

上海电力股份有限公司

600021

2005 年年度报告

目 录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	4
三、会计数据和业务数据摘要	5
四、股本变动及股东情况	8
五、董事、监事和高级管理人员	13
六、公司治理结构	17
七、股东大会情况简介	19
八、董事会报告	20
九、监事会报告	27
十、重要事项	28
十一、财务会计报告	32
十二、备查文件目录	70

一、重要提示

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。

2、公司 10 名董事出席董事会会议。徐伟良董事委托顾振兴董事行使表决权；苏力董事委托袁德董事行使表决权；胡茂元董事委托翁史烈董事行使表决权。

3、岳华会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人丁中智，主管会计工作负责人孙基，会计机构负责人（会计主管人员）杨汉昌声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：上海电力股份有限公司

公司法定中文名称缩写：上海电力

公司英文名称：SHANGHAI ELECTRIC POWER COMPANY LIMITED

公司英文名称缩写：SEP

2、公司法定代表人：丁中智

3、公司董事会秘书：唐勤华

联系地址：上海市中山南路 268 号 36 层（200010）

电话：（021）51171016 或 51156666 转

传真：（021）51171019

E-mail: sepc@shanghaipower.com

公司证券事务代表：周金发

联系地址：上海市中山南路 268 号 36 层（200010）

电话：（021）51171016 或 51156666 转

传真：（021）51171019

E-mail: sepc@shanghaipower.com

4、公司注册地址：上海市中山南路 268 号

公司办公地址：上海市中山南路 268 号

邮政编码：200010

公司国际互联网网址：www.shanghaipower.com

公司电子信箱：sepc@shanghaipower.com

5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：上海市中山南路 268 号

6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：上海电力

公司 A 股代码：600021

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1998 年 6 月 12 日

公司首次注册登记地点：浦东南路 1888 号

公司变更注册登记日期：2004 年 12 月 8 日

公司变更注册登记地点：上海市中山南路 268 号

公司法人营业执照注册号：3100001005356

公司税务登记号码：3100001005356

公司聘请的境内会计师事务所名称：岳华会计师事务所有限责任公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B1201-1203

三、会计数据和业务数据摘要

（一）本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	711,233,436.73
净利润	397,812,660.73
扣除非经常性损益后的净利润	400,581,054.65
主营业务利润	1,002,998,707.69
其他业务利润	26,593,968.88
营业利润	537,009,113.10
投资收益	187,074,094.16
补贴收入	
营业外收支净额	-12,849,770.53
经营活动产生的现金流量净额	1,281,774,826.33
现金及现金等价物净增加额	-370,854,554.71

（二）扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-1,272,305.87
短期投资收益，不包括（经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益）	5,098.33
委托投资损益	903,107.33
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-843,591.07
以前年度已经计提各项减值准备的转回	1,300,691.37
债务重组损益	-3,795,622.75
所得税影响数	934,228.74
合计	-2,768,393.92

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年		本年 比上 年增 减(%)	2003 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入	7,479,772,242.07	6,190,236,598.84	6,190,236,598.84	20.83	5,447,630,498.23	5,447,630,498.23
利润总额	711,233,436.73	693,542,119.63	695,883,577.88	2.55	684,969,851.23	687,311,309.48
净利润	397,812,660.73	395,584,522.32	396,778,666.03	0.56	400,558,857.99	401,753,001.70
扣除非经常性 损益的净利润	400,581,054.65	372,291,626.89	373,485,770.60	7.60	401,028,135.85	402,222,279.56
每股收益	0.2544	0.2530	0.2538	0.55	0.2562	0.2570
最新每股收益						
净资产收益率 (%)	6.35	6.39	6.41	减少 0.04 个百 分点	6.58	6.59
扣除非经常性 损益的净利润 为基础计算的 净资产收益率 (%)	6.40	6.02	6.03	增加 0.38 个百 分点	6.58	6.60
扣除非经常性 损益后净利润 为基础计算的 加权平均净资 产收益率(%)	6.46	6.06	6.08	增加 0.40 个百 分点	8.15	8.17
经营活动产生 的现金流量净 额	1,281,774,826.33	916,084,269.20	916,084,269.20	39.92	1,570,827,144.46	1,570,827,144.46
每股经营活动 产生的现金流 量净额	0.8198	0.5859	0.5859	39.92	1.0047	1.0047
	2005 年末	2004 年末		本年 末比 上年 末增 减(%)	2003 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	14,133,102,595.81	13,693,948,169.87	13,627,306,587.81	3.21	10,894,450,108.02	10,825,467,067.71
股东权益(不含 少数股东权益)	6,261,016,144.16	6,188,299,933.36	6,194,270,651.91	1.18	6,091,959,048.20	6,096,735,623.04
每股净资产	4.0045	3.9580	3.9618	1.18	3.8963	3.8994
调整后的每股 净资产	3.9862	3.9557	3.9594	0.77	3.8926	3.8957

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	1,563,505,000.00	3,820,164,365.14	281,429,588.31	123,744,960.22	399,456,019.69	6,188,299,933.36
本期增加		3,239,600.07	80,589,394.89	59,458,402.90	397,812,660.73	541,100,058.59
本期减少			0	1,547,142.21	466,836,705.58	468,383,847.79
期末数	1,563,505,000.00	3,823,403,965.21	362,018,983.20	181,656,220.91	330,431,974.84	6,261,016,144.16

- 1)、资本公积变动原因：主要系资产对外投资增值所致。
- 2)、盈余公积变动原因：增加主要系根据当期税后利润计提所致。
- 3)、法定公益金变动原因：增加系根据当期税后利润计提所致；减少系职工运动馆建成投入使用由法定公益金转入任意公积金所致。
- 4)、未分配利润变动原因：增加系当期净利润增加所致；减少系计提法定盈余公积和法定公益金及分配股利所致。

四、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

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									
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,323,505,000	84.65				-76,800,000	-76,800,000	1,246,705,000	79.74
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
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									
有限售条件股份合计	1,323,505,000	84.65				-76,800,000	-76,800,000	1,246,705,000	79.74
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	240,000,000	15.35				76,800,000	76,800,000	316,800,000	20.26
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	240,000,000	15.35				76,800,000	76,800,000	316,800,000	20.26
三、股份总数	1,563,505,000	100				0	0	1,563,505,000	100

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
2006-11-25	78,175,250	1,168,529,750	394,975,250	12 个月禁售期满后的第一年通过证券交易所挂牌交易出售股份占上海电力总股本的比例不超过百分之五，且出售价格不低于 6 元/股（如果自非流通股获得流通权之日起至该等期间发生派息、送股、资本公积转增股本等导致股价除权的情况发生，则该承诺出售价格相应除权）。
2007-11-25	78,175,250	1,090,354,500	473,150,500	12 个月禁售期满后的第二年开始，通过证券交易所挂牌交易出售股份同上年累计加总后出售的股份总数占上海电力总股本的比例不超过百分之十。
2008-11-25	794,528,111	0	1,563,505,000	公司所有股份均无限售条件

股份变动的批准情况

公司股权分置改革已经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]1411号《关于上海电力股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》文件批准，且经11月14日至16日召开的2005年相关股东会议以参会全体股东99.05%和参与表决的流通股股东79.37%的赞成率批准通过。公司于2005年11月24日顺利实施完毕了股权分置改革的对价方案。公司股票于2005年11月25日复牌。

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:股 币种:人民币

种类	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日 期
人民币普通股股票	2003-10-14	5.8	240,000,000	2003-10-29	240,000,000	

2003年9月27日，经中国证监会证监发行字（2003）123号《关于核准上海电力股份有限公司公开发行股票的通知》文件核准，公司24,000万股人民币普通股股票于10月14日在上海证券交易所采用向二级市场投资者定价配售方式发行，发行价格为5.80元/股，经上海证券交易所上证上字（2003）129号《关于上海电力股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》文件批准，公司24,000万股人民币普通股股票于10月29日在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“上海电力”，股票代码“600021”，发行后公司总股本为156,350.50万股。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司完成了股权分置改革，在总股本1,563,505,000股不变的情况下以“流通股股东每持有10股流通股股票将获得非流通股股东支付的3.2股股票”作为对价，对价实施后目前公司股权结构为：中国电力投资集团公司持有公司股份950,878,611股，占公司总股本比例60.82%；上海华东电力发展公司持有公司股份295,826,389股，占公司总股本比例18.92%；社会公众持有公司股份316,800,000股，占公司总股本比例20.26%。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数			76,436			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国电力投资集团公司	国有股东	60.82	950,878,611	-58,576,389	950,878,611	无
上海华东电力发展公司	国有股东	18.92	295,826,389	-18,223,611	295,826,389	无
国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司	外资股东	0.2541	3,973,067	963,168		未知
申银万国－渣打－BARCLAYS BANK PLC	外资股东	0.2016	3,152,576	3,152,576		未知
国际金 融 － 渣 打 － CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	外资股东	0.1306	2,041,450	2,041,450		未知
全国社保基金零零二组合	国有股东	0.1166	1,823,254	1,823,254		未知
中国建设银行－博时裕富证券投资基金	国有股东	0.1007	1,573,685	1,688		未知
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	国有股东	0.0932	1,457,914	-2,043,486		未知
国际金 融 － 汇 丰 － MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	外资股东	0.0886	1,385,920	1,385,920		未知
中国工商银行－华安上证 180 指数增强型证券投资基金	国有股东	0.0605	946,467	389,208		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份数量		股份种类	
国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司			3,973,067		人民币普通股	
申银万国－渣打－BARCLAYS BANK PLC			3,152,576		人民币普通股	
国际金 融 － 渣 打 － CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED			2,041,450		人民币普通股	
全国社保基金零零二组合			1,823,254		人民币普通股	
中国建设银行－博时裕富证券投资基金			1,573,685		人民币普通股	
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金			1,457,914		人民币普通股	
国 际 金 融 － 汇 丰 － MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED			1,385,920		人民币普通股	
中国工商银行－华安上证 180 指数增强型证券投资基金			946,467		人民币普通股	
严荣贵			900,000		人民币普通股	
重庆路桥股份有限公司			884,400		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名流通股股东与本公司无关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知前十名流通股股东之间的关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司前十名流通股股东同公司前两名国有股东之间不存在关联关系，未知前十名流通股东之间是否存在关联关系。					

公司前 2 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知另 8 名股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
中国电力投资集团公司	950,878,611	2006-11-25	78,175,250	12 个月禁售期满后的第一年通过证券交易所挂牌交易出售股份占上海电力总股本的比例不超过百分之五,且出售价格不低于 6 元/股(如果自非流通股获得流通权之日起至该等期间发生派息、送股、资本公积转增股本等导致股价除权的情况发生,则该承诺出售价格相应除权)。
上海华东电力发展公司	295,826,389	2006-11-25	78,175,250	12 个月禁售期满后的第一年通过证券交易所挂牌交易出售股份占上海电力总股本的比例不超过百分之五,且出售价格不低于 6 元/股(如果自非流通股获得流通权之日起至该等期间发生派息、送股、资本公积转增股本等导致股价除权的情况发生,则该承诺出售价格相应除权)。

3、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

公司名称: 中国电力投资集团公司

法人代表: 王炳华

注册资本: 120 亿元人民币

成立日期: 2003 年 8 月 31 日

主要经营业务或管理活动: 实业投资管理; 电源的开发、投资、建设、经营与管理; 组织电力(热力)生产、销售; 电能设备的成套、配套、监理、运行及检修; 电能及配套设备的销售; 工程建设与监理; 招投标代理; 电力及相关技术的科技开发; 电力及相关业务的咨询服务; 物业管理。

(2) 法人实际控制人情况

公司名称: 中国电力投资集团公司

法人代表: 王炳华

注册资本: 120 亿元人民币

成立日期: 2003 年 8 月 31 日

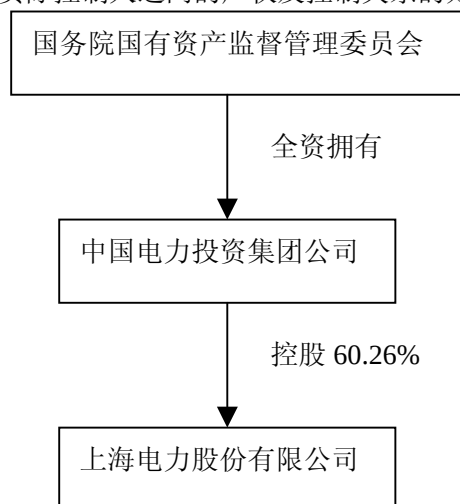
主要经营业务或管理活动: 实业投资管理; 电源的开发、投资、建设、经营与管理; 组织电力(热力)生产、销售; 电能设备的成套、配套、监理、运行及检修; 电能及配套设备的销售; 工程建设与监理; 招投标代理; 电力及相关技术的科技开发; 电力及相关业务的咨询服务; 物业管理。

公司控股股东即实际控制人中国电力投资集团公司是按照《国务院关于印发电力体制改革方案的通知》(国发〔2002〕5 号文件)精神,根据国务院批复同意的《国家计委关于发电资产重组划分方案的请示》(计基础〔2002〕1685 号),在原国家电力公司部分企事业单位基础上组建的国有企业,是经国务院同意进行国家授权投资机构的试点和国家控股公司的试点。中电投集团实行总经理负责制,总经理是中电投集团的法定代表人。

(3) 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。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:万元 币种:人民币

股东名称	法人代表	注册资本	成立日期	主要经营业务或管理活动
上海华东电力发展公司	顾振兴	1,000	1994-06-10	电力建设投资、用电权容量和计划外电量、投产机组电量、机电设备、节能及综合利用、技术产品开发。

上海华东电力发展公司的股东是国家电网公司。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

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	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
丁中智	董事长	男	56	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
徐伟良	董事	男	52	2005-03-28	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
高光夫	董事	男	44	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
袁德	董事	男	48	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
苏力	董事	男	50	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
顾振兴	董事	男	58	2005-03-28	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
周世平	董事总经理	男	52	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	38.80
孙基	董事副总经理	男	51	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	31.23
翁史烈	独立董事	男	74	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	5
胡茂元	独立董事	男	55	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	5
张亚圣	独立董事	男	74	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	5
吴大器	独立董事	男	52	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	5
徐晓飞	独立董事	男	51	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	5
邵世伟	监事会召集人	男	61	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
齐抗美	监事	男	54	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
赵义融	监事	女	54	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
芦晓东	监事	男	41	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	不在公司领取
邵军民	监事	男	54	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	31.44
周如荣	监事	男	45	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	22.98
孙惟东	副总经理、总工程师	男	46	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	31.01
赵静雄	副总经理	男	55	2005-02-24	2006-03-03	0	0	0	-	31.40
唐勤华	董事会秘书	男	48	2003-03-04	2006-03-03	0	0	0	-	26.43
合计	/	/	/	/	/				/	238.29

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)丁中智，现任中国电力投集团公司副总经理，曾任中国电力国际有限公司执行副董事长、总经理。

(2)徐伟良，现任华东电网有限公司总审计师，曾任国家电力公司华东审计部主任。

(3)高光夫，现任中国电力投集团公司财务与产权部经理，曾任国家电力公司财务与产权管理部副主任、国家电力公司财务与产权管理部价格处处长。

(4)袁德，现任中国电力投集团公司安全监督与生产部经理，曾任国电东北公司生产运营部主任、总工程师、副总经理。

(5)苏力，现任中国电力投集团公司工程部经理，曾任国家电力公司电网建设部副主任兼电网建设分公司副经理、山东电力集团公司副总经理、党委委员。

(6)顾振兴，现任上海华东电力发展公司总经理，曾任华东电业管理局行政处处长。

(7)周世平，现任上海电力股份有限公司总经理、党委书记，曾任上海电力股份有限公司副总经理。

(8)孙基，现任上海电力股份有限公司副总经理兼财务负责人，曾任上海市电力公司（原上海电力工业局）财务处副处长。

(9)翁史烈，现任上海电力股份有限公司独立董事，曾任上海交通大学校长。

(10)胡茂元，现任上海电力股份有限公司独立董事；上海汽车工业（集团）总公司总裁、党委副书记。

(11)张亚圣，现任上海电力股份有限公司独立董事，曾任华东电管局副局长。

(12)吴大器，现任上海电力股份有限公司独立董事，上海金融学院副院长，曾任上海电力学院副院长。

(13)徐晓飞，现任上海电力股份有限公司独立董事，北京通商律师事务所律师、合伙人。

(14)邵世伟，现任华东电网有限公司顾问，曾任国家电力公司华东分公司总经理，华东电网有限公司党组书记、董事长。

(15)齐抗美，现任中国电力投集团公司党群工作部经理，曾任西藏电力工业厅副厅长、中国电能成套设备有限公司副总经理。

(16)赵义融，现任上海华东电力投资经营有限公司董事长、上海华东电力实业有限公司董事长，曾任国家电力公司华东公司财务部主任，华东电网有限公司副总会计师。

(17)芦晓东，现任中国电力投集团公司监察与审计高级主管，曾任甘肃省电力公司计划发展部主任工程师。

(18)邵军民，现任上海电力股份有限公司党委副书记。

(19)周如荣，现任淮沪煤电有限公司党委副书记，曾任上海电力股份有限公司党群工作部副主任。

(20)孙惟东，现任上海电力股份有限公司副总经理兼总工程师，曾任上海市电力公司生产科技部副经理、上海市电力公司生技处副处长。

(21)赵静雄，现任上海电力股份有限公司副总经理，曾任上海吴泾发电有限责任公司总经理、吴泾热电厂厂长、党委书记。

(22)唐勤华，现任上海电力股份有限公司董事会秘书兼证券部经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
丁中智	中国电力投资集团公司	副总经理	是
高光夫	中国电力投资集团公司	财务与产权管理部经理	是
袁德	中国电力投资集团公司	安全监督与生产部经理	是
苏力	中国电力投资集团公司	工程部经理	是
齐抗美	中国电力投资集团公司	党群工作部经理	是
芦晓东	中国电力投资集团公司	监察与审计部高级主管	是
周世平	中国电力投资集团公司华东分公司	党组书记、总经理	否
孙基	中国电力投资集团公司华东分公司	党组成员、副总经理	否
邵军民	中国电力投资集团公司华东分公司	党组成员	否
孙惟东	中国电力投资集团公司华东分公司	党组成员、副总经理	否
赵静雄	中国电力投资集团公司华东分公司	党组成员、副总经理	否
顾振兴	上海华东电力发展公司	总经理	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
丁中智	秦山第三核电有限公司/江苏核电有限公司	副董事长/副董事长	否
高光夫	重庆九龙电力股份公司/中国电力国际发展股份有限公司	董事	否
苏力	重庆合川发电有限责任公司	董事长	否
周世平	上海外高桥发电有限责任公司/上海外高桥第二发电有限责任公司	董事长/副董事长	否
孙基	上海外高桥发电有限责任公司/上海吴泾第二发电有限责任公司/上海吴泾发电有限责任公司	董事/副董事长/副董事长	否
邵军民	淮沪煤电有限公司/上海吴泾第二发电有限责任公司	监事长	否
孙惟东	上海漕泾热电有限责任公司/淮沪煤电有限公司	董事长/副董事长	否
赵静雄	上海吴泾发电有限责任公司	副董事长	
胡茂元	上海汽车工业（集团）总公司	总裁	是
吴大器	上海金融学院	副院长	是
徐晓飞	北京通商律师事务所	合伙人	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

- 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员，由董事会薪酬委员会提出薪酬方案，提交董事会决策。
- 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：公司工资及奖励制度

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
丁中智	是
徐伟良	是
高光夫	是
袁德	是
苏力	是
顾振兴	是
邵世伟	是
齐抗美	是
赵义融	是
芦晓东	是

（四）公司董事监事高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
徐航	董事	工作调动
陈宏恩	董事	退休
徐伟良	董事	
顾振兴	董事	
赵静雄	副总经理	

公司 2004 年年度股东大会批准了徐航、陈宏恩两位董事离任，并选举徐伟良、顾振兴两位先生为公司第三届董事会成员。

（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 5,363 人，需承担费用的离退休职工为 560 人，

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
管理人员	856
生产人员	3,324
辅助生产人员	1,126
党群工作人员	57

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
硕士研究生及以上学历	12
大学本科学历	512
大学专科学历	949
中专及以下学历	3,890

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期内，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等法人治理结构的相关制度，进一步修订公司内部运作的各项规章制度，对公司内部各个层级的运作权限和职责有了一个明确的界定。确保公司规范运作。

1. 股东与股东大会：本公司严格按照有关规定召开股东大会，确保股东能够依法行使表决权。控股股东没有利用其控股地位在商业交易中损害公司及中小股东利益。本公司的公司治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内公司召开了 2004 年年度股东大会，2 次临时股东大会和 1 次股权分置改革相关会议，会议的各项程序均符合《公司法》、《公司章程》的规定。

2. 董事与董事会：报告期内公司共计召开了 2 次董事会例会和 5 次临时董事会。公司董事严格遵守其公开作出的承诺，忠实、诚信、勤勉地履行职责。本公司关联交易公平、规范，关联交易信息及时、充分披露。公司董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求，董事会成员中有经 2003 年第一次临时股东大会选举的 5 名独立董事，对董事会的科学、高效决策起到了积极作用。公司董事会向股东大会负责，按照法定程序召开定期会议和临时会议，并严格按照法律、法规及《公司章程》的规定行使职权，注重维护公司和全体股东的利益。

3. 监事与监事会：报告期内公司共计召开了 2 次监事会例会，严格按照法律、法规及《公司章程》的规定召开会议。监事会的人员和结构能保证监事会独立有效地行使检查监督权，认真履行自己的职责，规范运作。

4. 利益相关者：公司通过职能部门等相关组织机构，采取多样化的方式和便捷的程序，同投资者、员工、银行以及其他债权人、用户、供应商、社区等利益相关者建立了畅通、有效、较全面的沟通渠道，确保信息的充分沟通。

5. 信息披露与透明度：报告期内公司不断增强公司及控股子公司的信息披露意识，董事会秘书认真做好信息披露工作，确保公司信息披露的及时、准确、真实、完整。

（二）独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
翁史烈	7	7	0	0	
胡茂元	7	7	0	0	
张亚圣	7	7	0	0	
吴大器	7	7	0	0	
徐晓飞	7	6	1	0	

报告期内 5 名独立董事认真履行职责，确保董事会决策的公平、公正、公开、有效，对公司的关联交易和重大决策发表了独立意见，提出了有益的建议，切实维护了全体股东，特别是中、小股东的利益，促进了公司的规范运作。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1)、业务方面：公司拥有独立完整的业务和自主经营的能力，控股股东严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规，通过公司股东大会行使出资人权利。

2)、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立，总经理、副总经理及其他高级管理人员均在本单位领取薪酬，未在控股股东单位领取薪酬；但为促进公司在华东地区的发展，公司总经理、副总经理等高级管理人员在股东单位-中国电力投资集团公司华东分公司担任了领导职务（详见本报告第五章董监事任职情况）

3)、资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统及配套设施。工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由公司拥有。

4)、机构方面：公司拥有独立的决策管理体系、制度体系和职能体系。

5)、财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。

（四）高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员的绩效评价及激励约束机制主要是采取年度目标责任考核制度。根据董事会制订的年度经营目标，将高级管理人员的奖惩、岗位业绩评估同公司的经营业绩、安全生产、勤政廉政等考核指标挂钩，形成公司高级管理人员的绩效激励和约束机制。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

1)、公司于 2005 年 3 月 28 日 召开 2004 年年度股东大会年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 3 月 29 日 的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

（二）临时股东大会情况

1)、第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2005 年 2 月 24 日召开 2005 年第一次临时股东大会临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 2 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

2)、第 2 次临时股东大会情况：

公司于 2005 年 9 月 1 日召开 2005 年第二次临时股东大会临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 9 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

3)、第 3 次临时股东大会情况：

公司于 2005-11-14 至 2005-11-16 召开 2005 年相关股东会议临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 11 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1. 报告期公司经营情况及分析

截止 2005 年 12 月 31 日，公司权益装机容量由 2004 年底的 352.92 万千瓦增加到 426.04 万千瓦。

报告期内，公司完成发电量 225.54 亿千瓦时，同比增长 7.60%；完成售电量 209.30 亿千瓦时，同比增长 7.92%；完成售热量 1358.39 万百万千焦，同比下降 8.15%；平均供电标准煤耗 353.29 克/千瓦时，同比下降 2 克/千瓦时；主营业务收入 74.80 亿元，同比增长 20.84%；主营业务成本 64.15 亿元，同比增长 23.18%；主营业务利润 10.03 亿元，同比增长 8.06%；完成净利润 3.98 亿元，同比增加 0.56%；净资产收益率 6.35%；每股收益 0.2544 元；每股净资产 4.005 元。

主营业务收入的增长主要系 2005 年 5 月 1 日起公司电价调整以及上海外高桥第二发电有限责任公司 2 台 90 万千瓦燃煤机组新投产所致；主营业务成本增长主要系报告期煤炭价格上涨以及新投产机组增加成本所致；主营业务利润和净利润增长主要系主营业务收入增长所致。

报告期内，公司资产构成未发生重大变化。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 128,177.48 万元，同比增加 36,569.06 万元，主要系主营业务收入增加及应收款项减少所致；投资活动产生的现金流量净额为 -144,390.13 万元，同比增加 5,279.95 万元，主要系固定资产投资减少以及收回委托贷款款项所致；筹资活动产生的现金流量净额为 -20,872.80 万元，同比减少 92,911.45 万元，主要系股利分配增加以及收到的资本金投入减少所致。公司经营活动产生的现金净流量与净利润不存在重大差异。

2. 主要控股及参股公司经营情况

（1）上海外高桥发电有限责任公司

该公司注册资本 180,384 万元，经营范围为电力生产、经营。报告期实现主营业务收入 248,643.79 万元，主营业务利润 57,951.52 万元，净利润 39,577.28 万元。本公司所占权益比例为 51%。

（2）上海吴泾发电有限责任公司

该公司注册资本 50,000 万元，经营范围为吴泾电厂 60 万千瓦的电力生产，电力电量及其附属产品的销售。报告期实现主营业务收入 121,533.88 万元，主营业务利润 22,818.62 万元，净利润 8,745.66 万元。本公司所占权益比例为 50%。

（3）上海吴泾第二发电有限责任公司

该公司注册资本 200,000 万元，经营范围为电力生产和经营。报告期实现主营业务收入 257,151.62 万元，主营业务利润 65,612.26 万元，净利润 40,644.97 万元。本公司所占权益比例为 49%。

（4）上海外高桥第二发电有限责任公司

该公司注册资本 322,000 万元，经营范围为 2*900MW 火力发电、综合利用及其他。报告期实现主营业务收入 347,337.05 万元，主营业务利润 84,645.75 万元，净利润 73,056.00 万元。本公司所占权益比例为 20%。

3.公司未来发展展望

(1) 华东地区行业发展趋势及面临的形势

以长江三角洲为核心的华东地区,是我国经济最为活跃发达的区域之一,在全国经济发展中占有极其重要的地位。根据国家中长期能源发展战略,结合华东四省一市能源和资源状况,以及“十一五”期间国民经济和社会发展形势及相应的电力需求预测,电力发展的基本方针为:积极消纳区外来电,优化发展煤电,大力发展核电,合理发展气电,积极开发常规水电,科学发展抽水蓄能,推进新能源发电,全面加强电网建设,努力提高能源效率,重视环境保护工作。今后几年第二产业的电力需求继续保持较高增长态势。随着居民收入的增长,第三产业和居民用电增长幅度也会有较大发展。这无疑为电力企业提供了广阔的发展空间。但随着电力体制改革的进一步深化以及电力建设步伐日益加快,电力市场竞争也将日趋激烈。这使公司在面临机遇的同时也要经受严峻的挑战。

(2) 公司未来发展思路

在电源结构上“优化发展清洁煤电,积极稳妥发展气电,适度开发新能源”;在电源布局上,重点向有成本优势地区和市场优势地区集中;在发展模式上,以新建、改扩建、收购并举;在发展项目的选择上,长线项目与短线期项目合理配置;在产业结构上,积极寻求机会沿产业链方向向上游发展。

(3) 公司 2006 年经营目标

经营目标:完成发电量 254 亿千瓦时;实现净利润 40,000 万元;净资产收益率超过 6%。

(4) 公司 2006 年重点工作

一是全力以赴保证煤炭供应,努力控制煤价和煤质;二是加快全资电厂改革和改造,提高其盈利能力,尽快扭转经营上的不利局面;三是内部加强统筹管理,外部做好市场营销工作,提高机组利用小时;四是严格按照在建、新开工工程进度加强项目管理、有序控制节点,合理规划资金配套方案仍然是公司今后发展工作中的一项重要内容。

(5) 2006 年公司资金需求及解决方案

为完成 2006 年经营目标,公司预计 2006 年度的资金需求约 16 亿元。公司将在充分利用自有资金的基础上,通过银行借款、短期融资券等其他融资方式来满足资金需求。

(6) 可能面临的经营风险

一是市场供需状况可能会给公司的电力产品销售带来一定的影响;二是若煤炭价格持续上涨,则对公司经营将产生较大的影响。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
产品						
电力	6,911,097,201.05	5,861,403,434.36	14.39	18.54	23.54	减少 3.42 个百分点

2、主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
上海地区	7,479,772,242.07	100

（三）公司投资情况

报告期内公司投资额为 67,396.06 万元人民币，比上年增加 49,646.06 万元人民币，增加的比例为 279.70%。报告期内，公司资本金投入的有：江苏华电望亭天然气发电有限公司 17049.06 万元；浙江浙能镇海天然气发电有限责任公司 9000 万元；江苏上电贾汪发电有限公司 3225 万元；上海外高桥第三发电有限责任公司 21,922 万元；收购项目投入有：中电投财务公司 1%股权收购 400 万元；江苏上电贾汪发电有限公司 30%股权收购 15800.00 万元。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
江苏华电望亭天然气发电有限公司	电力生产、经营	45	
浙江浙能镇海天然气发电有限责任公司	电力生产、经营	37.50	
江苏上电贾汪发电有限公司	电力生产、经营	30	
上海外高桥第三发电有限责任公司	电力生产、经营	30	
中电投财务公司	成员单位之间的委托贷款、内部转帐结算、吸收成员单位存款、向成员单位贷款、承销成员单位企业债券以及同业拆借、国债及其它证券投资等 13 项业务。	8	

1、募集资金使用情况

1)、公司于 2003 年通过首次发行募集资金 135,338.88 万元人民币，已累计使用 131,597.94 万元人民币，其中本年度已使用 17,049.06 万元人民币，尚未使用 3,740.94 万元人民币，尚未使用募集资金江苏华电望亭天然气发电有限公司的项目工程进度款。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
上海外高桥第二发电有限责任公司	66,460.00	否	66,460.00		14,611.20	是	是
上海漕泾热电有限责任公司	28,764.00	否	28,764.00		-817.82	是	是
江苏华电望亭天然气发电有限公司	23,490.00	否	19,749.06		-440.78	是	是
合计	118,714.00	/	114,973.06		13,352.6	/	/

1)、上海外高桥第二发电有限责任公司

项目拟投入 66,460.00 万元人民币，实际投入 66,460.00 万元人民币，已于 2004 年底投产。

2)、上海漕泾热电有限责任公司

项目拟投入 28,764.00 万元人民币，实际投入 28,764.00 万元人民币，已于 2005 年底投产。

3)、江苏华电望亭天然气发电有限公司

项目拟投入 23,490.00 万元人民币，实际投入 19,749.06 万元人民币，已于 2005 年底投产。

3、非募集资金项目情况

1)、上海外高桥第三发电有限责任公司

公司出资 5.58 亿元人民币投资该项目，在建，工程动态总投资 93.20 亿元，项目资本金约 18.60 亿元，公司所占权益比例为 30%，项目资本金将根据工程实际进度逐步到位，报告期资本金投入 21,922 万元，目前项目尚未投产。

2)、浙江浙能镇海天然气发电有限责任公司

公司出资 2.44 亿元人民币投资该项目，在建，工程动态总投资 25.90 亿元，项目资本金约 6.50 亿元，公司所占权益比例为 37.5%，项目资本金将根据工程实际进度逐步到位，报告期投入资本金 9,000 万元，目前尚未投产。

(四) 公司会计政策会计估计变更重大会计差错更正的原因及影响

(1) 本公司及上海外高桥发电有限公司和上海吴泾发电有限责任公司由于市场环境发生变化，对固定资产的预计净残值进行了重新估计。自 2005 年 1 月 1 日起，将预计净残值率由原估计的 0-3% 调整为 5%。上述会计估计变更增加报告期利润总额 2,405.82 万元。

(2) 本公司控股子公司上海外高桥发电有限公司报告期内完成了固定资产竣工决算工作。依据该结果，按照相关会计准则及制度的要求，对后续支付的竣工决算追加款项 78,348,873.33 元进行了追溯调整，并对固定资产分类及累计折旧进行了清理。

上海外高桥发电有限公司固定资产竣工决算追溯调整后的清理结果如下：

科目名称	清理后 04 年底原值	04 报告披露原值	增减额	增减比例
房屋及建筑物	1,866,822,705.02	1,426,566,471.36	440,256,233.66	30.86%
运输设备	82,777,442.50	95,160,271.21	-12,382,828.71	-13.01%
机器设备	4,081,774,639.17	4,431,299,170.79	-349,524,531.62	-7.89%
合 计	6,031,374,786.69	5,953,025,913.36	78,348,873.33	1.32%

科目名称	清理后 04 年底累计折旧	04 报告披露累计折旧	增减额	增减比例
房屋及建筑物	708,382,401.57	616,549,192.33	91,833,209.24	14.89%
运输设备	52,560,908.76	79,784,719.82	-27,223,811.06	-34.12%
机器设备	2,592,211,373.82	2,645,113,480.73	-52,902,106.91	-2.00%
合 计	3,353,154,684.15	3,341,447,392.88	11,707,291.27	0.35%

按照上述清理结果，上海外高桥发电有限公司本期追溯调增期初固定资产原值 78,348,873.33 元，调增期初其他应付款 78,348,873.33 元；调增期初累计折旧 11,707,291.27 元，调减期初未分配 9,951,197.58 元，调减盈余公积 1,756,093.69 元，调减 2004 年度利润总额 2,341,458.25 元。

本公司合并会计报表本期追溯调增期初固定资产原值 78,348,873.33 元，调增期初其他应付款 78,348,873.33 元；调增期初累计折旧 11,707,291.27 元，调减期初未分配 3,880,967.07 元，调减盈余公积 2,089,751.48 元，调减少数股东权益 5,736,572.72 元，调减 2004 年度利润总额 2,341,458.25 元。

（五）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 1 月 24 日召开 2005 年第一次临时董事会董事会会议，会议审议并同意向股东大会提请更换公司审计机构的议案；同意公司投资外高桥电厂三期工程项目，并提交股东大会审议；同意公司召开 2005 年第一次临时股东大会的议案。，决议公告刊登在 2005 年 1 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

2)、公司于 2005 年 2 月 24 日召开第三届第五次董事会董事会会议，会议审议并同意公司 2004 年年度总经理工作报告；同意公司 2004 年年度董事会工作报告，并提交股东大会审议；同意公司 2004 年财务决算报告和 2005 年财务预算报告，并提交股东大会审议；同意公司 2004 年年度报告及报告摘要，并提交股东大会审议；同意公司 2004 年年度利润分配预案，并提交股东大会审议；同意公司关于前次募集资金使用情况说明的议案，并提交股东大会审议；同意公司关于申请发行可转换公司债券方案，并提交股东大会审议；同意公司关于发行可转换公司债券募集资金使用方案，并提交股东大会审议；同意公司关于申请发行可转换公司债券有效期限的议案，并提交股东大会审议；同意关于提请股东大会授权董事会办理本次发行可转债相关事宜的议案，并提交股东大会审议；同意公司《公司章程（修正案）》，并提交股东大会审议；同意公司董事会提名委员会关于董事候选人调整的议案，并提交股东大会审议；同意公司签订 2005 年度《委托燃料采购供应实施合同》的议案，并提交股东大会审议；同意公司签订《2005 年综合服务协议》的议案，并提交股东大会审议；同意公司总经理关于聘任公司副总经理提名人选的议案；同意关于公司撤消多种经营部并增设监察审计部的议案；同意公司聘请岳华会计师事务所有限责任公司为公司 2005 年度审计机构，并提交股东大会审议；同意公司召开 2004 年年度股东大会的议案。，决议公告刊登在 2005 年 2 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

3)、公司于 2005 年 4 月 25 日召开 2005 年第二次临时董事会董事会会议，审议并同意公司 2005 年第一季度报告。

4)、公司于 2005 年 5 月 27 日召开 2005 年第三次临时董事会董事会会议，审议并同意公司按照 50%出资比例为准沪煤电有限公司提供过桥贷款担保。，决议公告刊登在 2005 年 5 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

5)、公司于 2005 年 7 月 29 日召开第三届第六次董事会董事会会议，审议并同意公司 2005 年上半年总经理工作报告；同意公司 2005 年半年度报告；同意徐航先生不再担任公司董事会战略委员会成员，由徐伟良先生担任公司董事会战略委员会成员的议案；同意陈宏恩先生不再担任公司董事会薪酬与考核委员会成员，由顾振兴先生担任公司董事会薪酬与考核委员会成员的议案；同意公司申请发行短期融资券的议案，并提交股东大会审议；同意公司按投资比例为江苏上电贾汪发电有限公司提供贷款担保的议案，并提交股东大会审议；同意公司收购中电投财务有限公司 1%股权的议案，并提交股东大会审议；同意公司调整固定资产预计净残值率的议案；同意公司关于召开 2005 年第二次临时股东大会的议案。，决议公告刊登在 2005 年 8 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

6)、公司于 2005 年 9 月 8 日召开 2005 年第四次临时董事会董事会会议，审议并同意公司收购江苏上电贾汪发电有限公司 21%股权，并授权公司按照有关法律法规签署相关文件以及办理相关手续。，决议公告刊登在 2005 年 9 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

7)、公司于 2005 年 10 月 26 日召开 2005 年第五次临时董事会董事会会议，审议并同意公司 2005 年第三季度报告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

1. 2004 年度利润分配的执行情况

(1) 上海电力股份有限公司 2004 年度利润分配方案经 2005 年 3 月 28 日召开的本公司 2004 年年度股东大会审议通过。股东大会决议公告刊登于 2005 年 3 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

(2) 利润分配方案：经岳华会计师事务所审计，公司 2004 年度实现净利润 396,778,666.03 元，加上年初未分配利润 125,181,410.04 元，可供分配利润为 521,960,076.07 元。依照《公司法》和本公司章程规定提取法定盈余公积金 65,877,757.78 元和法定公益金 52,745,331.53 元后，2004 年末公司可供分配利润余额为 403,336,986.76 元。

根据公司发展及经营实际情况，董事会建议公司 2004 年度利润分配方案为：以截至 2004 年 12 月 31 日止本公司总股本 1,563,505,000.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.10 元（含税），不送股，不转增股。按上述方案进行拟分配现金股利为 328,336,050.00 元，剩余未分配利润 75,000,936.76 元，结转至下一年度。

(3) 股权登记日、除息日及红利发放日

股权登记日：2005 年 5 月 16 日

除息日：2005 年 5 月 17 日

红利发放日：2005 年 5 月 20 日

(4) 分派对象

截止 2005 年 5 月 16 日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。

该项决议已于 2005 年 5 月 20 日执行完毕。

2. 公司申请发行可转换公司债券执行情况

公司 2004 年年度股东大会批准公司向中国证监会申请发行金额为 15 亿元的可转换公司债券。所募集资金主要投入淮沪煤电公司 2 台 60 万千瓦燃煤机组和 600 万吨丁集煤矿煤电联营项目、外高桥电厂三期 2 台 100 万千瓦级燃煤机组建设项目、浙江镇海 2 台 39 万千瓦级燃气轮机建设项目等。2005 年 4 月 22 日，中国证监会已正式受理公司的可转债发行申请后因国家推行股权分置改革暂时停止再融资工作。公司将作好一切准备，待再融资工作恢复后，第一时间推进此项工作。

3. 公司短期融资券发行执行情况

经中国人民银行和公司 2005 年第二次临时股东大会审议通过，向中国人民银行申请在中国境内发行待偿还余额不超过 15 亿元人民币的短期融资券。2005 年 9 月，经中国人民银行和公司股东大会批准，公司成功发行了 15 亿元人民币的短期融资券。本次融资券分为两期，由中国光大银行作为主承销商组织承销团，通过簿记建档集中配售的方式在全国银行间债券市场以贴现方式公开发行，融资券的单位面值为 100 元人民币，发行价格通过簿记建档程序确定，其中：期限为 365 天的融资券发行额度为 9 亿元人民币，发行价格为人民币 97.16 元/百元，起息日为 2005 年 9 月 12 日；期限为 270 天的融资券发行额度为 6 亿元人民币，发行价格为人民币 98 元/百元，起息日为 2005 年 9 月 12 日。

4. 公司股权分置改革执行情况

公司于 2005 年 11 月 14 日至 16 日召开股权分置改革 2005 年相关股东会议，以全体参会股东 99.05%和参与表决的流通股东 79.37%的赞成率成功完成了股权分置改革工作，对价方案于 11 月 24 日实施完毕，公司股票 11 月 25 日复牌。

（六）利润分配或资本公积金转增预案

经岳华会计师事务所审计，公司 2005 年度实现净利润 397,812,660.73 元，加上扣除 2004 年的应付普通股股利后年初未分配利润余额 71,119,969.69 元，可供分配利润为 468,932,630.42 元。依照《中华人民共和国公司法》和本公司章程规定提取法定盈余公积金 79,042,252.68 元和法定公益金 59,458,402.90 元后，2005 年末公司可供分配利润余额为 330,431,974.84 元。

根据公司发展及经营实际情况，董事会建议公司 2005 年度利润分配方案为：以截至 2005 年 12 月 31 日止本公司总股本 1,563,505,000.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），不送股，不转增股。按上述方案进行拟分配现金股利为 312,701,000 元，剩余未分配利润 17,730,974.84 元，结转至下一年度。

以上利润分配预案需经股东大会批准后实施。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、公司于 2005 年 2 月 24 日召开了第三届第三次监事会。应到监事 6 名，实到 5 名，邵世伟监事委托赵义融监事行使表决权，符合《公司法》和《公司章程》的规定，审议并通过了公司 2004 年年度监事会工作报告；公司 2004 年财务决算报告和 2005 年财务预算报告；公司 2004 年年度报告及报告摘要；公司 2004 年年度利润分配预案；并将上述议案提交股东大会审议。

2、公司于 2005 年 7 月 29 日召开了第三届第四次监事会。应到监事 6 名，实到 5 名，齐抗美监事委托芦晓东监事行使表决权，符合《公司法》和《公司章程》的规定，审议并通过了公司 2005 年上半年总经理工作报告；公司 2005 年半年度报告。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，对公司的决策程序、内部控制制度和公司董事、总经理及公司其他高级管理人员执行公司职务的行为等进行了监督与检查，并列席了公司各次董事会和股东大会。监事会认为：公司决策程序合法，建立了良好的内部控制制度，有效地防范了管理、经营和财务风险；公司董事、总经理及其他高级管理人员执行职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司及全体股东利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

本着对全体股东负责的精神，公司监事会对公司的财务状况和财务结构进行了监督和检查。监事会认为：公司 2005 年度财务决算报告真实、准确、全面地反映了公司 2005 年度的财务状况，财务结构合理，财务状况良好，符合公司的发展需求，切实维护了全体股东的利益。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

本着对全体股东负责的精神，公司监事会对公司报告期内募集资金使用情况进行了监督和检查。监事会认为：公司于 2003 年 10 月 14 日在境内成功发行了人民币普通股股票 24,000 万股，公司募集资金到位后，对募集资金实行了专户管理。募集资金投入项目及进度与公司承诺投入项目及进度一致。报告期内公司使用募集资金金额为 17,049.06 万元；已累计使用募集资金总额为 131,597.94 万元，剩余 3,740.94 万元属于江苏华电望亭天然气有限公司的项目工程进度款，现存于专项帐户内，将根据上述项目的实际进度，按合同分期付款。

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

2005 年是公司全面推进和实施“立足上海，拓展华东，做强做大”发展战略的一年。公司在全体股东的支持下，依托两大国有股东的行业优势，分两次成功收购了江苏苏源集团公司持有的江苏苏源贾汪发电有限公司（现江苏上电贾汪发电有限公司）30%股权和江苏昆仑投资有限公司持有的 21%股权。

公司监事会认为受让江苏苏源贾汪发电有限公司共计 51%的股权，能够扩大公司主营业务规模，增加电力市场份额，为公司进一步拓展华东打下了基础。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

本着对全体股东负责的精神，公司监事会对公司报告期内的各项重大关联交易进行了监督和检查。监事会认为：公司 2005 年度生产经营活动中涉及的关联交易公平合理，决策程序符合有关法规和公司章程的规定，不存在内幕交易和损害股东利益的行为，关联交易的实现有利于公司长远发展以及主营业务和利润的增长。

十、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

1)、2005 年 1 月 8 日，本公司向苏源集团有限公司购买江苏苏源贾汪发电有限公司，该资产的帐面价值为 26,903.87 万元人民币，评估价值为 49,116.62 万元人民币，实际购买金额为 15,800 万元人民币，本次收购价格的确定依据是以国资委备案确认的经评估净资产价值为基础的不超过 10%范围内，由双方协商确定。该事项已于 2005 年 3 月 29 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站上。已完成，该资产自收购日起至年末为上市公司贡献的净利润为 799.60 万元人民币。

（三）报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)	结算方式
上海电力燃料有限公司	燃料采购	对燃煤价格采用采购成本加管理费的定价模式，采购成本为原煤价格以天然煤港口离岸平仓价格加国家规定的运费、运损费、港杂费以及本公司认可的堆场费、税费，管理费（管理费为采购价格的 2.2%）；同时本公司还规定该采购价格与向第三方供应商购买同种燃煤的价格相当。对燃油的质量鉴定、价格制定方式与燃煤类似，管理费率定为 2%。	3,995,899,261.47	92.86	现金

公司通过燃料公司采购燃料，一方面可以发挥燃料公司大宗采购的规模优势，控制燃料成本；另一方面燃料的大宗采购又便于燃料合理调配，保证燃料均衡到货，进而保证电厂的生产能够连续、安全地进行，同时，也可避免公司自行采购而增加的运输、人员、管理等方面的支出。

公司拥有独立的燃料采购权。

2、关联债权债务往来

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中电投华东分公司	母公司的全资子公司	222.90	222.90		
合计	/	222.90	222.90		

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 222.90 万元人民币，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额 222.90 万元人民币。

关联债权债务形成原因：报告期内，公司代中电投华东分公司向上海市社保中心缴纳社保基金。

与关联债权债务有关的承诺：中电投华东分公司于 2006 年 2 月偿还该笔款项。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

中电投华东分公司已于 2006 年 2 月 17 日偿还了该笔款项。

清欠方案实施时间表

计划还款时间	清欠方式	清欠金额（万元）	备注
2006 年 2 月底	现金清偿	222.90	
合计	/	222.90	/

（四）托管情况

本年度公司无托管事项。

（五）承包情况

本年度公司无承包事项。

（六）租赁情况

本年度公司无租赁事项。

（七）担保情况

单位:元 币种:人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
华电望亭	2005-04-04	463,000,000.00	连带责任担保	2005-04-04～借款合同履行完毕	否	是
淮沪煤电	2005-06-10	500,000,000.00	连带责任担保	2005-06-10～借款合同履行完毕	否	是
江苏上电贾	2005-09-20	290,000,000.00	连带责任担保	2005-09-20～借款合同履行完毕	否	是
报告期内担保发生额合计			1,253,000,000			
报告期末担保余额合计			1,253,000,000			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			78,774,235.31			
报告期末对控股子公司担保余额合计			760,947,856.48			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			2,013,947,856.48			
担保总额占公司净资产的比例(%)			32.17			
其中：						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象			2,013,947,856.48			
上述三项担保金额合计			2,013,947,856.48			

1)、2005年4月4日,本公司本部上海电力股份有限公司为联营公司华电望亭提供担保,担保金额为463,000,000.00元人民币,担保期限为2005年4月4日至借款合同履行完毕,该事项已于2004年8月18日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站上。

2)、2005年6月10日,本公司本部上海电力股份有限公司为合营公司淮沪煤电提供担保,担保金额为500,000,000.00元人民币,担保期限为2005年6月10日至借款合同履行完毕,该事项已于2005年5月31日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站上。

3)、2005年9月20日,本公司本部上海电力股份有限公司为联营公司江苏上电贾汪发电提供担保,担保金额为290,000,000.00元人民币,担保期限为2005年9月20日至借款合同履行完毕,该事项已于2005年8月2日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站上。

公司提供担保的上述对象的资产负债率均超过70%,是基于电力行业项目建设的特点。电力项目建设具有资金大、建设周期长等特点,一般项目资本金约为项目总投资的20%至25%,其余资金均通过融资解决,且上述对象均为新投产或在建项目,因此资产负债率往往超过70%。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

公司每年就所属全资电厂期货电量的销售事宜与上海市电力公司签订《期货购电合同》。该合同明确了公司各全资发电厂每年的期货购电量、期货电价和经济补偿、电费结算、支付方式及违约责任。

(十) 承诺事项履行情况

中国电力投资集团公司和上海华东电力发展公司在本公司股权分置改革中承诺如下:

(1) 非流通股份自改革方案实施之日起12个月内,非流通股股东所持股份不上市交易或者转让,并且在该12个月期满后,非流通股股东通过证券交易所挂牌交易出售股份合计占上市公司总股本的比例在12个月内不超过百分之五、24个月内不超过百分之十。

(2) 非流通股份自改革方案实施之日起12个月期满后的12个月内,非流通股股东通过上海证券交易所挂牌减持上海电力股份有限公司股票的价格不低于6元/股(如果自改革方案实施之日起至该等期间发生派息、送股、资本公积转增股本等导致股价除权的情况发生,则该承诺减持价格相应除权)。

(3) 上海电力股权分置改革及中电投集团为上海电力股权分置改革所作的承诺并不免除中电投集团履行《期权契约》的义务,中电投集团在《期权契约》约定的期权行使期限内继续履行《期权契约》。根据中国电力向中电投集团出具的承诺,如果中国电力在《期权契约》约定的期权行使期限内全部或部分行权,并获得国家有权部门批准而成为上海电力股东,则中国电力将继续履行中电投集团就上海电力股权分置改革所作承诺之尚未履行完毕的相关部分,中电投集团公司保证中国电力履行其承诺。

公司全体非流通股股东如未能履行在本次股权分置改革中所做出的承诺,愿意接受上海证券交易所的公开谴责,并接受中国证监会采取的相关行政监管措施;如违约行为给其他股东的合法权益造成损害的,将依法承担相关法律责任。

报告期内,中国电力投资集团公司和上海华东电力发展公司切实履行了上述承诺事项。

（十一）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司改聘了会计师事务所，公司现聘任岳华会计师事务所有限责任公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 82 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 1 年审计服务。

经公司 2004 年年度股东大会批准，聘请岳华会计师事务所有限责任公司为公司 2005 年度审计机构。

（十二）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。

（十三）其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经岳华会计师事务所有限责任公司注册会计师江晓云、尹师州审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）、审计报告

审计报告

上海电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）2005年12月31日的资产负债表及合并资产负债表、2005年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2005年度的现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础之上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司2005年12月31日的财务状况及2005年度的经营成果和现金流量。

岳华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：江晓云 、尹师州

北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B1201

(二) 财务报表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
资产:						
流动资产:						
货币资金	1		969,313,749.09	1,340,168,303.80	248,652,285.59	395,524,277.99
短期投资						
应收票据	2		62,067,986.42	217,694,619.21	62,067,986.42	217,694,619.21
应收股利						
应收利息						
应收账款	3		802,338,252.87	619,200,661.51	330,111,533.74	227,694,865.19
其他应收款	4		25,466,208.68	57,565,453.94	14,178,189.95	51,895,624.42
预付账款	5		217,365,050.40	185,691,117.55	213,982,585.30	176,283,604.85
应收补贴款						
存货	6		224,544,183.86	212,554,092.83	104,436,419.19	112,029,587.20
待摊费用	7		28,622,789.30	723,587.34	23,706,666.68	
一年内到期的长期债权投资	8			300,000,000.00		300,000,000.00
其他流动资产						
流动资产合计			2,329,718,220.62	2,933,597,836.18	997,135,666.87	1,481,122,578.86
长期投资:						
长期股权投资	8		2,197,826,641.83	1,536,590,642.09	5,184,872,051.95	4,386,966,423.49
长期债权投资						
长期投资合计			2,197,826,641.83	1,536,590,642.09	5,184,872,051.95	4,386,966,423.49
其中: 合并价差(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)	8		102,689,819.40	116,823,849.86		
其中: 股权投资差额(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)						
固定资产:						
固定资产原价	9		18,137,777,330.56	16,240,026,723.67	7,237,193,778.15	7,179,697,843.61
减: 累计折旧	9		9,883,175,714.49	9,017,595,971.01	5,045,946,566.86	4,779,871,598.67
固定资产净值	9		8,254,601,616.07	7,222,430,752.66	2,191,247,211.29	2,399,826,244.94
减: 固定资产减值准备	9		1,442,244.40	1,448,115.76	305,291.62	311,162.98
固定资产净额			8,253,159,371.67	7,220,982,636.90	2,190,941,919.67	2,399,515,081.96
工程物资	10		825,757,201.37	1,088,460,013.33	1,461.60	22,314.70
在建工程	11		173,867,988.74	548,468,698.57	9,790,405.42	71,196,849.90
固定资产清理						
固定资产合计			9,252,784,561.78	8,857,911,348.80	2,200,733,786.69	2,470,734,246.56
无形资产及其他资产:						
无形资产	12		352,773,171.58	362,955,853.21	300,477,653.25	307,827,461.85
长期待摊费用				2,892,489.59		
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			352,773,171.58	365,848,342.80	300,477,653.25	307,827,461.85
递延税项:						
递延税款借项						
资产总计			14,133,102,595.81	13,693,948,169.87	8,683,219,158.76	8,646,650,710.76

负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款	13		470,500,000.00	2,139,500,000.00	100,000,000.00	1,320,000,000.00
应付票据			150,000,000.00	250,000,000.00	150,000,000.00	250,000,000.00
应付账款	14		300,108,156.44	370,275,551.04	7,184,553.53	6,873,020.07
预收账款			19,507,891.15	9,344,853.06	9,220,272.06	9,344,853.06
应付工资	15		149,458,214.34	38,376,611.40	118,545,107.04	14,697,118.54
应付福利费			8,055,219.28	1,847,432.72		
应付股利	16		10,836,531.80	153,535,597.61		142,699,065.82
应交税金	17		111,705,776.49	70,628,081.67	31,481,216.67	15,093,892.85
其他应交款	18		3,043,573.06	1,908,908.21	1,165,115.69	602,505.88
其他应付款	19		224,202,423.59	412,241,660.53	157,385,226.51	300,099,191.81
预提费用	20		12,261,177.72	1,789,160.17		
预计负债						
一年内到期的长期负债			54,242,351.48	51,425,276.84		
其他流动负债	21		1,506,505,632.82	2,707,631.81	1,500,000,000.00	
流动负债合计			3,020,426,948.17	3,503,580,765.06	2,074,981,491.50	2,059,409,648.03
长期负债：						
长期借款	22		2,877,224,367.05	2,013,845,387.38	347,495,064.95	399,590,742.41
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			2,877,224,367.05	2,013,845,387.38	347,495,064.95	399,590,742.41
递延税项：						
递延税款贷项	23		10,596,172.00	14,834,640.80		
负债合计			5,908,247,487.22	5,532,260,793.24	2,422,476,556.45	2,459,000,390.44
少数股东权益(合并报表填列)			1,963,838,964.43	1,973,387,443.27		
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	24		1,563,505,000.00	1,563,505,000.00	1,563,505,000.00	1,563,505,000.00
减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额	24		1,563,505,000.00	1,563,505,000.00	1,563,505,000.00	1,563,505,000.00
资本公积	25		3,823,403,965.21	3,820,164,365.14	3,823,403,965.21	3,820,164,365.14
盈余公积	26		543,675,204.11	405,174,548.53	269,692,471.06	190,054,724.68
其中：法定公益金	26		181,656,220.91	123,744,960.22	78,834,706.64	39,015,833.45
未分配利润	27		330,431,974.84	399,456,019.69	604,141,166.04	613,926,230.50
拟分配现金股利	27					
外币报表折算差额(合并报表填列)						
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
所有者权益（或股东权益）合计			6,261,016,144.16	6,188,299,933.36	6,260,742,602.31	6,187,650,320.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计			14,133,102,595.81	13,693,948,169.87	8,683,219,158.76	8,646,650,710.76

公司法定代表人：丁中智 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

利润及利润分配表

2005 年 1-12 月

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	28		7,479,772,242.07	6,190,236,598.84	3,609,632,536.20	3,237,975,800.83
减: 主营业务成本	29		6,414,672,537.52	5,207,715,609.40	3,467,583,060.52	3,060,714,963.19
主营业务税金及附加	30		62,100,996.86	54,317,153.19	22,964,747.46	22,382,410.94
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)			1,002,998,707.69	928,203,836.25	119,084,728.22	154,878,426.70
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	31		26,593,968.88	6,360,544.79	39,098,812.23	51,748,966.53
减: 营业费用			6,317,818.15	7,392,380.53	6,317,818.15	7,392,380.53
管理费用	32		433,458,942.50	342,104,794.88	279,600,748.33	233,954,553.41
财务费用	33		52,806,802.82	94,360,379.81	42,066,228.72	34,051,077.51
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)			537,009,113.10	490,706,825.82	-169,801,254.75	-68,770,618.22
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	34		187,074,094.16	212,542,934.53	571,631,356.61	466,199,770.73
补贴收入						
营业外收入			2,132,366.87	1,174,410.13	1,685,618.72	1,059,373.65
减: 营业外支出	35		14,982,137.40	10,882,050.85	5,326,988.66	3,553,616.88
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)			711,233,436.73	693,542,119.63	398,188,731.92	394,934,909.28
减: 所得税	36		133,969,254.83	94,849,094.13		
减: 少数股东损益			179,451,521.17	203,108,503.18		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)						
五、净利润 (亏损以“-”号填列)			397,812,660.73	395,584,522.32	398,188,731.92	394,934,909.28
加: 年初未分配利润	27		399,456,019.69	147,092,716.38	613,926,230.50	322,994,383.08
其他转入						
六、可供分配的利润			797,268,680.42	542,677,238.70	1,012,114,962.42	717,929,292.36
减: 提取法定盈余公积	27		79,042,252.68	65,638,929.04	39,818,873.19	39,493,490.93
提取法定公益金	27		59,458,402.90	52,566,209.97	39,818,873.19	39,493,490.93
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)						
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			658,768,024.84	424,472,099.69	932,477,216.04	638,942,310.50
减: 应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利	27		328,336,050.00	25,016,080.00	328,336,050.00	25,016,080.00
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			330,431,974.84	399,456,019.69	604,141,166.04	613,926,230.50
补充资料:						
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益			2,769,313.31		2,769,313.31	
2.自然灾害发生的损失						
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额			24,058,190.79		11,490,684.42	
5.债务重组损失			3,795,622.75		3,795,622.75	
6.其他						

公司法定代表人: 丁中智 主管会计工作负责人: 孙基 会计机构负责人: 杨汉昌

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	附注		本期数	
	合并	母公司	合并数	母公司数
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			8,883,672,484.78	4,403,412,072.57
收到的税费返还			2,296,523.75	2,296,523.75
收到的其他与经营活动有关的现金			31,658,242.21	8,071,325.91
经营活动现金流入小计			8,917,627,250.74	4,413,779,922.23
购买商品、接受劳务支付的现金			5,914,361,961.25	3,415,618,298.52
支付给职工以及为职工支付的现金			714,184,949.50	473,293,381.75
支付的各项税费			851,551,667.88	269,922,351.78
支付的其他与经营活动有关的现金			155,753,845.78	116,999,221.00
经营活动现金流出小计			7,635,852,424.41	4,275,833,253.05
经营活动现金流量净额			1,281,774,826.33	137,946,669.18
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金			320,000,000.00	320,000,000.00
其中: 出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			199,851,762.12	511,751,762.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			2,950,620.98	189,099.93
收到的其他与投资活动有关的现金			226,957,548.93	
投资活动现金流入小计			749,759,932.03	831,940,862.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			1,366,668,674.39	105,504,269.51
投资所支付的现金			663,970,600.00	697,888,345.76
支付的其他与投资活动有关的现金			163,021,992.15	53,067.71
投资活动现金流出小计			2,193,661,266.54	803,445,682.98
投资活动产生的现金流量净额			-1,443,901,334.51	28,495,179.07
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金			7,000,000.00	
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			4,530,620,000.00	3,150,120,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			218,382.17	
筹资活动现金流入小计			4,537,838,382.17	3,150,120,000.00
偿还债务所支付的现金			3,887,154,762.44	2,930,268,224.10
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			857,726,187.26	531,972,457.26
其中: 支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金			1,685,479.00	1,193,159.29
其中: 子公司依法减资支付给少数股东的现金				

筹资活动现金流出小计			4,746,566,428.70	3,463,433,840.65
筹资活动产生的现金流量净额			-208,728,046.53	-313,313,840.65
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			-370,854,554.71	-146,871,992.40
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			397,812,660.73	398,188,731.92
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			179,451,521.17	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备			3,032,088.87	3,424,442.71
固定资产折旧			941,056,927.73	335,210,282.52
无形资产摊销			10,868,071.29	7,192,652.63
长期待摊费用摊销			3,142,489.59	0.00
待摊费用减少（减：增加）			-22,798,395.66	-23,706,666.68
预提费用增加（减：减少）			-9,470.61	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)			1,306,267.86	-731,441.79
固定资产报废损失			7,526,791.39	
财务费用			13,852,891.25	-4,973,094.16
投资损失（减：收益）			-187,074,094.16	-571,631,356.61
递延税款贷项（减：借项）			-4,238,468.80	
存货的减少（减：增加）			-9,268,965.01	7,593,168.01
经营性应收项目的减少(减：增加)			-5,569,165.71	79,621,665.65
经营性应付项目的增加(减：减少)			-47,316,323.60	-92,241,715.02
其他(预计负债的增加)				
经营活动产生的现金流量净额			1,281,774,826.33	137,946,669.18
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
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增加情况：				
现金的期末余额			969,313,749.09	248,652,285.59
减：现金的期初余额			1,340,168,303.80	395,524,277.99
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			-370,854,554.71	-146,871,992.40

公司法定代表人：丁中智 主管会计工作负责人：孙基 会计机构负责人：杨汉昌

合并资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	30,269,530.60	8,217,578.93	/	/	3,505,659.33	34,981,450.20
其中: 应收账款	2	25,947,346.74	7,722,769.52	/	/	93,757.99	33,576,358.27
其他应收款	3	4,322,183.86	494,809.41	/	/	3,411,901.34	1,405,091.93
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	5,871,697.72		1,294,820.01		1,294,820.01	4,576,877.71
其中: 库存商品	8						
原材料	9	5,871,697.72		1,294,820.01		1,294,820.01	4,576,877.71
四、长期投资减值准备合计	10						
其中: 长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	1,448,115.76			5,871.36	5,871.36	1,442,244.40
其中: 房屋、建筑物	14						
机器设备	15	1,448,115.76			5,871.36	5,871.36	1,442,244.40
六、无形资产减值准备合计	16	44,168,632.20					44,168,632.20
其中: 专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	81,757,976.28	8,217,578.93	1,294,820.01	3,511,530.69	4,806,350.70	85,169,204.51

公司法定代表人: 丁中智 主管会计工作负责人: 孙基 会计机构负责人: 杨汉昌

母公司资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	15,969,711.94	5,477,544.16	/	/	3,505,659.33	17,941,596.77
其中: 应收账款	2	12,453,197.88	5,466,692.97	/	/	93,757.99	17,826,132.86
其他应收款	3	3,516,514.06	10,851.19	/	/	3,411,901.34	115,463.91
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	4,576,877.71		1,294,820.01		1,294,820.01	3,282,057.70
其中: 库存商品	8						
原材料	9	4,576,877.71		1,294,820.01		1,294,820.01	3,282,057.70
四、长期投资减值准备合计	10						
其中: 长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	311,162.98			5,871.36	5,871.36	305,291.62
其中: 房屋、建筑物	14						
机器设备	15	311,162.98			5,871.36	5,871.36	305,291.62
六、无形资产减值准备合计	16						
其中: 专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	20,857,752.63	5,477,544.16	1,294,820.01	3,511,530.69	4,806,350.70	21,528,946.09

公司法定代表人: 丁中智 主管会计工作负责人: 孙基 会计机构负责人: 杨汉昌

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	16.02	16.19	0.6415	0.6415
营业利润	8.58	8.67	0.3435	0.3435
净利润	6.35	6.42	0.2544	0.2544
扣除非经常性损益后的净利润	6.40	6.46	0.2562	0.2562

公司概况

（一）历史沿革

上海电力股份有限公司（以下简称“本公司”）是经国家体改委体改生[1998]42 号文批准，由上海市电力公司和中国华东电力集团公司作为发起人共同发起设立，并于 1998 年 6 月 4 日在上海市工商行政管理局登记注册，领取了注册号为 3100001005356 的企业法人营业执照。

经国家电力公司国电计[2001]734 号文批准，中国华东电力集团公司持有的本公司 23.73% 的股份转由拟组建的中国华东电力集团公司子公司华东发电公司持有，鉴于华东发电公司尚未成立，故先以中国华东电力集团公司控股子公司上海华东电力发展公司作为出资代表，中国华东电力集团公司的股东权利义务由上海华东电力发展公司享有和承担。

根据国家发展计划委员会计基础[2002] 2704 号文《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》，上海市电力公司持有本公司 76.27% 的股权依法划转给中国电力投资集团公司持有。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003] 第 123 号文核准，2003 年 10 月 14 日，本公司向社会公开发行人民币普通股 24,000.00 万股，每股面值 1.00 元，实际发行价格每股 5.80 元。发行后，注册资本由 132,350.50 万元变更为 156,350.50 万元，股本结构变为：中国电力投资集团公司持股 100,945.50 万股，占总股本的 64.56%；华东电力发展公司持股 31,405.00 万股，占总股本的 20.09%；社会公众股东持股 24,000.00 万股，占总股本的 15.35%。2003 年 10 月 29 日，本公司股票在上海证券交易所上市，证券代码为 600021。

2005 年 11 月 11 日，国务院国有资产监督管理委员会对公司股权分置方案进行批复，2005 年 11 月 16 日，公司股东大会决议通过股权分置方案，股权分置方案后公司股本结构变为：中国电力投资集团公司持股 950,878,611 股，占总股本的 60.82%；华东电力发展公司持股 295,826,389 股，占总股本的 18.92%；社会公众股东持股 316,800,000 股，占总股本的 20.26%。

（二）行业性质

本公司属电力企业。

（三）经营范围

本公司经营范围为：电力、热力产品的生产和销售。

（四）主要产品和生产经营概况

本公司主要产品：电力、热力；

（三）公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

1、会计准则和会计制度

本公司执行《企业会计制度》。

2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4、编制基础记账基础和计价原则

本公司的记账基础为权责发生制，各项资产除按规定应以评估价值计价外，均按取得时的实际成本计价。

5、外币业务核算方法

本公司年度内发生的非本位币经济业务,按业务发生当月1日中国人民银行公布的市场汇价的中间价(“市场汇价”)折合为人民币记账。年度终了,货币性项目中的外币余额概按当日市场汇价进行调整,由此产生的折合人民币差额,除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外,其余计入当年度损益。

6、外币会计报表的折算方法

子公司的非本位币会计报表,均按照财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》第八条所规定的折算方法,折算为本位币报表。因会计报表各项目按规定采用不同汇率而产生的折算差额,以“外币报表折算差额”项目在资产负债表单独列示。本公司有关期间尚无编制非本位币会计报表的子公司,故不存在上述子公司外币报表折算事项。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金等价物是指本公司持有的期限短、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。

8、短期投资核算方法

短期投资指本公司购入的随时变现并且持有时间不准备超过一年的投资,包括股票投资、债券投资等。

短期投资在取得时以实际成本计价,即实际支付的全部价款扣除已宣告发放尚未领取的现金股利或利息。

短期投资持有期间所获得的现金股利或利息,除取得时实际支付的已宣告而尚未领取的现金股利或已到期尚未领取的利息,于实际收到时冲减已计入应收项目的现金股利或利息外,直接冲减短期投资账面成本,处置短期投资时,将短期投资账面价值与实际取得的价款的差额确认为当期投资损益。

期末,短期投资采用成本与市价孰低法计价,按类别将股票、债券等短期投资的市价与其成本进行比较,市价低于成本的部分,计提短期投资跌价准备,并计入当期损益类账项。如已计提跌价准备的短期投资的价值以后又得以回升,应按增回的数额(以补足以前已计提的数额为限)冲销已计提的跌价准备。

9、应收款项坏账损失核算方法

坏账的确认标准为:凡因债务人破产,依照法律清偿程序清偿后仍无法收回;或因债务人死亡,既无遗产可供清偿,又无义务承担人,确实无法收回;或因债务人逾期未能履行偿债义务,经法定程序审核批准,该等应收账款列为坏账损失。

坏账的核算方法:公司的坏账核算采用备抵法,期末公司对应收款项(包括应收账款和其他应收款)按账龄分析法和个别认定法计提坏账准备

帐龄	应收帐款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3—4年	100	100
4—5年	100	100
5年以上	100	100

本公司合营公司上海吴泾发电有限公司及上海外高桥第二发电有限公司的计提比例为：1 年以内 0%；1-2 年 10%；2-3 年 20%；3-4 年 30%；4-5 年 40%；5 年以上 100%。 如有确凿的证据证明某项应收款项已无法收回，则全额计提坏账准备。

10、存货核算方法

本公司的存货主要分为材料采购、原材料、燃料、低值易耗品、在途材料等，原材料取得和发出日常核算时以计划成本计价，期末调整为实际成本，燃料和低值易耗品的取得以实际成本计价，燃料发出按加权平均法计价，低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

决算日，存货按成本与可变现净值孰低计价；本公司对存货进行全面清查，对由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于存货成本等原因，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，存货跌价损失计入当年（期）损益。

11、长期投资核算方法

（1）长期股权投资

A、计价

长期股权投资在取得时按照初始投资成本入账。

初始投资成本按以下方法确定：以现金购入的长期股权投资，按实际支付的全部价款（包括支付的税金、手续费等相关费用），作为初始投资成本；实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本。

接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得或以应收债权换入的长期股权投资，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价加上应支付的相关税费，作为初始投资成本；支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为初始投资成本。

B、收益确认方法

若母公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或持有被投资单位有表决权资本总额 20%或以上但不具有重大影响的，按成本法核算；若母公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%或以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，按权益法核算。采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益；采用权益法核算的，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

本公司在确认被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限，如果被投资单位以后各年（期）实现净利润，本公司在计算的收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

C、股权投资差额

对采用权益法核算的长期股权投资，若长期投资取得时的成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为股权投资差额，分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为股权投资差额借差，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销，合同没有规定投资期限的，对借方差额按不高于 10 年的期限平均摊销；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为股权投资差额贷差，计入资本公积科目。

（2）长期债权投资

A、计价

长期债权投资在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本。

初始投资成本按以下方法确定：以现金购入的长期债权投资，按实际支付的全部价款减去已到付息期但尚未领取的债权利息，作为初始投资成本；接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的或以应收债权换入的长期债权投资，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价，加上应支付的相关税费，作为初始投资成本；支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为初始投资成本。

长期债权投资的实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，债券的溢价和折价在债券存续期内于确认相关债券利息收入时采用直线法平均摊销。

B、收益确认方法

按照票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。

经调整债券投资溢价和折价摊销后的金额确认当期收益，摊销方法采用直线法。其他债权投资按期计算的应收利息，确认为当期投资收益。

处置长期债权投资时，按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额，作为当期投资损益。

（3）长期投资减值准备

对长期投资提取长期投资减值准备。期末，对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌、被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于其账面价值，则对可收回金额低于其账面价值的部分计提长期投资减值准备。对有确凿证据表明确实无法收回的长期投资，经股东会批准后作为资产损失，冲销已计提的长期投资减值准备。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

12、委托贷款核算方法

核算方法：本公司委托金融机构贷出的款项按实际支付的价款作为其入账价值，期末按规定的利率计提应收利息作为当期损益处理；

减值准备：本公司定期对委托贷款本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，按其差额计提委托贷款减值准备。

13、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

（1）固定资产计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入帐，并从其达到预定可使用状态的次月起，直线法（年限平均法）提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15-30 年	0-5%	6.67-3.17
机器设备	12-18 年	0-5%	8.33-5.28
电子设备	4-10 年	0-5%	25.00-9.50
运输设备	6 年	0-5%	16.67-15.83

固定资产计价：固定资产按实际成本计价。惟本公司设立时发起人投入的固定资产系按业经资产评估机构评估并经国有资产管理部门确认的评估值计价。 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法平均计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计净残值确定其折旧率。已计提固定资产减值准备的，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

（2）减值准备的计提方法：

本公司每期末对固定资产进行逐项检查，若因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。 当存在下列情况之一时，按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备： a．长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产； b．由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产； c．虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产； d．已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产； e．其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

14、在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时，确认为固定资产。未办理竣工决算但已达到预定可使用状态的工程，按工程预算、造价或工程成本等资料估价转入固定资产，并计提折旧，待竣工决算办理完毕后，按决算数调整原估价和已计提折旧。 在建工程利息资本化的金额按截至到期末止购建固定资产累计债务支出数与利息资本化率的乘积计算确定。

在建工程减值准备：本公司每期末对在建工程进行逐项检查，当存在下列一项或若干项情况的，按在建工程的可回收金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益：

- a．长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- b．所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性；
- c．其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、无形资产计价及摊销方法

无形资产按形成或取得时的实际成本计价，并按受益年限或规定年限按直线法摊销。 期末，按账面价值与可收回金额孰低计量，检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形时，对预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

- a．某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- b．某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- c．某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- d．其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形。

16、开办费长期待摊费用摊销方法

本公司长期待摊费用按形成时的实际成本计价，并在各费用的受益期内平均摊销。
本公司开办费先在长期待摊费用中归集，待开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

17、借款费用的会计处理方法

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。

本公司为购建固定资产而借入的专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，开始资本化：

- a．资产支出已经发生；
- b．借款费用已经发生；
- c．为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。
- d．其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认为费用。

资本化金额的确定：至当期末止，购建固定资产资本化利息的资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，资本化率按以下原则确定：

- a．为购建固定资产只借入一笔专门借款的，资本化率为该项借款的利率；
- b．为购入固定资产借入一笔以上的专门借款的，资本化率为这些借款的加权平均利率。

暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

18、预计负债的确认原则

本公司如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，本公司在资产负债表中反映为负债：

- a．该义务是本公司承担的现时义务；
- b．该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- c．该义务的金额能够可靠地计量。

19、收入确认原则

商品（产品）销售：本公司将电力、热力售出，不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已经取得了收款的证据，与收入相关的商品（产品）成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

提供劳务：本公司在交易的结果能够可靠估计时，于期末按完工百分比法确认收入的实现；当交易的结果不能可靠估计时，本公司于期末按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认为收入，并将已发生的成本计入当期损益。

20、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

21、合并会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

本合并会计报表系根据财政部财会字（1995 年）11 号《关于印发的通知》和财会二字（96）2 号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以本公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司间的重大内部交易和资金往来均相互抵销。

本公司将共同控制的合营公司（详情列示于附注四）纳入合并范围，并按比例法进行合并。

22、利润分配政策

利润分配由本公司董事会决议依据《中华人民共和国公司法》及本公司章程决议制定，在弥补以前年度未弥补亏损后按以下比例分配：

- a．按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- b．按净利润的 10%提取公益金；本公司之控股子公司上海外高桥发电有限责任公司（以下简称“外高桥发电”）按其净利润的 5%提取。
- c．经董事会或股东会决议提取任意盈余公积金；
- d．经董事会或股东会决议提取分红股利。

23、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

1)、本公司及上海外高桥发电有限公司和上海吴泾发电有限责任公司由于市场环境发生变化，对固定资产的预计净残值进行了重新估计。自 2005 年 1 月 1 日起，将预计净残值率由原估计的 0-3%调整为 5%。

(3) 会计差错更正

1)、本公司控股子公司上海外高桥发电有限公司报告期内完成了固定资产竣工决算工作。，本公司合并会计报表本期追溯调增期初固定资产原值 78,348,873.33 元，调增期初其他应付款 78,348,873.33 元；调增期初累计折旧 11,707,291.27 元，调减期初未分配 3,880,967.07 元，调减盈余公积 2,089,751.48 元，调减少数股东权益 5,736,572.72 元，调减 2004 年度利润总额 2,341,458.25 元。。

（四）税项

1、主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	产品或劳务销售收入	13%、17%
营业税	营业收入	5%
城建税	应交增值税、营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、33%

2、其他说明：

除本公司之控股子公司外高桥发电及本公司之合营企业外高桥二电按应纳税所得额的 15%缴纳企业所得税外，其余执行 33%的企业所得税税率。

个人所得税由本公司代扣代缴。

(五) 控股子公司及合营企业

单位:元 币种:人民币

单位名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例(%)		是否合并
						直接	间接	
上海外高桥发电有限公司	上海		1,803,840,000.00		1,519,546,185.14	51		是
上海漕泾热电有限责任公司	上海		799,000,000.00		279,461,789.55	36		是
上海上电电力工程有限公司	上海		70,000,000.00		63,556,799.23	90		是
上海外高桥二电有限责任公司	上海		3,220,000,000.00		750,797,308.68	20		是
上海吴泾发电有限责任公司	上海		500,000,000.00		378,811,306.01	50		是
淮沪煤电有限责任公司	淮南		200,000,000.00		100,000,000.00	50		否
上海外高桥第三发电有限公司	上海		1,826,822,000.00		219,220,000.00	30		否

淮沪煤电系本公司与淮南矿业(集团)有限公司共同投资设立的公司,该公司首期注册资本为人民币2亿元,双方各占50%股权,该注册资本已于2004年11月25日经安徽众信会计师事务所[2004]243号验资报告验证。2005年1月4日,淮沪煤电领取注册号为3404001102924的营业执照。本公司与淮南矿业(集团)有限公司共同控制淮沪煤电,公司应将淮沪煤电纳入合并范围,按50%比例合并。

根据《财政部会计司关于合并会计报表合并范围请示的复函》[财会二字(1996)2号]规定,淮沪煤电资产总额、销售收入及当期净利润额分别占本公司资产总额、销售收入及当期净利润额均在10%以下,故报告期内未将淮沪煤电纳入合并报表范围。

(六) 合并会计报表附注:

1、货币资金:

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金:		
人民币	213,841.76	248,826.42
银行存款:		
人民币	968,993,034.11	1,339,753,730.95
其他货币资金:		
人民币	106,873.22	165,746.43
合计	969,313,749.09	1,340,168,303.80

本项目本期减少主要系公司偿还借款及控股子公司漕泾热电公司购建固定资产支出所致。

2、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	39,642,578.42	45,694,619.21
商业承兑汇票	22,425,408.00	172,000,000.00
合计	62,067,986.42	217,694,619.21

本项目本期减少主要系票据到期承兑所致。

3、应收账款：

(1) 应收账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	830536656.93	99.36	32878211.04	639081365.07	99.06	25200108.91
一至二年	3774436.17	0.45	377443.62	4660908.08	0.72	466090.81
二至三年	1603518.04	0.19	320703.61	1405735.10	0.22	281147.02
合计	835914611.14	100.00	33576358.27	645148008.25	100.00	25947346.74

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
应收帐款坏帐准备	25,947,346.74	7,722,769.52	93,757.99	33,576,358.27

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
前五名欠款单位合计及比例	777,398,896.71	93.00	602,404,375.59	93.38

(4) 应收帐款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
上海电力公司	719,086,012.71	1 年以内	电费
中国石油化工股份有限公司上海高桥分公司	23,465,840.79	1 年以内	热费
万力都市企业发展公司	14,071,143.04	1 年至 2 年	热费
氯碱总厂(电化厂)	10,775,900.17	1 年以内	热费
淮沪煤电有限公司	10,000,000.00	1 年以内	运行费
合计	777,398,896.71	/	/

(5) 本报告期应收帐款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

4、其他应收款：

(1) 其他应收款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	24,671,120.61	91.81	508,793.93	58,954,480.85	95.25	2,241,856.13
一至二年	1,350,980.00	5.03	135,098.00	814,885.50	1.32	81,488.55
二至三年	110,000.00	0.41	22,000.00	15,714.95	0.03	3,142.98
三年以上	739,200.00	2.75	739,200.00	2,102,556.50	3.40	1,995,696.20
合计	26,871,300.61	100.00	1,405,091.93	61,887,637.80	100.00	4,322,183.86

(2) 其他应收款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
其他应收款坏帐准备	4,322,183.86	494,809.41	3,411,901.34	1,405,091.93

(3) 其他应收款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
上海电力公司	9,830,855.95	1 年以内	往来款
财政部还贷准备金	2,003,066.00	1 年以内	还贷准备金
世行周转金账户	1,432,340.20	1 年以内	周转金
合计	13,266,262.15	/	/

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

本项目期末较期初减少 56.58%主要系本公司转出外高桥第三电厂项目筹建处前期筹建费用入投资所致。

5、预付帐款：

(1) 预付帐款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	213,264,394.40	98.11	180,501,236.55	97.21
一至二年	3,760,000.00	1.73	4,849,225.00	2.61
二至三年				
三年以上	340,656.00	0.16	340,656.00	0.18
合计	217,365,050.40	100.00	185,691,117.55	100.00

(2) 本报告期预付帐款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

6、存货：

(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	229,019,879.05	4,576,877.71	224,443,001.34	218,307,285.11	5,871,697.72	212,435,587.39
低值易耗品	101,182.52		101,182.52	118,505.44		118,505.44
合计	229,121,061.57	4,576,877.71	224,544,183.86	218,425,790.55	5,871,697.72	212,554,092.83

7、待摊费用：

单位:元 币种:人民币

类别	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数
短期融资券折价		37,560,000.00	13,853,333.32	23,706,666.68
财产保险费	576,920.67	5,363,042.62	1,023,840.67	4,916,122.62
其他	146,666.67	3,439,936.85	3,586,603.52	
合计	723,587.34	46,362,979.47	18,463,777.51	28,622,789.30

本项目本期增加主要系待摊销的短期融资券折价额。

8、长期投资：

(1) 长期股权投资分类

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他股权投资	1,419,766,792.23	803,550,721.34	199,929,499.42	2,023,388,014.15
股权投资差额		77,566,279.13	5,817,470.85	71,748,808.28
合并价差	116,823,849.86		14,134,030.46	102,689,819.40
合计	1,536,590,642.09	881,117,000.47	219,881,000.73	2,197,826,641.83
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计				

(2) 对子公司、合营企业和联营企业投资的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	与母公司关系	占被投资公司 注册资本 比例 (%)	投资期限	期末余额	核算方法
吴泾第二发电	对联营企业投资	49	1999-11-30~	1,211,557,491.25	权益法
上海电力燃料有限公司	对联营企业投资	5	2000-11-23~	6,000,000.00	成本法
上海电力物资有限公司	对联营企业投资	10	2000-11-23~	22,220,000.00	成本法
上海电力设计院有限公司	对联营企业投资	10	2001-12-8~	1,000,000.00	成本法
上海申龙房地产有限公司	对联营企业投资	23.80	2001-09-28~	5,127,978.51	权益法
淮沪煤电有限责任公司	对合营企业投资	50	2004-11~	100,000,000.00	权益法
江苏华电望亭天然气发电有限责任公司	对联营企业投资	45	2004-01~	193,082,778.49	权益法
浙江浙能镇海天然气发电有限责任公司	对联营企业投资	37.5	2004-12~	112,500,000.00	权益法
中电投财务有限公司	对联营企业投资	8	2004-10~	32,000,000.00	成本法
江苏上电贾汪发电有限公司	对联营企业投资	30	2005-01~	120,679,765.90	权益法
外高桥第三发电	对合营企业投资	30	2005-01~	219,220,000.00	权益法

(3) 股权投资差额

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	期初金额	初始余额	摊销金额	期末余额	形成原因	摊销年限
上电贾汪	77,566,279.13	77,566,279.13	5,817,470.85	71,748,808.28	增加股权时取得成本与被投资单位所有者权益所占份额之间的差额	10
合计	77,566,279.13	77,566,279.13	5,817,470.85	71,748,808.28	/	/

(4) 合并价差

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	初始余额	期初金额	摊销金额	期末余额	形成原因	摊销年限
外高桥发电	21,172,387.91	8,468,955.08	2,117,238.84	6,351,716.24	增加股权时取得成本与被投资单位所有者权益所占份额之间的差额	10
外高桥二电	26,214,664.65	19,099,305.23	2,621,466.48	16,477,838.75	增加股权时取得成本与被投资单位所有者权益所占份额之间的差额	10
吴泾发电	93,953,252.13	89,255,589.55	9,395,325.14	79,860,264.41	增加股权时取得成本与被投资单位所有者权益所占份额之间的差额	10
合计	141,340,304.69	116,823,849.86	14,134,030.46	102,689,819.40	/	/

(5) 长期债权投资分类

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他债权投资	300,000,000.00		300,000,000.00	0.00
合计	300,000,000.00		300,000,000.00	0.00
减: 长期债权投资减值准备				
长期债权投资净值合计	300,000,000.00		300,000,000.00	0.00

其他债权投资系委托贷款, 期初已重分类至一年内到期的长期债权投资。

9、固定资产:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	16,240,026,723.67	2,034,471,184.93	136,720,578.04	18,137,777,330.56
其中: 房屋及建筑物	4,173,471,004.17	167,993,967.80	1,702,064.23	4,339,762,907.74
机器设备	11,848,739,480.97	1,835,548,082.28	112,772,586.26	13,571,514,976.99
电子设备	65,620,190.75	12,453,789.36	2,140,308.60	75,933,671.51
运输设备	152,196,047.78	18,475,345.49	20,105,618.95	150,565,774.32
二、累计折旧合计:	9,017,595,971.01	963,533,769.65	97,954,026.17	9,883,175,714.49
其中: 房屋及建筑物	1,862,364,854.45	188,242,705.71	437,481.92	2,050,170,078.24
机器设备	7,015,549,954.69	750,399,008.84	85,140,622.73	7,680,808,340.80
电子设备	42,905,913.34	6,212,862.03	454,121.27	48,664,654.10
运输设备	96,775,248.53	18,679,193.07	11,921,800.25	103,532,641.35
三、固定资产净值合计	7,222,430,752.66	1,070,937,415.28	38,766,551.87	8,254,601,616.07
其中: 房屋及建筑物	2,311,106,149.72	-20,248,737.91	1,264,582.31	2,289,592,829.50

机器设备	4,833,189,526.28	1,085,149,073.44	27,631,963.53	5,890,706,636.19
电子设备	22,714,277.41	6,240,927.33	1,686,187.33	27,269,017.41
运输设备	55,420,799.25	-203,847.58	8,183,818.70	47,033,132.97
四、减值准备合计	1,448,115.76		5,871.36	1,442,244.40
其中：房屋及建筑物				
机器设备	1,448,115.76		5,871.36	1,442,244.40
电子设备				
运输设备				
五、固定资产净额合计	7,220,982,636.90	1,070,937,415.28	38,760,680.51	8,253,159,371.67
其中：房屋及建筑物	2,311,106,149.72	-20,248,737.91	1,264,582.31	2,289,592,829.50
机器设备	4,831,741,410.52	1,085,149,073.44	27,626,092.17	5,889,264,391.79
电子设备	22,714,277.41	6,240,927.33	1,686,187.33	27,269,017.41
运输设备	55,420,799.25	-203,847.58	8,183,818.70	47,033,132.97

本项目本期增加主要系漕泾热电达到预计使用状态的固定资产暂估入账所致。

10、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
预付大型设备款	1,075,790,248.90			825,755,739.77
其他	12,669,764.43			1,461.60
合计	1,088,460,013.33			825,757,201.37

11、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	173,867,988.74		173,867,988.74	548,468,698.57		548,468,698.57

(1) 在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	资金来源	期末数
技改工程	108,060,338.07	167,575,877.58	233,974,109.84	自筹	41,662,105.81
基建工程	12,174,499.32	51,656,714.00		贷款、投资	63,831,213.32
漕泾热电	428,233,861.18	1,407,374,542.44	1,767,233,734.01	贷款、投资	68,374,669.61
合计	548,468,698.57	1,626,607,134.02	2,001,207,843.85	/	173,867,988.74

技改工程中包括很多项目，完工进度不尽相同。

基建工程系外高桥二电基建工程，本期该公司投入商业运行。

12、无形资产：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
无形资产	396,941,803.78	44,168,632.20	352,773,171.58	407,124,485.41	44,168,632.20	362,955,853.21

(1) 无形资产变动情况：

单位:元 币种:人民币

种类	取得方式	实际成本	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
土地使用权	购买	401,573,561.80	351,485,537.89		464,005.59	9,903,373.24	60,455,402.74	341,118,159.06	43
房屋使用权	购买	70,905,697.95	54,175,212.48	1,305,751.22	157,155.97	446,219.97	17,333,861.41	54,877,587.76	22-32
软件	购买	7,104,822.44	1,463,735.04			517,678.08	6,158,765.48	946,056.96	1-2
合计	/	479,584,082.19	407,124,485.41	1,305,751.22	621,161.56	10,867,271.29	83,948,029.63	396,941,803.78	/

(2) 无形资产减值准备：

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
房屋使用权	44,168,632.20			44,168,632.20
合计				

13、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
担保借款	23,000,000.00	
信用借款	447,500,000.00	2,139,500,000.00
合计	470,500,000.00	2,139,500,000.00

本项目本期减少主要系偿还借款所致。

14、应付帐款：

(1) 应付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	299,335,689.18	99.74	369,170,636.60	99.71
一至二年			709,113.00	0.19
二至三年	489,880.00	0.16	47,980.00	0.01
三年以上	282,587.26	0.10	347,821.44	0.09
合计	300,108,156.44	100.00	370,275,551.04	100.00

应付账款 2005 年 12 月 31 日余额中，无欠付持有本公司 5%以上表决权股份的股东款项。

15、应付工资：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
历年未发放工资结余	149,458,214.34	38,376,611.40
合计	149,458,214.34	38,376,611.40

本项目本期增加主要系工资计提尚未发放所致。

16、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
上海市电力公司	10,836,531.80	119,673,109.29
上海华东电力发展公司		33,862,488.32
中国电力投资集团公司		
合计	10,836,531.80	153,535,597.61

17、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	74,895,648.23	46,613,683.68	
营业税	980,520.54	1,668,207.45	
所得税	30,496,269.96	17,577,538.45	
个人所得税			
城建税	4,928,502.22	3,327,541.74	
其他	404,835.54	1,441,110.35	
合计	111,705,776.49	70,628,081.67	/

18、其他应交款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
教育费附加	2,250,706.00	1,426,089.31
河道管理费	792,867.06	482,818.90
合计	3,043,573.06	1,908,908.21

19、其他应付款：

(1) 其他应付款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	173,338,874.96	77.32	395,697,600.00	95.98
一至二年	39,422,834.95	17.58	560,512.96	0.14
二至三年	10,993,221.68	4.90	483,073.00	0.12
三年以上	447,492.00	0.20	15,500,474.57	3.76
合计	224,202,423.59	100.00	412,241,660.53	100.00

20、预提费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	结存原因
利息	522,136.08	726,442.51	尚未支付
劳防费		319,219.86	尚未支付
排污费		254,701.80	尚未支付
修理费		488,796.00	尚未支付
其他	11,739,041.64		尚未支付
合计	12,261,177.72	1,789,160.17	/

本项目本期增加主要系漕泾热电已预提但尚未支付的 05 年度整套启动试运费和分系统调试费。

21、其他流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
短期融资券	1,500,000,000.00	
长期借款利息	6,505,632.82	
合计	1,506,505,632.82	

2005年7月29日，公司第三届第六次董事会会议决议同意公司向中国人民银行申请在中国境内发行待偿还余额不超过15亿元人民币的短期融资券。2005年9月12日，公司完成了本次融资券的发行，其中：期限为365天的融资券发行额度为9亿元人民币，发行价格为97.16元/百元，起息日为2005年9月12日；期限为270天的融资券发行额度为6亿元人民币，发行价格为98元/百元，起息日为2005年9月12日。

22、长期借款：

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
担保借款	2,854,887,498.69	2,013,845,387.38
信用借款	22,336,868.36	
合计	2,877,224,367.05	2,013,845,387.38

(2) 长期借款情况：

保证借款包括：

①截止2005年12月31日止，中国华东电力集团公司为本公司向中国进出口银行33,942,419.55欧元贷款提供担保（年末折合人民币325,158,196.59元）。该笔贷款是上海电力工业局为杨树浦电厂项目提供的政府贷款，用于购买设备和技术，贷款总额为1.08亿马克，1999年借款主体变更为本公司。

②漕泾热电的借款，系中国建设银行上海第一支行向漕泾热电提供的借款1,882,754,000.00（含预提利息），由本公司、申能股份有限公司、上海化学工业区发展有限公司按出资比例提供担保。

③外高桥二电的借款，系由中华人民共和国财政部为外高桥电厂二期项目而分别向国际复兴开发银行、荷兰银行德国分行、日本进出口银行借入，后由上海市财政局与上海市电力公司签订的转贷协议将该等借款转贷给上海市电力公司，并由中国华东电力集团公司、申能股份有限公司分别按60%和40%的比例提供担保，该等借款最终实际由外高桥二电负责使用和归还。截至2005年12月31日止，该等借款金额（含一年内到期借款）分别为313,584,828.28美元、81,534,432.74欧元、2,827,879,698.03日元，本公司按20%比例合并反映为62,716,965.66美元（期末折合人民币506,138,456.26元）、16,306,886.55欧元（期末折合人民币156,215,081.07元）、565,575,939.61日元（期末折合人民币38,864,116.25元）。期末余额中271,211,757.38元已重分类至一年内到期的长期负债，本公司按20%比例合并反映为54,242,351.48元。

23、递延税款贷项：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
尚未转回的时间性差异影响的所得税	10,596,172.00	14,834,640.80
合计	10,596,172.00	14,834,640.80

24、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	3,862,184,438.64			3,862,184,438.64
接受捐赠非现金资产准备	228,477.83			228,477.83
股权投资准备	3,680,500.40	3,239,600.07		6,920,100.47
其他资本公积	-45,929,051.73			-45,929,051.73
合计	3,820,164,365.14	3,239,600.07		3,823,403,965.21

本期股权投资准备增加主要系投资设立上电工程公司所致。

25、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	281,429,588.31	79,042,252.68		360,471,840.99
法定公益金	123,744,960.22	59,458,402.90	1,547,142.21	181,656,220.91
任意盈余公积		1,547,142.21		1,547,142.21
合计	405,174,548.53	140,047,797.79	1,547,142.21	543,675,204.11

本项目本期任意盈余公积增加及公益金减少系职工运动馆建成投入使用所致。

26、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	397,812,660.73	395,584,522.32
加：年初未分配利润	399,456,019.69	147,092,716.38
其他转入		
减：提取法定盈余公积	79,042,252.68	65,638,929.04
提取法定公益金	59,458,402.90	52,566,209.97
应付普通股股利	328,336,050.00	25,016,080.00
未分配利润	330,431,974.84	399,456,019.69

27、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	6,911,097,201.05	5,861,403,434.36	5,830,368,103.14	4,744,603,801.45
热力	565,192,932.73	495,261,308.77	359,868,495.70	463,111,807.95
检修	3,482,108.29	58,007,794.39		
合计	7,479,772,242.07	6,414,672,537.52	6,190,236,598.84	5,207,715,609.40

28、主营业务税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
城建税	42,544,793.05	36,388,892.75	
教育费附加	18,567,033.97	15,592,022.00	
其他	989,169.84	2,336,238.44	
合计	62,100,996.86	54,317,153.19	/

29、其他业务利润：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数			上年同期数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
材料销售			-987,119.73			-15,499,485.96
除盐水			3,388,211.69			
修理加工			98,130.00			2,287,774.78
运行委托管理费			17,240,905.89			14,928,000.00
服务（含租赁）			4,586,081.00			7,861,917.06
固定资产出租			118,588.89			
税费等其他			2,149,171.14			-3,217,661.09
合计			26,593,968.88			6,360,544.79

30、财务费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
利息支出	137,105,349.00	93,752,299.48
减：利息收入	12,099,649.17	25,369,542.41
汇兑损失		25,725,425.29
减：汇兑收益	74,958,235.35	
其他	2,759,338.34	252,197.45
合计	52,806,802.82	94,360,379.81

财务费用本期较上年同期减少 44.04%，主要系外汇汇率变动导致汇兑收益增加所致。

31、投资收益：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
短期投资收益	5,098.33	
其他短期投资收益	5,098.33	
长期投资收益	187,068,995.83	212,542,934.53
长期股权投资差额摊销	-19,951,501.29	-9,436,367.90
联营或合营公司分配来的利润	4,773,596.08	1,232,997.66
期末调整被投资公司所有者权益增减金额	202,246,901.04	198,079,072.66
债权投资收益		22,667,232.11
合计		

32、营业外支出：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
处理固定资产净损失	8,343,846.77	9,632,137.27
住房出售净损失	1,159,907.13	1,097,559.11
固定资产减值准备转回	-5,871.36	
捐赠支出	1,686,158.40	
债务重组损失	3,795,622.75	
其他	2,473.71	152,354.47
合计	14,982,137.40	10,882,050.85

本项目本期较上年增加主要系捐赠支出及债务重组损失增加所致。捐赠支出为向全国十届运动会赞助的款项。债务重组损失主要系本公司与欠缴热费的客户就清偿问题达成协议形成的损失。

33、所得税：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
所得税	133,969,254.83	94,849,094.13
合计	133,969,254.83	94,849,094.13

34、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利息收入	7,831,549.95
备用金	1,127,000.00
科技发展基金	1,200,000.00
财政局拨款	1,200,000.00
工程公司还款	1,266,307.98
代收款项	17,108,315.13
其他	1,925,069.15
合计	31,658,242.21

35、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
排污费	52,714,966.20
物业及租赁费	34,146,032.90
保险费	9,722,409.18
差旅费	8,498,870.40
业务招待费	8,393,854.51
办公费	6,101,155.84
会务费	4,006,810.26
工会、教育经费	3,119,148.07
绿化费	2,773,680.00
警卫消防	2,663,842.40
单位往来	2,474,673.99
中介机构费用	9,412,007.00
清算款	2,095,296.82
宣传费	1,977,256.70
上下班交通车租费	1,968,120.00
运输费	1,614,272.96
修理费	1,591,931.85
其他	2,479,516.70
合计	155,753,845.78

36、收到的其他与投资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
调试期收入	213,602,718.36
其他	13,354,830.57
合计	226,957,548.93

37、支付的其他与投资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
工程用料等	161,378,341.77
其他	1,643,650.38
合计	163,021,992.15

38、支付的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
基建筹资费支出	492,319.71
发行短期融资券等相关费用	845,000.00
其他	348,159.29
合计	1,685,479.00

(七) 母公司会计报表附注:

1、应收账款:

(1) 应收账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	342559712.38	98.46	17127985.63	234081419.89	97.47	11705960.05
一至二年	3774436.17	1.08	377443.62	4660908.08	1.94	466090.81
二至三年	1603518.05	0.46	320703.61	1405735.10	0.59	281147.02
合计	347937666.60	100	17826132.86	240148063.07	100	12453197.88

(2) 本报告期应收帐款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

2、其他应收款:

(1) 其他应收款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	13,551,903.11	86.03	677,595.16	53,848,353.53	97.18	2,692,417.67
一至二年	1,350,980.00	8.58	135,098.00	808,206.00	1.46	80,820.60
二至三年	110,000.00	0.70	22,000.00	15,378.95	0.02	3,075.79
三年以上	739,200.00	4.69	739,200.00	740,200.00	1.34	740,200.00
合计	15,752,083.11	100	1,573,893.16	55,412,138.48	100.00	3,516,514.06

(2) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

3、长期投资：

(1) 长期股权投资分类

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他股权投资	4,270,142,573.63	1,259,796,882.60	519,506,031.96	5,010,433,424.27
股权投资差额	116,823,849.86	77,566,279.13	19,951,501.31	174,438,627.68
合计	4,386,966,423.49	1,337,363,161.73	539,457,533.27	5,184,872,051.95
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计				

(2) 对子公司、合营企业和联营企业投资的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	与母公司关系	占被投资公司 注册资本 比例 (%)	投资 成本	期初余额	分得 的现 金红 利	期末余额
外高桥发电	对子公司投资	51		1,521,702,032.81		1,519,546,185.14
外高桥二电	对合营企业投资	20		650,085,299.27		750,797,308.68
吴泾发电	对合营企业投资	50		396,578,105.74		378,811,306.03
漕泾热电	对子公司投资	36		287,640,000.00		279,461,789.55
吴泾第二发电	对联营企业投资	49		1,207,417,135.81		1,211,557,491.25
上海电力燃料有限公司	对联营企业投资	5		6,000,000.00		6,000,000.00
上海电力物资有限公司	对联营企业投资	10		22,220,000.00		22,220,000.00
上海电力设计院有限公司	对联营企业投资	10		1,000,000.00		1,000,000.00
淮沪煤电	对合营企业投资	50		100,000,000.00		100,000,000.00
华电望亭	对联营企业投资	45		27,000,000.00		193,082,778.49
浙江浙能镇海天然气发电有限责任公司	对联营企业投资	37.5		22,500,000.00		112,500,000.00
中电投财务有限公司	对联营企业投资	8		28,000,000.00		32,000,000.00
江苏上电贾汪发电有限公司	对联营企业投资	30				120,679,765.90
外高桥第三发电	对合营企业投资	30				219,220,000.00
上电工程	对子公司投资	90				63,556,799.23

4、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	3,166,990,136.80	3,077,340,639.66	2,891,451,440.82	2,608,818,781.25
热力	442,642,399.40	390,242,420.86	346,524,360.01	451,896,181.94
合计	3,609,632,536.20	3,467,583,060.52	3,237,975,800.83	3,060,714,963.19

5、投资收益：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
短期投资收益	5,098.33	
其他短期投资收益	5,098.33	
长期投资收益	571,626,258.28	
长期股权投资差额摊销	-19,951,501.29	-9,436,367.90
联营或合营公司分配来的利润	4,773,596.08	1,232,997.66
期末调整被投资公司所有者权益增减金额	586,804,163.49	451,737,987.85
债权投资收益		22,665,153.12
合计		466,199,770.73

（八）关联方及关联交易

1、存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
中国电力投资集团公司	北京市宣武区广安门内大街338号	实业投资管理；组织电力（热力）生产、销售；	母公司	国有企业（全民所有制企业）	王炳华
外高桥发电	浦东新区海徐路1001号	4X300MW 机组火力发电综合利用及开发	控股子公司	有限责任公司	周世平
漕泾热电	上海市化学工业区 C3—2 地块	生产电力及蒸汽	控股子公司	有限责任公司	孙惟东
上电工程	上海市崇明县新河镇新申路921号	电力成套设备及其附属的设计、安装、运行、调试、检修等	控股子公司	有限责任公司	周世平
外高桥二电	浦东新区海徐路181号	2X900MW 机组火力发电、综合利用及其他	合营公司	有限责任公司	朱永芑
吴泾发电	上海浦东南路1888号805室	吴泾电厂60万千瓦的电力生产	合营公司	有限责任公司	吴家骅
淮沪煤电	淮南	火力发电、煤炭生产	合营公司	有限责任公司	王源
外高桥第三发电	浦东新区海徐路181号B区	2*1000MW 机组火力发电、综合利用及其他	合营公司	有限责任公司	吴家骅

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
中国电力投资集团公司	1,200,000.00		1,200,000.00
外高桥发电	180,384.00		180,384.00
漕泾热电	79,900.00		79,900.00
上电工程		7,000.00	7,000.00
外高桥二电	322,000.00		322,000.00
吴泾发电	50,000.00		50,000.00
淮沪煤电	20,000.00		20,000.00
外高桥第三发电		182,682.20	182,682.20

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方所持股份期初数	关联方所持股份比例期初数 (%)	关联方所持股份增减	关联方所持股份增减比例 (%)	关联方所持股份期末数	关联方所持股份比例期末数 (%)
中国电力投资集团公司	100,945.50	64.56	-5,857.64	-3.74	95,087.86	60.82
外高桥发电	91,995.84	51.00			91,995.84	51.00
漕泾热电	28,764.00	36.00			28,764.00	36.00
上电工程			6,300.00	90.00	6,300.00	90.00
外高桥二电	64,400.00	20.00			64,400.00	20.00
吴泾发电	25,000.00	50.00			25,000.00	50.00
淮沪煤电	10,000.00	50.00			10,000.00	50.00
外高桥第三发电			21,922.00	30.00	21,922.00	30.00

4、不存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	关联方与本公司关系
吴泾第二发电	联营公司
上海电力燃料有限公司	联营公司
上海电力物资有限公司	联营公司
上海电力设计院有限公司	联营公司
上海申龙房地产有限公司	联营公司
浙江浙能镇海天然气发电有限责任公司	联营公司
江苏华电望亭天然气发电有限责任公司	联营公司
中电投财务有限公司	联营公司
江苏上电贾汪发电有限公司	联营公司
中电投华东分公司	母公司的全资子公司

5、关联交易情况

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联 方	关 联 交 易 事 项	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同 类交 易金 额的 比例 (%)	金额	占同 类交 易金 额的 比例 (%)
上海 电 力 燃 料 有 限 公 司		对燃煤价格采用采购成本加管理费的定价模式，采购成本为原煤价格以天然煤港口离岸平仓价格加国家规定的运费、运损费、港杂费以及本公司认可的堆场费、税费，管理费（管理费为采购价格的 2.2%）；同时本公司还规定该采购价格与向第三方供应商购买同种燃煤的价格相当。对燃油的质量鉴定、价格制定方式与燃煤类似，管理费率定为 2%。	3,358,480,658.28	78.05	3,379,639,536.80	88.86

(2) 关联担保情况

单位:元 币种:人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
本公司	漕泾热电	760,947,856.48 元人民币	~	否
本公司	华电望亭	463,000,000.00 元人民币	~	否
本公司	淮沪煤电	500,000,000.00 元人民币	~	否
本公司	江苏上电贾汪发电	290,000,000.00 元人民币	~	否

*1 2004 年 2 月 20 日，上海化学工业区热电有限责任公司（该公司已解散，该公司所有权利义务已由新设立的漕泾热电公司承接）与以中国建设银行上海市分行为牵头行的十家银行和金融机构签署了《银团贷款协议》（以下简称贷款协议）。根据贷款协议，中国建设银行上海市分行等十家贷款行将按规定份额向化工热电发放贷款，用于电厂工程项目的开发、建设，借款本金总额不超过人民币 23.96 亿元，担保人为本公司、申能股份有限公司、上海化学工业区发展有限公司和胜科公用事业私人有限公司，各担保人将按出资比例提供担保。保证责任包括（一）由贷款行、代理行和/或中国建设银行上海第一支行（简称：一支行）向借款人发放的本金总额不超过 23.56 亿元人民币的银团贷款；（二）由一支行向借款人发放的本金总额不超过 4000 万元人民币的铺底流动资金贷款；（三）依照一份或多份过桥贷款协议，由代理行或一支行向借款人提供发放的过桥贷款协议；（四）代理行依照保函协议为借款人开具的受益人为中国技术进出口总公司的不可撤销的进口贷款担保函及服务价款保函。依保证责任（一），自 2003 年 12 月 19 日至 2005 年 12 月 31 日，漕泾热电累计向贷款行、代理行和/或一支行借款 188,275.40 万元，用于上海化学工业区热电联供项目银团贷款协议

项下的周转；截至 2005 年 12 月 31 日止，借款余额本金为人民币 188,000.00 万元，年利率为 5.508%。按漕泾热电各投资方的出资比例，本公司承担 67,779.14 万元的保证责任。

依保证责任（二），截至 2005 年 12 月 31 日，漕泾热电向一支行提取铺底流动资金 2300 万元。按漕泾热电各投资方的出资比例，本公司承担 828 万元的保证责任。

依保证责任（三），2005 年 1 月至 2005 年 12 月 31 日，借款人累计提取过桥贷款协议 9.2 亿元人民币，漕泾热电已于 2005 年 12 月 20 日提取银团贷款协议归还该过桥贷款。

依保证责任（四），应热电联供动力岛设计及设备成套项目采购合同付款的需要，中国建设银行上海市分行被中国技术进出口总公司要求履行保函项目的付款义务，该等付款款项即自动转为借款人与一支行签署的过桥贷款协议项目的提款，截至 2005 年 12 月 31 日止，该等付款保函余额为 15,335,929.21 美元，以合同汇率 8.30 汇率折为人民币 127,288,212.44 元，按 36% 的出资比例，本公司承担 45,823,756.48 元的担保责任；应热电联供动力岛设计及设备成套项目进口服务的需要，中国建设银行上海市分行被中国技术进出口总公司要求履行保函项目的付款义务，该等付款款项即自动转为借款人与一支行签署的过桥贷款协议项目的提款。该等保函余额为 1,000 万美元，以 2005 年 12 月 31 日汇率折为 8,070.20 万人民币元，按 36% 的出资比例，本公司承担 2,905.27 万元的担保责任。

*2 华电望亭公司于 2005 年 4 月与上海农行为代理行和牵头行的银团签订了发放本金总额不超过玖亿元人民币的贷款协议。本公司按照 45% 出资比例为华电望亭公司的上述贷款提供担保。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司实际发生贷款金额为 4.63 亿元，本公司承担 4.63 亿元的担保责任。

*3 本公司按照 50% 出资比例为淮沪煤电公司提供过桥贷款担保。过桥贷款金额约人民币 10 亿元，本公司担保金额为 5 亿元。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司实际发生贷款为 5 亿元，本公司承担 5 亿元的担保责任。

*4 本公司为江苏上电贾汪发电有限公司 2.9 亿元的短期贷款承担连带保证责任。

（3）其他关联交易

1、受托资产管理

外高桥发电与本公司、申能股份有限公司于 2003 年 9 月签署 2003 年度运行管理委托协议。由本公司和申能股份有限公司对其四台 300MW 机组进行生产管理工作，包括发电设备的安全和经济运行、检修计划安排的审核及执行指导、技改等进行技术支持和专业管理，约定自 2004 年起本公司收取委托管理费为每年 1800 万元。2005 年度本公司收取委托管理费为 1800 万元。

吴泾第二发电与本公司、申能股份有限公司于 2003 年 9 月签署 2003 年度运行管理委托协议。由本公司和申能股份有限公司对其两台 600MW 机组进行生产管理工作，包括发电设备的安全和经济运行、检修计划安排和审核及执行指导、技改等进行技术支持和专业管理，并且约定自 2004 年起本公司收取委托管理费为每年 1200 万元。2005 年度本公司收取委托管理费为 1200 万元。

吴泾发电与本公司、申能股份有限公司于 2003 年 9 月签署 2003 年度运行管理委托协议，将其生产运行管理委托给本公司和申能股份有限公司，并且约定自 2004 年起本公司收取委托管理费为 900 万元。2005 年度本公司收取委托管理费为 900 万元。

淮沪煤电与本公司于 2005 年 11 月签署淮沪煤电有限公司 2*600mw 机组生产运行准备委托合同。淮沪煤电公司的发电运行委托给本公司承担，由本公司委派下属电力运行分公司负责实施生产准备工作。2005 年度本公司收取委托运行管理费为 2000 万元，发生相关的成本费用 1676 万元。

2、委托贷款

本公司委托广东发展银行上海分行黄浦支行向吴泾第二发电提供人民币 60,000 万元的长期借款，贷款期限自 2003 年 7 月 8 日至 2005 年 1 月 7 日。截至 2005 年 1 月 7 日，吴泾第二发电已按期归还委托贷款 60,000.00 万元。

6、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

应收应付款项名称	关联方	期初金额	期末金额
应付票据	上海电力燃料有限公司	250,000,000.00	150,000,000.00
应付帐款	上海电力燃料有限公司	25,805,949.74	19,455,095.65
预付帐款	上海电力燃料有限公司	161,290,256.93	209,000,000.00
应收帐款	淮沪煤电		10,000,000.00
其他应收款	淮沪煤电	8,570,717.17	
其他应收款	中电投华东分公司		2,294,000.00

(九) 或有事项

无

(十) 承诺事项

财务承诺

1、2003 年 3 月，漕泾热电、中国技术进出口总公司（受托代理采购方）、国信招标有限责任公司（受托代理采购方）与 GE 公司、BVI 公司、BVC 公司及 HTC 公司共同签定了热电联供电厂工程动力岛设计及设备成套项目采购合同,该合同包括燃汽轮机、余热锅炉、蒸汽轮机组成的联合循环发电机组及相关必要的设备、技术资料、技术服务和技术培训等，合同总金额为 21,901.86 万美元，该合同于 2003 年 12 月 19 日起生效。截至 2005 年 12 月 31 日止，漕泾热电已累计支付代理方中国技术进出口总公司人民币 171,725.10 万元，其余价款约人民币 5,027.29 万元漕泾热电将根据合同条款和供货情况在以后年度支付。

2、漕泾热电分别与华东电力设计院、上海宝冶建设有限公司、上海电力建设有限公司、上海市基础工程公司、上海闵行电力实业有限公司、上海电力建设有限公司等建筑商签署了工程勘探设计及分包合同，合同金额合计 45,142.72 万元。截至 2005 年 12 月 31 日止，漕泾热电已累计付款合计 36,842.66 万元，未付款合计 8,300.06 万元将在以后年度按合同条款及工程进度支付。

3、漕泾热电分别与恩纳社工程有限公司、西安西开高压电气股份公司、维奥机电设备（北京）有限公司、上海凯士比泵有限公司、国电南瑞科技股份有限公司等供货商签署了设备材料采购合同，合同金额合计 14,114.16 万元。截至 2005 年 12 月 31 日止，漕泾热电已累计付款合计 12,063.00 万元，尚有合同价未付款合计 2,051.16 万元将在以后年度按合同条款及供货情况支付。

(十一) 资产负债表日后事项

1、2005 年 11 月 21 日，公司与江苏昆仑投资有限公司签订协议，约定公司收购江苏昆仑投资有限公司持有江苏上电贾汪发电有限公司的 21%股权。2006 年 1 月 6 日公司支付收购股权款项 91,370,000.00 元，公司对江苏上电贾汪发电有限公司的投资比例由 30%变更为 51%，截至报告日相关法律手续及程序正在办理当中。

2、公司于 2006 年 1 月 6 日公告，外高桥三期扩建工程项目业已经国家发展和改革委员会核准。

3、2006 年 2 月 23 日，本公司第三届七次董事会建议：2005 年度利润分配方案为：派送现金股利 312,701,000.00 元，不送股，不转增股。以截至 2005 年 12 月 31 日止本公司总股本 1,563,505,000.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。按上述方案进行拟分配现金股利为 312,701,000.00 元。该利润分配预案需经本公司股东大会批准后实施。

（十二）其他重要事项

1、2005 年 7 月 29 日，公司第三届第六次董事会会议决议同意公司向中国人民银行申请在中国境内发行待偿还余额不超过 15 亿元人民币的短期融资券。2005 年 9 月 12 日，公司完成了本次融资券的发行，其中：期限为 365 天的融资券发行额度为 9 亿元人民币，发行价格为 97.16 元/百元，起息日为 2005 年 9 月 12 日；期限为 270 天的融资券发行额度为 6 亿元人民币，发行价格为 98 元/百元，起息日为 2005 年 9 月 12 日。

2、本公司与上海万力都市企业发展有限公司（以下简称“万力都市”）供用热力合同纠纷一案，经双方当事人确认万力都市公司 2003 年 3 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日欠缴本公司热费人民币 460 万元。万力都市公司自 2005 年 5 月 30 日起，分四个月付清上述款项，前三个月每月还款人民币 120 万元，第四个月付清余款。截至 2005 年 12 月 31 日，万力都市公司已付清余款。

十二、备查文件目录

- （一）载有法定代表人、会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表原件。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：丁中智
上海电力股份有限公司
2006 年 2 月 25 日