 日登记在册的股份总数 5,753,555,774（5,662,849,000＋90,706,774 债转股数）股折合分配现金股利约为 0.234 元 / 股。

鉴于从 3 月 30 日至公司股利分派股权登记日期间，仍可能有美元可转债转为 H 股，届时公司的现金股利（约为 0.234 元 / 股）将会有所下降，因此董事会建议在拟分配现金股利总额(1,348,713,594.5 元)不变的前提下，以股利分派股权登记日的股份总数为基础调整拟派发的每股现金股利。

4、审议批准《关于资本公积金转增股本的议案》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

董事会同意公司资本公积金转增股本方案为：截至 2006 年 12 月 31 日止，公司总股本为 5,662,849,000 股，2007 年度以来至本次会议为止，公司美元可转股债券已申请转换 H 股 90,706,774 股（最终有效转股数将以股权登记日之前实际发生的转股数为准）。因此按照目前公司的总股本 5,753,555,774 股计算，实施 10 股转增 10 股的股本扩张方案后，公司股本总额至少将增加至 11,507,111,548 股。

5、审议批准《关于 2006 年度关联交易的说明》

表决结果：同意 11 票，反对 0 票，弃权 0 票

董事及独立董事同意《关于 2006 年度关联交易的说明》，董事及独立非执行董事认为该类交易事项乃属公司日常业务中按一般商务条款进行的交易；独立非执行董事认为该类交易事项乃公平、合理及符合公司股东的整体利益；关联董事翟若愚、胡绳木及佟允上先生已就本决议事项回避表决。

6、审议批准《2006 年年度报告及其摘要》；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

董事会同意发布公司 2006 年年度报告及其摘要。

7、审议批准《关于继续聘任普华永道会计师事务所的建议》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

同意提请 2006 年度股东周年大会批准聘请普华永道中天会计事务所有限公司北京分所为公司 2007 年度国内审计师，继续聘请罗兵咸永道会计师事务所为公司 2007 年度国际审计师，并建议 2007 年度审计费用为人民币 1186 万元。

8、审议批准《关于收购锦州东港电力有限公司 55%股权的议案》

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

董事会同意全资子公司大唐国际（香港）有限公司（“大唐香港”）以收购价人民币 18.2 亿元（其中现金出资人民币 12.87 亿元，并承担人民币 5.331 亿元的债务），收购江胜集团持有的香港东港（锦州）投资有限公司（“东港投资”，）的 100%股权，从而拥有锦州东港电力有限公司（“东港电力”）55%的股权；授权董事会秘书按照上海证券交易所和香港联合交易所上市规则履行相应的披露程序。

江胜集团为一家在开曼群岛注册的境外公司，东港投资为江胜集团在开曼群岛注册设立的一家全资子公司，该公司是专门为合资成立东港电力而设立的特殊目的公司。东港电力为东北电力集团公司将原锦州发电厂生产性资产与东港投资进行合资后成立的公司，其中东港投资持有其 55％股份，辽宁省电力公司（代持）持有其 45％股份。东港电力现运营 6 台 200MW 燃煤机组，机组平均运行时间不到 20 年，机组运行状况良好。截止 2006 年 12 月 31 日，东港电力资产总额为人民币 16.794 亿元，其中流动资产人民币 7.594 亿元，固定资产净值人民币 9.113 亿元；负债总额人民币 9.879 亿元，所有者权益总额人民币 6.915 亿元，税后利润 1.951 亿元。

公司通过大唐香港收购东港投资 100%的股权，从而获得东港电力 55%的股权，有利于公司扩大业务范围，实现公司的长足发展。目前建设 20 万机组，造价要 4500–5000 元 / 千瓦左右，大唐香港以人民币 12.87 亿元，折合人民币 2760 元 / 千瓦的价格获得东港电力 55%的股权即可使公司间接控股运营一家百万级电厂，价格是合理的。

9、审议批准《大唐国际发电股份有限公司股东大会议事规则》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

公司《股东大会议事规则》主要规定了公司股东大会定期会议、临时会议的提案提议程序，股东大会会议的召集、召开程序，决议的表决、公告事项，会议档案的保存，并明确有关担保事项须提交股东大会审议等事项。

10、审议批准《大唐国际发电股份有限公司董事会议事规则》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

公司《董事会议事规则》主要规定了公司董事会定期会议、临时会议的提案提议程序，董事会会议的召集、召开程序，决议的表决、公告事项，会议档案的保存以及独立董事的职权等事项。

11、审议批准《关于第六届独立非执行董事酬金及董事、监事参会费用的建议》，并提交 2006 年度股东周年大会审议；

表决结果：同意 15 票，反对 0 票，弃权 0 票

董事会薪酬委员会拟订了公司第六届独立非执行董事酬金为每人每年一次性支付独立非执行董事酬金人民币 6 万元

在 2007 年 6 月 30 日之前，公司董事会将召开 2006 年度股东周年大会，以上第 1、2、3、4、7、9、10、11 项议案需提交 2006 年度股东周年大会审议。于 2006 年度股东周年大会会议通知发布时，将同时公布《大唐国际发电股份有限公司股东大会议事规则》、《大唐国际发电股份有限公司董事会议事规则》及《大唐国际发电股份有限公司监事会议事规则》。因暂不能确定股东周年大会会议召开的具体时间，董事会授权董事会秘书根据确定的时间及内容适时发出相应的股东大会会议通知。

大唐国际发电股份有限公司
2007 年 3 月 30 日

证券代码：601991 证券简称：大唐发电 公告编号：2007–011

大唐国际发电股份有限公司 监事会决议公告

大唐国际发电股份有限公司（“公司”）第五届六次监事会于 2007 年 3 月 30 在北京市宣武区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店 3 楼功能厅召开。会议通知已于 2007 年 3 月 16 日以书面形式发出。会议应到监事 4 名，实到监事 4 名，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议合法有效。会议一致通过并形成如下决议：

1、审议批准《2006 年度监事会工作报告》，并提交 2006 年度股东周年大会审议批准；

2、审议批准《2006 年度财务报告》，并提交 2006 年度股东周年大会审议批准；

3、审议批准《2006 年度利润分配预案》，并提交 2006 年度股东周年大会审议批准；

2006 年，公司拟分配现金股利总额约为人民币 1,348,713,594.5 元，按照 2007 年 3 月 30 日登记在册的股份总数 5,753,555,774（5,662,849,000＋90,706,774 债转股数）股折合分配现金股利约为 0.234 元 / 股。

4、审议批准《2006 年年报及摘要》；

根据《证券法》第 68 条和上海证券交易所的相关规定，公司监事会已按规定认真审核了公司 2006 年度报告的全部内容，确认如下：

（1）2006 年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；

（2）2006 年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息全面、真实地反映了公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

（3）未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

5、审议批准《监事会议事规则》，并提交 2006 年度股东周年大会审议批准。

本公司《监事会议事规则》主要规定了公司监事会定期会议、临时会议的提案提议程序，监事会会议的召集、召开程序，决议的表决、公告事项，会议档案的保存等事项。

上述 5 项议案表决结果为：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票

大唐国际发电股份有限公司
2007 年 3 月 30 日