

中国长江电力股份有限公司 2007 年中期报告



二〇〇七年七月二十七日

重要提示

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。

本报告经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，董事杨清、王晓松分别委托董事林初学、董事长李永安，独立董事武广齐委托独立董事吴敬儒代为出席并代为行使表决权。

公司 2007 年半年度财务报告未经审计。

公司法定代表人董事长李永安、主管会计工作的负责人总经理张诚、会计机构负责人财务部经理李绍平声明：保证中期报告中财务报告的真实、完整。

目 录

| | |
|------------------------|----|
| 一、公司基本情况 | 1 |
| 二、股份变动和主要股东持股情况 | 4 |
| 三、董事、监事、高级管理人员情况 | 7 |
| 四、董事会报告 | 8 |
| 五、重要事项 | 12 |
| 六、财务报告 | 20 |
| 七、备查文件 | 63 |



一、公司基本情况

(一) 法定中文名称：中国长江电力股份有限公司

中文名称缩写：长江电力

法定英文名称：China Yangtze Power Co., Ltd.

英文名称缩写：CYPC

(二) 股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：长江电力

股票代码：600900

(三) 注册地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座

办公地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座

邮政编码：100032

互联网网址：<http://www.cypc.com.cn>

电子信箱：cypc@cypc.com.cn

(四) 法定代表人：李永安

(五) 董事会秘书及证券事务代表

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|--|--------|
| 姓名 | 傅振邦 | 陈东 |
| 联系地址 | 北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 21 层 | |
| 电话 | 010-58688900 | |
| 传真 | 010-58688898 | |
| 电子信箱 | cypc@cypc.com.cn | |

(六) 选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、
《中国三峡工程报》

登载中期报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

中期报告备置地点：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 21 层公
司董事会办公室

(七) 其他有关资料

首次注册登记日期：2002 年 11 月 4 日

首次注册登记地点：北京市崇文区广渠门内大街 25 号



最近一次变更注册登记日期：2006年9月28日

最近一次变更注册登记地点：北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座

企业法人营业执照注册号：1000001003730

税务登记号码：420501710930405

聘请的会计师事务所：天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司

聘请的会计师事务所办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街26号朝外们写字中心

（八）主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

金额单位：元

| 项 目 | 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 | 61,366,482,002.14 | 47,635,885,017.70 | 28.82 |
| 股东权益 | 35,605,030,090.85 | 28,921,838,448.51 | 23.11 |
| 每股净资产（元/股） | 3.78 | 3.53 | 7.08 |
| 项 目 | 报告期 （1-6月） | 上年同期 （1-6月） | 本报告期比上年同 期增减（%） |
| 营业利润 | 3,083,402,905.17 | 1,714,254,326.11 | 79.87 |
| 利润总额 | 3,291,423,484.19 | 1,959,110,125.04 | 68.01 |
| 净利润 | 2,252,472,176.10 | 1,312,262,139.66 | 71.65 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 1,465,360,593.87 | 1,303,515,659.01 | 12.42 |
| 基本每股收益（元/股）* | 0.268 | 0.160 | 67.50 |
| 稀释每股收益（元/股）* | 0.251 | 0.159 | 57.86 |
| 净资产收益率（%） | 6.326 | 4.537 | 增加1.789个百分点 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,837,458,464.31 | 1,703,099,959.56 | 7.89 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.195 | 0.208 | -6.25 |

注*：基本每股收益和稀释每股收益系按照新企业会计准则的规定进行计算，其中基本每股收益只考虑当期实际发行在外的普通股股份，按照归属于普通股股东的当期净利润除以当期实际发行在外普通股的加权平均数计算确定；稀释每股收益是以基本每股收益为基础，假设公司发行在外的认股权证均已在期初转换为普通股，从而分别调整归属于普通股股东的当期净利润以及发行在外普通股的加权平均数计算而得的每股收益。具体计算过程详见财务报表附注“十一、补充资料”。上年同期数据已做相应调整。



2、非经常性损益涉及的项目和金额

金额单位：元

| 项 目 | 金 额 |
|-------------|------------------|
| 非流动资产处置损益 | 1,182,096,852.06 |
| 其他各项营业外收支净额 | -7,303,445.74 |
| 减：所得税影响 | 387,681,824.09 |
| 合计 | 787,111,582.23 |



二、股份变动和主要股东持股情况

(一) 股份变动情况表

数量单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动 ^注 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 | 4,949,350,000 | 60.46 | | | | | | 4,949,350,000 | 52.59 |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 3,237,387,600 | 39.54 | | | | 1,225,347,857 | | 4,462,735,457 | 47.41 |
| 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 | 8,186,737,600 | 100.00 | | | | | | 9,412,085,457 | 100.00 |

注：“本次变动”指 2007 年 5 月 24 日，公司“长电 CWB1”认股权证行权结束所发生的股份变动。

(二) 股东情况

1、截至 2007 年 6 月 30 日公司股东数量和持股情况

单位：股

| 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 |
|---------------|------|--------|---------------|---------------|------------|
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 国有股东 | 62.60% | 5,891,752,448 | 4,949,350,000 | 0 |
| 中国核工业集团公司 | 国有股东 | 1.85% | 174,396,500 | 0 | 0 |



| | | | | | |
|-----------------------------------|------|-------|-------------|---|---|
| 华能国际电力股份有限公司 | 国有股东 | 1.82% | 171,706,500 | 0 | 0 |
| 中国石油天然气集团公司 | 国有股东 | 1.82% | 171,706,500 | 0 | 0 |
| 全国社保基金五零一组合 | 其他 | 0.60% | 53,586,200 | 0 | 0 |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪 | 其他 | 0.56% | 53,000,000 | 0 | 0 |
| 中国工商银行－南方稳健成长证券投资基金 | 其他 | 0.53% | 50,000,000 | 0 | 0 |
| 三峡财务有限责任公司 | 国有股东 | 0.53% | 49,999,974 | 0 | 0 |
| 中国银行－易方达积极成长证券投资基金 | 其他 | 0.52% | 48,999,931 | 0 | 0 |
| 中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金 | 其他 | 0.49% | 46,443,550 | 0 | 0 |

前 10 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 |
|-----------------------------------|---|--------|
| 中国核工业集团公司 | 174,396,500 | 人民币普通股 |
| 华能国际电力股份有限公司 | 171,706,500 | 人民币普通股 |
| 中国石油天然气集团公司 | 171,706,500 | 人民币普通股 |
| 全国社保基金五零一组合 | 53,586,200 | 人民币普通股 |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪 | 53,000,000 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行－南方稳健成长证券投资基金 | 50,000,000 | 人民币普通股 |
| 三峡财务有限责任公司 | 49,999,974 | 人民币普通股 |
| 中国银行－易方达积极成长证券投资基金 | 48,999,931 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金 | 46,443,550 | 人民币普通股 |
| 中国平安人寿保险股份有限公司－分红－一个险分红 | 38,116,299 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 三峡财务有限责任公司属于公司控股股东中国长江三峡工程开发总公司（简称“中国三峡总公司”）的控股子公司。除此之外，未知其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人情况。 | |

2、有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

| 时 间 | 限售期满新增可上市交易股份数量 | 有限售条件股份数量余额 | 无限售条件股份数量余额 | 说 明 |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|--|
| 2007年8月15日 | 446,644,320 | 4,502,705,680 | 4,909,379,777 | 中国三峡总公司所持公司有限售条件的 44,664.432 万股股份限售期满 |
| 2015年12月31日 | 4,502,705,680 | 0 | 9,412,085,457 | 中国三峡总公司所持公司有限售条件的 450,270.568 万股股份限售期满 |



3、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

| 序号 | 有限售条件 股东名称 | 持有的有限售 条件股份数量 | 可上市 交易时间 | 新增可上市交 易股份数量 | 单位：股 限售条件 |
|----|---------------|------------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------|
| 1 | 中国三峡总 公司 | 4,949,350,000 | 2007 年 8 月 15 日 2015 年 12 月 31 日 | 446,644,320 4,502,705,680 | 见注 1 |

注 1：中国三峡总公司持股限售条件：长江电力股权分置改革方案实施前中国三峡总公司持有的长江电力股份自获得上市流通权之日起 24 个月内不上市交易或转让，在 2015 年之前，中国三峡总公司持有的长江电力股份占长江电力总股本的比例将不低于 55%，但在长江电力股权分置改革方案实施后增加持有的长江电力股份的上市交易或转让不受上述限制。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。



三、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 年初持股数 | 本期增持股份数量 | 本期减持股份数量 | 期末持股数 | 变动原因 |
|-----|----|-------|----------|----------|--------|--------|
| 王晓松 | 董事 | 0 | 20,000 | 0 | 20,000 | 二级市场购买 |
| 张崇久 | 监事 | 4200 | 0 | 4200 | 0 | 二级市场卖出 |

(二) 报告期内公司董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

1、2007年3月12日，公司工会会员代表大会选举艾友忠先生为公司第二届监事会职工代表监事，王振刚先生不再担任公司职工代表监事。

2、2007年5月8日，经公司2006年度股东大会审议通过，聘请金莲淑担任公司第二届董事会独立董事。



四、董事会报告

(一) 公司主营业务范围及经营情况

公司主营水力发电，经营范围是电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护。

截至2007年6月30日，公司下属葛洲坝电站2007年上半年完成发电量62.35亿千瓦时，较上年同期减少3.11%；三峡电站2007年上半年完成发电量238.56亿千瓦时（含新投产机组调试电量），由公司与三峡总公司按照《三峡发电资产委托管理协议》确定的分配原则进行分配，公司分配109.74亿千瓦时，较上年同期增长21.26%。2007年上半年公司所属总发电量172.09亿千瓦时，较上年同期增长11.13%。公司发电量同比增长的主要原因是：三峡电站平均水头比上年同期提高约12.2米并利用消落库容多发电，发电量比上年同期增加约13%；2007年5月底公司收购控股股东中国三峡总公司两台单机容量70万千瓦的三峡发电机组，公司分配三峡电站电量比例上升。

上半年公司营业收入为34.02亿元，营业利润30.83亿元，利润总额32.91亿元，净利润22.52亿元，基本每股收益0.268元。

报告期内主要财务指标对比如下：

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 变动比例(%) |
|---------------|--------------------|-------------------|----------|
| 营业收入 | 3,402,398,442.84 | 3,047,435,166.75 | 11.65 |
| 营业成本 | 1,103,483,408.28 | 881,652,377.35 | 25.16 |
| 营业利润 | 3,083,402,905.17 | 1,714,254,326.11 | 79.87 |
| 净利润 | 2,252,472,176.10 | 1,312,262,139.66 | 71.65 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.268 | 0.160 | 67.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,158,320,966.50 | -1,819,251,426.40 | 458.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -13,048,326,016.84 | 177,889,784.39 | 7,235.06 |
| 项 目 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 | 变动比例(%) |
| 总资产 | 61,366,482,002.14 | 47,635,885,017.70 | 28.82 |
| 股东权益 | 35,605,030,090.85 | 28,921,838,448.51 | 23.11 |

与上年同期相比，公司营业收入同比增长11.65%，主要原因是公司发电量比上年同期增长11.13%；营业成本比上年同期增长25.16%，主要原因是公司自2007年1月1日起变更部分固定资产折旧年限、收购三峡工程7#、8#发电机组

等固定资产相应增加了折旧费用，以及报告期内计提财政规费所致。营业利润较上年同期增长 79.87%，主要原因是公司出售 4 亿股中国建设银行股份有限公司（简称“建设银行”）股份，投资收益较上年同期有大幅增加。

投资活动产生的现金流量净额-13,048,326,016.84 元，比上年同期减少 13,226,215,801.23 元。主要原因是报告期内公司收购三峡工程 7#、8#发电机组、战略投资湖北省能源集团有限公司（简称“湖北能源”）及收购上海电力股份有限公司股权支出资金所致。

筹资活动产生的现金流量净额 10,158,320,966.50 元，比上年同期增加 11,977,572,392.90 元。主要原因是报告期内公司“长电 CWB1”认股权证行权募集资金、向控股股东中国三峡总公司委托贷款、发行两期短期融资券所致。

与报告期初相比，公司股东权益有所增加，主要原因是报告期内公司“长电 CWB1”认股权证行权和可供出售金融资产公允价值变动所致。总资产比报告期初增长 28.82%，主要原因是，在报告期内公司以认股权证行权募集的资金和债务融资收购三峡工程 7#、8#发电机组，以及发行两期短期融资券所致。

报告期内，公司继续推行精益化生产，长远部署电能消纳，积极开展资本运作，努力培养核心能力，完成了上半年生产经营各项工作，实现了净利润较上年同期增长 71.65%。

下半年，公司将进一步深化安全精益化管理，不断提高预报的准确性和调度的科学性，精心组织三峡右岸接机发电和运行管理，借鉴国际一流电站检修经验，编制检修规划，确保安全生产多发电；加强营销合同的执行与管理，进一步规范招标管理、计划管理；加强投资管理，优化资金运作，增强抗风险能力，努力降低融资成本，增加收入。争取实现三峡—葛洲坝梯级枢纽 2007 年全年发电量 786 亿千瓦时（其中属公司发电量 464 亿千瓦时），其中三峡电站 638 亿千瓦时，葛洲坝电站 148 亿千瓦时，力争 2007 年经营业绩在 2006 年基础上继续增长。

（二）占营业收入 10%以上的行业或产品情况

金额单位：人民币元

| 分行业 | 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 (%) |
|------|------------------|------------------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 电力生产 | 3,323,477,411.75 | 1,027,062,100.21 | 69.10 | 11.45 | 23.08 | 减少 2.92 个百分点 |



（三）报告期内，对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动

报告期内，公司转让所持有的 4 亿股建设银行 H 股股票，实现投资收益 11.81 亿元，占报告期公司利润总额的 35.89%。有关本交易事项详见第五节“（五）报告期内公司发生重大资产收购、出售和资产重组事项”。

中国建设银行股份有限公司是 2004 年 9 月 17 日在中国注册成立的一家股份有限公司，注册地址为中国北京西城区金融大街 25 号，主要从事公司银行业务、个人银行业务、资金业务及其他银行业务。2005 年 10 月 27 日，中国建设银行股份有限公司在香港联合交易所上市交易（股份代码 0939），成为内地四大商业银行中首家海外上市的银行。2006 年，中国建设银行股份有限公司实现净利润人民币 463 亿元。

（四）公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司发行的“长电 CWB1”认股权证共计 1,225,347,857 份成功行权，共募集资金净额 65.27 亿元。根据公司《认股权证发行说明书》和《认股权证上市公告书》，认股权证行权募集资金已全部用于收购三峡工程 7#、8#发电机组。有关收购三峡机组的情况详见第五节“（五）报告期内公司发生重大资产收购、出售和资产重组事项”。

2、非募集资金主要项目情况

报告期内，公司非募集资金主要项目有收购湖北能源 45%股权和收购上海电力股份有限公司 10%的股权。有关投资的具体情况详见第五节“（五）报告期内公司发生重大资产收购、出售和资产重组事项”。

（五）经营中存在的风险与对策

1、长江来水风险。公司电力生产所需的主要资源为长江天然来水，下半年长江天然来水的不确定性将会对公司全年的经营业绩有较大的影响。此外，2007 年，三峡水库首次承担防洪任务，下半年防洪、航运调度会对电力生产产生一定的影响。

公司将不断提高预报的准确性和调度的科学性，进一步加强水情预报工作，科学进行三峡—葛洲坝梯级枢纽联合调度，节水增发，充分利用来水，提高水能利用率，力争多发电，保证设备安全稳定运行，争取完成全年发电目标。同时，为了规避电源结构单一的风险，公司将逐步采取措施改善电源结构。



2、安全生产风险。三峡工程尚处在建设过程中，三峡电站的运行条件也在逐步变化中。2007 年是三峡工程进入初期运行期度汛的第一年，国产大容量机组和超高压设备的稳定运行、三峡工程多个电站投产使运行管理范围扩大对安全生产提出新的挑战，使安全生产面临新的考验。

公司将深入贯彻“主动责任”和“终身责任”的理念，深化安全生产精益化管理，继续深入开展隐患排查治理活动，进一步落实安全责任制，将安全生产的风险降至最低。

3、利率风险。公司目前借款余额较高，2007 年下半年面临贷款利率上调风险，导致公司中长期债务融资成本具有不确定性。

公司将根据宏观经济政策的变化，及时调整融资策略，在争取政策支持的同时，积极研究应用其他融资工具，优化债务融资的期限与品种结构。在确保公司资金正常周转的前提下，将财务费用控制在合理的水平内。



五、重要事项

（一）公司治理情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规和规范性文件的要求，逐步建立了较为完善的法人治理结构，健全相关制度并强化执行，规范了公司各项运作行为，公司治理水平不断提升。

公司董事会目前人数为 13 人，外部董事人数超过半数，报告期内增选了一名独立董事，目前独立董事 4 名。监事会由 5 人组成，其中职工监事 2 名，报告期内选举更换了一名职工监事。上半年公司严格按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，对照公司实际情况，认真查找了公司在治理结构方面存在的问题和不足，深入分析了产生问题的原因，并制订了整改计划；陆续修改制订了《关联交易制度》、《募集资金管理制度》、《重大信息内部报告制度》等制度，已经董事会、股东大会审议通过；认真学习并贯彻《上市公司信息披露管理办法》，报告期内共发布临时公告 40 项，信息披露做到真实、准确、完整、及时。

2007 年下半年，公司将严格按照中国证监会的要求，进一步做好公司治理评议及整改工作，不断提升公司治理水平。目前公司根据上海证券交易所《关于发布〈上海证券交易所上市公司内部控制指引〉的通知》起草了《内部控制制度》，将提交董事会审议。此外，公司已对《信息披露制度》进行了全面修订，待股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实施的利润分配方案及执行情况

2007 年 5 月 8 日，公司 2006 年度股东大会审议通过了 2006 年度利润分配方案：以权证行权后的总股本 9,412,085,457 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.3532 元（含税），共分配现金股利 2,214,851,949.74 元。不进行资本公积金转增股本。

公司于 2007 年 6 月 4 日刊登分红派息实施公告，派发现金股利的股权登记日为 2007 年 6 月 8 日，除息日为 6 月 11 日，股息发放日为 6 月 15 日。该利润分配方案已按期实施完毕。



(三) 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配和公积金转增股本。

(四) 报告期内公司未发生任何重大诉讼、仲裁事项

(五) 报告期内公司发生的重大资产收购、出售和资产重组事项

1、根据公司第二届董事会第十次会议审议通过的《关于战略投资湖北省能源集团有限公司的议案》，公司于 2007 年 2 月 13 日在武汉与湖北省国资委签署了《关于战略投资湖北省能源集团有限公司的协议》。根据协议，公司以现金 31 亿元人民币战略投资湖北省能源集团有限公司，获得其 45% 的股权。公司已于 2007 年 4 月 24 日支付完毕全部投资价款。

本次投资是落实长江电力 2006-2010 年发展规划的具体举措，有利于扩大公司装机规模，提高公司电能的总体质量，发挥协同效应，进一步增强公司在电力市场中的竞争能力。

2、为满足公司经营需要，2007 年 4 月 12 日，公司与 Reca Investment Limited（益嘉投资有限公司）签订协议，以总金额 16 亿港元转让公司持有的 4 亿股建设银行 H 股股票。2007 年 5 月 3 日该股份已转让到 Reca Investment Limited（益嘉投资有限公司）名下，完成了过户登记手续。公司本次转让实现投资收益人民币 11.81 亿元，占报告期内利润总额的 35.89%。

3、2007 年 5 月 30 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于收购上海电力股份有限公司 10% 股权的议案》。同意以人民币 700,683,955 元收购上海华东电力发展公司持有的上海电力股份有限公司 156,350,500 股股份，占其总股本的 10%。2007 年 6 月 8 日，公司与上海华东电力发展公司签署了股份转让协议。2007 年 7 月 10 日完成过户手续。

本次收购可以扩大公司权益装机容量和资产规模，增强公司实力，优化电源结构，有利于加强与其他电力集团合作，同时也具有较好的经济价值。

4、经 2007 年第二次临时股东大会审议通过，2007 年 5 月 31 日，公司收购了三峡工程投产发电的单机额定容量为 700MW 的 7#、8# 两台发电机组。本次收购为公司与中国三峡总公司之间的关联交易。

2007 年 5 月 25 日，公司与中国三峡总公司签署了《三峡工程 7#、8# 发电机组资产收购协议》，公司向中国三峡总公司收购三峡工程 7#、8# 发电机组。根据《中国长江三峡工程开发总公司拟转让第三批发电机组资产评估报告》（中



发评报字(2007)第009号),收购机组于评估基准日2006年12月31日的评估净值为10,581,871,312.72元。本次收购发电机组的交易价格以业经国务院国有资产管理委员会核准的标的资产在评估基准日的评估价值扣除评估基准日至交割日期间计提的折旧确定。经与中国三峡总公司协商,交割日为2007年5月31日,最终确定三峡工程7#、8#发电机组交易价格分别为5,233,357,226.63元和5,208,672,737.24元,总计人民币10,442,029,963.87元。

根据资产收购协议,公司已于2007年5月31日支付完毕全部合同交易价款,并办理完毕资产交割手续。

本次收购可以扩大公司装机容量和资产规模,增强公司实力,提高核心竞争力和公司盈利能力,符合公司长远发展战略的要求。

(六) 报告期内发生的重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

2007年4月7日,公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司2007年度经常性关联交易的议案》和《关于在三峡财务有限责任公司存款的议案》,董事会同意就有关关联交易与相关关联人签订2007年度具体合同,并对公司2007年在三峡财务有限责任公司的存款进行了预计;2007年5月8日,公司2006年度股东大会审议通过了《关于在三峡财务有限责任公司存款的议案》。报告期内,公司严格按照股东大会、董事会通过的决议执行,关联交易金额控制在董事会预计的范围内。有关日常性关联交易事项详见本节“(七)重大合同及其履行情况”和第六节“财务报告”中“会计报表附注”。

2、收购三峡工程7#、8#发电机组

详见本节“(五)报告期内公司发生重大资产收购、出售和资产重组事项”。

3、其他关联交易

详见第六节“财务报告”中“会计报表附注”。

(七) 重大合同及其履行情况

1、在报告期内发生或在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项

2007年上半年,公司严格执行与中国三峡总公司签署的《三峡发电资产委托管理协议》,贯彻“精确预报、精益运行、精心维护”的精益化生产理念,高质量完成设备检修维护工作,三峡电站运行安全,协议执行情况良好。



2、有关购售电合同

(1) 2007年3月12日，公司作为售电方，与购电方华中电网公司签订了《2007年度葛洲坝水电站购售电合同》。目前该合同执行情况良好。有关该合同的详细情况见公司于2007年3月13日发布的《购售电合同公告》。

(2) 2007年7月13日，公司作为售电方，与购电方中国南方电网有限责任公司、输电方国家电网公司签订了《2007—2010年度三峡水电站购售电及输电合同》。目前该合同执行情况良好。有关该合同的详细情况见公司于2007年7月16日发布的《购售电合同公告》。

3、报告期内，公司不存在重大担保事项，也不存在委托他人进行现金资产管理事项。

(八) 承诺事项

1、2005年8月5日公司2005年第二次临时股东大会审议通过的股权分置改革方案中，公司承诺：在2010年以前每年的现金分红比例将不低于当期实现可分配利润的65%。报告期内公司严格遵守承诺。

2、根据中国证监会《关于同意豁免中国长江三峡工程开发总公司、三峡财务有限责任公司要约收购“G长电”股票义务的批复》（证监公司字[2006]75号），中国三峡总公司与三峡财务有限责任公司于2006年7月13日完成了对公司股票的增持。中国三峡总公司共增持公司199,999,948股，三峡财务有限责任公司共增持公司49,999,974股。对本次增持行为中国三峡总公司和三峡财务有限责任公司承诺：在增持完成后一年内不出售增持的股票，并按相关规定履行信息披露义务。

报告期内中国三峡总公司与三峡财务有限责任公司均严格遵守承诺。

3、原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况（如下表）

| 股东名称 | 特殊承诺 | 承诺履行情况 |
|---------------|---|------------|
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 本公司股权分置改革方案实施前持有的本公司股份自获得上市流通权之日起24个月内不上市交易或转让，在2015年之前，中国三峡总公司持有的本公司股份占本公司总股本的比例将不低于55%，但在本公司股权分置改革方案实施后增加持有的本公司股份的上市交易或转让不受上述限制 | 报告期内严格遵守承诺 |



| | | |
|--|---|--|
| | 在认股权证计划中承诺：在权证行权日，上市流通权证的持有人有权将所持权证以每份 1.8 元的价格出售给中国三峡总公司 | |
|--|---|--|

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十一) 其他重要事项

1、2007年3月15日和5月29日，公司先后成功发行了两期短期融资券，规模分别为15亿元和25亿元人民币，募集资金的用途主要为满足公司生产经营流动资金的需要，改善资本结构，降低资金成本。

2、根据公司《认股权证发行说明书》及《认股权证上市公告书》，公司发行的“长电CWB1”认股权证于2007年5月18日至24日5个交易日期间以5.35元/股的价格行权。截至2007年5月24日，共计1,225,347,857份“长电CWB1”认股权证成功行权，募集资金净额65.27亿元，用于收购三峡工程发电机组。公司总股本由8,186,737,600股变更为9,412,085,457股。

3、公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

| 序号 | 股票代码 | 简称 | 持股数量 (亿股) | 占该公司股 权比例 (%) | 初始投资成本 (元) | 会计核算 科目 |
|-------------|--------|------|--------------------|------------------|------------------|--------------|
| 1 | 0939HK | 建设银行 | 12.000 | 0.534 | 1,200,000,000.00 | 可供出售金 融资产 |
| 2 | 600098 | 广州控股 | 2.314 | 11.238 | 1,065,560,399.77 | 长期股权投 资 |
| 3 | 600021 | 上海电力 | 1.564 | 9.884 | 700,683,955.00 | 长期股权投 资 |
| 4 | 601398 | 工商银行 | 1.122 | 0.0336 | 349,998,480.00 | 可供出售金 融资产 |
| 5 | 000878 | 云南铜业 | 0.200 | 1.592 | 190,000,000.00 | 可供出售金 融资产 |
| 6 | 601998 | 中信银行 | 0.172 ^注 | 0.044 | 99,999,731.40 | 可供出售金 融资产 |
| 7 | 601111 | 中国国航 | 0.350 | 0.286 | 98,000,000.00 | 可供出售金 融资产 |
| 8 | 601328 | 交通银行 | 0.035 | 0.007 | 3,500,000.00 | 可供出售金 融资产 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | — | — | — | — |
| 合计 | | | — | — | 3,757,742,434.77 | — |

注：根据公司与中国水利水电建设集团公司签订的《关于出资参与中信银行A股战略配售的协议书》约定，公司代中国水利水电建设集团公司持有8,620,667股中信银行A股战略配售股份，与该部分股份相



关的风险及收益均归属于中国水利水电建设集团公司。根据实质重于形式原则，公司未将该部分股份确认为可供出售金融资产。

4、公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

| 持有对象名称 | 最初投资成本(元) | 持股数量 | 占该公司股权比例 | 期末账面价值(元) |
|--------------|-------------|------|----------|-------------|
| 长江证券有限责任公司 | 8,775,000 | — | 0.66% | 8,775,000 |
| 中国电力财务有限责任公司 | 8,750,000 | — | 0.18% | 8,750,000 |
| 三峡财务有限责任公司 | 225,680,000 | — | 22.57% | 434,526,711 |
| 小计 | 243,205,000 | — | — | 452,051,711 |

(十二) 信息披露索引

| 序号 | 日期 | 公告名称 |
|----|------------|---------------------------|
| 1 | 2007年1月10日 | 2006年发电量完成情况公告 |
| 2 | 2007年2月13日 | 2006年度业绩快报 |
| 3 | 2007年2月14日 | 第二届董事会第十次会议决议公告 |
| 4 | 2007年2月14日 | 重大投资公告 |
| 5 | 2007年3月9日 | 关于召开2007年第一次临时股东大会的通知 |
| 6 | 2007年3月13日 | 购售电合同公告 |
| 7 | 2007年3月20日 | 关于2007年第一期短期融资券发行的公告 |
| 8 | 2007年3月20日 | 2007年第一次临时股东大会会议资料 |
| 9 | 2007年3月26日 | 关于职工代表监事更换的公告 |
| 10 | 2007年3月27日 | 2007年第一次临时股东大会决议公告 |
| 11 | 2007年3月27日 | 2007年第一次临时股东大会法律意见书 |
| 12 | 2007年4月9日 | 2007年第一季度发电量完成情况公告 |
| 13 | 2007年4月10日 | 2006年年度报告、2006年年度报告摘要 |
| 14 | 2007年4月10日 | 第二届董事会第十一次会议决议公告 |
| 15 | 2007年4月10日 | 大股东及关联方资金占用情况的专项说明 |
| 16 | 2007年4月10日 | 第二届监事会第七次会议决议公告 |
| 17 | 2007年4月16日 | 关于转让所持中国建设银行股份有限公司部分股份的公告 |
| 18 | 2007年4月18日 | 关于召开2006年度股东大会的通知 |
| 19 | 2007年4月19日 | 2007年第一季度季报 |
| 20 | 2007年4月19日 | 关于“长电CWB1”认股权证最后交易日特别提示公告 |
| 21 | 2007年4月25日 | 投资湖北能源进展公告 |
| 22 | 2007年4月25日 | 2006年度股东大会会议资料 |



| | | |
|----|------------|-------------------------------|
| 23 | 2007年5月8日 | 关于三峡“十一五”期间三峡电能消纳方案获得国家批准的公告 |
| 24 | 2007年5月9日 | 关于转让所持中国建设银行股份有限公司部分股份过户完成的公告 |
| 25 | 2007年5月9日 | 2006年度股东大会决议公告 |
| 26 | 2007年5月9日 | 2006年度股东大会法律意见书 |
| 27 | 2007年5月9日 | 关于长电 CWB1 认股权证行权第一次提示公告 |
| 28 | 2007年5月9日 | 关于长电 CWB1 认股权证现金回售有关事项公告 |
| 29 | 2007年5月15日 | 关于长电 CWB1 认股权证行权第二次提示公告 |
| 30 | 2007年5月15日 | 第二届董事会第十三次会议决议公告 |
| 31 | 2007年5月15日 | 关于收购三峡工程 7#、8#发电机组的公告 |
| 32 | 2007年5月15日 | 关于召开 2007 年第二次临时股东大会的通知 |
| 33 | 2007年5月16日 | 关于长电 CWB1 认股权证终止上市提示公告 |
| 34 | 2007年5月16日 | 关于长电 CWB1 认股权证最后交易日特别提示公告 |
| 35 | 2007年5月17日 | 关于长电 CWB1 认股权证行权第三次提示公告 |
| 36 | 2007年5月17日 | 关于长电 CWB1 认股权证最后交易日特别提示公告 |
| 37 | 2007年5月22日 | 关于长电 CWB1 认股权证行权特别提示公告 |
| 38 | 2007年5月23日 | 2007年第二次临时股东大会会议资料 |
| 39 | 2007年5月25日 | 关于长电 CWB1 认股权证行权结果公告 |
| 40 | 2007年5月26日 | 股份变动公告 |
| 41 | 2007年5月28日 | 关于长电 CWB1 认股权证终止上市公告 |
| 42 | 2007年5月29日 | 关于签署《三峡工程 7#、8#发电机组资产收购协议》的公告 |
| 43 | 2007年5月30日 | 关于“长电 CWB1”认股权证行权结果及股份变动的补充公告 |
| 44 | 2007年5月31日 | 第二届董事会第十四次会议决议公告 |
| 45 | 2007年5月31日 | 2007年第二次临时股东大会决议公告 |
| 46 | 2007年5月31日 | 2007年第二次临时股东大会法律意见书 |
| 47 | 2007年6月4日 | 关于 2007 年第二期短期融资券发行的公告 |
| 48 | 2007年6月5日 | 2006年度分红派息实施公告 |
| 49 | 2007年6月18日 | 公司治理自查报告及整改计划 |
| 50 | 2007年7月6日 | 澄清公告 |
| 51 | 2007年7月10日 | 2007年上半年发电量完成情况公告 |
| 52 | 2007年7月10日 | 2007年中期业绩预增公告 |
| 53 | 2007年7月13日 | 关于收购上海电力股份完成过户手续的公告 |
| 54 | 2007年7月16日 | 购售电合同公告 |



以上公告刊登在公司选定的信息披露报纸、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.cypc.com.cn 上，在上海证券交易所网站“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码（600900）或在公司网站可查询。



六、财务报告

(未经审计)

(一) 会计报表

资产负债表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 资产 | 注释 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|----------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1 | 1,470,621,993.38 | 2,523,168,579.41 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 2 | 790,000,000.00 | 85,000,000.00 |
| 应收账款 | 3 | 2,198,648,329.49 | 1,114,355,979.03 |
| 预付款项 | 4 | 39,967,427.94 | 24,380,939.58 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | 1,794,864.00 | |
| 其他应收款 | 5 | 708,008,289.73 | 15,596,876.75 |
| 存货 | 6 | 179,166,609.79 | 175,305,547.45 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 5,388,207,514.33 | 3,937,807,922.22 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 7 | 8,057,966,444.20 | 8,862,996,640.47 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 8 | 4,700,696,238.37 | 1,324,011,170.25 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 9 | 43,086,298,374.12 | 33,401,958,252.58 |
| 在建工程 | 10 | 99,676,554.16 | 72,126,681.08 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 11 | 30,364,871.99 | 32,667,748.90 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 12 | 3,272,004.97 | 4,316,602.20 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 55,978,274,487.81 | 43,698,077,095.48 |
| 资产总计 | | 61,366,482,002.14 | 47,635,885,017.70 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



资产负债表（续）

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 负债和股东权益 | 注释 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 14 | 11,969,832,000.05 | 5,766,466,666.67 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 15 | 813,570,916.28 | 414,610,268.15 |
| 应付账款 | 16 | 1,634,189,057.12 | 501,903,587.70 |
| 预收款项 | | | |
| 应付职工薪酬 | 17 | 2,981,295.34 | 37,472,845.22 |
| 应交税费 | 18 | 876,051,494.08 | 882,001,377.56 |
| 应付利息 | 19 | 29,664,722.22 | 44,972,945.00 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 20 | 403,736,685.26 | 317,619,981.35 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 15,730,026,170.35 | 7,965,047,671.65 |
| 非流动负债 | | | |
| 长期借款 | 21 | 8,500,000,000.00 | 8,500,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | 22 | 1,531,425,740.94 | 2,248,998,897.54 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 10,031,425,740.94 | 10,748,998,897.54 |
| 负债合计 | | 25,761,451,911.29 | 18,714,046,569.19 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 23 | 9,412,085,457.00 | 8,186,737,600.00 |
| 资本公积 | 24 | 20,234,124,767.67 | 14,813,901,208.69 |
| 减：库存股 | | | |
| 盈余公积 | 25 | 1,695,254,791.17 | 1,695,254,791.17 |
| 未分配利润 | 26 | 4,263,565,075.01 | 4,225,944,848.65 |
| 股东权益合计 | | 35,605,030,090.85 | 28,921,838,448.51 |
| 负债和股东权益总计 | | 61,366,482,002.14 | 47,635,885,017.70 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



利 润 表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|----------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 一、营业收入 | 27 | 3,402,398,442.84 | 3,047,435,166.75 |
| 减：营业成本 | 27 | 1,103,483,408.28 | 881,652,377.35 |
| 营业税金及附加 | 28 | 53,193,138.44 | 47,670,814.56 |
| 销售费用 | | 811,442.93 | 539,663.48 |
| 管理费用 | 29 | 114,730,674.86 | 74,454,051.60 |
| 财务费用 | | 384,110,321.70 | 358,582,586.02 |
| 资产减值损失 | 30 | -198,201.82 | -2,007,638.95 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 31 | | -11,667,360.56 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 32 | 1,337,135,246.72 | 39,378,373.98 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 149,563,780.26 | 16,300,364.15 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 3,083,402,905.17 | 1,714,254,326.11 |
| 加：营业外收入 | 33 | 215,358,324.78 | 246,659,792.77 |
| 减：营业外支出 | 34 | 7,337,745.76 | 1,803,993.84 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 3,291,423,484.19 | 1,959,110,125.04 |
| 减：所得税费用 | 35 | 1,038,951,308.09 | 646,847,985.38 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 2,252,472,176.10 | 1,312,262,139.66 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | 0.2684 | 0.1603 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.2510 | 0.1590 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



现金流量表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|---------------------------|----|--------------------|-------------------|
| 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 | | 5,327,007,715.33 | 5,171,316,476.85 |
| 收到的税费返还 | | 214,507,172.72 | 231,801,350.20 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 37 | 23,309,855.02 | 14,140,179.81 |
| 经营活动现金流入小计 | | 5,564,824,743.07 | 5,417,258,006.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 1,776,658,600.23 | 2,044,759,018.90 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 184,856,505.61 | 134,325,262.07 |
| 支付的各项税费 | | 1,710,386,518.84 | 1,496,588,895.33 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 38 | 55,464,654.08 | 38,484,871.00 |
| 经营活动现金流出小计 | | 3,727,366,278.76 | 3,714,158,047.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 1,837,458,464.31 | 1,703,099,959.56 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 2,683,335,342.46 | 266,075,900.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 71,324,241.27 | 38,649,009.83 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,785,083.82 | 2,984,378.95 |
| 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 | | 2,756,444,667.55 | 307,709,288.78 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 10,512,173,757.99 | 129,819,504.39 |
| 投资支付的现金 | | 5,292,596,926.40 | |
| 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 | | 15,804,770,684.39 | 129,819,504.39 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -13,048,326,016.84 | 177,889,784.39 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 6,526,832,979.78 | |
| 取得借款收到的现金 | | 12,442,250,000.00 | 4,207,300,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 18,969,082,979.78 | 4,207,300,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 6,177,300,000.00 | 4,150,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 2,616,882,013.28 | 1,864,091,426.40 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 39 | 16,580,000.00 | 12,460,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 8,810,762,013.28 | 6,026,551,426.40 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 10,158,320,966.50 | -1,819,251,426.40 |
| 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 | | -1,052,546,586.03 | 61,738,317.55 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 2,523,168,579.41 | 670,444,364.68 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 1,470,621,993.38 | 732,182,682.23 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



现金流量表（续）

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 补充资料 | 注释 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|---------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | | 2,252,472,176.10 | 1,312,262,139.66 |
| 加：资产减值准备 | | -198,201.82 | -2,007,638.95 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | | 782,786,439.70 | 661,634,973.28 |
| 无形资产摊销 | | 3,172,964.91 | 1,306,591.71 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列） | | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”填列） | | -816,852.06 | -3,712,031.08 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”填列） | | | 11,667,360.56 |
| 财务费用（收益以“-”填列） | | 397,898,747.72 | 364,713,481.50 |
| 投资损失（收益以“-”填列） | | -1,337,135,246.72 | -39,378,373.98 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”填列） | | 1,044,597.23 | 1,175.88 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”填列） | | 1,104,178.14 | -2,308,893.51 |
| 存货的减少（增加以“-”填列） | | -3,861,062.34 | -1,657,649.49 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”填列） | | -1,795,408,094.98 | -1,518,084,868.18 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”填列） | | 1,536,398,818.43 | 918,663,692.16 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 1,837,458,464.31 | 1,703,099,959.56 |
| 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 | | 1,470,621,993.38 | 732,182,682.23 |
| 减：现金的期初余额 | | 2,523,168,579.41 | 670,444,364.68 |
| 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 | | -1,052,546,586.03 | 61,738,317.55 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



股东权益变动表

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期金额 | | | | | |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 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 | 8,186,737,600.00 | 14,813,901,208.69 | | 1,695,254,791.17 | 4,225,944,848.65 | 28,921,838,448.51 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 8,186,737,600.00 | 14,813,901,208.69 | | 1,695,254,791.17 | 4,225,944,848.65 | 28,921,838,448.51 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 1,225,347,857.00 | 5,420,223,558.98 | | | 37,620,226.36 | 6,683,191,642.34 |
| （一）净利润 | | | | | 2,252,472,176.10 | 2,252,472,176.10 |
| （二）直接计入股东权益的利得和损失 | | 118,738,436.20 | | | | 118,738,436.20 |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | -695,029,927.67 | | | | -695,029,927.67 |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 | | 95,091,029.13 | | | | 95,091,029.13 |
| 3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响 | | 718,677,334.74 | | | | 718,677,334.74 |
| 4. 其他 | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | 118,738,436.20 | | | 2,252,472,176.10 | 2,371,210,612.30 |
| （三）股东投入和减少资本 | 1,225,347,857.00 | 5,301,485,122.78 | | | | 6,526,832,979.78 |
| 1. 股东投入资本 | 1,225,347,857.00 | 5,301,485,122.78 | | | | 6,526,832,979.78 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | -2,214,851,949.74 | -2,214,851,949.74 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | -2,214,851,949.74 | -2,214,851,949.74 |
| 3. 其他 | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 9,412,085,457.00 | 20,234,124,767.67 | | 1,695,254,791.17 | 4,263,565,075.01 | 35,605,030,090.85 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



股东权益变动表（续）

编制单位：中国长江电力股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | |
|--------------------------|------------------|-------------------|-------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 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 | 8,186,737,600.00 | 12,588,739,539.33 | | 1,333,731,235.85 | 2,519,526,257.17 | 24,628,734,632.35 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 8,186,737,600.00 | 12,588,739,539.33 | | 1,333,731,235.85 | 2,519,526,257.17 | 24,628,734,632.35 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | 1,178,133,964.62 | | | -235,031,266.74 | 943,102,697.88 |
| （一）净利润 | | | | | 1,312,262,139.66 | 1,312,262,139.66 |
| （二）直接计入股东权益的利得和损失 | | 1,178,133,964.62 | | | | 1,178,133,964.62 |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | 1,758,408,902.41 | | | | 1,758,408,902.41 |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 | | | | | | |
| 3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响 | | -580,274,937.79 | | | | -580,274,937.79 |
| 4. 其他 | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | 1,178,133,964.62 | | | 1,312,262,139.66 | 2,490,396,104.28 |
| （三）股东投入和减少资本 | | | | | | |
| 1. 股东投入资本 | | | | | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | -1,547,293,406.40 | -1,547,293,406.40 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | -1,547,293,406.40 | -1,547,293,406.40 |
| 3. 其他 | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 8,186,737,600.00 | 13,766,873,503.95 | | 1,333,731,235.85 | 2,284,494,990.43 | 25,571,837,330.23 |

法定代表人：李永安

主管会计工作的负责人：张诚

会计机构负责人：李绍平



（二）会计报表附注

财务报表附注

一、 公司基本情况

1、 历史沿革

中国长江电力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是中国长江三峡工程开发总公司（以下简称“中国三峡总公司”）作为主发起人，联合华能国际电力股份有限公司、中国核工业集团公司、中国石油天然气集团公司、中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司、长江水利委员会长江勘测规划设计院等五家发起人，以发起方式设立的股份有限公司。公司于 2002 年 9 月 23 日经国家经贸委“国经贸企改[2002]700 号文”批准设立，并于 2002 年 11 月 4 日在国家工商行政管理总局办理了工商登记手续。

经中国证券监督管理委员会批准，公司以募集方式向社会公开发行 A 股股票并于 2003 年 11 月 18 日在上海证券交易所上市交易。

2、 所处行业

公司属电力行业。

3、 经营范围

公司主要经营电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护。

4、 主要产品

公司主要产品为电力。

5、 公司的基本组织架构

公司由葛洲坝电厂、三峡电厂、检修厂、梯调中心及各职能部门组成，无子公司及分公司。

二、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、 公司采用的主要会计政策、会计估计

1、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》和中国证券监督管理委员会 2007 年颁布的《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》，并基于以下会计政策、会计估计编制。

2、 会计年度

公司采用公历制，自每年公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。



3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、计量属性发生变化的报表项目及采用的计量属性

公司会计核算以权责发生制为记账基础。公司对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

公司本报告期内报表项目计量属性未发生变化。

5、现金等价物确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类：金融资产包括交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产；金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

2、金融工具确认依据和计量方法：

(1) 当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取金融资产现金流量的合同权利终止或金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的，终止确认该金融资产。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 公司初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- a. 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- b. 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(4) 公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

b. 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

c. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按或有事项的规定确定的金额、初始确认金



额扣除按照收入准则确定的累计摊销额后的余额。

(5) 公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b. 可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(6) 公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(7) 公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

(1) 公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

(2) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

a. 所转移金融资产的账面价值；

b. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

(3) 金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

a. 终止确认部分的账面价值；

b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

(4) 金融资产转移不满足终止确认条件的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。

5、 金融资产的减值准备

(1) 公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。

(2) 计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应当包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测



试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

a. 以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

b. 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

c. 可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

7、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、坏账的确认标准：

- a. 因债务人破产或死亡，以破产财产或遗产清偿后仍无法收回的款项；
- b. 因债务人逾期未能履行偿债义务超过三年仍不能收回，经公司董事会批准的款项。

2、坏账准备的计提方法：

公司对应收款项进行减值测试，根据本公司的实际情况分为单项金额重大和非重大的应收款项：

(1) 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

公司确定的组合方式为应收款项的账龄。账龄划分依据实际欠款期限确定，当对同一客户存在多笔应收款项时，若其本期支付的还款金额小于其欠款总额，则该笔还款视同于偿还最早发生的应收款项，以此计算对该客户剩余应收款项的账龄。

在进行组合测试时，如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

一般情况下，根据公司历年债务单位的财务状况、现金流量等情况，应收款项按账龄组合估计的坏账准备计提比例如下：

| 账龄 | 计提比例 |
|-------|------|
| 1 年以内 | 0.3% |
| 1—2 年 | 5% |



| | |
|-------|------|
| 2—3 年 | 20% |
| 3—4 年 | 50% |
| 4—5 年 | 80% |
| 5 年以上 | 100% |

8、 存货核算方法

- (1) 存货分类为：原材料、辅助材料、备品备件、低值易耗品、包装物等。
- (2) 存货计价方法：取得时以实际成本计价；发出时采用移动加权平均法核算；低值易耗品采用一次摊销法进行摊销。
- (3) 存货的盘存制度：公司存货实行永续盘存制度，于每年年末对存货进行盘点。
- (4) 存货期末按成本与可变现净值孰低计量，如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分计提存货跌价准备，通常按单个存货项目计提。

9、 长期股权投资的核算方法

- (1) 初始计量：
 - (1) 因合并形成的长期股权投资，按照下列方式确定初始投资成本：

同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。

非同一控制下的企业合并，在合并日以取得股权付出的资产、发生或承担的负债的公允价值作为长期股权投资成本。
 - (2) 除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方式确定初始投资成本：
 - a. 以支付现金取得的长期股权投资，以实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。
 - b. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。
 - c. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。
 - d. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；如非货币性资产交换不同时具备上述两个条件，以换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。
 - e. 以债务重组方式取得的长期股权投资，以取得长期股权投资的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值的差额计入当期损益。

(2) 后续计量和收益确认方法:

公司对子公司的长期股权投资, 采用成本法核算, 编制合并财务报表时按权益法进行调整。公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响, 并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资, 公司以被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益, 且所确认金额仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额, 超过部分作为初始投资成本的收回。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资, 期末公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分回的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 在持股比例不变的情况下, 按照持股比例计算公司应享有或承担的份额, 调整长期股权投资账面价值并计入资本公积。

处置长期股权投资时, 将长期股权投资的账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资, 原计入资本公积中的金额, 在处置时亦进行结转, 将与所出售股权相对应的部分在处置时自资本公积转入当期损益。

10、投资性房地产的核算方法

1、投资性房地产分类为: 已出租的土地使用权、持有并准备升值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2、投资性房地产的计量: 投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量, 采用成本模式进行后续计量, 采用与公司固定资产、无形资产相同的折旧及摊销政策。

11、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产标准为: 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一年的有形资产; 同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司, 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类为: 挡水建筑物、房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子及其他设备;

(3) 固定资产折旧采用平均年限法计算, 并按各项固定资产的价值和估计的尚可使用年限扣除残值制定其折旧率;

确定分类最高经济使用年限及净残值率如下:

| 类别 | 最高经济使用年限 ^{注*} | 净残值率 |
|----------------------|------------------------|------|
| 挡水建筑物 ^{注**} | 40 年—60 年 | — |
| 房屋及建筑物 | 8 年—50 年 | — |
| 机器设备 | 8 年—32 年 | 3% |
| 运输设备 | 8 年—10 年 | 3% |



电子及其他设备

5年—7年

—

注*：最高经济使用年限系指资产在全新状态下的预计可使用年限。中国三峡总公司投入的葛洲坝电站各项固定资产估计的尚可使用年限按照确定的最高经济使用年限乘以评估成新率计算，其中葛洲坝大坝尚可使用年限系按照专业勘测机构的勘测结果预计为50年；公司其他各项新购入固定资产经济使用年限在最高经济使用年限内确定。

注**：挡水建筑物含葛洲坝大坝、三峡大坝及茅坪溪防护坝。

(4) 融资租入固定资产的核算：

租入固定资产实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的，公司确认为融资租入固定资产。

在租赁开始日，公司将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

公司融资租入的固定资产，采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧，无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的时间内计提折旧。

12、在建工程核算方法

1、在建工程按工程项目进行明细核算。

2、在建工程按实际发生的成本入账，在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，按估计价值转入固定资产，并计提折旧；待办理竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的估计价值。

13、无形资产核算方法

1、无形资产确认标准为：公司拥有或控制的，没有实物形态的可辨认非货币性资产。

2、无形资产计价：无形资产取得时按成本计价；期末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

3、无形资产摊销方法：使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法应当反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

4、无形资产使用寿命的确定：来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，综合各方面因素（与同行业的情况进行比较、参考历史经验，或聘请相关专家进行论证等）判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。公司本会计期间无使用寿命不确定的无形资产。

5、划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准：

(1) 研究阶段是建立在有计划的调查基础上，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准



备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。研究阶段发生的支出于发生时计入当期损益。

(2) 开发阶段是指已完成研究阶段的工作，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。开发阶段的支出，在同时满足以下条件的情况下，确认为无形资产：

- a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 无形资产产生经济利益的方式；
- d. 有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

14、资产减值

1、期末公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等进行检查，判断上述资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

2、存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，记入当期损益。长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、无形资产及商誉的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、资产组的确定

1、公司一般以单项资产为基础估计可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，同时考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

2、公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。

3、资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

16、借款费用的会计处理方法

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(1) 借款费用资本化的确认原则：

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的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；其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化期间

a. 开始资本化：资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始。

b. 暂停资本化：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

c. 停止资本化：购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的确定：

a. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

b. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，当期资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定。

17、股份支付的会计处理方法

公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付：授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得服务计入相关成本或费用和资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付：授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关的成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

18、收入的确认方法

(1) 商品销售收入确认原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 劳务收入确认原则：提供劳务交易的结果能够可靠估计的，在资产负债表日按完工百分比法确认提供劳务收入；提供劳务交易的结果不能可靠估计的，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能得到补偿，不确认提供劳务收入，将已经发生的劳务成本全部计入当期损益。

(3) 让渡资产使用权收入确认原则：与交易相关的经济利益能够流入公司以及相关的收入金额能够可靠地计量。利息收入按照他人使用货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按照有关合同和协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、递延所得税资产的确认依据

(1) 公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a. 该项交易不是企业合并；
- b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

20、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

自 2007 年 1 月 1 日起，公司开始执行《企业会计准则》。公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》及《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，调整了 2007 年 1 月 1 日股东权益及 2006 年度利润表。

对 2007 年 1 月 1 日股东权益调整如下：

| 项目 | 金额 |
|-----------------------------|-------------------|
| 2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则） | 24,298,790,966.09 |
| 可供出售金融资产 | 6,811,498,160.47 |
| 所得税 | -2,244,682,295.34 |
| 按股权比例调整联营企业执行新会计准则影响的所有者权益 | 56,231,617.29 |
| 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则） | 28,921,838,448.51 |



对 2006 年度利润表的调整详见本附注十一、（三）及十一、（四）。

公司控股股东中国三峡总公司自 2007 年 1 月 1 日起变更了三峡水电站部分固定资产预计使用年限，为了保持与集团会计政策、会计估计的一致性，公司修订了《会计政策与会计估计》，相应变更了该部分固定资产的预计使用年限：

| 类别 | 原预计使用年限 | 变更后预计使用年限 |
|------------|---------|-----------|
| 主坝 | 50 | 45 |
| 水轮机 | 20 | 18 |
| 发电机 | 20 | 18 |
| 励磁系统 | 20 | 15 |
| 调速系统 | 20 | 10-15 |
| 继电保护系统 | 20 | 8 |
| 现地监控设备 | 20 | 8 |
| 辅助系统 | 20 | 8 |
| 厂用电系统 | 18 | 10 |
| 油系统、气系统 | 20 | 15 |
| 厂房桥机 | 12 | 14 |
| 其他公用设备 | 10-30 | 14 |
| 电子计算机及外围设备 | 6 | 5 |
| 办公及会议设备 | 6 | 5 |

该项会计估计变更采用未来适用法，影响 2007 年 1-6 月利润总额-6,559.18 万元。

公司本期无重大会计差错更正。

四、 主要税项

1、 增值税：

（1） 根据财政部、国家税务总局财税[2002]168 号文件批复，自 2003 年 1 月 1 日起，葛洲坝电站对外销售电力产品按应税收入的 17%计算缴纳，税收负担超过 8%部分实行即征即退政策；

（2） 根据财政部、国家税务总局财税[2002]24 号文件批复，自发电之日起，三峡电站对外销售电力产品按应税收入的 17%计算缴纳，税收负担超过 8%部分实行即征即退政策。

2、 营业税：按应税收入的 5%计算缴纳。

3、 所得税：按应纳税所得额的 33%计算缴纳。

4、 城市维护建设税：

（1） 葛洲坝电站按应纳流转税额的 7%计算缴纳；

（2） 三峡电站按应纳流转税额的 5%计算缴纳；

5、 教育费附加：按应纳流转税额的 3%计算缴纳；

6、 地方教育发展费：葛洲坝电站按销售收入的 0.1%计算缴纳。



五、 财务报表主要项目注释（截至 2007 年 6 月 30 日止，金额单位：人民币元）

注释1、 货币资金

| 项目 | 2007 年 6 月 30 日 | | | 2006 年 12 月 31 日 | | |
|--------|-----------------|----|------------------|------------------|----|------------------|
| | 原币金额 | 汇率 | 折合人民币 | 原币金额 | 汇率 | 折合人民币 |
| 库存现金 | — | — | 78.11 | — | — | 909.48 |
| 银行存款 | — | — | 1,470,621,915.27 | — | — | 2,522,628,904.11 |
| 其他货币资金 | — | — | — | — | — | 538,765.82 |
| 合计 | — | — | 1,470,621,993.38 | — | — | 2,523,168,579.41 |

期末货币资金减少较大主要系对外投资等原因所致。

注释2、 应收票据

| 类别 | 2007 年 6 月 30 日 | 2006 年 12 月 31 日 | 备注 |
|--------|-----------------|------------------|--------|
| 银行承兑汇票 | 2,000,000.00 | — | 无已贴现票据 |
| 商业承兑汇票 | 788,000,000.00 | 85,000,000.00 | 无已贴现票据 |
| 合计 | 790,000,000.00 | 85,000,000.00 | — |

期末应收票据增加较大主要系收到购电方以票据支付的电费所致。

注释3、 应收账款

| 项目 | 2007 年 6 月 30 日 | | | 2006 年 12 月 31 日 | | |
|------------|------------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 单项金额重大的款项 | 2,187,364,026.47 | 99.41 | 1,728,192.55 | 1,111,606,109.85 | 99.58 | 1,917,379.23 |
| 单项金额不重大的款项 | 13,051,650.52 | 0.59 | 39,154.95 | 4,681,292.29 | 0.42 | 14,043.88 |
| 合计 | 2,200,415,676.99 | 100.00 | 1,767,347.50 | 1,116,287,402.14 | 100.00 | 1,931,423.11 |

期末应收账款增加较大主要系根据购销合同未到收款期的电费增加所致。

期末应收账款账龄均在一年以内。

本公司应收账款主要为应收各地电网公司售电款项，根据以往应收账款回收情况，发生损失可能性较小，一年以内的应收账款坏账准备计提比例为 0.3%。

根据公司与中国长江三峡工程开发总公司签订的《三峡发电资产委托管理协议》，公司受托销售三峡电站中国三峡总公司拥有的机组生产的电力，但公司不承担由此产生的应收账款回收风险，故公司对该部分款项未计提坏账准备。截至 2007 年 6 月 30 日止，公司应付中国三峡总公司售电款金额为 1,611,299,844.37 元。

期末持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款见附注六、（三）。



期末关联方欠款见附注六、(三)。

期末应收账款欠款金额前五名客户：

| 单位名称 | 金额 | 占总额比例(%) | 账龄 |
|------------|------------------|----------|------|
| 国家电网有限公司 | 1,110,238,545.74 | 50.46 | 1年以内 |
| 南方电网有限公司 | 600,918,395.39 | 27.31 | 1年以内 |
| 华中电网有限公司 | 476,207,085.34 | 21.64 | 1年以内 |
| 湖北省电力公司 | 5,287,009.22 | 0.24 | 1年以内 |
| 长江三峡实业有限公司 | 3,644,367.10 | 0.17 | 1年以内 |
| 合计 | 2,196,295,402.79 | 99.82 | 1年以内 |

注释4、 预付账款

| 账龄 | 2007年6月30日 | | 2006年12月31日 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 38,754,327.94 | 96.96 | 23,167,839.58 | 95.02 |
| 1-2年 | 1,213,100.00 | 3.04 | 1,213,100.00 | 4.98 |
| 合计 | 39,967,427.94 | 100.00 | 24,380,939.58 | 100.00 |

期末无持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

期末关联方欠款见附注六、(三)。

期末预付账款增长较大主要系本期预付工程款所致。

1年以上预付款项：

| 单位名称 | 金额 | 未结算原因 |
|--------------|------------|----------|
| 湖北凌志装饰工程有限公司 | 741,100.00 | 尚未完工 |
| 武汉市公路勘察设计院 | 252,000.00 | 尚未办理竣工决算 |
| 华中科技大学 | 220,000.00 | 尚未完工 |

期末金额较大的预付款项：

| 单位名称 | 金额 | 款项性质 | 占总额比例(%) |
|-------------------------|---------------|------|----------|
| 长江三峡通航管理局 | 5,842,000.00 | 工程款 | 14.62 |
| 哈尔滨电机厂有限责任公司科技咨询服务部 | 4,500,000.00 | 工程款 | 11.26 |
| 东方电机股份有限公司 | 4,000,000.00 | 工程款 | 10.01 |
| 江苏省新江南营造集团众城建设有限公司宜昌分公司 | 2,926,320.00 | 工程款 | 7.32 |
| 湖北凌志装饰工程有限公司 | 2,408,000.00 | 工程款 | 6.02 |
| 合计： | 19,676,320.00 | — | 49.23 |



注释5、其他应收款

| 账龄 | 2007年6月30日 | | | 2006年12月31日 | | |
|------|----------------|--------|------------|---------------|--------|------------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 707,522,205.40 | 99.91 | 20,514.75 | 15,120,318.63 | 95.81 | 45,360.96 |
| 1—2年 | 361,326.84 | 0.05 | 18,066.34 | 374,926.84 | 2.38 | 18,746.34 |
| 2—3年 | 172,923.22 | 0.02 | 34,584.64 | 175,923.22 | 1.11 | 35,184.64 |
| 3—4年 | 50,000.00 | 0.01 | 25,000.00 | 50,000.00 | 0.32 | 25,000.00 |
| 5年以上 | 52,000.00 | 0.01 | 52,000.00 | 60,000.00 | 0.38 | 60,000.00 |
| 合计 | 708,158,455.46 | 100.00 | 150,165.73 | 15,781,168.69 | 100.00 | 184,291.94 |

期末其他应收款增加较大主要系2007年6月根据协议支付的上海电力股份有限公司股权收购款70,068.39万元，因股权过户手续于2007年7月办理完毕，故期末暂在其他应收款列示。

期末无持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

期末关联方欠款见附注六、（三）。

期末其他应收款欠款金额前五名客户：

| 单位名称 | 金额 | 款项性质 | 占总额比例(%) | 账龄 |
|------------|----------------|------|----------|------|
| 上海电力股份有限公司 | 700,683,955.00 | 投资款 | 98.94 | 1年以内 |
| 长江三峡实业有限公司 | 1,076,680.00 | 生活用电 | 0.15 | 1年以内 |
| 北京产权交易有限公司 | 1,000,000.00 | 保证金 | 0.14 | 1年以内 |
| 中国国际金融有限公司 | 1,000,000.00 | 保证金 | 0.14 | 1年以内 |
| 葛文波 | 410,000.00 | 备用金 | 0.06 | 1年以内 |
| 合计 | 704,170,635.00 | | 99.43 | — |

注释6、存货

| 项目 | 2007年6月30日 | | 2006年12月31日 | |
|-------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 |
| 在途物资 | 73,237.50 | — | — | — |
| 原材料 | 37,873,383.21 | 1,536,999.65 | 27,229,068.37 | 1,536,999.65 |
| 备品备件 | 154,155,745.68 | 11,438,226.99 | 161,033,299.61 | 11,438,226.99 |
| 低值易耗品 | 39,470.04 | — | 18,406.11 | — |
| 合计 | 192,141,836.43 | 12,975,226.64 | 188,280,774.09 | 12,975,226.64 |

注释7、可供出售金融资产

| 类别 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|----|------------------|------------------|
| 股票 | 8,057,966,444.20 | 8,862,996,640.47 |
| 合计 | 8,057,966,444.20 | 8,862,996,640.47 |



期末可供出售金融资产变动如下：

- 1、 本期出售中国建设银行股份有限公司 H 股股票 4 亿股；
- 2、 本期增加对云南铜业、中信银行股票投资。

根据公司与中水水电建设集团公司签订的《关于出资参与中信银行 A 股战略配售的协议书》约定，公司代中水水电建设集团公司持有 8,620,667 股中信银行 A 股战略配售股份，与该部分股份相关的风险及收益均归属于中水水电建设集团公司。根据实质重于形式原则，公司未将该部分股份确认为可供出售金融资产。

注释8、 长期股权投资

| 类别 | 2006 年 12 月 31 日 | | 本期增加 | 本期减少 | 2007 年 6 月 30 日 | |
|----------|------------------|------|------------------|---------------|------------------|------|
| | 金额 | 减值准备 | | | 金额 | 减值准备 |
| 权益法核算的投资 | 1,305,511,170.25 | — | 3,445,534,809.39 | 68,849,741.27 | 4,682,196,238.37 | — |
| 成本法核算的投资 | 18,500,000.00 | — | — | — | 18,500,000.00 | — |
| 小 计 | 1,324,011,170.25 | — | 3,445,534,809.39 | 68,849,741.27 | 4,700,696,238.37 | — |

期末长期股权投资增加较大主要系本期以现金 31.11 亿元人民币战略投资湖北省能源集团有限公司，取得其 45%的股权所致。

1、 主要联营企业情况：

金额单位：万元

| 序号 | 被投资单位名称 | 注册地 | 业务性质 | 本公司持股比例 (%) | 本公司在被投资单位表决权比例 (%) | 期末净资产总额 | 本期营业收入总额 | 本期净利润 |
|----|------------------|--------|---------------|-------------|--------------------|---------|----------|--------|
| 1 | 三峡财务有限责任公司 | 湖北省宜昌市 | 金融 | 22.57 | 22.57 | 192,524 | 30,424 | 19,376 |
| 2 | 广州发展实业控股集团股份有限公司 | 广州市天河区 | 能源、物流业、城市公共事业 | 11.24 | 11.24 | 853,956 | 316,311 | 60,610 |
| 3 | 湖北省能源集团有限公司 | 湖北省武汉市 | 电力及其他资产的经营管理 | 45.00 | 45.00 | 736,192 | 107,206 | 7,873 |

湖北能源集团有限公司尚未执行《企业会计准则》（2006 年版）。

公司于 2006 年 10 月取得广州发展实业控股集团股份有限公司 11.238%股权，为该公司第二大股东，公司于 2006 年 11 月 20 日派驻该公司一名董事，根据 2006 年颁布的《长期股权投资》准则，公司自 2007 年 1 月 1 日起按权益法核算对广州发展实业控股集团股份有限公司的投资。

2、 权益法核算的长期股权投资：

| 被投资单位名称 | 初始投资 | 2006 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007 年 6 月 30 日 | 本期收到红利 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 三峡财务有限责任公司 | 225,680,000.00 | 239,950,770.48 | 217,142,607.07 | 22,566,666.67 | 434,526,710.88 | 22,566,666.67 |
| 广州发展实业控股集团股份有限公司 | 1,065,560,399.77 | 1,065,560,399.77 | 80,131,702.32 | 46,283,074.60 | 1,099,409,027.49 | 46,283,074.60 |
| 湖北省能源集团有限公司 | 3,110,600,000.00 | — | 3,148,260,500.00 | — | 3,148,260,500.00 | — |

公司本期增加对三峡财务有限责任公司投资 9,028 万元。



3、成本法核算的长期股权投资

| 被投资单位名称 | 初始投资 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|----------------|--------------|--------------|------|------|--------------|
| 长江证券有限责任公司 | 8,775,000.00 | 8,775,000.00 | — | — | 8,775,000.00 |
| 湖北长欣投资发展有限责任公司 | 975,000.00 | 975,000.00 | — | — | 975,000.00 |
| 中国电力财务有限责任公司 | 8,750,000.00 | 8,750,000.00 | — | — | 8,750,000.00 |

注释9、固定资产

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|--------|--------------------------|-------------------|--------------|--------------------------|
| 原价 | | | | |
| 挡水建筑物 | 19,449,166,532.18 | 5,227,967,228.89 | — | 24,677,133,761.07 |
| 房屋及建筑物 | 6,574,835,117.55 | 2,212,038,853.26 | — | 8,786,873,970.81 |
| 机器设备 | 10,888,966,992.98 | 2,954,344,071.94 | 1,741,237.06 | 13,841,569,827.86 |
| 运输设备 | 61,354,449.65 | 1,802,000.00 | — | 63,156,449.65 |
| 电子设备 | 432,694,342.82 | 71,942,267.91 | 109,133.32 | 504,527,477.41 |
| 合计 | 37,407,017,435.18 | 10,468,094,422.00 | 1,850,370.38 | 47,873,261,486.80 |
| 累计折旧 | | | | |
| 挡水建筑物 | 1,256,276,053.96 | 221,626,227.42 | — | 1,477,902,281.38 |
| 房屋及建筑物 | 531,936,645.89 | 101,127,675.06 | — | 633,064,320.95 |
| 机器设备 | 2,018,204,196.93 | 410,112,937.26 | 799,887.67 | 2,427,517,246.52 |
| 运输设备 | 19,826,190.94 | 4,868,549.45 | — | 24,694,740.39 |
| 电子设备 | 178,816,094.88 | 45,051,050.51 | 82,621.95 | 223,784,523.44 |
| 合计 | 4,005,059,182.60 | 782,786,439.70 | 882,509.62 | 4,786,963,112.68 |
| 净值 | <u>33,401,958,252.58</u> | | | <u>43,086,298,374.12</u> |
| 减值准备 | | | | |
| 挡水建筑物 | — | — | — | — |
| 房屋及建筑物 | — | — | — | — |
| 机器设备 | — | — | — | — |
| 运输设备 | — | — | — | — |
| 电子设备 | — | — | — | — |
| 合计 | — | — | — | — |
| 账面价值 | <u>33,401,958,252.58</u> | | | <u>43,086,298,374.12</u> |

本期在建工程转入 13,260,982.29 元。

期末固定资产增加较大主要系 2007 年 5 月公司收购三峡电站 7#、8#发电机组所致。

公司本期报废固定资产原值 1,850,370.38 元，累计折旧 882,509.62 元，净值 967,860.76 元。



公司本期无需计提固定资产减值准备。

注释10、在建工程

| 工程名称 | 预算数 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期转入固定资产 | 其他减少额 | 2007年6月30日 | 资金来源 | 工程投入占预算比例(%) |
|-------------------------|-------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------|--------------|
| 总部工程 | | | | | | | | |
| 其他工程* | — | 24,281,349.75 | 794,019.70 | — | 2,857,708.18 | 22,217,661.27 | 自有资金 | — |
| 葛洲坝电站技改工程 | | | | | | | | |
| 葛洲坝轮改造 | 1,176 | 7,577,434.00 | 1,476,128.41 | — | — | 9,053,562.41 | 自有资金 | 76.97 |
| 葛洲坝机组技术供水系统改造 | 1,077 | 6,657,606.06 | 2,371,704.92 | — | — | 9,029,310.98 | 自有资金 | 83.84 |
| 葛电500KV站第五、六串构架横梁及小母线改造 | 1,330 | 5,469,390.96 | — | — | 206,752.24 | 5,262,638.72 | 自有资金 | 39.57 |
| 其他工程* | — | 25,701,580.45 | 29,419,375.56 | 5,500,000.00 | — | 49,620,956.01 | 自有资金 | — |
| 三峡电站技改工程 | | | | | | | | |
| 三峡左岸电站机组调速器压油泵改造 | 682 | 2,423,550.06 | 3,581,863.06 | 6,005,413.12 | — | — | 自有资金 | 82.92 |
| 其他工程* | — | 15,769.80 | 6,232,224.14 | 1,755,569.17 | — | 4,492,424.77 | 自有资金 | — |
| 合计 | | 72,126,681.08 | 43,875,315.79 | 13,260,982.29 | 3,064,460.42 | 99,676,554.16 | | |

注*：其他工程为发生金额或期末余额小于500万元的在建工程项目。

期末在建工程增加较大主要系本期葛洲坝电站技改工程增加所致。

公司在建工程无资本化利息。

公司本期无需计提在建工程减值准备。

注释11、无形资产

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|-------------|----------------------|--------------|------|----------------------|
| 原价 | | | | |
| 软件 | 30,598,750.10 | 870,088.00 | — | 31,468,838.10 |
| 车位使用权 | 7,200,000.00 | — | — | 7,200,000.00 |
| 合计 | 37,798,750.10 | 870,088.00 | — | 38,668,838.10 |
| 累计摊销 | | | | |
| 软件 | 4,651,001.20 | 3,100,965.99 | — | 7,751,967.19 |
| 车位使用权 | 480,000.00 | 71,998.92 | — | 551,998.92 |
| 合计 | 5,131,001.20 | 3,172,964.91 | — | 8,303,966.11 |
| 净值 | <u>32,667,748.90</u> | | | <u>30,364,871.99</u> |
| 减值准备 | | | | |
| 软件 | — | — | — | — |



| | | | | |
|-------|----------------------|---|---|----------------------|
| 车位使用权 | — | — | — | — |
| 合计 | — | — | — | — |
| 账面价值 | <u>32,667,748.90</u> | | | <u>30,364,871.99</u> |

公司本期无内部研究开发无形资产支出。

注释12、递延所得税资产

| 可抵扣暂时性差异内容 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|------------|--------------|--------------|
| 坏账准备的影响 | 28,198.31 | 34,777.41 |
| 存货跌价准备的影响 | 3,243,806.66 | 4,281,824.79 |
| 合计 | 3,272,004.97 | 4,316,602.20 |

注释13、资产减值准备

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加数 | 本期减少数 | | 合计 | 2007年6月30日 |
|----------|---------------|-------|------------|------------|------------|---------------|
| | | | 因资产价值回升转回数 | 其他原因转出数 | | |
| 1、坏账准备 | 2,115,715.05 | — | — | 198,201.82 | 198,201.82 | 1,917,513.23 |
| 其中：应收账款 | 1,931,423.11 | — | — | 164,075.61 | 164,075.61 | 1,767,347.50 |
| 其他应收款 | 184,291.94 | — | — | 34,126.21 | 34,126.21 | 150,165.73 |
| 2、存货跌价准备 | 12,975,226.64 | — | — | — | — | 12,975,226.64 |
| 其中：原材料 | 1,536,999.65 | — | — | — | — | 1,536,999.65 |
| 备品备件 | 11,438,226.99 | — | — | — | — | 11,438,226.99 |
| 合计 | 15,090,941.69 | — | — | 198,201.82 | 198,201.82 | 14,892,739.87 |

注释14、短期借款

| 借款类别 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 | 备注 |
|-------|-------------------|------------------|-------|
| 信用借款 | 7,091,056,166.68 | 1,790,000,000.00 | 无逾期借款 |
| 短期融资券 | 4,878,775,833.37 | 3,976,466,666.67 | * |
| 合计 | 11,969,832,000.05 | 5,766,466,666.67 | — |

期末无已到期未偿还的短期借款。

期末短期借款增加较大主要系公司为收购三峡电站7#、8#发电机组对外借款所致。

期末余额中中国三峡总公司委托三峡财务有限责任公司向本公司提供委托贷款55亿元，详见本附注六、(二)/9。

注*：公司股东大会于2006年9月29日通过决议，同意公司根据经营情况于2007年12月31日前，在中国境内向中国人民银行申请发行短期融资券，申请发行短期融资券本金总额与公司待偿还短期融资券余额之和不超过人民币80亿元。公司于2007年3月16日完成了第一期短期融资



券发行，发行额为 15 亿元人民币，期限为 365 天，单位面值 100 元人民币，发行价格为 96.70 元人民币。公司于 2007 年 5 月 29 日完成了第二期短期融资债券发行，发行额为 25 亿元人民币，期限为 365 天，单位面值 100 元人民币，发行价格为 96.65 元人民币。

注释15、应付票据

| 类别 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 | 到期日 |
|--------|----------------|----------------|---------|
| 商业承兑汇票 | 813,570,916.28 | 414,610,286.15 | 2007年以内 |
| 合计 | 813,570,916.28 | 414,610,286.15 | — |

期末应付票据增加主要系以票据向中国三峡总公司支付应付代销电费款所致。

根据公司与中国三峡总公司及银行签订的合作协议，期末公司经中国三峡总公司授权向签约银行贴现的票据金额为 8 亿元。

注释16、应付账款

| 项目 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|----|------------------|----------------|
| 金额 | 1,634,189,057.12 | 501,903,587.70 |

期末一年以上的应付账款金额 660,749.51 元，占期末余额比例为 0.04%。

期末应付账款增加较大主要系尚未支付的代销中国三峡总公司电费款增加所致。

欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项披露于本附注六、（三）。

注释17、应付职工薪酬

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|-------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 34,970,719.17 | 85,941,616.94 | 120,912,336.11 | — |
| 职工福利费 | — | 3,912,211.77 | 3,912,211.77 | — |
| 社会保险费 | — | 42,713,978.32 | 42,713,978.32 | — |
| 住房公积金 | — | 10,141,932.00 | 10,141,932.00 | — |
| 工会经费 | 297,689.05 | 1,544,727.42 | 1,601,208.05 | 241,208.42 |
| 职工教育经费 | 2,204,437.00 | 1,927,774.32 | 1,392,124.40 | 2,740,086.92 |
| 其他 | — | 304,551.20 | 304,551.20 | — |
| 合计 | 37,472,845.22 | 146,486,791.97 | 180,978,341.85 | 2,981,295.34 |

期末应付职工薪酬减少较大主要系本期发放 2006 年度绩效工资所致。

注释18、应交税费

| 项目 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|-----|----------------|----------------|
| 增值税 | 261,447,624.51 | 123,064,806.63 |



| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 营业税 | 2,987,806.00 | 5,071,003.14 |
| 城建税 | 23,367,705.19 | 11,801,394.41 |
| 企业所得税 | 519,440,990.24 | 728,138,545.61 |
| 个人所得税 | 51,351,240.96 | 5,713,581.14 |
| 其他税金 | 4,399,060.32 | 1,906,235.28 |
| 教育费附加 | 12,729,847.09 | 6,075,477.79 |
| 地方教育发展费 | 327,219.77 | 230,333.56 |
| 合计 | 876,051,494.08 | 882,001,377.56 |

期末个人所得税增加较大主要系本期支付股利代扣个人所得税所致。

注释19、应付利息

| 项目 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|----|---------------|---------------|
| 金额 | 29,664,722.22 | 44,972,945.00 |

注释20、其他应付款

| 项目 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|----|----------------|----------------|
| 金额 | 403,736,685.26 | 317,619,981.35 |

期末其他应付款增加较大主要系根据财政部有关规定已提取尚未缴纳的规费、库区维护费增加所致。

期末无一年以上金额较大的其他应付款。

欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项披露于本附注六、（三）。

金额较大的其他应付款：

| 项目 | 所欠金额 | 性质或内容 |
|---------------|----------------|-------------------|
| 财政规费 | 138,067,705.31 | 水费 |
| 大坝加固基金* | 136,752,374.83 | 葛洲坝大坝加固准备金 |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 66,178,783.55 | 库区维护费、库区后期扶持发展基金等 |
| 宜昌长江三峡实业有限公司 | 13,482,572.23 | 物业费、运输费等 |
| 哈尔滨电机厂有限责任公司 | 6,190,000.00 | 工程结算保证金 |
| 东方电机股份有限公司 | 3,838,396.90 | 工程结算保证金 |

注*：大坝加固基金系原自成本中预提的用于葛洲坝大坝加固维修的专项准备金，其余按确定的用途使用。



注释21、长期借款

| 贷款单位 | 币种 | 借款条件 | 2007年6月30日 |
|-------------|-----|------|------------------|
| 国家开发银行湖北省分行 | 人民币 | 信用借款 | 2,300,000,000.00 |
| 中国农业银行三峡分行 | 人民币 | 信用借款 | 450,000,000.00 |
| 中国银行三峡分行 | 人民币 | 信用借款 | 360,000,000.00 |
| 交通银行武汉分行 | 人民币 | 信用借款 | 360,000,000.00 |
| 招商银行宜昌支行 | 人民币 | 信用借款 | 360,000,000.00 |
| 中信实业银行武汉分行 | 人民币 | 信用借款 | 180,000,000.00 |
| 广东发展银行武汉分行 | 人民币 | 信用借款 | 90,000,000.00 |
| 中国光大银行武汉分行 | 人民币 | 信用借款 | 90,000,000.00 |
| 中国建设银行三峡分行 | 人民币 | 信用借款 | 1,800,000,000.00 |
| 中国工商银行三峡分行 | 人民币 | 信用借款 | 1,350,000,000.00 |
| 三峡财务有限责任公司 | 人民币 | 信用借款 | 800,000,000.00 |
| 中国民生银行武汉分行 | 人民币 | 信用借款 | 360,000,000.00 |
| 合计 | | | 8,500,000,000.00 |

期末无逾期贷款。

注释22、递延所得税负债

| 应纳税暂时性差异内容 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 坏账准备的影响 | 2,308,682.72 | 1,204,504.58 |
| 可供出售金融资产的影响 | 1,529,117,058.22 | 2,247,794,392.96 |
| 合计 | 1,531,425,740.94 | 2,248,998,897.54 |

期末递延所得税负债减少较大主要系以下原因：

a) 本期出售中国建设银行股份有限公司 H 股股票 4 亿股，原计入资本公积的应纳税暂时性差异转出；

b) 可供出售金融资产公允价值变动形成的暂时性差异预计在 2008 年以后转回，故期末采用 25% 的所得税率计算。

注释23、股本

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|------------|------------------|------------------|------|------------------|
| 一、无限售条件的股份 | | | | |
| 人民币普通股 | 3,237,387,600.00 | 1,225,347,857.00 | — | 4,462,735,457.00 |
| 二、有限售条件的股份 | | | | |



| | | | | |
|--------|------------------|------------------|---|------------------|
| 1、国家股 | 4,949,350,000.00 | — | — | 4,949,350,000.00 |
| 三、股份总数 | 8,186,737,600.00 | 1,225,347,857.00 | — | 9,412,085,457.00 |

公司以2006年5月17日为股权登记日，向全体股东按“每10股1.5份”无偿派发1,228,010,640份股权认购证。权证存续期为2006年5月25日至2007年5月24日，行权有效期为2007年5月18日至2007年5月24日。根据公司2007年5月30日发布的“关于‘长电CWB1’认股权证行权结果及股份变动的补充公告”，共计1,225,347,857份“长电CWB1”认股权证成功行权，行权价格为5.35元/股。扣除发行费用后实际募集资金净额6,526,832,979.78元，其中新增股本人民币1,225,347,857.00元，余额人民币5,301,485,122.78元作为资本公积。

新增股本业经天健华证中洲（北京）会计师事务所验证，并出具了天健华证中洲验（2007）GF字第010004号验资报告。

注释24、资本公积

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|-----------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 股本溢价 | 10,198,451,577.05 | 5,301,485,122.78 | — | 15,499,936,699.83 |
| 原制度资本公积转入 | 9,246.00 | — | — | 9,246.00 |
| 其他资本公积 | 4,615,440,385.64 | 1,036,599,040.20 | 917,860,604.00 | 4,734,178,821.84 |
| 合计 | 14,813,901,208.69 | 6,338,084,162.98 | 917,860,604.00 | 20,234,124,767.67 |

期末资本公积变化较大主要系：

- 1、本期“长电CWB1”认股权证行权募集资金溢价部分计入资本公积；
- 2、本期可供出售金融资产公允价值变动及出售4亿股建行股权。

注释25、盈余公积

| 项目 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 1,664,366,723.12 | — | — | 1,664,366,723.12 |
| 任意盈余公积 | 30,888,068.05 | — | — | 30,888,068.05 |
| 合计 | 1,695,254,791.17 | — | — | 1,695,254,791.17 |

注释26、未分配利润

| 项目 | 分配比例 | 金额 |
|------------|------|------------------|
| 期初未分配利润 | | 4,225,944,848.65 |
| 加：本期净利润 | | 2,252,472,176.10 |
| 减：提取法定盈余公积 | 10% | — |
| 应付普通股股利 | * | 2,214,851,949.74 |
| 期末未分配利润 | | 4,263,565,075.01 |



注*：根据公司 2007 年 6 月发布的 2006 年度分红派息实施公告，公司以“长电 CWB1”认股权证行权后的公司总股本 9,412,085,457 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.3532 元（含税），共计派发现金红利 2,214,851,949.74 元。

注释27、营业收入及营业成本

1、营业收入

| 项目 | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 |
|------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入： | | |
| 电力销售 | 3,323,477,411.75 | 2,981,974,845.33 |
| 主营业务收入小计 | 3,323,477,411.75 | 2,981,974,845.33 |
| 其他业务收入： | | |
| 三峡电站资产委托管理 | 69,322,200.00 | 57,600,000.00 |
| 检修厂托管项目收入 | 5,423,702.92 | 1,497,078.69 |
| 销售材料 | 4,073,728.17 | 3,835,689.71 |
| 其他 | 101,400.00 | 2,527,553.02 |
| 其他业务收入小计 | 78,921,031.09 | 65,460,321.42 |
| 营业收入合计 | 3,402,398,442.84 | 3,047,435,166.75 |

2、主营业务收入、主营业务成本及主营业务毛利

| 项目 | 主营业务收入 | | 主营业务成本 | | 主营业务毛利 | |
|------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 |
| 电力销售 | 3,323,477,411.75 | 2,981,974,845.33 | 1,027,062,100.21 | 834,453,678.46 | 2,296,415,311.54 | 2,147,521,166.87 |
| 合计 | 3,323,477,411.75 | 2,981,974,845.33 | 1,027,062,100.21 | 834,453,678.46 | 2,296,415,311.54 | 2,147,521,166.87 |

2007 年 1-6 月前五名销售商销售总额 3,319,956,296.33 元，占主营业务收入比例 99.89%。

本期主营业务收入增加较大主要系购入两台机组所致。

本期主营业务成本比上年同期增加较大主要系以下原因：

- 1、公司自2007年1月1日起变更部分固定资产折旧年限，相应增加折旧费用6,559.18万元；
- 2、公司本期因收购三峡工程7#、8#机组等固定资产增加，相应增加折旧费用5,555.97万元；
- 3、公司从2006年4月起计提财政规费，本期1-6月计提，相应增加费用5,162.76万元。



注释28、营业税金及附加

| 项目 | 2007年1-6月 | | 2006年1-6月 | |
|---------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额 | 计缴标准 | 金额 | 计缴标准 |
| 营业税 | 3,737,295.15 | 5% | 2,940,637.96 | 5% |
| 城市维护建设税 | 31,493,341.42 | 7%、5% | 28,553,420.06 | 7%、5% |
| 教育费附加 | 16,927,846.74 | 3% | 15,113,738.90 | 3% |
| 地方教育发展费 | 1,034,655.13 | 0.1% | 1,063,017.64 | 0.1% |
| 合计 | 53,193,138.44 | | 47,670,814.56 | |

注释29、管理费用

| 项目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|----|----------------|---------------|
| 金额 | 114,730,674.86 | 74,454,051.60 |

本期管理费用较上年同期增长4,027.66万元，主要系以下原因：

| 主要差异项目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 增长或减少 | 变动原因 |
|---------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 修理费 | 33,682,685.05 | 22,053,725.42 | 11,628,959.63 | 修理支出增加 |
| 工资及附加费 | 12,770,789.95 | 6,302,929.57 | 6,467,860.38 | 工资费用增加 |
| 财产保险费 | 11,884,346.50 | 9,711,427.67 | 2,172,918.83 | 新增机组财产保险 |
| 离退休人员支出 | 11,573,118.40 | 7,531,480.86 | 4,041,637.54 | 离退休人员补贴增加 |
| 枢纽专用支出 | 10,334,574.00 | 8,592,527.00 | 1,742,047.00 | 费用增加 |
| 税金 | 8,274,351.88 | 2,352,158.50 | 5,922,193.38 | 转让建行股票印花税 |
| 折旧费 | 6,765,768.42 | 4,875,795.08 | 1,889,973.34 | 新增固定资产 |
| 无形资产摊销 | 3,172,964.91 | 1,306,591.71 | 1,866,373.20 | 新增无形资产 |
| 技术开发费用 | 1,638,211.88 | 198,442.92 | 1,439,768.96 | 研究支出增加 |
| 小计 | | | 37,171,732.26 | |

注释30、资产减值损失

| 项目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|-----------|-------------|---------------|
| 应收账款坏账损失 | -164,075.61 | -2,012,557.22 |
| 其它应收款坏账损失 | -34,126.21 | 4,918.27 |
| 合计 | -198,201.82 | -2,007,638.95 |



注释31、公允价值变动收益

| 项目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|----|-----------|----------------|
| 基金 | — | -11,667,360.56 |
| 合计 | — | -11,667,360.56 |

注释32、投资收益

| 项目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|-----------------------------|------------------|---------------|
| 期末按权益法调整的被投资公司损益 | 149,563,780.26 | 16,300,364.15 |
| 其中：三峡财务有限责任公司 | 43,732,460.28 | 16,300,364.15 |
| 广州发展实业控股集团股份有限公司 | 68,170,819.98 | — |
| 湖北省能源集团有限公司 | 37,660,500.00 | — |
| 成本法核算的被投资公司及可供出售金融资产分配的现金股利 | 4,269,364.00 | 345,625.00 |
| 其中：中国电力财务有限责任公司 | 752,500.00 | 345,625.00 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 1,794,864.00 | — |
| 中国国际航空股份有限公司 | 1,722,000.00 | — |
| 股权转让收益 | 1,181,280,000.00 | — |
| 其中：中国建设银行股份有限公司 | 1,181,280,000.00 | — |
| 交易性金融资产收益 | 2,022,102.46 | 22,732,384.83 |
| 合计 | 1,337,135,246.72 | 39,378,373.98 |

本期投资收益增加较大主要系出售中国建设银行股份有限公司 4 亿股股票，取得投资收益 11.81 亿元。

本公司投资收益的收回不存在重大限制。

注释33、营业外收入

| 项目 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 |
|----------|----------------|----------------|
| 增值税返还* | 214,507,172.72 | 231,801,350.20 |
| 处置固定资产收益 | 816,852.06 | 3,712,031.08 |
| 保险赔款 | — | 11,137,601.49 |
| 其他 | 34,300.00 | 8,810.00 |
| 合计 | 215,358,324.78 | 246,659,792.77 |

注*：根据财政部、国家税务总局财税[2002]168号文件批复，自2003年1月1日起，葛洲坝



电站对外销售电力产品按应税收入的 17%计算缴纳，税收负担超过 8%部分实行即征即退政策。根据财政部、国家税务总局财税[2002]24 号文件批复，自发电之日起，三峡电站对外销售电力产品按应税收入的 17%计算缴纳，税收负担超过 8%部分实行即征即退政策。公司在实际收到税务机关返还款项后计入营业外收入。

注释34、营业外支出

| 项目 | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 |
|---------|--------------|--------------|
| 上缴直供电差价 | 6,109,845.76 | — |
| 罚款 | — | 17,508.00 |
| 捐赠支出 | 150,000.00 | 613,446.00 |
| 中华鲟经费 | 1,075,000.00 | 1,025,000.00 |
| 其他 | 2,900.00 | 148,039.84 |
| 合计 | 7,337,745.76 | 1,803,993.84 |

本期营业外支出增加较大系上缴直供电差价所致。

注释35、所得税费用

| 项目 | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 |
|---------|------------------|----------------|
| 本期所得税费用 | 1,036,802,532.72 | 649,155,703.01 |
| 递延所得税费用 | 2,148,775.37 | -2,307,717.63 |
| 合计 | 1,038,951,308.09 | 646,847,985.38 |

本期所得税费用增加较大主要系本期利润总额增加，所得税费用相应增加所致。

注释36、政府补助

| 项目 | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 |
|-------|----------------|----------------|
| 增值税返还 | 214,507,172.72 | 231,801,350.20 |
| 合计 | 214,507,172.72 | 231,801,350.20 |

详见本附注五、33。

注释37、收到的其他与经营活动有关的现金

| 款项内容 | 金额 |
|----------|---------------|
| 收回的投标保证金 | 11,930,000.00 |



| | |
|------|---------------|
| 利息收入 | 11,345,915.02 |
| 其他 | 33,940.00 |
| 合计 | 23,309,855.02 |

注释38、支付的其他与经营活动有关的现金

| 款项内容 | 金额 |
|-----------|---------------|
| 离退休人员工资支出 | 14,195,420.40 |
| 枢纽专用支出 | 8,934,574.00 |
| 保险费 | 6,556,399.28 |
| 罚款 | 6,109,845.76 |
| 修理费 | 4,267,453.39 |
| 业务招待费 | 1,952,392.24 |
| 差旅费 | 1,737,031.36 |
| 技术开发费用 | 1,638,211.88 |
| 电力监管费 | 1,597,089.33 |
| 物业管理费 | 1,452,306.50 |
| 办公费 | 1,391,734.26 |
| 其他 | 5,632,195.68 |
| 合计 | 55,464,654.08 |

注释39、支付的其他与筹资活动有关的现金

| 款项内容 | 金额 |
|------------|---------------|
| 短期融资券发行手续费 | 16,580,000.00 |
| 合计 | 16,580,000.00 |

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

| 企业名称 | 注册地址 | 主营业务 | 组织机构代码 | 与本企业关系 | 经济性质或类型 | 法人代表 |
|---------------|------|-----------|-----------|--------|---------|------|
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 北京市 | 大型水电开发与运营 | 100015058 | 控股股东 | 国有 | 李永安 |



2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化

单位：人民币万元

| 企业名称 | 2006年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2007年6月30日 |
|---------------|-------------|------|------|------------|
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 393,553 | — | — | 393,553 |

3、存在控制关系的关联方所持股份（含间接持股）及其变化

单位：人民币万元

| 企业名称 | 2006年12月31日 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 2007年6月30日 | |
|---------------|-------------|--------|--------|----|------|-------|------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 519,935 | 63.51% | 74,240 | — | — | 0.38% | 594,175 | 63.13% |

中国三峡总公司本期增加股份为持有的认股权证行权增加。

4、不存在控制关系的关联方关系的性质

| 企业名称 | 与本企业的关系 | 组织机构代码 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 三峡财务有限责任公司 | 联营企业 | 179100676 |
| 三峡国际招标有限公司 | 控股股东控制的法人 | 101469385 |
| 长江三峡技术经济发展有限公司 | 控股股东控制的法人 | 710923256 |
| 宜昌能达通用电气股份合作公司 | 控股股东控制的法人 | 179169235 |
| 宜昌长电物流有限公司（2006年已注销） | 控股股东控制的法人 | |
| 长江三峡实业有限公司 | 控股股东控制的法人 | 75700533X |
| 宜昌峡润合作有限公司 | 控股股东控制的法人 | 61556462X |
| 宜昌三峡工程设备有限公司 | 控股股东控制的法人 | 722066650 |
| 宜昌大禹机械电子有限公司（2006年已注销） | 控股股东控制的法人 | |
| 宜昌三峡工程设备修配有限公司（2006年已注销） | 控股股东控制的法人 | |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 控股股东控制的法人 | 757047337 |

(二) 关联交易

1、 公司从关联方采购货物

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|----------------|------|------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 水 | 协议价 | 292.15 | 445.05 | 100.00 | 95.96 | 现金 |
| 宜昌三峡工程设备有限公司 | 材料 | 协议价 | — | 15.79 | — | 0.29 | 现金 |
| 长江三峡技术经济发展有限公司 | 材料 | 协议价 | 112.80 | — | 5.13 | — | 现金 |
| 宜昌能达通用电气股份合作公司 | 材料 | 协议价 | — | 51.80 | — | 0.95 | 现金 |



2、 公司接受关联方提供劳务

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|----------------|---------|----------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 技术改造 | 协议价 | 515.33 | 422.71 | 11.75 | 6.32 | 现金 |
| | 工程大修理费 | 协议价 | 560.17 | 115.22 | 12.13 | 1.06 | 现金 |
| | 电话线路托管等 | 协议价 | 59.98 | — | 40.45 | — | 现金 |
| | 小计 | | 1,135.48 | 537.93 | | | 现金 |
| 宜昌能达通用电气股份合作公司 | 技术改造 | 协议价 | 493.66 | 514.92 | 11.25 | 7.70 | 现金 |
| 长江三峡技术经济发展有限公司 | 监理、设计 | 协议价 | 74.98 | 42.36 | 100.00 | 100.00 | 现金 |
| 长江三峡实业有限公司 | 车辆运输租赁 | 协议价 | 682.90 | 814.93 | 100.00 | 100.00 | 现金 |
| | 修理费等 | 协议价 | 194.82 | — | 4.22 | — | 现金 |
| | 技术改造 | 协议价 | 22.95 | 73.73 | 0.52 | 1.02 | 现金 |
| | 物业管理 | 协议价 | 1,937.01 | 1,312.51 | 92.89 | 92.41 | 现金 |
| 小计 | | 2,837.68 | 2,201.17 | | | 现金 | |
| 三峡国际招标有限公司 | 代理进口设备 | 协议价 | 341.18 | 34.39 | 100.00 | 100.00 | 现金 |
| 宜昌峡润合作有限公司 | 物资仓储 | 协议价 | 66.18 | — | 25.05 | — | 现金 |
| 宜昌三峡工程设备有限公司 | 物资仓储 | 协议价 | 198.00 | 28.53 | 74.95 | 100.00 | 现金 |

3、 公司向关联方销售

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|---------------|------|------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 长江三峡实业有限公司 | 电力 | 协议价 | 837.31 | 694.86 | 0.89 | 0.23 | 现金 |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 材料 | 成本加成 | 342.62 | 312.62 | 84.11 | 81.50 | 现金 |
| | 电力 | 协议价 | 8.83 | 217.37 | 0.01 | 0.07 | 现金 |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 电力 | 协议价 | 33.92 | 30.86 | 0.04 | 0.01 | 现金 |

4、 公司向关联方提供劳务

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|---------------|-----------------|------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 发电资产委托管理*1 | 协议价 | 6,932.22 | 5,760.00 | 100.00 | 100.00 | 现金 |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 技术服务、其他资产委托管理*2 | 协议价 | 542.37 | 149.71 | 100.00 | 100.00 | 现金 |

注*1：根据公司与三峡总公司签订发电资产委托管理协议，公司对三峡总公司三峡枢纽发电资产及相关设施所进行的生产准备、发电生产（含梯级调度）、电力营销和生产成本控制等工作进行受托管理，受托管理费用于每年年初根据双方确认的年度生产经营计划进行调整。2007年预计受托管理固定费用为11,944万元。同时根据双方签订的发电资产委托管理补充协议，2006年度发电资产委托管理浮动费用960万元。



注*2：主要为三峡工程安全监测委托管理、右岸电站厂房桥机委托运行管理、左岸坝河口重件码头委托管理等项目。

5、 关联方向公司出售资产

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|---------------|------|------|--------------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 资产 | 协议价 | 1,044,203.00 | — | 99.88 | — | 现金 |

根据2007年5月公司与中国三峡总公司签订的《三峡工程7#、8#发电机组资产收购协议》，公司于2007年5月31日收购三峡工程7#、8#发电机组，收购价款以业经国务院国有资产监督管理委员会核准的中发评报字[2007]第009号资产评估报告为基准，扣除评估基准日（2006年12月31日）至交割日之间计提的折旧后确定。

6、 公司向关联方支付资产使用费

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|---------------|------|------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 土地租金 | 协议价 | 250.00 | 250.00 | 100.00 | 100.00 | 现金 |

7、 公司向关联方收取利息

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|------------|------|------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 三峡财务有限责任公司 | 存款利息 | * | 950.24 | 253.36 | 83.75 | 41.29 | 现金 |

注*：按中国人民银行总行公布的同期银行存款利率结算。

8、 委托贷款

本期中国三峡总公司委托三峡财务有限责任公司向本公司发放短期贷款70亿元，公司共计归还30亿元（归还上年委托贷款15亿元），期末余额55亿元。

9、 公司向关联方支付利息

金额单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 定价原则 | 交易金额 | | 占同类交易的比例(%) | | 结算方式 |
|---------------|------|------|-----------|-----------|-------------|-----------|------|
| | | | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | 2007年1-6月 | 2006年1-6月 | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 贷款利息 | *1 | 6,582.36 | — | 16.71 | — | 现金 |
| 三峡财务有限责任公司 | 贷款利息 | *2 | 2,262.69 | 2,352.00 | 5.74 | 6.45 | 现金 |

注*1：以公司同期发行的短期融资券利率为基准；

注*2：以中国人民银行总行公布的同期银行贷款利率为基准。



10、 三峡电站收入分配与成本分摊

(1) 根据公司与三峡总公司签订的发电资产委托管理协议，三峡电站电力由公司统一销售，销售收入双方按各自拥有的机组进行分配，计算公式如下：

$$\text{某方发电收入} = \frac{\Sigma \text{发电销售收入}}{\Sigma \text{机组在用日历天数}} \times \Sigma \text{某方机组在用日历天数}$$

2007年1-6月三峡电站售电收入为533,137.52万元，其中公司分配236,778.26万元，中国三峡总公司分配296,359.26万元。

(2) 三峡电站发生的不能直接认定归属的成本和税费，在公司及中国三峡总公司之间分摊，2007年1-6月双方成本分摊金额如下：

| 成本项目 | 总金额 | 公司分摊 | 中国三峡总公司 分摊 | 分摊原则 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------|
| 公共维修材料 | 6,366,811.04 | 2,940,568.52 | 3,426,242.52 | 当月售电量比例 |
| 大修理费 | 17,365,773.98 | 8,233,348.01 | 9,132,425.97 | 当月售电量比例 |
| 物业管理费 | 9,541,149.00 | 4,327,633.23 | 5,213,515.77 | 当期售电量比例 |
| 遥控站点管理费 | 1,100,000.00 | 474,193.54 | 625,806.46 | 当期售电量比例 |
| 专项委托维护费 | 1,859,659.10 | 850,996.44 | 1,008,662.66 | 当期售电量比例 |
| 报讯费 | 4,963,342.50 | 2,148,337.25 | 2,815,005.25 | 当期售电量比例 |
| 防护维护费用 | 1,594,477.15 | 806,805.44 | 787,671.71 | 当期售电量比例 |
| 三峡保卫费用 | 6,953,100.06 | 2,671,741.77 | 4,281,358.29 | 当期售电量比例 |
| 漂浮物清理及海事费 | 7,053,400.00 | 3,569,020.40 | 3,484,379.60 | 当期售电量比例 |
| 工程变形检测 | 2,256,644.08 | 1,141,861.91 | 1,114,782.17 | 当期售电量比例 |
| 安全监测 | 5,628,333.01 | 2,847,936.51 | 2,780,396.50 | 当期售电量比例 |
| 其他 | 4,898,844.48 | 2,245,898.67 | 2,652,945.81 | 当期售电量比例 |
| 合计 | 69,581,534.40 | 32,258,341.69 | 37,323,192.71 | |

(三) 关联往来

| 企业名称 | 款项内容 | 2007年6月30日 | | 2006年12月31日 | |
|---------------|------|--------------|--------|--------------|--------|
| | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 应收账款 | | | | | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 售电款 | 103,313.82 | 0.01 | 31,284.00 | 0.01 |
| 长江三峡实业有限公司 | 售电款 | 3,644,367.10 | 0.17 | 1,661,880.00 | 0.15 |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 售电款 | 192,365.80 | 0.01 | 89,540.00 | 0.01 |



| | | | | | |
|----------------|------------------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| 小计 | | <u>3,940,046.72</u> | <u>0.19</u> | <u>1,782,704.00</u> | <u>0.17</u> |
| 其他应收款 | | | | | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 托管费 | 233,233.35 | 0.03 | — | — |
| 长江三峡实业有限公司 | 电费 | 1,076,680.00 | 0.15 | 1,429,663.60 | 9.06 |
| 小计 | | <u>1,309,913.35</u> | <u>0.18</u> | <u>1,429,663.60</u> | <u>9.06</u> |
| 预付账款 | | | | | |
| 三峡国际招标有限公司 | 材料款 | 2,847,026.40 | 7.12 | 928,372.49 | 3.81 |
| 长江三峡经济技术发展有限公司 | 工程款 | 420,000.00 | 1.05 | — | — |
| 长江三峡实业有限公司 | 工程款 | 350,000.00 | 0.88 | — | — |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 工程款 | 55,520.00 | 0.14 | — | — |
| 小计 | | <u>3,672,546.40</u> | <u>9.19</u> | <u>928,372.49</u> | <u>3.81</u> |
| 应付账款 | | | | | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 售电款 | 1,611,299,844.37 | 98.60 | 472,479,697.61 | 94.14 |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 工程款 | — | — | 3,669,347.71 | 0.73 |
| 三峡国际招标有限公司 | 材料款 | — | — | 1,248.58 | 0.01 |
| 长江三峡技术经济发展有限公司 | 材料款 | 119,540.00 | 0.01 | 1,902,380.44 | 0.38 |
| 宜昌三峡工程设备有限公司 | 质保金 | — | — | 28,646.71 | 0.01 |
| 小计 | | <u>1,611,419,384.37</u> | <u>98.61</u> | <u>478,081,321.05</u> | <u>95.27</u> |
| 其他应付款 | | | | | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 库区维护 费、扶持 基金等 | 66,178,783.55 | 16.39 | 43,670,800.43 | 13.75 |
| 长江三峡实业有限公司 | 物业管理费、质 保金、上下班交 通费、劳务等 | 13,482,572.23 | 3.34 | 5,580,952.54 | 1.76 |
| 长江三峡水电工程有限公司 | 辅助用电维修 管理费、质保金 | 810,456.89 | 0.20 | 795,238.69 | 0.25 |
| 宜昌能达通用电气股份合作公司 | 质保金 | 375,056.54 | 0.09 | 329,806.54 | 0.10 |
| 三峡财务有限责任公司 | 代理费 | — | — | 700,000.00 | 0.22 |
| 宜昌三峡工程设备有限公司 | 物资采 保费 | 1,980,000.00 | 0.49 | 1,350.00 | 0.01 |
| 宜昌峡润合作有限公司 | 仓储费 | 661,836.00 | 0.16 | — | — |
| 小计 | | <u>83,488,705.21</u> | <u>20.67</u> | <u>51,078,148.20</u> | <u>16.09</u> |
| 银行存款 | | | | | |



| | | | | | |
|---------------|------|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| 三峡财务有限责任公司 | 存款 | 487,758,032.30 | 33.17 | 2,189,537,073.32 | 86.80 |
| 应付票据 | | | | | |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 代销电费 | 800,000,000.00 | 98.33 | 400,000,000.00 | 96.48 |
| 短期借款 | | | | | |
| 三峡财务有限责任公司 | 借款 | — | — | 250,000,000.00 | 13.97 |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 借款 | 5,500,000,000.00 | 77.56 | 1,500,000,000.00 | 83.80 |
| 小计 | | <u>5,500,000,000.00</u> | <u>77.56</u> | <u>1,750,000,000.00</u> | <u>97.77</u> |
| 应付利息 | | | | | |
| 三峡财务有限责任公司 | 利息 | 1,224,000.00 | 4.13 | 3,987,000.00 | 8.87 |
| 中国长江三峡工程开发总公司 | 利息 | 15,331,944.44 | 51.68 | 28,531,250.00 | 63.44 |
| 小计 | | <u>16,555,944.44</u> | <u>55.81</u> | <u>32,518,250.00</u> | <u>72.31</u> |
| 长期借款 | | | | | |
| 三峡财务有限责任公司 | 借款 | 800,000,000.00 | 9.41 | 800,000,000.00 | 9.41 |

七、或有事项

截至2007年6月30日止，公司为其他公司提供以下担保：

(一) 1991年1月21日，宜昌钢琴厂由中国建设银行湖北分行担保取得中国进出口银行贷款500万美元，1990年11月9日，原葛洲坝水力发电厂（公司改制前，以下简称“电厂”）向中国建设银行湖北分行提供不可撤消反担保，并由宜昌市财政局出具反担保承诺函，承诺电厂因履行反担保而造成的经济损失，概由宜昌市财政局负责承受。

现宜昌钢琴厂尚未偿付上述贷款本金及利息。如果中国建设银行湖北分行要求公司履行反担保义务，公司将会承担由反担保责任引起的本息费用。

(二) 1992年10月由电厂提供担保，宜昌市煤气公司对外发行企业债券人民币1300万元，电厂对其全部本金、利息及相关费用承担连带责任。该企业债券1996年1月到期，煤气公司未能按期偿付有关债券。

(三) 1995年6月，电厂为宜昌市东山房地产开发公司获得的人民币200万元银行借款提供担保。

中国三峡总公司承诺，若公司因上述担保被要求承担担保责任，在公司实际承担该等责任之后，中国三峡总公司或中国三峡总公司下属资产公司将补偿公司因此而受到的损失。

截至2007年6月30日止，公司无其他重大或有事项。



八、 承诺事项

公司于 2007 年 6 月 30 日已签约而尚不必在会计报表上确认的房屋建筑物及机器设备等资本性支出和收益性支出承诺为人民币 5,040.18 万元。

截至2007年6月30日止，公司无其他需说明的重大承诺事项。

九、 资产负债表日后非调整事项

公司董事会于 2007 年 5 月 31 日召开会议，审议通过了《关于收购上海电力股份有限公司 10% 股权的议案》，同意以 700,683,955 元收购上海华东电力发展公司持有的上海电力股份有限公司 156,350,500 股股份，占其总股本的 10%。股权过户手续已于 2007 年 7 月 10 日完成。

自资产负债表日至报告日止，公司无其他影响报告期间财务状况、经营成果和现金流量的资产负债表日后重大非调整事项。

十、 其他重要事项

（一） 非货币性交易事项

截至2007年6月30日止，公司无需要说明的重大非货币性交易事项。

（二） 重大资产重组事项

截至2007年6月30日止，公司无需要说明的重大资产重组事项。

（三） 资产置换、转让及出售事项

截至2007年6月30日止，公司无需要说明的重大资产置换、转让及出售事项。

截至2007年6月30日止，公司无需要说明的其他重大事项。

十一、 补充资料

（一） 非经常性损益

非经常性损益系依据《公开发行证券的公司信息披露问答第 1 号—非经常性损益》（2007 年修订）计算，计算过程如下：

| 项目 | 金额 |
|-------------|------------------|
| 非流动资产处置损益 | 1,182,096,852.06 |
| 其他各项营业外收支净额 | -7,303,445.74 |
| 减：所得税影响 | 387,681,824.09 |
| 合计 | 787,111,582.23 |



(二) 净资产收益率及每股收益

净资产收益率及每股收益系依据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007年修订)计算。

| 报告期利润 | 净资产收益率(%) | | 每股收益 | |
|-------------------------|-----------|------|--------|--------|
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 6.33 | 7.32 | 0.2684 | 0.2510 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.12 | 4.76 | 0.1746 | 0.1633 |

1、基本每股收益

| 项目 | 计算过程 | 金额 | 扣除非经常性损益后 |
|---------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| 归属于普通股股东的当期净利润 | P | 2,252,472,176.10 | 1,465,360,593.87 |
| 期初股份总数 | S0 | 8,186,737,600 | 8,186,737,600 |
| 本期增加股份数 | Si | 1,225,347,857 | 1,225,347,857 |
| 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数 | Mi | 1 | 1 |
| 报告期月份数 | M0 | 6 | 6 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $S = S0 + Si \times Mi \div M0$ | 8,390,962,243 | 8,390,962,243 |
| 基本每股收益 | $= P/S$ | 0.2684 | 0.1746 |

2、稀释每股收益

| 项目 | 计算过程 | 金额 | 扣除非经常性损益后 |
|---------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| 归属于普通股股东的当期净利润 | P | 2,252,472,176.10 | 1,465,360,593.87 |
| 期初股份总数 | S0 | 8,186,737,600 | 8,186,737,600 |
| 本期增加股份数 | Si | 1,225,347,857 | 1,225,347,857 |
| 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数 | Mi | 1 | 1 |
| 报告期月份数 | M0 | 6 | 6 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $S = S0 + Si \times Mi \div M0$ | 8,390,962,243 | 8,390,962,243 |
| 认股权证发行份数 | X1 | 1,228,010,640 | 1,228,010,640 |
| 认股权证存续月份 | X2 | 5 | 5 |
| 认股权证行权价格 | X3 | 5.35 | 5.35 |
| 认股权证存续期平均股价 | X4 | 12.41 | 12.41 |



| | | | |
|------------|---|-------------|-------------|
| 调整增加的普通股股数 | $X=(X1-X1 \times X3 \div X4) \times X2 \div M0$ | 582,175,337 | 582,175,337 |
| 稀释每股收益 | $=P \div (S+X)$ | 0.2510 | 0.1633 |

(三) 比较利润表的调整过程:

| 项目 | 调整前 | 调整后 |
|----------|------------------|------------------|
| 公允价值变动收益 | — | -11,667,360.56 |
| 投资收益 | 35,739,382.34 | 39,378,373.98 |
| 所得税费用 | 649,155,703.01 | 646,847,985.38 |
| 净利润 | 1,317,982,790.95 | 1,312,262,139.66 |

(四) 净利润差异调节表

| 项目 | 金额 |
|---------------------|------------------|
| 2006年1-6月净利润(原会计准则) | 1,317,982,790.95 |
| 追溯调整项目影响合计数 | -5,720,651.29 |
| 其中: 公允价值变动收益 | -11,667,360.56 |
| 投资收益 | 3,638,991.64 |
| 所得税费用 | -2,307,717.63 |
| 2006年1-6月净利润(新会计准则) | 1,312,262,139.66 |
| 假定全面执行新会计准则的备考信息 | |
| 其他项目影响合计数 | — |
| 其中: 营业成本 | -22,053,725.42 |
| 资产减值损失 | -2,007,638.95 |
| 管理费用 | 24,061,364.37 |
| 2006年1-6月模拟净利润 | 1,312,262,139.66 |



七、备查文件

- (一) 载有董事长签名的中期报告文本；
- (二) 载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件文本；
- (四) 公司章程文本。

中国长江电力股份有限公司

董事长：李永安

二〇〇七年七月二十七日