申能股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 D9 版)

（3）少数股东权益

根据新会计准则的规定，将少数股东权益列入资产负债表股东权益项下。根据计算，合计 2,712,506,202.23 少数股东权益将列入资产负债表股东权益项下，包括 2006 年 12 月 31 日少数股东权益 2,700,964,659.97 元及上述第（2）项调整因素增加的少数股东权益 11,541,542.26 元。

（4）其他

根据新会计准则的规定，公司对合营企业及联营企业的长期股权投资进行追溯调整，并将影响额调整期初留存收益，上述影响合计减少公司期初留存收益 19,370,601.71 元。

2、 执行新会计准则后，由于会计政策、会计估计发生变更及对公司财务状况和经营成果可能产生影响的事项有：

（1）根据《企业会计准则第 6 号—长期股权投资》的规定，公司对子公司的长期股权投资由权益法改为成本法，在编制合并报表时再按权益法进行调整。此项政策变更，虽不影响合并报表的财务状况和经营成果，但会影响母公司的净利润。

公司对于其他采用权益法核算的长期股权投资，存在股权投资贷方差额的，在首次执行日冲销贷方差额，调整留存收益，以后年度不再摊销。此项政策变更将影响公司的当期投资收益，从而影响公司当期净利润和股东权益。

（2）根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》的规定，政府补助划分为与资产相关和与收益相关，其中与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益，与收益相关的政府补助直接计入当期损益。此项政策变更将影响公司的净利润和股东权益。

（3）根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件资产的购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本。此项政策变更将部分减少公司当期的借款费用，从而影响公司的净利润、股东权益和资产总额。

（4）根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表债务法。此项政策变更将会影响公司的当期所得税费用，从而影响公司净利润和股东权益。

（5）根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定，公司对取得的金融资产和金融负债进行重新分类，并按不同类别进行计量。期末公允价值与账面价值的差异将计入所有者权益或直接计入当期损益，此项政策变更将会影响公司的净利润和股东权益。

（6）根据《企业会计准则第 27 号—石油天然气开采》的规定，公司对油气资产预计了弃置费用，相应增加资产成本和预计负债，并采用年限平均法对其计提折耗。此项政策变更将会影响公司当期油气资产折耗，从而影响公司的净利润和净资产。

（7）根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，公司对合营企业的长期股权投资采用权益法核算，资产负债表日不纳入合并范围。此项政策变更对公司的净利润没有影响，但将导致公司合并财务报表资产、负债、合并收入以及费用等发生变化。

3、 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。

（六）主要控股及参股公司的经营情况及业绩分析

1、 主要控股公司的经营情况及业绩（单位：人民币万元）

名称	业务性质	主要产品	注册资金	资产 规模	主营业务收入	主营业务利润	净利润
上海吴泾第二发电有限责任公司	生产经营	电力	200,000	371,277	247,428	64,383	35,397
上海吴泾发电有限责任公司	生产经营	电力	50,000	121,417	118,868	16,857	8,525
上海外高桥第二发电有限责任公司	生产经营	电力	322,000	813,421	353,914	84,330	54,050
上海外高桥第三发电有限责任公司	生产经营	电力	182,682	346,664	–	–	–
上海申能星火热电有限责任公司	生产经营	电力、热力	6,000	20,124	17,108	3684	1,908
上海石油天然气有限公司	生产经营	石油、天然气	90,000	408,769	199,688	117,320	77,294
上海天然气管网有限公司	建设、生产经营	天然气	150,000	318,850	369,170	35,219	19,988

2、 投资收益占公司利润 10%以上的参股公司经营情况（单位：人民币万元）

名称	公司持股比例	报告期净利润	本期贡献的投资收益	占公司净利润的比例
上海外高桥发电有限责任公司	49%	37,404	18,328	10.12%
上海申能资产管理有限公司	49%	41,124	20,151	11.13%

3、 若单个控股子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对合并经营业绩造成重大影响的，对其业绩波动情况及其变动原因的分析说明（单位：人民币万元）

名称	净利润		同比增减	说明
	2006年	2005年		
上海外高桥第二发电有限责任公司	54,050	72,826	–26%	主要是外债汇兑收益较上期大幅减少
上海申能星火热电有限责任公司	1,908	1,550	23%	主要是加强经营管理，致使主营成本降低
上海天然气管网有限公司	19,988	10,110	98%	主要是供气量较上年同比大幅增加所致
上海申能资产管理有限公司	41,124	9,937	314%	主要是证券市场发生重大变化导致本期业绩大幅上升

6.2 对公司未来发展的展望

（一）行业所处的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1、 电力行业

作为国民经济支柱产业，电力需求的增速随 GDP 增速、产业结构变动趋势以及居民用电水平等因素的变化而变化。近年来，随着国家对高耗能行业的控制以及新建电力装机的集中投产，全国电力需求的增速放缓，发电设备利用小时有所下降。从长远看，随着经济持续增长，工业化进程和城镇化进程的提高，作为重要工业品和生活消费品的电力，未来还有很大的需求空间。预计“十一五”期间电力需求增速仍将保持高位运行，而随着国家加大电力项目审批控制力度，预计 2007 年后电力装机增速将会逐渐下降；“节能降耗”、“以大代小”等政策的逐步深入实施，大型、先进机组的竞争优势将会得到进一步体现。

从行业竞争情况来说，在全国电力市场竞争格局中，主要有三类企业：五大发电集团、其他全国性发电企业和区域性发电企业，公司目前属于区域性发电企业。公司的主要发电企业均与五大发电集团及其下属企业共同投资。截止 2006 年底，公司拥有投运的电力机组权益装机容量 392 万千瓦，占上海统调装机容量的 25%左右。

2、 石油天然气行业

随着中国经济的持续稳定发展，对石油、天然气的需求量不断增加，但目前国内石油进口依存度较高，价格高涨，供需矛盾较严重。作为一种清洁高效的能源，天然气在世界能源结构中地位越来越重要。而现阶段天然气在中国一次能源消费结构中所占比例较低，天然气供应仍不能完全满足国民经济发展对优质能源的需求。天然气资源的转化和优化利用既符合国际发展趋势，又符合我国“优化能源结构，保护生态环境”的发展战略。随着“西气东输”项目的推动，天然气行业发展潜力很大。从市场竞争格局来说，目前中国石油天然气集团、中国石油化工集团和中国海洋石油总公司三大油气集团在企业规模和市场份额等方面都居国内一流。

公司与三大油气集团均有合作关系。公司控股的上海天然气管网有限公司承担着汇集、输送西气、东海气以及其他气源的全市主干输气管网任务，随着供气量的增大，管网公司规模优势和经济效益将逐步得到体现。公司投资的东海平湖油气田项目目前生产能力为日供天然气 150–160 万立方米，年产原油 20 万吨左右。

（二）公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

2007 年，公司面临机遇与挑战并存。1、公司投资的都是 30 万以上千瓦机组，技术先进，性能优越，在国家实施“节能降耗”、“优胜劣汰”的产业政策中具有较强竞争优势；2、产业政策的调整、资本市场的健康发展，为公司通过收购兼并手段壮大规模，实现内生发展和外延发展并举的战略，提供了条件；3、随着“西气东输”气量的逐步增长，天然气管网公司效益将逐步体现；4、煤价高位运行、原油产量下降、电力市场竞争日趋激烈，公司经营压力依然很大。

公司 2007 年预计全口径发电量约 370 亿度，权益发电量约 178 亿度，供热量预计约 900 万吉焦，石油产量约 20 万吨，天然气产量约 5 亿立方，天然气供应量约 26.5 亿立方。新年度公司的经营计划要点是：

1、 突出安全重点，强化措施管理，确保安全稳定发电、供气。继续坚持“安全第一、预防为主、以人为本”的方针进一步加强设备运行、检修、维护管理，加大安全投入力度，不断提高设备完好水平；进一步完善制度建设，严格落实各级安全生产责任制，营造安全的工作环境，确保安全生产和供应。

2、 内挖潜力、外拓市场，打好降本增效攻坚战，保持良好的经营业绩。继续向管理要效益，积极推行全面预算管理，进一步提高计划的指导性和执行的可控性；大力推动节能降耗工作，合理安排大修和技术改造，优化生产流程和运行方式；各发电企业将努力提高可靠性水平，确保完成年度发电计划；积极争取电量、落实价格政策；管网公司将努力争取西气增量，大力开拓和培育天然气市场。石油天然气公司将努力做好产能管理，加强海上作业和终端操作生产管理，进一步加大勘探力度。

3、 紧扣发展主题，加强项目储备和前期开发工作，积极推行“内外并举”战略。

继续严抓公司主导的外高桥三期工程安全、质量、进度和造价的管理控制，确保第一台机组 2008 年初投产，确保质量创优达标，争创投产后可靠性、经济性国内一流的精品工程；抓紧拟建项目的前期工作，力争早日核准、开工；积极探索市外项目的投资机会，努力争取市内其他新项目的开发权；加强其他项目战略储备的研究，为公司发展储备好项目；新能源公司积极推动江苏启东、临港新城等风电、太阳能项目的开发，推进公司快速、协调发展。

4、 强化资本运作，力争实现兼并收购有所突破。收购兼并将是公司主动适应环境变化特点，需要长期坚持的战略方针。2007 年将把握好行业整合的良机，依托系统力量搭建多渠道的信息平台，投入必要人力、财力、精力，积极寻找并参与并购机会，推进区域拓展，争取并购工作有所突破；抓住证券市场向好发展的机遇，积极进行资本运作，更好地实现实业经营和资本经营协调发展。

5、 加快实施节约和创新战略，发挥公司整体技术优势。进一步提升公司建设节约环保型企业的能力，确保公司投资的主要发电企业供电煤耗等技术经济指标始终处于领先水平；加快重点节能项目的推进，确保系统各电厂按期完成脱硫环保各项年度目标，努力实现公司控股企业“十一五”期间全部完成脱硫；深化科技创新，优化 100 万千瓦超超临界机组工艺技术，实现再创新。着力落实和推进重点科技项目的开展，争取阶段性成果，通过促进新技术的开发和应用能力，提高公司的核心竞争力。

（三）2007 年度公司资金需求和资金计划

2007 年度，公司预计在利润分配、股权投资、向控股企业委托贷款等方面的资金需求总额约 30 亿元左右。公司将在充分利用自有资金的基础上，通过向银行借款、货币市场融资、集团公司借款等多种方式满足资金需求。

（四）公司面临的风险因素分析

1、 燃料价格风险。

近年来电煤价格持续上涨，火力发电企业燃料成本增加较多，加大了公司经营压力，预计 2007 年煤炭价格仍将维持高位运行。

上海作为我国经济中心，煤炭等能源供应历来由国家重点保障；根据国家有关煤电联动政策，如果燃煤价格持续上涨，电价也将随之调整，从而一定程度上缓解发电企业的经营压力；公司投资的主要发电企业目前与上海电力燃料公司定期签定燃煤供应合同，由其作为燃煤采购的主要代理商，燃煤运输也主要由其负责。上海电力燃料公司是煤炭企业的长期大客户，与国内主要煤炭企业建立了长期良好的合作关系。同时，在突发情况下，公司投资各发电企业也可自行通过市场采购燃煤；内部管理方面，公司将通过加强设备技术管理和更新改造力度、推行全面预算管理、开拓电力市场等手段，努力回避煤炭价格波动带来的风险。

2、 竞价上网风险。

目前，公司电力产品的上网电价由政府有关部门核定。根据即将进入试运行阶段的华东电力市场建设方案，明确发电企业上网电价定价是以“一部制、全电量、统一平台、边际排序”为原则，因此，公司面临的上网电价还存在调整的可能性。新的电价机制将可能导致发电企业未来竞争加剧。

当前国家正推进节能降耗政策，强化节能优化调度。公司投资的燃煤发电机组基本上都是 30 万千瓦以上的大型机组，具有技术先进、参数高、煤耗低、运营效率高等优势。如果实行全电量竞争，以公司较优越的机组性能，能在市场竞争中占据一定优势；公司还将通过加强内部管理，进一步提高机组效率，降低发电成本，在提高抵御风险能力的同时实现持续、稳定的发展。

6.3 报告期内投资情况

报告期内，公司完成股权投资 26,206 万元，比上年减少 27,939 万元，减少幅度为 52 %。报告期内公司投资项目如下：

名称	主要经营活动	公司本年投资额（万元）	公司占被投资公司权益比例
上海外高桥第三发电有限责任公司	2×1000MW 机组火力发电、综合利用及其它	21,920	40%
华能上海燃机发电有限责任公司	建设、经营管理天然气发电厂及相关工程	4,286	30%

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

1、 募集资金总体使用情况

单位：人民币万元

募集资金 时间	募集方式	实际筹资额	本年度已使用募集资金	已累计使用募集资金	尚未使用募集资金	尚未使用募集资金去向
2006年5月	公募增发	115,941	115,941	115,941	–	–

2、 募集资金承诺项目情况

单位：人民币万元

承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	项目进度	产生收益情况及未达到预期收益原因说明
投资外高桥第三发电厂	69,600	否	51,150	在建	
投资华能上海燃机电厂	26,355	否	20,574	1#、2#、3# 机组分别于 2006 年 5 月 15 日、6 月 15 日及 7 月 30 日投产	本报告期确认权益利润 37 万元
投资上海化学工业区热电联供项目	17,710	否	17,710	已投产，2006 年 5 月份开始商业运行	本报告期确认权益利润为 1,924 万元
收购核电秦山联营公司 12%股权	33,594	否	33,601*	已完成收购，项目已投产	本报告期收到上年度分红 4,752 万元
收购秦山第三核电有限公司 10%股权	10,555	否	10,559*	已完成收购，项目已投产	本报告期收到上年度分红 940 万元
收购安徽池州九华发电有限公司 20%股权	12,806	否	12,808*	已完成收购，项目已投产，1# 机组 6 月份开始商业运行	本报告期确认权益利润为 7 万元
合计	170,620		146,402		

注 *：实际投入金额中包括交易手续费等。

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

□适用 √不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”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预案

公司 2006 年度实现净利润 181,101 万元，母公司按 10%提取法定盈余公积 18,110 万元，各合并单位提取法定盈余公积 8,804 万元，母公司按照 30%提取任意盈余公积 54,330 万元，当年尚余可供股东分配利润 99,857 万元。加上年初未分配利润 73,834 万元，扣除年内已分配 2005 年度利润 72,241 万元，本次实际可供股东分配利润合计 101,450 万元。

本次利润分配预案为：以 2006 年底总股本 288,963 万股为基数，每 10 股派发现金红利 3.20 元（社会公众股含个人所得税），合计分配现金股利 92,468 万元。尚余未分配利润 8,982 万元，结转至下年度。

以上利润分配预案，尚需经股东大会审议通过。

6.8 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、根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，公司 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，在首次执行日对资产、负债和所有者权益按照新会计准则进行重新分类、确认和计量，调整项目如下：

(1) 长期股权投资差额

根据新会计准则规定，对于不属于同一控制下企业合并产生的采用权益法核算的长期股权投资，存在长期股权投资贷方差额的，在首次执行日冲销贷方差额，调整期初留存收益，上述影响增加公司期初留存收益 204,879,032.09 元。

(2) 所得税

根据新会计准则的规定，在首次执行日对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响额进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益，上述影响合计增加公司期初留存收益 40,741,785.64 元。其中：归属于母公司的所有者权益增加 29,200,243.38 元，归属于少数股东的权益增加 11,541,542.26 元。

(3) 少数股东权益

根据新会计准则的规定，将少数股东权益列入资产负债表股东权益项下。根据计算，合计 2,712,506,202.23 元少数股东权益将列入资产负债表股东权益项下，包括 2006 年 12 月 31 日少数股东权益 2,700,964,659.97 元及上述第（2）项调整因素增加的少数股东权益 11,541,542.26 元。

(4) 其他

根据新会计准则的规定，公司对合营企业及联营企业的长期股权投资进行追溯调整，并将影响额调整期初留存收益，上述影响合计减少公司期初留存收益 19,370,601.71 元。

2、执行新会计准则后，由于会计政策、会计估计发生变更及对公司财务状况和经营成果可能产生影响的事项有：

(1) 根据《企业会计准则第 6 号—长期股权投资》的规定，公司对子公司的长期股权投资由权益法改为成本法，在编制合并报表时再按权益法进行调整。此项政策变更，虽不影响合并报表的财务状况和经营成果，但可能减少母公司的净利润。

公司对于其他采用权益法核算的长期股权投资，存在股权投资贷方差额的，在首次执行日冲销贷方差额，调整留存收益，以后年度不再摊销。此项政策变更将影响公司的当期投资收益，从而影响公司当期净利润和股东权益。

(2) 根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》的规定，政府补助划分为与资产相关和与收益相关，其中与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益，与收益相关的政府补助直接计入当期损益。此项政策变更将影响公司的净利润和股东权益。

(3) 根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件资产的购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本。此项政策变更将部分减少公司当期的借款费用，从而影响公司的净利润、股东权益和资产总额。

(4) 根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表债务法。此项政策变更将会影响公司的当期所得税费用，从而影响公司净利润和股东权益。

(5) 根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定，公司对取得的金融资产和金融负债进行重新分类，并按不同类别进行计量。期末公允价值与账面价值的差异将计入所有者权益或直接计入当期损益，此项政策变更将会影响公司的净利润和股东权益。

(6) 根据《企业会计准则第 27 号—石油天然气开采》的规定，公司对油气资产预计了弃置费用，相应增加资产成本和预计负债，并采用年限平均法对其计提折耗。此项政策变更将会影响公司当期油气资产折耗，从而影响公司的净利润和净资产。

(7) 根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，公司对合营企业的长期股权投资采用权益法核算，资产负债表日不纳入合并范围。此项政策变更对公司的净利润没有影响，但将导致公司合并财务报表资产、负债、合并收入以及费用等发生变化。

3、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。

§7 重要事项

7.1 重大收购资产

□适用 √不适用

7.2 重大出售资产

√适用 □不适用

单位：人民币万元

交易对方及被出售资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	资产产权是否已过户	所涉及债权债务是否已全部转移
将持有的上海浦东发展银行股份有限公司 7,500 万股法人股转让给上海国际集团有限公司	2006 年 4 月 24 日	5.50 元 / 股	888	30,768	否	是	是

对上市公司影响：本次转让完成后，有利于公司进一步集中资源，做大做强电力能源主业；转让对公司财务状况和经营成果影响为：减少长期股权投资账面价值 5,000 万元，增加本期净利润 30,768 万元。

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：人民币万元

表一：

担保对象	担保金额	担保期限	担保类型	担保余额	担保的决策程序
华东桐柏抽水蓄能发电有限责任公司	30,000	15年	按份连带责任担保	20,200	第十三次股东大会批准
上海漕泾热电有限责任公司	71,880	至资产抵押生效	按份连带责任担保	64,866	原上海化学工业区热电有限责任公司与银团签署的担保合同约定

表二：

项目	金额
报告期内担保发生额合计（不包括对控股子公司的担保）	–
报告期内担保余额合计（不包括对控股子公司的担保）	85,066
报告期发生的对控股子公司提供的担保发生额	–
报告期发生的对控股子公司提供的担保余额	–
担保总额（包括对控股子公司的担保）	101,880
担保总额（包括对控股子公司的担保）占公司净资产的比例（%）	8.45%
为股东、实际控制人及其关联方提供的担保金额	–
直接或间接为资产负债率超过 70%的对象提供的债务担保金额	101,880
公司担保总额超过净资产 50%部分的金额	–

注：公司提供担保的投资企业的资产负债率超过 70%，系联营公司华东桐柏抽水蓄能发电有限责任公司和上海漕泾热电有限责任公司。根据电力行业建设特点，项目建设资金大，周期长，资本金占投资总额比重一般约在 25%左右，剩余资金均需通过债务融资解决。因上述公司正处于投产运营初期，资产负债率超过 70%。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

根据本市天然气产业链关系，公司持股 60%的上海天然气管网公司将接收的天然气除直供大用户外，主要销售给申能（集团）有限公司持股 55%的上海燃气集团有限公司及其下属子公司。上述日常经营性关联交易事项，已经公司第十七次股东大会审议通过。报告期内此项关联交易发生金额 240,128 万元，具体情况如下：

关联交易类型	销售商品（天然气）
销售商品	天然气
关联交易定价原则	根据市场定价与协议相结合
关联交易价格	平均 1.77–2.13 元 / 立方米（含税）
关联交易金额（万元）	240,128 万元
占同类交易金额的比例	65.05%
关联交易结算方式	货币资金
市场价格	1.43–2.13 元 / 立方米（含税）
交易价格与市场价格差异较大的原因	–
关联交易对公司主营业务利润的影响（万元）	32,404 万元

上述日常经营相关的关联交易是基于本市天然气产业链关系而形成的经营模式，不影响公司独立性。销售价格依据政府物价部门有关规定并参照市场价格，报政府有关部门备案，销售定价是独立行为。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

关联方	上市公司向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金	
	向关联方提供资金发生额	向关联方提供资金余额	收取的资金占用费	关联方向上市公司提供资金发生额	关联方向上市公司提供资金余额
申能（集团）有限公司	–	–	–	87,117 万元	87,117 万元
关联债权债务形成原因	不存在			控股股东对上市公司的资金支持	
关联债权债务清偿情况	不存在			未清偿	
与关联债权债务有关的承诺	不存在			按 1.8%年利率支出利息	
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	不存在			影响财务费用 1,529 万元，长期应付款 87,117 万元	
上海燃气（集团）有限公司	–	–	–	77,000 万元	77,000 万元
关联债权债务形成原因	不存在			控股股东控制的法人对公司的委托贷款	
关联债权债务清偿情况	不存在			未清偿	
与关联债权债务有关的承诺	不存在			按 5.022%年利率支出利息	
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	不存在			影响短期借款 77,000 万元，财务费用 5,280 万元	
合计	–	–	–	164,117 万元	164,117 万元
报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额	–				
上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额	–				

7.4.3 2006 年资金被占用及清欠情况

□适用 √不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司于 2005 年 8 月 17 日实施完成股权分置改革，原非流通股股东承诺履行情况如下。

1、申能（集团）有限公司在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况如下：

承诺内容	承诺履行情况
现持有的公司非流通股份自获得上市流通权之日起，至少在 36 个月内不上市交易或转让，但公司股权分置改革方案实施后申能集团增持的公司股份的上市交易或转让不受上述限制。	申能集团严格履行承诺，持有的公司原非流通股份自获得上市流通权以来，未有上市交易或转让行为。
自申能集团持有的公司非流通股份获得上市流通权之日起三年内，申能集团持有的公司股份占公司总股本的持股比例将高于 50%。	截止 2006 年 12 月 31 日，申能集团持股比例已达到 50.56%。
申能集团将在股东大会上提议公司坚持一贯的分红政策，今后三年的利润分配比例不低于当年实现的可分配利润的 50%；	申能股份一贯坚持分红政策，申能集团作为大股东提议公司今后三年的利润分配比例不低于当年实现的可分配利润的 50%。
在本次股权分置改革方案实施后两个月内以及自方案实施之日起 12 个月以后的 2 个月内，如果公司股票收盘价连续 3 个交易日低于 5.60 元（期间若有除权除息，则作相应调整），申能集团将投入累计不超过 10 亿元的资金通过上海证券交易所集中竞价的交易方式增持申能股份社会公众股。自方案实施之日起 12 个月以后的 2 个月内，申能集团增持股份将根据有关规定申请豁免要约收购义务。在增持股份购入后六个月内，申能集团将不出售增持的股份并履行相关信息披露义务。	2005年 8 月 17 日 –10 月 16 日，申能集团通过二级市场购入申能股份 35,091,995 股，共用资金为 20,301 万元；2006 年 8 月 17 日 –10 月 16 日，申能集团通过二级市场购入申能股份 4,372,817 股，共用资金为 2,332.54 万元。

2、国泰君安证券特殊承诺及其履行情况

承诺内容	承诺履行情况
现持有的公司非流通股份自获得上市流通权之日起，至少在 12 个月内不上市交易或转让，但公司股权分置改革方案实施后国泰君安增持的公司股份的上市交易或转让不受上述限制。	国泰君安证券持有的公司原非流通股份自获得上市流通权后 12 个月内，未有上市交易或转让行为。2006 年 8 月 17 日，国泰君安证券持有的公司原非流通股可上市交易。

3、原募集法人股股东特殊承诺及其履行情况

承诺内容	承诺履行情况
公司的募集法人股股东在本次股权分置改革中既不参与支付对价也不获得对价，根据《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》的有关规定，其持有的非流通股份自获得上市流通权之日起，在 12 个月内不上市交易或转让。	募集法人股股东严格履行承诺，持有的公司原非流通股份自获得上市流通权后 12 个月以内，未有上市交易或转让行为。
经申能集团与部分募集法人股股东友好协商，部分募集法人股股东基于看好公司未来发展前景，为支持公司本次股权分置改革工作，自愿承诺在上述 12 个月锁定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售现持有股份，出售数量占其现持有股份总数的比例在 12 个月内不超过三分之一，在 24 个月内出售数量不超过现持有股份的三分之二。截止 2005 年 7 月 25 日，共有 20 家募集法人股股东，总计 15048.44 万股，自愿做出上述承诺。	该部分募集法人股均签署了《承诺书》，表示将履行承诺，在股权分置改革实施完成 12 个月后，通过证券交易所挂牌交易出售现持有股份，出售数量占其现持有股份总数的比例在 12 个月内不超过三分之一，在 24 个月内出售数量不超过现持有股份的三分之二。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

§8 监事会报告

2006 年度，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》的要求，先后召开了四次会议。监事会认为，公司依法运作、财务情况、募集资金的使用、收购出售资产交易、以及关联交易均符合有关法律法规及《公司章程》有关规定。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司 2006 年度财务会计报告已经上海上会会计师事务所有限责任公司审计，并由注册会计师耿磊、张健出具了标准无保留意见审计报告。

9.2 公司 2006 年度比较式合并及母公司的资产负债表、利润及利润分配表和当年的现金流量表

资产负债表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：申能股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：审定数

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	3,250,728,334.01	2,087,549,525.27	1,860,372,084.43	425,809,158.31
短期投资	333,460,354.80	150,254,834.80	226,845,520.00	80,000,000.00
应收票据	5,530,319.94	6,470,600.00		
应收股利				
应收利息				
应收账款	659,972,024.99	744,245,193.36		
其他应收款	43,612,053.53	24,824,514.02	15,380,854.02	8,808,098.46
预付账款	30,209,429.50	31,466,964.80		
应收补贴款				
存货	183,586,414.87	170,974,143.31		
待摊费用	13,172.80	71,698.61		
一年内到期的长期债权投资		46,310,000.00	42,000,000.00	690,030,000.00
其他流动资产				
流动资产合计	4,507,112,104.44	3,262,167,474.17	2,144,598,458.45	1,204,647,256.77
长期投资：				
长期股权投资	3,424,279,503.05	3,228,011,562.70	9,412,734,990.50	8,856,675,763.22
长期债权投资	552,960,000.00	622,080,000.00	1,471,960,000.00	712,080,000.00
长期投资合计	3,977,239,503.05	3,850,091,562.70	10,884,694,990.50	9,568,755,763.22
其中：合并价差（贷差以“–”号表示，合并报表填列）	–23,675,249.21	–28,410,299.05		
其中：股权投资差额（贷差以“–”号表示，合并报表填列）				
固定资产：				
固定资产原价	15,899,607,103.68	15,188,897,108.16	6,725,203.51	7,950,226.81
减：累计折旧	6,166,419,891.57	5,147,883,334.93	5,345,351.62	5,717,222.58
固定资产净值	9,733,187,212.11	10,041,013,773.23	1,379,851.89	2,233,004.23
减：固定资产减值准备	57,646,922.27	1,136,952.77		
固定资产净额	9,675,540,289.84	10,039,876,820.46	1,379,851.89	2,233,004.23
工程物资	1,135,430,111.55	833,025,117.80		
在建工程	2,742,389,833.75	895,575,425.77		
固定资产清理				
固定资产合计	13,553,360,235.14	11,768,477,364.03	1,379,851.89	2,233,004.23
无形资产及其他资产：				
无形资产	50,144,666.18	53,611,081.88		
长期待摊费用	4,879,611.39	1,805,600.00		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	55,024,277.57	55,416,681.88		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	22,092,736,120.20	18,936,153,082.78	13,030,673,300.84	10,775,636,024.22

资产负债表（续表）

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：				
短期借款	1,724,352,929.52	1,812,500,000.00		
应付票据	1,210,100,330.96	489,607,070.07		
应付账款	790,966,677.95	885,151,398.40		
预收账款	21,695,673.89	30,210,045.90		
应付工资	5,392,219.20	15,472,053.56		
应付福利费	6,124,066.18	10,193,946.94	13,112.17	2,836,478.70
应付股利	10,836,531.80	10,836,531.80		
应交税金	120,066,734.37	252,047,730.90	5,046,307.10	6,558,585.39
其他应交款	15,466,521.98	3,330,090.15		25.00
其他应付款	106,405,905.77	111,475,304.08	28,937,027.74	20,135,137.35
预提费用	12,770,677.75	23,731,663.33		
预计负债				
应付利息	21,237,687.92	19,633,036.95		
一年内到期的长期负债	144,996,964.04	665,140,145.09		
其他流动负债				
流动负债合计	4,190,412,921.33	4,329,329,017.17	33,996,447.01	29,530,226.44
长期负债：				
长期借款	2,277,398,319.37	1,636,592,665.36	72,716,634.30	70,155,942.40
应付债券				
长期应付款	871,167,690.00	871,167,690.00	871,167,690.00	871,167,690.00
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	3,148,566,009.37	2,507,760,355.36	943,884,324.30	941,323,632.40
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	7,338,978,930.70	6,837,089,372.53	977,880,771.31	970,853,858.84
少数股东权益	2,700,964,659.97	2,294,281,544.87		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,889,631,654.00	2,689,631,654.00	2,889,631,654.00	2,689,631,654.00
资本公积	3,096,750,451.15	2,137,342,312.43	3,096,750,451.15	2,137,342,312.43
盈余公积	5,051,912,112.15	4,239,471,474.22	4,411,914,889.16	3,687,510,833.59
其中：公益金		702,593,496.51		570,879,319.32
未分配利润	1,014,498,312.23	738,336,724.73	1,654,495,535.22	1,290,297,365.36
其中：拟分配现金股利	924,682,129.28	672,407,913.50	924,682,129.28	672,407,913.50
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	12,052,792,529.53	9,804,782,165.38	12,052,792,529.53	9,804,782,165.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,092,736,120.20	18,936,153,082.78	13,030,673,300.84	10,775,636,024.22

公司法定代表人：吴家骅 主管会计工作负责人：陈铭锡 会计机构负责人：宋雪枫

利润及利润分配表

2006 年

编制单位：申能股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：审定数

项目	合并		母公司	
	本年数	上年数	本年数	上年数
一、主营业务收入	8,865,732,964.39	7,964,167,635.63	36,000,000.00	36,000,000.00
减：主营业务成本	6,814,137,337.27	5,940,921,399.94		
主营业务税金及附加	93,844,408.58	76,521,792.41	1,998,000.00	1,998,000.00
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	1,957,751,218.54	1,946,724,443.28	34,002,000.00	34,002,000.00
加：其他业务利润（亏损以“–”号填列）	1,224,363.81	888,860.79		35,418.75
减：营业费用	1,564,681.51	1,233,120.56		–
管理费用	197,528,221.53	182,379,809.62	43,442,442.35	46,987,449.81
财务费用	138,307,295.98	84,896,730.26	3,886,416.25	16,562,539.47
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	1,621,575,383.33	1,679,103,643.63	–13,326,858.60	–29,512,570.53
加：投资收益（亏损以“–”号填列）	963,489,358.13	406,334,463.58	1,890,948,406.33	1,399,617,162.13
补贴收入	630,673.00	491,913.00		
营业外收入	3,616,200.83	1,588,562.07	2,928,417.87	–
减：营业外支出	62,200,752.14	1,347,915.15	1,506.00	72,032.98
四、利润总额（亏损以“–”号填列）	2,527,110,863.15	2,086,170,667.13	1,880,548,459.60	1,370,032,558.62
减：所得税	457,931,994.11	482,623,135.21	69,538,320.67	17,189,530.26
少数股东损益（合并报表填列）	258,168,730.11	250,704,503.56		
购并利润（合并报表填列）				
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“–”号填列）	1,811,010,138.93	1,352,843,028.36	1,811,010,138.93	1,352,843,028.36
加：年初未分配利润	738,336,724.73	734,796,544.41	1,290,297,365.36	1,151,802,181.98
其他转入				
六、可供分配的利润	2,549,346,863.66	2,087,639,572.77	3,101,307,504.29	2,504,645,210.34
减：提取法定盈余公积	269,137,596.25	225,254,304.89	181,101,013.89	135,284,302.84
提取法定公益金		112,627,152.42		67,642,151.41
七、可供股东分配的利润	2,280,209,267.41	1,749,758,115.46	2,920,206,490.40	2,301,718,756.09
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积	543,303,041.68	473,495,059.93	543,303,041.68	473,495,059.93
应付普通股股利	722,407,913.50	537,926,330.80	722,407,913.50	537,926,330.80
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润（未弥补亏损以“–”号填列）	1,014,498,312.23	738,336,724.73	1,654,495,535.22	1,290,297,365.36
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	312,851,536.34	27,486,321.03	312,851,536.34	27,486,321.03
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额		22,588,813.07		
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人：吴家骅 主管会计工作负责人：陈铭锡 会计机构负责人：宋雪枫

现金流量表

2006 年

编制单位：申能股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：审定数

项目	合并数	母公司数
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	10,232,974,044.96	36,000,000.00
收到的税费返还	2,201,654.25	
收到的其他与经营活动有关的现金	49,561,743.81	15,400,302.88
现金流入小计	10,284,737,443.02	51,400,302.88
购买商品、接受劳务支付的现金	5,943,020,936.67	
支付给职工以及为职工支付的现金	272,787,320.85	17,744,565.72
支付的各项税费	1,425,231,470.69	73,051,823.96
支付的其他与经营活动有关的现金	78,097,690.03	25,372,387.41
现金流出小计	7,719,137,418.24	116,168,777.09
经营活动产生的现金流量净额	2,565,600,024.78	–64,768,474.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	625,700,764.12	1,327,420,764.12
其中：出售子公司收到的现金	14,600,026.62	14,600,026.62
取得投资收益所收到的现金	436,813,701.07	1,216,676,677.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	13,306,300.63	2,352,620.00
收到的其他与投资活动有关的现金	28,807.00	4,923.61
现金流入小计	1,075,849,572.82	2,546,454,984.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,144,172,871.55	460,730.00
投资所支付的现金	359,703,520.00	1,467,903,520.00
支付的其他与投资活动有关的现金	640,880.48	532,260.63
现金流出小计	2,504,517,272.03	1,468,896,510.63
投资活动产生的现金流量净额	–1,428,667,699.21	1,077,558,474.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	1,491,742,452.01	1,162,902,452.01
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	328,824,000.00	
借款所收到的现金	4,817,239,584.55	871,167,690.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	6,308,982,036.56	2,034,070,142.01
偿还债务所支付的现金	5,125,687,379.34	871,167,690.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,152,591,979.09	737,696,906.46
其中：支付少数股东的股利	188,846,000.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,456,194.96	3,432,619.39
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	6,282,735,553.39	1,612,297,215.85
筹资活动产生的现金流量净额	26,246,483.17	421,772,926.16
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,163,178,808.74	1,434,562,926.12

现金流量表(续表)

补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,811,010,138.93	1,811,010,138.93
加：少数股东损益(亏损以“–”号填列)	258,168,730.11	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	62,367,687.66	1,567,992.47
固定资产折旧	1,046,901,767.84	888,174.21
无形资产摊销	3,896,751.70	
长期待摊费用摊销	35,104,044.05	
待摊费用减少（减：增加）	58,525.81	
预提费用增加（减：减少）	–8,068,764.67	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	–702,786.41	–2,926,911.87
固定资产报废损失	2,142,568.67	
财务费用	175,599,686.36	19,170,806.56
投资损失（减：收益）	–963,489,358.13	–1,890,948,406.33
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	–14,400,845.46	
经营性应收项目的减少(减：增加)	67,936,896.06	–8,996,488.75
经营性应付项目的增加(减：减少)	89,074,982.26	5,466,220.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,565,600,024.78	–64,768,474.21
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	3,250,728,334.01	1,860,372,084.43
减：现金的期初余额	2,087,549,525.27	425,809,158.31
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,163,178,808.74	1,434,562,926.12

公司法定代表人：吴家骅 主管会计工作负责人：陈铭锡 会计机构负责人：宋雪枫

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法是否发生变化。

与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无重大会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年年初股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

申能股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的申能股份有限公司（以下简称“贵公司”）新旧会计准则股东权益差异调节表（合并）（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“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”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号 – 财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表在所有重大方面没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

股东权益差异调节表（合并）

金额单位：人民币元

项目	注释	项目名称	金额
		2006年期末股东权益（按原会计准则）	12,052,792,529.53
1		长期股权投资差额	204,879,032.09
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	204,879,032.09
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	29,200,243.38
13		少数股东权益	2,712,506,202.23
14		其他	–19,370,601.71
		2007年年初股东权益（按新会计准则）	14,980,007,405.52

公司法定代表人：吴家骅 主管会计工作负责人：陈铭锡 会计机构负责人：宋雪枫

申能股份有限公司董事会

2007 年 4 月 25 日