证券代码:000966　　证券简称:长源电力　　公告编号:2009-009

国电长源电力股份有限公司

【2008】年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外,其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
顾群	工作原因	沈冶

1.4 公司年度财务会计报告已经中瑞岳华会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5公司董事长张玉新、总经理沈冶、总会计师杨元顶及会计主管人员朱虹声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	长源电力
股票代码	000966
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	湖北省武汉市武昌区徐东大街117号
注册地址的邮政编码	430067
办公地址	湖北省武汉市武昌区徐东大街117号华中电力金融大厦
办公地址的邮政编码	430067
公司国际互联网网址	www.cydl.com.cn
电子信箱	sec@cydl.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵虎	胡谦
联系地址	湖北省武汉市武昌区徐东大街117号	湖北省武汉市武昌区徐东大街117号
电话	027-86610541	027-86610541
传真	027-86610550	027-86610550
电子信箱	zhaoh@cydl.com.cn	huq@cydl.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2008年	2007年		本年比上年增减(%)	2006年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	4,471,415,317.48	4,596,261,352.17	4,596,261,352.17	-2.72%	3,106,677,102.86	3,105,567,401.29
利润总额	-986,323,639.22	126,987,976.02	126,987,976.02	-876.71%	153,761,281.13	147,436,859.78
归属于上市公司股东的净利润	-835,372,376.92	43,654,883.56	43,654,883.56	-2,013.58%	62,411,086.10	60,646,532.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-825,493,507.46	32,638,272.98	32,638,272.98	-2,629.22%	68,148,134.51	59,780,697.70
经营活动产生的现金流量净额	187,368,646.13	628,954,201.13	628,954,201.13	-70.21%	461,269,281.38	462,767,162.63
	2008年末	2007年末		本年末比上年末增减(%)	2006年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	12,993,685,617.13	11,813,610,341.42	11,813,610,341.42	9.99%	9,212,310,215.68	9,208,875,524.32
所有者权益(或股东权益)	1,415,486,126.23	2,043,162,016.40	2,043,162,016.40	-30.72%	889,040,744.43	899,566,242.20
股本	554,142,040.00	554,142,040.00	554,142,040.00		370,142,040.00	370,142,040.00

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2008年	2007年		本年比上年增减(%)	2006年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	-1.5075	0.1089	0.1089	-1,484.30%	0.17	0.16
稀释每股收益(元/股)	-1.5075	0.1089	0.1089	-1,484.30%	0.17	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-1.4897	0.0814	0.0814	-1,930.10%	0.18	0.16
全面摊薄净资产收益率(%)	-59.02%	2.14%	2.14%	-61.16%	7.02%	6.74%
加权平均净资产收益率(%)	-51.39%	3.93%	3.93%	-55.32%	7.34%	7.10%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-58.32%	1.60%	1.60%	-59.92%	7.67%	6.65%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-50.78%	2.94%	2.94%	-53.72%	8.02%	7.00%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.34	1.14	1.14	-70.18%	1.25	1.25
	2008年末	2007年末		本年末比上年末增减(%)	2006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)	2.55	3.69	3.69	-30.89%	2.40	2.43

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-26,373,152.38	子公司发电设备报废损失
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,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	1,515,069.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	4,092,143.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-13,598,502.46	与中国农业银行开展的人民币利率掉期业务公允价值变动损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	207,747.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,133,671.34	与中国农业银行开展的人民币利率掉期业务收到的利差
少数股东权益影响额	3,252,644.87	
所得税影响额	-108,491.30	
合计	-9,878,869.46	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	344,227,492	62.12%	0	0	0	-114,558,477	-114,558,477	229,669,015	41.45%
1.国家持股	207,220,666	37.39%	0	0	0	0	0	207,220,666	37.39%
2.国有法人持股	70,955,451	12.80%	0	0	0	-48,507,102	-48,507,102	22,448,349	4.05%
3.其他内资持股	66,051,375	11.92%	0	0	0	-66,051,375	-66,051,375	0	0.00%
其中:境内非国有法人持股	66,000,000	11.91%	0	0	0	-66,000,000	-66,000,000	0	0.00%
境内自然人持股	51,375	0.01%	0	0	0	-51,375	-51,375	0	0.00%
4.外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中:境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
5.高管股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	209,914,548	37.88%	0	0	0	114,558,477	114,558,477	324,473,025	58.55%
1.人民币普通股	209,914,548	37.88%	0	0	0	114,558,477	114,558,477	324,473,025	58.55%
2.境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3.境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4.其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	554,142,040	100.00%	0	0	0	0	0	554,142,040	100.00%

限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国国电集团公司	207,220,666	0	0	207,220,666	股权分置改革承诺及非公开发行股票锁定	2010年10月22日
湖北能源集团股份有限公司	40,955,451	18,507,102	0	22,448,349	股权分置改革承诺	2008年07月31日
湖北能源集团股份有限公司	20,000,000	20,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
江西富源贸易有限公司	15,000,000	15,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
泰康资产管理有限公司	11,000,000	11,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
上海证大投资管理有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
兴业基金管理有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
江苏瑞华投资发展有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
浙江工信房地产开发有限公司	10,000,000	10,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
长江证券有限责任公司	10,000,000	10,000,000	0	0	非公开发行股票锁定	2008年10月22日
施　辉	50,625	50,625	0	0	董事持股	2008年10月23日
汪舒鸥	750	750	0	0	董事持股	2008年10月23日
合计	344,227,492	114,558,477	0	229,669,015	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数	57,426

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
1.中国国电集团公司	国家	37.39%	207,220,666	207,220,666	0
2.湖北能源集团股份有限公司	国有法人	14.34%	79,462,553	22,448,349	0
3.泰康资产管理有限公司	境内非国有法人	2.20%	12,200,000	0	0
4.江西富源贸易有限公司	境内非国有法人	1.88%	10,395,823	0	8,000,000
5.长江证券有限责任公司	国有法人	1.80%	10,000,000	0	0
6.兴业基金管理有限公司	境内非国有法人	1.80%	10,000,000	0	0
7.湖北民源电力实业发展有限公司	境内非国有法人	1.72%	9,530,221	0	0
8.上海证大投资管理有限公司	境内非国有法人	1.06%	5,870,000	0	0
9.中国工商银行湖北省分行	国有法人	1.06%	5,850,216	0	0
10.浙江工信房地产开发有限公司	境内非国有法人	0.91%	5,050,000	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
1.湖北能源集团股份有限公司	57,014,204	人民币普通股
2.泰康资产管理有限公司	12,200,000	人民币普通股
3.江西富源贸易有限公司	10,395,823	人民币普通股
4.长江证券有限责任公司	10,000,000	人民币普通股
5.兴业基金管理有限公司	10,000,000	人民币普通股
6.湖北民源电力实业发展有限公司	9,530,221	人民币普通股
7.上海证大投资管理有限公司	5,870,000	人民币普通股
8.中国工商银行湖北省分行	5,850,216	人民币普通股
9.浙江工信房地产开发有限公司	5,050,000	人民币普通股
10.友邦华泰基金	2,764,258	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国国电集团公司为湖北能源集团股份有限公司股东,持股比例为7.35%。其他前十名股东、前十名无限售流通股股东之间不存在关联关系。前十名股东、前十名无限售流通股股东不属于一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

报告期内,公司控股股东为中国国电集团公司。该公司成立于2003年4月,为全民所有制企业,其法定代表人为朱永▮,注册资本为120亿元,经营范围为实业投资及经营管理;电源的开发、投资、建设、经营及管理;组织电力(热力)的生产、销售;煤炭、发电设施、新能源、交通、高新技术、环保产业的投资、建设、经营及管理;电力业务相关的技术服务、信息咨询。中国国电集团公司隶属于国务院国有资产监督管理委员会管辖,国务院国有资产监督管理委员会是公司的实际控制人。

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李庆奎	董事长	男	53	2007年11月08日	2008年07月21日	0	0	无变动	0.00	是
张玉新	副董事长	男	47	2007年04月19日	2008年07月21日	0	0	无变动	0.00	是
张玉新	董事长	男	47	2008年12月31日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
肖宏江	副董事长	男	53	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
冯方辉	董事长	男	55	2008年07月21日	2008年12月31日	0	0	无变动	0.00	是
冯方辉	总经理	男	55	2007年04月19日	2008年07月21日	0	0	无变动	10.26	是
顾群	副董事长	男	53	2008年08月06日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
沈冶	董事	男	45	2008年07月21日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	否
沈冶	总经理	男	45	2008年08月06日	2010年04月19日	0	0	无变动	5.13	否
刘兴华	董事	男	52	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	15.40	否
张国勇	董事	男	36	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
姚玉宁	董事	男	52	2007年04月19日	2008年04月22日	0	0	无变动	0.00	是
施　辉	董事	男	45	2007年04月19日	2008年04月22日	67,500	0	限售解除后卖出	0.00	是
张维川	董事	男	53	2007年04月19日	2008年04月22日	0	0	无变动	0.00	是
汪舒鸥	董事	男	53	2007年04月19日	2008年04月22日	1,000	1,000	无变动	0.00	是
张龙平	独立董事	男	43	2007年04月19日	2008年04月22日	0	0	无变动	0.00	是
温世扬	独立董事	男	45	2007年04月19日	2008年04月22日	0	0	无变动	0.00	是
梁文潮	独立董事	男	53	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
王茂坚	独立董事	男	48	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
梅亚东	独立董事	男	46	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
索宝兴	监事会主席	男	42	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
张洪伟	监事	男	38	2007年04月19日	2008年04月22日	0	0	无变动	0.00	是
姜　楷	监事	男	35	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
杨燕清	监事	男	46	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	0.00	是
孙明清	监事	男	46	2007年04月19日	2008年11月24日	0	0	无变动	9.26	否
刘　萌	职工监事	男	38	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	16.91	否
窦鸿斌	职工监事	男	36	2008年11月24日	2010年04月19日	0	0	无变动	7.54	否
戚名辉	副总经理	男	58	2007年04月19日	2008年07月21日	0	0	无变动	8.21	否
吴岳生	副总经理	男	59	2007年04月19日	2008年07月21日	0	0	无变动	8.21	否
赵　虎	副总经理、董秘	男	44	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	12.32	否
杨元顶	副总经理、总会计师	男	50	2007年04月19日	2010年04月19日	0	0	无变动	12.32	否
王眉林	副总经理	男	48	2007年11月08日	2008年12月15日	0	0	无变动	11.30	否
袁天平	副总经理	男	43	2008年12月15日	2010年04月19日	0	0	无变动	1.02	否
合计	-	-	-	-	-	68,500	1,000	-	117.88	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李庆奎	董事长	3	2	0	1	0	否
肖宏江	副董事长	8	4	2	2	0	否
张玉新	董事	4	3	0	1	0	否
冯方辉	董事、董事长	7	5	2	0	0	否
顾群	副董事长	4	0	2	2	0	否
沈冶	董事	4	2	2	0	0	否
刘兴华	董事	8	6	2	0	0	否
张国勇	董事	8	6	2	0	0	否
姚玉宁	董事	3	3	0	0	0	否
施　辉	董事	3	2	0	1	0	否
张维川	董事	3	3	0	0	0	否
汪舒鸥	董事	3	3	0	0	0	否
张龙平	独立董事	3	3	0	0	0	否
温世扬	独立董事	3	3	0	0	0	否
梁文潮	独立董事	8	6	2	0	0	否
王茂坚	独立董事	8	6	2	0	0	否
梅亚东	独立董事	8	6	2	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	8
其中:现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况的回顾

(1)报告期内总体经营情况

2008年度,湖北省新增装机较多,包括三峡水电厂5台70万千瓦新机、清江水布垭水电站3台46万千瓦新机以及大别山电厂2台64万火电机组,受全国经济增速放缓及夏季气温偏低,水电厂总体来水偏丰,尤其是长江、清江流域在四季度集中来水,导致电力供给相对过剩,机组平均利用小时尤其是火电机组利用小时大幅下降。公司努力克服年初冰雪灾害及电力市场不利因素的影响,抓住一切机遇抢发电量;但受国际金融危机加深,经济增长放缓,电力需求大幅回落影响,公司所属各火电厂未能完成年初制订的全年生产目标。

报告期内,公司完成发电量140.67亿千瓦时,售热量245万百万千焦,分别较上年下降8.21%、1.21%;实现营业务收入447,141.53万元,较上年同期减少2.72%;归属于母公司净利润-83,537.24万元,较上年同期减少87,902.73万元。发电量及售热量同比下降的主要原因是受冰雪灾害和金融危机影响,公司火电机组利用小时同比下降702小时,剔除国电长源荆门发电有限公司新增容量的影响,其他火电厂发电量均低于去年同期水平;净利润减少的主要原因是煤价大幅上涨使燃料成本巨幅攀升,以及国电长源荆门发电有限公司投产后利息不再资本化和贷款利率上调使财务费用增加。因2008年电煤市场价格大幅无序上涨,公司平均综合标煤单价达到756元/吨,较上年同期上升约197元/吨。

(2)公司主营业务及其经营情况

2008年,在面临年初冰雪灾害、全球金融危机等不利形势和节能减排、绿色调度等国家强制性政策的环境下,公司面临的电力、燃料、资金三个主要市场都出现了前所未有的严峻形势,燃料价格大幅飙升、机组利用小时大幅下滑、财务费用大幅增加等诸多不利因素给公司的经营带来了严重的影响。面临巨大的困难和压力,公司一方面坚持以"三电一煤"为重点,努力增供扩销、积极开拓电量计划指标;积极争取批复电(热)价政策,进一步提高电厂发电(热)均价水平;按照电费回收关口前移的方针,加大电费回收力度,全年电费回收率达到理想水平;积极争取多方支持,确保了全年715万吨的电煤供应。另一方面,坚持以强化管理为突破口,于力百计增收节支。加强内部成本管理,大力压缩固定成本;建立减亏增利考核机制,激发各电厂的经营积极性;寻找能源替代品,探索粘秆和煤泥掺烧技术,努力降低标煤单价;加强厂用电率、煤耗率等技术经济指标监控和纠偏,进一步提高生产管理水平;加强资金管理,合理调整资金结构,降低财务费用。此外,公司还因势主业,积极培育新的经济增长点,加快企业转型步伐,在应发电主业上下游产业链延伸等方面取得了一定进展。

报告期内,公司实现营业收入447,141.53万元,其中电力销售收入433,959.36万元,占营业收入的97.05%;热力销售收入9,724.30万元,占营业收入的2.17%;营业成本474,154.27万元,其中电力成本460,644.61万元,占营业成本的97.15%;热力成本13,265.14万元,占营业成本的2.80%;电力产品销售毛利率-6.15%,热力产品销售毛利率-36.41%。与上一年度相比,电力产品主营业务利润率下降,主要原因在于电煤市场价格上升较快且煤炭采购质量有所下降,煤电联动未实施且临时顺价效果出台滞后,难以弥补燃料成本上涨幅度。报告期内,公司主营业务和其结构较前一报告期未发生较大变化,主要产品仍为电力及热力。

(3)公允价值计量和变动情况

经于2007年6月召开的公司第五届二次董事会同意,为降低公司负债成本,增加公司收入,公司与中国农业银行开展了人民币利率掉期业务,2007年公司共计收到农行支付的人民币利率掉期利差收入1049.12万元,本期收到人民币掉期管理费务利差收入2113.37万元计入财务费用利息收入。该项业务现正在正常履行中。

上述交易不存在活跃市场,公司根据中国农业银行湖北省分行提供的产品估值单确认其2008年12月31日公允价值为-202万美元。同时,亚洲资产有限公司对该交易使用BGM模型(LIBOR Market Model,即第三代利率模型)进行了估值计算,按照公开市场上获取的相关金融指标参数,该交易在2008年12月31日估值为-213.7万美元。

(4)报告期内,公司无外币金融资产,持有的外币金融负债系公司控股子公司国电长源堵河水电有限公司向国际复兴开发银行的借款,期末金额为14497.51万元。

2、对未来发展的展望

(1)所处行业的发展趋势

2009年我国电力市场形势不容乐观,受宏观经济下行影响,预计用电增长3%,而实际装机容量增长约11%,全国发电利用小时预计将降低至4400小时左右,同比下降277小时。2008年湖北全社会用电量1058.53亿千瓦时,增长7.0%,全省发电设备平均利用小时为4353小时,同比降低327小时。其中,水电4512小时,同比降低133小时;火电4047小时,比全国平均低864小时,同比降低688小时。2009年,湖北省新增装机容量将达到425万千瓦以上,扣除关停小火电机组容量后,年末全省装机将突破4700万千瓦。随着三峡和水布垭机组的全部投产,长江、清江流域不仅装机增加,其发电能效也将明显增强。2009年湖北省整个发电能力明显富裕,火电机组利用小时将会继续下降。

国家将积极推进电价改革,进一步规范电价机制。电价改革在政府工作报告中被明确提及,并被列入2009年改革目标,说明在煤电矛盾突出并导致发电行业亏损严重的情况下,煤电价格疏导已迫在眉睫。随后,国家发改委、电监会及国家能源局联合发布了《清理优惠电价有关问题的通知》,要求对高耗能企业实行优惠措施的,2009年3月15日之前应全面停止执行。工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家电监会、国家能源局联合印发了《关于开展电解铝企业直购电试点工作的通知》,15家符合国家产业政策、具备直购电条件的电解铝企业开展直购电试点工作,并将进一步扩大直供电试点工作。2009年初,国家发改委下达了《关于做好2009年电力生产的通知》,要求继续实行节能调度,没有进行试点的省份,也要推行差别电价;并即将出台《加强电能交易价格管理的有关办法》,对新机组试运行电价、购网电价、脱硫电价和外送电价等进行一步明确。但由于保增长的宏观经济需要,发电侧上网电价调增的可能性较小。

2008年,我国煤炭市场经历了"过山车"式的行情,煤价在第二季度进入加速上涨时期,在第三季度达到历史高点,之后受全球金融危机和国内经济下行双重影响,8月份以后,我国煤炭需求过亿吨的电力、冶炼、钢铁冶炼、建材、化工等行业煤炭需求出现明显萎缩,库存上升,价格下跌,煤炭市场由年初的供应偏紧转变为供需宽松。预计2009年我国煤炭需求总量预计将保持增长,但增幅将继续回落,煤炭市场供求形势将会体宽松,价格将有所回落;由于存在产运需结构性矛盾和一些不确定因素,仍有可能出现部分品种、区域和时段性矛盾。对发电行业而言,2009年的煤炭市场行情较2008年有所好转,但好转程度存有市场检验。

根据国务院以及央行发布的公开信息,在4万亿投资计划的积极财政政策背景下,2009年我国将实施适度宽松货币政策,适当增加货币、信贷投放总量,综合运用利率、存款准备金率、公开市场操作等政策工具灵活调节资金供求,必要时还将使用创新金融工具以保持市场的合理流动性。在2008年数次下调再贴现率和再贷款率的情况下,2009年贷款利率将维持较低水平,并不排除继续降息可能,从而给发电行业基建投资和生产经营带来一定利好。

(2)新年度经营计划

① 公司2009年总体工作思路

以党的十七大精神为指导,深入学习实践科学发展观,按照"提高效益,防范风险"和"控规模、调结构、上水平、保稳定"的总体要求,强化内部管理,推动企业转型,实现旧亏增盈,全力以赴打好"长源电力"保卫战。

② 2009年度工作目标

安全生产目标:公司系统不发生人身死亡和重伤事故、不发生全厂停电或电厂引发的电网稳定破坏事故、不发生电厂垮坝事故、不发生重大及以上设备责任事故、交通事故、火灾事故和环境污染事故。

经营目标:确保完成发电量147亿千瓦时,完成供热量300万百万千焦;当年电热费回收率100%,陈欠电热费回收率30%以上。供电煤耗低于336.7kg/kwh,综合厂用电率低于6.64%;实现担亏弯盈。

工程建设目标:国电荆州热电有限公司2×300MW机组和湖北恩施老渡口水电开发公司2×45MW机组双投。

精神文明建设目标:不发生影响公司形象和稳定的重大事件与重大经济案件。

(3)营业需求及使用计划

① 国电长源荆州热电有限公司建设2台30万千瓦级热电联产机组,工程于2008年初开工,本公司已投入资本金1.352亿元,持股比例为100%,该项目2台机组预计将分别于2009年二季度和三季度投产发电。公司计划2009年投入资本金2.766亿元。

②国电长源老渡口水电有限公司建设2台4.5万千瓦级水电机组,工程于2006年中开工,本公司已投入资本金12.880万元,持股比例为100%。该项目2台机组预计将分别于2009年二季度和三季度投产发电。公司计划2009年投入资本金1.120万元。

③经公司第五届董事会第十四次会议批准,公司拟出资人民币1.05亿元参与国电财务有限公司增资扩股,使公司出资总额占其注册资本的15%不变。

④经公司第五届董事会第十四次会议批准,公司拟出资3亿元,在河南省禹州市设立国电长源(河南)煤业有限公司,公司持有该公司75%的股份。

(4)风险因素分析及其对策

对2009年公司发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素有如下几方面:

1、电力市场竞争更加激烈,火电平均利用小时持续下降,机组负荷严重不足,公司增供促销难度较大。

2、煤炭市场前景不容乐观。虽然全年预期煤价会呈下降趋势,但难以下降到火电企业可以承受的水平,使公司降本增效工作面临较大的不确定因素。

3、公司资产负债率高企。截止2008年底,公司合并口径负债率高达85.60%,比年初上升了12.79个百分点,致使融资难度和财务风险加大。

4、安全生产面临考验。由于检修周期延长和煤质下降,公司所属火电机组可靠性有所降低,设备健康水平亟待提高。此外,公司涉足煤炭生产的高危行业,进一步加大了安全生产风险。

为确保2009年公司盈利,我们将做好以下重点工作:

第一,强化安全生产基础工作,确保安全生产稳定局面。以强化重大危险源管理和防范人身伤亡事故为重点,进一步严格安全制度、完善安全措施,落实安全责任,切实加强技术监控、务实安全生产基础。特别是加大对煤矿安全生产管理工作,充分借鉴相关企业的安全管理经验,把安全隐患消除在建设和调试阶段,把安全规章制度建立健全在投产之前,确保煤炭项目顺利投产和安全稳定运行。

第二,全面抓好企业管理,突出管理创效。积极探索和完善公司分级管理模式,促进基层企业成为自主经营的主体;认真抓好"三电一煤"重点工作,着力提高经济效益;继续实施精细化管理,降低企业经营成本。

第三,大力推进企业转型工作,突出发展创效。重点发展煤炭产业,通过收购中小煤矿和国有大矿互相参股等形式,尽快使公司自产的煤炭数量达到火电机组耗用量的50%左右;积极探索开发生物质能源,并积极探索建立新体制、新机制;继续大力推进水电流域开发和项目并购工作,提高水电装机比重;继续实施"走出去"战略,密切关注向下游产业的延伸。

第四,借鉴先进经验,健全完善科学的激励约束机制,充分调动企业全员工作积极性。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力	433,959.36	460,644.61	-6.15%	-1.79%	18.78%	-149.36%
热力	9,724.30	13,265.14	-36.41%	10.51%	31.03%	167.39%
主营业务分产品情况						
电力	433,959.36	460,644.61	-6.15%	-1.79%	18.78%	-149.36%
热力	9,724.30	13,265.14	-36.41%	10.51%	31.03%	167.39%

6.3 主营业务分地区情况

单位:(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
湖北省	443,683.66	-1.55%

6.4 采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产:					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00				43,620.00
其中:衍生金融资产					
2.可供出售金融资产					
金融资产小计	0.00				43,620.00
金融负债	0.00	-13,805,892.00	-13,805,892.00		-13,805,892.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	0.00	-13,805,892.00	-13,805,892.00		-13,762,272.00

6.5 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

募集资金总额	114,024.60	本年度投入募集资金总额	0.00
变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	114,024.60

承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化