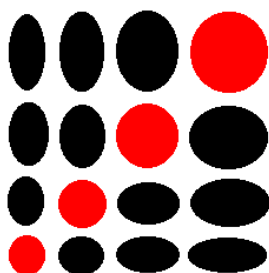


申能股份有限公司

二〇一一年年度报告摘要



申能股份有限公司董事会
二〇一二年三月二十三日

申能股份有限公司2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事会出席情况：全体董事均出席董事会。

1.3 上海上会会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

1.5 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

1.6 公司负责人吴建雄、主管会计工作负责人华士超及会计机构负责人（会计主管人员）谢峰声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	申能股份
股票代码	600642
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址	上海市虹井路 159 号 5 楼
公司办公地址	上海市虹井路 159 号 5 楼
邮政编码	201103
公司国际互联网网址	http://www.shenergy.net.cn/
电子信箱	zhengquan@shenergy.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周燕飞	周鸣
联系地址	上海市虹井路 159 号 5 楼	上海市虹井路 159 号 5 楼
电话	021-63900642 、33570888	021-63900642、33570888
传真	021-33588616	021-33588616
电子信箱	zhengquan@shenergy.com.cn	zhouming@shenergy.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
营业总收入	22,837,126,554.70	19,066,578,948.22	19.78%	15,395,273,859.84
营业利润	2,158,971,976.11	2,179,210,468.08	-0.93%	2,614,763,413.44
利润总额	2,216,578,218.46	2,178,676,457.77	1.74%	2,638,228,230.47
归属于上市公司股东的净利润	1,421,855,502.91	1,371,603,872.14	3.66%	1,600,705,664.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,364,864,533.28	1,113,394,858.15	22.59%	1,589,045,634.24
经营活动产生的现金流量净额	1,753,925,490.86	2,986,197,060.44	-41.27%	2,736,039,046.85
	2011 年末	2010 年末	同比增减	2009 年末
资产总额	35,252,534,260.47	35,888,935,775.61	-1.77%	31,666,028,167.77
负债总额	10,687,308,225.56	12,317,388,948.39	-13.23%	11,374,713,009.27
归属于上市公司股东的所有者权益	18,651,682,840.69	17,705,011,166.63	5.35%	15,293,724,547.17
总股本	4,728,774,060.00	3,152,516,040.00	50.00%	2,889,631,654.00

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.301	0.312	-3.54%	0.369
稀释每股收益（元/股）	0.301	0.312	-3.54%	0.369
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.289	0.253	14.07%	0.367
加权平均净资产收益率	7.81%	8.82%	减少 1.01 个百分点	11.31%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	7.50%	7.16%	增加 0.34 个百分点	11.22%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.371	0.947	-60.84%	0.947
	2011 年末	2010 年末	同比增减	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.944	5.616	-29.77%	5.293
资产负债率	30.32%	34.32%	减少 4 个百分点	35.92%

非经常性损益项目：

✓适用 □不适用

非经常性损益项目	2011 年金额 (元)	2010 年金额 (元)	2009 年金额 (元)
非流动资产处置损益	39,469,871.21	42,286,726.21	1,686,067.13
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	59,515,032.87	40,848,550.09	18,798,562.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/	241,590,047.30	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	/	1,319,688.08	2,978,363.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,017,698.21	2,968,903.59	2,980,187.10
减：少数股东权益影响额（税后）	22,947,043.45	571,987.32	8,607,755.03
减：所得税影响额	20,064,589.21	70,232,913.96	6,175,394.71
合计	56,990,969.63	258,209,013.99	11,660,030.53

采用公允价值计量的项目

✓适用 □不适用

单位:元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	828,773,434.72	637,055,098.68	-191,718,336.04	/

3.3 境内外会计准则差异

□适用 ✓不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

✓适用 □不适用

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	3,152,516,040	100	0	630,503,208	945,754,812	0	1,576,258,020	4,728,774,060	100
1、人民币普通股	3,152,516,040	100	0	630,503,208	945,754,812	0	1,576,258,020	4,728,774,060	100
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	3,152,516,040	100	0	630,503,208	945,754,812	0	1,576,258,020	4,728,774,060	100

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

2011 年末股东总数 274,687 户；本年度报告公布日前一个月末股东总数 276,009 户。

单位：股

股东名称	股东性质	报告期内增减	期末持股总数	持股比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或 冻结股 份数量	股份种类
申能(集团)有限公司	国家	806,546,835	2,317,576,343	49.01	0	0	人民币普通股
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	其他	未知	63,386,858	1.34	0	未知	人民币普通股
广东电力发展股份有限公司	其他	18,510,750	55,532,250	1.17	0	未知	人民币普通股
兖州煤业股份有限公司	其他	12,166,526	36,499,577	0.77	0	未知	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	17,138,077	29,788,456	0.63	0	未知	人民币普通股
上海久事公司	其他	9,465,152	28,395,455	0.60	0	未知	人民币普通股
全国社保基金—零二组合	其他	14,449,651	25,349,586	0.54	0	未知	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	6,910,707	20,784,701	0.44	0	未知	人民币普通股
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	其他	未知	20,000,000	0.42	0	未知	人民币普通股
上海国际信托有限公司	其他	4,540,958	16,322,874	0.35	0	未知	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明:除中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪和中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪均属中国人寿资产管理公司管理外，截止报告期末，公司未曾获得上述其它前 10 名股东之间存在关联关系或一致行动人关系的信息。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

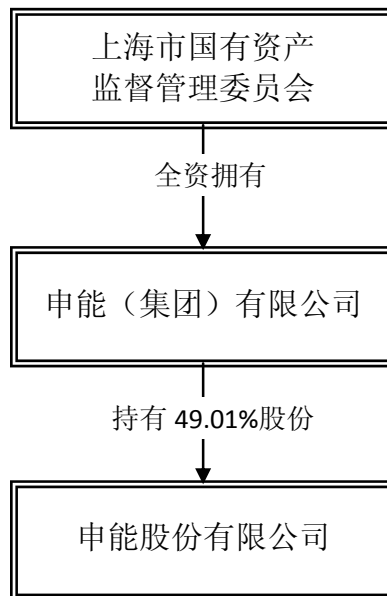
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

4.3.2 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

公司控股股东为申能（集团）有限公司。申能（集团）有限公司系上海市国有资产管理委员会授权经营的国有独资有限公司，成立于 1996 年 11 月 18 日，注册资本金 60 亿元，法定代表人杨祥海。主要业务为从事电力、能源基础产业的投资开发和管理，天然气资源的投资，城市燃气管网的投资，房地产、高科技产业投资管理，实业投资，资产管理，国内贸易（除专项规定）。

4.3.3 公司与实际控制人之间产权及控制关系的方框图



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况（按姓氏笔画排序）

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止 日期	年初 持股 数(股)	年末 持股 数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况	是否在 股东单 位或其 他关联 单位领 取薪酬
于新阳	独立董事	男	65	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	6.6	/	否
仇伟国	董事长	男	59	2008.5.8-2011.5.26	66,041	99,062	送转股	/	/	是
宁黎明	独立董事	女	62	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	11.3	/	否
孙忞	董事	男	39	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	/	/	是
刘宪权	独立董事	男	56	2011.5.26-2014.5.25	43,600	49,100	送转股、二级市场交易	11.3	/	否
朱荣恩	独立董事	男	57	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	11.3	/	否
张建伟	董事	男	57	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	/	/	是
吴建雄	董事长	男	46	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	/	/	是
周燕飞	董事、董事会秘书	女	49	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	47.8	/	否
须伟泉	董事、副总经理	男	50	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	58.7	/	否
徐国宝	副董事长、总经理	男	47	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	68.2	/	否
葛维昌	董事	男	57	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	/	/	是
薛钟甦	独立董事	男	72	2008.5.8-2011.5.26	0	0	/	4.7	/	否
邬跃舟	监事	男	52	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	/	/	是
张行	监事	女	51	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	/	/	是
宋雪枫	监事会主席	男	41	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	60.2	/	否
陈铭锡	监事会主席	男	44	2008.5.8-2011.5.26	51,702	50,000	送转股、二级市场交易	20.3	/	否
周承斌	监事	男	44	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	32.2	/	否
闻松青	监事	男	46	2008.5.8-2011.5.26	66,656	99,437	送转股	/	/	否
徐任重	监事	男	39	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	43.1	/	否
谢峰	监事	女	43	2008.5.8-2011.5.26	0	0	/	42.1	/	否

奚力强	副总经理、 总工程师	男	47	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	58.1	/	否
余永林	副总经理	男	46	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	51.4	/	否
华士超	副总经理、 总会计师	男	46	2011.5.26-2014.5.25	0	0	/	28.9	/	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	556	/	/

公司董事、监事、高级管理人员未持有本公司的股票期权，未被授予限制性股票。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2011 年是“十二五”规划的开局之年，也是公司实施“走出去”战略的突破年。面对复杂多变的外部经济环境，公司坚持以科学发展为主题，以经济效益为中心，紧紧围绕年度工作目标，坚定信心，求真务实，积极把握社会用电需求增长的机遇，依托科技优势，通过有效经营管理，开源节流，挖潜增效，实现了经营业绩良好、安全形势可控、项目建设和开发迈出坚实步伐、科技创新和节能减排再上新台阶、管理基础进一步夯实，圆满完成了年度各项生产经营目标任务。

（1）电、气主业稳定运行，全面完成年度生产经营任务

2011 年，公司坚持以经济效益为中心，通过开源节流，挖潜增效，有效提升公司盈利能力。发挥高效、节能机组优势，加大电力市场拓展力度，积极争取电价政策，优化燃料供应和管理；把握原油价格上涨和本地气源增加机会，深化油气挖潜，加大天然气市场开发，确保天然气供需平衡。

2011 年度公司全口径发电量 695 亿千瓦时，同比增长 19.9%；权益发电量 312 亿千瓦时，同比增长 19.4%。公司系统煤电企业平均发电利用小时为 5890 小时，高于上海电网公用燃煤电厂平均水平 125 小时；公司可控发电量占上海地区总发电量的比例为 30.2%，比公司在上海的可控装机容量占上海地区总装机容量比（29.5%）要多出约 0.7 个百分点。在油气生产方面，全年原油产量 8.12 万吨，天然气产量 3.01 亿立方米；天然气销售量 54 亿立方米，同比增长 21%。

公司投资的发电企业 2011 年度主要生产经营指标

企业名称	公司持股比例（%）	发电量 （亿千瓦时）	供热量 （万百万千焦）
上海吴泾第二发电有限责任公司	51	64.2	/

上海外高桥第二发电有限责任公司	40	105.6	104.8
上海外高桥第三发电有限责任公司	40	124.6	/
上海申能临港燃机发电有限责任公司	65	10.9	/
华能上海石洞口发电有限责任公司	50	68.6	/
上海吴泾发电有限责任公司	50	29.7	24.2
上海上电漕泾发电有限公司	35	126.0	/
上海外高桥发电有限责任公司	49	62.1	142.4
上海申能星火热电有限责任公司	75	1.5	324.5
华能上海燃机发电有限责任公司	30	12.7	/
上海漕泾热电有限责任公司	30	34.8	807.2
华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司	25	17.3	/
华东桐柏抽水蓄能发电有限责任公司	25	10.8	/
核电秦山联营有限公司	12	146.0	/
秦山第三核电有限公司	10	115.0	/

(2) 抓好本质安全，安全生产形势总体平稳

公司强化系统企业安全生产主体责任，有序推进各项安全管理工作。行使安全监督职责，加强安全检查力度。深入开展事故隐患排查与治理工作，落实分级监控。全面完善安全生产管理制度；规范厂房场所出租安全管理；严格审核生产外包承包商资质以及重点合同的安全条款。开展安全教育培训，强化消防和保卫工作，安全生产标准化达标工作全面启动。全年未发生人身事故、设备事故和火灾事故，安全生产态势总体平稳。

(3) 项目建设和开发并进，“走出去”战略迈出坚实步伐

公司牢牢把握科学发展主题，坚持项目建设与开发并重，市外项目、特别是能源基地项目与市内项目并重，高参数、大容量燃煤机组与清洁能源机组并重，通过实施“走出去”战略，努力推动公司业务从区域性布局向跨区域布局转变；通过转型发展，实现从传统能源向清洁能源转变，切实提高公司发展质量，增强公司发展后劲。

2011 年，临港燃气电厂一期工程三台机组陆续投产并实现盈利，秦山核电二期扩建工程基本建成，公司清洁能源占比进一步提高；崇明燃气电厂和安徽平山电厂项目均已获得国家能源局同意开展前期工作的批复。公司启动了本地能源基地电力项目的前期工作。中天合创项目核准正在办理中。

公司围绕“十二五”发展规划确定的产业目标，在立足本地基础上，积极实施“走出去”战略，先后对潜在的电力能源项目进行了实地调研，并就部分西部省份能源合作项目积极与当地政府及有关部门沟通，开展前期研究工作。

公司控股的石油天然气公司积极推进相关区块开发与勘探工作，持续谋求外延发展；公司控股的天然气管网公司完成主干网二期（09—10 年项目）建设；新能源公司风电项目取得明显进展。

（4）推动科技创新与节能减排，积极履行企业社会责任

公司大力开展技术创新，通过技术创新降低能耗与排放，推动公司转型升级。一年来，公司科技创新取得丰硕成果：控股子公司外高桥三发电公司《1000MW 超超临界机组系统综合优化和节能减排关键技术研究及应用》荣获 2011 年度国家科技进步二等奖和上海市科技进步一等奖，石油天然气公司《东海平湖油气田薄油层开发技术研究及应用》荣获上海市科技进步一等奖；公司本部与外高桥三发电公司、外高桥二发电公司管理创新项目分别荣获全国电力行业企业管理创新奖。

公司系统全年完成供电煤耗 295 克/千瓦时（其中燃煤电厂 297 克/千瓦时），较去年同期进一步下降 5 克/千瓦时；综合厂用电率 4.5%，较去年同期下降 0.2 个百分点。其中外高桥三发电供电煤耗 276 克/千瓦时，较去年同期下降 3 克/千瓦时，居全国领先水平。加强脱硫系统运行和维护管理，大力推进脱销改造项目，系统发电企业全年共减排二氧化硫 9.15 万吨，脱硫综合效率在 90%以上；减排氮氧化物近 4500 吨，实现脱硫和脱硝超量减排。

2、主营业务及其经营状况

（1）公司主营业务分行业、分产品情况

分行业	营业收入（元）	营业成本（元）	营业利润率（毛利率）	营业收入同比增减	营业成本同比增减	营业利润率（毛利率）比上年增减(个百分点)
电力行业	8,019,133,296.38	6,973,432,812.99	13.04%	20.28%	24.48%	减少 2.94 个百分点
石油天然气行业	11,776,167,368.16	10,618,671,754.60	9.83%	24.50%	28.58%	减少 2.86 个百分点
燃煤销售行业	3,033,369,580.39	2,955,336,319.14	2.57%	17.44%	16.49%	增加 0.8 个百分点
合计	22,828,670,244.93	20,547,440,886.73	9.99%	22.02%	25.31%	减少 2.36 个百分点
分产品	营业收入（元）	营业成本（元）	营业利润率（毛利率）	营业收入同比增减	营业成本同比增减	营业利润率（毛利率）比上年增减(个百分点)
电力	8,019,133,296.38	6,973,432,812.99	13.04%	20.28%	24.48%	减少 2.94 个百分点
油气	11,776,167,368.16	10,618,671,754.60	9.83%	24.50%	28.58%	减少 2.86 个百分点
燃煤	3,033,369,580.39	2,955,336,319.14	2.57%	17.44%	16.49%	增加 0.8 个百分点
合计	22,828,670,244.93	20,547,440,886.73	9.99%	22.02%	25.31%	减少 2.36 个百分点

以上指标变动情况的分析说明：

本期电力行业主营业务收入同比大幅增加，主要系发电企业发电量增加以及临港 3 台燃机陆续投运所致；电力行业营业成本同比大幅增加，主要系与收入增加相关的成本增加以及燃煤采购价格上涨所致；电力行业毛利率同比减少 2.94 个百分点，主要系燃煤采购价格上涨所致。

本期石油天然气行业主营业务收入和成本同比大幅增加，主要系天然气销售量大幅增加以及购、售气平均单价上涨所致；石油天然气行业毛利率同比减少 2.86 个百分点，主要系天然气管网公司购销业务收入占比上升所致。

本期燃煤销售行业主营业务收入和成本同比大幅增加，主要系燃煤购、售平均单价上涨以及销售量增加所致；燃煤销售行业毛利率同比基本一致。

(2) 主营业务分地区情况

地区	营业收入（元）	营业收入同比增减(%)
华东地区	22,815,446,412.52	22.28%
华北地区	13,223,832.41	-73.99%
合计	22,828,670,244.93	22.02%

(3) 主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前 5 名供应商合计采购金额 1,361,418 万元，占年度采购总额的比例为 72.79%；向前 5 名客户销售额合计 1,862,429 万元，占年度公司主营销售总额的比例为 81.58%。

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

项目	2011 年（万元）	2010 年（万元）	增减变动	原因
货币资金	484,160	761,698	-36.44%	主要系公司归还短期融资券所致
应收帐款	170,326	87,049	95.67%	主要系子公司经营性应收账款增加所致
预付款项	20,544	26,510	-22.50%	主要系子公司预付设备款减少所致
应收股利	14,902	0		系公司应收核电企业分红款项
其他应收款	35,134	5,518	536.77%	主要系公司项目前期垫付款增加所致
存货	91,561	60,589	51.12%	主要系子公司燃煤存量增加所致
可供出售金融资产	63,706	82,877	-23.13%	主要系公司可供出售金融资产公允价值下降所致

项目	2011 年(万元)	2010 年(万元)	增减变动	原因
委托贷款	20,736	27,648	-25.00%	主要系公司委托贷款按期收回所致
在建工程	149,208	300,037	-50.27%	主要系子公司上海申能临港燃机发电有限公司部分在建工程转入固定资产所致
短期借款	337,662	270,020	25.05%	主要系子公司银行借款规模增加所致
应付帐款	174,387	126,368	38.00%	主要系子公司上海申能临港燃机发电有限公司应付设备款增加所致
应交税费	-7,798	13,596	-157.36%	主要系子公司上海申能临港燃机发电有限公司采购设备可抵扣的增值税进项税增加所致
其他流动负债	0	304,742	-100.00%	主要系公司偿还到期短期融资券所致
递延所得税负债	14,318	18,346	-21.96%	主要系公司可供出售金融资产公允价值下降所致
其他非流动负债	10,504	7,944	32.24%	主要系子公司脱硝工程建设补贴增加所致
实收资本(或股本)	472,877	315,252	50.00%	主要系公司送转股所致
营业成本	2,054,940	1,675,219	22.67%	主要系与子公司产品销量增加相关的成本增加,以及燃煤等采购价格上涨所致
营业税金及附加	18,798	11,444	64.26%	主要系石油特别收益金增加所致
财务费用	21,296	29,163	-26.98%	主要系油气资产弃置支出负担的财务费用减少所致
勘探费用	14,084	27,696	-49.15%	主要系勘探费用支出减少所致

4、公司现金流情况分析

项目	2011 年(万元)	2010 年(万元)	增减变动	原因
购买商品,接受劳务支付的现金	2,156,510	1,775,649	21.45%	同上述营业成本增长原因
支付的其他与经营活动有关的现金	59,057	45,406	30.06%	主要系公司项目前期费用增加所致
收回投资所收到的现金	27,415	84,939	-67.72%	上期主要系出售部分可供出售金融资产和持有至到期投资所致
取得投资收益所收到的现金	62,535	116,858	-46.49%	主要系公司收到投资企业现金分红减少所致
投资所支付的现金	21,889	124,088	-82.36%	主要系公司项目资本金投入减少所致
支付的其他与投资活动有关的现金	4	13,054	-99.97%	上期系垫付项目前期费用
吸收投资所收到的现金	0	295,711	-100.00%	上期主要系公司收到的增发款项
借款所收到的现金	523,106	965,819	-45.84%	上期主要系公司发行短期融资券所致

5、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 主要子公司经营情况

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海吴泾第二发电有限责任公司	电力生产及销售	电力	200,000	328,597	217,735	-15,589
上海外高桥第三发电有限责任公司	电力生产及销售	电力	182,682	813,255	208,811	28,979
上海石油天然气有限公司	石油、天然气开发及销售	石油、天然气	90,000	367,301	311,570	38,736
上海天然气管网有限公司	天然气销售	天然气	180,000	621,643	228,806	23,865
上海申能临港燃机发电有限公司	电力生产及销售	电力	137,000	365,934	124,160	860

(2) 贡献的净利润或投资收益占公司利润 10%以上的子公司和参股公司经营情况

单位：万元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
上海石油天然气有限公司	117,478	41,760	38,736
核电秦山联营有限公司	472,049	84,965	114,351
秦山第三核电有限公司	424,460	105,498	128,520

6.2 对公司未来发展的展望

1、所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1) 电力行业

目前，从全国范围来看，我国电力需求与电力供应基本达到平衡，但电力供应和消费的地区分布并不均匀，局部不平衡的状况依然存在。同时，燃煤发电在我国电力供应中的比例较高，可再生能源、清洁能源和节能性能优良的先进机组所占比例仍然较低，电源结构不合理。长期来看，随着我国经济持续增长，工业化进程和城镇化进程逐步深入，我国电力需求仍面临一定的增长空间；同时，在政府致力于节能减排、降低单位 GDP 能耗的背景下，大容量、低能耗、低排放的先进火电机组及水电、风电、太阳能发电等清洁能源的竞争优势将进一步显现。

在全国电力市场竞争格局中，主要有三类企业：五大电力集团、其他全国性电力企业和区域性电力企业。本公司是主要投资于上海地区电力市场的区域性电力公司。2011 年公司可控发电量占上海地区总发电量的比例为 30.2%，在上海电力市场中处于重要地位。

(2) 石油天然气行业

在经济持续增长的推动下，我国原油、天然气需求不断增长。目前我国已是全球

第二大石油消费国，但由于受储量的制约，供需缺口较大，近年来进口依存度在 50% 左右。天然气作为一种清洁高效的能源，目前消费量仅占我国一次能源消耗总量的 3% 左右，天然气人均消费量远远低于世界平均水平，增长潜力较大。

在市场竞争格局方面，目前中国石油天然气集团、中国石油化工集团和中国海洋石油总公司三大油气集团在企业规模 and 市场份额等方面处于领先地位。公司与三大油气集团均有合作关系。公司控股子公司上海石油天然气公司和上海天然气管网公司分属行业上游和中游，上海石油天然气公司主要负责东海平湖油气田的开发和建设，该公司 2011 年开采原油 8.1 万吨，生产天然气 3.0 亿方。上海天然气管网公司是上海市唯一一家负责天然气高压主干网输气管网及相应配套设施建设和经营的公司，2011 年销售天然气 54 亿方。

2、公司未来发展机遇、发展战略和新年度经营计划

2012 年，公司面临的主要机遇：（1）公司电力、石油天然气双主业的业务结构及煤电、核电、气电、水电等多元化的电力装机可以有效地平滑经营环境波动对公司业绩的影响，降低公司的经营风险，增强公司抗风险能力；（2）公司投资的大容量、高参数、低能耗、低排放机组将继续受益于国家节能减排政策；（3）随着上海临港燃气电厂一期工程、秦山核电二期扩建工程等项目陆续建成投产，公司权益装机容量有望进一步增加；（4）随着安徽平山项目、崇明燃气电厂项目等项目稳步推进，公司规模有望进一步扩大；（5）公司规范的内部控制体系和稳健的资本结构为开展收购兼并、实施资本运作奠定了较好的基础。

新年度公司的经营计划：

（1）加大市场营销和挖潜增效力度，努力提高经济效益

面对复杂的经营环境，公司进一步转变观念，通过进一步开源节流、降本增效，努力提高经济效益。提高机组响应能力，加大电力市场开拓力度，争取更多市场份额；精心做好油气挖潜工作，全力拓展天然气市场。加强燃煤管理，努力降低燃料成本；深化全面预算管理，做好短期融资券的注册、发行，优化债务结构，有效降低相关费用。加快科技创新成果转化速度，努力将公司的科技创新优势和节能减排优势转化为效益优势。

（2）实现安全生产事故零目标，构建安全长效管理体系

2012 年，面对公司系统脱硝改造工程全面展开、大型节能技改项目陆续开工、基建项目仍处建设高峰期等形势，公司将不断完善安全责任制建设，继续推进安全生产标准化达标评级工作；强化制度执行，加强隐患排查；加强设备可靠性管理，努力

提高发电机组运行稳定性；加强承包项目安全监督，做好源头管理；加强安全监督检查，进一步规范安全教育培训，提高应急处置能力，确保公司安全形势平稳可控。

（3）继续实施“走出去”发展战略，推进项目建设与开发

全力以赴推进项目开发与建设，努力拓展公司发展空间。高标准全面建成临港燃气电厂一期工程；力争尽早取得国家发改委关于崇明燃气电厂项目和安徽淮北平山电厂项目的核准批复，并早日开工建设；积极推进有关本地能源基地电力项目前期工作。坚定实施“走出去”发展战略，把握西部大开发的历史机遇，争取取得突破。继续推进石油天然气公司后续项目钻探与开发，做好国内页岩气资质申请；完成主干网后续管线建设；积极推动新能源项目建设和开发。

（4）持续推进内控体系建设，提升公司管理水平

根据监管机构总体部署，制订并落实《公司内控规范实施工作方案》，保障内控建设资源投入，加大培训力度，完善公司内控体系，建立风险评估的标准程序，明确内控评价的范围、组织、流程和方法，同时聘请会计师事务所进行内控审计，并依照监管机构要求做好各阶段的披露工作。以 ERP 系统为载体，进一步提高公司信息化水平，增强公司内部资源整合能力。落实公司“十二五”人力资源发展规划，加强人才队伍建设和培养，为公司未来发展提供智力支持和人才保障。

3、2012 年度公司资金需求和资金计划

2012 年度母公司预计在利润分配、项目投资、日常经营及偿还债务等方面的资金需求总额约 65 亿元左右。公司将在充分利用自有资金的基础上，通过向银行借款、货币市场融资和集团借款等多种方式满足资金需求。

4、公司面临的主要风险因素及对策

公司面临的主要风险为燃煤价格变化风险。目前公司投资的电力项目以煤电项目为主，而燃料成本在煤电企业营业成本中占有较大比重，燃煤价格的变化对公司的业绩有重要影响。

公司所投资的发电机组主要是 60 万千瓦以上的大型机组，这些机组技术先进、参数高、煤耗较低；同时公司大力开展以节能减排为目标的科技创新，努力降低煤耗和燃料成本。2011 年，公司系统煤电企业供电标准煤耗为 297 克/千瓦时，其中外高桥三发电全年供电煤耗达到 276 克/千瓦时，居全国领先水平。在燃煤供应渠道方面，设立了上海申能燃料有限公司，负责煤炭采购与供应，以进一步保障燃煤供应，降低燃煤采购成本；组建了嘉禾航运公司，以缓解市场运力紧张时燃煤供应的风险。在上游煤炭行业，公司参股了中天合创能源有限责任公司。

6.3 募集资金使用情况

✓适用 □不适用

6.3.1 募集资金总体使用情况

单位:万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	公开增发	216,759.78	0	203,255	13,504.78	该资金现存放于募集资金专户，拟履行相关决策程序后补充流动资金。

6.3.2 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
上海临港燃气电厂一期工程	否	150,000	141,095	是	1 号机组于 2011 年 1 月正式投运; 2 号机组于 2011 年 5 月正式投运; 3 号机组于 2011 年 12 月正式投运; 4 号机组于 2012 年 3 月正式投运。	基于项目可行性研究, 项目经营期内, 本项目全部投资财务内部收益率为 9.31%	2011 年实现权益利润 559 万元	是	--	--
上海漕泾电厂“上大压小”新建工程项目	否	58,800	50,400	是	两台机组分别于 2010 年 1 月、4 月投产	基于项目可行性研究, 项目经营期内, 本项目全部投资财务内部收益率为 9.30%	2011 年实现权益利润 7,371 万元	是	--	--
航运公司项目	否	11,760	11,760	是	航运公司 2011 年完成货运量 134.5 万吨, 货物周转量 7.0 亿吨海里。	本项目在运力满负荷的情况下, 资本金内部收益率达 15%	2011 年实现权益利润 351 万元	是	--	--

变更项目情况

□适用 ✓不适用

6.4 非募集资金项目情况

✓适用 □不适用

项目名称	投资金额(万元)	项目进度	项目收益情况(万元)
上海申能能源服务有限公司	4,500	增资完成	-389

上海申能新能源投资有限公司	6,000	增资完成	3,700
中天合创能源有限责任公司	11,389	前期准备阶段	无

6.5 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

6.6 董事会本次利润分配预案

本次利润分配的依据：根据公司 2011 年度经审计的财务报告，2011 年度母公司实现净利润 139,183 万元，扣除按当期净利润的 10%提取法定盈余公积 13,918 万元和按 40%提取的任意盈余公积 55,673 万元，当年尚余可供股东分配利润 69,592 万元，加上年初未分配利润 124,048 万元，扣除 2010 年度现金红利分配 31,525 万元，送红股 63,050 万元，本年末可供股东分配的利润余额为 99,065 万元。

本次利润分配预案为：按 2011 年底总股本 472,877 万股为基数，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），预计分配现金股利 47,288 万元。尚余未分配利润 51,777 万元，结转至下年度。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

☐适用 ☒不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

7.2 出售资产

☒适用 ☐不适用

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日 该资产为上市公司 贡献的净利润	出售产生的 损益	是否关 联交易	该资产出售贡 献的净利润占 上市公司净利 润的比例
安徽省能源集团有限公司	安徽池州九华发电有限公司 20%股权	2011 年 11 月 16 日	5,120 万元	-1,130 万元	3,221 万元	否	2.27%

截止年度报告披露日，上述交易所涉及的资产产权已全部过户，所涉及的债权债务已全部转移。

7.3 重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
申能股份	公司本部	华东桐柏抽水蓄能发电有限责任公司	人民币 30,000 万元	2001 年 12 月 1 日	2001 年 12 月 1 日	2016 年 11 月 30 日	按份连带责任担保	否	否	-	否	是	参股联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								-3,100					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								9,340					
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计								-					
报告期末对子公司担保余额合计（B）								-					
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													
担保总额（A+B）								9,340					
担保总额占公司净资产的比例(%)								0.50%					
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								-					
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）								-					
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）								-					
上述三项担保金额合计（C+D+E）								-					

担保情况说明：上述担保由公司第十三次股东大会批准。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

✓适用 □不适用

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务			向关联方采购产品和接受劳务		
	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例
上海燃气集团有限公司	销售天然气	510,329	43.33%	/	/	/
上海燃气集团有限公司	销售液化气	6,043	0.52%	/	/	/
上海液化天然气有限责任公司	/	/	/	采购液化天然气	435,540	43.27%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额

516,372 万元。

关联方	关联交易类型	存款余额 (万元)	贷款余额 (万元)	定价原则
申能集团财务有限公司	存贷款	256,115	453,096	参照中国人民银行有关利率

7.4.2 与关联方共同投资发生的关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：万元

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润
申能（集团）有限公司	控股股东	上海申能能源服务有限公司	能源项目管理及配套服务	20,000	20,131	-389
申能（集团）有限公司	控股股东	上海申能新能源投资有限公司	新能源开发	60,000	115,345	3,700

2011 年，上海申能能源服务有限公司将注册资本从 5000 万元增加至 20000 万元，公司持有该公司 30%股权，同比例增资 4500 万元；上海申能新能源投资有限公司将注册资本从 4 亿元增加至 6 亿元，公司持有该公司 30%股权，同比例增资 6000 万元。

7.4.3 关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
	/	/	0	87,000

其中：报告期内公司不存在向控股股东及其子公司提供资金情况。

7.4.4 2011 年资金被占用或清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

截止 2011 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财

☐适用 ☒不适用

7.6 委托贷款情况

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易
华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司	20,736 万元	23 年	7.05%	否	是
借款方名称	关联关系	资金来源是否为募集资金	预期收益	委贷收益	
华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司	联营公司	否	无	1,105 万元	

委托贷款情况说明：公司通过中国建设银行向华东天荒坪抽水蓄能有限公司提供委托贷款，期限为 23 年，系按照原电力企业投资模式，即除投资资本金以外，其余电力建设资金为各股东方按照相应投资比例投入相应的委托贷款，由此形成的委托贷款收益与本公司主业相关且为持续稳定的。

7.7 承诺事项履行情况

☒适用 ☐不适用

承诺背景	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行履行情况
申能集团在申能股份 2010 年增发新股时承诺	申能集团	自申能股份本次增发股票在上海证券交易所上市之日起六个月内，不转让或委托他人管理申能集团在本次增发中所认购的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。	有	申能集团严格履行承诺
申能集团 2011 年增持公司股份时的承诺	申能集团	申能集团拟自 2011 年 8 月 10 日起 12 个月内，根据中国证监会和上海证券交易所的有关规定以及市场情况增持不超过公司总股本 2% 的股份。2011 年 8 月 10 日至 2011 年 12 月 31 日期间，申能集团通过上海证券交易所证券交易系统累计增持公司股份 51,032,081 股，占公司总股本的 1.08%。截至 2011 年 12 月 31 日，申能集团共持有公司股份 2,317,576,343 股，占公司总股本的 49.01%。申能集团承诺在增持计划实施期间不减持其持有的本公司股份。	有	申能集团严格履行承诺

7.8 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

7.9 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.9.1 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

7.9.2 持有其他上市公司股权情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600837	海通证券	121,428,400.00	1.04%	637,055,098.68	12,895,852.20	-151,345,054.52	可供出售金融资产	发起人股
合计		121,428,400.00	/	637,055,098.68	12,895,852.20	-151,345,054.52	/	/

7.9.3 持有非上市公司金融企业股权情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量 (股)	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
申能集团财务有限公司	250,000,000.00	-	25%	297,415,692.32	19,746,379.67	-5,426,052.26	长期股权投资	发起人股
上海国际信托有限公司	200,000,000.00	125,000,000	5%	200,000,000.00	18,750,000.00	-	长期股权投资	发起人股
合计	450,000,000.00	-	-	497,415,692.32	38,496,379.67	-5,426,052.26	-	-

7.9.4 买卖其他上市公司股份的情况

☐适用 ☒不适用

7.9.5 其它重大事项

☐适用 ☒不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司在依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易等方面不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计	☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见	☐ 非标意见

9.2 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六、1	4,841,602,770.41	7,616,976,310.39	短期借款	六、20	3,376,615,078.26	2,700,200,000.00
结算备付金		-	-	向中央银行借款		-	-
拆出资金		-	-	吸收存款及同业存放		-	-
交易性金融资产		-	-	拆入资金		-	-
应收票据	六、2	1,850,000.00	3,949,281.34	交易性金融负债		-	-
应收账款	六、3	1,703,263,604.72	870,494,072.44	应付票据		-	-
预付款项	六、4	205,444,417.20	265,098,993.77	应付账款	六、21	1,743,872,449.47	1,263,678,839.10
应收保费		-	-	预收款项	六、22	8,171,678.47	19,078,789.75
应收分保账款		-	-	卖出回购金融资产款		-	-
应收分保合同准备金		-	-	应付手续费及佣金		-	-
应收利息	六、5	446,688.00	501,811.20	应付职工薪酬	六、23	7,625,740.86	6,603,438.78
应收股利	六、6	149,020,000.00	-	应交税费	六、24	-77,981,169.91	135,959,811.99
其他应收款	六、7	351,344,122.49	55,175,894.44	应付利息	六、25	11,367,426.09	12,141,661.80
买入返售金融资产		-	-	应付股利		-	-
存货	六、8	915,607,381.34	605,890,405.83	其他应付款	六、26	207,011,723.71	221,434,424.75
一年内到期的非流动资产		-	-	应付分保账款		-	-
其他流动资产		-	-	保险合同准备金		-	-
流动资产合计		8,168,578,984.16	9,418,086,769.41	代理买卖证券款		-	-
非流动资产：				代理承销证券款		-	-
发放委托贷款及垫款	六、9	207,360,000.00	276,480,000.00	一年内到期的非流动负债	六、27	41,565,064.11	84,039,351.60
可供出售金融资产	六、10	637,055,098.68	828,773,434.72	其他流动负债	六、28	-	3,047,421,138.89
持有至到期投资		-	-	流动负债合计		5,318,247,991.06	7,490,557,456.66
长期应收款		-	-	非流动负债：			
长期股权投资	六、12	7,591,751,954.61	7,474,426,070.36	长期借款	六、29	4,341,118,169.24	3,749,280,175.97

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
投资性房地产		-	-	应付债券		-	-
固定资产	六、13	16,195,377,997.04	13,758,589,218.69	长期应付款	六、30	470,000,000.00	470,000,000.00
在建工程	六、14	1,492,078,785.99	3,000,367,725.76	专项应付款	六、31	49,711,600.00	34,662,900.00
工程物资	六、15	151,813,089.62	184,266,481.81	预计负债	六、32	260,006,858.03	309,986,827.64
固定资产清理		-	-	递延所得税负债	六、18	143,179,317.33	183,464,545.29
生产性生物资产		-	-	其他非流动负债	六、33	105,044,289.90	79,437,042.83
油气资产	六、16	737,372,869.26	879,748,515.82	非流动负债合计		5,369,060,234.50	4,826,831,491.73
无形资产	六、17	140,116.67	606,693.56	负债合计		10,687,308,225.56	12,317,388,948.39
开发支出		-	-	所有者权益(或股东权益)：			
商誉		-	-	实收资本(或股本)	六、34	4,728,774,060.00	3,152,516,040.00
长期待摊费用		-	-	资本公积	六、35	4,488,427,260.48	5,594,114,297.33
递延所得税资产	六、18	71,005,364.44	67,590,865.48	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	专项储备		-	-
非流动资产合计		27,083,955,276.31	26,470,849,006.20	盈余公积	六、36	7,051,483,448.48	6,355,570,302.12
				一般风险准备		-	-
				未分配利润	六、37	2,382,998,071.73	2,602,810,527.18
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司所有者权益合计		18,651,682,840.69	17,705,011,166.63
				少数股东权益		5,913,543,194.22	5,866,535,660.59
				所有者权益合计		24,565,226,034.91	23,571,546,827.22
资产总计		35,252,534,260.47	35,888,935,775.61	负债和所有者权益总计		35,252,534,260.47	35,888,935,775.61

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		791,669,253.13	2,967,662,398.51	短期借款		-	-
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款		-	-	应付账款		-	-
预付款项		-	-	预收款项		-	-
应收利息		4,287,032.44	3,075,683.97	应付职工薪酬		1,435,428.49	1,480,315.96
应收股利		149,020,000.00	-	应交税费		59,772,377.36	63,493,187.12
其他应收款	十四、1	359,246,659.69	56,762,829.27	应付利息		-	-
存货		-	-	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产	十四、2	2,785,000,000.00	3,514,000,000.00	其他应付款		50,769,842.75	55,380,556.59
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
流动资产合计		4,089,222,945.26	6,541,500,911.75	其他流动负债		-	3,047,421,138.89
非流动资产：				流动负债合计		111,977,648.60	3,167,775,198.56
发放委托贷款及垫款	十四、3	1,855,860,000.00	1,495,980,000.00				
可供出售金融资产		637,055,098.68	828,773,434.72	非流动负债：			
持有至到期投资		-	-	长期借款		87,092,920.91	84,025,972.90
长期应收款		-	-	应付债券		-	-
长期股权投资	十四、5	11,469,562,103.85	11,361,615,780.90	长期应付款		470,000,000.00	470,000,000.00
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产		5,864,164.89	6,642,830.35	预计负债		-	-
在建工程		-	-	递延所得税负债		143,179,317.33	183,464,545.29
工程物资		-	-	其他非流动负债		-	-
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		700,272,238.24	737,490,518.19
生产性生物资产		-	-	负债合计		812,249,886.84	3,905,265,716.75

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
油气资产		-	-	所有者权益(或股东权益)：			
无形资产		-	-	实收资本(或股本)		4,728,774,060.00	3,152,516,040.00
开发支出		-	-	资本公积		4,487,845,472.11	5,593,532,508.96
商誉		-	-	减：库存股		-	-
长期待摊费用		-	-	专项储备		-	-
递延所得税资产		13,430,975.00	12,855,696.00	盈余公积		7,051,483,448.48	6,355,570,302.12
其他非流动资产				一般风险准备		-	-
非流动资产合计		13,981,772,342.42	13,705,867,741.97	未分配利润		990,642,420.25	1,240,484,085.89
				所有者权益(或股东权益)合计		17,258,745,400.84	16,342,102,936.97
资产总计		18,070,995,287.68	20,247,368,653.72	负债和所有者权益(或股东权益)总计		18,070,995,287.68	20,247,368,653.72

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

合并利润表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		22,837,126,554.70	19,066,578,948.22	三、营业利润(亏损以“－”号填列)		2,158,971,976.11	2,179,210,468.08
其中：营业收入	六、38	22,837,126,554.70	19,066,578,948.22	加：营业外收入	六、46	60,868,085.75	45,948,781.45
利息收入		-	-	减：营业外支出	六、47	3,261,843.40	46,482,791.76
已赚保费		-	-	其中：非流动资产处置损失		3,012,726.11	46,012,452.49
手续费及佣金收入		-	-				
				四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		2,216,578,218.46	2,178,676,457.77
二、营业总成本	六、38	21,564,359,891.87	17,840,194,841.49	减：所得税费用	六、48	274,465,181.92	251,050,881.64
其中：营业成本		20,549,404,094.94	16,752,187,823.89				
利息支出		-	-	五、净利润(净亏损以“－”号填列)		1,942,113,036.54	1,927,625,576.13
手续费及佣金支出		-	-	归属于母公司所有者的净利润		1,421,855,502.91	1,371,603,872.14
退保金		-	-	少数股东损益		520,257,533.63	556,021,703.99
赔付支出净额		-	-				
提取保险合同准备金净额		-	-				
保单红利支出		-	-	六、每股收益：			
分保费用		-	-	(一)基本每股收益	六、49	0.301	0.312
营业税金及附加	六、39	187,984,761.33	114,440,670.93	(二)稀释每股收益	六、49	0.301	0.312
销售费用	六、40	6,143,501.12	4,277,893.37				
管理费用	六、41	466,808,413.20	401,937,050.53				
财务费用	六、42	212,955,983.36	291,630,168.96	七、其他综合收益	六、50	-159,932,224.85	-549,988,736.42
勘探费用	六、43	140,836,856.74	276,962,421.89				

合并利润表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
资产减值损失	六、44	226,281.18	-1,241,188.08				
加：公允价值变动 (损失以“－”号填列)		-	-				
投资收益(损失 以“－”号填列)	六、45	886,205,313.28	952,826,361.35	八、综合收益总额		1,782,180,811.69	1,377,636,839.71
其中：对联营企业 和合营企业 的投资收益	六、45	346,413,015.25	371,348,414.21	归属于母公司所有者的 综合收益总额		1,261,923,278.06	821,615,135.72
汇兑收益(损失 以“－”号填列)		-	-	归属于少数股东的 综合收益总额		520,257,533.63	556,021,703.99

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

母公司利润表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、6	87,000,000.00	89,137,500.00	三、利润总额(亏损以“—”号填列)		1,460,069,349.71	1,447,659,005.22
减：营业成本		-	-	减：所得税费用		68,243,056.99	106,218,095.92
营业税金及附加		3,918,500.00	4,947,131.25				
销售费用		-	-	四、净利润(净亏损以“—”号填列)		1,391,826,292.72	1,341,440,909.30
管理费用		74,562,526.77	76,458,080.31				
财务费用		44,195,294.24	44,732,177.13				
资产减值损失		158,500.00	-823,101.01				
加：公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		-	-	五、其他综合收益		-159,932,224.85	-550,113,338.94
投资收益(损失以“—”号填列)	十四、7	1,496,030,694.30	1,483,836,792.90				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十四、7	346,413,015.25	371,348,414.21				
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		1,460,195,873.29	1,447,660,005.22				
加：营业外收入		71,237.38	-				
减：营业外支出		197,760.96	1,000.00				
其中：非流动资产处置损失		197,760.96	1,000.00	六、综合收益总额		1,231,894,067.87	791,327,570.36

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

合并现金流量表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,217,568,624.20	2,230,222,627.74
销售商品、提供劳务收到的现金		25,360,861,178.21	22,459,180,427.08	投资支付的现金		218,888,510.00	1,240,882,550.00
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-	质押贷款净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-	支付其他与投资活动有关的现金		40,000.00	130,537,614.73
收到原保险合同保费取得的现金		-	-	投资活动现金流出小计		2,436,497,134.20	3,601,642,792.47
收到再保险业务现金净额		-	-	投资活动产生的现金流量净额		-1,491,463,332.79	-1,560,014,968.98
保户储金及投资款净增加额		-	-				
处置交易性金融资产净增加额		-	-				
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-				
拆入资金净增加额		-	-				
回购业务资金净增加额		-	-	三、筹资活动产生的现金流量：			
收到的税费返还		5,502,000.00	10,026,000.00	吸收投资收到的现金		-	2,957,107,998.54
收到其他与经营活动有关的现金	六、51	146,836,090.87	132,964,320.29	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	784,592,000.00
经营活动现金流入小计		25,513,199,269.08	22,602,170,747.37	取得借款收到的现金		5,231,064,662.61	9,658,192,455.73
购买商品、接受劳务支付的现金		21,565,100,567.99	17,756,488,724.65	其中：发行债券收到的现金		-	-
客户贷款及垫款净增加额		-	-	收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-	筹资活动现金流入小计		5,231,064,662.61	12,615,300,454.27
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-	偿还债务支付的现金		6,998,561,509.36	8,689,261,440.26
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,265,207,677.29	1,396,151,083.54
支付保单红利的现金		-	-	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		473,250,000.00	471,544,052.21

合并现金流量表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
支付给职工以及为职工支付的现金		478,966,970.34	425,913,777.13	支付其他与筹资活动有关的现金	六、51	5,131,174.01	13,989,400.13
支付的各项税费		1,124,635,963.34	979,506,891.69	筹资活动现金流出小计		8,268,900,360.66	10,099,401,923.93
支付其他与经营活动有关的现金	六、51	590,570,276.55	454,064,293.46	筹资活动产生的现金流量净额		-3,037,835,698.05	2,515,898,530.34
经营活动现金流出小计		23,759,273,778.22	19,615,973,686.93				
经营活动产生的现金流量净额		1,753,925,490.86	2,986,197,060.44				
				四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
二、投资活动产生的现金流量：							
收回投资收到的现金		274,149,221.72	849,391,858.08				
取得投资收益收到的现金		625,354,676.70	1,168,575,466.41	五、现金及现金等价物净增加额		-2,775,373,539.98	3,942,080,621.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,506,902.99	1,729,699.00	加：期初现金及现金等价物余额		7,616,976,310.39	3,674,895,688.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-				
收到其他与投资活动有关的现金	六、51	43,023,000.00	21,930,800.00				
投资活动现金流入小计		945,033,801.41	2,041,627,823.49	六、期末现金及现金等价物余额		4,841,602,770.41	7,616,976,310.39

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

母公司现金流量表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额	项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,787,330.30	832,049.95
销售商品、提供劳务收到的现金		89,000,000.00	69,137,500.00	投资支付的现金		3,732,888,510.00	6,006,832,550.00
收到的税费返还		-	-	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		16,002,893.79	10,941,054.25	支付其他与投资活动有关的现金		40,000.00	182,395,184.67
经营活动现金流入小计		105,002,893.79	80,078,554.25	投资活动现金流出小计		3,734,715,840.30	6,190,059,784.62
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-	投资活动产生的现金流量净额		1,596,352,628.22	-395,943,928.64
支付给职工以及为职工支付的现金		45,013,277.80	44,585,762.01	三、筹资活动产生的现金流量：			
支付的各项税费		77,873,873.18	68,870,312.51	吸收投资收到的现金		-	2,172,515,998.54
支付其他与经营活动有关的现金		330,818,738.40	43,432,295.82	取得借款收到的现金		-	3,700,000,000.00
经营活动现金流出小计		453,705,889.38	156,888,370.34	其中：发行债券收到的现金		-	-
经营活动产生的现金流量净额		-348,702,995.59	-76,809,816.09	收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
				筹资活动现金流入小计		-	5,872,515,998.54
				偿还债务支付的现金		3,000,000,000.00	2,400,000,000.00
二、投资活动产生的现金流量：				分配股利、利润或偿付利息支付的现金		418,511,604.00	597,648,230.80
收回投资收到的现金		4,088,149,221.72	3,336,143,954.79	支付其他与筹资活动有关的现金		5,131,174.01	13,989,400.13
取得投资收益收到的现金		1,242,744,402.80	1,712,358,693.37	筹资活动现金流出小计		3,423,642,778.01	3,011,637,630.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		174,844.00	-	筹资活动产生的现金流量净额		-3,423,642,778.01	2,860,878,367.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	745,613,207.82	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	五、现金及现金等价物净增加额		-2,175,993,145.38	2,388,124,622.88
				加：期初现金及现金等价物余额		2,967,662,398.51	579,537,775.63
投资活动现金流入小计		5,331,068,468.52	5,794,115,855.98	六、期末现金及现金等价物余额		791,669,253.13	2,967,662,398.51

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

合并所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	3,152,516,040.00	5,594,114,297.33			6,355,570,302.12		2,602,810,527.18		5,866,535,660.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,152,516,040.00	5,594,114,297.33			6,355,570,302.12		2,602,810,527.18		5,866,535,660.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,576,258,020.00	-1,105,687,036.85			695,913,146.36		-219,812,455.45		47,007,533.63
(一)净利润					-		1,421,855,502.91		520,257,533.63
(二)其他综合收益		-159,932,224.85			-		-		-
上述(一)和(二)小计		-159,932,224.85			-		1,421,855,502.91		520,257,533.63
(三)所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者 权益的金额									
3、其他									
(四)利润分配	630,503,208.00				695,913,146.36		-1,641,667,958.36		-473,250,000.00
1、提取盈余公积					695,913,146.36		-695,913,146.36		-
2、提取一般风险准备									
3、对所有者(或股东)的 分配	630,503,208.00				-		-945,754,812.00		-473,250,000.00

合并所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
4、其他										
(五)所有者权益内部结转	945,754,812.00	-945,754,812.00								
1、资本公积转增资本 (或股本)	945,754,812.00	-945,754,812.00								
2、盈余公积转增资本 (或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(六)专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	4,728,774,060.00	4,488,427,260.48			7,051,483,448.48		2,382,998,071.73	-	5,913,543,194.22	24,565,226,034.91

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

合并所有者权益变动表（续表）

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其 他	
一、上年年末余额	2,889,631,654.00	4,239,389,605.21			5,953,138,029.33		2,211,565,258.63		4,997,590,611.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,889,631,654.00	4,239,389,605.21			5,953,138,029.33		2,211,565,258.63		4,997,590,611.33
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	262,884,386.00	1,354,724,692.12			402,432,272.79		391,245,268.55		868,945,049.26
(一)净利润	-	-			-		1,371,603,872.14		556,021,703.99
(二)其他综合收益	-	-549,988,736.42			-		-		-549,988,736.42
上述(一)和(二)小计	-	-549,988,736.42			-		1,371,603,872.14		556,021,703.99
(三)所有者投入和减少 资本	262,884,386.00	1,904,713,428.54							784,467,397.48
1、所有者投入资本	262,884,386.00	1,904,713,428.54							784,467,397.48
2、股份支付计入所有者 权益的金额									
3、其他									
(四)利润分配					402,432,272.79		-980,358,603.59		-471,544,052.21
1、提取盈余公积					402,432,272.79		-402,432,272.79		-
2、提取一般风险准备									
3、对所有者(或股东) 的分配	-	-			-		-577,926,330.80		-471,544,052.21

合并所有者权益变动表（续表）

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
4、其他										
(五)所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本 (或股本)										
2、盈余公积转增资本 (或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(六)专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	3,152,516,040.00	5,594,114,297.33			6,355,570,302.12		2,602,810,527.18		5,866,535,660.59	23,571,546,827.22

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

母公司所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	3,152,516,040.00	5,593,532,508.96			6,355,570,302.12		1,240,484,085.89	16,342,102,936.97
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,152,516,040.00	5,593,532,508.96			6,355,570,302.12		1,240,484,085.89	16,342,102,936.97
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	1,576,258,020.00	-1,105,687,036.85			695,913,146.36		-249,841,665.64	916,642,463.87
(一)净利润	-	-			-		1,391,826,292.72	1,391,826,292.72
(二)其他综合收益	-	-159,932,224.85			-		-	-159,932,224.85
上述(一)和(二)小计	-	-159,932,224.85			-		1,391,826,292.72	1,231,894,067.87
(三)所有者投入和减少 资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者 权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配	630,503,208.00				695,913,146.36		-1,641,667,958.36	-315,251,604.00
1、提取盈余公积	-				695,913,146.36		-695,913,146.36	-
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的 分配	630,503,208.00				-		-945,754,812.00	-315,251,604.00
4、其他	-							
(五)所有者权益内部结转	945,754,812.00	-945,754,812.00						

母公司所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者权益 合计
1、资本公积转增资本 (或股本)	945,754,812.00	-945,754,812.00						
2、盈余公积转增资本 (或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	4,728,774,060.00	4,487,845,472.11			7,051,483,448.48		990,642,420.25	17,258,745,400.84

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

母公司所有者权益变动表（续表）

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	上年同期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	2,889,631,654.00	4,238,932,419.36			5,953,138,029.33		879,401,780.18	13,961,103,882.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,889,631,654.00	4,238,932,419.36			5,953,138,029.33		879,401,780.18	13,961,103,882.87
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	262,884,386.00	1,354,600,089.60			402,432,272.79		361,082,305.71	2,380,999,054.10
(一)净利润		-					1,341,440,909.30	1,341,440,909.30
(二)其他综合收益		-550,113,338.94					-	-550,113,338.94
上述(一)和(二)小计		-550,113,338.94					1,341,440,909.30	791,327,570.36
(三)所有者投入和减少资本	262,884,386.00	1,904,713,428.54					-	2,167,597,814.54
1、所有者投入资本	262,884,386.00	1,904,713,428.54			-		-	2,167,597,814.54
2、股份支付计入所有者 权益的金额					-		-	-
3、其他					-		-	-
(四)利润分配					402,432,272.79		-980,358,603.59	-577,926,330.80
1、提取盈余公积					402,432,272.79		-402,432,272.79	-
2、提取一般风险准备					-		-	-
3、对所有者(或股东)的分配					-		-577,926,330.80	-577,926,330.80
4、其他								
(五)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本 (或股本)								

母公司所有者权益变动表（续表）

2011 年度

编制单位：申能股份有限公司

金额单位：元

项目	上年同期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者权益 合计
2、盈余公积转增资本 (或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	3,152,516,040.00	5,593,532,508.96			6,355,570,302.12		1,240,484,085.89	16,342,102,936.97

法定代表人：吴建雄

主管会计工作负责人：华士超

会计机构负责人：谢峰

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

与 2011 年度报告相比，公司无会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无重大会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本报告期合并范围未发生变化。

申能股份有限公司董事会

2012 年 3 月 23 日