



深圳南山热电股份有限公司 2005 年第一季度报告

公告编号：2005-12

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 崔继纯副董事长授权孙玉林董事出席并代为行使表决权。

1.4 本公司季度报告财务报表未经审计。

1.5 公司董事长魏文德、总经理傅博、财务总监陆小平以及财务部部长陈学顺声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	深南电 A	深南电 B
股票代码	000037	200037
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡琴	胡琴
联系地址	中国深圳市南山区华侨城汉唐大厦 16、17 楼	
电话	0755-26003683	
传真	0755-26003684	
电子信箱	huqin@nspower.com.cn	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	4,430,539,598.45	3,801,416,444.16	16.55
股东权益(不含少数股东权益)	1,839,224,791.47	1,771,648,102.97	3.81
每股净资产	3.36	3.23	4.02
调整后的每股净资产	3.33	3.20	4.06
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-132,335,491.71	148,176,174.11	-189.31
每股收益	0.123	0.146	-15.28
净资产收益率	3.67%	4.78%	减少 1.11 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.31%	4.78%	减少 1.47 个百分点

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
补贴收入	8,774,570.00
营业外收支净额	-2,042,886.00
相应所得税	0.00
合计	6,731,684.00

2.2.2 利润表

深圳南山热电股份有限公司 利润及利润分配表 (2005 年 1 月 1 日—2005 年 3 月 31 日)

单位：人民币元

项 目	2005年1 - 3月		2004年1 - 3月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入	727,348,477.93	354,959,230.11	554,828,356.92	385,760,344.62
减：主营业务成本	623,261,428.55	371,888,963.08	449,200,217.66	350,421,916.03
主营业务税金及附加	892,507.05		317,911.47	153,995.52
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	103,194,542.33	-16,929,732.97	105,310,227.79	35,184,433.07
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	1,279,942.58	10,415,557.58	-295,079.96	6,873,032.54
减：营业费用				
管理费用	16,697,973.15	8,191,694.65	11,825,823.56	8,124,995.75
财务费用	16,041,271.28	3,859,902.01	4,326,448.39	1,349,926.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,735,240.48	-18,565,772.05	88,862,875.88	32,582,543.03
加：投资收益（损失以“-”号填列）	1,108,081.01	82,423,890.75		51,897,200.82
补贴收入	8,774,570.00	8,774,570.00		
营业外收入	7,114.00			
减：营业外支出	2,050,000.00	1,020,000.00	8,000.00	8,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	79,575,005.50	71,612,688.70	88,854,875.88	84,471,743.85
减：所得税	5,219,920.68		9,096,827.88	4,886,181.45
少数股东本期损益	6,785,548.33			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,569,536.49	71,612,688.70	79,758,048.00	79,585,562.40
加：上年未分配利润	507,962,842.07	624,890,764.88	450,756,827.45	502,587,864.88
其他转入				
六、可供分配的利润	575,532,378.56	696,503,453.58	530,514,875.45	582,173,427.28
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
提取利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	575,532,378.56	696,503,453.58	530,514,875.45	582,173,427.28
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	575,532,378.56	696,503,453.58	530,514,875.45	582,173,427.28



2.3 报告期末股东总数及前十名流通股东持股表

报告期末股东总数	26,901户	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	年末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
MORGAN STANLEY INT'L (CHINA)-FIRM	14,134,935	B股
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC	4,891,041	B股
全国社保基金一零一组合	3,097,083	A股
中国农业银行 - 长盛动态精选证券投资 基金	3,087,000	A股
南方证券（香港）有限公司	2,798,684	B股
DEUTSCHE BANK AG LONDON	2,315,376	B股
TOYO SECURITIES ASIA LIMITED-A/C CLIENT.	2,296,915	B股
内藤证券株式会社	2,218,134	B股
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证 券投资基金	1,937,168	A股
中国民生银行股份有限公司 - 天治品质 优选混和型证券投资基金	1,719,131	A股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，面对燃油价格不断飙升，发电成本大幅提高的不利因素，公司采取积极的应对措施，在全公司系统内开展开源节流、挖潜降耗的工作，并按照规范管理年活动的部署，不断加强规范化管理，成立招、议标中心，对重要经营活动和经济合同严格执行招、议标制度，规范工作流程、控制成本费用、规避经营风险。结合当前燃油价格不断上涨的情况，公司通过规模效应以及采购时点的选择，尽最大努力降低燃油价格高企给公司造成的负面影响。

报告期内，公司下属南山热电厂对九台机组开展了跨年度大修工作，并比计划提前 10 天顺利完成，目前各机组性能状态良好，已经全部投入商业运行，为顺利完成全年发电任务奠定了坚实的基础。公司在安排机组检修的同时，也力争稳发、多发、满发，千方百计通过提高发电量增加公司的主营业务收入，提高经营利润。

1、电力生产方面

（1）公司南山热电厂及全资公司深圳新电力实业有限公司完成发电量 96,461.19 万千瓦时，比上年同期增长 3.16%。重油平均油料费人民币 2,122.63 元/吨，比上年同期增加 431.44 元/吨；轻油平均油料费人民币 3,507.62 元/吨，比上年增加 528.54 元/吨。由于国际油品市场价格不断摸高，本期油料费比上年同期增加 7,964.71 万元。报告期内，实际发生修理费为 2,509.97 万元（主要为机组年度检修费用），比上年同期减少 2,440.03 万元。实现主营业务收入 57,078.79 万元。

（2）深南电（中山）电力有限公司南朗电厂完成发电量 27,774.02 万千瓦时，实现主营业务收入 14,556.06 万元。

（3）深南电（东莞）唯美电力有限公司目前各项工程建设全部按照计划向前推进，土建工作基本完成，现已进入设备的全面安装阶段，设备订货满足工程建设需求。预计首台联合循环系统将于 9 月下旬投产发电。

2、非电力生产方面

（1）深圳深南电燃机工程技术有限公司当前承建项目（含提供技术咨询服务）包括金华电厂、佛山电厂、福华德电厂、东莞通明电厂、东莞东兴电厂、东莞高埗电厂等 8 台燃机。目前，佛山电厂第一、第二套联合循环机组均已建成投产发电，东莞通明电厂燃机单循环机组实现满负荷运行，其他各个项目的建设进度基本按照计划进行。报告期内，实现主营业务收入 1,100 万元。

（2）深圳协孚供油有限公司一季度完成油品贸易 38.07 万吨，实现主营业务收入 4,149.66 万元，主营业务利润 630 万元，净利润 221.62 万元。



报告期内,公司共完成发电量 124,415.21 万千瓦时,实现主营业务收入 72,734.85 万元人民币,比上年同期增长 31.09%;由于国际油品市场燃油价格急剧大幅攀升,以及下属企业修理费用的减少,公司主营业务成本 62,326.14 万元,较上年同期增加 38.75%,主营业务利润 10,319.45 万元,较上年同期减少 2.01%;获得 2004 年 5 - 10 月份夏季用电高峰期顶峰发电补贴收入 877.457 万元人民币;第一季度共实现净利润 6,756.95 万元人民币,每股收益 0.123 元。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力生产	71,634.85	62006.04	13.44
工程承包	1,100.00	320.10	70.90

单位:(人民币)万元

分地区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
深圳	57,078.79	50,221.62	12.01
中山	14,556.06	11,784.42	19.04
其它地区	1,100.00	320.10	70.90

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√ 适用 □ 不适用

本公司主要从事电力生产,系深圳市燃机调峰发电企业,随着深圳市电力需求的持续快速增长,以及强制错峰用电政策的实施,生产的周期性呈现出发电高峰周期延长、季节发电量平均的趋势。

本公司生产所用燃油的采购价格很大程度上受国际油品市场价格周期性波动的影响,公司通过计划和大批量集中采购以尽量减少燃油市场价格波动对公司的影响。

3.1.3 报告期利润构成情况(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

项 目	报告期		上年度	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例
利润总额	7,957.50	100.00%	43,083.30	100.00%
主营业务利润	10,319.45	129.68%	49,673.32	115.30%
其他业务利润	127.99	1.61%	352.05	0.82%
期间费用	-3,273.92	-41.14%	-9,411.28	-21.84%
投资收益	110.81	1.39%	1,382.27	3.21%
补贴收入	877.46	11.03%	592.50	1.38%
营业外收支净额	-204.29	-2.57%	494.43	1.15%

变动的主要原因:

本报告期主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额占利润总额的比例较前一报告期发生变动的原因,主要系报告期内增加深南电(中山)电力有限公司的主营业务利润、期间费用和营业外收支净额,从而导致本报告期利润构成发生变化。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□ 适用 □ √ 不适用



3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期毛利率 14.31%与上年度 20.56%对比减少 6.25 个百分点，主要原因是国际油品市场价格上涨，燃油价格频创新高，造成公司报告期内的燃料成本大幅上升。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、公司于2005年1月19日召开了第四届董事会第十二次会议，会议选举魏文德先生为公司董事长，聘任傅博先生为公司总经理。（详见2005年1月20日公司相关公告）
2、公司于2005年3月5日召开了第四届董事会第十三次会议，公司原董事会秘书傅博先生因工作原因辞去董事会秘书的职务，聘任胡琴女士为公司董事会秘书。（详见2005年3月8日公司相关公告）
3、公司于报告期内收到深圳市贸易工业局和深圳市财政局联合发文，就深圳市燃油电厂2004年5 - 10月份夏季用电高峰期顶峰发电的上网电量给予补贴，公司共获得补贴金额人民币877.457万元。（详见2005年3月23日公司相关公告）

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或则上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

深圳南山热电股份有限公司

董 事 会

二〇〇五年四月十九日



资产负债表

2005 年 3 月 31 日

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

资 产	2005 年 3 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	671,152,490.08	58,412,087.41	581,651,059.46	286,361,276.97
短期投资				
应收票据				
应收股利		392,473,631.88		155,660,599.67
应收利息				
应收账款	512,097,867.63	374,687,951.15	234,362,590.90	217,469,894.38
减：应收账款坏帐准备				
应收账款净额	512,097,867.63	374,687,951.15	234,362,590.90	217,469,894.38
其他应收款	65,551,910.55	68,651,373.18	75,961,617.38	76,230,910.77
减：其他应收款坏帐准备				
其他应收款净额	65,551,910.55	68,651,373.18	75,961,617.38	76,230,910.77
预付账款	197,277,270.62	150,347,255.62	60,957,093.67	17,297,093.67
应收补贴款				
存货	213,122,368.66	136,945,660.76	249,408,153.16	217,183,465.46
待摊费用	3,149,954.23	3,012,925.38	3,462,896.89	3,211,193.83
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,662,351,861.77	1,184,530,885.38	1,205,803,411.46	973,414,434.75
长期投资：				
长期股权投资	89,529,484.61	763,245,198.41	88,421,403.60	823,394,339.87
长期债权投资				
长期投资合计	89,529,484.61	763,245,198.41	88,421,403.60	823,394,339.87
固定资产：				
固定资产	3,147,303,997.78	1,547,266,768.42	2,143,748,682.12	1,544,321,342.12
减：累计折旧	999,720,934.33	916,558,693.13	954,150,030.57	891,750,657.52
固定资产净值	2,147,583,063.45	630,708,075.29	1,189,598,651.55	652,570,684.60
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	2,147,583,063.45	630,708,075.29	1,189,598,651.55	652,570,684.60
工程物资				
在建工程	463,549,452.65	4,606,198.37	1,247,505,054.29	3,574,439.02
固定资产清理				
固定资产合计	2,611,132,516.10	635,314,273.66	2,437,103,705.84	656,145,123.62
无形资产及其他资产：				
无形资产	49,644,874.42	49,616,012.76	51,466,278.49	51,435,671.82
长期待摊费用	8,600,989.94	7,752,053.33	9,341,773.16	8,280,602.42
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	58,245,864.36	57,368,066.09	60,808,051.65	59,716,274.24
递延税款：				
递延税款借项	9,279,871.61	9,279,871.61	9,279,871.61	9,279,871.61
资产总计	4,430,539,598.45	2,649,738,295.15	3,801,416,444.16	2,521,950,044.09

公司法定代表人：魏文德

公司主管会计工作的负责人：傅博

会计机构负责人：陆小平



资产负债表（续）

2005 年 3 月 31 日

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	2005 年 3 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	1,338,253,720.00	439,496,320.00	1,252,732,970.00	493,975,570.00
应付票据	39,046,585.00			
应付账款	113,166,088.85	62,469,385.33	96,985,980.54	71,621,783.68
预收账款	37,122,592.00	20,622,592.00	37,122,592.00	20,622,592.00
应付工资	7,869,894.60	1,839,078.00	5,366,965.80	2,338,019.00
应付股利	9,072.85	9,072.85	9,072.85	9,072.85
应交税金	20,473,543.24	13,350,740.41	8,699,384.24	-7,163,330.15
其他应交款			-4,500.00	
其他应付款	111,560,199.79	243,822,829.92	95,588,545.96	143,437,113.78
预提费用	786,582.21	46,753.83	1,709,893.74	640,388.82
预计负债				
一年内到期的长期负债	135,795,400.00			
其他流动负债				
流 动 负 债 合 计	1,804,083,678.54	781,656,772.34	1,498,210,905.13	725,481,209.98
长期负债：				
长期借款	623,950,711.49		429,524,167.42	
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	623,950,711.49		429,524,167.42	
递延税项：				
递延税款贷项				
负 债 合 计	2,428,034,390.03	781,656,772.34	1,927,735,072.55	725,481,209.98
少数股东权益	163,280,416.96		102,033,268.64	
股东权益：				
股本	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00
减：已归还投资				
股本净额	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00	547,965,998.00
资本公积	289,582,724.22	289,582,724.22	289,582,724.22	289,582,724.22
盈余公积	426,136,538.68	334,029,347.01	426,136,538.68	334,029,347.01
其中：法定公益金	159,024,233.57	90,988,221.24	159,024,233.57	90,988,221.24
未分配利润	575,532,378.56	696,503,453.58	507,962,842.07	624,890,764.88
其中：现金股利			273,982,999.00	273,982,999.00
外币报表折算差异	7,152.01			
股 东 权 益 合 计	1,839,224,791.47	1,868,081,522.81	1,771,648,102.97	1,796,468,834.11
负债和股东权益总计	4,430,539,598.45	2,649,738,295.15	3,801,416,444.16	2,521,950,044.09

公司法定代表人：魏文德

公司主管会计工作的负责人：傅博

会计机构负责人：陆小平



利润及利润分配表

2005 年 1 - 3 月

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年 1-3 月		2004 年 1 - 3 月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入	727,348,477.93	354,959,230.11	554,828,356.92	385,760,344.62
减：主营业务成本	623,261,428.55	371,888,963.08	449,200,217.66	350,421,916.03
主营业务税金及附加	892,507.05		317,911.47	153,995.52
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	103,194,542.33	-16,929,732.97	105,310,227.79	35,184,433.07
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	1,279,942.58	10,415,557.58	-295,079.96	6,873,032.54
减：营业费用				
管理费用	16,697,973.15	8,191,694.65	11,825,823.56	8,124,995.75
财务费用	16,041,271.28	3,859,902.01	4,326,448.39	1,349,926.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,735,240.48	-18,565,772.05	88,862,875.88	32,582,543.03
加：投资收益（损失以“-”号填列）	1,108,081.01	82,423,890.75		51,897,200.82
补贴收入	8,774,570.00	8,774,570.00		
营业外收入	7,114.00			
减：营业外支出	2,050,000.00	1,020,000.00	8,000.00	8,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	79,575,005.50	71,612,688.70	88,854,875.88	84,471,743.85
减：所得税	5,219,920.68		9,096,827.88	4,886,181.45
少数股东本期损益	6,785,548.33			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,569,536.49	71,612,688.70	79,758,048.00	79,585,562.40
加：上年未分配利润	507,962,842.07	624,890,764.88	450,938,062.43	502,587,864.88
其他转入				
六、可供分配的利润	575,532,378.56	696,503,453.58	530,696,110.43	582,173,427.28
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
提取利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	575,532,378.56	696,503,453.58	530,696,110.43	582,173,427.28
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	575,532,378.56	696,503,453.58	530,696,110.43	582,173,427.28

公司法定代表人：魏文德

公司主管会计工作的负责人：傅博

会计机构负责人：陆小平



现金流量表

2005 年 1 - 3 月

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并	母公司
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	565,828,881.48	511,943,095.20
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	73,577,129.03	39,040,380.59
现金流入小计	639,406,010.51	550,983,475.79
购买商品、接受劳务支付的现金	651,105,330.52	544,455,592.25
支付给职工以及为职工支付的现金	35,556,373.81	32,629,009.60
支付的各种税费	57,904,105.46	16,742,614.56
支付的其他与经营活动有关的现金	27,175,692.43	31,357,158.65
现金流出小计	771,741,502.22	625,184,375.06
经营活动产生的现金流量净额	-132,335,491.71	-74,200,899.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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		
收到的其他与投资活动有关的现金	7,463.00	
现金流入小计	7,463.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	226,385,262.35	133,781.50
投资所支付的现金		94,240,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	226,385,262.35	94,373,781.50
投资活动产生的现金流量净额	-226,377,799.35	-94,373,781.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	54,427,610.00	
借款所收到的现金	1,045,520,750.00	45,520,750.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	1,099,948,360.00	45,520,750.00
偿还债务所支付的现金	630,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	21,733,638.32	4,895,258.79
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	651,733,638.32	104,895,258.79
筹资活动产生的现金流量净额	448,214,721.68	-59,374,508.79
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	89,501,430.62	-227,949,189.56

公司法定代表人：魏文德

公司主管会计工作的负责人：傅博

会计机构负责人：陆小平



现金流量表（续）

2005 年 1 - 3 月

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

单位：人民币元

补 充 资 料	合 并	母 公 司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	67,569,536.49	71,612,688.70
加：少数股东损益	6,785,548.33	
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	45,570,903.76	24,808,035.61
无形资产摊销	1,821,404.07	2,348,208.15
长期待摊费用摊销	740,783.22	528,549.09
待摊费用减少（减：增加）	312,942.66	198,268.45
预提费用增加（减：减少）	-923,311.53	-593,634.99
处置定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	16,041,271.28	3,859,902.01
投资损失（减：收益）	-1,108,081.01	-82,423,890.75
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	36,285,784.50	80,237,804.70
经营性应收项目的减少（减：增加）	-403,645,746.86	-282,184,396.35
经营性应付项目的增加（减：减少）	98,213,473.38	107,407,566.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-132,335,491.71	-74,200,899.27
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	671,152,490.08	58,412,087.41
减：现金的期初余额	581,651,059.46	286,361,276.97
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	89,501,430.62	-227,949,189.56

公司法定代表人：魏文德 公司主管会计工作的负责人：傅博 会计机构负责人：陆小平