

国电电力发展股份有限公司 2007 年度报告摘要

(上接 D17 版)
公司目前在建及拟建项目主要为水电、风电和大容量高参数的火电机组,水电、风电属于国家鼓励和支持的清洁能源,大容量高参数火电机组在未来的节能调度中将占有一定的优势,另外,公司所投资的项目也经过了有关各方的充分论证,从长远看,风险较小;此外,从公司投资项目所处地区来看,项目电量的消纳也有保障。

2) 燃料供应和成本上升的风险
随着中国经济的迅速发展及电力装机规模的迅速扩张,电煤需求不断增加,由于国家煤炭产业政策的调整以及煤炭运力不足等因素,燃煤价格持续上涨,燃煤成本在公司主营业务成本中占有较大比重,如煤炭价格持续上涨将导致公司燃料成本上升,煤电联动及及时性以及电价上调幅度均将对公司盈利能力的产生直接影响。

目前公司的电源结构中,水电约占 15% 左右,水电资产的存在对公司在煤炭价格持续上涨的情况下实现经营利润目标可发挥积极的作用,同时,公司不断加强燃料管理,努力进行成本控制,通过降低煤耗等手段可一定程度降低燃料成本上升对公司业绩的影响,通过公司强化管理,公司在煤炭成本上升的同时仍然实现了较好的业绩水平。

3) “竞价上网”的风险
目前,“竞价上网”的实施方案尚未出台。

本公司目前发电资产分布在全国多个省市自治区,水火搭配比例较为合理,公司所属火电控股的电厂与所在区域平均电价和运行成本相比,均处于较低水平,上述因素使公司具有较强的竞争力。

4) 环保政策的风险
2007 年 5 月 23 日,国务院发布《国务院关于印发节能减排综合性工作方案的通知》(国发[2007]15 号),该通知规定,按照节能减排基本原则,提高排污单位排污收费标准,将二氧化碳排污费分三年由目前的每分吨 0.63 元提高至每分吨 1.26 元。随着未来国家环保力度不断加大,环保标准日益提高,公司将产生费用和环保设施改造运行维护支出将增加。

公司将通过在有条件的火电企业安装脱硫装置并争取脱硫电价等措施降低环保费用对公司业绩的影响。

5) 关停小火电的风险
2007 年 1 月 20 日,国务院以国发[2007]2 号文批转国家发改委、能源局《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》,要求严格执行电力工业产业政策,加大结构调整力度,确保如期实现“十一五”小火电机组关停目标,完成电力工业能源消耗降低和污染减排的各项任务。

公司将关停小火电机组的用途,依据国家关于“上大压小”的相关政策,争取地方支持,按照节能环保、优化结构、提高市场竞争力的原则,建设大容量、大容量、城市供热、节能环保的火电机组以替代关停的小机组,大容量机组的投产将降低小火电对公司业绩的影响,目前,公司正在积极与地方政府进行协调,力争将关停小火电项目早日落实实施,促进公司的可持续发展。

6) 资产负债率较高的风险
截至 2007 年末,公司合并口径资产负债率为 68.92%,公司资产负债率较高的原因主要是公司近年来进行了大规模投资,而当前阶段电力行业新建项目的资本金比例一般为 20%,其余 80% 部分通过银行贷款解决,从而使得公司合并报表资产负债率较高。

资产负债率较高一方面体现公司在建的新项目储备较多,公司具有良好成长性的表现。公司 2007 年公开增发以及可转债融资将降低资产负债率水平,此外,随着装机容量逐步投产,资产负债率也将逐步降低,公司目前通过增加折旧计提比例、发行短期融资券等措施来降低资产负债率,并取得了较好的效果。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

分行业/产品	营业收入	营业成本	营业毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业毛利率比上年同期增减 (%)
电力产品	14,229,300.12	10,291,418.5883	27.62	30.00	10.00	增加 3.83 个百分点
热力产品	179,789,386.63	244,200,880.85	-35.87	6.57	9.01	减少 1.28 个百分点
新增资产	2,792,327,588.83	2,294,869,480.75	17.82	4.77	53.21	减少 2.85 个百分点

注:公共热力产品毛利率下降的原因因为煤炭价格上涨,供热价格总体维持不变造成。

6.3 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	2,064,130,792.24	48.01
华东	7,438,747,171.14	27.68
华北	2,334,804,500.88	21.12
西南	2,453,397,844.78	37.08
西藏	2,890,386,006.06	-1.01

注:东北地区由于国电电力大连庄河发电有限公司两台 60 万千瓦机组 2007 年 8 月和 11 月投产,华北地区由于国电电力邯郸电厂一台 20 万千瓦机组 2006 年 10 月投产及西北地区由于子公司 2007 年收购了陕西华电第一发电公司的两台 33 万千瓦机组分别于 2006 年 10 月和 12 月份投产,导致营业收入较上年同期相比有较大幅度增长。

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

募集资金总额	3,041,236,981.72 元	本年度已使用募集资金总额	1,041,236,981.72 元	
尚未使用募集资金 <td>2,000,000,000.00 元 <td>已累计使用募集资金总额 <td>1,041,236,981.72 元</td> </td></td>	2,000,000,000.00 元 <td>已累计使用募集资金总额 <td>1,041,236,981.72 元</td> </td>	已累计使用募集资金总额 <td>1,041,236,981.72 元</td>	1,041,236,981.72 元	
承诺项目 <td>投入金额 (万元) <td>实际投入金额 (万元) <td>是否符合计划进度</td> <td>产生收益情况 (万元)</td> </td></td>	投入金额 (万元) <td>实际投入金额 (万元) <td>是否符合计划进度</td> <td>产生收益情况 (万元)</td> </td>	实际投入金额 (万元) <td>是否符合计划进度</td> <td>产生收益情况 (万元)</td>	是否符合计划进度	产生收益情况 (万元)
收购烟台山第一发电有限公司 60% 股权	34,080.38	34,080.38	是	10,726.13
收购浙江北仑第一发电有限公司 70% 股权	186.340	186.340	是	28,546.32
收购陕西华电汉中发电有限公司 18% 股权	87,158.88	87,154.34	是	42,276.85
合计	307,566.24	304,122.7	是	81,561.30

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

项目名称	项目金额	项目进度
国电电力大连庄河发电有限公司	50	该项目建设 60 万千瓦机组,第一台和二台发电机组分别于 2007 年 8 月 6 日和 11 月 15 日通过 168 小时试运行,进入商业运营阶段。
国电陕西华电汉中发电有限公司	27.9	该项目建设 33 万千瓦机组,其中 1 号机组于 12 月 19 日首次并网发电,计划两台机组在 2008 年投产。
国电电力大同有限责任公司 (三期工程)	52.4	该项目建设 60 万千瓦机组,2007 年 12 月 30 日,“两机”全部投产,计划两台机组在 2008 年投产。
国电风能风力发电有限公司一期项目	45.3	该项目建设 33 台 1500KW 风力发电机组,目前,该项目已获得国家发展和改革委员会批准,设计招标工作。
国电风能风力发电有限公司二期项目	31.4	该项目是风能领域风力发电项目的后续工程,建设 21 台 1500KW 风力发电机组,该项目已获得国家发展和改革委员会批准,2007 年 12 月 2 日,第一台风机通过 168 小时试运行,计划 12 月底,30 台风机全部投产,风电发电项目总容量 16 台,并启动总容量。
国电风能风力发电有限公司	5.09	该项目已按照环评批复要求完成环评,截止 12 月,中机楼主体工程完工,计划 2008 年投产。
国电大渡河龚嘴水电开发有限公司 (龚嘴二期)	194.03	共建设 6 台 56 万千瓦发电机组,龚嘴水电站已于 2005 年实施竣工,2006 年中机楼一期发电机组于 2007 年 11 月 6 日投产,工程计划 2010 年全部机组投产发电,2011 年全部投产。
国电大渡河龚嘴水电开发有限公司	56.8	大渡河水电站总装机容量 60 万千瓦,龚嘴水电站水电开发有限公司负责投资建设,该项目总投资 174.7 亿元,共建设 4 台 66 万千瓦发电机组,目前,该项目正在履行核准批复及工程核准手续。
国电大渡河大岗山水电开发有限公司	174.73	大岗山水电站总装机容量 60 万千瓦,龚嘴水电站水电开发有限公司负责投资建设,该项目总投资 174.7 亿元,共建设 4 台 66 万千瓦发电机组,目前,该项目正在履行核准批复及工程核准手续。
上海外高桥第二发电有限责任公司	80.77	该项目建设 60 万千瓦机组,目前其中的 3 号机组于 12 月 17 日首次并网发电,计划两台机组在 2008 年投产。
北京大唐燃气轮机发电有限公司	3	该项目建设 40 万千瓦燃气轮机,2007 年 12 月 20 日,首次并网,按设计计划,该项目于 2008 年 1 月通过 168 小时试运行。
菲律宾风力发电有限公司	106	该项目总投资为 106 亿元,建设 20 台 750KW 风力发电机组,总容量 15 万千瓦,该项目 2006 年投产 10.6 万千瓦,2007 年投产 4.96 万千瓦,目前已累计投产 15 万千瓦。
合计	708.9	是

6.6 董事会对会计师事务所“非标审计报告”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预案

根据公司五届二十次董事会通过的 2007 年度利润分配议案,以公司报告期末总股本 2,723,894,529 股为基数,每 10 股派发现金红利 1.2 元 (含税),共计 326,836,143.48 元。该利润分配方案尚须经公司股东大会批准后方可实施。

根据公司五届二十次董事会通过的关于公司资本公积金转增股本的议案,公司以 2007 年末总股本为基数,以资本公积金进行每 10 股转增 10 股,转增后公司总股本变为 5,447,769,058 股。该转增股本方案尚须经公司股东大会批准后方可实施。

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

6.8 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

交易对方或收购资产	被收购资产	购买日	收购价格	是否为关联交易 (如是,说明定价原则)	新取得的资产权属是否已全部过户	收购是否涉及资产权属是否已全部过户
中国国电集团公司	国电浙江北仑第一发电有限公司 70% 股权	2007 年 6 月 1 日	186.340	是,交易标的资产最终交易价格经国务院国资委核准的评估机构和交易各方协商。	是	是
中国国电集团公司	国电烟台山第一发电有限公司 60% 股权	2007 年 6 月 1 日	34,080.38	是,交易标的资产最终交易价格经国务院国资委核准的评估机构和交易各方协商。	是	是
中国国电集团公司	国电陕西华电汉中发电有限公司 18% 股权	2007 年 6 月 1 日	87,158.88	是,交易标的资产最终交易价格经国务院国资委核准的评估机构和交易各方协商。	是	是
中国国电集团公司	浙江全省电力有限公司 2% 股权	2007 年 6 月 1 日	14,046	是,交易标的资产最终交易价格经国务院国资委核准的评估机构和交易各方协商。	是	是
中国国电集团公司	国电内蒙古东胜发电有限公司 50% 股权	2007 年 6 月 1 日	1,564.38	是,交易标的资产最终交易价格经国务院国资委核准的评估机构和交易各方协商。	是	是
中国国电集团公司	国电内蒙古蒙西发电有限公司 50% 股权	2007 年 6 月 1 日	4,100.55	是,交易标的资产最终交易价格经国务院国资委核准的评估机构和交易各方协商。	是	是

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否为关联方担保 (如是)
上海外高桥第二发电有限公司	2007 年 6 月 12 日	8,712.38	连带责任担保	2008 年 11 月 27 日 - 2017 年 9 月 15 日	否
上海外高桥第二发电有限公司	2007 年 6 月 12 日	18,822.32	连带责任担保	2008 年 11 月 27 日 - 2017 年 12 月 31 日	否
上海外高桥第二发电有限公司	2007 年 6 月 12 日	84,382.74	连带责任担保	2008 年 11 月 27 日 - 2017 年 9 月 15 日	否
北京国电环保科技股份有限公司	2007 年 6 月 12 日	2,500	连带责任担保	2007 年 6 月 12 日 - 2008 年 6 月 11 日	否
甘肃康达风电设备有限公司	2007 年 8 月 10 日	14,446.25	连带责任担保	2008 年 6 月 16 日 - 2021 年 8 月 16 日	否
浙江全省电力有限责任公司	2007 年 5 月 31 日	115,481	连带责任担保	2005 年 5 月 31 日 - 2015 年 10 月 15 日	否
报告期内发生担保合计		2,500			
报告期末发生担保合计		184,345.44			
报告期内对子公司提供担保合计		34,660			
报告期内对非子公司提供担保合计		117,136.00			

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

关联方	关联交易金额		关联交易金额占期末总资产比例	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
中国国电集团下属公司			396,116.93	15.96
中国国电集团下属公司	99,334.25	8.70		
辽宁省电力有限公司下属公司	124,983.73	5.15		
合计	224,698.98	19.55	396,116.93	15.96

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 993,342,461.47 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2007 年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作,董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

关联承诺及履行情况:

1) 中国国电集团公司承诺以国电电力作为中国国电集团公司全面改制的平台,在履行相应法律程序后,通过资产重组、重组,将中国国电集团公司优良的经营性资产注入国电电力,以使国电电力长期、持续、健康、稳定发展。

2) 中国国电集团公司承诺在政策允许且条件成熟的情况下,将根据国家相应的法律、法规和规定,支持并协助国电电力制定股权激励计划。

国电承诺履行情况:

(1) 2007 年 6 月,中国国电集团公司将其所持有的国电浙江北仑第一发电有限公司 70% 股权、国电内蒙古第一发电有限公司 60% 股权、国电大渡河龚嘴水电开发有限公司 18% 股权、国电内蒙古东胜发电有限公司 50% 股权、国电建设内蒙古能源有限公司 50% 股权和国电浙江北仑发电有限公司 2% 股权转让给本公司,公司已支付全部的转让价款,且股权转让、工商变更登记等手续已全部完成。

(2) 目前正在积极研究关于股权激励的方案。

(3) 2007 年 6 月,中国国电集团公司承诺以国电电力作为中国国电集团公司全面改制的平台,在履行相应法律程序后,通过资产重组、重组,将国电集团优良的经营性资产注入国电电力,支持国电电力做大、做强、做优、做稳,逐步消除电力行业存在的同业竞争。

7.6.2 其他重大承诺事项及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大承诺事项及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

证券代码	证券名称	期末持仓数量	占被投资公司总股本比例 (%)	期末持仓市值	报告期所有者权益变动	会计科目	期末余额
000033	云天齐	8,000,000.00	12.62	29,880,123.81	52,258,073.02	长期股权投资	发起人投资
600046	国电铝业	44,480,600.00	16.27	171,449,907.91	23,366,955.51	长期股权投资	发起人投资
合计		62,480,600	-	201,330,031.72	75,625,028.53	-	-

注:报告期损益为对应公司 2007 年度损益情况。

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

名称	期末持仓数量	占被投资公司总股本比例 (%)	期末持仓市值	会计科目	期末余额
国电财务有限公司	210,000,000.00	67	345,883,114.08	长期股权投资	发起人投资
长春热电有限公司	2,000,000.00	0.08	2,000,000.00	长期股权投资	发起人投资
国电铝业(北京)有限公司	1,500,000.00	5	1,500,000.00	长期股权投资	发起人投资
大唐证券经纪有限责任公司	670,000.00	0.45	670,000.00	长期股权投资	发起人投资
合计	214,170,000.00	-	350,053,114.08	-	-

注:报告期损益为对应公司 2007 年度损益情况。

7.9 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

8.0 募集资金使用情况

√适用 □不适用

募集资金总额	3,041,236,981.72 元	本年度已使用募集资金总额	1,041,236,981.72 元	
尚未使用募集资金	2,000,000,000.00 元	已累计使用募集资金总额	1,041,236,981.72 元	
承诺项目	投入金额 (万元)	实际投入金额 (万元)	是否按计划进度	产生收益情况 (万元)
收购烟台山第一发电有限公司 60% 股权	34,080.38	34,080.38	是	10,726.13
收购浙江北仑第一发电有限公司 70% 股权	186.340	186.340	是	28,546.32
收购陕西华电汉中发电有限公司 18% 股权	87,158.88	87,154.34	是	42,276.85
合计	307,566.24	304,122.7	是	81,561.30

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

项目名称	项目金额	项目进度
国电电力大连庄河发电有限公司	50	该项目建设 60 万千瓦机组,第一台和二台发电机组分别于 2007 年 8 月 6 日和 11 月 15 日通过 168 小时试运行,进入商业运营阶段。
国电陕西华电汉中发电有限公司	27.9	该项目建设 33 万千瓦机组,其中 1 号机组于 12 月 19 日首次并网发电,计划两台机组在 2008 年投产。
国电电力大同有限责任公司 (三期工程)	52.4	该项目建设 60 万千瓦机组,2007 年 12 月 30 日,“两机”全部投产,计划两台机组在 2008 年投产。
国电风能风力发电有限公司一期项目	45.3	该项目建设 33 台 1500KW 风力发电机组,目前,该项目已获得国家发展和改革委员会批准,设计招标工作。
国电风能风力发电有限公司二期项目	31.4	该项目是风能领域风力发电项目的后续工程,建设 21 台 1500KW 风力发电机组,该项目已获得国家发展和改革委员会批准,2007 年 12 月 2 日,第一台风机通过 168 小时试运行,计划 12 月底,30 台风机全部投产,风电发电项目总容量 16 台,并启动总容量。
国电风能风力发电有限公司	5.09	该项目已按照环评批复要求完成环评,截止 12 月,中机楼主体工程完工,计划 2008 年投产。
国电大渡河龚嘴水电开发有限公司 (龚嘴二期)	194.03	共建设 6 台 56 万千瓦发电机组,龚嘴水电站已于 2005 年实施竣工,2006 年中机楼一期发电机组于 2007 年 11 月 6 日投产,工程计划 2010 年全部机组投产发电,2011 年全部投产。
国电大渡河龚嘴水电开发有限公司	56.8	大渡河水电站总装机容量 60 万千瓦,龚嘴水电站水电开发有限公司负责投资建设,该项目总投资 174.7 亿元,共建设 4 台 66 万千瓦发电机组,目前,该项目正在履行核准批复及工程核准手续。
国电大渡河大岗山水电开发有限公司	174.73	大岗山水电站总装机容量 60 万千瓦,龚嘴水电站水电开发有限公司负责投资建设,该项目总投资 174.7 亿元,共建设 4 台 66 万千瓦发电机组,目前,该项目正在履行核准批复及工程核准手续。
上海外高桥第二发电有限责任公司	80.77	该项目建设 60 万千瓦机组,目前其中的 3 号机组于 12 月 17 日首次并网发电,计划两台机组在 2008 年投产。
北京大唐燃气轮机发电有限公司	3	该项目建设 40 万千瓦燃气轮机,2007 年 12 月 20 日,首次并网,按设计计划,该项目于 2008 年 1 月通过 168 小时试运行。
菲律宾风力发电有限公司	106	该项目总投资为 106 亿元,建设 20 台 750KW 风力发电机组,总容量 15 万千瓦,该项目 2006 年投产 10.6 万千瓦,2007 年投产 4.96 万千瓦,目前已累计投产 15 万千瓦。
合计	708.9	是

6.6 董事会对会计师事务所“非标审计报告”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预案