

证券代码：000875

证券简称：吉电股份

公告编号：16

## 吉林电力股份有限公司 2011 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司董事长周世平、公司总经理陶新建、主管会计工作负责人陈立杰及会计机构负责人(会计主管人员)马佳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	吉电股份
股票代码	000875
上市交易所	深圳证券交易所

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋新阳	武家新
联系地址	吉林省长春市人民大街 9699 号	吉林省长春市人民大街 9699 号
电话	0431-81150933	0431-81150933
传真	0431-81150997	0431-81150997
电子信箱	jdgf875@cpjil.com	jdgf875@cpjil.com

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年 增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入 (元)	4,557,355,772.40	2,536,587,134.30	2,552,225,762.87	78.56%	2,034,135,466.64	2,085,101,591.80
营业利润 (元)	10,417,066.80	-50,712,781.99	-35,074,153.42	-129.70%	191,490,063.69	213,940,131.36
利润总额 (元)	40,272,237.02	59,544,880.89	59,544,880.89	-32.37%	196,884,947.39	221,346,799.72

归属于上市公司股东的净利润(元)	13,529,771.34	13,466,397.20	13,466,397.20	0.47%	153,279,582.30	165,755,126.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-45,929,334.38	-115,358,435.35	-115,358,435.35	-60.40%	19,526,376.40	31,796,181.99
经营活动产生的现金流量净额(元)	100,350,502.96	-148,813,262.52	-148,813,262.52	-167.43%	1,133,131,407.23	1,193,963,669.22
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	17,108,236,957.64	14,222,885,958.28	14,225,205,958.28	20.27%	9,443,891,464.82	10,426,324,793.13
负债总额(元)	14,141,269,576.84	11,677,530,191.82	11,677,530,191.82	21.10%	6,956,057,148.26	7,599,619,492.96
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,396,745,415.99	2,380,895,644.65	2,383,215,644.65	0.57%	2,462,205,457.16	2,644,006,458.80
总股本(股)	839,100,000.00	839,100,000.00	839,100,000.00	0.00%	839,100,000.00	839,100,000.00

### 3.2 主要财务指标

单位: 元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.0161	0.0160	0.0160	0.62%	0.183	0.1975
稀释每股收益(元/股)	0.0161	0.0160	0.0160	0.62%	0.183	0.1975
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0547	-0.1375	-0.1375	-60.22%	0.023	0.0379
加权平均净资产收益率(%)	0.57%	0.51%	0.54%	0.03%	6.43%	6.69%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.92%	-4.59%	-4.59%	2.67%	0.93%	1.32%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1196	-0.1773	-0.1773	-167.46%	1.3504	1.4229
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.8563	2.8374	2.8402	0.57%	2.9343	3.1510
资产负债率(%)	82.66%	82.10%	82.09%	0.57%	73.66%	72.89%

### 3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注(如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	143,980.92		23,004,375.84	-387,180.83
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经	22,520,000.00	主要为收到的供热	57,144,000.00	403,410.00

营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		补贴款项		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00		22,395,934.62	0.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		0.00	126,706,705.79
对外委托贷款取得的损益	19,515,759.60	对松江河电厂委托贷款利息收入	19,515,759.60	0.00
受托经营取得的托管费收入	3,000,000.00	吉林省能源交通总公司委托公司对其全资子公司白山鸿成电力实业有限公司和通化能源实业有限公司，白山热电有限责任公司 60% 股权、通化热电有限责任公司 60% 股权、参股企业吉林吉长电力有限公司 35.1% 股权、吉林吉长能源有限公司 35.1% 股权、吉林吉长热电有限公司 35.1% 股权进行经营管理，吉林省能源交通总公司支付给公司本年度委托管理费 300 万元。	3,000,000.00	3,000,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,134,580.34	燃料采购延期付款收入	0.00	0.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,188,203.15		4,964,772.41	3,348,197.60
所得税影响额	-43,418.29		-730,404.79	1,202,778.10
少数股东权益影响额	0.00		-469,605.13	-314,965.66
合计	59,459,105.72	-	128,824,832.55	133,958,945.00

## § 4 股东持股情况和控制框图

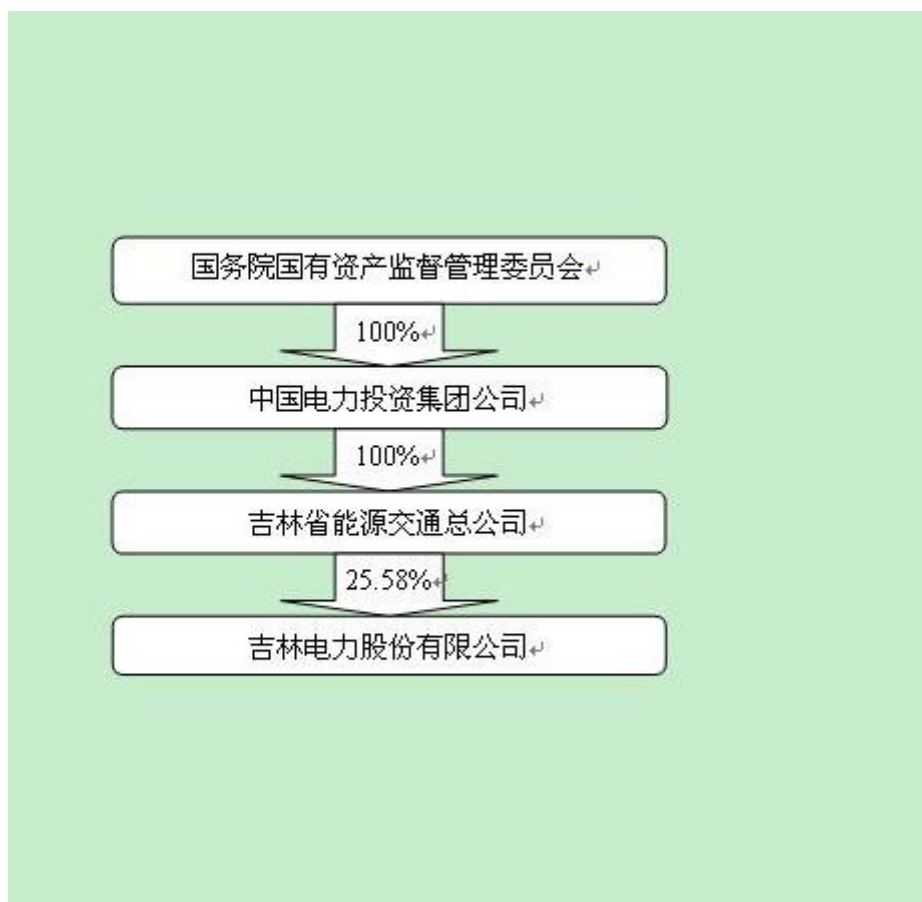
### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	114,539	本年度报告公布日前一个月末股东总数	121,989		
前 10 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
吉林省能源交通总公司	国有法人	25.58%	214,663,054	179,005,000	94,660,554
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	基金理财产品等其他	1.64%	13,742,265		
中国电能成套设备有限公司	国有法人	1.14%	9,530,000		
孙国庆	境内自然人	0.55%	4,601,989		
吉林省信托有限责任公司	国有法人	0.48%	4,000,000		
华能吉林发电有限公司	国有法人	0.36%	3,000,000		

中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	基金理财产品等其他	0.36%	3,000,000		
冯朝元	境内自然人	0.36%	2,998,707		
兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.28%	2,364,900		
丁晓亭	境内自然人	0.27%	2,228,728		
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	
吉林省能源交通总公司		35,658,054		人民币普通股	
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品		13,742,265		人民币普通股	
中国电能成套设备有限公司		9,530,000		人民币普通股	
孙国庆		4,601,989		人民币普通股	
吉林省信托有限责任公司		4,000,000		人民币普通股	
华能吉林发电有限公司		3,000,000		人民币普通股	
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金		3,000,000		人民币普通股	
冯朝元		2,998,707		人民币普通股	
兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		2,364,900		人民币普通股	
丁晓亭		2,228,728		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东吉林省能源交通总公司与中国电能成套设备有限公司同受中国电力投资集团公司控制，构成关联关系；其他股东之间是否存在关联关系不详。报告期内公司未配售新股。				

## 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

#### 一、报告期经营情况

##### (一) 公司经营范围

火电、水电、运输服务、电力项目科技咨询、新能源的开发、投资、建设、生产与销售；电站检修及服务业；煤炭批发经营；供热、工业供气；客房、餐饮、娱乐、租赁（由分支机构凭许可证经营）。

##### (二) 报告期经营情况回顾

2011 年是国家“十二五”规划的开局之年，也是公司经营形势极为严峻复杂的一年。面对煤价持续攀升、利用小时下降、银根紧缩等严峻的经营形势，在董事会的领导下，公司坚持以科学发展为主题，以加快转变发展方式为主线，紧紧围绕年初确定的各项工作目标，大力推进结构调整和管理创新，积极想办法、出思路、定措施，层层传递压力，全力以赴减亏控亏，在极端困难的情况下，公司实现经营预期，各项工作取得新的成绩。

##### 1. 总体经营情况

报告期末公司发电机组装机容量 328.3 万千瓦，其中：火电 278.5 万千瓦，风电 49.8 万千瓦；公司装机容量占吉林省总装机容量的 14.24%，其中：火电机组占全省火电机组的 17.56%，风电机组占全省风电机组的 10.4%。

本年度销售电力产品 91.04 亿千瓦时，占省统调机组上网电量的 15.07%；热力产品销售 1165.98 万吉焦，其中：向通化市销售热产品 163.69 万吉焦，占当地供热市场的 32%；向白山市销售热产品 198.66 万吉焦，占当地供热市场的 55.19%；向吉林市销售热产品 560.95 万吉焦，占当地供热市场的 26.41%；向四平市销售热产品 206.58 万吉焦，占当地供热市场的 41%。

项 目	本年累计（元）	上年实际（元）	报告期较上年实际 增减变动（%）
营业收入	4,557,355,772.40	2,552,225,762.87	78.56
营业利润	10,417,066.80	-35,074,153.42	-129.70

净利润	36,112,787.08	36,902,229.73	-2.14
-----	---------------	---------------	-------

报告期影响公司利润的主要原因：一是报告期内在建机组投入商业运营，营业收入增加影响利润增长；二是 2011 年吉林省全社会用电量增长幅度远远低于而火电机组装机容量增长幅度，致使公司存量火电机组全年设备平均利用小时数同比下降 187 小时，影响利润减少；三是在建机组投入商业运营，借款费用停止资本化影响财务费用同比上升；四是本年度标煤单价上涨影响燃料成本同比增加。

## 2. 公司主营业务及其经营状况

### 结算电量构成情况

单位：万千瓦时

项 目	2011 年	2010 年	增减变动幅度 (%)
结算电量合计	910,361.95	440,815.40	106.52
其中：基本结算电量	779,641.95	360,111.40	116.50
所占比例 (%)	85.64	81.69	4.84
其他结算电量	130,720	80,704	61.97

从结算电量构成情况看，各类结算电量占上网结算电量的比例分别为：基本结算电量占 85.64%，其他电量占 14.36%。结算电量比上年同期上升了 106.52%，主要是报告期内在建机组投入商业运营影响。

项 目	本年累计 (万元)	上年实际 (万元)	报告期较上年实际增减变动 (%)
一、主营业务收入	411,779.63	244,279.88	68.57
其中：电产品收入	302,153.43	142,758.66	111.65
热产品收入	30,396.87	23,686.09	28.33
其他收入	79,229.34	77,835.12	1.79
二、主营业务成本	362,275.22	230,996.63	56.83
其中：电产品成本	245,781.29	125,269.51	96.2
热产品成本	39,342.53	29,199.46	34.74
其他产品成本	77,151.40	76,527.66	0.82
三、主营业务利润	49,504.41	13,283.24	272.68
其中：电产品利润	56,372.14	17,489.15	222.33
热产品利润	-8,945.66	-5,513.37	62.25
其他产品利润	2,077.93	1,307.46	58.93

(1) 占公司主营业务收入、主营业务利润 10% 以上的业务经营活动为火力、风力发电，所属行业为电力。

(2) 占公司 10% 以上主要产品为电力生产与销售，其主营业务收入 302,153.43 万元，主营业务成本（未包含财务费用和管理费用）245,781.29 万元，主营业务利润率为 18.66%。

### 3. 报告期公司前五名供应商情况：

公司的供应商主要为燃料供应商，向前 5 名燃料供应商合计采购金额占公司当期采购总额的 53.11%。主要明细如下：

供应商名称	金额 (单位：万元)
内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司	47,410.05
内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司扎哈卓尔分公司	30,978.90
吉林省煤业集团有限责任公司	14,447.39
大连兴通能源有限公司(内蒙古兴通煤炭经销有限公司)	13,707.70
白山市育林孤儿院煤矿	9,184.39

4. 报告期公司主要客户情况：报告期内公司电力产品 302,153.43 万元全部销售给电网公司。

5. 报告期公司资产构成同比发生重大变化的项目及产生的原因：

项目	报告期末	上年同期	本年比上年	本年比上
----	------	------	-------	------

	数额 (元)	占总资产 比重	数额 (元)	占总资产 比重	增减 (元)	年增减变 化率
货币资金	1,302,738,750.48	7.61%	361,861,910.96	2.54%	940,876,839.52	260.01
应收票据	23,604,967.00	0.14%	157,065,219.82	1.10%	-133,460,252.82	-84.97
应收账款	720,719,465.93	4.21%	309,444,417.01	2.18%	411,275,048.92	132.91
存货	226,241,029.18	1.32%	139,385,963.33	0.98%	86,855,065.85	62.31
长期应收款			22,070,000.00	0.16%	-22,070,000.00	
固定资产	12,751,058,112.56	74.53%	5,939,698,007.58	41.75%	6,811,360,104.98	114.68
在建工程	773,140,876.59	4.52%	5,669,726,510.96	39.86%	-4,896,585,634.37	-86.36
工程物资	118,039,456.72	0.69%	525,849,603.65	3.70%	-407,810,146.93	-77.55
商誉	170,223,918.06	0.99%		0.00%	170,223,918.06	

变动原因:

(1) 货币资金 2011 年 12 月 31 日年末数为 1,302,738,750.48 元, 比年初数增加 260.01%, 其主要原因是: 调整债务结构, 增加长期借款比重, 影响期末货币资金余额较大;

(2) 应收票据 2011 年 12 月 31 日年末数为 23,604,967.00 元, 比年初数减少-84.97%, 其主要原因是年初应收票据已背书转让或到期兑现, 年末收到的应收票据较少;

(3) 应收账款 2011 年 12 月 31 日年末数为 720,719,465.93 元, 比年初数增加 132.91%, 其主要原因是报告期内在建新机组投产, 年末应收电费较年初增加影响;

(4) 存货 2011 年 12 月 31 日年末数为 226,241,029.18 元, 比年初数增加 62.31%, 其主要原因是为防止冬储煤短缺及本集团机组容量增加煤炭需求上升, 增加煤炭储备影响;

(5) 长期应收款 2011 年 12 月 31 日年末数为 0.00 元, 比年初数大幅度减少, 其主要原因是: 报告期内公司的子公司吉林里程协合风力发电有限公司、吉林泰合风力发电有限公司收回吉林省电力有限公司电网建设线路费影响;

(6) 固定资产 2011 年 12 月 31 日年末数为 12,751,058,112.56 元, 比年初数增加 114.68%, 其主要原因是报告期内本集团在建机组转入商业运营影响;

(7) 在建工程 2011 年 12 月 31 日年末数为 773,140,876.59 元, 比年初数减少 86.36%, 其主要原因是报告期内在建机组转入商业运营影响;

(8) 工程物资 2011 年 12 月 31 日年末数为 118,039,456.72 元, 比年初数减少 77.55%, 其主要原因是报告期内在建机组转入商业运营影响;

(9) 商誉 2011 年 12 月 31 日年末数为 170,223,918.06 元, 其主要原因是: 报告期内收购甘肃瓜州协合风力发电有限公司股权形成。

6. 报告期公司利润构成同比发生变化及产生的主要原因:

项 目	2011 年 (元)	2010 年 (元)	同比增减 (%)
营业收入	4,557,355,772.40	2,552,225,762.87	78.56
营业成本	3,959,564,424.69	2,315,333,895.14	71.01
营业税金及附加	14,127,043.92	7,249,673.23	94.86
销售费用	90,666.80	51,500.00	76.05
财务费用	480,028,253.16	106,879,856.69	349.13
资产减值损失	3,135,911.46	8,784,325.70	-64.3
投资收益	-7,953,862.27	-63,025,479.27	-87.38
营业外收入	31,323,122.88	95,278,978.98	-67.12%
营业外支出	1,467,952.66	659,944.67	122.44
所得税费用	4,159,449.94	22,642,651.16	-81.63

变动原因:

(1) 营业收入 2011 年度发生数为 4,557,355,772.40 元, 比上年数增加 78.56%, 其主要原因是: 报告期内新增机组容量影响本集团售电、售热收入提高;

(2) 营业成本 2011 年度发生数为 3,959,564,424.69 元, 比上年数增加 71.01%, 其主要原因是报告期内新增机组容量影响发电、供热成本提高;

(3) 营业税金及附加 2011 年度发生数为 14,127,043.92 元, 比上年数增加 94.86%, 其主要原因是: 上年度待抵扣的增值税进项税额较大, 计提的营业税金及附加相对较少所致;

(4) 销售费用 2011 年度发生数为 90,666.80 元, 比上年数增加 76.05%, 其主要原因是: 报告期内公司的子公司吉林中电投吉电特种钢制品有限责任公司本年度的营销费用增加影响;

(5) 财务费用 2011 年度发生数为 480,028,253.16 元, 比上年数增加 349.13%, 其主要原因是报告期内在建机组投入商业运营, 借款费用停止资本化影响;

(6) 资产减值损失 2011 年度发生数为 3,135,911.46 元, 比上年数减少 64.30%, 其主要原因是报告期内浑江发电公司以资产抵债权, 转回以前年度的资产减值损失影响;

(7) 投资收益 2011 年度发生数为-7,953,862.27 元, 比上年数减少 87.38%, 其主要原因是: 报告期内本集团对白山热电有限责任公司投资损失 35,574,446.35 元, 该公司已资不抵债, 长期股权投资已减记至零; 公司其他投资项目分得的投资收益 27,620,584.08 元;

(8) 营业外收入 2011 年度发生数为 31,323,122.88 元, 比上年数减少 67.12%, 其主要原因是: 上年度对浑江发电公司 1-4#机组拆除处置净收益及收到的政府补助影响;

(9) 营业外支出 2011 年度发生数为 1,467,952.66 元, 比上年数增加 122.44%, 其主要原因是报告期内存货盘亏影响;

(10) 所得税费用 2011 年度发生数为 4,159,449.94 元, 比上年数减少 81.63%, 其主要原因是: 上年度公司处置浑江发电公司 1-4#机组, 递延所得税费用较大影响。

#### 7. 报告期公司现金流量表主要项目同比变化及原因

项 目	2011 年 (元)	2010 年 (元)	增减变化
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	4,750,066,181.33	2,669,806,686.53	77.92%
收到的税费返还	8,986,969.03	6,417,236.27	40.04%
收到其他与经营活动有关的现金	155,638,836.37	98,473,049.87	58.05%
购买商品、接受劳务支付的现金	4,148,093,493.00	2,530,068,923.92	63.95%
支付给职工以及为职工支付的现金	345,437,168.08	215,716,832.98	60.13%
支付的各项税费	154,764,246.28	116,725,591.26	32.59%
支付其他与经营活动有关的现金	166,046,576.41	60,998,887.03	172.21%
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	2,450,000.00		
取得投资收益收到的现金	24,746,353.48	35,687,310.70	-30.66%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,500,000.00	40,744,715.86	-86.50%
收到其他与投资活动有关的现金	278,871,390.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,317,916,409.66	3,238,486,419.81	-59.30%
投资支付的现金	34,072,278.67	49,269,460.00	-30.85%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	446,283,289.15	223,276,281.08	99.88%
支付其他与投资活动有关的现金	250,000,000.00		
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	39,200,000.00	9,807,159.00	299.71%
取得借款收到的现金	5,802,412,497.82	9,604,801,000.00	-39.59%
收到其他与筹资活动有关的现金	880,000,000.00	134,000,000.00	556.72%
偿还债务支付的现金	3,534,466,694.25	5,895,185,948.31	-40.04%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	604,930,905.22	346,993,983.82	74.33%
支付其他与筹资活动有关的现金	4,888,333.31	160,000,000.00	-96.94%

#### 变化原因:

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金 2011 年度发生数为 4,750,066,181.33 元, 比上年数增加 77.92%, 其主要原因是报告期内新增机组投入商业运营, 经营活动销售商品收到的现金增加;



(2) 收到的税费返还 2011 年度发生数为 8,986,969.03 元, 比上年数增加 40.04%, 其主要原因是报告期内公司的子公司吉林松花江热电有限公司收到的上年度预缴的所得税返还影响;

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金 2011 年度发生数为 155,638,836.37 元, 比上年数增加 58.05%, 其主要原因是本年度收到的供热政府补助款项及收到的往来款项增加影响;

(4) 购买商品、接受劳务支付的现金 2011 年度发生数为 4,148,093,493.00 元, 比上年数增加 63.95%, 其主要原因是报告期内新增机组投入商业运营, 经营活动支付的燃料、材料款项增加影响;

(5) 支付给职工以及为职工支付的现金 2011 年度发生数为 345,437,168.08 元, 比上年数增加 60.13%, 其主要原因是报告期内新增机组投入商业运营, 原基建项目的职工薪酬列支在当期成本影响;

(6) 支付的各项税费 2011 年度发生数为 154,764,246.28 元, 比上年数增加 32.59%, 其主要原因是报告期内受托经营四平合营公司机组, 发生的各项税费影响;

(7) 支付的其他与经营活动有关的现金 2011 年度发生数为 166,046,576.41 元, 比上年数增加 172.21%, 其主要原因是报告期内新增机组投入商业运营, 各项其他费用增加影响;

(8) 收回投资收到的现金 2011 年度发生数为 2,450,000.00 元, 其主要构成是报告期内处置对吉林凯隆能源投资有限公司股权收到的现金;

(9) 取得投资收益收到的现金 2011 年度发生数为 24,746,353.48 元, 比上年数减少 30.66%, 其主要原因是报告期内收到的四平合营公司利润分红同比减少;

(10) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 2011 年度发生数为 5,500,000.00 元, 比上年数减少 86.50%, 其主要原因是上年度处置浑江发电公司 1-4# 机组收到的现金影响;

(11) 收到的其他与投资活动有关的现金 2011 年度发生数为 278,871,390.00 元, 其主要原因是报告期内收回渤海国际信托有限公司委托理财款和代垫风电项目接入系统垫资款及试运行收入;

(12) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 2011 年度发生数为 1,318,357,557.94 元, 比上年数减少 59.29%, 其主要原因是报告期内在建项目陆续投入商业运营, 基建支出同比减少影响;

(13) 投资支付的现金 2011 年度发生数为 34,072,278.67 元, 比上年数减少 30.85%, 其主要原因是报告期内公司支付了上年度购买子公司股权余款影响;

(14) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 2011 年度发生数为 446,283,289.15 元, 比上年数增加 99.88%, 其主要原因是报告期内公司收购甘肃瓜州协合风力发电有限公司股权影响;

(15) 支付其他与投资活动有关的现金 2011 年度发生数为 250,000,000.00 元, 为报告期内公司支付的对渤海国际信托有限公司理财款;

(16) 吸收投资所收到的现金、子公司吸收少数股东投资收到的现金 2011 年度发生数为 39,200,000.00 元, 比上年数增加 299.71%, 其主要原因是报告期内吉林吉电协合新能源有限公司收到其少数股东投资款影响;

(17) 取得借款收到的现金 2011 年度发生数为 5,802,412,497.82 元, 比上年数减少 39.59%, 其主要原因是上年度公司在建项目建设资金需求量较大影响;

(18) 收到的其他与筹资活动有关的现金 2011 年度发生数为 880,000,000.00 元, 比上年数增加 556.72%, 其主要原因是本年度公司发行中期票据及四平第一热电公司资产售后回租影响;

(19) 偿还债务所支付的现金 2011 年度发生数为 3,534,466,694.25 元, 比上年数减少 40.04%, 其主要原因是报告期内到期借款同比减少影响;

(20) 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 2011 年度发生数为 604,930,905.22 元, 比上年数增加 74.33%, 其主要原因是报告期内支付的各项融资费用增加及子公司支付少数股东股利影响;

(21) 支付的其他与筹资活动有关的现金 2011 年度发生数为 4,888,333.31 元, 比上年数减少 96.94%, 其主要构成是报告期内公司发行中期票据支付的手续费及电费保理业务支付的现金。

#### 8. 主要参股公司的经营情况及业绩

##### (1) 中钢集团吉林铁合金股份有限公司

中钢集团吉林铁合金股份有限公司为公司参股企业, 截止到报告期末本公司持有其 16.808% 的股权。该公司注册资本 51,412 万元, 主要经营铁合金有色金属、贵金属、稀土金属及其他冶金炉料的研制开发生产加工购销和技术服务。截止到 2011 年 12 月 31 日, 该公司总资产 295,972 万元, 净资产 31,457 万元, 实现主营业务收入 366,007 万元, 实现净利润-12,260 万元。

##### (2) “四平合营公司”

“四平合营公司”是由吉林吉长热电有限公司、吉林吉长能源有限公司、吉林吉长电力有限公司等三家有限公司组成, 本公司分别持有上述公司 19.9% 的股权。

截止报告期末, “四平合营公司”拥有装机容量 20 万千瓦供热机组 (2 台 5 万千瓦, 1 台 10 万千瓦)。总资产 119,648 万元 (简单汇总), 净资产 88,579 万元 (简单汇总), 销售电量 91,410 万千瓦时, 实现主营业务收入 52291 万元, 2011 年, 公司收到现金股利 1,441 万元, 根据《企业会计准则》的相关规定, 公司确认投资收益 1,441 万元。

##### (3) 白山热电有限责任公司

截止报告期末, 白山热电有限责任公司拥有装机容量 60 万千瓦供热机组 (2 台 30 万千瓦)。总资产 238,804 万元, 净资产-25,953 万元, 销售电量 188,718.00 万千瓦时, 实现主营业务收入 62,429 万元, 2011 年根据《企业会计准则》的相关规定, 公司确认投资收益-3,557 万元。

## (4) 通化热电有限责任公司

截止报告期末，通化热电有限责任公司拥有装机容量 40 万千瓦供热机组（2 台 20 万千瓦）。总资产 158,676 万元，净资产-24,202 万元，销售电量 153,087 万千瓦时，实现主营业务收入 57,576 万元，2011 年根据《企业会计准则》的相关规定，该公司年初已资不抵债，公司确认投资收益 0 万元。

## 二、对 future 发展的展望

## 1. 面临的形势

吉林省“十一五”期间火电装机容量实现跨越性增长，但全社会能源消费水平较低，电力供应相对过剩矛盾相当突出。预计 2012 年，吉林省电力市场供大于求矛盾仍然十分严重，机组发电利用小时仍有所降低。同时“市场煤、计划电”的政策格局短期内难以改变，燃料价格的持续上涨导致火电板块面临严峻的政策性亏损。

随着国家对节能减排和环境保护的要求越来越高，公司大容量、低消耗机组的建成，风电等新能源项目开发建设和成功收购，使得公司结构调整实现了历史性突破，但对资金的需求也越来越大，公司资产负债率大幅度上升。

## 2. 公司未来发展定位

坚持以电为核心的发展方向，以提高发展质量为重点，积极发展新能源（风电、太阳能）产业，继续加快产业结构调整；优化发展热电联产项目，积极发展具有稳定工业热负荷的背压机项目，扩大热力市场占有率，实现网源合一；积极开拓省内煤炭市场，实施煤电联营；实现上下游协同发展，打造一流的上市公司。

## 3. 2012 年公司主要工作

2012 年公司以提高发展质量为重点，继续调整结构，积极发展风电和太阳能产业，优化发展热电联产项目；以控亏减亏为重心，加强电量、电煤和资本运作管理，努力提高经济效益；以实施管控一体化为契机，强基固本、开展全员素质工程，理顺体制、完善机制，继续推进标准化管理、EVA 管理，全面提升企业管理能力和基础水平。全年重点工作概括为“一个目标，三个市场、六项任务”。

一个目标，即控亏减亏。

三个市场，即电力市场、电煤市场和热力市场。

六项任务，一是强基固本，夯实安全基础；二是立足以市场为导向，提高经营能力；三是推进结构调整，提升资产质量；四是发挥上市公司功能，强化责任意识和资本管理；五是完善管控一体化管理体制，全面提升管理水平；六是加强党建与党风廉政建设，为企业经营和发展提供动力与保障。

## 4. 可能面临的风险

(1) 燃料价格持续增长，煤炭的量、质、价及运输方面的不确定因素均影响公司已建成投产的火电项目的投资收益。

(2) 吉林省装机容量和用电负荷增长速度失衡，电力市场供求矛盾突出，火电机组利用小时数偏离设计值，影响发电量。

(3) 电网建设滞后，输出矛盾进一步显现，投产风电场弃风、限电压力加大。

## 5. 公司 2012 年资金解决方案

为满足公司经营及项目发展的资金需求，拟采取以下资金解决措施：

(1) 一方面要正确处理好资金安全性、流动性和效益性关系，确保资金供应；另一方面加强银企间的合作，增加公司在各商业银行的授信额度，确保债务到期和再融资的衔接。

(2) 为提高融资资金保障能力，保证资金链条不断，拟与各商业银行进行磋商，签订项目银团贷款合同保证新建项目资金需求。

(3) 积极推进银行承兑汇票付款业务，利用其融资成本低、操作方便、可半年后兑付现金的特点，有效降低公司的财务费用。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力产品生产	302,153.43	245,781.29	18.66%	111.65%	96.20%	6.41%
热力产品生产	30,396.87	39,342.53	-29.43%	28.33%	34.74%	-6.15%
燃料及其他	79,229.34	77,151.40	2.62%	1.79%	0.82%	0.94%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

电力产品	302,153.43	245,781.29	18.66%	111.65%	96.20%	6.41%
热力产品	30,396.87	39,342.53	-29.43%	28.33%	34.74%	-6.15%
燃料及其他	79,229.34	77,151.40	2.62%	1.79%	0.82%	0.94%

### 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1、营业收入 2011 年度发生数为 4,557,355,772.40 元，比上年数增加 78.56%，其主要原因是：报告期内新增机组容量影响本集团售电、售热收入提高；

2、营业成本 2011 年度发生数为 3,959,564,424.69 元，比上年数增加 71.01%，其主要原因是：报告期内新增机组容量影响本集团发电、供热成本提高；

3、营业税金及附加 2011 年度发生数为 14,127,043.92 元，比上年数增加 94.86%，其主要原因是：上年度待抵扣的增值税进项税额较大，计提的营业税金及附加相对较少所致；

4、销售费用 2011 年度发生数为 90,666.80 元，比上年数增加 76.05%，其主要原因是：报告期内本集团的子公司吉林中电投吉电特种钢制品有限责任公司本年度的营销费用增加影响；

5、财务费用 2011 年度发生数为 480,028,253.16 元，比上年数增加 349.13%，其主要原因是：报告期内在建机组投入商业运营，借款费用停止资本化影响；

6、资产减值损失 2011 年度发生数为 3,135,911.46 元，比上年数减少 64.30%，其主要原因是：报告期内浑江发电公司以资产抵债权，转回以前年度的资产减值损失影响；

7、投资收益 2011 年度发生数为 -7,953,862.27 元，比上年数减少 87.38%，其主要原因是：报告期内本集团对白山热电有限责任公司投资损失 35,574,446.35 元，该公司已资不抵债，长期股权投资已减记至零；公司其他投资项目分得的投资收益 27,620,584.08 元；

8、营业外收入 2011 年度发生数为 31,323,122.88 元，比上年数减少 67.12%，其主要原因是：上年度对浑江发电公司 1-4#机组拆除处置净收益及收到的政府补助影响；

9、营业外支出 2011 年度发生数为 1,467,952.66 元，比上年数增加 122.44%，其主要原因是：报告期内存货盘亏影响；

10、所得税费用 2011 年度发生数为 4,159,449.94 元，比上年数减少 81.63%，其主要原因是：上年度公司处置浑江发电公司 1-4#机组，递延所得税费用较大影响；

## § 6 财务报告

### 6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

### 6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

√ 适用 □ 不适用

2008 年审计署对中电投集团公司财务收支情况进行检查时对本公司进行了延审检查，本公司存在超比例为职工缴纳住房公积金 1,410 万元的事项。根据 2012 年 4 月 9 日公司第六届董事会第六次会议审议批准，决定从 2011 年起至 2013 年，分三年从本公司当年工资总额中消化处理。本年从工资总额中消化处理追溯调增期初其他应收款，调增期初未分配利润 232 万元。

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

本年合并范围发生变化，新增子公司一户，主要系本年度发生非同一控制下企业合并，收购甘肃瓜州协合风力发电有限公司 48.55% 股权，所占表决权比例 51%，本年度将该公司纳入合并范围。

#### 6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用