

**浙江东南发电股份有限公司  
2003 年度股东大会会议资料**

## 2003 年度董事会工作报告

各位股东：

今天，我们召开公司 2003 年度股东大会，回顾总结公司 2003 年度的工作情况，制定 2004 年度的工作计划。现在由我向大会作 2003 年度董事会工作报告，请予审议。

### 一、2003 年度工作总结

2003 年是公司发展史上极不平凡的一年，是承上启下、继往开来的一年。一年来，公司董事会在政府有关部门、全体股东的大力支持下，内强素质、外塑形象，紧紧抓住电力供求矛盾紧张的有利时机，团结一致、解放思想、开拓创新、扎实工作，圆满完成了股东大会交予的各项任务，保持了安全生产和职工队伍的稳定，实现了电力主业投资的重大突破，为公司可持续发展奠定了坚实的基础。

2003 年，公司经营业绩取得了较快的增长。全年实现主营业务收入 36.7 亿元（合并报表口径为 47.4 亿元）、主营业务利润 11.9 亿元（合并报表口径为 15.5 亿元），分别较 2002 年增长 11.1%和 10.7%。2003 年公司实现净利润 6.09 亿元，较 2002 年增长 11.7%，完成预算的 114.5%，每股收益达到 0.3 元，全面超额完成了年初股东大会制定的各项目标。

一年来，公司董事会主要做了以下几项工作：

#### （一）实现平稳交接，切实履行职能

随着国家电力体制改革的不断深化，2003 年浙江“厂网分开”迈出实质性步伐。根据浙江省委、省政府的具体部署，省属发电企业（项目）管理职能移交浙江省能源集团公司，开始切实履行公司第一大股东的职能；中国华能集团公司通

过受让浙江省电力公司持有的 25.57%的股份，成为公司的第二大股东。在两大股东的密切配合、友好合作下，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司 2002 年度股东大会选举产生了公司第三届董事会。

新一届董事会秉承为股东创造最大价值的经营理念，勤勉尽责地开展了一系列富有成效的工作：

### 1、围绕做大做强电力主业，迅速决策。

面对当前电力供应紧张的良好局面，为谋求公司的持续、稳定、健康发展，公司新一届董事会自成立以来，就十分注重公司持续发展能力的提高。半年内共召开董事会会议 6 次，审议议案 15 项，其中 4 项议案都涉及公司对电力项目的重大投资。由于工作到位、决策迅速，较好地把握住了这一轮浙江省电力大发展的历史性机遇。

### 2、不断完善法人治理结构，规范公司运作。

2004 年，公司以董事会调整为契机，将独立董事增加至 5 名，占董事会人数的三分之一。在此基础上，公司董事会各专门委员会的成员也进行了相应的调整，其中审计、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人。

通过调整，公司董事会在构成上更符合有关法律、法规的要求，也为董事会能够进行科学、有效地决策提供了保障。在实际工作中，公司充分发挥独立董事和董事会专门委员会的作用，不断提升管理档次，确保实现包括中小股东在内的全体股东的利益最大化。

### 3、尽职尽责执行股东大会决议。

公司董事会积极、认真地逐项落实股东大会决议。如全面贯彻执行股东大会制定的各项目标任务，层层加以分解落

实，并严格进行考核，确保了年度目标的实现；根据上一年度的利润分配方案，及时发放现金红利款 49848 万元，保障了全体股东的收益权不受损害；根据项目进展情况，按期支付萧山发电厂天然气发电工程的各项支出，促进工程的各项积极工作向前推进等。

## **(二) 保安全、抓管理、出效益，全面超额完成各项经营目标**

### **1、安全生产常抓不懈，逐步提升安全管理绩效。**

安全生产是实现公司效益的根本保障。一年来，公司深入开展《安全生产法》的学习，提高各级人员安全责任意识；坚持“安全第一，预防为主”的方针，健全和完善安全管理体系和规章制度，落实安全生产责任制。加强运行管理检查，精心安排落实好各项保发电的组织措施、技术措施和安全措施，组织开展了春秋安全大检查和安全评价活动，严格执行“两票三制”，查隐患，查漏洞，夯实安全生产基础。在社会用电形势持续紧张的情况下，公司发电机组经受了高负荷连续运行的考验，实现了发电机组的满发稳发，生产潜力得到充分发挥。至 2003 年底，公司台州电厂实现安全日 1117 天，萧山电厂实现安全日 1356 天。电厂年发电达到 7224 利用小时，共完成发电量 122.44 亿千瓦时（按合并报表口径 158.96 亿千瓦时）、上网电量 113.32 亿千瓦时（按合并报表 148.13 亿千瓦时），分别较去年同期增长 14.43% 和 15.03%，创历史最好水平。

### **2、强化管理意识，改善管理手段，提高管理绩效。**

公司按照成本领先战略，强化经营管理，依靠科技进步，实现管理创新。继续推行以全面预算管理为主的经营管理运

行考核机制，初步建立了以内部利润指标考核为主，辅之相关成本费用指标（如单位发电成本、存货周转率等）考核的管理模式，并与电厂员工的工资总额及领导班子收入挂钩。通过考核，公司电厂牢固树立“生产经营一盘棋”的思想，克服生产、经营“两张皮”的脱节现象。通过引进无库存的现代物流管理理念，进一步加强成本控制，加强设备维护和管理，严格按预算控制成本支出。综合考虑安全性、效益性、必须性等因素，合理安排机组的技改大修项目。经过努力，各项考核指标完成情况继续得到改善。公司供电标准煤耗为343克/千瓦时，比2002年下降5.6克/千瓦时，其中台州电厂供电标准煤耗340克/千瓦时，萧山电厂供电标准煤耗351克/千瓦时，分别比2002年下降6克/千瓦时和1克/千瓦时，均创历史最好水平。存货周转率26次，比2002年提高了4次，超过了行业平均值（23.6次）。

认真组织实施公司ERP（企业资源规划）项目。ERP是目前国际一流企业普遍采用的先进管理技术，目的是通过建立全面集成的资产管理系统，实现物流、资金流、信息流的统一管理和资源共享，优化和配置公司内部的各种资源，依靠科技进步，实现公司管理水平的全面提升。2003年底，公司的ERP项目正式启动，整个方案正在按计划实施之中。

### 3、依靠技术进步，提高设备效率水平。

2003年，公司从安全性、经济性出发，继续加快老旧设备的改造。全年安排技术改造及科技项目任务121项，计划投资3.35亿元。全年实际完成项目74项，完成投资1.66亿元，重点抓好台州电厂#3机组的增容改造。通过改造，机组的装机容量由原来的125MW提高到135MW，提高了单位供电

量（每小时可以多提供 1 万千瓦时电量），而且机组的供电煤耗等经济技术指标也有了明显改善。

几年来，随着技改资金的不断投入以及日常运行、检修维护管理工作的不断加强，公司发电机组的性能有了明显提高，发电量、厂用电率、供电煤耗、等效可用系数、非计划停运次数等各项经济技术指标均处全国同类机组的领先水平。2003 年 9 月 17 日在兰州召开的“全国 10 万千瓦级机组技术协作会第二届年会”上，台州电厂 6 号机组赛过了全国所有的 132 台进口、国产同类机组，以总得分 161.54 分的最高成绩荣获全国第二届 10 万千瓦级机组竞赛特等奖。

另外，公司高度重视环保，大力推进萧山电厂脱硫工程的建设。推广萧山电厂废水零排放的技术，取得了良好的经济效益。

4、优化整合劳动力资源，采取切实有效措施降低活劳动力成本。

2003 年，公司电厂一方面按照高效、精干、先进的原则，分阶段对企业内部岗位职数进行了调整（例如，台州电厂通过运行岗位定岗定编工作，运行人员从原来的 914 人减少到 766 人）；另一方面，公司电厂充分利用浙江省内新建电厂急需大量人才的有利时机，根据新建电厂的实际需求，有针对性地加大对员工的培训力度，并积极向外输送人才，支持新电厂的建设。2003 年，萧山电厂、台州电厂分别向省内其他新建电厂输送职工 64 名。由于坚持用发展的、积极的办法解决减人增效的问题，公司的职工队伍始终保持稳定。人力资源的输送，提高了公司人均劳动生产率，为增强公司在今后电力市场中的竞争力创造了条件。与此同时，公司电厂根

据企业自身发展的需要，适时出台人才开发储备计划，科学、高起点的制订职工培训计划和内容，采取带薪学习的形式鼓励职工参加培训，并实行成绩与收入挂钩制，培训效果明显提高，有效促进了在职职工的工作能力和素质。

### （三）投资发展工作取得重大突破

2003 年公司在政府有关部门和广大股东的大力支持下，抢抓机遇，在抓好现有电厂项目投资建设的同时，不失时机地进行对外投资，参股或控股优质及具有潜力的电力项目，使公司的实力不断增强。

1、投资项目进展顺利。2003 年公司投资的项目包括：全资投资萧山发电厂天然气发电工程  $2 \times 300\text{MW}$  级发电机组，控股 65%投资浙江长兴发电有限责任公司二期扩建工程  $2 \times 300\text{MW}$  发电机组，参股 25%投资浙能兰溪发电有限责任公司  $4 \times 600\text{MW}$  级发电机组，参股 25%投资浙江北海（滩坑）水电站工程  $3 \times 200\text{MW}$  级发电机组。这些项目的投资使公司的竞争力及持续发展能力得到极大的提高，加上目前正在建设的浙江嘉华发电有限责任公司  $4 \times 600\text{MW}$  发电机组中拥有 24% 的股权，公司完全有信心在现有权益装机容量 2090MW 的基础上，经过 5 年左右时间，实现公司装机容量翻一番。

#### 2、电力项目建设取得丰硕成果。

继浙江长兴发电有限责任公司第一台 300MW 机组于 2002 年 12 月 15 日投产之后，第二台 300MW 机组于 2003 年 5 月 22 日并网发电。2003 年，浙江长兴发电有限责任公司共实现主营业务收入 10.67 亿元、净利润 1.76 亿元，成为公司新的利润增长点。

浙江嘉华发电有限责任公司  $4 \times 600\text{MW}$  发电机组自开工

建设以来，在确保安全、质量和投资控制的前提下，通过业主方和建设单位的共同努力，加大建设管理力度，挖掘作业潜力，工程进展十分顺利，原定第一台机组于 2004 年底投产的目标有望提前至 2004 年 7 月实现，其他机组的投产时间也将整体提前。

萧山电厂地处“双控区”，根据环保的要求必须配套脱硫装置。2003 年，萧山电厂脱硫工程正式启动，11 月 25 日“四通一平”工作基本完成，12 月 18 日如期实现开工打桩。

此外，公司继续关注对原有电厂的改组改造，加大对一些项目的前期调研工作，力争抓住机会，在电源投资方面取得更大的拓展。

### 3、金融类项目投资回报稳定，资金运作安全有效。

2003 年，公司获得金融类项目投资股权分红 2104 万元，并加强了对股权的后续管理。在保证合法、安全、经济的前提下，公司开展了信托投资、美元增值储蓄、委托贷款等资金运作方式，其中信托资金于 2003 年底安全收回，取得收益 1417 万元；美元增值储蓄收益 1776 万元，长兴四期委托贷款收益 1312 万元。

### （四）进一步加强投资者关系管理工作

公司自上市以来，一直高度重视投资者关系管理工作，并在市场上树立了良好的企业形象。一是加强信息披露工作。2003 年，公司召开了自成立以来的第一次宣传、信息披露工作会议，下发了《关于做好公司对外信息披露工作的若干意见》，建立了信息披露内部联系制度，明确每个环节、每个部门的第一责任人，杜绝应披露而未披露事件的发生，及时、有效、准确、全面地披露信息，保持公司良好的透明



度。二是多渠道、多方式加强与投资者的沟通。进一步发挥信息网络平台的作用，实现与投资者的实时互动交流。公司对外网站除了设置新闻中心、公司公告、定期报告、行情走势等内容外，率浙江上市公司先河，新设立了投资者咨询和投资者论坛，通过这两个栏目，投资者既可以实现与公司的直接对话，又可以进行相互间的交流。自 2003 年 9 月 18 日改版以来，公司网站访问量大增，至 2004 年 2 月末，累计访问人次近 1.5 万，共有 230 人次向公司提出一些咨询问题，都在第一时间得到满意的答复，深得广大投资者的好评。此外，鉴于公司的 B 股股东绝大部分来自境外，为了及时传递公司信息，增进了解，加强沟通，公司于 2003 年年底进行了路演。通过与投资者面对面的交流，进一步加深了投资者对公司的了解，提高公司的经营透明度和国际形象。

#### **（五）公司企业文化建设取得新进展**

公司及所属电厂始终坚持“两手抓”的方针，坚持统筹企业文化和经济效益的互促共进，在追求经济效益和社会效益最大化的同时，注重企业文化的建设。以创建文明单位为载体，不断探索精神文明和企业文化建设的新途径，提升企业品位和职工素质。经过努力，台州发电厂获“全国精神文明建设先进单位”，“浙江省文明单位”称号，萧山发电厂获“浙江省文明单位”称号。

总的来说，2003 年公司工作成绩显著，亮点颇多。这些成绩的取得离不开广大股东的大力支持，离不开经营班子和公司全体员工的共同努力，在此，我谨代表公司董事会向全体股东表示衷心的感谢！

回顾 2003 年的工作，有以下几点体会：

一是明确的发展思路是公司快速发展的关键。没有思路就没有发展方向，企业的发展会陷入一滩泥沙。2003年公司董事会在客观分析内外环境的基础上，顺势应时，把握全局，明确了公司以投资为主的战略思路，提出了外抓拓展，内抓管理的工作部署。公司上上下下劲往一处使，使投资发展工作取得突破性进展，管理效益日益显现。

二是慎重的投资决策是公司稳步发展的保证。公司于2000年投资的南方证券公司，因管理不善、经营不当、资产质量恶劣，于2004年1月2日被中国证监会、深圳市政府行政接管。2003年我公司计提长期投资减值准备1.8亿元，直接影响到公司的每股收益。虽然投资南方证券公司有当初特定的背景，但南方证券事件不能不说是给我们上了一堂深刻的教育课。公司对外投资的前期研究工作必须深入细致全面，尽可能围绕主业这条主线，优先考虑在与主业技术和市场相关的领域发展多种产业，防止滥铺摊子、盲目进入不熟悉的领域，作出慎重的投资决策。

三是妥善处理减人增效是公司可持续发展的基础。发展离不开改革，改革必须支付改革成本。公司所属电厂机组小，人员多，如何采取改革措施，降低活劳动力成本，切实提高竞争力一直是公司高度关注且致力解决的问题。一方面通过小机组的改组改造，提高技术性能；另一方面加大研究有效降低活劳动力成本的方式方法，通过组织培训工作，在保证原有电厂建设需要的同时，支援新厂分流一部分人员，通过发展多经产业分流一部分人员。只有将活劳动力成本真正降下来，公司才能面对日益激烈的竞争。

四是良好的投资者关系管理是公司取信于股东的根本。

作为一家公众公司，诚信、公开、透明是必备的要素。只有做好投资者关系管理工作，搭建与投资者之间便捷、高效的联系渠道，就能获得投资者的支持与理解，反过来也有利于股东利益最大化目标的实现。

## **二、2004 年公司面临的经营环境分析与判断**

2004 年是公司抢抓机遇，乘势而上的关键一年。认真分析国际国内经济发展的新形势，清醒面对电力体制改革带来的机遇与挑战，深入思考公司的发展战略，把握大局、坚定信心，对于公司的改革、发展和稳定具有十分重要的意义。

### **（一） 从世界经济形势看，经济进入明显的复苏轨道**

伊拉克战争结束后，美国经济复苏得到强化。欧盟经济也在温和复苏中，以德国为例，德国六大研究机构预测 2004 年德国实际 GDP 增长为 1.7%，将明显高于 2003 年的 0.5%。日本经济复苏的迹象也正在全面出现，从地方财政汇报中首次看到经济指数全面上调。综合来看，2004 年世界经济的增长将好于 2003 年。国际货币基金组织在《世界经济展望》报告中预计，2004 年全球经济增长率将会由 2003 年的 3.2% 加快至 4.1%，其中中国主要贸易伙伴的经济增长率大都有不同程度的提高。

### **（二） 从国内经济环境看，国民经济将继续保持快速增长**

2003 年我国经济发展克服非典疫情影响取得较好成绩，国民经济呈现速度与结构、质量、效益相统一的良好势头，2003 年我国国内生产总值比上一年增长 9.1%。2004 年国家将继续保持宏观政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和货币政策，下步我国的改革将向纵深推进，在产权、

财税金融、农村经济体制、就业和分配等改革上取得突破，社会主义市场经济体制将进一步完善，产业和体制发展环境会进一步改善。2004年国务院下发《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，预视着资本市场将进入一个快速发展阶段。总的来说，2004年宏观发展环境仍会比较宽松，我国经济将获得有力的制度保障和持续的内在动力。

### **（三） 从我省情况看，经济发展内在动力进一步增强**

2003年我省经济经受住了非典疫情和长时间高温干旱的考验，增长势头依然不减，全省国内生产总值完成9200亿元，比上年增长14%。这是浙江省经济增长内生机制不断形成、内在动力不断增强的结果。进入2004年，这种机制和动力将会继续强化。表现在：民间投资积极性进一步提高，投资领域日益拓宽；企业创新创业意识增强，经营机制进一步完善；新的消费热点进一步形成，消费结构升级对经济结构提升的带动作用进一步增强。这些都为2004年浙江省经济社会发展提供比较好的基础。经初步预测，2004年全省经济将继续保持较快的发展速度，国内生产总值将增长13.6%。

电力是与经济紧密相关的产业。经济发展是电力发展的内在动力，电力是保障经济发展的重要物质基础。浙江经济强劲的发展势头为浙江电力工业的发展创造了良好的外部环境。

面对当前国际国内和省内形势，我们必须正确分析公司所拥有的优势和劣势，找准发展路径，才能抢抓机遇，乘势而上，有所作为。

#### **（一） 公司面临的机遇和优势**

1、电力严重供不应求。目前全国有22个省份缺电，最

严重的是华东地区，而华东地区最严重的是浙江。由于浙江经济增长迅猛，用电需求全面高涨，预计 2004 年浙江电网统调电量需求为 1250 亿千瓦时，而可供统调电量仅为 1080 亿千瓦时，电量缺口达 170 亿千瓦时。在错峰用电等条件下，2004 年最高统调负荷需求为 1900 万千瓦，可供统调负荷为 1470 万千瓦，最大负荷缺口达 430 万千瓦，平均负荷缺口也达 340 万千瓦左右。如遇持续高温干旱，缺口将更大。浙江省的缺电性质已由季节性、时段性缺电转为既缺电力又缺电量的持续性硬缺电。电力供需形势异常严峻的局面，为公司电厂的满负荷运行创造了条件。

2、适逢电力大发展的历史性机遇。今后三、五年，是浙江加快全面建设小康社会、朝着提前基本实现现代化大步迈进的关键几年，是浙江经济持续快速发展、能源需求剧增、能源供求矛盾加剧的几年。浙江省政府提出“电力先行”的战略决策，未来五年要“确保三个 1000 万千瓦，争取三个 1200 万千瓦”（确保 1000 万千瓦，争取 1200 万千瓦电力装机建成投产；确保 1000 万千瓦，争取 1200 万千瓦电源项目开工建设；确保 1000 万千瓦，争取 1200 万千瓦预备项目进行前期工作），全力组织实施电力项目建设。综观全局，公司正处于历史性的战略机遇期，面临着绝佳的发展机会和巨大的市场空间。我们能否抓住当前的机遇，勇于迎接挑战，直接关系到公司的未来。

3、公司拥有宝贵的资源优势。由于电力行业的特殊性，公司的发展离不开大股东的支持。浙江省能源集团公司作为浙江省能源类国有资产的营运机构，其优质的资产和先天的资源优势，为公司的发展壮大提供了强有力的后盾。中国华

能集团公司作为五大发电集团之一，在国内外享有较高的知名度，使公司受益非浅。就公司自身而言，经过几年的发展，已经积累了较为雄厚的物资基础，现金资源充足，并且拥有了一支技术精湛、经验丰富的专业技术队伍，完全有能力在浙江省新一轮的电力建设中贡献自己的一份力量。

4、公司发展处于上升期。经过几年的积累和 2003 年以来的拓展，公司的发展渐入上升期。2002 年底，长兴一期第一台机组投产；2003 年 5 月，第二台机组投产；从 2004 年开始，嘉兴的 4 台机组又要陆续投产；2003 年始总体上看每年都有新投产机组并网发电，这标志着公司新投资的项目将逐步开始产生效益。不难看出，公司已经建立起了比较完备的短、中、长期的项目梯队，公司未来发展的长期向好是完全可以预期的。

“生于忧患，死于安乐”，公司的发展势头越好，我们越要有清醒的头脑，越要认清形势，看到公司当前还面临的不利因素和发展中存在的问题，未雨绸缪，及早采取应对措施。当前，公司面临的不利因素及挑战主要有：

1、煤炭采购价格上涨。由于煤炭需求量的增长，2004 年煤炭市场价格继续上扬。在年初结束的全国煤炭订货会议上，明确提出煤炭价格上涨 12 元/吨的建议，但实际的煤价涨幅要远高于这个数字。除了煤价本身的因素外，运输费用的大幅度上涨也是加速公司煤炭采购成本上升的另一个主要因素（公司煤炭价格按到岸价结算）。经浙江省物价局批准，从 2004 年开始，公司发电机组的上网电价提高 0.7 分/千瓦时（含税），这在一定程度上大大缓解了成本上升的压力，但要全部消化煤价上涨所带来的不利影响还存在一定的

难度。所以，煤价的上升将对公司的成本控制形成较大的压力。

2、排污费用提高。从2003年7月1日起，《排污费征收标准管理办法》开始施行，排污费征收标准逐年提高。从公司的实际情况看，影响比较大的是二氧化硫和氮氧化物的收费（由于已实施废水零排放，污水排污费对公司的影响不大）。经测算，2004年度公司此项成本预算比2003年度实际增加约2240万元。随着公司脱硫项目上马，排污费缴纳数会降低，但总的支出仍会增加。

3、将面临华东电力市场的竞争。根据华东电网的实际情况，按照华东电力市场试点工作的总体部署，国家电力监管委员会以办市场[2004]3号下发了《关于做好华东电力市场模拟运行准备工作的通知》。根据《通知》要求，华东电力市场定于2004年5月18日开始模拟运行。对“竞价上网”的挑战，我们必须有清醒的认识，不能盲目乐观，要做到有备无患。虽然当前由于全国性的用电紧张，特别是周边省市电力供应紧张，电力富裕大大减少，即使开展市场竞争，也不会对公司造成太大的影响。但是应该看到，引入竞争机制，打破市场壁垒，实现电力资源的优化配置，是电力体制深化改革的必然趋势。因此公司的立足点必须始终坚持依靠科技进步、狠抓内部管理不动摇，不断降低成本，提升公司机组的竞争能力，只有这样，才能在下一轮电力供求关系重新达到平衡的时候，公司依然能够在电力市场竞争中立于不败之地。

### **三、2004年度工作思路和工作重点**

2004年，公司工作的总体思路是：坚持以邓小平理论和

“三个代表”重要思想为指导，全面贯彻落实党的十六大和十六届三中全会精神，紧紧围绕浙江省委、省政府提出的“确保三个1000万千瓦，争取三个1200万千瓦”的战略部署，聚精会神搞建设，一心一意谋发展；强化安全生产，挖掘生产潜力；加强经营管理，降低成本费用；加快基本建设，扩大电力投资；规范企业运作，保护股东利益，努力实现公司的资产规模和盈利水平再上一个新台阶。

按照这一工作思路，2004年公司的工作重点是：

1、抓改革。正确处理改革发展稳定的关系，通过深化改革解决公司生产经营中面临的矛盾与问题。在减人增效、建立激励机制、提升管理层绩、规范运作方面取得实质性进展，苦练内功，增强后劲。

2、抓拓展。紧紧抓住当前电力供需矛盾突出、电力大发展的有利时机，研究公司再发展的运作方式，实现低成本扩张。除了抓好已投资电厂的生产建设外，加大市场调研力度，积极参与新电源项目的投资建设，不断扩大装机容量和公司规模。

3、抓创新。抓好思维、体制、管理三大创新，要从外部环境的重大变化来研究企业的发展，把握产业发展趋势来推进企业发展，理清思路，明确战略定位，探索新型管理体制的建立，提升管理层级。

4、抓统筹。坚持以人为本，树立全面、协调、可持续发展的观；坚持统筹主业和辅业的互促共进；坚持经济建设与企业文化建设的双提高。

2004年公司的工作目标是：

——安全管理：确保人身及设备安全，杜绝人身死亡事



故、设备重大事故、重大火灾事故和重大交通事故。

——**电力产量**：合并发电量 153.66 亿千瓦时；合并上网电量 142.79 亿千瓦时。

——**经营业绩**：合并主营业务收入 47.27 亿元；合并主营业务利润 11.37 亿元；合并净利润 6.99 亿元。

——**权益装机容量**：确保增加 16.4 万千瓦；争取增加 30.8 万千瓦。

为全面完成以上工作目标，计划重点做好以下几项工作：

### **（一）保持稳定，确保安全生产**

如果说效益优先是企业的生命，那么安全是效益优先的前提。当前正值电力供应紧张的重要时期，发电机组的长时间高负荷运行使得安全形势异常严峻，公司对此高度重视，坚决把安全生产特别是确保人身安全和机组安全稳定运行放在首位，始终坚持以安全第一责任人为核心，全面落实安全生产责任制。严格各级各类人员的安全生产职责和岗位标准奖惩考核制度，促进各项安全措施的全局实施。

认真抓好各项生产管理工作，切实强化机组运行和检修管理。通过对设备系统、劳动安全和作业环境及安全管理三个方面的查评诊断，挖掘、揭示和消除安全薄弱环节和隐患，努力实现机组的满发、稳发，保证年度发电任务的完成。

### **（二）进一步加强成本和费用控制**

公司将继续从影响成本和费用的各个因素入手，加强管理，采取措施严格加以控制：

1、完善预算考核制度。今年，公司根据新形势，对原有的预算指标和考核办法进行了适当的调整，加大了实现利

润的考核力度，扩大了考核范围，提出了更高的考核要求。通过对预算指标的分解，层层加以落实，并严格执行效益与工资挂钩的方法，确保公司年度利润目标的实现。

2、严格控制煤炭成本。公司一方面要加强与煤炭供应商的联系与沟通，寻求他们的理解和支持，努力降低煤炭采购成本；另一方面，公司要从煤炭管理的细节入手，加强检质检斤、减少场损途损、保证掺烧合格率等各环节的工作，降低煤炭消耗。同时，加大技术改造力度，切实降低发电机组的煤耗水平，控制煤炭成本。

3、努力降低活劳动力成本。在去年工作的基础上，公司今年将进一步加大职工培训力度，努力培养出更多的合格人才向新建发电企业输送，从而减少职工人数，提高人均劳动生产率，降低活劳动成本。同时，为防止出现人才空缺和断层，公司也将加强在职职工和技术骨干的培训，建立人才的梯级储备，保证公司日常生产经营的正常进行。

4、以 ERP 为核心，构筑现代企业管理体系。根据计划，抓好 ERP 项目的实施，在推进过程中注重与企业实际情况的有机结合，尽可能将新旧管理模式交替过程中的磨合度降低，为发挥 ERP 管理作用营造良好的空间，真正在安全生产、节能降耗、降低成本、缩短工期、提高劳动生产率等方面取得更大的成效。

### **（三）加快电力基本建设，促进公司资产规模上台阶**

公司要切实履行出资者和控股股东的职责，积极调动电厂和项目公司的主观能动性，加快推进一批电厂的前期工作，组织实施一批电厂的建设工作。组织力量做好萧山电厂天然气发电工程、浙江长兴发电有限责任公司二期工程、浙

能兰溪发电厂、北海（滩坑）水电站工程的前期推进工作。抓好萧山电厂脱硫工程施工的组织工作，按照“脱硫国产化示范工程”的要求，精心组织，科学管理，确保工程质量和进度要求，为实现在 2005 年底投入运行奠定基础。密切关注浙江嘉华发电有限责任公司 4×600MW 工程的进展情况，根据嘉华公司增加注册资本金的要求，按照公司的投资比例及时出资到位，确保工程建设的顺利进行。

除了已投资项目外，公司也将积极寻求新的投资机会。积极争取母公司的支持，努力发挥上市公司的筹资渠道和优势，抢抓新建电源项目的投资权，结合现有电厂的改扩建与盘活存量资产的有效方式，实现公司资产和效益的快速增长。

#### **（四）加强投资者关系管理，切实保护股东的利益**

实现股东利益最大化和不断提高盈利水平是公司工作的出发点和落脚点。通过多年的努力，广大投资者已经对公司的经营理念产生了强烈的认同感，这是公司宝贵的财富和持续发展的基础。新的一年，公司将坚决贯彻《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的要求，强化诚信意识，切实保证信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，以投资者关系网站为载体，搭建更便捷、更透明的交流平台。另外，注重给投资者以切切实实的回报，努力为投资者提供分享公司增长成果、增加财富的机会。

各位股东，2004 年是充满机遇和挑战的一年，任务繁重，前途光明。我们一定加倍努力地工作，以高昂的斗志锐意进取，以饱满的热情致力创新，以求实的精神促进发展，力争圆满完成今年的各项目标和任务，向全体股东交上一份令人

满意的答卷。

# 2003 年度监事会工作报告

各位股东：

现在由我代表公司监事会向大会作 2003 年度监事会工作报告，回顾总结公司监事会 2003 年的工作情况，安排 2004 年的工作计划，请予审议。

## 一、2003 年度的工作总结

2003 年，是我国电力体制改革实施后的第一年。为贯彻落实改革精神，实现“厂网分开”，浙江省属发电企业及其在建和前期电源项目的管理职能，由浙江省电力公司顺利移交给浙江省能源集团公司；根据国家计委关于国家电力公司发电资产重组划分方案的批复，中国华能集团公司受让浙江省电力公司持有的 25.57%的股权，成为公司的第二大股东。

伴随着电力体制改革的不断深化，公司监事会以换届为契机，经 2002 年度股东大会审议通过，选举产生了新一届监事会组成成员。新一届监事会在全体股东的大力支持下，切实履行监督职能，促进了公司按照“规范、高效、创新、发展”的理念进行运作。

### （一）监督检查公司依法运作情况

2003 年，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》所赋予的权力，对公司董事会的组织结构、会议召开的程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况及公司高级管理人员执行职务的情况进行了监督，认为公司 2003 年度的工作能够严格按照有关法律法规及行政性规章制度的要求进行规范运作。

2003 年，公司董事会进行了换届选举。董事会组成人员由 16 人调整为 15 人，其中独立董事的人数由原来的 3 人增加到 5 人，独立董事占董事会组成人员的三分之一；组建了新一届董事会战略、审计、

薪酬与考核等三个专门委员会。其中，在审计委员会、薪酬与考核委员会中，独立董事占多数并担任召集人。公司董事会的组织结构符合《上市公司治理准则》的要求，内控机制进一步完善。新一届董事会上任半年时间内，共召开董事会会议 6 次，审议议案 15 项，其中 4 项议案涉及公司对电力项目的重大投资。监事会对董事会能够抓住当前的有利时机，加快公司发展，积极并富有成效地开展工作表示肯定。

监事会认为，公司董事、经营班子以公司及全体股东的最大利益为出发点，依法履行职责。按照国家法律、法规以及公司章程的要求，严格执行各项决策程序，保证各项决议的合法、有效。

## **(二) 监督检查公司财务工作**

检查公司财务情况是监事会的首要职责。监事会深感加强财务监督、管理的重要性，紧紧抓住财务监督这一关键环节，认真审核定期财务报表和文件，及时听取公司经营班子的专项汇报，全面准确了解公司的财务状况。

根据中国会计准则，2003 年公司实现主营业务收入 36.71 亿元（合并报表口径为 47.38 亿元）、主营业务利润 11.91 亿元（合并报表口径为 15.56 亿元），分别较 2002 年增长 11.14%和 10.72%。在计提南方证券长期投资减值准备 1.8 亿元的情况下，2003 年公司仍实现利润总额 9.28 亿元（合并报表口径为 10.76 亿元），较 2002 年增长 11.53%。扣除少数股东损益，公司 2003 年实际实现净利润 6.09 亿元，较 2002 年增长 11.7%，每股收益达 0.30 元，全面超额完成了年初股东大会制定的各项目标。

监事会认为，2003 年公司经营业绩实现了较快的增长，这其中虽然有全社会用电量紧张等客观因素的影响，但更主要的是公司坚持以安全生产为基础，以经济效益为中心，强化企业管理，进一步提高机组健康水平，加快电力投资和基本建设，实现公司资产规模扩张等

主观努力的结果。因此成绩的取得来之不易，监事会对公司 2003 年度的工作表示满意。

监事会同时认为，公司 2003 年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，浙江天健会计师事务所有限公司和普华永道中天会计师事务所有限公司均出具了标准无保留意见的审计报告。

### **(三) 全过程监督公司的重大决策**

监事会列席历次董事会和股东大会会议，积极做好重大事项决策的事前、事中、事后的全过程监督，有效发挥监事会的监督作用。

在会议召开前，公司监事认真审阅会议议案的内容，听取经理层关于议案的汇报说明，对所提交的议案进行仔细的分析研究；在会议召开期间，公司监事会严格监督会议按照规定程序进行审议和表决，就各项议案提出自己的建议和想法，积极献计献策；在会议结束后，公司监事会切实加强对会议决议的落实及执行情况进行跟踪监督。

2003 年，公司抢抓机遇，不失时机地进行对外投资、参股和控股优质及具有潜力的电力项目。包括：全资投资萧山发电厂天然气发电工程  $2 \times 300\text{MW}$  级发电机组，控股 65%投资浙江长兴发电有限责任公司二期扩建工程  $2 \times 300\text{MW}$  发电机组，参股 25%投资浙能兰溪发电有限责任公司  $4 \times 600\text{MW}$  级发电机组，参股 25%投资浙江北海（滩坑）水电站工程  $3 \times 200\text{MW}$  级发电机组。

公司监事会认为，公司的主营业务是发电，装机容量的扩大是公司增加收益的主要手段。当前浙江省经济增长快速，电力供需矛盾十分紧张。公司抓住有利时机，积极参与新建电源项目的建设，可以为今后的发展奠定基础、提供后劲。

### **(四) 监督募集资金使用情况**

根据公司 2001 年度临时股东大会审议通过，公司节余的募集资金用于（1）作为出资资本金投入浙江嘉华发电有限责任公司；（2）其余部分补充公司流动资金。

2003 年，公司根据浙江嘉华发电有限责任公司股东会 2002 年度会议《关于增加注册资本的决议》，按照公司 24%的出资比例，向浙江嘉华发电有限责任公司增资 24,000 万元。截至 2003 年末，浙江嘉华发电有限责任公司注册资金为 155,519 万元，其中公司已累计出资 37,325 万元。

浙江嘉华发电有限责任公司 4×600MW 发电机组自开工建设以来，在确保安全、质量和投资控制的前提下，通过业主方和建设单位的共同努力，加大建设管理力度，挖掘作业潜力，工程进展十分顺利，原定第一台机组于今年年底投产的目标有望提前至今年 7 月实现，其他机组的投产时间也将整体提前。

监事会相信，随着 4×600MW 发电机组的陆续投产，将成为公司新的利润增长点。

#### **（五）监督关联交易情况**

关联交易是中小股东普遍关心的问题。公司监事会对此高度重视，严格监督。监事会认为，一年来公司与关联方之间的关联交易，由双方签定的协议、合同予以规范，双方均严格按协议履行其权利、义务，未损害公司利益及中小股东利益，无内幕交易行为。

### **二、关于计提资产减值准备和企业财产报废损失事项的说明**

#### **1、计提南方证券长期投资减值准备**

公司投资的南方证券股份有限公司由于管理混乱、内控不力、经营不当，财务、资金状况恶化，于 2004 年 1 月 2 日被实施行政接管。监事会认为，在南方证券接受全面审计和相关调查的结果出台之前，公司在 2003 年度计提相应的长期投资减值准备 1.8 亿元，体现了稳



健性原则。

监事会同时认为，公司应该从南方证券事件中吸取教训，引以为戒，做实做细前期研究工作，慎重投资决策，切实保障公司和股东的利益。

## **2、关于财产报废损失事项**

2003年，公司因技术改造、设备役龄已满等原因导致固定资产报废净损失2944.61万元；因设备更新、自然损耗等原因，导致流动资产报废及盘亏净损失64.94万元。

监事会认为，公司根据现行会计制度的规定，在年终对固定资产及库存物资进行清查，及时处置报废资产的做法是合理的。上述财产报废损失事项已经浙江天健税务师事务所审核确认。

## **三、2004年度的工作思路和工作重点**

2004年度公司监事会工作的总体思路是：按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》和其他监管规则的规定，认真履行监督职能，不断加强监事会的运作，在坚持传统的行之有效的监督方法的同时，积极探索和实践新型的监督管理模式，推进完善公司法人治理结构，努力维护股东的权益。

按照这一工作思路，2004年公司监事会计划重点做好以下几项工作：

### **（一）加强学习，努力提高监督水平**

上市公司的质量是证券市场的基石。随着中国证券市场的不断发展和完善，无疑对上市公司提出了越来越高的要求。公司监事会将通过加强证券市场法律法规和中国证监会有关规定的学习，不断提高监事的履职能力，进而提高监事会的整体工作效率和监督水平。

在加强理论学习的同时，公司监事会也将加强与其他优秀上市公司监事会的交流与联系，学习借鉴他们的好经验、好做法，进一步开

拓思路，增长知识，提高水平。

### **(二) 以财务监督为核心，强化监督力度**

公司监事会将继续发挥财务监督“第一关口”的重要作用，及时对公司董事和高级管理人员的尽职尽责情况进行监督。同时公司监事会将积极加强与独立董事、董事会审计委员会、薪酬与考核委员会及境内外会计师事务所等中介机构的联系协作，发挥财务专家的监督作用，内外合力共同把好公司的财务质量关。

### **(三) 监督公司的重大决策，确保公司顺利发展**

当前，公司正按照“投资为主、强化成本管理”的战略定位，奋力推进改革发展。在浙江省经济持续快速发展，电力供应严重紧缺，省政府提出五年“确保三个 1000 万千瓦，争取三个 1200 万千瓦”战略部署的大背景下，公司一定会牢牢抓住这一历史性的机遇，锐意进取，乘势而上，加快发展。公司监事会也将积极从自身的工作角度出发，加强对公司重大决策的监督，促进董事会科学民主决策、经营班子规范稳健经营，确保公司的规范高效运作。

各位股东，2004 年，公司改革和发展的形势大好，任务繁重，实现股东大会确定的各项目标仍然需要公司付出艰苦的努力。对于监事会来说，监督任务也更加艰巨、责任更加重大。在新的一年里，公司将继续不余余力地认真履行职责，切实维护公司和股东的根本利益，不负全体股东的重托。

## 2003 年度财务决算报告

各位股东：

根据会议安排，现就公司 2003 年度财务决算情况向各位作如下报告，请予以审议。

### 一、基本概况

2003 年，公司紧紧围绕“以安全生产为基础，以经济效益为中心，以市场为导向，以发展为第一要务”，坚持“两手抓，两手硬”的总体工作思路，紧紧抓住当前的有利机遇，以促进电力投资发展，进一步强化公司内部管理。全面完成了股东大会确定的经营目标，各项经济技术指标和财务指标达到近年来较好水平。完成年发电量 122.45 亿千瓦时，上网电量 113.32 亿千瓦时，比去年同期分别增长 14.43%，15.03%，分别完成年度预算的 115.72%，116.34%，实现主营业务收入 36.71 亿元，利润总额 9.28 亿元，净利润 6.09 亿元，比去年同期分别增长 11.14%，11.53%，11.70%，分别完成年度预算的 114.33%、109.91%、114.54%。2003 年度每股收益达 0.303 元/股，比去年的 0.271 元/股增加 0.032 元/股。

公司控股子公司浙江长兴发电有限责任公司继#1 机组于 2002 年 12 月 15 日零点投入商业运行后，#2 机组已于 2003 年 5 月 22 日投入商业运行，至此，浙江长兴发电有限责任公司一期两台 30 万千瓦机组已全部投产发电，2003 年度实际发电量为 36.51 亿千瓦时，实现主营业务收入 10.67 亿元，净利润 1.76 亿元，当期发生的损益已并入公司的会计报表，成为公司新的利润增长点。

## 二、资产负债表日的财务状况

资产负债表是反映企业在特定日期财务状况的报表，财务状况反映了公司的资产运行情况。截止 2003 年底（合并报表）总资产为 86.80 亿元，负债总额为 24.16 亿元，少数股东权益为 2.55 亿元，股东权益为 60.09 亿元。有关资产运营指标：

- 1、资产负债率为 27.84%，比期初 29.33% 下降 1.49 个百分点；
- 2、流动比率为 1.05，比期初的 0.98 上升 0.07；
- 3、速动比率为 0.98，比期初的 0.92 上升 0.06；
- 4、总资产周转率为 0.54，比上年上升 0.13(次)；
- 5、流动资产周转率为 2.74，比上年上升 0.78(次)；
- 6、净资产收益率 10.14%，比上年同期增加 0.87 个百分点；

以上营运指标显示，公司在 2003 年的赢利能力和偿债能力进一步得到提高，但应进一步优化资产负债比例，达到合理水平，使财务结构更趋优化。

2003 年末资产、负债和权益的主要项目列表如下：

单位：人民币万元

项 目	期初数		期末数	
	母公司	合并	母公司	合并
资产总额	702369	860242	674626	868008
其中：货币资金	127544	131660	126817	127920
短期投资	24534	4507	4207	4207

应收帐款	10191	18931	11904	25977
长期投资	156769	120855	174183	126840
固定资产原值	666338	826216	668089	886517
在建工程	8028	45833	12381	25418
长期待摊费用	2456	2727	3341	3341
无形资产	22109	22109	21598	21673
负债总额	113801	252336	73742	241632
其中：短期借款	339	55339	700	62700
应付帐款	14445	45638	18334	42271
应付工资	8687	8666	7685	7685
应交税金	10856	11615	4796	9818
其他应付款	11565	12245	6272	6890
长期借款	32606	77676	0	76069
少数股东权益	0	19338	0	25429
股东权益	588526	588526	600883	600883
其中：盈余公积	76315	76315	88500	88500
未分配利润	124884	124884	123778	123778

公司资产、负债及股东权益的主要增减变化情况分析(合并报表)

(一) 资产项目增减变化情况(单位: 万元):

1、货币资金：期末比期初减少 3740 万元。期末货币资金占全部流动资金的为 73%，与期初的 77%相比略有下降。

公司利用自有资金委贷给浙江长兴发电有限责任公司的委托贷款本金共 35000 万元，截止 2003 年底已全部收回。

2、短期投资:期末数为 4207 万元，比期初数减少 299 万元，主要原因(1)、国债分红 117 万元冲减了短期投资成本，(2)、根据企业会计准则的规定，按短期投资成本与市价孰低原则，年度内计提了国债的短期投资跌价准备 182 万元。

根据公司第二届董事会第一次会议决议，授权经营层在 3 亿元额度内进行国债、证券投资。2003 年 1 月 22 日，公司与浙江省国际信托投资公司签署了金额为 3 亿元的《信托资金管理协议》，根据该协议，公司年内分三次投出信托资金共计 2.5 亿元，并于 2003 年 12 月 25 日收回全部本金。

3、应收款项:期末数为 25977 万元，比期初数增加 7046 万元。除母公司 12 月下旬应收电费外，浙江长兴发电有限责任公司 12 月的应收未收的电费为 14073 万元，比上年末增加了 5340 万元。

4、长期投资:期末数为 126840 万元。比期初数增加 5985 万元，主要原因(1)、根据浙江嘉华发电有限责任公司股东会《关于增加注册资本的决议》，本公司年度内分 4 次投入资本金 24,000 万元。(2)、根据中国证监会和深圳市人民政府关于南方证券的公告:鉴于南方证券股份有限公司违法违规经营，管理混乱，为保证投资者和债权人的合法利益，决定于 2004 年 1 月 2 日起实施行政接管。根据企业会计制度和相关资料，公司经研究分析对南方证券的投资计提了 18015 万元的长期投资减值准备。公司对此事项将有专题议案。

公司年末长期投资为占净资产的比例为 21.11%。明细列示如下：

股票投资：	被投资单位名称	投资金额	持股比例
	招商银行	10500 万元	0.53%
	福建兴业银行	8240 万元	1.33%
	交通银行	28500 万元	0.94%
	光大银行	31200 万元	2.14%
	南方证券股份有限公司	22000 万元	
	减：长期投资减值准备	18015 万元	5.78%
其他股权投资：	椒江凤凰山庄有限公司	500 万元	14.28%
	浙江创业投资有限公司	1000 万元	10.00%
	浙江富兴燃料有限公司	590 万元	3.93%
	浙江天然气开发公司	5000 万元	10.00%
	浙江嘉华发电有限公司	37325 万元	24.00%

5、本年度固定资产原值期末为 886517 万元，比期初的 826216 万元增加 60301 万元，其中主要包括(1)、浙江长兴发电有限责任公司#2 机于 2003 年 5 月 22 日 22 时完成 168 小时调试正式投入商业运行。一期工程实际成本核算扣除前次暂估额及期末未完工程后的余额 56114 万元暂估转入固定资产。截至 2003 年 12 月 31 日，一期工程竣工决算工作尚在编制中。

(2)、技术改造及科研项目转入增加固定资产 15124 万元，(3)、资产报废等减少固定资产原值 14294 万元。

6、无形资产期末数为 21673 万元，比期初数减少 437 万元，主要是土地使用权和计算机软件逐年在受益期内摊销。

7、长期待摊费期末数 3341 万元。主要是台州电厂灰库租赁费，在剩余收益期内将逐步摊销。

(二) 负债项目增减变化情况:

1、短期借款期末数 62700 万元，比期初增加 7361 万元，主要原因是 (1)、公司控股子公司浙江长兴发电有限责任公司向银行增加短期信用借款 7000 万元，(2)、母公司增加 700 万元，是浙江省环保局贷给台州电厂为期一年的短期贷款。(3)、萧山电厂年初脱硫短期贷款 339 万元，本期已得到豁免，转入资本公积。

2、应付帐款期末数为 42271 万元，比期初数 45638 万元减少 3367 万元，主要原因是: 母公司应付未付煤款比期初增加 3889 万元, 控股子公司浙江长兴发电有限责任公司应付未付的煤款比期初减少 6016 万元。

3、应付工资: 期末数为 7685 万元，比期初数减少 981 万元。主要是由于本期发放数动用了以前年度的工资基金。

4、其他应付款: 期末数为 6890 万元，比期初数减少 5355 万元，主要是上年度内计提的一次性职工住房补贴在本年度内全部支付完毕。

5、长期借款:

	期末数	期初数
信用借款	20032	32606
保证借款	56037	45070
合 计	76069	77676

根据公司于 2001 年 2 月 28 日与浙江省电力公司、浙江省电力开发公司签订《2001 年及以后年度还款协议》，根据该协议，公司长期债务余额



将在 2001 - 2004 年 4 年内平均等额归还，每年偿还 32606 万元。2004 年偿还额 32606 万元转入一年内到期的长期负债反映。母公司长期借款年末无余额。截止台州电厂四期投产至 2003 年底，已累计归还贷款 216943 万元，占全部贷款的 86.93%。

信用借款期末数系浙江省能源集团公司通过中国建设银行杭州市之江支行向子公司浙江长兴发电有限责任公司提供委托贷款 20000 万元，期末应计未付利息 32 万元。

保证借款期末数系浙江长兴发电有限责任公司向银行借入的担保借款 56000 万元，期末应计未付利息 37 万元。

### (三) 股东权益增减变化情况 (单位: 人民币万元)

	期初数	期末数
股本	201000	201000
资本公积	186327	187604
盈余公积	76315	88500
未分配利润	124883	123778

1、股本与上年度相比无变化。2003 年浙江省电力公司和中国华能集团公司签署《公司股权划转协议》，根据该协议中国华能集团公司持有公司股份 51403.68 万股。

2、资本公积本年度增加 1277 万元，其中 (1): 2002 年 12 月、2003 年 8 月浙江省环境保护局分别委托浙江省信托投资有限责任公司和上海浦东发展银行杭州市分行保俶支行向萧山发电厂发放 339 万元和 1,500 万元的烟气脱硫工程项目环保贷款。2003 年 12 月 19 日，浙江省环境保

护局浙环函[2003]297号《关于同意豁免萧山发电厂烟气脱硫工程项目环保贷款的通知》，明确豁免上述1,839万元的贷款，又由于该等豁免的贷款是否免税尚未取得税务部门的批复，故本期将 $1,839 \text{ 万元} \times 33\% = 606.87 \text{ 万元}$ 计入“应交税金-所得税”项目，余款1,232.13万元转入资本公积项目反映。(2):台州电厂长期挂帐的无法支付工程保证金45万元，依据会计制度的规定转入资本公积。

3、**盈余公积**：本年度按10%的比例计提“两金”，共计12185万元。

4、**未分配利润**：按照会计制度及相关规定，年度资产负债表日后至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配方案中的现金股利，不作会计处理，只在报告年度的会计报表附注中单独披露。上述会计政策变更已采用追溯调整法，相应调整了期初留存收益及相关项目的期初数；上述会计政策变更的累积影响数为49848万元，由于会计政策变更，调减了2002年末的应付股利49848万元；调增了2003年年初留存收益-未分配利润49848万元；利润及利润分配表上年同期数栏的年初未分配利润调增了50250万元。

### **三、经营成果**

2003年公司经营态势良好，经济效益得到进一步提高，除了得益于今年的用电需求紧张外，更得益于几年来公司在抓安全生产、抓经营管理、加大机组改造等各方面的工作，几年来“生产经营一盘棋”的经营理念得以落实，以安全生产为基础，不断提高设备健康水平，精密运行，精心检修，确保机组的健康稳定经济运行，使机组在系统负荷大幅度增长的情况下，满发多发，关键时刻抢的上，发的出，发电量创历史水平，有利于确

保全面完成股东大会确定年初预算目标的实现。

2003 年度实际完成情况与上年同期数和本年预算数列示如下：

项目	2003 年 实际	2002 年 实际	比上年 实际增 减(%)	2003 年 预算	完成 预算(%)
一、主营业务收入(万元)	367,097	330,312	11	321,091	114
上网电量(万千瓦时)	1,133,187	985,095	15	974,050	116
平均上网电价(元/千千瓦时)	323.95	335.31	-3	329.65	98
二、主营业务成本	257,349	233,347	10	233,328	110
其中 1、燃料(万元)	150,567	132,833	13	131,553	114
标煤耗用量(吨)	3,891,604	3,438,510	13	3,400,582	114
供电标准煤耗(克/千瓦时)	343.42	349.05	-2	349.12	98
标煤单价(元/吨)	386.90	386	0	386.86	100
2、固定费用	106,362	100,533	6	101375	105
折旧	42,385	43,872	-3	43843	97
工资及福利	21,711	20,247	7	21241	102
修理费	12,336	9,526	29	11922	103
材料费	5,207	4,723	10	4500	116
制造费用及管理费用	24,720	22,165	12	19868	124
其中:管理费用	13,348	13,571	-2	10982	122
三、主营业务利润	119,114	107,584	11	95880	124
四、财务费用	1,311	4,008	-67	2001	66
五、本部管理费用	6,427	3730	72	2947	218
六、投资收益	-1,933	255	-858	7066	-27
七、营业外收支净额	3,391	3,390	0	2700	126
八、利润总额	92,779	83,188	12	84415	110
九、净利润	60,928	54,547	12	53192	115

从表内列示的有关指标数据可以看出，2003 年实际完成情况与上年同期相比都有了稳定的提高，公司的经营业绩收入、电量、利润有了较大幅度的增长。

1、2003 年度主营业务收入实际数为 367097 万元，比上年同期增长 11.14%。

2、2003 年度主营业务成本实际数为 244001 万元，比上年同期上升 11.02%。

3、2003 年度主营业务利润实际数为 119114 万元，比上年同期增长 10.72%。

4、2003 年度利润总额实际数为 92779 万元，比上年同期增长 11.53%。

5、2003 年度净利润 60928 万元，比上年同期增长 11.70%。

2003 年实际完成情况较上年同期有一定的增幅，从客观上讲得益于浙江国民经济增长，电力需求紧张，从主观上讲，得益于电厂精心运行，满发、稳发，使发电利用小时达到 7224 小时，创历史水平，发电量完成 122.45 亿千瓦时，比上年同期增长 14.43%。相应增加主营业务收入。但是，也应该看到，公司经营所面临的压力，2003 年度台州电厂合约电价下调每千瓦 5 厘，减少利润 3000 万元，三项费用（固定费用、财务费用、管理费用）比上年同期上升 5.38%，投资收益由于计提南方证券减值准备后大幅减少。鉴于上述因素，公司今后将继续加大成本管理和费用控制的力度，力争在竞争中处于主动地位；同时继续关注对外投资的动态，防范风险。

预算管理是公司健全内部约束机制，规范财务管理的重要手段，预算管理的科学性、正确性是提高公司经营水平、管理水平和核心竞争力的重

要内容。公司为有效的完成股东大会确定的预算指标，在 2003 年度加大了对电厂的单位成本、固定资产修理费的考核力度。2003 年度执行预算的总体情况较好，但有些费用仍存在不合理超预算的情况，有待于进一步改进和完善。现将预算执行情况分析如下：

### (一) 收入

2003 年度实现主营业务收入 36.71 亿元，与预算相比增加收入 4.6 亿元，完成预算 114.33%，影响因素分析为：

1、上网电量：年度内实际完成上网电量 1133187 万千瓦时，与年度预算相比增加 159137 万千瓦时，完成年度预算的 116%，电量的增加使收入增加 52405 万元。

2、上网平均电价：（1）鉴于 2003 年浙江用电紧张的特殊情况，浙江省电力市场自 7 月 2 日---12 月 31 日起暂停竞价上网，从 7 月 2 日至 12 月 31 日竞价电量按合约电价结算。2003 年实际结算的竞价上网电量为 26.58 亿千瓦时（占全部电量的 23.45%），平均竞价电价为 330.487 元/千千瓦时，比年度预算的 290 元/千千瓦时提高了 40.487 元/千千瓦时，（2）受浙江省用电紧张影响，2003 年省内发电厂创下高负荷的运行状态，公司平均发电利用小时达到 7224 小时，超年度预算 945 小时。2003 年实际完成合约电量 867359.85 万千瓦时，（含超发合约电量 154224.39 万千瓦时），占全部上网电量的 76.55%。合约电价（含超发合约电价）平均为 321.95 元/千千瓦时，比年度预算平均上网电价 338.85 元/千千瓦时降低 16.9 元/千千瓦时。综合公司平均上网电价实际为 323.95 元/千千瓦时，比年度预算 329.65 元/千千瓦时降低 5.7 元/千千瓦时，相应减少收入 6400 万元。

导致综合平均上网电价降低的原因是：(1) 合约电量比例发生变化，实际合约电量比例为 76.55%，而年度预算安排的合约电量比例为 80%，(2) 合约电量的大幅度增加主要是超发合约电量增加所致，其结果是在低电价的超发电的驱动导致整体电价的下降，(3) 虽然 2003 年省物价局对超发电价每度上调 5 厘，但只增加收入 770 万元。

## (二) 成本及期间费用

公司本年度主营业务成本为（含电厂管理费用）257349 万元，与本年预算相比增加 24021 万元，上升 10.29%，主要项目增减分析：

1、燃料成本：年度内实际燃料成本为 150567 万元，与预算相比绝对值增加 19014 万元，超年度预算的 14.45%，影响因素：(1) 2003 年实际完成发电量 122.45 亿千瓦时，比年度预算增发电量 16.63 亿千瓦时，多耗用标煤 53.4 万吨，增加燃料支出 21000 万元。(2) 发电煤耗比预算降低 3.56 克/千瓦时，少耗用标煤 4.4 万吨，节约燃料成本 1700 万元。

燃料总成本的上升，主要是由于发电量的增加所致。但 2003 年发电利用小时和发电负荷有了较大提高，使单位燃料成本有所降低（实际为 132.87 元/千千瓦时，预算为 135.06 元/千千瓦时）。

2、固定费用（含电厂管理费用）实际数为 106362 万元，与年度预算相比绝对值增加 4987 万元，超年度预算 4.92%，主要增减原因分析：

增加原因：(1) 固定资产修理和材料费用实际发生数为 17543 万元，比年度预算超支 1121 万元，主要是由于辅助设备和公用系统的修理费用增加所致。(2) 工资及福利实际发生数为 21711 万元，比年度预算增加 470 万元，主要是按发放的工资总额计提的职工福利费增加。(3) 制造

及管理费用实际发生数为 24720 万元，比年度预算增加 4852 万元，其中主要是新增了台州、萧山电厂的通讯费补贴 1248 万元，劳动保险及劳保费用增加 670 万元，住房公积金及住房补贴增加 607 万元，修缮费用增加 670 万元，租赁费用增加 290 万元，排污及废水处理费用增加 234 万元，新增缴纳的房产税、印花税 230 万元，其他费用如差旅费、会议费也有所增加。

减少因素：由于机组设备的技术更新和逾龄资产等原因，年度内实际折旧费用为 42385 万元，比年度预算减少 1458 万元。

3、财务费用：本年度财务费用支出 1311 万元，比预算减少 690 万元。其中（1）、支付长期债务利息支出 4041 万元，与预算的 3900 万元增加 140 万元；（2）存款利息收入 2877 万元，比预算的 1998 万元增加 879 万元。

4、投资收益：全年投资收益来源于（1）对外投资金融机构，取得现金分利 2104 万元，（2）控股公司浙江长兴发电有限公司实现净利润 17584 万元，按 65%的股权取得投资收益为 11429 万元，（3）信托资金管理，取得收益 1417 万元，（4）长兴发电有限责任公司委贷，取得投资收益 1312 万元，（5）计提了国债的短期投资跌价准备 182 万元，（6）计提了南方证券的长期投资减值准备 18015 万元。2003 年实际反映投资收益亏 1933 万元，与年度预算 7066 万元相比主要有两大因素的影响（1）年度预算未考虑南方证券计提减值准备，实际计提减值准备 18015 万元，（2）年度预算中对长兴发电有限责任公司按净利润 7000 万元计算投资收益，实际反映长兴发电有限责任公司净利润为 17584 万元。

5、2003 年公司本部管理费用 6427 万元，与预算的 2947 万元相比增加 3480 万元。主要原因是（1）、根据工资总额包干数，补提工资包干数差额 2113 万元，比年度预算增加 1493 万元，（2）、提取了董事会一次性奖励基金 2000 万元。剔除以上 2 项因素，本部管理费用为 2314 万元，与年度预算的 2347 万元基本持平

6、营业外支出收支净额 3391 万元，比预算的 2700 万元增加 700 万元。其中处理固定资产净损失 2944.97 万元，缴纳水利建设基金 330 万元，捐赠支出 159 万元。

### （三）利润总额及净利润的分析

2003 年度实现利润总额 92779 万元，比年度预算 84415 万元增加 8364 万元，超额完成年度预算的 9.91%。（1）增利的主要原因：2003 年度受浙江省用电紧张影响，公司所属发电厂发电利用小时创历史最高水平，达到 7224 小时，完成发电量 122.45 亿千瓦时，比年度预算增加 15.72%，电量的增加相应增加了主营业务收入，扣除燃料成本后，使主营业务利润增加 3.09 亿元；控股子公司浙江长兴发电有限责任公司完成净利润 17584 万元，比年度预算超 151%，（2）减利的主要原因：实际上网电价比预算降低；三项费用（电厂固定费用、财务费用、管理费用）有所上升；计提了南方证券减值准备。增利大于减利因素，使 2003 年的利润总额超额完成年度预算。

2003 年实现的利润总额扣除所得税费用后，净利润为 60928 万元，完成年度预算的 114.54%。

## 四、现金流量分析



单位：人民币万元

期初现金及现金等价物	
经营活动产生的现金净流量	141671 万元
投资活动产生的现金净流量	-93249 万元
筹资活动产生的现金净流量	-52153 万元
汇率变动对现金的影响	-9 万元
现金及现金等价物净增加额	-3740 万元
期末现金及现金等价物	12791 万元
其中外币存款	42933 万元 (USD5187 万元)

本年度现金流量主要产生于经营活动，每股经营活动现金净流量为 0.70 元/股(按股本总额 20.1 亿计算)，比上年 0.52 元上升 0.18 元/股。

经营活动产生的现金净流量主要来源于主营业务利润与折旧。

投资活动产生的现金净流量中，主要是本年度购建固定资产等 76022 万元，本年度支付嘉华发电有限公司权益性投资 24000 万元，取得投资收益所收到的现金 3639 万元。

筹资活动产生的现金净流量中，主要是本年度偿还台州四期长期债务本金 32606 万元，长期债务利息 3862 万元，应付股利 49848 万元。公司控股子公司浙江长兴发电有限公司为工程筹措借入资金 105000 万元，偿还债务 67000 万元。

## 五、利润分配情况

2003 年度公司根据境内外会计师事务所审定后的会计报表，境内会

计师事务所审定的净利润 60928 万，可供股东分配的股利 123778 万元，境外会计师审定净利润为 60988 万元，可供股东分配的股利 125773 万元，对累计可供分配利润根据孰低原则进行股利分配。利润分配预案将作专题汇报。

## 六、有关事项

1、公司投资南方证券股份有限公司（以下简称“南方证券”）22,000 万元，占其 5.78%的权益比例。鉴于南方证券财务、资金状况恶化等原因，中国证券监督管理委员会和深圳市人民政府于 2004 年 1 月 2 日颁布联合公告，自即日起对其实施行政接管。行政接管期间，中国证券监督管理委员会、深圳市人民政府会同中国人民银行、公安部成立行政接管领导小组，负责对南方证券行政接管和风险处置工作。由行政接管领导小组派出的接管组全面负责南方证券经营管理。接管组行使公司权力。接管组组长行使公司法定代表人职权。南方证券股东大会、董事会、监事会暂停履行职责，董事、监事和高级管理人员暂停履行职务。虑及上述情况，根据南方证券审计机构提供的有关审计说明等资料，公司本期对该项投资未来的可收回金额进行了估计，按该项投资可收回金额低于长期投资账面余额的差额提取了长期投资减值准备 18,015 万元。

2、2003 年公司所属台州、萧山电厂上报的固定资产处置损失和物资报废损失，经审核，并委托浙江天健会计师事务所出具审查报告，本年度报废固定资产净损失 2944.61 万元，流动资产净损失 64.58 万元（其中盘亏及报废 64.94 万元，盘盈 0.36 万元），核销长期挂帐的应收款为 0.62 万元，2004 年 4 月经浙江省国家税务局批复同意 2945.36 万元在企业所得税前

扣除。其差额公司做为纳税调整处理。

3、会计政策调整：公司对报告年度资产负债表日后至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利，原作为期后事项中的调整事项，记入“应付股利”项目，现按照会计制度及相关规定，不作会计处理，只在报告年度的会计报表附注中单独披露。对上述会计政策变更已采用追溯调整法，相应调整了期初留存收益及相关项目的期初数；利润及利润分配表的上年同期数栏，已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为 49848 万元，由于会计政策变更，调减了 2002 年末的应付股利 49848 万元；调增了 2003 年年初留存收益 - 未分配利润 49848 万元；利润及利润分配表上年同期数栏的年初未分配利润调增了 50250 万元。

各位股东，公司 2003 年度财务报告已经中介机构审计，真实、完整地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，对 2003 年度发生的重大事项作了全面阐述。

2004 年度公司将在股东大会的正确领导下，努力实现公司价值最大化和股东利益的合理回报。进一步强化“公司生产经营一盘棋”的管理理念，公司要以发展扩张规模为根本，以强化基础管理，建章立制为保证，以降低成本控制费用为手段，不断提高公司的整体效益，进一步完善全面预算考核体系，推广全员责任成本，进一步规范多种经营关联交易的合规性。强化财务管理和财务监督工作，完善内部会计控制制度，加大对财务、审计人员的业务培训，积极研究国家有关税收、财政、金融、投资方面的政策，充分利用政策为公司谋求最佳效益，为确保股东

大会确定的各项经营目标而努力工作。

请各位股东审议。

附件：

- 1、2003 年资产负债表
- 2、2003 年利润表
- 3、2003 年现金流量表
- 4、2003 年各项财务指标计算公式及对比表

## 资产负债表

编制单位：浙江东南发电股份有限公司

2003年12月31日

单位：人民币元

资产	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金	1	1,279,205,146.47	1,316,602,765.12	1,268,177,544.16	1,275,444,909.15
短期投资	2	42,074,980.00	45,066,100.00	42,074,980.00	245,339,100.00
应收票据					
应收股利					
应收利息					
应收帐款	3	259,777,666.62	189,310,963.44	119,040,954.43	101,911,910.02
其他应收款	4	26,071,484.65	34,892,310.31	22,575,971.02	34,336,919.77
预付帐款	5	11,912,907.66	12,461,180.00	11,780,907.66	12,461,180.00
应收补贴款					
存货	6	126,475,405.97	109,881,758.45	97,589,340.72	89,186,432.87
待摊费用					
一年内到期的长期债					
股权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		1,745,517,591.37	1,708,215,077.32	1,561,239,697.99	1,758,680,451.81
长期投资：					
长期股权投资	7	1,268,400,000.00	1,208,550,000.00	1,741,834,317.95	1,567,688,293.33
长期债权投资					
长期投资合计		1,268,400,000.00	1,208,550,000.00	1,741,834,317.95	1,567,688,293.33
其中：合并价差					
其中：股权投资差额					
固定资产：					
固定资产原价	8	8,865,174,966.21	8,262,163,609.22	6,680,890,382.07	6,663,381,995.97
减：累计折旧	9	3,785,806,165.46	3,315,214,904.61	3,629,538,867.45	3,313,017,453.44
固定资产净值	10	5,079,368,800.75	4,946,948,704.61	3,051,351,514.62	3,350,364,542.53
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		5,079,368,800.75	4,946,948,704.61	3,051,351,514.62	3,350,364,542.53
工程物资	11	82,466,727.42	32,013,043.90	18,616,208.82	21,012,643.90
在建工程	12	254,184,753.87	458,328,216.40	123,818,356.35	80,280,204.67
固定资产清理					
固定资产合计		5,416,020,282.04	5,437,289,964.91	3,193,786,079.79	3,451,657,391.10
无形资产及其他资产：					
无形资产	13	216,733,557.76	221,098,737.29	215,985,272.92	221,098,737.29
长期待摊费用	14	33,412,954.31	27,265,487.90	33,412,954.31	24,564,741.71
其他长期资产					
无形资产及其他资		250,146,512.07	248,364,225.19	249,398,227.23	245,663,479.00
产合计					
递延税项：					
递延税款借项					

资产总计		8,680,084,385.48	8,602,419,267.42	6,746,258,322.96	7,023,689,615.24
负债及所有者权益					
流动负债：					
短期借款	15	627,000,000.00	553,390,000.00	7,000,000.00	3,390,000.00
应付票据			56,963,000.00		
应付帐款	16	422,716,632.11	456,384,684.26	183,341,484.44	144,452,442.30
预收帐款					
应付工资	17	76,857,556.01	86,668,618.65	76,857,556.01	86,879,011.39
应付福利费		27,519,279.78	26,425,375.38	27,337,551.98	26,056,228.71
应付股利					
应交税金	18	98,183,145.97	116,153,980.49	47,967,594.97	108,557,056.55
其他应交款	19	7,473,689.75	1,584,804.17	6,130,616.49	1,320,983.85
其他应付款	20	68,904,368.51	122,446,669.53	62,724,950.25	115,652,165.44
预提费用	21	909,773.33	934,800.00		
预计负债					
一年内到期的长期负	22	326,060,000.00	326,060,000.00	326,060,000.00	326,060,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		1,655,624,445.46	1,747,011,932.48	737,419,754.14	812,367,888.24
长期负债：					
长期借款	23	760,695,200.00	776,763,450.00		326,060,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款					
其他长期负债					
长期负债合计		760,695,200.00	776,763,450.00		326,060,000.00
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		2,416,319,645.46	2,523,775,382.48	737,419,754.14	1,138,427,888.24
少数股东权益		254,926,171.20	193,382,157.94		
股东权益：					
股本	24	2,010,000,000.00	2,010,000,000.00	2,010,000,000.00	2,010,000,000.00
减：已归还投资					
股本净额		2,010,000,000.00	2,010,000,000.00	2,010,000,000.00	2,010,000,000.00
资本公积	25	1,876,045,569.51	1,863,272,079.51	1,876,045,569.51	1,863,272,079.51
盈余公积	26	885,008,977.62	763,152,307.26	885,008,977.62	763,152,307.26
其中：法定公益金	26	442,504,488.81	381,576,153.63	442,504,488.81	381,576,153.63
未分配利润	27	1,237,784,021.69	1,248,837,340.23	1,237,784,021.69	1,248,837,340.23
外币报表折算差额					
股东权益合计		6,008,838,568.82	5,885,261,727.00	6,008,838,568.82	5,885,261,727.00
负债及所有者权		8,680,084,385.48	8,602,419,267.42	6,746,258,322.96	7,023,689,615.24
益合计					

## 利润及利润分配表

编制单位：浙江东南发电股份有限公司

2003 年度

单位：人民币元

项 目	附注	合 并		母 公 司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
一、主营业务收入	1	4,738,196,944.73	3,320,944,888.62	3,670,972,684.16	3,303,121,784.34
减：主营业务成本	1	3,130,675,914.14	2,208,191,596.44	2,440,007,934.01	2,197,760,669.91
主营业务税金及附加	2	51,268,220.09		39,821,558.24	
加			29,631,064.15		29,518,549.61
二、主营业务利润		1,556,252,810.50	1,083,122,228.03	1,191,143,191.91	1,075,842,564.82
加：其他业务利润	3	759,658.17	489,090.01	759,658.17	489,090.01
减：营业费用					
管理费用		235,580,541.51	229,175,442.48	197,755,599.64	173,026,072.79
财务费用	4	62,620,319.32	41,228,922.57	13,110,622.12	40,081,923.83
三、营业利润		1,258,811,607.84	813,206,952.99	981,036,628.32	863,223,658.21
加：投资收益	5	-146,757,285.34	33,459,111.29	-19,335,916.62	2,552,849.05
补贴收入					
营业外收入	6	668,046.95	399,756.67	668,046.95	399,756.67
减：营业外支出	7	35,754,525.65	34,312,683.64	34,578,096.95	34,295,269.99
四、利润总额		1,076,967,843.80	812,753,137.31	927,790,661.70	831,880,993.94
减：所得税		406,140,478.72	287,355,874.26	318,507,309.88	286,406,513.83
少数股东损益		61,544,013.26	-20,117,842.06		
五、净利润		609,283,351.82	545,515,105.11	609,283,351.82	545,474,480.11
加：年初未分配利润		1,248,837,340.23	1,314,917,131.14	1,248,837,340.23	1,314,957,756.14
其他转入					
六、可供分配利润		1,858,120,692.05	1,860,432,236.25	1,858,120,692.05	1,860,432,236.25
减：提取法定盈余公积		60,928,335.18	54,547,448.01	60,928,335.18	54,547,448.01
提取法定公益金		60,928,335.18	54,547,448.01	60,928,335.18	54,547,448.01
提取职工奖励及福利基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供股东分配的利润		1,736,264,021.69	1,751,337,340.23	1,736,264,021.69	1,751,337,340.23
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公					
积					
应付普通股股利		498,480,000.00	502,500,000.00	498,480,000.00	502,500,000.00
转作股本的普通					
股股利					
八、未分配利润		1,237,784,021.69	1,248,837,340.23	1,237,784,021.69	1,248,837,340.23
补充资料：					
出售、处置部门或被投资					
单位所得收益					

自然灾害发生的损失  
会计政策变更增加（或减少）利润总额  
会计估计变更增加（或减少）利润总额  
债务重组损失  
其它



## 现金流量表

编制单位：浙江东南发电股份有限公司

2003 年度

单位：人民币元

项 目	附注	合并期末数	母公司期末数
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		5,477,538,987.75	4,277,732,201.85
收到的税费返还的现金			
收到的其他与经营活动有关的现金		2,931,812.81	492,667.37
现金流入小计		5,480,470,800.56	4,278,224,869.22
购买商品、接受劳务支付的现金		2,602,546,997.48	2,001,740,713.31
支付给职工以及为职工支付的现金		402,373,731.76	348,647,474.23
支付的各项税费		1,026,013,411.11	841,189,964.79
支付的其他与经营活动有关的现金	1	32,826,048.49	20,320,342.85
现金流出小计		4,063,760,188.84	3,211,898,495.18
经营活动产生的现金流量净额		1,416,710,611.72	1,066,326,374.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		250,000,000.00	600,000,000.00
其中：出售子公司所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		36,392,444.66	49,790,788.76
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		3,544,678.50	3,544,678.50
收到的其他与投资活动有关的现金		27,801,963.87	27,056,888.96
现金流入小计		317,739,087.03	680,392,356.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		760,218,894.12	271,868,839.37
投资所支付的现金		490,008,610.00	640,008,610.00
其中：购买子公司所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		1,250,227,504.12	911,877,449.37
投资活动产生的现金流量净额		-932,488,417.09	-231,485,093.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		1,072,000,000.00	22,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		1,072,000,000.00	22,000,000.00
偿还债务所支付的现金		996,060,000.00	326,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		597,466,787.83	537,955,620.43
其中：子公司支付少数股东的股利			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金			
现金流出小计		1,593,526,787.83	864,015,620.43
筹资活动产生的现金流量净额		-521,526,787.83	-842,015,620.43
四、汇率变动对现金的影响		-93,025.45	-93,025.45
五、现金及现金等价物净增加额		-37,397,618.65	-7,267,364.99

补充资料

1、将净利润调节为经营活动现金流量：

净利润	609,283,351.82	609,283,351.82
加：少数股东损益	61,544,013.26	
计提的资产减值准备	185,906,443.25	182,314,244.41
固定资产折旧	580,986,371.40	426,916,524.56
无形资产摊销	6,362,696.53	6,337,471.37
长期待摊费用摊销	9,452,533.59	6,751,787.40
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减：减少）		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收	29,001,316.80	29,001,316.80
益）		
固定资产报废损失		
财务费用	61,220,727.29	11,741,349.22
投资损失（减：收益）	-35,214,314.66	-162,635,683.38
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-16,593,647.52	-8,402,907.85
经营性应收项目的减少（减：增加）	-60,518,620.31	-6,122,759.73
经营性应付项目的增加（减：减少）	-14,720,259.73	-28,858,320.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,416,710,611.72	1,066,326,374.04
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转资本		
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增加情况：		
现金的期末余额	1,279,205,146.47	1,268,177,544.16
减：现金的期初余额	1,316,602,765.12	1,275,444,909.15
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	-37,397,618.65	-7,267,364.99

### 各项财务指标对比表

		2001 年	2002 年	2003 年
1、每股收益	摊薄	0.35	0.27	0.30
	加权	0.35	0.27	0.30
2、每股净资产	摊薄	2.91	2.92	2.99
	调整后	2.90	2.91	2.97
3、净资产收益率 (%)	摊薄	12.12	9.27	10.14
	加权	12.87	8.92	9.84
4、流动比率		1.56	0.98	1.05
5、速动比率		1.46	0.92	0.98
6、总资产周转率		0.45	0.41	0.54
7、资产负债率 (%)		22.52	29.33	27.84

[注]:2003 年度净资产按调整后口径计算。

## 关于对南方证券计提长期投资减值准备的议案

各位股东：

公司于 2000 年出资 2.2 亿元参与投资南方证券股份有限公司 2 亿股股权，占其总股份的 5.78%。截至 2002 年末，公司帐面投资成本为 2.2 亿元。

由于南方证券管理混乱、内控不力、经营不当，其财务、资金状况恶化。2004 年 1 月 2 日，中国证监会和深圳市政府联合发布公告，决定对南方证券实施行政接管。鉴于上述情况，根据会计准则的有关规定，我公司决定对该投资事项计提长期投资减值准备。

由于目前南方证券尚在接受全面的审计和相关调查之中，因此在确切的审计结果出台之前，尚无法准确计提长期投资减值准备。为体现稳健性原则，根据南方证券审计机构提供的有关审计说明等资料，决定在 2003 年度计提相应的长期投资减值准备 18,015 万元。

公司上述计提事项已得到浙江天健会计师事务所有限公司和普华永道中天会计师事务所有限公司的认可。两家会计师事务所均对公司 2003 年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

请各位股东审议。

## 2003 年度利润分配预案

各位股东:

2003 年度公司以境内会计师审计后的母公司税后利润 609,283,351.82 元分别按 10%的比例提取法定公积金和法定公益金各 60,928,335.18 元, 共计 121,856,670.36 元, 公司可供股东分配的利润为 1,736,264,021.69 元。经派发 2002 年度红利 498,480,000.00 元后, 2003 年公司未分配利润为 1,237,784,021.69 元。

根据境内外会计师事务所审计后的会计报表, 按孰低分配原则, 以 2003 年末总股本 20.1 亿股为基数, 每 10 股派发现金红利人民币 2.50 元(含税), 共计人民币 502,500,000.00 元。

请各位股东审议。

## 2004 年度财务预算报告

各位股东:

根据会议安排,现就公司 2004 年度的财务预算情况作如下报告,请予审议。

本次报告根据对浙江省 2004 年经济发展情况的预测,尽可能考虑 2004 年度公司面临的内外部环境的有关变化及带来的影响,对公司的生产经营、收入、成本、利润、投资计划、现金流量作出较客观的预算。

### 一、预算的基本依据

(一)电价:根据浙价商[2003]445 号文《关于调整省统调燃煤电厂上网电价的通知》的有关精神,2004 年度公司合约上网电价将上调 5.98 元/千千瓦时,公司 2004 年度预计合并平均上网电价为 331.03 元/千千瓦时。

1、合约电价:台州发电厂合约电价为 358.38 元/千千瓦时,超合约电价为 210.98 元/千千瓦时;萧山发电厂合约电价为 325.98 元/千千瓦时,超合约电价为 207.98 元/千千瓦时;长兴发电有限责任公司合约电价为 330.77 元/千千瓦时,超合约电价为 178 元/千千瓦时。

2、市场电价:根据 2003 年电力市场的运行情况和实际市场结算价格,结合公司对 2004 年度浙江省电力市场的乐观判断,竞价电量(指上网电量的 20%部分)的合并市场价格为 324.70 元/千千瓦时。

(二)上网电量:根据 2003 年度浙江省发电市场的实际情况及 2004 年度预计机组检修情况来分电厂、分机组安排 2004 年度预算电量(其中机组 6000 利用小时以内的 80%的上网电量为合约电量,超过 6000 利用小时以上部分的 80%执行超合约电价)。按照 2003 年的发电情况及结合 2004 年度的预测水平,以公司现有机组的年平均 6681 利用小时安排,公司的年度上网电量预计为 142.79 亿千瓦时(其中台州发电厂为 92.82

亿千瓦时，萧山发电厂为 16.90 亿千瓦时，长兴发电有限责任公司为 33.07 亿千瓦时)。预计公司 2004 年度合约电量为 101.78 亿千瓦时，超合约电量为 12.45 亿千瓦时，竞价电量为 28.56 亿千瓦时。

(三) 成本费用：根据公司近年成本费用实际情况（主要是 2002 年度及 2003 年度实际水平），同时考虑公司 2004 年度内外部的生产经营管理的变化因素，本着从俭、合理、必需的原则测算今年的各项支出。根据 2004 年的新形势，着重考虑了以下几个因素：

1、燃煤价格上涨。本次预算报告公司的燃（原）煤价格按涨 20 元/吨左右（与 2003 年度订货价格相比）计入成本（仅此一项将增加公司的燃料成本支出约 9800 万元，扣除 2004 年度提价因素约 5050 万元，公司净支出将增加 4750 万元左右），但是，根据公司目前所了解到的情况，这一价格远远低于年度内可能达到的价格，由于市场上普通煤种的价格已到达 500 元/吨以上的水平，因此煤价的压力相当巨大。

2、环保支出上升。随着国家环保政策的进一步强化，公司的环保成本也将不断抬升。2004 年度公司此项成本预算比 2003 年度实际增加约 2240 万元。

3、检修时间增加。公司 2004 年度机组计划检修时间将比 2003 年度增加 197 小时，影响电量约 3.35 亿千瓦时；同时萧山发电厂还将进行机组的脱硫项目工程，这不仅会减少公司的发电量，还将对公司的生产经营成本构成较大的压力。

## **二、2004 年度财务预算的各项指标说明**

### **(一) 主营业务收入、成本及利润预算**

#### **1、主营业务收入预算**

预计全年合并电费收入约为 472675 万元。

#### **2、主营成本预算**

预计公司 2004 年度的合并成本支出总额为 324630 万元（未包含电

厂计入管理费用的 17667 万元成本)。

(1) 变动成本。各项技术经济指标均按 2003 年度实际水平并结合 2004 年度的预计情况测算, 其中发电标准煤耗 320.68 克/千瓦时, 供电标准煤耗为 343.38 克/千瓦时, 上网电标准煤耗 345.09 克/千瓦时; 发电厂综合厂用电率(含主变损)为 7.07%, 标煤单价(含油)为 403.69 元/吨, 比 2003 年实际数高 21.03 元/吨(2003 年度实际数为 382.66 元/吨), 消耗标准煤量为 493 万吨。预计公司 2004 年度的合并燃料成本约为 198919 万元。

(2) (电厂) 固定成本。本年预算合并固定成本总额为 125194 万元(不包含电厂管理费用 17667 万元), 比 2003 年度的 121249 万元增加 3945 万元。

(3) 公司管理费用支出。预计公司 2004 年度管理费用支出为 22604 万元(其中台州发电厂为 9922 万元, 萧山发电厂为 3631 万元, 长兴发电有限责任公司为 4114 万元, 公司本部为 4937 万元), 比 2003 年度的发生数 21733.10 万元增加 871 万元。

(4) 财务费用。公司本部 2004 年度的长期借款已大幅度降低, 但随着长兴发电有限责任公司的第二台机组的投产, 2004 年其借款利息不再进行资本化, 预计全年公司的合并长期借款利息支出为 6867 万元, 利息收入约为 707 万元, 金融机构手续费支出约为 150 万元。收支相抵, 利息支出净额为 6310 万元, 比 2003 年度实际数 5836 万元提高 474 万元。

(5) 投资收益预算。预计为 1600 万元, 主要是公司的非电投资收益。

(6) 营业外支出。由于公司技术改造等原因, 公司 2004 年度预计合并固定资产报废的净值为 2803 万元。

(7) 主营业务利润预算。2004 年度公司预计合并收入为 472675 万



元，扣除有关成本及费用后，预计公司合并营业利润为 113706 万元。加上 2004 年预计投资收益 1600 万元，扣减营业外净支出 2803 万元，公司 2004 年合并利润总额为 112503 万元，合并净利润为 69903 万元。

(二) 现金流量预算 (母公司数，不含公司 2003 年度现金分红)

1、预计现金流入：428966 万元

——经营活动产生的现金流入：427366 万元

其中：电费收入 (含税) 427366 万元

——投资活动产生的现金流入：1600 万元 (未考虑长兴分红因素)；

2、预计现金流出：472552 万元

——经营活动产生的现金流出：304586 万元

其中：购买燃料、材料等支付的现金为 172837 万元

支付的税款为 77957 万元

——投资活动产生的现金流出：134450 万元

其中：支付浙江嘉华发电有限责任公司资本金 12000 万元

支付萧山发电厂天然气发电工程款 47000 万元

支付萧山发电厂脱硫工程资金 10300 万元

支付公司下属电厂技术改造资金 20150 万元

支付长兴发电厂二期工程资本金 19500 万元

支付浙江省天然气开发公司资本金 3000 万元

支付北海 (滩坑) 水电站资本金 12500 万元

其他垫付款 500 万元

——筹资活动产生的现金流出：33516 万元

其中：偿还长期债务 32606 万元

长期债务利息净支出 910 万元

两者相抵，预计公司 2004 年度现金净流出 43585 万元。加上期初可用现金余额 (包括现金等同物) 121156 万元，预计 2004 年末现金余

额为 77571 万元。

### 三、公司 2004 年度的财务管理形势及工作目标

虽然从总体上讲,预计 2004 年公司的外部经营环境在进一步改善之中,但与此同时,公司 2004 年度的经营形势依然存在许多问题,存在一些不确定性因素,主要体现在以下几个方面:

1、燃煤价格的不确定。2004 年煤炭价格上涨已成必然,但最后公司实际的价格是否会高于计划数,尚不能定论。

2、公司现有发电设备利用小时基本上已达极限,发电增量空间不大;

3、2004 年度公司投资的嘉华发电只有一台机组投产,而由于其摊入的成本较大,2004 年度可能面临财务亏损,此项内容未纳入公司 2004 年度的预算,这意味着嘉华发电一旦亏损,将影响公司 2004 年度利润预算的完成。

4、华东电力市场模拟运行对公司的影响尚不能准确判断。根据国家电监会下发的〈关于做好华东电力市场模拟运行准备工作的通知〉,华东电力市场定于 2004 年 5 月开始模拟运行,有关市场运营规则将于 4 月中旬前审定。这个因素对公司的影响只能作大致估计。

为消除以上因素对公司赢利能力造成的影响,确保公司 2004 年度的预算利润顺利实现,公司将针对性地采取下列措施:

1、优化公司燃煤的采购渠道,公司将积极参与对燃煤运输线路的管理,尽量选择直运,减少中转,以降低煤炭的运输成本;

2、继续完善各种燃煤的掺烧试验,选取高效燃煤,降低标煤单价;继续对 125MW 机组通流部分进行技术改造,提高机组的竞争能力和降低煤耗;

3、严格检修程序。在安全、优质的前提下,保证项目实施的进度和费用控制。电厂应在方案设计、设备选型、物资采购、项目招投标及

合同管理等方面做好相应的工作，公司有关部门将对以上工作进行定期和不定期的监督、检查和跟踪分析工作；进一步完善设备的点检制度；推行状态检修，延长机组检修期限，降低检修成本；

4、继续强化预算管理，严格财务规程和资金管理，遵守资金的调度审批程序和制度，加强内部审计监督；

5、加强对国家政策法规的研究，用活政策，如加强对公司增值税抵扣的管理，争取加速折旧的政策等。

各位股东，2003年公司在股东大会的正确领导下，在全体员工的努力下，超额完成了股东大会下达的各项预算指标。2004年公司将继续在股东大会的领导下，立足本职、解放思想、开拓进取，抓住机遇，为保证公司今后的更大发展竭尽全力，全面完成公司的各项预算指标。

## 关于续聘会计师事务所的议案

各位股东：

根据《公司章程》的规定，公司应当聘请独立的会计师事务所审计公司的年度及其他财务报告。目前公司聘请的境内及境外会计师事务所分别为浙江天健会计师事务所有限公司和普华永道中天会计师事务所有限公司。

自公司聘任浙江天健会计师事务所有限公司和普华永道中天会计师事务所有限公司担任公司的审计机构以来，两家会计师事务所恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，完成了公司委托的各项工作。

鉴于两家会计师事务所的聘期已至，公司拟续聘上述两家会计师事务所继续为公司提供会计报表审计及其他相关咨询服务，聘期一年。

请各位股东审议。

## 关于修改公司章程的议案

各位股东：

根据中国证监会证监发（2003）56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》以及中国证监会浙江监管局浙证监上市字[2004]9号《关于要求对上市公司<章程>部分内容进行修订的通知》精神，并结合公司的实际情况，特提议对公司章程的有关条款修订如下：

一、在《公司章程》第一百零一条之后增加一条

“第一百零二条 公司董事会审议决策对外担保事项时应遵循以下程序和原则：

（一）公司对外担保事项由经理审查后向董事会提出。担保事项应当取得董事会全体成员三分之二以上签署同意，重大对外担保事项必须经股东大会批准后方可实施。

重大对外担保事项按照证券交易所股票上市规则规定的金额标准进行认定。

（二）除电力等能源类基础设施项目外，公司不得直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供债务担保。

（三）公司必须严格按照证券交易所股票上市规则、本章程及公司对外信息披露制度的有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定向公司聘请的外部审计机构如实提供公司全部对外担保事项。

公司董事会在决策对外担保事项时，应审查被担保人的下列资信标准：

- 1、具有独立法人资格；
- 2、产权关系明确；
- 3、无终止或破产或解散的可能；
- 4、提供的财务资料真实、完整、无重大遗漏；
- 5、无银行借款逾期、未付利息的情形；
- 6、无其他较大风险。”

二、公司章程其他条款的内容不作变更，条款序号依次顺延。

请各位股东审议。