

上海电力股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§ 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司半年度财务报告已经北京岳华会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人周世平、主管会计工作负责人孙基及会计机构负责人（会计主管人员）杨汉昌声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	上海电力	
股票代码	600021	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐勤华	周金发
联系地址	上海市中山南路 268 号 36 层	上海市中山南路 268 号 36 层
电话	(021) 51171016 或 51156666 转	(021) 51171016 或 51156666 转
传真	(021) 51171019	(021) 51171019
电子信箱	sepco@shanghaipower.com	sepco@shanghaipower.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	19,285,105,955.39	17,786,233,883.43	8.43
所有者权益（或股东权益）	6,414,690,039.66	6,438,084,150.71	-0.36
每股净资产(元)	4.055	4.118	-1.53
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业利润	346,706,491.13	273,662,710.15	26.69
利润总额	348,025,272.65	272,938,723.43	27.51
净利润	211,382,086.04	192,370,182.18	9.88
扣除非经常性损益的净利润	210,997,970.97	191,766,106.47	10.03
基本每股收益(元)	0.1352	0.1230	9.92
稀释每股收益(元)	0.1297	0.1230	5.45

净资产收益率(%)	3.30	3.11	增加 0.19 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	730,632,469.32	362,208,469.22	101.72
每股经营活动产生的现金流量净额	0.46	0.23	100.00

2.2.2 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	-1,355,454.29
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,406,860.36
所得税影响数	-667,291.00
合计	384,115.07

2.2.3 国内外会计准则差异

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	国内会计准则	境外(国际)会计准则
净利润	324,910,002.16	
净资产	9,046,255,813.41	
差异说明		

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 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									
2、国有法人持股	1,168,529,750	74.74			-390,876,250		-390,876,250	777,653,500	49.16
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					390,876,250		390,876,250	390,876,250	24.71
其中:境外法人持股					390,876,250		390,876,250	390,876,250	24.71
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	394,975,250	25.26			18,346,757		18,346,757	413,322,007	26.13
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,563,505,000	100			18,346,757.00		18,346,757.00	1,581,851,757	100

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	120,354				
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
中国电力投资集团公司	国有法人	35.40	560,002,361	513,962,494	托管
中国电力国际发展有限公司	境外法人	24.71	390,876,250	358,740,867	托管
上海华东电力发展公司	国有法人	18.70	295,826,389	217,651,139	托管
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	国有法人	0.28	4,395,400	0	未知
全国社保基金一零二组合	国有法人	0.19	3,000,000	0	未知
全国社保基金一零八组合	国有法人	0.18	2,887,841	0	未知
全国社保基金一零三组合	国有法人	0.18	2,881,720	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	国有法人	0.101	1,654,278	0	未知
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	国有法人	0.094	1,492,196	0	未知
中国农业银行—大成沪深 300 指数证券投资基金	国有法人	0.088	1,391,518	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数量	股份种类
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	4,395,400	人民币普通股
全国社保基金一零二组合	3,000,000	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	2,887,841	人民币普通股
全国社保基金一零三组合	2,881,720	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1,654,278	人民币普通股
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	1,492,196	人民币普通股
中国农业银行—大成沪深 300 指数证券投资基金	1,391,518	人民币普通股
方宏如	1,126,400	人民币普通股
彭雁英	960,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	799,487	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前 10 名流通股股东与本公司无关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知前十名流通股股东之间的关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业 或分产 品	营业收入	营业成本	毛利 率 (%)	营业收入比上 年同期增减(%)	营业成本比上 年同期增减(%)	毛利率比上年同 期增减(%)
分行业						
分产品						
电力	3,401,368,880.28	2,988,818,627.23	12.13	6.63	10.71	减少 21.07 个百分点
热力	462,338,005.16	367,963,356.59	20.41	23.62	14.25	增加 47.02 个百分点

其中：报告期内上市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 0 万元。

5.2 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(%)

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	233,143.80		本年度已使用募集资金总额			29,441
			已累计使用募集资金总额			229,402.86
承诺项目	拟投入 金额	是否变更项目	实际投 入金额	产生收益 情况	是否符合计划进 度	是否符合预 计收益
淮沪煤电有限公司	53,500	否	53,500	尚未产生 收益	是	

上海外高桥第三发电有限责任公司	55,900	否	46,585	尚未产生收益	是	
合计	109,400	--	100,085		--	--
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						
变更原因及变更程序说明（分具体项目）						
尚未使用的募集资金用途及去向	1、尚未使用募集资金系江苏华电望亭天然气发电有限公司工程款，目前该公司正进行竣工决算，该款项需待竣工决算完成后按实支付，若有剩余资金拟补充公司流动资金。					

5.6.2 变更项目情况

适用 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本期末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
江苏昆仑投资有限公司	江苏上电贾汪发电有限公司25%股权	2006年12月31日	不高于12653.64			否	否	否

6.1.2 出售资产

□适用 √不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

√适用 □不适用

1)、尚在进行中

6.2 担保事项

√适用 □不适用

单位:万元 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	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
江苏华电望亭天然气发电有限公司	2005年4月4日	73,300.00	连带责任担保	2005年4月4日~借款合同履行完毕	否	是
外高桥第二发电有限公司	2006年11月27日	65,987.30	连带责任担保	2006年11月27日~借款合同履行完毕	否	是
报告期内担保发生额合计					6,062.70	
报告期末担保余额合计（A）					139,287.30	
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计					10,419.38	
报告期末对子公司担保余额合计（B）					167,259.00	
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）					306,546.30	
担保总额占公司净资产的比例					47.79	
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）					240,559.00	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						
上述三项担保金额合计（C+D+E）					240,559.00	

6.3 非经营性关联债权债务往来

□适用 √不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

适用 不适用

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

适用 不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计报告	<input checked="" type="checkbox"/> 标准审计报告 <input type="checkbox"/> 非标准审计报告
审计报告正文	
<h2 style="margin: 0;">审计报告</h2> <p>上海电力股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的上海电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2007 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年 1-6 月的利润表和合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>我们认为，贵公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月的经营成果和现金流量。</p> <p>岳华会计师事务所有限责任公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：尹师州、于冲</p> <p>北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 1201-1203 室</p> <p style="text-align: right;">2007 年 8 月 7 日</p>	

7.2 财务报表

合并资产负债表

2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海电力股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	九、1	1,307,987,122.64	1,390,486,103.02
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	九、2	14,268,911.03	10,613,225.84
应收票据	九、3	63,834,529.01	210,929,285.74
应收账款	九、4	652,116,447.72	580,280,294.24
预付款项	九、5	317,778,718.73	337,752,688.72
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
其他应收款	九、6	73,566,171.26	12,913,967.39
买入返售金融资产			
存货	九、7	315,444,226.33	263,027,711.96
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	九、8	2,712,212.07	13,522,884.82
流动资产合计		2,747,708,338.79	2,819,526,161.73
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	九、9	4,047,257,319.78	3,526,501,808.68
投资性房地产			
固定资产	九、10	7,735,890,461.43	8,118,658,048.92
在建工程	九、11	2,781,692,920.20	1,659,825,738.08
工程物资	九、12	1,520,765,225.97	1,203,428,375.63
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	九、13	332,630,248.90	337,032,310.07
开发支出			
商誉	九、14	94,748,905.31	94,748,905.31
长期待摊费用	九、15	18,595,782.00	20,695,782.00
递延所得税资产	九、16	5,816,753.01	5,816,753.01
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,537,397,616.60	14,966,707,721.70
资产总计		19,285,105,955.39	17,786,233,883.43
流动负债：			
短期借款	九、18	4,393,280,000.00	3,832,100,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			

交易性金融负债			
应付票据	九、19	100,000,000.00	150,000,000.00
应付账款	九、20	195,592,570.91	204,233,924.58
预收款项		53,328,539.34	32,477,078.97
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	九、21	159,609,156.95	159,007,277.58
应交税费	九、22	69,633,740.01	112,292,616.76
应付利息	九、23	9,046,485.36	4,011,608.70
其他应付款	九、24	268,633,662.99	222,150,866.13
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	九、25	1,400,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计		6,649,124,155.56	5,316,273,372.72
非流动负债：			
长期借款	九、26	2,470,399,627.67	2,466,902,787.94
应付债券	九、27	892,789,266.43	950,540,929.22
长期应付款			
专项应付款	九、28	210,606,162.52	185,117,082.00
预计负债			
递延所得税负债	九、29	4,238,468.80	6,357,703.20
其他非流动负债	九、30	11,692,461.00	12,660,000.00
非流动负债合计		3,589,725,986.42	3,621,578,502.36
负债合计		10,238,850,141.98	8,937,851,875.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	九、31	1,581,851,757.00	1,563,505,000.00
资本公积	九、32	3,932,441,333.76	3,872,863,287.85
减：库存股			
盈余公积	九、33	578,915,320.26	578,915,320.26
一般风险准备			
未分配利润	九、34	321,481,628.64	422,800,542.60
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		6,414,690,039.66	6,438,084,150.71
少数股东权益	九、35	2,631,565,773.75	2,410,297,857.64
所有者权益合计		9,046,255,813.41	8,848,382,008.35
负债和所有者权益总计		19,285,105,955.39	17,786,233,883.43

公司法定代表人：周世平

主管会计工作负责人：孙基

会计机构负责人：杨汉昌

母公司资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海电力股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		276,563,618.38	461,348,353.39
交易性金融资产		14,268,911.03	10,613,225.84
应收票据		63,834,529.01	64,929,285.74
应收账款	十、1	254,692,434.68	321,204,689.09
预付款项		184,277,667.38	162,493,397.74
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十、2	47,674,863.62	231,600.75
存货		133,190,730.13	125,837,376.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			10,560,000.00
流动资产合计		974,502,754.23	1,157,217,928.59
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十、3	6,771,116,350.03	6,030,860,838.92
投资性房地产			
固定资产		1,788,512,130.02	1,934,556,850.57
在建工程		111,584,893.91	64,975,676.15
工程物资		4,175,972.00	1,461.60
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		289,550,163.45	293,287,932.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		18,550,000.00	20,650,000.00
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,983,489,509.41	8,344,332,759.88
资产总计		9,957,992,263.64	9,501,550,688.47
流动负债：			
短期借款		736,730,000.00	620,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		100,000,000.00	150,000,000.00
应付账款		4,625,676.97	4,168,293.60
预收款项		8,647,622.06	9,476,922.06
应付职工薪酬		101,402,751.11	111,714,238.84
应交税费		17,511,114.99	25,628,932.59
应付利息		4,249,500.00	
应付股利			
其他应付款		57,456,927.92	67,236,279.24
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债		1,100,000,000.00	600,000,000.00
流动负债合计		2,130,623,593.05	1,588,224,666.33
非流动负债：			
长期借款		337,699,627.67	334,202,787.94
应付债券		892,789,266.43	950,540,929.22
长期应付款			
专项应付款		210,606,162.52	185,117,082.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		4,492,461.00	5,460,000.00
非流动负债合计		1,445,587,517.62	1,475,320,799.16
负债合计		3,576,211,110.67	3,063,545,465.49
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,581,851,757.00	1,563,505,000.00
资本公积		3,932,441,333.76	3,872,863,287.85
减：库存股			
盈余公积		317,680,768.41	317,680,768.41
未分配利润		549,807,293.80	683,956,166.72
所有者权益（或股东权益）合计		6,381,781,152.97	6,438,005,222.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,957,992,263.64	9,501,550,688.47

公司法定代表人：周世平 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

合并利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海电力股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	九、36	3,940,165,798.09	3,624,341,977.99
其中：营业收入		3,940,165,798.09	3,624,341,977.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,849,639,835.73	3,466,312,215.16
其中：营业成本	九、37	3,435,440,244.41	3,118,635,236.15
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	九、39	18,593,282.10	29,094,639.70
销售费用		2,555,247.95	2,813,357.23
管理费用	九、40	223,886,101.40	197,221,941.68
财务费用	九、41	161,706,107.78	117,209,610.25
资产减值损失	九、42	7,458,852.09	1,337,430.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	九、43	3,655,685.19	
投资收益（损失以“-”号填列）	九、44	252,524,843.58	115,632,947.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		252,524,843.58	128,051,734.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		346,706,491.13	273,662,710.15
加：营业外收入	九、45	3,417,722.53	413,026.57
减：营业外支出	九、46	2,098,941.01	1,137,013.29
其中：非流动资产处置损失		2,088,941.01	759,076.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		348,025,272.65	272,938,723.43
减：所得税费用	九、47	23,115,270.49	31,526,075.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		324,910,002.16	241,412,647.62
归属于母公司所有者的净利润		211,382,086.04	192,370,182.18
少数股东损益		113,527,916.12	49,042,465.44
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1352	0.1230
（二）稀释每股收益		0.1297	0.1230

公司法定代表人：周世平

主管会计工作负责人：孙基

会计机构负责人：杨汉昌

母公司利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海电力股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十、4	1,677,121,558.20	1,847,748,813.49
减：营业成本	十、5	1,608,354,816.34	1,668,924,010.43
营业税金及附加		10,135,641.95	13,020,503.18
销售费用		2,555,247.95	2,813,357.23
管理费用		126,391,147.14	117,602,709.68
财务费用		69,326,959.54	37,950,409.06
资产减值损失		186,521.06	14,317.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		3,655,685.19	
投资收益（损失以“－”号填列）	十、7	315,764,843.58	209,768,747.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		252,524,843.58	128,051,734.66
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		179,591,752.99	217,192,253.34
加：营业外收入		934,801.83	396,026.57
减：营业外支出		1,974,427.74	410,933.34
其中：非流动资产处置净损失		1,964,427.74	409,790.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		178,552,127.08	217,177,346.57
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		178,552,127.08	217,177,346.57
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1142	0.1389
（二）稀释每股收益		0.1113	0.1389

公司法定代表人：周世平

主管会计工作负责人：孙基

会计机构负责人：杨汉昌

合并现金流量表(2007 年 1-6 月)

编制单位: 上海电力股份有限公司单位: 元

币种: 人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		4,672,347,135.15	4,293,450,183.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			32,442.04
收到其他与经营活动有关的现金	九、48	117,770,921.80	19,494,822.69
经营活动现金流入小计		4,790,118,056.95	4,312,977,448.23
购买商品、接受劳务支付的现金		3,161,001,021.92	3,108,270,729.30
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		416,988,425.00	325,373,848.27
支付的各项税费		390,364,358.41	406,859,973.69
支付其他与经营活动有关的现金		91,131,782.30	110,264,427.75
经营活动现金流出小计		4,059,485,587.63	3,950,768,979.01
经营活动产生的现金流量净额		730,632,469.32	362,208,469.22
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		153,616,832.47	148,736,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,079,026.35	432,146.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	九、50	8,126,211.50	23,178,281.48
投资活动现金流入小计		163,822,070.32	172,346,427.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,482,343,928.99	182,257,446.04
投资支付的现金		466,847,500.00	303,580,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,949,191,428.99	485,837,446.04
投资活动产生的现金流量净额		-1,785,369,358.67	-313,491,018.26
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		168,500,000.00	31,175,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,584,180,000.00	1,811,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,752,680,000.00	1,842,175,000.00
偿还债务支付的现金		3,234,085,111.45	1,526,493,028.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		545,491,843.18	485,532,023.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	九、51	865,136.40	3,830,000.00
筹资活动现金流出小计		3,780,442,091.03	2,015,855,051.57
筹资活动产生的现金流量净额		972,237,908.97	-173,680,051.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-82,498,980.38	-124,962,600.61
加：期初现金及现金等价物余额		1,390,486,103.02	843,865,079.88
六、期末现金及现金等价物余额		1,307,987,122.64	718,902,479.27
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		324,910,002.16	241,412,647.62
加：资产减值准备		7,454,132.99	1,337,430.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		473,252,629.05	466,506,106.29
无形资产摊销		4,258,157.72	4,287,551.32
长期待摊费用摊销		2,100,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		717,130.15	338,206.97
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		3,222.50	4,023,870.30
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		-3,655,658.19	
财务费用（收益以“－”号填列）		147,716,914.92	92,724,329.29
投资损失（收益以“－”号填列）		-252,524,843.58	-115,632,947.32
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-2,119,234.40	-2,119,234.40
存货的减少（增加以“－”号填列）		-52,416,514.37	-46,723,952.83
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		109,347,809.37	-251,301,370.35
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		-28,411,279.00	-32,644,167.82
其他			
经营活动产生的现金流量净额		730,632,469.32	362,208,469.22
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
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变动情况：			
现金的期末余额		1,307,987,122.64	718,902,479.27
减：现金的期初余额		1,390,486,103.02	843,865,079.88
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		-82,498,980.38	-124,962,600.61

公司法定代表人：周世平

主管会计工作负责人：孙基

会计机构负责人：杨汉昌

母公司现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海电力股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,013,113,930.46	2,107,708,373.36
收到的税费返还			32,442.04
收到其他与经营活动有关的现金		108,110,937.88	6,661,000.19
经营活动现金流入小计		2,121,224,868.34	2,114,401,815.59
购买商品、接受劳务支付的现金		1,607,572,187.31	1,533,976,457.94
支付给职工以及为职工支付的现金		281,855,916.18	200,924,771.94
支付的各项税费		125,762,314.71	149,242,649.30
支付其他与经营活动有关的现金		59,168,143.04	65,257,374.69
经营活动现金流出小计		2,074,358,561.24	1,949,401,253.87
经营活动产生的现金流量净额		46,866,307.10	165,000,561.72
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		216,856,832.47	242,876,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,031,713.35	417,146.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		218,888,545.82	243,293,146.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,757,850.65	14,516,960.63
投资支付的现金		686,347,500.00	326,155,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		728,105,350.65	340,671,960.63
投资活动产生的现金流量净额		-509,216,804.83	-97,378,814.33
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,839,730,000.00	890,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,839,730,000.00	890,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,234,085,111.45	717,093,028.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		327,213,989.43	317,148,425.00
支付其他与筹资活动有关的现金		865,136.40	3,830,000.00
筹资活动现金流出小计		1,562,164,237.28	1,038,071,453.32
筹资活动产生的现金流量净额		277,565,762.72	-148,071,453.32

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-184,784,735.01	-80,449,705.93
加：期初现金及现金等价物余额		461,348,353.39	248,652,285.59
六、期末现金及现金等价物余额		276,563,618.38	168,202,579.66
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		178,552,127.08	217,177,346.57
加：资产减值准备		186,521.06	14,317.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		148,596,546.36	157,969,118.21
无形资产摊销		3,593,865.74	3,594,860.32
长期待摊费用摊销		2,100,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		863,240.80	14,764.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-3,655,658.19	
财务费用（收益以“-”号填列）		51,719,698.91	14,531,431.04
投资损失（收益以“-”号填列）		-315,764,843.58	-209,768,747.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		-7,353,354.09	-24,176,269.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		63,781,647.74	7,889,796.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		-75,753,484.73	-2,246,055.91
其他			
经营活动产生的现金流量净额		46,866,307.10	165,000,561.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
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变动情况：			
现金的期末余额		276,563,618.38	168,202,579.66
减：现金的期初余额		461,348,353.39	248,652,285.59
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		-184,784,735.01	-80,449,705.93

公司法定代表人：周世平

主管会计工作负责人：孙基

会计机构负责人：杨汉昌

合并所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,563,505,000.00	3,823,404,217.07		627,204,496.26		364,422,447.12		2,407,301,532.86	8,785,837,693.31
加：会计政策变更		49,459,070.78		-48,289,176.00		58,378,095.48		2,996,324.78	62,544,315.04
前期差错更正									
二、本年初余额	1,563,505,000.00	3,872,863,287.85		578,915,320.26		422,800,542.60		2,410,297,857.64	8,848,382,008.35
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	18,346,757.00	59,578,045.91				-101,318,913.96		221,267,916.11	197,873,805.06
(一) 净利润						211,382,086.04		113,527,916.12	324,910,002.16
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		152,658.95						107,739,999.99	107,892,658.94
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		152,658.95						107,739,999.99	107,892,658.94
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									

4. 其他									
上述 (一) 和 (二) 小计		152,658.95				211,382,086.04		113,527,916.12	325,062,661.11
(三) 所有者 投入和 减少资 本	18,346,757.00	59,425,386.96							77,772,143.96
1. 所 有者投 入资本									
2. 股 份支付 计入所 有者权 益的金 额									
3. 其 他	18,346,757.00	59,425,386.96							77,772,143.96
(四) 利润分 配						-312,701,000.00			-312,701,000.00
1. 提 取盈余 公积									
2. 提 取一般 风险准 备									
3. 对 所有者 (或股 东)的 分配						-312,701,000.00			-312,701,000.00
4. 其 他									
(五) 所有者 权益内 部结转									
1. 资 本公积 转增资 本(或 股本)									
2. 盈 余公积 转增资 本(或 股本)									
3. 盈 余公积 弥补亏 损									
4. 其 他									
四、本 期期末 余额	1,581,851,757.00	3,932,441,333.76		578,915,320.26		321,481,628.64		2,631,565,773.75	9,046,255,813.41

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21		548,746,377.83		350,716,669.72		1,963,838,964.43	8,250,210,977.19
加:会计政策变更				-32,126,182.02		46,148,988.95		5,780,064.66	19,802,871.59
前期差错更正									
二、本年初余额	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21		516,620,195.81		396,865,658.67		1,969,619,029.09	8,270,013,848.78
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)						-120,330,817.82		139,568,048.16	19,237,230.34
(一)净利润						192,370,182.18		49,042,465.44	241,412,647.62
(二)直接计入所有者权益的利得和损失								90,525,582.72	90,525,582.72
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								90,525,582.72	90,525,582.72
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他									
上述						192,370,182.18		139,568,048.16	331,938,230.34

(一) 和 (二) 小计									
(三) 所有者 投入和 减少资 本									
1. 所 有者投 入资本									
2. 股 份支付 计入所 有者权 益的金 额									
3. 其 他									
(四) 利润分 配						-312,701,000.00			-312,701,000.00
1. 提 取盈余 公积									
2. 提 取一般 风险准 备									
3. 对 所有者 (或股 东)的 分配						-312,701,000.00			-312,701,000.00
4. 其 他									
(五) 所有者 权益内 部结转									
1. 资 本公积 转增资 本(或 股本)									
2. 盈 余公积 转增资 本(或 股本)									
3. 盈 余公积 弥补亏 损									
4. 其 他									
四、本 期期末 余额	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21		516,620,195.81		276,534,840.85		2,109,187,077.25	8,289,251,079.12

公司法定代表人:周世平

主管会计工作负责人:孙基

会计机构负责人:杨汉昌

母公司所有者权益变动表

2007 年 1-6 月

编制单位：上海电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,563,505,000.00	3,823,404,217.07		315,317,262.78	676,707,422.95	6,378,933,902.80
加：会计政策变更		49,459,070.78		2,363,505.63	7,248,743.77	59,071,320.18
前期差错更正						
二、本年初余额	1,563,505,000.00	3,872,863,287.85		317,680,768.41	683,956,166.72	6,438,005,222.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,346,757.00	59,578,045.91			-134,148,872.92	-56,224,070.01
（一）净利润					178,552,127.08	178,552,127.08
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		152,658.95				152,658.95
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		152,658.95				152,658.95
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		152,658.95			178,552,127.08	178,704,786.03
（三）所有者投入和减少资本	18,346,757.00	59,425,386.96				77,772,143.96
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他	18,346,757.00	59,425,386.96				77,772,143.96
（四）利润分配					-312,701,000.00	-312,701,000.00
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-312,701,000.00	-312,701,000.00
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,581,851,757.00	3,932,441,333.76		317,680,768.41	549,807,293.80	6,381,781,152.97

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21		274,763,644.78	624,425,860.92	6,286,098,470.91
加:会计政策变更				-657,424.31	-2,629,697.21	-3,287,121.52
前期差错更正						
二、本年初余额	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21		274,106,220.47	621,796,163.71	6,282,811,349.39
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)					-95,523,653.43	-95,523,653.43
(一)净利润					217,177,346.57	217,177,346.57
(二)直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述(一)和(二)小计					217,177,346.57	217,177,346.57
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配					-312,701,000.00	-312,701,000.00
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配					-312,701,000.00	-312,701,000.00
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21		274,106,220.47	526,272,510.28	6,187,287,695.96

公司法定代表人:周世平

主管会计工作负责人:孙基

会计机构负责人:杨汉昌

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

本公司于 2007 年 1 月 1 日起实行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。按照新会计准则、中国证监会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露的通知（证监发[2006]136 号）》和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，本公司对以下会计政策进行了变更，并对比较期间的财务报表进行了追溯调整，其中：1、所得税原执行应付税款法现改为执行资产负债表债务法，影响 2007 年 1 月 1 日留存收益 10,611,415.62 元，其中：归属于母公司的所有者权益增加 7,615,090.82 元，归属于少数股东的权益增加 2,996,324.80 元。2、金融工具分拆增加的权益 按照新会计准则第 22 号规定，可转换债券的价格是普通债权和看涨期权两部分的总和。根据新会计准则应将可转换债券的价值分解为普通的债权和股权，上述影响增加 2007 年 1 月 1 日资本公积为 49,459,070.78 元。3、衍生金融工具 根据新会计准则第 22 号规定，将外币调期业务划分为金融资产。上述影响增加 2007 年 1 月 1 日所有者权益 1,997,158.57 元。4、其他 1) 少数股东权益 公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中少数股东享有的权益为 2,407,301,532.86 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 2,407,301,532.86 元。此外，由于计提坏账准备、减值准备及建立工资储备金等原因产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益的金额为 2,996,324.80 元，新会计准则下少数股东权益为 2,410,297,857.66 元。2) 新会计准则下取消比例合并，减少比例合并单位内部交易的抵消而增加所有者权益 476,670.07 元。上述影响合计增加所有者权益-其他为 2,410,774,527.73 元。

7.3.2 本公司报告期内合并范围新增一家公司，为持股 100%的上海上电漕泾发电有限公司（以下简称上电漕泾）。本公司自 2007 年 6 月 30 日起将其纳入合并范围。

项目	金额	对合并报表影响
资产总额	50,000,000.00	50,000,000.00
所有者权益	50,000,000.00	0

截至 2007 年 6 月 30 日止，上电漕泾正处于工程项目筹建期，未发生生产经营活动，未编制利润表。

上海电力股份有限公司

2007 年 8 月 7 日