

四川岷江水利电力股份有限公司

600131

2009 年年度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	5
五、董事、监事和高级管理人员.....	10
六、公司治理结构.....	13
七、股东大会情况简介.....	17
八、董事会报告.....	17
九、监事会报告.....	25
十、重要事项.....	26
十一、财务会计报告.....	40

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	吕道斌
主管会计工作负责人姓名	白瑰蓉
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	胥执勇

公司负责人吕道斌、主管会计工作负责人白瑰蓉及会计机构负责人（会计主管人员）胥执勇声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？ 否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？ 否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	四川岷江水利电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	岷江水电
公司的法定英文名称	Sichuan Minjiang Hydropower co., Ltd
公司的法定英文名称缩写	SMHC
公司法定代表人	吕道斌

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖劲松	魏荐科
联系地址	四川省都江堰市奎光路 301 号	四川省都江堰市奎光路 301 号
电话	028-89745896	028-87292621
传真	028-87292893	028-87292893
电子信箱	xjs600131@263.net	weijianke@263.net

(三) 基本情况简介

注册地址	四川省汶川县下索桥
注册地址的邮政编码	623000
办公地址	四川省都江堰市奎光路 301 号
办公地址的邮政编码	611830
公司国际互联网网址	www.mjsdgs.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券日报、中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	四川省都江堰市奎光路 301 号董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	岷江水电	600131	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 12 月 31 日	
公司首次注册登记地点	四川省阿坝州工商行政管理局	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 3 月 26 日
	公司变更注册登记地点	四川省阿坝州工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	513200000001569
	税务登记号码	513221211352460
	组织机构代码	21135246-0
公司聘请的会计师事务所名称	信永中和会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-67,359,155.14
利润总额	-45,212,966.65
归属于上市公司股东的净利润	-57,817,829.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-87,056,983.72
经营活动产生的现金流量净额	62,317,382.14

(二) 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	说明
非流动资产处置损益	13,286,332.60	处置固定资产损益
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)	6,166,667.00	本年度收到 2008 年震后恢复重建贷款财政贴息
债务重组损益	6,809,891.04	主要为本公司与茂县电力有限责任公司通过协商达成协议,本公司减少对其的应付款项所获得的收益
对外委托贷款取得的损益	3,080,315.78	本公司委托贷款给康定华龙水利水电投资开发有限公司所获得的委托贷款利息收入

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-536,702.15	
所得税影响额	603,630.07	
少数股东权益影响额(税后)	-170,980.15	
合计	29,239,154.19	

(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

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
营业收入	381,359,476.68	417,199,155.39	-8.59	784,974,432.18
利润总额	-45,212,966.65	-341,700,894.05	86.77	141,950,443.22
归属于上市公司股东的净利润	-57,817,829.53	-303,330,280.84	80.94	131,183,430.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-87,056,983.72	-135,016,670.51	35.52	130,111,598.66
经营活动产生的现金流量净额	62,317,382.14	175,728,337.64	-64.54	32,509,230.10
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2007 年末
总资产	1,791,881,679.67	1,830,898,109.41	-2.13	2,238,030,545.79
所有者权益(或股东权益)	504,286,771.60	554,161,490.47	-9.00	937,575,552.26

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益(元/股)	-0.11	-0.60	81.67	0.26
稀释每股收益(元/股)	-0.11	-0.60	81.67	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.17	-0.27	37.04	0.26
加权平均净资产收益率(%)	-11.01	-40.41	增加 29.4 个百分点	14.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-16.57	-17.99	增加 1.42 个百分点	14.22
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	0.35	-65.71	0.06
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.00	1.10	-9.09	1.86

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

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	3,637,130.07	12,981,966.13	9,344,836.06	

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	191,914,695.00	38.07				-50,839,542	-50,839,542	141,075,153	27.98
1、国家持股									
2、国有法人持股	190,109,647.00	37.71				-50,412,514	-50,412,514	139,697,133	27.71
3、其他内资持股	1,805,048.00	0.36				-427,028	-427,028	1,378,020	0.27
其中：境内非国有法人持股	1,805,048.00	0.36				-427,028	-427,028	1,378,020	0.27
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									
二、无限售条件流通股份	312,210,460.00	61.93				50,839,542	50,839,542	363,050,002	72.02
1、人民币普通股	312,210,460.00	61.93				50,839,542	50,839,542	363,050,002	72.02
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	504,125,155.00	100.00						504,125,155.00	100.00

股份变动的批准情况

2006年12月，公司分别收到国务院国有资产监督管理委员会《关于四川岷江水利电力股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（国资产权[2006]1561号）及四川省政府国有资产监督管理委员会《关于阿坝州下庄水电厂等五户企业所持岷江水电国有法人股参与股权分置改革有关问题的函》（川国资函[2006]230号），公司股权分置改革方案获国有资产监督管理部门的批准。

2006年12月29日，公司采取现场投票、网络投票与征集投票召开股权分置改革相关股东会议，审议通过了《关于四川岷江水利电力股份有限公司股权分置改革方案》。

2007 年 1 月 15 日，公司刊登股权分置改革方案实施公告，股权分置改革方案的对价为：全体流通股股东每持有 10 股流通股将获得全体非流通股股东支付的 3.2 股岷江水电股票；公司股权分置改革方案实施股权登记日为：2007 年 1 月 16 日。

2008 年 1 月 18 日，部分有限售条件的流通股上市，数量 87,922,640 股。

2009 年 1 月 21 日，部分有限售条件的流通股上市，数量 50,839,542 股。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
阿坝州水利电网资产经营公司	25,206,257	25,206,257			股改	2009 年 1 月 18 日
阿坝州水利电网资产经营公司	25,206,257			25,206,257	股改	2010 年 1 月 18 日
阿坝州水利电网资产经营公司	70,131,046			70,131,046	股改	2011 年 1 月 18 日
新华水利水电投资公司	25,206,257	25,206,257			股改	2009 年 1 月 18 日
新华水利水电投资公司	34,139,002			34,139,002	股改	2010 年 1 月 18 日
阿坝州下庄水电厂	10,220,828			10,220,828	股改	2010 年 1 月 18 日
其他	1,805,048	427,028		1,378,020	股改	
合计	191,914,695	50,839,542		141,075,153	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司股份总数没有发生变动。

报告期内，公司股份结构变动情况：公司有限售条件流通股减少 50,839,542 股，无限售条件的流通股份，主要是公司股东持有的有限售条件流通股股份因解禁期满成为无限售条件的流通股股份所致（详细情况见公司 2009 年 1 月 17 日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站上的《四川岷江水利电力股份有限公司有限售条件的流通股上市公告》）。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		75,488 户				
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	报告期内	持有有限售条件股份数	质押或冻结的股份数量
阿坝州水利电网资产经营公司	国有法人	23.91	120,543,560		95,337,303	质押 42,420,000
新华水利水电投资公司	国有法人	16.77	84,551,516		34,139,002	无
阿坝州下庄水电厂	国有法人	7.03	35,427,085		10,220,828	未知
阿坝州投资发展公司	国有法人	2.80	14,091,919			未知
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	1.05	5,299,910			未知
四川省电力开发公司	境内非国有法人	0.56	2,818,384			未知
阿坝州甘堡水电厂	国有法人	0.56	2,818,384			未知
中国建银投资证券有限责任公司	其他	0.50	2,499,999			未知
张丽雅	境内自然人	0.40	2,030,391			未知
珠海威瀚电力设备有限公司	其他	0.29	1,463,100			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的数量		股份种类			
新华水利水电投资公司	50,412,514		人民币普通股			
阿坝州下庄水电厂	25,206,257		人民币普通股			
阿坝州水利电网资产经营公司	25,206,257		人民币普通股			
阿坝州投资发展公司	14,091,919		人民币普通股			
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	5,299,910		人民币普通股			
阿坝州甘堡水电厂	2,818,384		人民币普通股			
四川省电力开发公司	2,818,384		人民币普通股			
中国建银投资证券有限责任公司	2,499,999		人民币普通股			
张丽雅	2,030,391		人民币普通股			
珠海威瀚电力设备有限公司	1,463,100		人民币普通股			

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《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。 公司未知前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于《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。
------------------	--

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	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	
1	阿坝州水利电网资产经营公司	95,337,303	2010年1月18日	25,206,257	自股权分置改革方案实施之日起,所持原非流通股份在二十四个月内不上市交易或转让,在上述承诺的锁定期满后,出售原非流通股股份数量在十二个月内不超过岷江水电股份总数的百分之五,在二十四个月内不超过岷江水电股份总数的百分之十。
			2011年1月18日	70,131,046	
2	新华水利水电投资公司	34,139,002	2010年1月18日	34,139,002	自股权分置改革方案实施之日起,所持原非流通股份在十二个月内不上市交易或转让,在上述承诺的锁定期满后,出售原非流通股股份数量在十二个月内不超过岷江水电股份总数的百分之五,在二十四个月内不超过岷江水电股份总数的百分之十。
3	阿坝州下庄水电厂	10,220,828	2010年1月18日	10,220,828	自股权分置改革方案实施之日起,所持原非流通股份在十二个月内不上市交易或转让,在上述承诺的锁定期满后,出售原非流通股股份数量在十二个月内不超过岷江水电股份总数的百分之五,在二十四个月内不超过岷江水电股份总数的百分之十。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

四川省电力公司全资拥有阿坝州水利电网资产经营公司,阿坝州水利电网资产经营公司持有我公司股份占公司总股本的 23.91%,是公司的第一大股东,四川省电力公司成为公司的实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位:亿元 币种:人民币

名称	阿坝州水利电网资产经营公司
单位负责人或法定代表人	吕道斌
成立日期	2002年6月11日
注册资本	0.9
主要经营业务或管理活动	供水发电、电网运营、水产养殖等

(3) 实际控制人情况

○ 法人

单位:亿元 币种:人民币

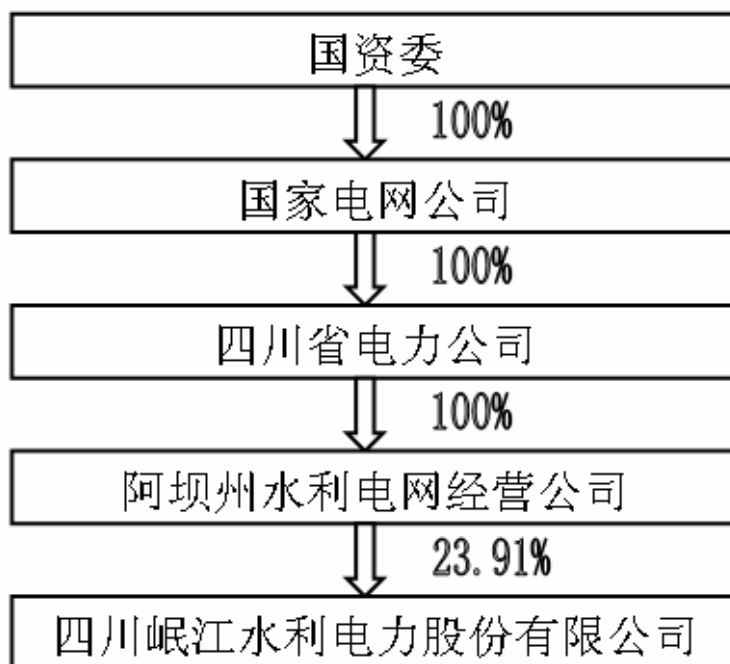
名称	四川省电力公司
单位负责人或法定代表人	王抒祥
成立日期	1994年9月29日

注册资本	72.4
主要经营业务或管理活动	电力生产、销售；电力输送；电力建设工程项目的论证、勘测设计、施工、设备安装、调试、招标、验收接电管理；电网的统一规划、建设、调度和运行管理；电力技术服务及技术咨询；电力设备及配件的设计、制造、加工、销售及咨询。

(4) 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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:亿元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
新华水利水电投资公司	王文珂		黄河万家寨水利、水电枢纽的开发、管理；水利水电及供水项目开发；水利水电工程建设咨询及技术服务；机械设备租赁；机电设备的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	7.5

2008年7月，根据国务院国有资产监督管理委员会《关于无偿划转四川岷江水利电力股份有限公司国有股东所持股份有关问题的复函》（国资产权[2008]300号），水利部综合开发管理中心将其所

持有的四川岷江水利电力股份有限公司股份 84,551,516 股，占岷江水电总股本的 16.77%，无偿划转给新华水利水电投资公司，新华水利水电投资公司成为本公司的第二大股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吕道斌	董事长	男	52	2006年8月24日	2009年5月30日					是
叶建桥	副董事长	男	39	2006年5月30日	2009年5月30日					是
王丽辉	独立董事	女	66	2006年5月30日	2009年5月30日				5	否
侯水平	独立董事	男	54	2006年5月30日	2009年5月30日	1,200	1,200		5	否
陈宏	独立董事	男	53	2006年5月30日	2009年5月30日				5	否
乌力吉	独立董事	男	69	2006年5月30日	2009年5月30日				5	否
尹友中	董事、总经理	男	47	2006年5月30日	2009年5月30日				30	否
涂心畅	董事	男	46	2006年5月30日	2009年5月30日					是
周桦	董事	男	46	2006年5月30日	2009年5月30日					是
汪荣华	董事	男	45	2006年5月30日	2009年5月30日					是
郑大金	监事会主席	男	48	2006年5月30日	2009年5月30日					是
杨博	监事	男	44	2006年5月30日	2009年5月30日					是
陶润林	监事	男	56	2006年5月30日	2009年5月30日					否
贺超	监事	男	42	2006年5月30日	2009年5月30日				12	否
黄灵信	监事	男	45	2006年5月30日	2009年5月30日	8,052	8,052		11	否
袁泉	副总经理	男	50	2006年1月16日					30	否
陈安全	副总经理	男	44	2006年5月18日					24	否
班玛	副总经理	男	57	2006年5月18日		34,946	34,946		24	否
朱科清	副总经理	男	58	2006年5月30日		34,946	34,946		24	否
白瑰蓉	财务负责人	女	46	2006年4月28日					24	否
肖劲松	董事会秘书	男	40	2006年4月29日					24	否
合计	/	/	/	/	/	79,144	79,144	/	223	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年主要工作经历：

- 1、吕道斌：曾任四川省电力局办公室秘书、秘书科科长、办公室副主任；四川省电力公司总经理工作部总经理、主任、党委办公室主任；现任四川省电力公司副总经济师，本公司董事长。
- 2、叶建桥：曾任水利部综合事业局资产管理运营处副处长，现任水利部综合开发管理中心副主任、本公司副董事长。
- 3、王丽辉：曾任四川省电力工业局审计处处长、副总审计师，并兼任国家电力公司西南审计分局副局长，现任四川启明会计师事务所有限责任公司法人代表、所长。
- 4、侯水平：曾任四川省社会科学院科研处处长兼外事处处长、副院长，现任四川省社会科学院院长。
- 5、陈宏：曾任电子科技大学管理学院管理教研室主任、副教授、教授，现任电子科技大学工商管理学院院长系主任，博士生导师。
- 6、乌力吉：曾任内蒙古电力总公司总经理、董事长，内蒙古自治区人民政府主席助理，中国电力企业联合会副理事长，现任北京洁利能源股份公司董事长。
- 7、尹友中：曾任四川省电力公司投资部主任，现任公司总经理。
- 8、涂心畅：曾任四川省电力局财务处经营科科长、经营处处长、四川省电力公司财务部副主任，现任四川省电力公司财务部主任。
- 9、周桦：曾任宜宾电业局用电处处长，宜宾电业局南溪供电局局长、书记，宜宾电业局副总经济师兼营销部主任，四川省电力公司营销部电费管理处处长，电力营销部副主任。现任四川达州电业局局长。
- 10、汪荣华：曾任四川电力勘察设计院系统处副处长兼主任工程师，四川省电力局计划规划处系统规划专责，四川省电力公司计划发展部电网规划处处长，现任四川省电力公司计划发展部副主任。
- 11、郑大金：曾任送变电公司变电分公司党支部书记，送变电公司党委副书记、纪委书记，四川省电力公司纪检监察部副主任。现任四川省电力公司物流公司总经理。
- 12、杨博：曾任内江电业局财务处副处长、处长，内江电业局总会计师、四川省电力公司审计部副主任，现任四川省电力公司财务部副主任。
- 13、陶润林：曾任下庄电厂纪委书记，现任本公司纪委书记、工会主席。
- 14、贺超：曾任本公司供电公司调度科副科长、科长，供电公司副经理、调度中心主任，阿坝州电力协调服务中心副主任，现任下庄电厂厂长。
- 15、黄灵信：曾任都江堰市安澜化工厂车间副主任、主任、副厂长，本公司企业管理部副主任、主任，人力资源部主任，阿坝铝厂副厂长。
- 16、袁泉：曾任省委办公厅正处级秘书；2003 年 3 月至 2005 年 5 月任青白江区委副书记，现任本公司副总经理、党委书记。
- 17、陈安全：曾任四川省电力公司财务部总经理助理、本公司财务总监、总经济师，现任本公司副总经理。
- 18、班玛：曾任本公司董事、副总经理、总经理、总工程师，现任本公司副总经理。

19、朱科清：曾任本公司董事、党委副书记、副总经理兼供电公司经理、生产经营部部长，现任本公司副总经理。

20、白瑰蓉：曾任映秀湾水力发电总厂财务经营部主任，现任公司财务负责人。

21、肖劲松：曾在成都电业局、四川电力物资公司、四川省电力公司本部工作，现任本公司董事会秘书。

(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
吕道斌	阿坝州水利电网资产经营公司	法定代表人	否

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
吕道斌	四川省电力公司	副总经济师	是
叶建桥	水利部综合开发管理中心	副主任	是
乌力吉	北京三吉利能源股份公司	董事长	是
王丽辉	四川启明会计师事务所有限责任公司	法人代表、所长	是
侯水平	四川省社会科学院	院长	是
陈宏	电子科技大学	工商管理学院系主任	是
涂心畅	四川省电力公司	财务部主任	是
周桦	四川省电力公司	四川达州电业局局长	是
汪荣华	四川省电力公司	计划发展部副主任	是
郑大金	四川省电力公司	四川省电力物流集团公司总经理	是
杨博	四川省电力公司	财务部副主任	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司独立董事津贴由公司股东大会审议通过，公司高级管理人员的报酬由董事会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高级管理人员的报酬由董事会根据经营目标完成情况来确定
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司已支付独立董事和高级管理人员薪酬

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	932
公司需承担费用的离退休职工人数	175

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	642
销售人员	53
技术人员	91
财务人员	20
行政人员	126
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及以上	394
中专及以下	538

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

2009 年，公司严格按照《公司法》、《证券法》《公司章程》及中国证监会、上海证券交易所的相关规定，不断完善治理结构。

报告期内，公司根据中国证监会发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（中国证监会令【2008】57 号）要求，结合公司具体情况，对《公司章程》部分条款进行了修订，完善了公司现金分红制度。按照中国证监会【2008】48 号公告文件的相关要求以及《公司章程》、《公司审计委员会工作细则》的有关规定，修订了公司《审计委员会年报工作规程》使公司治理水平得到进一步提高。

董事会各专业委员会切实履行工作职责，不断提高决策管理水平，特别是对公司灾后重建项目给予了积极的关注，决策程序不断规范，决策效率日益提高。在年报审计过程中，审计委员会和独立董事恪尽职守，深入公司内部管理，严格按照中国证监会对年报工作的要求，积极关注公司的财务和经营状况及公司重大事项，努力做好了与审计机构的沟通和协调工作，保证了年报信息披露的质量。

公司治理的主要情况如下：

1、股东和股东大会：公司严格的按照《股东大会议事规则》的相关要求，召开股东大会和议事程序确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使权利；公司关联交易公平合理，并予充分披露。

2、控股股东与上市公司的关系：控股股东的行为规范，没有超越股东大会、董事会直接或间接干预公司的决策及经营活动，没有损害公司和其他股东的合法权益；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五分开”，公司董事会、监事会及内部机构能够独立运作。

3、董事与董事会：公司严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的董事选聘程序选举董事，董事会的人数及人员构成符合有关法律法规的要求，会议严格按照规定的程序进行；全体董事能够认真履行所赋予的职责，充分行使董事的权利、承担义务及责任。

4、监事和监事会：公司监事会的人数和人员符合法律、法规的要求；公司监事会严格按照《监事会议事规则》召开会议；公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、公司经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、相关利益者：公司本着公开、公平、公正的对待银行及其他债权人、员工等其他利益相关者的合法权益，诚实守信，共同推动公司的发展。

6、信息披露与透明度：公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，选定《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》、上海证券交易所网站（WWW.SSE.COM.CN）为公司指定的信息披露报纸及网站，确保所有股东有平等的机会获得信息。

7、投资者关系：公司不断完善、加强投资者关系管理工作，规范本公司投资者关系管理行为，认真接待股东来访和咨询，加强与股东的交流，充分维护了广大投资者的利益。

公司将进一步完善公司治理结构，不断提高公司治理水平，确保公司持续、健康、和谐发展，以优异的业绩回报投资者。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
吕道斌	否	6	3	3			否
叶建桥	否	6	1	3	2		否
乌力吉	是	6	2	3	1		否
王丽辉	是	6	3	3			否
侯水平	是	6	3	3			否
陈宏	是	6	3	3			否
尹友中	否	6	3	3			否
涂心畅	否	6		3	3		否
周桦	否	6		3	3		否
汪荣华	否	6	3	3			否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

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董事会议案及其他事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》；独立董事按照《公司法》及相关制度，认真履行职责，及时了解公司灾后重建工作的开展情况并提出合理化建议。积极出席召开的会议，并对董事会会议议定的事项特别是日常关联交易和重大资产的处置发表了独立客观的意见，维护公司及股东的利益。同时，在履职过程中，尤其关注了公司中小股东的合法权益不受损害。特别是在年报编制和披露期间勤勉尽责的开展工作，积极与会计师进行沟通保证年报内容的真实性、准确性。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司在业务方面独立于控制人，具有独立完整的业务及自主经营能力。
人员方面独立完整情况	是	公司与控制人在劳动、人事及工资管理等方面是独立的，并设立了独立的劳动人事职能部门。
资产方面独立完整情况	是	公司和控制人的产权关系明晰，公司拥有独立于控制人的完整的业务体系、土地使用权等，公司对资产拥有完整的所有权，并完全独立运营。
机构方面独立完整情况	是	公司的生产经营和行政管理完全独立于控制人，办公机构和生产经营场所与控制人分开，不存在“两块牌子，一套人马”。
财务方面独立完整情况	是	公司具有独立的财务会计部门，公司及子公司已建立独立的会计核算体系和财务管理制度；公司有独立的银行账户，不存在与控制人共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司的资金使用由公司董事会和经理层按规定做出决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>根据《企业内部控制基本规划》、《上海证券交易所上市本公司内部控制指引》等的要求及构建内部控制体系的需要，本公司在设计和建立内部控制制度时，充分考虑了目标设定、内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等内部控制基本要素，以本公司基本管理制度为基础，分类制定了涵盖本公司各职能部门及相关岗位、各业务环节和事项的内部控制制度。本公司内部控制建设总体方案包括组织和维护体系、内控环境、风险评估体系、内部控制制度体系、信息与沟通体系、监督体系以及自我评价完善体系等建设方案。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及实施情况	<p>本公司高度重视依法经营、规范管理，按照《企业内部控制基本规范》的要求，在本公司董事会的统一部署和经营层的积极推动下，制定了内部控制建立健全的工作计划，该计划分为四个阶段梳理阶段、完善阶段、自我评价阶段、披露阶段，该计划明确由本公司成立的“内部控制制度修订和完善领导小组”负责组织修订、完善和实施。在该领导小组的大力支持和领导下，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已完成内部控制机构筹建、对基本内部控制制度进行了五次修订和完善工作，现企业文化建设、风险评估与防范、内部控制考核与评价制度正在修订中，本公司内部控制其他各项基本制度修订工作已完成，并已启动内部控制人员配备等工作。本公司计划于 2010 年度内完成内部控制基本制度修订和完善工作，提交董事会审议通过后并公告实施；本公司将力争在 2011 年度全面实施按照《企业内部控制基本规范》及《上海证券交易所上市本公司内部控制指引》等的要求修订后的内部控制制度</p>

内部控制检查监督部门的设置情况	本公司设有党委工作部（纪检监察专责）和审计部两个内部监督检查部门
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>（一）、本公司高度重视内部控制和内部监督工作，内部控制和内部监督积极有效。</p> <p>（二）、本公司建立了较完备的内部控制和内部监督体系，现有治理层（股东会、监事会、董事会、董事会各专门委员会）监控、管理层监控、职能部门和分支机构监控、员工监控，各层级之间权责分明，从上到下形成监控体系；同时设有纪检监察监督和审计监督两条监督线，对本公司管理层以下进行监控，重大经济活动和合同谈判必须有纪检监察人员和审计人员参加，对外合同由各部门会审和会签；凡符合招标条件的项目必须按照公司的相关规定进行公开招标，纪检监察人员全过程参加招标，做到了“凡事有人监督”。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>本公司董事会高度重视本公司内部控制制度建设，成立了以本公司董事长为组长、本公司董事会审计委员会召集人为副组长、本公司总经理及其他高级管理人员为成员的“内部控制制度完善及实施领导小组”，领导对本公司现有的内部控制制度进行全面修订和完善，并组织实施；在该“领导小组”下设办公室，由本公司审计部主任兼任办公室主任，各部门及分支机构负责人为办公室成员，“办公室”常设在本公司审计部，其主要职责：负责对本公司各项内部控制制度进行汇总、整理、修订、完善；负责向“领导小组”和本公司董事会审计委员会报告工作情况；负责内部控制制度的实施。</p> <p>为了确保本公司内部控制制度修订和完善工作严格按照《企业内部控制基本规范》进行，确保修订和完善后的内部控制制度既符合本公司发展需要，又具有可操作性和先进性，本公司特聘请了北京信永方略管理咨询公司负责本次修订和完善的咨询工作，审计部负责与咨询机构的联系和协调工作。</p>
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	<p>为了规范本公司的财务行为，加强本公司财务管理，强化公司的核算、监督、检查，根据《会计法》、《企业财务通则》、《企业会计准则》等相关规定，结合本公司生产经营特点和管理要求，本公司拟定了财务管理内部控制体系有：财务管理总体规范、财务部门岗位职责、财务核算总体规范、货币资金管理制度、税务管理制度、票据管理制度、财务收支审批制度、成本管理制度、费用控制制度、往来款项管理制度、财务稽核制度、财产清查制度、财务分析和财务报告等制度。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>本公司按照《企业内部控制基本规范》及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等的要求，正在对本公司内部控制制度进行全面修订和完善，消除内部控制存在的缺陷，各项工作开展顺利，现除企业文化建设、风险评估与防范、内部控制考核与评价等制度正在修订中外，本公司内部控制各项基本制度修订工作已完成，本公司力争在 2010 年内全面完成修订工作并组织实施。</p>

（五）高级管理人员的考评及激励情况

公司建立公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与激励约束机制；经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据《公司法》、《证券法》的规定，公司制定了《信息披露重大差错责任追究制度》，对因信息披露不准确给公司造成影响的相关责任人视不同情况追究责任。

七、股东大会情况

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年年度股东大会	2009 年 5 月 26 日	上海证券报、证券日报	2009 年 5 月 27 日

2009 年 5 月 26 日召开公司 2008 年度股东大会，审议通过了以下议案：（1）审议通过了《公司 2008 年度董事会工作报告》；（2）审议通过了《公司 2008 年度监事会工作报告》；（3）审议通过了《公司 2008 年度报告及摘要》；（4）审议通过了《公司 2008 年度财务决算报告》；（5）审议通过了《公司 2008 年度利润分配方案》；（6）审议通过了《公司关于续聘会计师事务所的议案》；（7）审议通过了《公司 2009 年度日常关联交易额度的议案》；（8）审议通过了《修改公司章程的议案》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

(1) 报告期内总体经营情况

2009 年是岷电公司历经大灾之后自立自强、重建家园的重要一年。在公司全体股东的支持下，在各级政府的关心下，公司董事会带领全体员工发扬抗震救灾精神，重铸信心、励精图治，在极其困难的条件下，克服重重阻力，取得了恢复重建的阶段性胜利，并有力地支持了灾区建设，为未来公司的全面振兴奠定了坚实的基础。在董事会的统一领导下，以灾后重建为工作重点，统筹安排，竭尽全力加快生产设施的恢复，加快存量资产的整合，努力改善经营环境，提高经营效益，使公司经营业绩在震后一年多时间里有了较大程度的改观。同时，公司治理水平进一步改善，内控机制进一步健全，规范运作的理念不断加强。经过一年的恢复重建，公司经营业绩有所回升。

报告期内，公司直属电厂累计完成发电量 35,727.26 万千瓦时，同比增长 63.76%；累计完成购电量 114,769.90 万千瓦时，同比下降 9.23%；累计完成售电量 146,438.42 万千瓦时，同比增长 1.23%。应收电费 45,273 万元，实收电费 45,235 万元，电费回收率达 99.92%，较去年同期增加 5.04 个百分点。用户欠费总额为 419 万元，其中当年新欠电费 38 万元，陈欠电费 381 万元。

报告期内，公司实现营业收入 38,135.95 万元，较上年同期 41719.92 减少 3,583.97 万元，降低 8.59%；实现利润总额-4,521.30 万元；较上年同期-34,170.09 减少 29,648.79 万元，增加 86.77%；归属于上市公司股东的净利润为-5,781.78 万元，较上年同期-30,333.03 减少 24,551.25 万元，增加 80.94%。

(2) 公司主营业务及其经营状况

由于受地震影响，报告实现主营业务收入 37,870.60 万元，较上年同期减少 3,420.96 万元，减少 8.28%，主营业务成本 34,293.69 万元，较上年同期减少 5,664.70 万元，减少 14.18%。

1) 主营业务分行业、产品情况

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
电力行业	37,870.60	34,293.69	9.45	-8.28	-14.18	增加 6.2 个百分点
分产品						
电力	37,870.60	34,293.69	9.45	-8.28	-14.18	增加 6.2 个百分点

2) 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
四川	37,870.60	-8.28

3) 本期前五名客户销售收入总额为 166,837,161.51 元，占本年全部销售收入总额的 43.75%。

(3) 报告期公司资产和利润构成同比发生重大变化的说明

① 报告期资产构成情况

单位:万元 币种:人民币

资产负债表项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减变化额	变化率
(1) 货币资金	7,294.80	10,292.44	-2,997.64	-29.12%
(2) 应收票据	562.52	985.01	-422.49	-42.89%
(3) 应收账款	338.24	3,504.34	-3,166.10	-90.35%
(4) 预付款项	1,447.86	1,129.89	317.97	28.14%
(5) 其他应收款	4,094.82	6,838.05	-2,743.23	-40.12%
(6) 可供出售金融资产	1,298.20	363.71	934.49	256.93%
(7) 投资性房地产		1,237.77	-1,237.77	-100.00%
(8) 固定资产	84,888.22	40,423.05	44,465.17	110.00%
(9) 在建工程	30,177.08	65,481.22	-35,304.14	-53.91%
(10) 递延所得税资产	5,878.13	7,351.19	-1,473.06	-20.04%
(11) 短期借款		28,000.00	-28,000.00	-100.00%
(12) 应付账款	3,077.83	3,885.91	-808.08	-20.80%
(13) 预收款项	584.34	275.82	308.52	111.86%
(14) 应交税费	919.25	1,282.57	-363.32	-28.33%
(15) 一年内到期的非流动负债	10,800.00	8,700.00	2,100.00	24.14%
(16) 长期借款	80,100.00	55,500.00	24,600.00	44.32%

(17) 递延所得税负债	194.73	54.56	140.17	256.91%
(18) 未分配利润	-14,997.59	-9,215.81	-5,781.78	-62.74%

变化原因说明:

- (1) 货币资金较年初减少, 主要原因是本年恢复重建支出增加。
- (2) 应收票据较年初减少, 主要原因是年初应收票据本年到期兑现。
- (3) 应收账款较年初减少, 主要原因是本年对外出售历史陈欠电费以及本年加大清收电费力度收回所致。
- (4) 预付款项较年初增加, 主要原因是本年预付设备款增加。
- (5) 其他应收款较年初减少, 主要原因是本年收回甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司的借款。
- (6) 可供出售金融资产较年初增加, 主要原因是年末可供出售金融资产公允价值上升。
- (7) 投资性房地产较年初减少, 主要原因是子公司四川岷江电子材料有限责任公司本年度根据阿坝州灾后工业规划, 其所在地汶川县水磨工业集中区工业企业将整体进行搬迁, 将原出租的房屋建筑物以土地终止租赁并转入清理。
- (8) 固定资产较年初增加, 主要原因是沙牌电站 2 号机组在地震后恢复发电, 从在建工程转入, 及部分输电线路资产完工转入固定资产。
- (9) 在建工程较年初减少, 主要原因是沙牌电站部分资产和部分输电线路资产完工转入固定资产。
- (10) 递延所得税资产较年初减少, 主要原因是本年可抵扣暂时性差异减少所致。
- (11) 短期借款较年初减少, 主要原因是本年归还到期银行借款所致。
- (12) 应付账款较年初减少, 主要原因是本年度支付部分应付款项所致。
- (13) 预收款项较年初增加, 主要原因是本年度增加预收电费所致。
- (14) 应交税费较年初减少, 主要原因是本年清缴部分税费所致。
- (15) 一年内到期的非流动负债较年初增加, 主要原因是年末将于一年内到期的长期借款增加。
- (16) 长期借款较年初增加, 主要原因是本年增加该类银行借款所致。
- (17) 递延所得税负债较年初增加, 主要原因是可供出售金融资产期末公允价值上升, 应纳税暂时性差异增加所致。
- (18) 未分配利润较年初减少, 主要原因是本年亏损所致。

②报告期利润构成情况

单位: 万元币种: 人民币

利润表项目	2009 年	2008 年	增减变化额	变化率
(1) 营业税金及附加	194.25	131.63	62.62	47.57%
(2) 资产减值损失	-309.52	3,981.93	-4,291.45	-107.77%
(3) 投资收益(损失以“-”填列)	341.92	-3,963.21	4,305.13	108.63%
(4) 营业外收入	2,925.12	8.83	2,916.29	33027.07%
(5) 营业外支出	710.50	16,362.06	-15,651.56	-95.66%
(6) 所得税费用	1,250.00	-3,828.05	5,078.05	132.65%

变化原因说明:

- (1) 营业税金及附加同比增加，主要原因是本年度增值税增加，营业税金及附加相应增加。
- (2) 资产减值损失同比减少，主要原因是本年部分应收款项收回，转回年初已经计提坏账准备。
- (3) 投资收益同比增加，主要原因是公司的主要投资收益来源单位本年度恢复发电，四川福堂水电有限公司亏损较上年同期大幅减少，黑水冰川水电开发有限责任公司本年度扭亏为盈所致。
- (4) 营业外收入同比增加，主要原因是本年度收到财政贴息，收到捐赠设备，债务重组获得收益，以及本公司子公司四川岷江电子材料有限责任公司本年度根据阿坝州灾后工业规划，其所在地汶川县水磨工业集中区工业企业整体进行搬迁，固定资产清理获得收益。
- (5) 营业外支出同比减少，主要原因是公司上年确认 汶川“5.12”大地震固定资产报废净损失。
- (6) 所得税费用同比增加，主要原因是本年可抵扣暂时性差异减少所致。

③报告期现金流量构成情况

单位：万元币种：人民币

现金流量表项目	2009 年	2008 年	增减变化额	变化率
(1) 经营活动产生的现金流量净额	6,231.74	17,572.83	-11,341.09	-64.54%
(2) 投资活动产生的现金流量净额	-3,578.55	1,145.35	-4,723.90	-412.44%
(3) 筹资活动产生的现金流量净额	-5,650.82	-14,372.02	8,721.20	60.68%

变化原因说明：

- (1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少，主要原因是本年销售收入减少，导致销售商品收到的现金与购买商品支付的现金差额较上年同期减少。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少，主要原因是本年收到的被投资单位现金分红较上年同期大幅减少，以及购建固定资产支付的现金较上年同期大幅增加。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加，主要原因是本年借款净减少额小于上年同期借款净减少额，以及与上年相比本年无现金股利支付。

④公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元 币种：人民币

企业名称	主要产品或服务	注册资本	占被投资单位股权比例 (%)	本期营业收入总额	本期净利润
羌威宾馆	餐饮、娱乐、住宿	765	100.00		-0.39
四川岷江电子材料有限责任公司	电子材料生产、销售	3,272	97.56	73.23	495.41
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	电站开发、发电和售电	10,000	100.00	1,417.09	111.05
汶川浙丽水电开发有限公司	水电开发、电力生产销售	200	51.00		
金川杨家湾水电力有限公司	水电开发、电力生产与销售	3,000	98.00		
理县九加一水电开发有限责任公司	水电开发、建材销售、水利水电设备的销售和维	2,000	55.00		
四川福堂水电有限公司	电力开发、生产、销售，兼营水电器材销售	40,000	40.00	18,802.88	-1,297.14
黑水冰川水电开发有限责任公司	发电、售电	8,000	31.00	7,326.46	3,223.32

四川福堂水电有限公司成立于 1999 年 7 月，注册资本 4 亿元，经营范围：电力开发、生产、销售，兼营水电器材销售。该公司成立以来主要从事福堂水电站的投资开发建设。福堂电站位于长江一级支流岷江干流上游，距成都 111 公里。电站采用低闸引水式开发，直接向四川省电网供电，并承担该系统部分调峰任务。电站装机 4 台发电机组，总容量 36 万千瓦。2009 年，四川福堂水电有限公司完成发电量 7.81 亿 kwh，实现营业收入 18,802.88 万元，实现净利润-1,297.14 万元，为公司贡献投资收益-1,119.31 万元。

黑水冰川水电开发有限责任公司成立于 2004 年 5 月，注册资本 8,000 万元，经营范围：水电开发、生产销售、水电器材销售。2009 年，黑水冰川水电开发有限责任公司实现营业收入 7,326.46 万元，实现净利润 3,223.32 万元，为公司贡献投资收益 1,103.23 万元。

阿坝州华西沙牌发电有限责任公司是本公司的全资子公司，成立于 1996 年 3 月，注册资本 10,000 万元，经营范围：发电、供电、水电开发、机电设备、建筑材料。2009 年，阿坝州华西沙牌发电有限责任公司实现营业收入 1,417.09 万元，实现净利润 111.05 万元。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

（4）对公司未来发展的展望

①所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2009 年全国发、用电量从年初严重下滑、年中企稳回升到年末大幅攀升，全年增速大于 2008 年，全国发电装机容量达到 8.74 亿千瓦，全口径发电量 36,639 亿千瓦时，同比增长为 6.2%，用电增速连续四个季度回升。随着宏观经济的逐步复苏，预计 2010 年全社会用电需求增速约 7%，机组利用小时有望止跌回升，发电企业利润水平基本与上年持平。

公司主要业务为水力发电和电力销售，5.12 汶川特大地震使公司主要生产设施都受到不同程度的损毁，目前受地质、道路等各种因素的影响，部份电厂仍处于重建之中，自发电量难于显著提高；同时，公司供区内用户也因地震原因，搬迁重建尚未完成，用电量持续萎缩。面对经营环境的变化，公司一方面加快生产设施的恢复重建工作，另一方面努力做好新用户的开拓工作，力争提高售电收入。

②公司未来发展机遇、发展战略

2010 年是公司机遇与风险并存的一年，地震灾害对区域经济和公司经营形成的不利影响仍将持续，灾后重建的任务依然繁重。公司将在公司实际控制人四川省电力公司的支持下，努力提高公司治理水平，推进内部控制的有效实施，积极关注地区经济的规划调整，加快推进灾后恢复重建工作，坚决实现公司扭亏增盈的目标，为公司未来持续、稳定的发展奠定扎实的基础。

③公司未来发展战略所需资金需求及使用计划，以及资金来源情况

2010 年公司为实现扭亏为盈的目标，需要投入大量的资金。为此，公司将采取以下渠道筹措资金，保证项目资金的投入：1) 在加快供电设施恢复的基础上，结合供区发展的情况，不断扩大和培养新的用电客户，提高售电量，增加售电收入，加大应收款项的回收力度；2) 与金融机构建立良好的合作关系，保证恢复重建项目和日常经营的资金需求；3) 通过其他渠道筹集资金。

④公司面临的风险因素的分析及采取的对策和措施

经营风险：受汶川特大地震灾害的影响，生产设施蒙受巨大损失，收入锐减，经营情况急剧恶化，2008年、2009年已连续二年亏损，根据上海证券交易所上市规则的规定，将被上海证券交易所实施退市风险警示，如第三年继续亏损将被暂停上市。因此如果2010年公司不能实现盈利，将面临暂停上市及退市的风险，直接危及公司股东的利益。

公司采取的对策和措施：

1) 加快推进恢复重建工作

公司将根据阿坝州工业布局不断优化和完善电网规划方案，做好建设项目的调查、分析和经济性评价，在充分考虑资金需求的原则下择优选择建设项目。今年应重点加快百花、汶川变电站及相关线路的建设，力争在6月30日前投入运行。同时要进一步加快沙牌电厂、草坡电厂恢复重建进度，以及公司控股子公司杨家湾、一颗印及板子沟电站的建设，力争实现早日发电。

2) 坚决实现扭亏增盈的目标

根据公司目前生产设施的恢复状况，为实现扭亏增盈的目标，公司2010年应着重加强以下几方面的工作。一是加强已恢复设备的管理，在保证生产设施安全运行的前提下，提高自发电量；二是加强对投资企业特别是福堂水电公司的管理，帮助其最大限度地解决电力送出问题，提高投资收益；三是盘活存量资产，调整资产结构，并进一步解决好遗留问题。

3) 强化优质服务努力增供促销

加强电力营销的总体部署，加大市场开拓力度、改进服务质量，提高工作效率，根据电网建设和规划，努力做好电力销售市场调研、分析与预测，并优化调度方式，加强同用户的沟通、协调，确保电力销售的增长；

4) 进一步加强风险管理

公司将按照内部控制规范的要求，充分发挥好审计委员会和内部审计机构的审查和监督的职责，做好风险管理。在项目建设过程中要建立起与设计、监理、施工各方良好的沟通机制并做好建设过程中的风险控制。在工程建设实施和设备采购过程中，严格实行招投标管理，规范施工队伍的选择程序，坚持实行工程决算审计，坚持杜绝建设过程中可能出现的违规问题。同时要继续加强对资金的使用监控，保证经营活动中现金流的稳定，进一步防范财务风险。

5) 持续改进和提高公司治理水平

由于董事会已经顺利完成改选，部份董事对上市公司治理及公司各种规则还不熟悉，今年董事会将着重抓好董事特别是独立董事的培训力度和任职行为教育，切实提高董事、监事及高级管理人员的责任意识和规则意识，并切实发挥出各专业委员会的决策作用，提升决策水平。按照上市公司治理准则的要求，公司在去年工作的基础上，将继续深化公司治理水平的持续改进工作，尊重股东权利、规范议事程序、强化信息披露意识并积极改善投资者关系。

6) 继续加强企业文化和职工队伍建设

面对当前公司经营的风险和挑战，公司上下要努力转变观念，坚决围绕恢复重建和扭亏增盈这一中心任务，凝聚共识，团结和带领广大员工做好企业文化和员工队伍建设，不断改进服务质量，不断优化队伍结构，稳定员工队伍，提高员工的职业技能和水平，确保经营业绩的持续提高。

(5) 新年度经营计划

2010 年公司的经营目标：发电量 60,577 万 kwh，售电量 161,945 万 kwh；力争收入达到 41,207 万元；成本费用计划：期间费用预计支出 10,514 万元。

3、 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	450
---------	-----

被投资的公司情况

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 (%)
四川小金川水电开发有限公司	水利项目的开发、建设、投资、经营	18

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
杨家湾水电站工程	12,500	90%	处于建设期
板子沟水电站工程	2,960	85%	处于建设期
一颗印水电站工程	9,000	80%	处于建设期
新津 3000 吨/年多晶硅	270,000	80%	处于建设期

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会二十六次会议	2009 年 4 月 8 日	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日
第四届董事会二十七次会议	2009 年 4 月 20 日	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 21 日
第四届董事会二十八次会议	2009 年 6 月 16 日	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 17 日
第四届董事会二十九次会议	2009 年 7 月 9 日	上海证券报、证券日报	2009 年 7 月 10 日
第四届董事会三十次会议	2009 年 8 月 4 日	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 6 日
第四届董事会三十一次会议	2009 年 10 月 28 日	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 10 月 30 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2009 年 5 月 26 日，公司以书面记名投票表决的方式，审议通过了如下议案：

1) 审议通过了《公司 2008 年度利润分配方案》，经信永中和会计师事务所审计，2008 年度合并利润表归属于母公司股东的净利润为-303,330,280.84 元，加上年初未分配利润余额 281,749,709.02 元，减去本年度根据 2008 年 4 月 10 日股东会审议通过的《公司 2007 年度利润分配方案》分配股东股利 70,577,521.70 元，累计未分配利润为-92,158,093.52 元。由于公司 2008 末可供分配利润为负数，2008 年不进行利润分配，也不进行资本公积转增资本。

2) 审议通过了《公司关于续聘会计师事务所的议案》。

3) 审议通过了《修改公司章程的议案》。

按照 2008 年年度股东大会的决议，公司未对 2008 年度进行利润分配和资本公积转增资本；公司续聘北京信永中和会计师事务所为公司 2009 年度财务审计机构，年审费用 45 万元人民币；公司修改了《公司章程》的相关内容。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

根据《公司法》、《上市公司治理准则》的要求，公司董事会审计委员会成员三名，2009 年度，董事会审计委员会在公司董事会的领导下，全体成员认真履行职责，对公司内控制度的建设、重大事项的决策及定期报告的审核等方面开展了大量卓有成效的工作。

1) 认真履行职责，强化定期报告审计工作

2010 年 1 月 6 日，审计委员会召开了 2009 年年报工作会第一次会议，与信永中和会计师事务所进行了进场前的沟通，确定了 2009 年的审计进度安排。

2010 年 1 月 20 日，审计委员会召开了 2009 年年报工作会第二次会议，对会计师事务所出具的审计报告进行了审阅，并与会计师事务所就第一次会议重点关注的相关问题进行了讨论，交换了彼此的意见。

2010 年 3 月 6 日，审计委员会召开了 2009 年年报工作会第三次会议，重点审阅了 2009 年年报审计注册会计师审计调整后的财务报告。

2) 加强内部审计工作，强化监督职能

在董事会审计委员会的指导下，公司审计部紧紧围绕公司灾后重建这个工作中心，组织本部门工作，认真履行各项职责，较好地完成了监督和审计工作。

3) 审计委员会在公司年报编制过程中对信息保密情况给予了积极关注，防止了内幕信息泄密及内幕交易等违法违规行为发生。

4) 提出了公司 2010 年应重点关注的几个方面：公司内部控制制度的完善和实施管理、历史遗留问题的处理、灾后重建的工作进展情况、公司的经营投资情况等。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中独立董事 2 名，主任委员由独立董事担任。薪酬与考核委员会主要负责制订公司董事及高级管理人员的考核标准及考核，负责制订、审查公司董事及高级管理人员的薪酬与方案。

在报告期内，董事会薪酬与考核委员会依据其工作程序和工作职责，充分发挥薪酬与考核委员会的作用，切实履行责任和义务，对董事和高级管理人员的工作绩效进行细致考核。

鉴于公司受 5.12 汶川特大地震影响，生产经营设施受到严重损毁，经营局面受区域经济恢复影响的具体情况，委员会一致认为：虽然公司仍处于亏损状态，但在公司董事会领导下，经过经营层的不懈努力，公司亏损已大幅下降。同时，公司经营层在抗灾自救、恢复生产过程中能积极履行工作职责，带领全体员工辛勤工作，为公司恢复重建作出了较大贡献。同意对公司高级管理人员及独立董事的薪酬按董事会既定的标准进行发放，并希望公司经营层能努力克服当前经营的不利局面，坚决实现 2010 年扭亏增盈的目标。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，2009 年度合并利润表归属于母公司股东的净利润为 -57,817,829.53 元，加上年初未分配利润余额 -92,158,093.52 元，累计未分配利润为 -149,975,923.05 元。由于公司 2009 年末可供分配利润为负数，2009 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。本分配预案需提交公司股东大会审议。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2006	50,412,515.50	96,208,465.81	52.40
2007	70,577,521.70	131,183,430.44	53.80
2008	0	-303,330,280.84	0

(七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司于 2010 年 2 月 3 日第五届董事会第一次会议审议通过了外部信息使用人管理制度，加强了对外部信息使用人的登记使用管理。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十二次会议于 2009 年 4 月 8 日在成都市望江宾馆召开	1、审议通过了《公司 2008 年度监事会工作报告》；2、审议通过了《公司 2008 年年度报告及摘要》；3、审议通过了《2008 年度财务决算报告》；4、审议通过了《2008 年度利润分配预案》；5、审议通过了《公司 2009 年度日常关联交易额度的议案》；

第四届监事会第十三次会议于 2009 年 4 月 20 日以通讯方式召开	审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》。
第四届监事会第十四次会议于 2009 年 8 月 4 日在成都市望江宾馆召开	审议通过了《公司 2009 年半年度报告及摘要》
第四届监事会第十五次会议于 2009 年 10 月 28 日在成都市望江宾馆召开	1、审议通过了《公司 2009 年第三季度报告》；2、审议通过了《关于转让公司所持有甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46%股权的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律、法规规范运作，公司决策程序合法，已建立了较完善的内部控制制度，公司股东大会、董事会均建立了相应的议事规则；公司董事和高级管理人员在行使职务时，能尽职尽责，诚信勤勉，认真执行股东大会、董事会的决议，公司董事、高级管理人员在执行职务时无违反法律、法规、《公司章程》及损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司财务制度和财务状况进行了认真仔细的检查,认为公司 2009 年度财务报告真实的反映了公司的财务状况和经营成果,公司财务行为遵守了《会计法》、《企业会计制度》等国家的有关法律法规,北京信永中和会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告客观公正。

(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

报告期内没有募集资金使用。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司将持有的甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46%的股权转让给四川明星电力股份有限公司,有利于公司收回投资,缓解灾后重建资金压力,确保公司恢复重建和生产经营工作能够顺利开展。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司将持有的甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46%的股权转让给四川明星电力股份有限公司,监事会认为:公司董事会在本项关联交易表决中遵照了关联董事回避制度;独立董事发表了对该关联交易的事前认可意见及独立意见,认为此转让行为合法合规,有利于公司持续发展,维护了公司和所有股东的利益;报告期内,公司的关联交易均按公平交易原则进行,未损害公司利益,无内幕交易行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

1、本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司(以下简称“广林电器”)向中国建设银行成都市第二支行(以下简称“成都二支行”)申请五年期固定资产贷款 1,400 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。广林电器以向本公司提供电器设备,本公司可暂缓支付贷款为条件。同时,为降低担保风险,广林电器以其房屋和法定代表人所持该公司股权向本公司作反担保。

因广林电器未按期归还 400 万元借款和利息，成都二支行向成都市中级人民法院起诉，要求广林电器归还逾期的 400 万元借款和利息，并提前归还按照借款合同应于 2005 年 6 月到期的 1,000 万元借款。2004 年 11 月 26 日，四川省成都市中级人民法院以（2004）民成初字第 585 号民事判决书，判定广林电器应归还 400 万元借款及利息，本公司应承担连带保证责任。其余 1,000 万元借款提前归还的要求法院不予支持。

本公司因不服一审判决，向四川省高级人民法院上诉，2005 年 6 月，四川省高级人民法院（[2005]川民终字第 110 号）作出“驳回上诉，维持原判”的判决。至今未执行。本公司在 2005 年度财务报告中提取 9,507,222.00 元预计负债，因本期无新进展，本期财务报告中的预计负债仍为 9,507,222.00 元。

2、本公司持股 97.56%的四川岷江电子材料有限公司（下称：岷江电子）就成都瑞文电子有限公司（持有岷江电子 2.44%的股权，下称：瑞文电子）及其法人代表江河企业承包经营合同纠纷案，业经四川省高级人民法院终审，于 2007 年 12 月 7 日作出了（2007）川民终字第 349 号民事判决书，判令江河于判决生效后二十日内赔偿岷江电子记录仪损失 23,329.96 元，返还岷江电子流动净资产 8,199,960.29 元，支付承包费 921,618.10 元，支付排污费 6,619.00 元，并承担一审诉讼受理费和财产保全费 118,674.00 元，总计江河应返还岷江电子 9,270,201.35 元，瑞文电子对江河的债务向岷江电子承担连带责任。因江河和瑞文电子未履行生效判决书，岷江电子于 2008 年 2 月 25 日向阿坝州中级人民法院申请强制执行，截至 2008 年 12 月 8 日，岷江电子已经收回欠款 770,201.35 元，江河尚欠岷江电子 8,500,000.00 元，在阿坝州中级人民法院的主持下，岷江电子与江河、瑞文电子签订了《执行和解协议书》，约定江河对岷江电子的债务改为分期分次偿还：其中，在 2009 年 12 月 31 日前还款 100,000.00 元；在 2010 年 6 月 30 日前还款 100,000.00 元；在 2010 年 12 月 31 日前还款 150,000.00 元；在 2011 年 6 月 30 日前还款 150,000.00 元；在 2011 年 12 月 31 日前还款 200,000.00 元；剩余 7,800,000.00 元自 2012 年分 10 年还清，每年还款 780,000.00 元，每年分两次分别于 6 月和 12 月付款，每次支付 390,000.00 元。在江河、瑞文电子未履行完毕还款义务前，岷江电子不向法院申请解除对江河、瑞文电子的财产保全措施。本年度，债务人按照和解协议履行了本年度还款义务，公司收回还款 100,000.00 元。

3、本公司于 2008 年 3 月 10 就都江堰市安澜化工厂（下称：安澜化工厂）积欠电费向成都市中级人民法院提起诉讼，成都市中级人民法院于 2008 年 7 月 23 日开庭审理，作出了（2008）成民初字第 437 号民事判决书，判令安澜化工厂在本判决生效之日起十日内归还原告四川岷江水利电力股份有限公司欠款 23,067,083.98 元，本案案件受理费 157,135.42 元由安澜化工厂负担。判决后，公司累计收到安澜化工厂还款 838,542.48 元，因安澜化工厂未完全履行生效法律文书所确定的义务，本公司于 2008 年 9 月 18 日向四川省成都市中级人民法院申请执行，四川省成都市中级人民法院依法对安澜化工厂的所有财产进行了公开拍卖，本公司于 2009 年 8 月 10 日收到扣除案件执行费后的余款 6,149,375.80 元。在扣除安澜化工厂的还款和法院强制执行回的款项后，安澜化工厂尚欠本公司 16,079,165.70 元。

（二）破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

（三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	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
000703	世纪光华	984,150	0.95	12,981,966.13		7,943,110.66	可供出售金融资产	投资
合计		984,150	/	12,981,966.13		7,943,110.66	/	/

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
茂县鑫盐化工有限公司	茂县鑫盐化工有限公司 110KV 棉簇沟输变电资产	2009 年 7 月 3 日	1,410		否	以具有证券从业资格评估公司出具的评估报告为依据	是			

根据公司第四届董事会第二十八次会议决议,2009 年 7 月 2 日,公司与茂县鑫盐化工有限公司签订了《110KV 棉簇沟输变电资产转让协议》,公司收购茂县鑫盐化工有限公司输变电资产,以标的资产评估价人民币 17,717,308.80 元为基础,协商确定收购价为 14,100,000.00 元。截止 2009 年 12 月 31 日,资产移交手续已经办理完毕,公司已经支付资产转让款 12,800,000 元。

2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

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	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
四川明星电力股份有限公司	持有甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46%股权	2009 年 11 月 2 日	2,208		368	是	以具有证券从业资格评估公司出具的评估报告为依据	是	是		其他
德阳明源电力(集团)有限公司	德阳电力电杆厂 4.98% 股权	2009 年 8 月 26 日	10		-10	否	以具有证券从业资格评估公司出具的评估报告为依据	是	是		

2009 年 11 月 2 日，本公司与四川明星电力股份有限公司（下称：明星电力）签订“股权转让协议”，本公司将所持甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司（下称：华龙公司）46%（出资额为 1,840.00 万元）的股权转让给明星电力，双方以中瑞岳华审字（2009）第 176 号《审计报告》及中企华评报字（2009）176 号评估报告所确定的转让标的评估价为基础，协商确定股权转让价格为 2,208.00 万元。因本次股权转让本公司获得股权转让收益 368.00 万元。截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已收到上述全部股权转让款。

根据本公司第四届董事会第二十九次会议审议通过的《关于处置所持有德阳电力电杆厂股份的议案》。本公司同意以四川君和资产评估事务所有限责任公司出具的“四川君和评字（2009）第 003 号”资产评估报告所确定的净资产为基础，将本公司所持有该厂 4.98% 股份作价 10.00 万元转让给该厂大股东德阳明源电力（集团）有限公司。2009 年 8 月 26 日本公司与德阳明源电力（集团）有限公司、德阳电力电杆厂签订了“股权转让协议”，约定股权转让价款为 10.00 万元，本次股权转让公司产生转让损失 10.00 万元。本公司于 2009 年 8 月 27 日收到上述股权转让款。

（五）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

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
四川省电力公司	间接控股股东	购买商品	购电	四川省物价局关于四川省电力公司向阿坝州供电价格的函（川价函（2007）74 号）	201,529,400.30	74.97	银行结算
汶川壤沱凉水井电力有限责任公司	联营公司	购买商品	购电	物价部门的有关规定	291,992.85	0.11	银行结算

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
四川明星电力股份有限公司	其他关联人	股权转让	持有甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46% 股权	以具有证券从业资格评估公司出具的评估报告为依据	1,840.00	2,053.70	2,208.00		银行结算	368

3、其他重大关联交易

(1) 本公司依据 2007 年 1 月 12 日与汶川浙丽水电开发有限公司股东签定的“股权转让协议”，于 2007 年 9 月 27 日与汶川浙丽水电开发有限公司签订借款合同，合同规定向板子沟电站提供建设资金借款 23,540,000.00 元，由于地震影响，板子沟电站基建投资增加，本公司相应增加建设资金。2007 年实际支付了借款 18,810,000.00 元，2008 年实际支付了 4,700,000.00 元的借款，2009 年实际支付借款 300,000.00 元。

(2) 本公司依据 2007 年 8 月 8 日与理县九加一水电开发有限责任公司股东叶清泉签定的“股权转让协议”，于 2007 年 12 月 11 日与理县九加一水电开发有限责任公司签订借款合同，合同规定向一颗印水电站提供建设资金借款 62,000,000.00 元，2007 年实际支付了借款 39,000,000.00 元，2008 年度实际支付了借款 10,500,000.00 元，2009 年度实际支付借款 12,350,000.00 元。

(3) 本公司 2008 年向子公司金川杨家湾水力有限公司支付借款 7,100,000.00 元，2009 年度支付借款 33,400,000.00 元。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

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
四川岷江水利电力股份有限公司	公司本部	四川广林电器集团有限责任公司	1,400	2000年6月5日	2000年6月5日	2005年6月4日	连带责任担保	否	是	1,400	是	否	
四川岷江水利电力股份有限公司	公司本部	天威四川硅业有限责任公司	1,400	2008年12月1日	2008年12月1日	2015年11月30日	连带责任担保	否	否		否	是	联营公司
四川岷江水利电力股份有限公司	公司本部	天威四川硅业有限责任公司	2,800	2009年8月7日	2009年8月7日	2015年12月6日	连带责任担保	否	否		否	是	联营公司
四川岷江水利电力股份有限公司	公司本部	天威四川硅业有限责任公司	14,000	2008年11月27日	2008年11月27日	2015年11月26日	连带责任担保	否	否		否	是	联营公司
四川岷江水利电力股份有限公司	公司本部	天威四川硅业有限责任公司	2,800	2009年4月14日	2009年4月14日	2016年4月14日	连带责任担保	否	否		否	是	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）							5,600						

报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	22,400
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)	22,400

(1) 本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司 (以下简称“广林电器”) 向中国建设银行成都市第二支行 (以下简称“成都二支行”) 申请五年期固定资产贷款 1,400 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。广林电器以向本公司提供电器设备, 本公司可暂缓支付货款为条件。同时, 为降低担保风险, 广林电器以其房屋和法定代表人所持该公司股权向本公司作反担保。

因广林电器未按期归还 400 万元借款和利息, 成都二支行向成都市中级人民法院起诉, 要求广林电器归还逾期的 400 万元借款和利息, 并提前归还按照借款合同应于 2005 年 6 月到期的 1,000 万元借款。2004 年 11 月 26 日, 四川省成都市中级人民法院以 (2004) 民成初字第 585 号民事判决书, 判定广林电器应归还 400 万元借款及利息, 本公司应承担连带保证责任。其余 1,000 万元借款提前归还的要求法院不予支持。

本公司因不服一审判决, 向四川省高级人民法院上诉, 2005 年 6 月, 四川省高级人民法院 ([2005] 川民终字第 110 号) 作出“驳回上诉, 维持原判”的判决。至今未执行。本公司在 2005 年度财务报告中提取 9,507,222.00 元预计负债, 因本期无新进展, 本期财务报告中的预计负债仍为 9,507,222.00 元。

(2) 公司参股 14% 的天威四川硅业有限责任公司向中国银行股份有限公司新津支行申请并获得了人民币 3 亿元的授信额度, 拟从中国银行股份有限公司新津支行借入首笔期限为五年、本金为人民币 1 亿元整、利率为基准利率的项目贷款。

根据公司与保定天威保变电气股份有限公司及四川投资集团有限责任公司三方股东所签定的《天威四川硅业有限责任公司出资人协议》中的第十二条“公司股东应对公司项目建设和经营所需融资贷款按贷款时各自所占注册资本比例提供担保”的约定, 以及《天威四川硅业有限责任公司关于申请股东单位为公司向中国银行项目贷款提供担保的函》的要求, 公司持有天威四川硅业有限责任公司 14% 的股份, 应为人民币 1 亿元借款中的人民币 1,400 万元提供连带保证责任担保。

公司第四届董事会第二十二次会议以 10 票赞成, 审议通过了《关于为天威四川硅业有限责任公司提供担保的议案》: 根据《天威四川硅业有限责任公司出资人协议》第十二条“公司股东应对公司项目建设和经营所需融资贷款按贷款时各自所占注册资本比例提供担保”的约定, 以及《天威四川硅业有限责任公司关于申请股东单位为公司向中国银行项目贷款提供担保的函》的要求, 同意公司按 14% 的出资比例为天威四川硅业有限责任公司向中国银行股份有限公司新津支行借款人民币 1 亿元提供人民币 1,400 万元的连带保证责任担保。

公司于 2008 年 11 月 24 日与中国银行股份有限公司新津支行签署了保证合同。

(3) 公司参股 14% 的天威四川硅业有限责任公司向中国进出口银行借申请并获得了人民币 10 亿元的授信额度, 拟从中国进出口银行借入期限为五年、本金为人民币 10 亿元整、利率为人民银行同期基准利率下浮 5% 的项目贷款; 向兵器装备集团财务有限责任公司申请获得期限 60 个月,

其中宽限期 24 个月，本金为人民币 5 亿元，贷款利率为人民银行同期基准利率下浮 5%，按季浮动的项目贷款。

根据公司与保定天威保变电气股份有限公司及四川投资集团有限责任公司三方股东所签定的《天威四川硅业有限责任公司出资人协议》中的第十二条“公司股东应对公司项目建设和经营所需融资贷款按贷款时各自所占注册资本比例提供担保”的约定，以及《天威四川硅业有限责任公司关于申请股东单位为公司项目融资提供担保的请示》的要求，公司持有天威四川硅业有限责任公司 14% 的股份，应为其向中国进出口银行借款人民币 10 亿元中的 1.4 亿元和向兵器装备集团财务有限责任公司借款人民币 5 亿元中的 7,000 万元提供连带保证责任担保。

公司第四届董事会第二十三次会议以 10 票赞成，审议通过了《关于为天威四川硅业有限责任公司向中国进出口银行借款提供担保的议案》和《关于为天威四川硅业有限责任公司向兵器装备集团财务有限责任公司借款提供担保的议案》，根据《天威四川硅业有限责任公司出资人协议》第十二条“公司股东应对公司项目建设和经营所需融资贷款按贷款时各自所占注册资本比例提供担保”的约定，以及《天威四川硅业有限责任公司关于申请股东单位为公司项目融资提供担保的请示》（天威硅业[2008]96 号）的要求，同意公司按 14% 的出资比例为天威四川硅业有限责任公司向中国进出口银行借款人民币 10 亿元中的 1.4 亿元和向兵器装备集团财务有限责任公司借款人民币 5 亿元中的 7,000 万元提供连带保证责任。

公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过了上述议案，同意公司按 14% 的出资比例为天威四川硅业有限责任公司向中国进出口银行借款人民币 10 亿元中的 1.4 亿元和向兵器装备集团财务有限责任公司借款人民币 5 亿元中的 7,000 万元提供连带保证责任。截至 2009 年 12 月 31 日，为天威四川硅业有限责任公司向兵器装备集团财务有限责任公司借款人民币 2 亿元提供人民币 2,800 万元的连带保证责任担保，向中国进出口银行借款人民币 10 亿元中的 1.4 亿元的连带保证责任担保。

(4)、公司参股 14% 的天威四川硅业有限责任公司向中国银行股份有限公司新津支行签订贷款期限为 5 年，利率为基准利率下浮 6% 的 2 亿元人民币贷款合同。

根据公司与保定天威保变电气股份有限公司及四川投资集团有限责任公司三方股东所签定的《天威四川硅业有限责任公司出资人协议》中的第十二条“公司股东应对公司项目建设和经营所需融资贷款按贷款时各自所占注册资本比例提供担保”的约定，以及《天威四川硅业有限责任公司关于申请股东单位为公司向中国银行项目贷款提供担保的函》的要求，公司持有天威四川硅业有限责任公司 14% 的股份，应为人民币 2 亿元借款中的人民币 2,800 万元提供连带保证责任担保。

公司第四届董事会第二十八次会议以 10 票赞成，审议通过了《关于为天威四川硅业有限责任公司提供担保的议案》：根据《天威四川硅业有限责任公司出资人协议》第十二条“公司股东应对公司项目建设和经营所需融资贷款按贷款时各自所占注册资本比例提供担保”的约定，以及《天威四川硅业有限责任公司关于申请股东单位为公司向中国银行项目贷款提供担保的函》的要求，同意公司按 14% 的出资比例为天威四川硅业有限责任公司向中国银行股份有限公司新津支行借款人民币 2 亿元提供人民币 2,800 万元的连带保证责任担保。

公司于 2009 年 8 月 7 日与中国银行股份有限公司新津支行签署了保证合同。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

1) 已签订的尚未完全履行的对外投资合同

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额	预计投资期间
四川小金川水电开发有限公司	900 万元	450 万元	450 万元	2010 年
合计	900 万元	450 万元	450 万元	2010 年

本公司原于 2007 年与中国水电建设集团四川电力开发有限公司、中国水利水电第十四工程局签订的“关于组建四川小金川流域水电开发有限公司协议书”，三方约定共同出资 5,000.00 万元组建四川小金川流域水电开发有限公司，其中：中国水电建设集团四川电力开发有限公司出资 2,750.00 万元，占 55%股份；中国水利水电第十四工程局出资 1,250.00 万元，占 25%股份；本公司出资 1,000.00 万元，占 20%股份。

2009 年 9 月 21 日本公司重新与中国水电建设集团四川电力开发有限公司、中国水利水电第十四工程局有限公司、阿坝州藏族羌族自治州政府国有资产管理委员会签订“股东协议书”，四方约定共同出资 5,000.00 万元设立四川小金川水电开发有限公司，其中：中国水电建设集团四川电力开发有限公司、中国水利水电第十四工程局有限公司、四川岷江水利电力股份有限公司、阿坝州藏族羌族自治州政府国有资产管理委员会分别认缴出资 2,475.00 万元、1,125.00 万元、900.00 万元、500.00 万元，分别占注册资本的 49.5%、22.5%、18%、10%，并约定首期出资额为公司注册资本的 50%，本公司已于 2009 年 11 月 26 日按协议缴纳首期出资款 450.00 万元。

2) 尚未完全履行的融资合同

(1) 公司第四届董事会第二十八次会议决议，审议通过以公司全资子公司阿坝州华西沙牌发电有限责任公司所拥有的沙牌电站全部资产抵押担保，向中国建设银行股份有限公司成都岷江支行分别借款 1.6 亿元、4,200.00 万元，借款期限均为 3 年，贷款利率执行浮动利率，即起息日为基准利率，每 12 个月根据同期基准利率调整一次的议案。截止 2009 年 12 月 31 日，1.6 亿元借款合同借款已提取使用 2,500.00 万元，4,200.00 万元借款合同借款已全部提取。

(2) 公司第四届董事会第二十九次会议决议，审议通过了《公司关于向中国建设银行股份有限公司成都铁道支行借款 1 亿元人民币的议案》。同意公司以本公司持有的四川福堂水电有限公司 6%股权作质押担保，向中国建设银行股份有限公司成都铁道支行借款 1 亿元，借款期限为 3 年，贷款利率执行浮动利率，即起息日为基准利率，每 12 个月根据同期基准利率调整一次。截止 2009 年 12 月 31 日，已提取使用 5,000.00 万元。

(3) 公司第四届董事会第三十次会议决议，审议通过了《公司关于向中国建设银行股份有限公司阿坝分行借款 1 亿元人民币的议案》，同意公司以本公司持有的四川福堂水电有限公司 6%股权作质押担保，向中国建设银行股份有限公司阿坝分行借款 1 亿元，借款期限为 3 年，贷款利率执

行浮动利率，即起息日为基准利率，每 12 个月根据同期基准利率调整一次。截止 2009 年 12 月 31 日，已提取使用 6,400.00 万元。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>1、阿坝州水电网资产经营公司承诺：(1) 自股权分置改革方案实施之日起，所持原非流通股份在二十四个月内不上市交易或转让，在上述承诺的锁定期满后，出售原非流通股股份数量在十二个月内不超过岷江水电股份总数的百分之五，在二十四个月内不超过岷江水电股份总数的百分之十。(2) 在 2006-2008 年度股东大会上提出以下议案，并在投票时投赞成票。议案为：2006-2008 年度连续三年的利润分配比例均不低于当年实现的可供股东分配的利润(不含以前年度累计未分配利润)的 50%。</p> <p>2、水利部经济管理局和阿坝州下庄水电厂承诺：自股权分置改革方案实施之日起，所持原非流通股股份在十二个月内不上市交易或转让，在上述承诺的锁定期满后，出售原非流通股股份数量在十二个月内不超过岷江水电股份总数的百分之五，在二十四个月内不超过岷江水电股份总数的百分之十。</p>	积极履行

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		信永中和会计师事务所
境内会计师事务所报酬		45
境内会计师事务所审计年限		11

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司董事吕道斌同志因 2007 年涉嫌利用内幕信息买卖股票(交易未获利)，受到中国证监会罚款 3 万元的处罚。其他董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人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) 其他重大事项的说明

1、债务重组

1) 与茂县电力有限责任公司债务重组事项

受汶川“5.12”地震影响，本公司与茂县电力有限责任公司(下称：茂电公司)就本公司铜钟电站赔偿茂电公司南新电站利益损失的相关协议的执行中存在的分歧进行协商，于 2009 年 12 月 8 日达成协议。截止 2008 年 12 月 31 日公司原应付茂电公司赔偿 10,006,791.04 元，按协议约定，本公司实际向茂电公司支付赔偿 3,651,900.00 元，本公司本年度获得债务重组收益 6,354,891.04 元。

2) 与重庆变压器厂债务重组事项

因汶川“5.12”地震损失原因，本年度公司与重庆变压器厂达成协议，不再支付剩余货款 455,000.00 元，本年度将不再支付剩余货款确认为债务重组收益。

2、租赁

(1) 经营租出资产

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
房屋、建筑物		11,663,537.11
土地使用权		714,120.00
机器设备		8,902,203.56
合计		21,279,860.67

本公司的经营出租资产为四川岷江电子材料有限责任公司（下称：电子材料公司）将生产化成箔的机器设备以及房屋建筑物租赁给立敦电子科技（宜昌）有限公司。本年度根据阿坝州灾后工业规划，电子材料公司所在地汶川县水磨工业集中区工业企业将整体进行搬迁，2009年8月11日电子材料公司与汶川县人民政府签订了“迁建工业企业补偿协议”后，已将公司资产移交政府并转入清理，期末公司无经营租出资产。

3、在建工程情况

(1) 理县九加一水电开发有限责任公司一颗印水电站

由原股东委托施工单位进行总承包建设，汶川“5.12”地震对一颗印水电站造成影响，经公司聘请中国水利水电第七工程局勘测设计院对一颗印二级水电站震损进行的修复设计，修复概算总投资为1,012.25万元。目前电站正在建设工程中，一颗印二级水电站预计于2010年6月前后建成投产。

(2) 金川杨家湾水力有限公司杨家湾水电站

原股东继续对电站工程进行工程建设管理，严格控制工程质量、工程进度和工程总投资。震前工程总投资控制在12,500.00万元以内，目前电站正在建设过程中，预计2010年6月前后建成投产。

(3) 汶川浙丽水电开发有限公司板子沟水电站

板子沟一级电站的工程建设继续由原股东全权负责，地震前总建设资金应控制在2,960.00万元之内，汶川“5.12”地震对板子沟水电站造成了一定毁损，公司聘请了中国水利水电第七工程局勘测设计院对板子沟水电站震损进行了修复设计，修复概算总投资为523.13万元。目前电站正在建设过程中，一级电站预计2010年8月前后建成投产。

4、农网资产

按照四川省委、省政府和阿坝州委、州政府的要求，为加快阿坝州四姑娘山旅游资源的开发和小金县地方电力的发展，本公司受托承办和管理阿坝州映秀至四姑娘山输变电设施的农村电网项目，该项目资金来源为国家财政拨款3,602.5万元和本公司受托以阿坝州华西沙牌发电有限公司提供保证担保向中国农业银行汶川县支行贷农网专项款3,600.00万元，由于农网资产的权属不清楚，本公司一直与相关各方协商确权未果，为此尚未将农网资产和负债纳入本公司2008年以前年度的会计报表中列报。

2008 年 5 月 12 日汶川大地震造成阿坝州映秀至四姑娘山输变电设施的农村电网项目资产损失 1,542.17 万元。

出于遵循谨慎性原则的考虑，2008 年度经本公司董事会同意，将受托以阿坝州华西沙牌发电有限公司提供保证担保向中国农业银行汶川县支行贷农网专项款 36,000,000.00 元及代付利息 9,421,688.18 元合计 45,421,688.18 元列作其他应收小金四姑娘山旅游电力开发有限责任公司款，并按个别认定法计提了坏账准备，本年度农网资产灾后尚未恢复营运，由于农网资产的权属仍存在争议，农网资产的国债资金 3,602.50 万元仍未列入本公司本年度会计报表列报。

5、下庄电厂技改工程

下庄电厂(装机容量 1.17 万 KW)技改工程，原定于 2008 年停产技改。受汶川“5.12”地震影响，初步设计已完成，相关手续正在重新报批过程中，本年未停产技改。

6、处置长期未能收回陈欠电费事项

根据第五届董事会第一次会议决议，为积极筹措恢复重建资金，盘活存量资产，本公司对历史遗留的陈欠电费中难以收回的债权通过邀标方式转让，按招标过程中出价最高单位中标的原则，本公司确定阿坝州岷兴电力有限责任公司（下称：岷兴电力）为债权受让方。转让债权账面价值为 2,871,792.56 元（其中：债权账面原值为 39,953,364.37 元，计提的坏帐准备为 37,081,571.81 元）。本公司于 2009 年 11 月 23 日与岷兴电力签订了“债权转让协议”，双方约定转让价格为 1,100,000 元，因处置上述历史陈欠电费债权，本公司确认的损失为 1,771,792.56 元。截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已经收到全部债权转让款。

7、四川岷江电子材料有限责任公司搬迁事项

2009 年 8 月 11 日本公司子公司四川岷江电子材料有限责任公司（下称：电子材料公司）与汶川县人民政府签订了“迁建工业企业补偿协议”。协议约定，汶川县人民政府以 43,439,800.00 元（完全重置价补偿金额）作为电子材料公司的迁建补偿资金，对电子材料公司的土地使用权，汶川县人民政府在搬迁地按“一比一”置换的原则统一安排。同时约定，迁建企业必须在阿坝州境内注册、新建超过原产能、规模的工业企业项目，方能享受州人民政府确定的完全重置价补偿，否则，只能给予成新折旧重值补偿。

根据阿坝州工业园区管理委员会“阿坝州搬迁企业资产赔付工作商谈会备忘录”（阿工业园 2009 年 03 号）确定，涉及搬迁资产评估完全重置价为 5,484.44 万元、成新价为 2,633.28 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司收到上述补偿资金 13,031,900.00 元。依据上述协议及备忘录，电子材料公司已将涉及搬迁资产移交汶川县人民政府，所涉及搬迁固定资产净值 19,359,890.35 元，考虑搬迁固定资产评估成新价 26,332,800.00 元，本年度因电子材料公司搬迁产生固定资产清理收入 6,972,909.65 元。

（十一）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
岷江水电关于 2009 年 1 月 15 日汶川地震情况的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 1 月 16 日	www.sse.com.cn
岷江水电有限售条件的流通股上市流通公告	上海证券报、证券日报	2009 年 1 月 17 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年年度业绩预亏公告	上海证券报、证券日报	2009 年 1 月 21 日	www.sse.com.cn
岷江水电关于变电站站址变更调整的影响情况公告	上海证券报、证券日报	2009 年 2 月 25 日	www.sse.com.cn
岷江水电年报摘要	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电年报	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电召开 2008 年年度股东大会通知	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电审计委员会年报工作规程	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电关于 2009 年度日常关联交易额度的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电第四届监事会第十二次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电第四届董事会第二十六次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
岷江水电第一季度季报	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn
岷江水电第四届董事会第二十七次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn
岷江水电关于签订股权转让意向性协议的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年年度股东大会会议资料	上海证券报、证券日报	2009 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年年度股东大会决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 5 月 27 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年年度股东大会的法律意见书	上海证券报、证券日报	2009 年 5 月 27 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年年度股东大会的法律意见书（修订版）	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
岷江水电 2008 年年度股东大会决议公告（修订版）	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
岷江水电更正公告	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
岷江水电担保事项公告	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 17 日	www.sse.com.cn
岷江水电为参股公司提供担保的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 17 日	www.sse.com.cn
岷江水电第四届董事会第二十八次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 17 日	www.sse.com.cn

岷江水电关于沙牌电厂 2 号机组恢复发电情况公告	上海证券报、证券日报	2009 年 6 月 18 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于收购 110KV 棉簇沟输变电资产的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 7 月 4 日	www. sse. com. cn
岷江水电第四届董事会第二十九次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 7 月 10 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于收到阿坝州汶川县灾后重建补助资金的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 7 月 31 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于灾后恢复重建贷款财政贴息的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 6 日	www. sse. com. cn
岷江水电第四届董事会第三十次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 6 日	www. sse. com. cn
岷江水电半年报摘要	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 6 日	www. sse. com. cn
岷江水电半年报	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 6 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于与都江堰市安澜化工厂欠款纠纷案进展情况公告	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 12 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于四川福堂水电有限公司恢复投产发电情况公告	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 20 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于年产 3000 吨多晶硅投资项目投料试产的公告	上海证券报、证券日报	2009 年 8 月 25 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于转让甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 10 月 30 日	www. sse. com. cn
岷江水电第四届监事会第十五次会议决议公告	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 10 月 30 日	www. sse. com. cn
岷江水电第四届董事会第三十一次会议决议公告	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 10 月 30 日	www. sse. com. cn
岷江水电第三季度季报	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 10 月 30 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于转让甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 11 月 4 日	www. sse. com. cn
岷江水电关于转让汶川浙丽水电开发有限公司股权的进展公告	上海证券报、证券日报、 中国证券报	2009 年 11 月 11 日	www. sse. com. cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所注册会计师宋朝学、杨锡光审计，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

XYZH/2009CDA2009

四川岷江水利电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川岷江水利电力股份有限公司（以下简称岷江水电公司）合并及母公司财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是岷江水电公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，岷江水电公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了岷江水电公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：宋朝学

中国 北京

中国注册会计师：杨锡光

二〇一〇年四月十三日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金	八、1	72,948,048.25	102,924,429.64
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八、2	5,625,158.60	9,850,071.06
应收账款	八、3	3,382,425.71	35,043,354.83
预付款项	八、4	14,478,603.08	11,298,931.70
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八、5	40,948,204.90	68,380,542.01
买入返售金融资产			
存货	八、6	4,305,154.71	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		280,253.12	
流动资产合计		141,967,848.37	227,497,329.24
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	八、7	12,981,966.13	3,637,130.07
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	八、8	408,080,630.64	437,741,432.64
投资性房地产	八、9		12,377,657.11
固定资产	八、10	848,882,224.23	404,230,476.81
在建工程	八、11	301,770,838.71	654,812,235.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、12	16,829,397.21	17,089,975.21
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	八、13	2,587,448.87	
递延所得税资产	八、14	58,781,325.51	73,511,872.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,649,913,831.30	1,603,400,780.17
资产总计		1,791,881,679.67	1,830,898,109.41

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

合并资产负债表（续）

2009 年 12 月 31 日

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款	八、16		280,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	八、17	30,778,321.30	38,859,088.86
预收款项	八、18	5,843,403.77	2,758,164.12
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、19	32,446,958.67	30,482,379.73
应交税费	八、20	9,192,499.62	12,825,703.61
应付利息			
应付股利	八、21	86,406,031.73	86,430,229.87
其他应付款	八、22	128,673,064.00	111,748,261.24
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	八、23	108,000,000.00	87,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		401,340,279.09	650,103,827.43
非流动负债：			
长期借款	八、24	801,000,000.00	555,000,000.00
应付债券			
长期应付款	八、25	55,915,200.00	51,000,000.00
专项应付款			
预计负债	八、26	9,507,222.00	9,507,222.00
递延所得税负债		1,947,294.91	545,569.51
其他非流动负债	八、27	7,200,000.00	
非流动负债合计		875,569,716.91	616,052,791.51
负债合计		1,276,909,996.00	1,266,156,618.94
股东权益：			
股本	八、28	504,125,155.00	504,125,155.00
资本公积	八、29	56,953,012.36	49,009,901.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	八、30	93,184,527.29	93,184,527.29
一般风险准备			
未分配利润	八、31	-149,975,923.05	-92,158,093.52
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		504,286,771.60	554,161,490.47
少数股东权益	八、32	10,684,912.07	10,580,000.00
股东权益合计		514,971,683.67	564,741,490.47
负债和股东权益总计		1,791,881,679.67	1,830,898,109.41

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金		69,636,675.05	96,470,558.08
交易性金融资产			
应收票据		5,625,158.60	9,119,502.40
应收账款	十四、1	3,382,425.71	36,386,386.63
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四、2	577,579,844.86	585,986,361.84
存货		4,305,154.71	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		280,253.12	
流动资产合计		660,809,512.05	727,962,808.95
非流动资产：			
可供出售金融资产		12,981,966.13	3,637,130.07
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	588,548,638.64	616,131,431.64
投资性房地产			
固定资产		435,775,860.78	393,784,444.37
在建工程		55,818,534.47	49,174,657.88
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		16,705,842.36	16,962,559.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,587,448.87	
递延所得税资产		43,767,722.47	58,248,758.13
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,156,186,013.72	1,137,938,981.37
资产总计		1,816,995,525.77	1,865,901,790.32

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

母公司资产负债表（续）

2009 年 12 月 31 日

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款			280,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		112,861,812.51	123,095,670.98
预收款项		5,642,123.33	2,564,415.68
应付职工薪酬		31,208,238.46	29,409,326.01
应交税费		7,554,543.35	9,025,098.35
应付利息			
应付股利		86,406,031.73	86,430,229.87
其他应付款		103,404,385.58	89,623,103.32
一年内到期的非流动负债		108,000,000.00	87,000,000.00
其他流动负债			
流动负债小计		455,077,134.96	707,147,844.21
非流动负债：			
长期借款		801,000,000.00	555,000,000.00
应付债券			
长期应付款		4,915,200.00	
专项应付款			
预计负债		9,507,222.00	9,507,222.00
递延所得税负债		1,947,294.91	545,569.51
其他非流动负债		7,200,000.00	
非流动负债小计		824,569,716.91	565,052,791.51
负债合计		1,279,646,851.87	1,272,200,635.72
股东权益：			
股本		504,125,155.00	504,125,155.00
资本公积		56,953,012.36	49,009,901.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		93,184,527.29	93,184,527.29
一般风险准备			
未分配利润		-116,914,020.75	-52,618,429.39
股东权益合计		537,348,673.90	593,701,154.60
负债和股东权益总计		1,816,995,525.77	1,865,901,790.32

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

合并利润表

2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		381,359,476.68	417,199,155.39
其中：营业收入	八、33	381,359,476.68	417,199,155.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		452,137,829.82	555,735,682.05
其中：营业成本	八、33	344,904,725.07	401,904,478.19
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	八、34	1,942,481.81	1,316,308.07
销售费用		4,469,312.02	4,328,767.99
管理费用		52,850,768.29	46,991,268.93
财务费用	八、35	51,065,779.96	61,375,554.74
资产减值损失	八、36	-3,095,237.33	39,819,304.13
加：公允价值变动收益(损失以“-”填列)			
投资收益(损失以“-”填列)	八、37	3,419,198.00	-39,632,100.22
其中：对联营企业和合营企业的投		-160,802.00	-40,009,368.72
汇兑收益(损失以“-”填列)			
三、营业利润(亏损以“-”填列)		-67,359,155.14	-178,168,626.88
加：营业外收入	八、38	29,251,226.72	88,341.88
减：营业外支出	八、39	7,105,038.23	163,620,609.05
其中：非流动资产处置损失		1,711,657.95	155,163,719.42
四、利润总额(亏损总额以“-”填列)		-45,212,966.65	-341,700,894.05
减：所得税费用	八、40	12,499,950.81	-38,280,474.24
五、净利润(净亏损以“-”填列)		-57,712,917.46	-303,420,419.81
归属于母公司股东的净利润		-57,817,829.53	-303,330,280.84
少数股东损益		104,912.07	-90,138.97
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	八、41	-0.11	-0.60
(二) 稀释每股收益	八、41	-0.11	-0.60
七、其他综合收益	八、42	7,943,110.66	-9,506,259.25
八、综合收益总额		-49,769,806.80	-312,926,679.06
归属于母公司股东的综合收益总额		-49,874,718.87	-312,836,540.09
归属于少数股东的综合收益总额		104,912.07	-90,138.97

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

母公司利润表

2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十四、4	381,805,537.11	412,528,770.79
减：营业成本	十四、4	348,100,398.94	400,751,050.29
营业税金及附加		1,796,020.51	1,047,750.01
销售费用		4,469,312.02	4,328,767.99
管理费用		49,216,694.04	44,741,330.36
财务费用		51,067,656.22	61,296,286.02
资产减值损失		-2,057,465.52	39,755,169.52
加：公允价值变动收益(损失以“-”填列)			
投资收益(损失以“-”填列)	十四、5	3,419,198.00	-39,632,100.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-160,802.00	-40,009,368.72
二、营业利润(亏损以“-”填列)		-67,367,881.10	-179,023,683.62
加：营业外收入		22,243,843.37	88,341.88
减：营业外支出		4,690,517.97	121,229,848.35
其中：非流动资产处置损失			112,772,958.72
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)		-49,814,555.70	-300,165,190.09
减：所得税费用		14,481,035.66	-36,963,905.03
四、净利润(净亏损以“-”填列)		-64,295,591.36	-263,201,285.06
五、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益		7,943,110.66	-9,506,259.25
七、综合收益总额		-56,352,480.70	-272,707,544.31

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

合并现金流量表

2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
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		474,988,103.29	652,519,700.75
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	八、43	6,451,361.64	10,899,268.09
经营活动现金流入小计		481,439,464.93	663,418,968.84
购买商品、接受劳务支付的现金		301,341,814.16	355,842,682.16
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		73,796,382.93	70,456,204.52
支付的各项税费		23,603,322.62	32,923,916.06
支付其他与经营活动有关的现金	八、43	20,380,563.08	28,467,828.46
经营活动现金流出小计		419,122,082.79	487,690,631.20
经营活动产生的现金流量净额		62,317,382.14	175,728,337.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,180,000.00	
取得投资收益收到的现金		12,400,000.00	149,017,268.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,049,430.00	42,000.00
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	八、43	55,795,501.20	37,198,160.00
投资活动现金流入小计		103,424,931.20	186,257,428.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		130,910,467.15	61,585,742.60
投资支付的现金		8,150,000.00	113,218,160.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	八、43	150,000.00	
投资活动现金流出小计		139,210,467.15	174,803,902.60
投资活动产生的现金流量净额		-35,785,535.95	11,453,525.90

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		361,000,000.00	782,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、43	10,966,667.00	27,100,000.00
筹资活动现金流入小计		371,966,667.00	809,100,000.00
偿还债务支付的现金		374,000,000.00	855,437,752.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,474,894.58	97,382,420.90
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		428,474,894.58	952,820,173.60
筹资活动产生的现金流量净额		-56,508,227.58	-143,720,173.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-29,976,381.39	43,461,689.94
加：期初现金及现金等价物余额		102,924,429.64	59,462,739.70
六、期末现金及现金等价物余额		72,948,048.25	102,924,429.64

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

母公司现金流量表

2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
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		474,988,103.29	649,083,373.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,760,810.37	10,896,737.61
经营活动现金流入小计		494,748,913.66	659,980,111.04
购买商品、接受劳务支付的现金		321,048,378.58	359,446,335.07
支付给职工以及为职工支付的现金		69,175,596.74	68,959,143.76
支付的各项税费		21,190,523.06	29,017,088.70
支付其他与经营活动有关的现金		65,653,250.13	26,958,370.71
经营活动现金流出小计		477,067,748.51	484,380,938.24
经营活动产生的现金流量净额		17,681,165.15	175,599,172.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,180,000.00	
取得投资收益收到的现金		12,400,000.00	149,017,268.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			32,000.00
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		55,555,501.20	37,198,160.00
投资活动现金流入小计		90,135,501.20	186,247,428.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,992,321.80	27,005,164.20
投资支付的现金		8,150,000.00	113,218,160.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			25,406,424.02
投资活动现金流出小计		78,142,321.80	165,629,748.22
投资活动产生的现金流量净额		11,993,179.40	20,617,680.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		361,000,000.00	770,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		10,966,667.00	25,000,000.00
筹资活动现金流入小计		371,966,667.00	795,000,000.00
偿还债务支付的现金		374,000,000.00	850,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,474,894.58	97,300,621.70
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		428,474,894.58	947,300,621.70
筹资活动产生的现金流量净额		-56,508,227.58	-152,300,621.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-26,833,883.03	43,916,231.38
加：期初现金及现金等价物余额		96,470,558.08	52,554,326.70
六、期末现金及现金等价物余额		69,636,675.05	96,470,558.08

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

合并股东权益变动表
2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	本年金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	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	504,125,155.00	49,009,901.70			93,184,527.29		-92,158,093.52		10,580,000.00	564,741,490.47
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	504,125,155.00	49,009,901.70			93,184,527.29		-92,158,093.52		10,580,000.00	564,741,490.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		7,943,110.66					-57,817,829.53		104,912.07	-49,769,806.80
（一）净利润							-57,817,829.53		104,912.07	-57,712,917.46
（二）其他综合收益		7,943,110.66								7,943,110.66
上述（一）和（二）小计		7,943,110.66					-57,817,829.53		104,912.07	-49,769,806.80
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
四、本年年末余额	504,125,155.00	56,953,012.36			93,184,527.29		-149,975,923.05		10,684,912.07	514,971,683.67

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

合并股东权益变动表
2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	504,125,155.00	58,516,160.95			93,184,527.29		281,749,709.02		10,670,138.97	948,245,691.23
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	504,125,155.00	58,516,160.95			93,184,527.29		281,749,709.02		10,670,138.97	948,245,691.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-9,506,259.25					-373,907,802.54		-90,138.97	-383,504,200.76
（一）净利润							-303,330,280.84		-90,138.97	-303,420,419.81
（二）其他综合收益		-9,506,259.25								-9,506,259.25
上述（一）和（二）小计		-9,506,259.25					-303,330,280.84		-90,138.97	-312,926,679.06
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配							-70,577,521.70			-70,577,521.70
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-70,577,521.70			-70,577,521.70
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
四、本年年末余额	504,125,155.00	49,009,901.70			93,184,527.29		-92,158,093.52		10,580,000.00	564,741,490.47

公司法定代表人：吕道斌

主管会计工作负责人：白瑰蓉

会计机构负责人：胥执勇

母公司股东权益变动表
2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	本年金额							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	504,125,155.00	49,009,901.70			93,184,527.29		-52,618,429.39	593,701,154.60
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	504,125,155.00	49,009,901.70			93,184,527.29		-52,618,429.39	593,701,154.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		7,943,110.66					-64,295,591.36	-56,352,480.70
(一) 净利润							-64,295,591.36	-64,295,591.36
(二) 其他综合收益		7,943,110.66						7,943,110.66
上述(一)和(二)小计		7,943,110.66					-64,295,591.36	-56,352,480.70
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
四、本年年末余额	504,125,155.00	56,953,012.36			93,184,527.29		-116,914,020.75	537,348,673.90

公司法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

母公司股东权益变动表
2009 年度

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	504,125,155.00	58,516,160.95			93,184,527.29		281,160,377.37	936,986,220.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	504,125,155.00	58,516,160.95			93,184,527.29		281,160,377.37	936,986,220.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-9,506,259.25					-333,778,806.76	-343,285,066.01
(一) 净利润							-263,201,285.06	-263,201,285.06
(二) 其他综合收益		-9,506,259.25						-9,506,259.25
上述(一)和(二)小计		-9,506,259.25					-263,201,285.06	-272,707,544.31
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-70,577,521.70	-70,577,521.70
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-70,577,521.70	-70,577,521.70
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
四、本年年末余额	504,125,155.00	49,009,901.70			93,184,527.29		-52,618,429.39	593,701,154.60

法定代表人：吕道斌 主管会计工作负责人：白瑰蓉 会计机构负责人：胥执勇

(三)、会计报表附注

四川岷江水利电力股份有限公司财务报表附注
2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

公司的基本情况

四川岷江水利电力股份有限公司(以下简称“本公司”)是 1993 年经四川省体改委“体改字(1993)258 号”文批准, 由阿坝州草坡水电厂、阿坝州信托投资公司、四川省地方电力开发公司、四 A 集团公司、四川省中小型电力实业开发公司及成都华西电力(集团)股份有限公司六家企业共同发起, 以定向募集方式设立的股份有限公司。

1998 年 3 月, 经中国证券监督管理委员会批准, 本公司向社会公众公开发行每股面值 1 元人民币的普通股股票 3,500 万股, 并于 1998 年 4 月在上海证券交易所挂牌交易, 发行后本公司股本总额为 13,812.0618 万股。1998 年 8 月, 向全体股东按 10:1 的比例送红股, 本公司股本总额增至 15,193.2680 万股。1999 年 8 月, 向全体股东按 10:1 的比例送红股和按 10:7 的比例用资本公积金转增股本, 转送后的股本总额为 27,347.8822 万股。

2001 年 11 月, 经中国证券监督管理委员会批准, 本公司向社会公众股股东和内部职工股股东按 10:3 的比例配售新股, 共配售 2,306.5387 万股, 配股后本公司股本总额增至 29,654.4209 万股。

2003 年 6 月, 本公司向全体股东按 10:2 的比例送红股和按 10:5 的比例用资本公积金转增股本并每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税), 转送后的股本总额为 50,412.5155 万股。

2006 年 12 月 29 日, 本公司股东会通过了《四川岷江水利电力股份有限公司股权分置改革方案》, 改革方案约定: 本公司非流通股股东向流通股股东支付 54,372,805 股股份作为本次股权分置改革的对价安排, 即方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得非流通股股东支付的 3.2 股股票的对价, 该对价支付完成后, 本公司的非流通股股东持有的非流通股股份即获得上市流通权, 本公司股权分置改革实施股权登记日为 2007 年 1 月 16 日, 对价股票上市流通日为 2007 年 1 月 18 日。

本公司位于四川省阿坝州, 以水利电力开发为主业, 配套发展与水电有关的发、输及供电设施业务。本公司经营范围: 电力生产、电力购售。

阿坝州国有资产经营公司的全资子公司阿坝州水利电网资产经营公司为本公司原第一大股东。2002 年 5 月, 阿坝州国有资产经营公司与四川省电力公司签定股权转让协议书, 将阿坝州水利电网资产经营公司的全部股权转让给四川省电力公司, 四川省电力公司成为本公司的实际控制人。

2005 年 4 月 7 日，本公司实际控制人四川省电力公司协议受让了阿坝州下庄水电厂、阿坝州投资发展公司（原名阿坝州信托投资公司）、阿坝州甘堡水电厂、阿坝州马尔康水电厂四家企业所持有的本公司 64,189,620.00 股国有法人股，占本公司总股本的 12.73%。2006 年 12 月 28 日，国务院国有资产监督管理委员会国资产权（2006）1561 号“关于四川岷江水利电力股份有限公司股权分置改革有关问题的批复”确认股权分置改革实施后，阿坝州下庄水电厂持股 3,542.7085 万股（7.03%）、阿坝州投资发展公司（原名阿坝州信托投资公司）持股 1,409.1919 万股（2.8%）、阿坝州甘堡水电厂持股 281.8384 万股（0.56%）、阿坝州马尔康水电厂持股 140.9192 万股（0.28%）。本次股权收购需获得但尚未获得国有资产管理部门的批准和中国证券监督管理委员会对收购报告书及要约收购豁免申请的批准。目前，四川省电力公司协议受让股权事宜尚未完成。

财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并、有商业实质的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币性资产等以公允价值入账外，均以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 外币折算

(1) 外币交易

本公司外币交易按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

3) 应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

（2） 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7. 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

本公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收账款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	非关联公司
1 年以内	2%
1—2 年	5%
2—3 年	10%
3—4 年	30%
4—5 年	50%
5 年以上	100%

其他应收款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	非关联公司
1 年以内	2%
1—2 年	5%
2—3 年	10%
3—4 年	30%
4—5 年	50%
5 年以上	100%

8. 存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存

在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类 别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	50	0.00	2.00
房屋建筑物	25	5.00	3.80

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、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。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资

合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	12-45	5.00	7.92-2.11
2	机器设备	12-30	5.00	7.92-3.17
3	运输设备	6-12	5.00	15.83-7.92
4	其他设备	5-25	5.00	19.00-3.80

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借

款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销（本公司所取得的土地基本为工业用地，使用权年限一般为 50 年）；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。

对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即

将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，确认为预计负债计入当期损益。

股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少股东权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得和损失。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵

减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

分部报告

业务分部是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本公司内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有待售：本公司已经就处置该组成部分作出决议、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正

本期无会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正事项。

税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%
房产税	房产原值的 70%	1.2%

本公司的子公司阿坝州华西沙牌发电有限责任公司(以下简称“华西沙牌”)、四川岷江电子材料有限责任公司(以下简称“电子材料”)、羌威宾馆、汶川浙丽水电开发有限公司、理县九加一水电开发有限公司和金川杨家湾水电有限公司所得税率均为 25%。

2. 税收优惠及批文

本公司根据国家税务总局“关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知”（国税发[2002]47 号）文件，主营产品属国家规定的鼓励类产品且占主营业务收入的 70%以上，按规定减按 15%的税收优惠政策征收所得税。

本公司根据“国务院关于支持汶川地震灾后恢复重建政策措施的意见”（国发[2008]21 号）文件，自 2008 年 7 月 1 日起，对受灾严重地区实行增值税扩大抵扣范围政策，允许企业新购进机器设备所含的增值税进项税额予以抵扣。

企业合并及合并财务报表

(一) 重要子公司

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
非同一控制下企业合并取得的子公司													
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	全资子公司	汶川县绵池镇	生产	100,000,000.00	电站开发、发电、售电	100,000,000.00		100.00	100.00	是			
四川岷江电子材料有限责任公司	控股子公司	汶川县水磨镇	生产	32,720,000.00	电子材料生产、销售	31,920,000.00		97.56	97.56	是	104,912.07		
羌威宾馆	全资子公司	汶川县威州镇	服务	7,650,000.00	餐饮、娱乐、住宿	7,650,000.00		100.00	100.00	是			
汶川浙丽水电开发有限公司	控股子公司	汶川县威州镇	生产	2,000,000.00	电站开发、发电、售电	1,020,000.00		51.00	51.00	是	980,000.00		
金川杨家湾水电力有限公司	控股子公司	金川县金川镇	生产	30,000,000.00	电站开发、发电、售电	29,400,000.00		98.00	98.00	是	600,000.00		
理县九加一水电开发有限公司	控股子公司	理县杂谷脑镇	生产	20,000,000.00	电站开发、发电、售电	11,000,000.00		55.00	55.00	是	9,000,000.00		

(二) 本期合并财务报表合并范围的变动

本期无合并范围变动事项。

合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2009 年 1 月 1 日，“年末”系指 2009 年 12 月 31 日，“本年”系指 2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2008 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金	13,253.70		13,253.70	76,950.62		76,950.62
人民币	13,253.70		13,253.70	76,950.62		76,950.62
外币						
银行存款	72,224,197.81		72,224,197.81	102,136,882.28		102,136,882.28
人民币	72,224,197.81		72,224,197.81	102,136,882.28		102,136,882.28
外币						
其他货币资金	710,596.74		710,596.74	710,596.74		710,596.74
人民币	710,596.74		710,596.74	710,596.74		710,596.74
外币						
合计	72,948,048.25		72,948,048.25	102,924,429.64		102,924,429.64

货币资金年末余额较年初余额减少 29,976,381.39 元，原因主要为本年支付灾后恢复重建工程款所致。

2. 应收票据

(1) 应收票据种类

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	5,625,158.60	9,850,071.06
合计	5,625,158.60	9,850,071.06

应收票据年末余额较年初余额减少 4,224,912.46 元, 原因主要为年初应收票据本年到期兑现及本年电费收入主要采用货币资金结算。

(2) 年末已经背书给他方但尚未到期的票据

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	浙江造船有限公司	2009.07.14	2010.01.14	190,000.00	
银行承兑汇票	重庆大渡口华越化工有限公司	2009.09.27	2010.03.27	220,000.00	
合计				410,000.00	

3. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

项 目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	3,111,421.39	58.70	62,228.43	3.25	69,076,363.50	90.97	36,684,664.62	89.70
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	2,032,018.53	38.34	1,852,422.25	96.59	5,361,236.53	7.06	4,174,928.46	10.23
其他单项金额不重大的应收账款	156,771.91	2.96	3,135.44	0.16	1,495,252.94	1.97	29,905.06	0.07
合计	5,300,211.83	100.00	1,917,786.12	100.00	75,932,852.97	100.00	40,889,498.14	100.00

应收账款年末余额较年初余额减少 70,632,641.14 元, 原因主要为本年度对外出售历史陈欠应收电费(详见本附注十三、9)以及本年加大清收电费力度收回所致。

1) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内						
1-2 年	16,632.77	0.82	831.64	437,915.01	8.17	21,895.75
2-3 年	120,000.00	5.91	12,000.00	505,830.98	9.43	50,583.10
3-4 年	79,707.35	3.92	23,912.20	444,000.47	8.28	142,355.44
4-5 年	13,079.00	0.64	13,079.00	26,791.80	0.50	13,395.90
5 年以上	1,802,599.41	88.71	1,802,599.41	3,946,698.27	73.62	3,946,698.27
合计	2,032,018.53	100.00	1,852,422.25	5,361,236.53	100.00	4,174,928.46

(2) 年末应收账款中, 不含持本公司 5%或 5%以上表决权股份的股东单位的应收电费款。

(3) 年末余额中前五名欠款单位欠款合计 4,702,169.55 元, 占应收账款总额的 88.72%。明细如下:

单位名称	与本公司的关系	年末金额	欠款年限	比例
四川黄龙电力有限公司	销售客户	3,111,421.39	1 年以内	58.70%
成都瑞文电子有限公司		836,186.48	5 年以上	15.78%
香港瑞文公司		425,255.80	5 年以上	8.02%
南通三能电子有限公司		174,544.00	5 年以上	3.30%
银杏乡电管站	销售客户	154,761.88	1 年以内	2.92%
合计		4,702,169.55		88.72%

(4) 期末余额中无应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,343,671.38	23.09	4,090,269.00	36.20
1-2 年	3,926,269.00	27.12	3,920,342.70	34.70
2-3 年	3,920,342.70	27.08	500,000.00	4.43

3 年以上	3,288,320.00	22.71	2,788,320.00	24.67
合计	14,478,603.08	100.00	11,298,931.70	100.00

账龄超过 1 年的预付款项，主要为本公司电站建设过程中预付的设备款。

(2) 年末余额中前五名欠款单位欠款合计 8,887,000.00 元，明细如下：

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	未结算原因
湖南零陵发电有限公司	设备供应商	4,515,000.00	1 年以内、1—2 年、3 年以上	设备未到货
福建南平南电水电设备制造有限公司	设备供应商	1,500,000.00	2—3 年	设备未到货
汉中变压器厂	设备供应商	1,020,000.00	1—2 年	设备未到货
四川蜀能电器公司	设备供应商	1,000,000.00	1 年以内	设备未到货
重庆立崧电机公司	设备供应商	852,000.00	1 年以内、1—2 年	设备未到货
合计		8,887,000.00		

(3) 年末预付账款中，不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的预付款项。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	132,786,810.03	90.90	97,802,495.79	93.03	176,543,054.85	92.55	115,093,928.68	94.07
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	9,643,954.50	6.60	7,310,498.71	6.96	9,013,998.14	4.73	7,184,831.49	5.87
其他单项金额不重大的其他应收款	3,645,977.14	2.50	15,542.27	0.01	5,179,664.18	2.72	77,414.99	0.06
合计	146,076,741.67	100.00	105,128,536.77	100.00	190,736,717.17	100.00	122,356,175.16	100.00

其他应收款年末余额较年初余额减少 44,659,975.50 元，原因主要为本年度收回甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司借款 37,198,160.00 元，以及本年收回和核销安澜化工厂的应收款项（详见本附注十三、8）。

1) 年末单项金额重大, 或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
小金四姑娘山旅游电力开发有限责任公司	45,421,688.18	45,421,688.18	100.00	详见本附注十三、5
合计	45,421,688.18	45,421,688.18		

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内						
1-2 年	1,093,585.54	11.34	24,019.28	892,230.88	9.90	85,304.16
2-3 年	837,836.26	8.69	74,381.59	813,873.14	9.03	91,387.31
3-4 年	664,055.29	6.88	199,216.59	200,669.32	2.23	83,174.80
4-5 年	71,192.32	0.74	35,596.16	364,519.16	4.04	182,259.58
5 年以上	6,977,285.09	72.35	6,977,285.09	6,742,705.64	74.80	6,742,705.64
合计	9,643,954.50	100.00	7,310,498.71	9,013,998.14	100.00	7,184,831.49

(2) 坏账准备转回金额明细

债务单位	其他应收款余额	计提比例	计提坏账准备金额	本年转回金额	原估计坏账准备及本年转回原因
阿坝岷江实业公司	486,089.83	100%	486,089.83	3,955.20	账龄在 5 年以上, 按照账龄分析法全额计提坏账, 本期收回房租款
四川岷江水利电力股份有限公司劳动服务公司	1,553,912.12	100%	1,553,912.12	40,155.53	账龄在 5 年以上, 按照账龄分析法全额计提坏账, 本期收回部份欠款
安澜化工厂	22,742,038.08	100%	22,742,038.08	6,662,872.38	账龄在 5 年以上, 按照账龄分析法全额计提坏账, 本期自行收回以及通过法院强制执行收回部份欠款
合计	24,782,040.03		24,782,040.03	6,706,983.11	

(3) 本年度实际核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
安澜化工厂	电费欠款	16,079,165.70	法院已将该单位资产拍卖强制执行欠款后,无其它可执行财产,经董事会决议批准核销	否
合计		16,079,165.70		

(4) 年末其他应收款中,不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 期末余额中前五名欠款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
小金四姑娘山旅游电力开发有限责任公司	往来关系	45,421,688.18	5 年以上	31.09	代付农网资产款
重庆市博赛矿业(集团)有限公司	往来关系	24,954,400.00	3-4 年	17.08	股权转让款
汶川县水磨镇政府企业搬迁款	往来关系	13,300,900.00	1 年以内	9.11	搬迁款
四川地方电力培训研究中心	往来关系	8,506,000.00	5 年以上	5.82	往来款
江河	往来关系	8,181,944.27	5 年以上	5.60	承包电子材料公司欠款
合计		100,364,932.45		68.70	

期末余额中无应收关联方款项。

存货及跌价准备

(1) 存货分类

项目	年末金额			年初金额		
	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	4,305,154.71		4,305,154.71			
合计	4,305,154.71		4,305,154.71			

可供出售金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	12,981,966.13	3,637,130.07
合计	12,981,966.13	3,637,130.07

本公司可供出售金融资产为持有的世纪光华科技股份有限公司股票，其年末余额较年初余额增加 9,344,836.06 元，原因为本年世纪光华的股价上升，根据年初年末的市值变化调整可供出售金融资产的价值。

长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	170,184,241.18	168,884,241.18
按权益法核算长期股权投资	242,224,802.68	273,185,604.68
长期股权投资合计	412,409,043.86	442,069,845.86
减：长期股权投资减值准备	4,328,413.22	4,328,413.22
长期股权投资净值	408,080,630.64	437,741,432.64

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
华西电力股份有限公司	3.20	3.20	3,200,000.00	3,200,000.00			3,200,000.00	
四川华天集团股份有限公司	3.62	3.62	1,398,100.00	1,398,100.00			1,398,100.00	
德阳电力电杆厂	4.98	4.98	200,000.00	200,000.00		200,000.00		
四川西部阳光电力开发有限公司	9.00	9.00	22,500,000.00	22,500,000.00			22,500,000.00	
阿坝州九龙电网有限公司	19.11	19.11	886,140.18	886,140.18			886,140.18	

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
汶川壤沱凉水井电力有限责任公司	20.00	20.00	5,800,000.00	5,800,000.00		3,000,000.00	2,800,000.00	
西藏华冠科技股份有限公司	2.39	2.39	2,600,000.00	2,600,000.00			2,600,000.00	
重庆华冠混凝土有限公司	2.16	2.16	1.00	1.00			1.00	
天威四川硅业有限责任公司	14.00	14.00	132,300,000.00	132,300,000.00			132,300,000.00	
四川小金川水电开发有限公司	18.00	18.00	4,500,000.00		4,500,000.00		4,500,000.00	
小计			173,384,241.18	168,884,241.18	4,500,000.00	3,200,000.00	170,184,241.18	
权益法核算								
四川福堂水电有限公司	40.00	40.00	271,900,000.00	237,993,227.38		11,193,077.91	226,800,149.47	
黑水冰川水电开发有限责任公司	31.00	31.00	24,800,000.00	16,792,377.30		1,367,724.09	15,424,653.21	12,400,000.00
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	46.00	46.00	18,400,000.00	18,400,000.00		18,400,000.00		
小计			315,100,000.00	273,185,604.68		30,960,802.00	242,224,802.68	12,400,000.00
合计			488,484,241.18	442,069,845.86	4,500,000.00	34,160,802.00	412,409,043.86	12,400,000.00

2009年11月2日，本公司与四川明星电力股份有限公司（下称：明星电力）签订“股权转让协议”，本公司将所持甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司（下称：华龙公司）46%（出资额为1,840.00万元）的股权转让给明星电力，双方以中瑞岳华审字（2009）第176号《审计报告》及中企华评报字（2009）176号评估报告所确定的转让标的评估价为基础，协商确定股权转让价格为2,208.00万元。因本次股权转让本公司获得股权转让收益368.00万元。截止2009年12月31日，本公司已收到上述全部股权转让款。

根据本公司第四届董事会第二十九次会议审议通过的《关于处置所持有德阳电力电杆厂股份的议案》。本公司同意以四川君和资产评估事务所有限责任公司出具的“四川君和评字（2009）第003号”资产评估报告所确定的净资产为基础，将本公司所持有该厂4.98%股份作价10.00万元转让给该厂大股东德阳明源电力（集团）有限公司。2009年8月26日本公司与德阳明源电力（集团）有限公司、德阳电力电杆厂签订了“股权转让协议”，约定股权转让价款为10.00万元，本次股权转让公司产生转让损失10.00万元。本公司于2009年8月27日收到上述股权转让款。

本公司持股 20%股权的汶川壤汶凉水井电力有限责任公司，本年度注册资本由 2,900.00 万元减少为 1,400.00 万元，并由“汶川壤汶凉水井电厂”更名为“汶川壤汶凉水井电力有限责任公司”，已办理完成了相关的工商变更登记手续，并于 2009 年 9 月 3 日取得四川省阿坝州工商行政管理局换发的新营业执照。汶川壤汶凉水井电力有限责任公司注册资金减少后，本公司持股比例保持不变，按 20%的持股比例计算，本公司相应减少对其投资成本 300.00 万元。

本公司对四川小金川水电开发有限公司的投资情况详见本附注十一、1。

(3) 对联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
四川福堂水电有限公司	有限公司	汶川县映秀镇	肖劲松	发电	40,000 万元	40.00	40.00
黑水冰川水电开发有限公司	有限公司	黑水县芦花镇	夏天泉	发电	8,000 万元	31.00	31.00
合计							

(续表)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
四川福堂水电有限公司	1,900,228,606.35	1,416,088,547.02	484,140,059.33	188,028,812.41	-12,971,414.01
黑水冰川水电开发有限公司	334,092,424.99	244,335,479.16	89,756,945.83	73,264,553.67	32,233,215.48
合计	2,234,321,031.34	1,660,424,026.18	573,897,005.16	261,293,366.08	19,261,801.47

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	计提原因
四川华天集团股份有限公司	1,128,413.22			1,128,413.22	被投资单位经营状况恶化
华西电力股份有限公司	3,200,000.00			3,200,000.00	被投资单位经营状况恶化
合计	4,328,413.22			4,328,413.22	

投资性房地产

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	16,961,231.30		16,961,231.30	
房屋、建筑物	16,068,731.30		16,068,731.30	
土地使用权	892,500.00		892,500.00	
累计折旧和累计摊销	4,583,574.19	422,407.52	5,005,981.71	
房屋、建筑物	4,405,194.19	410,547.52	4,815,741.71	
土地使用权	178,380.00	11,860.00	190,240.00	
减值准备				
房屋、建筑物				
土地使用权				
账面价值	12,377,657.11	-422,407.52	11,955,249.59	
房屋、建筑物	11,663,537.11	-410,547.52	11,252,989.59	
土地使用权	714,120.00	-11,860.00	702,260.00	

投资性房地产为子公司四川岷江电子材料有限责任公司（简称：电子材料公司）将生产化成箔的机器设备以及房屋建筑物租赁给立敦电子科技（宜昌）有限公司，电子材料公司将出租的房屋建筑物以及汶川县水磨镇马家营村土地 23.71 亩转入投资性房地产核算。本年度根据阿坝州灾后工业规划，电子材料公司所在地汶川县水磨工业集中区工业企业将整体进行搬迁，2009 年 8 月 11 日电子材料公司与汶川县人民政府签订了“迁建工业企业补偿协议”后，已将公司资产移交政府并转入清理。

固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	565,906,405.38	482,224,590.07	26,575,405.20	1,021,555,590.25
房屋建筑物	263,184,105.36	392,832,981.73		656,017,087.09
机器设备	271,244,824.61	86,469,916.34	26,425,405.20	331,289,335.75
运输设备	22,272,416.44	2,465,771.00	150,000.00	24,588,187.44
其他	9,205,058.97	455,921.00		9,660,979.97
累计折旧	158,312,777.19	29,299,689.39	18,234,751.94	169,377,714.64
房屋建筑物	54,889,549.14	10,856,008.36		65,745,557.50

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
机器设备	90,410,680.22	16,041,093.58	18,111,251.94	88,340,521.86
运输设备	8,809,052.93	1,448,261.93	123,500.00	10,133,814.86
其他	4,203,494.90	954,325.52		5,157,820.42
减值准备	3,363,151.38		67,500.00	3,295,651.38
房屋建筑物	350,433.65			350,433.65
机器设备				
运输设备	3,012,717.73		67,500.00	2,945,217.73
其他				
账面价值	404,230,476.81	452,924,900.68	8,273,153.26	848,882,224.23
房屋建筑物	207,944,122.57	381,976,973.37		589,921,095.94
机器设备	180,834,144.39	70,428,822.76	8,314,153.26	242,948,813.89
运输设备	10,450,645.78	1,017,509.07	-41,000.00	11,509,154.85
其他	5,001,564.07	-498,404.52		4,503,159.55

本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 431,124,417.96 元。本年增加的累计折旧中，本年计提 29,299,689.39 元。

本年固定资产增加的主要原因为沙牌电站 2 号机组在地震后恢复发电，从在建工程转入；固定资产减少主要原因为子公司四川岷江电子材料有限责任公司根据阿坝州灾后工业规划，公司所在地汶川县水磨工业集中区工业企业将整体进行搬迁，2009 年 8 月 11 日电子材料公司与汶川县人民政府签订了“迁建工业企业补偿协议”后，已将公司资产移交政府并转入清理。

(2) 本公司以铜钟（含南新二级）水电站全部资产抵押向中国建设银行股份有限公司成都岷江支行贷款 240,000,000.00 元；本公司以沙牌水电站全部资产为抵押，与中国建设银行股份有限公司成都岷江支行签订抵押借款合同金额 202,000,000.00 元，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已经提取使用的借款金额为 67,000,000.00 元。

(3) 根据公司第四届董事会第二十八次会议决议，2009 年 7 月 2 日，公司与茂县鑫盐化工有限公司签订了《110KV 棉簇沟输变电资产转让协议》，公司收购茂县鑫盐化工有限公司输变电资产，以标的资产评估价人民币 17,717,308.80 元为基础，协商确定收购价为 14,100,000.00 元。截止 2009 年 12 月 31 日，资产移交手续已经办理完毕，公司已经支付资产转让款 12,800,000 元。

在建工程

在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
下庄电厂技改工程	3,932,160.65		3,932,160.65	1,260,762.75		1,260,762.75
白沙变电站	200,000.00		200,000.00	180,000.00		180,000.00
黄磷厂变电站	44,000.00		44,000.00	39,600.00		39,600.00
杨柳坪变电站综合楼	250,000.00		250,000.00	225,000.00		225,000.00
蒲阳-新中亚线路工程				5,000,000.00		5,000,000.00
草坡电站	37,191,169.84		37,191,169.84	26,319,295.13		26,319,295.13
飞沙关-沙坪关 35kv 线路				6,600,000.00		6,600,000.00
春天坪-沙坪关线路				6,000,000.00		6,000,000.00
银杏乡低压线路				1,100,000.00		1,100,000.00
35Kv 威绵线及七绵线				2,400,000.00		2,400,000.00
汶川 110kv 变电站	50,000.00		50,000.00	50,000.00		50,000.00
白花 110kv 变电站	3,999,963.00		3,999,963.00			
110kv 草金线路	90,000.00		90,000.00			
35kv 草坝线路改建	48,960.00		48,960.00			
110kv 威州变电站	3,785,748.08		3,785,748.08			
草坡电站至太平驿升压站 110kv 线路	3,088,969.90		3,088,969.90			
二台山至白花变电站 110kv 线路	3,137,563.00		3,137,563.00			
沙牌电站	11,020,000.00		11,020,000.00	418,505,076.39		418,505,076.39
羌威宾馆水上公园	3,538,043.52	3,538,043.52		3,538,043.52	3,538,043.52	
一颗印水电站	78,901,510.59		78,901,510.59	68,488,605.63		68,488,605.63
杨家湾水电站工程	126,756,936.52		126,756,936.52	93,991,550.28		93,991,550.28

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
板子沟水电站工程	29,273,857.13		29,273,857.13	24,652,345.74		24,652,345.74
合计	305,308,882.23	3,538,043.52	301,770,838.71	658,350,279.44	3,538,043.52	654,812,235.92

重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
下庄电厂技改工程	1,260,762.75	2,671,397.90			3,932,160.65
杨家湾水电站工程	93,991,550.28	32,765,386.24			126,756,936.52
板子沟水电站工程	24,652,345.74	4,621,511.39			29,273,857.13
一颗印水电站工程	68,488,605.63	10,412,904.96			78,901,510.59
沙牌电站	418,505,076.39		406,505,076.39	980,000.00	11,020,000.00
蒲阳-新中亚线路工程	5,000,000.00	971,305.00	3,096,372.92	2,874,932.08	
输电线路工程	16,100,000.00	5,422,968.65	21,522,968.65		
草坡电站	26,319,295.13	10,871,874.71			37,191,169.84
110kv 威州变电站		3,785,748.08			3,785,748.08
白花 110kv 变电站		3,999,963.00			3,999,963.00
合计	654,317,635.92	75,523,059.93	431,124,417.96	3,854,932.08	294,861,345.81

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
下庄电厂技改工程	14570 万	2.70					自筹
杨家湾水电站工程	12500 万	101.41					自筹
板子沟水电站工程							自筹
一颗印水电站工程	9000 万	87.67					自筹
沙牌电站							自筹
蒲阳-新中亚线路工程							自筹

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
输电线路工程							自筹
草坡电站				229,576.56	229,576.56	5.40	自筹
110kv 威州变电站							自筹
白花 110kv 变电站							自筹
合计				229,576.56	229,576.56		

本年度在建工程减少的主要原因为公司沙牌电站部分资产和输电线路资产完工转入固定资产。

在建工程减值准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
羌威宾馆水上公园	3,538,043.52				3,538,043.52
合计	3,538,043.52				3,538,043.52

无形资产

无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	19,627,517.80	108,000.00		19,735,517.80
土地使用权	19,627,517.80	108,000.00		19,735,517.80
累计摊销	2,537,542.59	368,578.00		2,906,120.59
土地使用权	2,537,542.59	368,578.00		2,906,120.59
减值准备				
土地使用权				
账面价值	17,089,975.21	-260,578.00		16,829,397.21
土地使用权	17,089,975.21	-260,578.00		16,829,397.21

本年增加的累计摊销中，本年摊销 368,578.00 元。

本公司原价为 1,843,938.00 元的土地使用权，根据四川省阿坝州国有资产经营公司与本公司签订的关于阿坝铝厂的《资产转让协议》，资产转让价款包括阿坝铝厂补办该国有土地出让手续时应依法缴纳的土地出让金，目前土地的出让相关手续尚未办理完毕。

长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末金额	其他减少原因
蒲阳-新中亚线路		2,874,932.08	287,483.21		2,587,448.87	
合计		2,874,932.08	287,483.21		2,587,448.87	

本公司长期待摊费用为修建蒲阳-新中亚线路时，因改变第三方线路连接所发生的工程支出，该部分资产不属于本公司所有，但拥有该部分线路 10 年的使用权，本公司按照 10 年期限摊销。

递延所得税资产和递延所得税负债

已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末金额	年初金额
一、递延所得税资产		
资产减值准备	26,097,846.99	26,292,522.21
预计负债		1,426,083.30
可抵扣亏损	32,683,478.52	45,793,266.90
合计	58,781,325.51	73,511,872.41
二、递延所得税负债		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,947,294.91	545,569.51
合计	1,947,294.91	545,569.51

未确认递延所得税资产明细

项目	年末金额	年初金额
资产减值准备	13,817,043.06	13,928,945.06
可抵扣亏损	179,056,058.61	
合计	192,873,101.67	13,928,945.06

本公司本年度预计未来五年可转回的可抵扣亏损为 130,733,914.09 元，对于超过预计可转回部分没有确认为递延所得税资产的可抵扣亏损，本公司下属子公司四川岷江电子材料有限公司和美威宾馆因预计未来获得足够的应纳税所得额具有不确定性，遵循谨慎性原则未确认资产减值准备对应的递延所得税资产。

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	年末金额	年初金额	备注
2013 年	162,106,126.50		
2014 年	16,949,932.11		
合计	179,056,058.61		

暂时性差异

项目	年末金额
一、可抵扣暂时性差异项目	
坏账准备	96,767,323.35
长期投资减值准备	4,328,413.22
固定资产减值准备	3,295,651.38
可弥补亏损	130,733,914.09
合计	235,125,302.04
二、应纳税暂时性差异项目	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	11,939,496.13
合计	11,939,496.13

资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年计提	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账减值准备	163,245,673.30	3,611,745.78	6,706,983.11	53,104,113.08	107,046,322.89
长期股权投资	4,328,413.22				4,328,413.22

资减值准备					
固定资产减值准备	3,363,151.38			67,500.00	3,295,651.38
在建工程减值准备	3,538,043.52				3,538,043.52
合计	174,475,281.42	3,611,745.78	6,706,983.11	53,171,613.08	118,208,431.01

短期借款

短期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款		90,000,000.00
抵押借款		190,000,000.00
合计		280,000,000.00

应付账款

应付账款

项目	年末金额	年初金额
合计	30,778,321.30	38,859,088.86
其中：1年以上	28,513,218.66	31,144,839.55

一年以上的应付账款主要为未支付的工程尾款。

年末应付账款中，不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的应付款。

预收款项

预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	5,843,403.77	2,758,164.12
其中：1年以上	0.00	0.00

(2) 年末预收账款中，不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的预收款。

应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资(含奖金、津贴和补贴)	16,773,318.35	46,601,595.01	48,845,900.00	14,529,013.36
职工福利费	147,049.55	6,751,918.07	6,898,967.62	-
社会保险费	9,606,089.99	14,730,001.99	9,705,907.82	14,630,184.16
其中：医疗保险费	-	1,718,711.57	1,550,431.27	168,280.30
基本养老保险费	5,787,962.61	6,165,585.11	90,387.30	11,863,160.42
失业保险费	613,937.49	381,969.88	434,605.95	561,301.42
补充养老保险费	3,204,189.89	3,669,365.00	5,084,528.00	1,789,026.89
工伤保险	-	256,110.43	7,695.30	248,415.13
补充医疗保险	-	2,538,260.00	2,538,260.00	-
住房公积金	1,606,057.80	5,677,373.86	6,630,189.06	653,242.60
工会经费和职工教育经费	2,349,864.04	1,679,603.37	1,394,948.86	2,634,518.55
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	30,482,379.73	75,440,492.30	73,475,913.36	32,446,958.67

应交税费

项目	适用税率	年末金额	年初金额
增值税	6%, 17%	-10,788,261.82	-15,042,294.86
营业税	5%	704,885.43	473,943.26
城市维护建设税	1%, 5%	253,963.80	142,233.22
企业所得税	15%, 25%	11,116,357.03	20,057,306.11
个人所得税		5,406,624.98	5,859,860.30
房产税		234,810.15	
土地使用税		565,559.28	

印花税		393,414.62	248,490.63
教育费附加	3%	347,871.33	183,635.02
地方教育发展费	1%	115,957.12	61,212.23
其他		841,317.70	841,317.70
合计		9,192,499.62	12,825,703.61

应付股利

项目	年末金额	年初金额	未支付原因
应付国有法人股股利	64,199,646.64	64,199,646.64	留公司进行资金周转
应付社会法人股股利	21,158,997.15	21,183,195.29	留公司进行资金周转
应付个人股股利	1,047,387.94	1,047,387.94	留公司进行资金周转
合计	86,406,031.73	86,430,229.87	

其他应付款

其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	128,673,064.00	111,748,261.24
其中：1年以上	95,052,988.17	71,345,599.13

账龄一年以上的其他应付款主要为应付未付的股权受让款及紫坪铺水库移民补偿款等。

年末其他应付款中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

期末其他应付款前五名：

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
阿坝州国有资产经营公司	29,380,000.00	3年以上	收购四川福堂水电有限公司股权尾款
阿坝州人民政府移民办公室	8,044,976.96	3年以上	紫坪铺水库移民补偿款
赖仰贤	8,000,000.00	1-2年	一颗印电站建设借款
四川汇源矿业有限公司	5,000,000.00	2-3年	收购杨家湾电站股权转让尾款
四川绵竹市长城建筑公司	3,364,235.00	2-3年	质保金
合计	53,789,211.96		

一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债

项目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	108,000,000.00	87,000,000.00
合计	108,000,000.00	87,000,000.00

按借款条件列示

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	100,000,000.00	80,000,000.00
保证借款	8,000,000.00	7,000,000.00
合计	108,000,000.00	87,000,000.00

1) 期末信用借款明细:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	期末数		
			利率	币种	本币金额
中国电力财务有限公司	2007-9-18	2010-9-18	4.86%	人民币	50,000,000.00
交通银行都江堰支行	2008-2-20	2010-2-19	5.40%	人民币	50,000,000.00
合计					100,000,000.00

2) 期末保证担保借款明细:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	期末数		
			利率	币种	本币金额
农业银行汶川县支行	2000-9-4	2010-9-3	5.94%	人民币	8,000,000.00
合计					8,000,000.00

本公司由阿坝州华西沙牌发电有限公司提供保证担保，向中国农业银行汶川县支行贷农网专项款 36,000,000.00 元，已经偿还 28,000,000.00 元，余额为 8,000,000.00 元。

长期借款

按借款条件列示

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	200,000,000.00	300,000,000.00
抵押借款	307,000,000.00	240,000,000.00
保证借款		15,000,000.00
质押借款	294,000,000.00	
合计	801,000,000.00	555,000,000.00

1) 期末信用借款明细:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期初金额	期末金额
					本币金额	本币金额
中国电力财务有限公司	2008-12-29	2011-12-28	人民币	5.40%	200,000,000.00	200,000,000.00
合计					200,000,000.00	200,000,000.00

2) 期末抵押借款明细:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期初金额	期末金额
					本币金额	本币金额
建设银行成都岷江支行	2008-6-19	2011-6-18	人民币	4.86%	240,000,000.00	240,000,000.00
建设银行成都岷江支行	2009-6-16	2012-6-15	人民币	4.86%		42,000,000.00
建设银行成都岷江支行	2009-7-28	2012-7-27	人民币	4.86%		25,000,000.00
合计					240,000,000.00	307,000,000.00

本公司以铜钟(含南新二级)水电站全部资产抵押,向中国建设银行股份有限公司成都岷江支行借款 240,000,000.00 元;本公司以沙牌水电站全部资产为抵押,与中国建设银行股份有限公司成都岷江支行签订抵押借款合同金额 202,000,000.00 元,截至 2009 年 12 月 31 日,本公司已经提取使用的借款金额为 67,000,000.00 元。

3) 期末质押借款明细:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期初金额	期末金额
					本币金额	本币金额
建设银行成都岷江支行	2009-2-5	2012-2-4	人民币	5.40%		100,000,000.00
建设银行阿坝分行	2009-8-28	2012-8-27	人民币	5.40%		64,000,000.00

华夏银行成都青羊支行	2009-4-29	2012-4-28	人民币	5.40%		20,000,000.00
华夏银行成都青羊支行	2009-2-5	2012-2-4	人民币	5.40%		5,000,000.00
华夏银行成都青羊支行	2009-6-15	2012-6-14	人民币	5.40%		55,000,000.00
建设银行成都铁道支行	2009-7-28	2012-7-27	人民币	5.40%		50,000,000.00
合计						294,000,000.00

本公司以铜钟（含南新二级）水电站全部资产为抵押和福堂水电有限公司 6%股权为质押向中国建设银行股份有限公司成都岷江支行贷款 100,000,000.00 元；本公司以四川福堂水电有限公司 6%股权为质押与中国建设银行股份有限公司阿坝分行签订 100,000,000.00 元的贷款合同，截止 09 年 12 月 31 日已经提取使用的借款金额为 64,000,000.00 元；本公司以福堂水电有限公司 4.8%股权为质押，同时阿坝州华西沙牌发电有限责任公司提供保证担保，向华夏银行成都青羊支行贷款 80,000,000.00 元；本公司以福堂水电有限公司 6%股权为质押与中国建设银行股份有限公司成都铁道支行签订 100,000,000.00 元贷款合同，截止 09 年 12 月 31 日已经提取使用的借款金额为 50,000,000.00 元。

长期应付款

借款单位	期限	年初金额	利率 (%)	应计利息	年末金额
四川省水利厅	无固定期限	1,000,000.00			1,000,000.00
金川县财政国债	无固定期限	50,000,000.00			50,000,000.00
汶川县国有资产经营公司	2009.7- 2012.7				4,915,200.00
合计		51,000,000.00			55,915,200.00

(1) 四川省水利厅 100.00 万元长期应付款为 1997 年四川省水利厅下拨给阿坝州华西沙牌发电有限责任公司的水利基建款。

(2) 本公司子公司金川杨家湾水力有限公司长期应付款余额 5,000.00 万元系建设杨家湾水电站的国家补助金，国家补助金的依据是国家发展和改革委员会发改委能源【2004】93 号文件，该文件批准金额为 5,000.00 万元，其管理按国债管理和国有资产管理的相关规定进行。

(3) 根据《阿坝州人民政府关于国家下达我州产业重建补助资金有关安排的通知（阿府函[2009]107 号）文件精神，本公司与汶川县国有资产投资经营公司、汶川县经济商务局签订了“汶川县灾后恢复重建补助资金使用协议”。根据协议约定，本次本公司共获得产业重建补助资金共计 1,200.00 万元，其中：补助资金的 60%即 720.00 万元作为恢复重建项目补助资金，补助给公司；其余 40%即 480.00 万元，由公司使用并按现行人民银行基准利率 5.76%向汶川县国有资产经营公司支付占用费，使用期限不超过三年。本公司分别于 2009 年 7 月 24、29 日收到汶川县国有资产投资经营公司、汶川县财政局上述资金 480.00 万元、720.00 万元。根据《企业会计

准则第 16 号——政府补助》，本公司将 720.00 万元恢复重建项目补助资金列入“递延收益”，480.00 万元借款列入“长期应付款”。

预计负债

项目	年初金额	本年增加	本年结转	年末金额	形成原因
四川广林电器集团有限责任公司	9,507,222.00			9,507,222.00	对外担保
合计	9,507,222.00			9,507,222.00	

本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司（以下简称“广林电器”）向中国建设银行成都市第二支行（以下简称“成都二支行”）申请五年期固定资产贷款 1,400.00 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。广林电器以向本公司提供电器设备，本公司可暂缓支付货款为条件。同时，为降低担保风险，广林电器以其房屋和法定代表人所持该公司股权向本公司作反担保。

因广林电器未按期归还 400.00 万元借款和利息，成都二支行向成都市中级人民法院起诉，要求广林电器归还逾期的 400.00 万元借款和利息，并提前归还按照借款合同应于 2005 年 6 月到期的 1,000.00 万元借款。2004 年 11 月 26 日，四川省成都市中级人民法院以（2004）民成初字第 585 号民事判决书，判定广林电器应归还 400.00 万元借款及利息，本公司应承担连带保证责任。其余 1,000.00 万元借款提前归还的要求法院不予支持。

本公司因不服一审判决，向四川省高级人民法院上诉，2005 年 6 月，四川省高级人民法院（〔2005〕川民终字第 110 号）作出“驳回上诉，维持原判”的判决。本公司在 2005 年度财务报告中提取 9,507,222.00 元预计负债，因该案件无新进展，2009 年度财务报告中的预计负债仍为 9,507,222.00 元。

其他非流动负债

项目	年末金额	年初金额
递延收益	7,200,000.00	

根据《阿坝州人民政府关于国家下达我州产业重建补助资金有关安排的通知（阿府函〔2009〕107 号）文件精神，本公司与汶川县国有资产投资经营公司、汶川县经济商务局签订了“汶川县灾后恢复重建补助资金使用协议”。根据协议约定，本次本公司共获得产业重建补助资金共计 1,200.00 万元，其中：补助资金的 60%即 720.00 万元作为恢复重建项目补助资金，补助给公司；其余 40%即 480.00 万元，由公司使用并按现行人民银行基准利率 5.76%向汶川县国有资产经营公司支付占用费，使用期限不超过三年。本公司分别于 2009 年 7 月 24、29 日收到汶川县国有资产投资经营公司、汶川县财政局上述资金 480.00 万元、720.00 万元。根据《企业会计

准则第 16 号——政府补助》，本公司将 720.00 万元恢复重建项目补助资金列入“递延收益”，480.00 万元借款列入“长期应付款”。

(1) 政府补助

政府补助种类	年末金额	计入当年损益金额	本年返还金额	返还原因
恢复重建项目补助资金	7,200,000.00			
合计	7,200,000.00			

股本

股东名称/类别	年初金额		本年变动				年末金额		
	金额	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例 (%)
有限售条件股份									
国家持有股									
国有法人持股	190,109,647.00	37.71				-50,412,514.00	-50,412,514.00	139,697,133.00	27.71
其他内资持股	1,805,048.00	0.36				-427,028.00	-427,028.00	1,378,020.00	0.27
其中：境内法人持股	1,805,048.00	0.36				-427,028.00	-427,028.00	1,378,020.00	0.27
境内自然人持股									
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	191,914,695.00	38.07				-50,839,542.00	-50,839,542.00	141,075,153.00	27.98
无限售条件股份									
人民币普通股	312,210,460.00	61.93				50,839,542.00	50,839,542.00	363,050,002.00	72.02
境内上市外资股									
境外上市外资股									
其他									
无限售条件股份合计	312,210,460.00	61.93				50,839,542.00	50,839,542.00	363,050,002.00	72.02
股份总额	504,125,155.00	100.00						504,125,155.00	100.00

资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	19,804,877.46			19,804,877.46
原制度资本公积转入				
其他资本公积	29,205,024.24	7,943,110.66		37,148,134.90
合计	49,009,901.70	7,943,110.66		56,953,012.36

资本公积年末金额较年初金额增加 7,943,110.66 元，原因为可供出售金融资产的市值上升在扣除递延所得税负债后调整资本公积所致。

盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	88,174,851.06			88,174,851.06
任意盈余公积	5,009,676.23			5,009,676.23
合计	93,184,527.29			93,184,527.29

未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	-92,158,093.52	
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初金额	-92,158,093.52	
加：本年净利润	-57,817,829.53	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
本年年末金额	-149,975,923.05	
其中：拟分配现金股利		

少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	年末金额	年初金额
四川岷江电子材料有限责任公司	2.44	104,912.07	
汶川浙丽水电开发有限公司	49.00	980,000.00	980,000.00
理县九加一水电开发有限责任公司	45.00	9,000,000.00	9,000,000.00
金川杨家湾水电力有限公司	2.00	600,000.00	600,000.00
合计		10,684,912.07	10,580,000.00

营业收入、营业成本

营业收入

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	378,705,967.07	412,915,546.38
其他业务收入	2,653,509.61	4,283,609.01
合计	381,359,476.68	417,199,155.39
主营业务成本	342,936,943.86	399,583,908.42
其他业务成本	1,967,781.21	2,320,569.77
合计	344,904,725.07	401,904,478.19

主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
外购电	291,685,328.43	279,550,838.52	348,807,410.76	298,188,595.73
自产电	84,069,681.53	62,498,585.75	60,242,691.28	96,596,957.04
过网费	2,950,957.11	887,519.59	1,752,009.08	2,684,920.39
化成箔销售			2,113,435.26	2,113,435.26
合计	378,705,967.07	342,936,943.86	412,915,546.38	399,583,908.42

本年本公司前五名客户销售收入合计 166,837,161.51 元，占本年全部销售收入总额的 43.75%。

营业税金及附加

项目	计缴比例	本年金额	上年金额
营业税	5%	285,177.17	180,781.81
城市维护建设税	1%, 5%	849,745.70	555,950.83
教育费附加	3%	605,669.60	442,383.41
地方教育费附加	1%	201,889.34	137,192.02
合计		1,942,481.81	1,316,308.07

财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	54,565,896.44	64,800,852.37
减：利息收入	3,596,599.71	3,518,736.91
加：其他支出	96,483.23	93,439.28
合计	51,065,779.96	61,375,554.74

资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	-3,095,237.33	39,468,870.48
固定资产减值损失		350,433.65
合计	-3,095,237.33	39,819,304.13

投资收益

投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	-160,802.00	-40,009,368.72
处置长期股权投资产生的投资收益	3,580,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益		377,268.50
合计	3,419,198.00	-39,632,100.22

投资收益本年较上年增加 43,051,298.22 元，主要原因为 08 年度受汶川“5.12”地震的影响，本公司联营公司四川福堂水电有限公司和黑水冰川水电开发有限责任公司发生亏损较大，本年度黑水冰川水电开发有限责任公司已经恢复盈利，四川福堂水电有限公司本年度 8 月份恢复发电后，亏损较上年减少。

本公司本年度确认的处置长期股权投资产生的投资收益为 3,580,000.00 元，其中：转让甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司股权确认的投资收益为 3,680,000.00 元，转让德阳电力电杆厂股权确认的投资损失为 100,000.00 元。

权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	-160,802.00	-40,009,368.72	
其中：			
四川福堂水电有限公司	-11,193,077.91	-33,852,522.92	地震后恢复经营
黑水冰川水电开发有限责任公司	11,032,275.91	-6,156,845.80	地震后恢复经营

营业外收入

营业外收入

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置利得	11,417,990.55	
其中：固定资产处置利得	11,417,990.55	
债务重组利得	6,809,891.04	
接受捐赠	3,740,800.00	50,000.00

政府补助	6,166,667.00	
其他	1,115,878.13	38,341.88
合计	29,251,226.72	88,341.88

根据《阿坝藏族羌族自治州汶川地震后恢复重建贷款财政贴息实施办法》（阿府发[2009]14号）、《关于2008年度汶川地震灾后恢复重建贷款中央财政贴息有关事项的通知》（阿州财建[2009]48号）等有关文件精神，本公司于2009年8月4日收到汶川县财政局2008年6-12月震后恢复重建贷款财政贴息6,166,667.00元。根据《企业会计准则第16号——政府补助》，本公司将收到财政贴息6,166,667.00元列入当期损益。

本公司本年度收到思源电器股份有限公司捐赠价值2,428,500元的设备一批，收到北京四方继保自动化股份有限公司捐赠价值1,312,300.00元的设备一批，用于重建毁坏的110KV百花变电站恢复。

债务重组利得详见本附注十三、1内容。

政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
财政贴息	6,166,667.00		阿府发[2009]14号、阿州财建[2009]48号
合计	6,166,667.00		

营业外支出

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失	1,711,657.95	155,163,719.42
其中：固定资产处置损失	1,711,657.95	153,646,614.54
对外捐赠	1,000.00	60,000.00
其他	5,392,380.28	8,396,889.63
合计	7,105,038.23	163,620,609.05

所得税费用

所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	-2,230,596.09	944,197.29
递延所得税	14,730,546.90	-39,224,671.53
合计	12,499,950.81	-38,280,474.24

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	-57,817,829.53	-303,330,280.84
归属于母公司的非经常性损益	2	29,239,154.19	-168,313,610.33
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	-87,056,983.72	-135,016,670.51
年初股份总数	4	504,125,155.00	504,125,155.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	504,125,155.00	504,125,155.00
基本每股收益（I）	$13=1\div 12$	-0.11	-0.60
基本每股收益（II）	$14=3\div 12$	-0.17	-0.27

项目	序号	本年金额	上年金额
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益 (I)	$19=[1+(15-16) \times (1-17)] \div (12+18)$	-0.11	-0.60
稀释每股收益 (II)	$19=[3+(15-16) \times (1-17)] \div (12+18)$	-0.17	-0.27

其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
1. 可供出售金融资产产生的利得 (损失) 金额	9,344,836.06	-11,183,834.41
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	1,401,725.40	-1,677,575.16
合计	7,943,110.66	-9,506,259.25

现金流量表

现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	72,948,048.25	102,924,429.64
其中: 库存现金	13,253.70	76,950.62
可随时用于支付的银行存款	72,224,197.81	102,136,882.28
可随时用于支付的其他货币资金	710,596.74	710,596.74
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
现金等价物		

其中：三个月内到期的债权投资		
期末现金和现金等价物余额	72,948,048.25	102,924,429.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
银行存款利息及贴现息	3,595,623.21	4,216,400.73
其他	2,855,738.43	6,682,867.36
合计	6,451,361.64	10,899,268.09

支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
业务费	1,698,826.20	2,025,866.64
修理费	1,788,903.89	1,110,854.63
差旅费	646,196.87	889,975.20
办公费	1,742,209.93	1,602,663.61
会务费	391,013.00	182,293.00
董事会费	350,364.40	405,503.73
审计费和中介费用	2,172,900.18	1,435,500.00
水电费	255,054.42	199,715.84
诉讼费用		2,560.00
车辆使用费	2,861,112.75	2,472,014.79
其他	4,026,861.12	2,943,631.88
广告费用	713,978.00	322,615.00
信息披露费用	100,000.00	574,000.00
咨询费用		1,173,617.32
律师费用	2,671,525.00	3,501,294.32
抢险费用	961,617.32	9,625,722.50
合计	20,380,563.08	28,467,828.46

收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到投标保证金	7,034,734.00	
重建补助资金	11,562,607.20	
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司归还借款	37,198,160.00	37,198,160.00
合计	55,795,501.20	37,198,160.00

支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
归还投标保证金	150,000.00	
合计	150,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
财政贴息	6,166,667.00	
财政贷款	4,800,000.00	
银行质押存款解冻		25,000,000.00
四川水利电力产业集团有限责任公司拨付电气化资金		2,100,000.00
合计	10,966,667.00	27,100,000.00

合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-57,712,917.46	-303,420,419.81
加: 资产减值准备	-3,095,237.33	39,819,304.13
固定资产折旧	29,299,689.39	33,214,895.35
无形资产摊销	368,578.00	301,080.17

项目	本年金额	上年金额
长期待摊费用摊销	287,483.21	213,675.22
投资性房地产摊销	422,407.52	634,829.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-5,343,725.40	5,866.92
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		155,157,852.50
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	54,565,896.44	65,415,312.37
投资损失(收益以“-”填列)	-3,419,198.00	39,632,100.22
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	14,730,546.90	-39,224,671.53
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	-4,305,154.71	2,158,816.03
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-11,266,138.42	167,005,192.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	47,785,152.00	14,814,504.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	62,317,382.14	175,728,337.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	72,948,048.25	102,924,429.64
减: 现金的期初余额	102,924,429.64	59,462,739.70
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	-29,976,381.39	43,461,689.94

关联方关系及其交易

关联方关系

母公司及最终控制方

(1) 母公司及最终控制方

母公司及最终控制方名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	最终控制方	组织机构代码
阿坝州水利电网资产经营公司	全民所有制	阿坝州马尔康	吕道斌	生产	四川省电力公司	731594076
四川省电力公司	全民所有制	四川省成都市	王抒祥	生产、销售	国家电网公司	621601108

四川省电力公司为阿坝州水利电网资产经营公司的唯一股东。

(2) 母公司注册资本及其变化

母公司	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
阿坝州水利电网资产经营公司	90,000,000.00			90,000,000.00
四川省电力公司	7,240,000,000.00			7,240,000,000.00

(3) 母公司所持股份及其变化

母公司	持股金额		持股比例 (%)		表决权比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
阿坝州水利电网资产经营公司	120,543,560.00	120,460,588.00	23.91	23.91	23.91	23.91

子公司

(1) 子公司基本情况

子公司	子公司类型	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	有限责任	全资子公司	汶川县绵池镇	谭树清	水电开发	70910073-8
四川岷江电子材料有限公司	有限责任	控股子公司	汶川县水磨镇	班玛	水电开发	70910184-5
羌威宾馆	全民所有制	全资子公司	汶川县威州镇	丁庆明	餐饮、住宿	21135247-9
汶川浙丽水电开发有限	有限责	控股子公司	汶川县威州镇	白瑰蓉	水电开发	76509958-3

子公司	子公司类型	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
公司	任					
金川杨家湾水力有限公司	有限责任	控股子公司	金川县金川镇	谭树清	水电开发	76232554-9
理县九加一水电开发有限责任公司	有限责任	控股子公司	理县杂谷脑镇	班玛	水电开发	76230370-2

(2) 子公司的注册资本及其变化

子公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	100,000,000.00			100,000,000.00
四川岷江电子材料有限责任公司	32,720,000.00			32,720,000.00
羌威宾馆	7,650,000.00			7,650,000.00
汶川浙丽水电开发有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
金川杨家湾水力有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
理县九加一水电开发有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例 (%)		表决权比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	100,000,000.00	100,000,000.00	100.00	100.00	100.00	100.00
四川岷江电子材料有限责任公司	31,920,000.00	31,920,000.00	97.56	97.56	97.56	97.56
羌威宾馆	7,650,000.00	7,650,000.00	100.00	100.00	100.00	100.00
汶川浙丽水电开发有限公司	1,020,000.00	1,020,000.00	51.00	51.00	51.00	51.00
金川杨家湾水力有限公司	29,400,000.00	29,400,000.00	98.00	98.00	98.00	98.00
理县九加一水电开发有限责任公司	11,000,000.00	11,000,000.00	55.00	55.00	55.00	55.00

联营企业

(1) 联营企业

合营企业及联营企业	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
黑水冰川水电开发有限责任公司	有限责任	四川省黑水县芦花镇	夏天泉	生产	80,000,000.00	31.00	31.00	76230744-7
四川福堂水电有限公司	有限责任	四川省汶川县映秀镇	肖劲松	生产	400,000,000.00	40.00	40.00	70910183-7

(2) 财务信息

合营企业及联营企业	年末金额 (万元)			本年金额 (万元)	
	资产	负债	所有者权益	营业收入	净利润
黑水冰川水电开发有限责任公司	33,409.24	24,433.55	8,975.69	7,326.46	3,223.32
四川福堂水电有限公司	190,022.86	141,608.85	48,414.01	18,802.88	-1,297.14

其他关联方

关联关系类型	关联方名称	组织机构代码	主要交易内容
其他关联关系方	汶川壤汶凉水井电力有限责任公司	74962183-7	购电

关联交易

1. 购买商品、接受劳务等关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	本年		上年	
			金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
四川省电力公司	购电	四川省物价局关于四川省电力公司向阿坝州供电价格的函 (川价函 (2007) 74号)	201,529,400.30	74.97	279,433,510.07	90.34
汶川壤汶凉水井电力有限责任公司	购电	物价部门的有关规定	291,992.85	0.11	1,125,827.99	0.36

2. 其他关联交易

(1) 2009 年 11 月 2 日, 本公司与四川明星电力股份有限公司(与本公司受同一实际控制人的控制, 下称: 明星电力)签订“股权转让协议”, 本公司将所持甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司(下称: 华龙公司) 46% (出资额为 1,840.00 万元) 的股权转让给明星电力, 双方以中瑞岳华审字(2009)第 176 号《审计报告》及中企华评报字(2009)176 号评估报告所确定的转让标的评估价为基础, 协商确定股权转让价格为 2,208.00 万元。因本次股权转让本公司获得股权转让收益 368.00 万元。截止 2009 年 12 月 31 日, 本公司已收到上述全部股权转让款。

(2) 本公司依据 2007 年 1 月 12 日与汶川浙丽水电开发有限公司股东签定的“股权转让协议”, 于 2007 年 9 月 27 日与汶川浙丽水电开发有限公司签订借款合同, 合同规定向板子沟电站提供建设资金借款 23,540,000.00 元, 由于地震影响, 板子沟电站基建投资增加, 本公司相应增加建设资金, 2007 年实际支付了借款 18,810,000.00 元, 2008 年实际支付了 4,700,000.00 元的借款, 2009 年实际支付借款 300,000.00 元。

(3) 本公司依据 2007 年 8 月 8 日与理县九加一水电开发有限责任公司股东叶清泉签定的“股权转让协议”, 于 2007 年 12 月 11 日与理县九加一水电开发有限责任公司签订借款合同, 合同规定向一颗印水电站提供建设资金借款 62,000,000.00 元, 2007 年实际支付了借款 39,000,000.00 元, 2008 年度实际支付了借款 10,500,000.00 元, 2009 年度实际支付借款 12,350,000.00 元。

(4) 本公司 2008 年向子公司金川杨家湾水电力有限公司支付借款 7,100,000.00 元, 2009 年度支付借款 33,400,000.00 元。

(三) 关联方往来余额

关联方应付账款

关联方	年末金额	年初金额
合营企业及联营企业	644,307.02	302,675.39
其中: 汶川壤汶凉水井电力有限责任公司	644,307.02	302,675.39
合计	644,307.02	302,675.39

或有事项

截止 2009 年 12 月 31 日, 本公司无重大或有事项。

承诺事项

1. 已签订的尚未完全履行的对外投资合同

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司有如下已签订但尚未完全履行的对外投资合同：

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额	预计投资期间	备注
四川小金川水电开发有限公司	900.00 万元	450.00 万元	450.00 万元	2010 年	
合计	900.00 万元	450.00 万元	450.00 万元	2010 年	

本公司原于 2007 年与中国水电建设集团四川电力开发有限公司、中国水利水电第十四工程局签订的“关于组建四川小金川流域水电开发有限公司协议书”，三方约定共同出资 5,000.00 万元组建四川小金川流域水电开发有限公司，其中：中国水电建设集团四川电力开发有限公司出资 2,750.00 万元，占 55% 股份；中国水利水电第十四工程局出资 1,250.00 万元，占 25% 股份；本公司出资 1,000.00 万元，占 20% 股份。

2009 年 9 月 21 日本公司重新与中国水电建设集团四川电力开发有限公司、中国水利水电第十四工程局有限公司、阿坝州藏族羌族自治州政府国有资产管理委员会签订“股东协议书”，四方约定共同出资 5,000.00 万元设立四川小金川水电开发有限公司，其中：中国水电建设集团四川电力开发有限公司、中国水利水电第十四工程局有限公司、四川岷江水利电力股份有限公司、阿坝州藏族羌族自治州政府国有资产管理委员会分别认缴出资 2,475.00 万元、1,125.00 万元、900.00 万元、500.00 万元，分别占注册资本的 49.5%、22.5%、18%、10%，并约定首期出资额为公司注册资本的 50%，本公司已于 2009 年 11 月 26 日按协议缴纳首期出资款 450.00 万元。

2. 尚未完全履行的融资合同

(1) 公司第四届董事会第二十八次会议决议，审议通过以公司全资子公司阿坝州华西沙牌发电有限责任公司所拥有的沙牌电站全部资产抵押担保，向中国建设银行股份有限公司成都岷江支行分别借款 1.6 亿元、4,200.00 万元，借款期限均为 3 年，贷款利率执行浮动利率，即起息日为基准利率，每 12 个月根据同期基准利率调整一次的议案。截止 2009 年 12 月 31 日，1.6 亿元借款合同借款已提取使用 2,500.00 万元，4,200.00 万元借款合同借款已全部提取。

(2) 公司第四届董事会第二十九次会议决议，审议通过了《公司关于向中国建设银行股份有限公司成都铁道支行借款 1 亿元人民币的议案》。同意公司以本公司持有的四川福堂水电有限公司 6% 股权作质押担保，向中国建设银行股份有限公司成都铁道支行借款 1 亿元，借款期限为 3 年，贷款利率执行浮动利率，即起息日为基准利率，每 12 个月根据同期基准利率调整一次。截止 2009 年 12 月 31 日，已提取使用 5,000.00 万元。

(3) 公司第四届董事会第三十次会议决议，审议通过了《公司关于向中国建设银行股份有限公司阿坝分行借款 1 亿元人民币的议案》，同意公司以本公司持有的四川福堂水电有限公司 6% 股权作质押担保，向中国建设银行股份有限公司阿坝分行借款 1 亿元，借款期限为 3 年，贷款利率执行浮动利率，即起息日为基准利率，每 12 个月根据同期基准利率调整一次。截止 2009 年 12 月 31 日，已提取使用 6,400.00 万元。

3. 除存在上述承诺事项外，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

资产负债表日后事项

1. 出售可供出售金融资产

2010 年 2 至 3 月份，本公司出售持有的世纪光华（股票代码：000703）公司部分股票，获得转让收益为 16,598,897.30 元，截至财务报告日，本公司尚持有世纪光华公司股票 450,000.00 股。

2. 根据 2010 年 4 月 13 日第五届董事会第二次决议，本公司本年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，以上方案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议通过。

除上述外，本公司无其他重大资产负债表日后事项

其他重要事项

债务重组

1) 与茂县电力有限责任公司债务重组事项

受汶川“5.12”地震影响，本公司与茂县电力有限责任公司（下称：茂电公司）就本公司铜钟电站赔偿茂电公司南新电站利益损失的相关协议的执行中存在的分歧进行协商，于 2009 年 12 月 8 日达成协议。截止 2008 年 12 月 31 日公司原应付茂电公司赔偿 10,006,791.04 元，按协议约定，本公司实际向茂电公司支付赔偿 3,651,900.00 元，本公司本年度获得债务重组收益 6,354,891.04 元。

2) 与重庆变压器厂债务重组事项

因汶川“5.12”地震损失原因，本年度本公司与重庆变压器厂达成协议，不再支付剩余货款 455,000.00 元，本年度将不再支付剩余货款确认为债务重组收益。

租赁

(1) 经营租出资产

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
房屋、建筑物		11,663,537.11
土地使用权		714,120.00
机器设备		8,902,203.56
合计		21,279,860.67

本公司的经营出租资产为四川岷江电子材料有限责任公司（下称：电子材料公司）将生产化成箔的机器设备以及房屋建筑物租赁给立敦电子科技（宜昌）有限公司。本年度根据阿坝州灾后工业规划，电子材料公司所在地汶川县水磨工业集中区工业企业将整体进行搬迁，2009年8月11日电子材料公司与汶川县人民政府签订了“迁建工业企业补偿协议”，已将公司资产移交政府并转入清理，期末公司无经营租出资产。

在建工程情况

理县九加一水电开发有限公司一颗印水电站

由原股东委托施工单位进行总承包建设，汶川“5.12”地震对一颗印水电站造成影响，经公司聘请中国水利水电第七工程局勘测设计院对一颗印二级水电站震损进行的修复设计，修复概算总投资为1,012.25万元。目前电站正在建设工程中，一颗印二级水电站预计于2010年6月前后建成投产。

金川杨家湾水力有限公司杨家湾水电站

原股东继续对电站工程进行工程建设管理，严格控制工程质量、工程进度和工程总投资。震前工程总投资控制在12,500.00万元以内，目前电站正在建设过程中，预计2010年6月前后建成投产。

汶川浙丽水电开发有限公司板子沟水电站

板子沟一级电站的工程建设继续由原股东全权负责，地震前总建设资金应控制在2,960.00万元之内，汶川“5.12”地震对板子沟水电站造成了一定毁损，公司聘请了中国水利水电第七工程局勘测设计院对板子沟水电站震损进行了修复设计，修复概算总投资为523.13万元。目前电站正在建设过程中，一级电站预计2010年8月前后建成投产。

对外担保

本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司（以下简称“广林电器”）向中国建设银行成都市第二支行（以下简称“成都二支行”）申请五年期固定资产贷款 1,400.00 万元提供担保。详见本附注八、26。

依据四川省投资集团有限责任公司、四川岷江水利电力股份有限公司和保定天威保变电气股份有限公司签订的“关于组建‘天威四川硅业有限责任公司’的出资人协议”。三方约定的出资比例为：四川省投资集团有限责任公司 51%；四川岷江水利电力股份有限公司 14%；保定天威保变电气股份有限公司 35%。天威四川硅业有限责任公司建设的多晶硅项目总投资为 2,700,000,000.00 元，其中由三方股东按照比例直接出资 945,000,000.00 元，剩余资金 1,755,000,000.00 元由三方股东按照出资比例提供担保向银行融资。依据出资协议，本公司应为天威四川硅业有限责任公司提供 245,700,000.00 元的银行贷款保证。截止本年末公司已经为天威四川硅业有限责任公司提供 210,000,000.00 元的银行借款担保。

担保明细情况如下：

贷款方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
中国建设银行成都市第二支行	四川广林电器集团有限责任公司	1,400.00万元	2000.6.5	2005.6.4
中国银行股份有限公司新津支行	天威四川硅业有限责任公司	1,400.00万元	2008.12.01	2015.11.30
中国银行股份有限公司新津支行	天威四川硅业有限责任公司	2,800.00万元	2009.08.07	2015.12.06
中国进出口银行	天威四川硅业有限责任公司	14,000.00万元	2008.11.27	2015.11.26
兵器装备集团财务有限责任公司	天威四川硅业有限责任公司	2,800.00万元	2009.04.14	2016.04.14

农网资产

按照四川省委、省政府和阿坝州委、州政府的要求，为加快阿坝州四姑娘山旅游资源开发和小金县地方电力的发展，本公司受托承办和管理阿坝州映秀至四姑娘山输变电设施的农村电网项目，该项目资金来源为国家财政拨款 3,602.50 万元和本公司受托以阿坝州华西沙牌发电有限公司提供保证担保向中国农业银行汶川县支行贷农网专项款 3,600.00 万元，由于农网资产的权属不清楚，本公司一直与相关各方协商确权未果，为此未将农网资产和负债纳入本公司 2008 年以前年度的会计报表中列报。

2008 年 5 月 12 日汶川大地震造成阿坝州映秀至四姑娘山输变电设施的农村电网项目资产损失 1,542.17 万元。

出于遵循谨慎性原则的考虑，2008 年度经本公司董事会同意，将受托以阿坝州华西沙牌发电有限公司提供保证担保向中国农业银行汶川县支行贷农网专项款 36,000,000.00 元及代付利息 9,421,688.18 元合计 45,421,688.18 元列作其他应收小金四姑娘山旅游电力开发有限责任公

司款，并按个别认定法计提了坏账准备，本年度农网资产灾后尚未恢复营运，由于农网资产的权属仍存在争议，农网资产的国债资金 3,602.50 万元仍未列入本公司本年度会计报表列报。

下庄电厂技改工程

下庄电厂(装机容量 1.17 万 KW)技改工程，原定于 2008 年停产技改。受汶川“5.12”地震影响，初步设计已完成，相关手续正在重新报批过程中，本年未停产技改。

本公司持股 97.56%的四川岷江电子材料有限公司(下称：岷江电子)就成都瑞文电子有限公司(持有岷江电子 2.44%的股权，下称：瑞文电子)及其法人代表江河企业承包经营合同纠纷案，业经四川省高级人民法院终审，于 2007 年 12 月 7 日作出了(2007)川民终字第 349 号民事判决书，判令江河于判决生效后二十日内赔偿岷江电子记录仪损失 23,329.96 元，返还岷江电子流动净资产 8,199,960.29 元，支付承包费 921,618.10 元，支付排污费 6,619.00 元，并承担一审诉讼受理费和财产保全费 118,674.00 元，总计江河应返还岷江电子 9,270,201.35 元，瑞文电子对江河的债务向岷江电子承担连带责任。因江河和瑞文电子未履行生效判决书，岷江电子于 2008 年 2 月 25 日向阿坝州中级人民法院申请强制执行，截至 2008 年 12 月 8 日，岷江电子已经收回欠款 770,201.35 元，江河尚欠岷江电子 8,500,000.00 元，在阿坝州中级人民法院的主持下，岷江电子与江河、瑞文电子签订了《执行和解协议书》，约定江河对岷江电子的债务改为分期分次偿还：其中，在 2009 年 12 月 31 日前还款 100,000.00 元；在 2010 年 6 月 30 日前还款 100,000.00 元；在 2010 年 12 月 31 日前还款 150,000.00 元；在 2011 年 6 月 30 日前还款 150,000.00 元；在 2011 年 12 月 31 日前还款 200,000.00 元；剩余 7,800,000.00 元自 2012 年分 10 年还清，每年还款 780,000.00 元，每年分两次分别于 6 月和 12 月付款，每次支付 390,000.00 元。在江河、瑞文电子未履行完毕还款义务前，岷江电子不向法院申请解除对江河、瑞文电子的财产保全措施。本年度，债务人按照和解协议履行了本年度还款义务，公司收回还款 100,000.00 元。

本公司于 2008 年 3 月 10 就都江堰市安澜化工厂(下称：安澜化工厂)积欠电费向成都市中级人民法院提起诉讼，成都市中级人民法院于 2008 年 7 月 23 日开庭审理，作出了(2008)成民初字第 437 号民事判决书，判令安澜化工厂在本判决生效之日起十日内归还原告四川岷江水利电力股份有限公司欠款 23,067,083.98 元，本案案件受理费 157,135.42 元由安澜化工厂负担。判决后，公司累计收到安澜化工厂还款 838,542.48 元，因安澜化工厂未完全履行生效法律文书所确定的义务，本公司于 2008 年 9 月 18 日向四川省成都市中级人民法院申请执行，四川省成都市中级人民法院依法对安澜化工厂的所有财产进行了公开拍卖，本公司于 2009 年 8 月 10 日收到扣除案件执行费后的余款 6,149,375.80 元。在扣除安澜化工厂的还款和法院强制执行回的款项后，安澜化工厂尚欠本公司 16,079,165.70 元，根据第五届董事会第二次决议，本公司对安澜化工厂的应收债权 16,079,165.70 元进行了核销。

处置长期未能收回陈欠电费事项

根据第五届董事会第一次会议决议，为积极筹措恢复重建资金，盘活存量资产，本公司对历史遗留的陈欠电费中难以收回的债权通过邀标方式转让，按招标过程中出价最高单位中标的原则，本公司确定阿坝州岷兴电力有限责任公司（下称：岷兴电力）为债权受让方。转让债权账面价值为 2,871,792.56 元（其中：债权账面原值为 39,953,364.37 元，计提的坏帐准备为 37,081,571.81 元）。本公司于 2009 年 11 月 23 日与岷兴电力签订了“债权转让协议”，双方约定转让价格为 1,100,000.00 元，因处置上述历史陈欠电费债权，本公司确认的损失为 1,771,792.56 元。截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已经收到全部债权转让款。

四川岷江电子材料有限责任公司搬迁事项

2009 年 8 月 11 日本公司子公司四川岷江电子材料有限责任公司（下称：电子材料公司）与汶川县人民政府签订了“迁建工业企业补偿协议”。协议约定，汶川县人民政府以 43,439,800.00 元（完全重置价补偿金额）作为电子材料公司的迁建补偿资金，对电子材料公司的土地使用权，汶川县人民政府在搬迁地按“一比一”置换的原则统一安排。同时约定，迁建企业必须在阿坝州境内注册、新建超过原产能、规模的工业企业项目，方能享受州人民政府确定的完全重置价补偿，否则，只能给予成新折旧重值补偿。

根据阿坝州工业园区管理委员会“阿坝州搬迁企业资产赔付工作商谈会备忘录”（阿工园 2009 年 03 号）确定，涉及搬迁资产评估完全重置价为 5,484.44 万元、成新价为 2,633.28 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司收到上述补偿资金 13,031,900.00 元。依据上述协议及备忘录，电子材料公司已将涉及搬迁资产移交汶川县人民政府，所涉及搬迁固定资产净值 19,359,890.35 元，考虑搬迁固定资产评估成新价 26,332,800.00 元，本年度因电子材料公司搬迁产生固定资产清理收入 6,972,909.65 元。

母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	3,111,421.39	89.29	62,228.43	60.94	58,995,244.24	94.14	25,260,513.56	96.13
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	216,340.12	6.21	36,743.84	35.99	2,174,602.71	3.47	988,294.64	3.76

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他单项金额不重大的应收账款	156,771.91	4.50	3,135.44	3.07	1,495,252.94	2.39	29,905.06	0.11
合计	3,484,533.42	100.00	102,107.71	100.00	62,665,099.89	100.00	26,278,713.26	100.00

应收账款年末余额较年初余额减少 59,180,566.47 元，原因主要为本年度对外出售历史陈欠电费以及本年加大清收电费力度收回所致。

1) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内						
1-2 年	16,632.77	7.69	831.64	437,915.01	20.14	21,895.75
2-3 年	120,000.00	55.47	12,000.00	505,830.98	23.26	50,583.10
3-4 年	79,707.35	36.84	23,912.20	430,921.47	19.82	129,276.44
4-5 年				26,791.80	1.23	13,395.90
5 年以上				773,143.45	35.55	773,143.45
合计	216,340.12	100.00	36,743.84	2,174,602.71	100.00	988,294.64

(2) 年末应收账款中，不含持本公司 5%或 5%以上表决权股份的股东单位的电费款。

(3) 期末余额中前五名欠款单位欠款合计 3,482,523.39 元，占应收账款总额的 99.94%。

单位名称	年末金额	比例
四川黄龙电力有限公司	3,111,421.39	89.29%
银杏乡电管站	154,761.88	4.44%
汶川县宇宫炭素有限公司	120,000.00	3.44%
红原牧区	79,707.35	2.29%
汶川龙发电力有限责任公司	16,632.77	0.48%
合计	3,482,523.39	99.94%

(4) 期末余额中无应收关联方款项。

2. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	656,596,272.33	98.75	81,371,076.52	93.16	678,969,415.29	98.34	98,562,509.41	94.35
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	7,551,176.26	1.13	5,958,098.78	6.82	7,616,538.22	1.10	5,830,416.63	5.58
其他单项金额不重大的其他应收款	777,113.84	0.12	15,542.27	0.02	3,870,749.36	0.56	77,414.99	0.07
合计	664,924,562.43	100.00	87,344,717.57	100.00	690,456,702.87	100.00	104,470,341.03	100.00

其他应收款年末余额较年初余额减少 25,532,140.44 元，原因主要为本年度对收回甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司的借款 37,198,160.00 元，以及本年收回和核销安澜化工厂的应收款项（详见本附注十三、8）。

1) 年末单项金额重大，或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
小金四姑娘山旅游电力开发有限责任公司	45,421,688.18	45,421,688.18	100.00	详见本附注十三、5
合计	45,421,688.18	45,421,688.18		

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内						
1-2 年	480,385.54	6.36	24,019.28	733,242.67	9.63	36,662.13
2-3 年	732,925.22	9.71	73,292.52	913,873.14	12.00	91,387.31
3-4 年	664,055.29	8.79	199,216.59	121,136.64	1.59	36,340.99
4-5 年	24,479.64	0.33	12,239.82	364,519.16	4.78	182,259.59
5 年以上	5,649,330.57	74.81	5,649,330.57	5,483,766.61	72.00	5,483,766.61
合计	7,551,176.26	100.00	5,958,098.78	7,616,538.22	100.00	5,830,416.63

(2) 坏账准备转回金额明细

债务单位	其他应收款 余额	计 提 比 例	计提坏账 准备金额	本年转 回金额	原估计坏账准备 及本年转回原因
阿坝岷江实业 公司	486,089.83	100%	486,089.83	3,955.20	账龄在 5 年以上, 按照 账龄分析法全额计提坏 账, 本期收回房租款
四川岷江水利 电力股份有限 公司劳动服务 公司	1,553,912.12	100%	1,553,912.12	40,155.53	账龄在 5 年以上, 按照 账龄分析法全额计提坏 账, 本期收回部份欠款
安澜化工厂	22,742,038.08	100%	22,742,038.08	6,662,872.38	账龄在 5 年以上, 按照 账龄分析法全额计提坏 账, 本期自行收回以及 通过法院强制执行收回 部份欠款
合计	24,782,040.03		24,782,040.03	6,706,983.11	

(3) 本年度实际核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
安澜化工厂	电费欠款	16,079,165.70	法院已将该单位资产拍卖强 制执行欠款后, 无其它可执行 财产, 经董事会决议批准核销	否
合计		16,079,165.70		

(4) 年末其他应收款中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 期末余额中前五名欠款单位欠款合计 591,993,794.44 元, 占其他应收款总额的 89.03%。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额 的比例 (%)
阿坝州华西沙牌发电 有限责任公司	子公司	418,034,151.19	5 年以上	62.87
理县九加一水电开发 有限责任公司	子公司	61,850,000.00	2-3 年	9.30
四姑娘山旅游电力开 发有限责任公司	往来	45,421,688.18	5 年以上	6.83
金川杨家湾水电力有 限公司	子公司	41,733,555.07	2-3 年	6.28
重庆市博赛矿业 (集 团) 有限公司	客户	24,954,400.00	3-4 年	3.75
合计		591,993,794.44		89.03

(6) 期末余额中应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例 (%)
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	子公司	418,034,151.19	62.87
金川杨家湾水力有限公司	子公司	41,733,555.07	6.28
理县九加一水电开发有限责任公司	子公司	61,850,000.00	9.30
汶川浙丽水电开发有限公司	子公司	24,497,332.00	3.68
四川岷江电子材料有限责任公司	子公司	3,927,988.40	0.59
羌威宾馆	子公司	1,823,108.80	0.27
合计		551,866,135.46	82.99

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	350,652,249.18	347,274,240.18
按权益法核算长期股权投资	242,224,802.68	273,185,604.68
长期股权投资合计	592,877,051.86	620,459,844.86
减：长期股权投资减值准备	4,328,413.22	4,328,413.22
长期股权投资净值	588,548,638.64	616,131,431.64

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	现金红利
成本法核算								
华西电力股份有限公司	3.20	3.20	3,200,000.00	3,200,000.00			3,200,000.00	
四川华天集团股份有限公司	3.62	3.62	1,398,100.00	1,398,100.00			1,398,100.00	
德阳电力电杆厂	4.98	4.98	200,000.00	200,000.00		200,000.00		
四川西部阳光电力开发有限公司	9.00	9.00	22,500,000.00	22,500,000.00			22,500,000.00	
阿坝州九龙电网有限公司	19.11	19.11	886,140.18	886,140.18			886,140.18	
汶川壤沱凉水井电力有限责任公司	20.00	20.00	5,800,000.00	5,800,000.00		3,000,000.00	2,800,000.00	

羌威宾馆	100.00	100.00	7,650,000.00	7,650,000.00			7,650,000.00	
阿坝州华西沙牌发电有限责任公司	100.00	100.00	100,000,000.00	100,000,000.00			100,000,000.00	
四川岷江电子材料有限责任公司	97.56	97.56	31,920,000.00	31,920,000.00			31,920,000.00	
汶川浙丽水电开发有限公司	51.00	51.00	1,020,000.00	1,020,000.00			1,020,000.00	
理县九加一水电开发有限公司	55.00	55.00	11,000,000.00	11,000,000.00			11,000,000.00	
金川杨家湾水力有限公司	98.00	98.00	29,400,000.00	29,400,000.00			29,400,000.00	
天威四川硅业有限责任公司	14.00	14.00	132,300,000.00	132,300,000.00			132,300,000.00	
西藏华冠科技股份有限公司	2.39	2.39	1,838,570.00		1,838,570.00		1,838,570.00	
重庆华冠混凝土有限公司	2.16	2.16	239,439.00		239,439.00		239,439.00	
四川小金川水电开发有限公司	18.00	18.00	4,500,000.00		4,500,000.00		4,500,000.00	
小计			353,852,249.18	347,274,240.18	3,578,009.00	3,200,000.00	350,652,249.18	
权益法核算								
四川福堂水电有限公司	40.00	40.00	271,900,000.00	237,993,227.38		11,193,077.91	226,800,149.47	
黑水冰川水电开发有限责任公司	31.00	31.00	24,800,000.00	16,792,377.30		1,367,724.09	15,424,653.21	12,400,000.00
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	46.00	46.00	18,400,000.00	18,400,000.00		18,400,000.00		
小计			315,100,000.00	273,185,604.68	0.00	30,960,802.00	242,224,802.68	12,400,000.00
合计			668,952,249.18	620,459,844.86	3,578,009.00	34,160,802.00	592,877,051.86	12,400,000.00

2009年11月2日，本公司与四川明星电力股份有限公司（下称：明星电力）签订“股权转让协议”，本公司将所持甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司（下称：华龙公司）46%（出资额为1,840.00万元）的股权转让给明星电力，双方以中瑞岳华审字（2009）第176号《审计报告》及中企华评报字（2009）176号评估报告所确定的转让标的评估价为基础，协商确定股权转让价格为2,208.00万元。因本次股权转让本公司获得股权转让收益368.00万元。截止2009年12月31日，本公司已收到上述全部股权转让款。

根据公司第四届董事会第三十一次会议审议通过的《关于处置西藏华冠等股权的议案》，同意公司以债务抵抹的方式受让子公司四川岷江电子材料有限责任公司（下称：电子材料公司）所持有的西藏华冠科技股份有限公司（下称：西藏华冠）2.39%和重庆华冠混凝土有限公司（下称：重庆华冠）2.16%股权。根据董事会决议，本公司于2009年11月19日和25日，与电子材料公司分别签订了关于受让重庆华冠和西藏华冠股权的“股权（抵债）转让协议”，双方约定

重庆华冠 2.16%的股权和西藏华 2.39%的股权转让价分别为 239,439.00 元、1,838,570.00 元，股权转让价款直接抵偿电子材料公司所欠本公司债务，本公司不再支付股权转让款。

本公司对四川小金川水电开发有限公司的投资情况详见本附注十一、1。

(3) 对联营企业的投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
四川福堂水电有限公司	汶川县映秀镇	发电	40.00	40.00	484,140,059.33	188,028,812.41	-12,971,414.01
黑水冰川水电开发有限责任公司	黑水县芦花镇	发电	31.00	31.00	89,756,945.83	73,264,553.67	32,233,215.48
合计					573,897,005.16	261,293,366.08	19,261,801.47

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
四川华天集团股份有限公司	1,128,413.22			1,128,413.22
华西电力股份有限公司	3,200,000.00			3,200,000.00
合计	4,328,413.22			4,328,413.22

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	379,884,285.56	411,527,811.74
其他业务收入	1,921,251.55	1,000,959.05
合计	381,805,537.11	412,528,770.79
主营业务成本	348,071,960.34	400,751,050.29
其他业务成本	28,438.60	
合计	348,100,398.94	400,751,050.29

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
外购电	307,130,693.92	293,721,747.96	359,668,040.96	308,665,440.49
自产电	68,624,316.04	53,462,692.79	49,382,061.08	89,400,689.41
过网费	4,129,275.60	887,519.59	2,477,709.70	2,684,920.39
合计	379,884,285.56	348,071,960.34	411,527,811.74	400,751,050.29

(3) 本年本公司前五名客户销售收入总额 166,837,161.51 元，占本年全部销售收入总额的 43.92%。

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-160,802.00	-40,009,368.72
处置长期股权投资产生的投资收益	3,580,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益		377,268.50
合计	3,419,198.00	-39,632,100.22

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的 原因
合计	-160,802.00	-40,009,368.72	
其中：			
四川福堂水电有限公司	-11,193,077.91	-33,852,522.92	地震后恢复经营
黑水冰川水电开发有限责任公司	11,032,275.91	-6,156,845.80	地震后恢复经营

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-64,295,591.36	-263,201,285.06
加: 资产减值准备	-2,057,465.52	39,755,169.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,589,502.10	24,650,138.42
无形资产摊销	364,716.92	297,219.09
长期待摊费用摊销	287,483.21	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-48,000.00	
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		112,772,958.72
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	54,565,896.44	65,333,513.17
投资损失(收益以“-”填列)	-3,419,198.00	39,632,100.22
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	14,481,035.66	-37,908,102.32
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	-4,305,154.71	
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-2,965,600.98	173,280,627.91
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	2,483,541.39	20,986,833.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	17,681,165.15	175,599,172.80
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	69,636,675.05	96,470,558.08
减: 现金的期初余额	96,470,558.08	52,554,326.70
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	-26,833,883.03	43,916,231.38

补充资料

1. 非经营性损益表

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	13,286,332.60	-155,163,719.42
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	6,166,667.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		-45,200,812.10
债务重组损益	6,809,891.04	
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		377,268.50
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		6,047,867.86
对外委托贷款取得的损益	3,080,315.78	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-536,702.15	-8,368,547.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

项目	本年金额	上年金额
小计	28,806,504.27	-202,307,942.91
所得税影响额	603,630.07	33,994,189.43
少数股东权益影响额（税后）	-170,980.15	143.15
合计	29,239,154.19	-168,313,610.33

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	-11.01%	-0.11	-0.11
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	-16.57%	-0.17	-0.17

财务报告批准

本财务报告于 2010 年 4 月 13 日由本公司董事会批准报出。

公司法定代表人：吕道斌

主管会计工作负责人：白瑰蓉

会计机构负责人：胥执勇

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管财务工作负责人、会计机构负责人员签名并盖章的会计报表；
- 2、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正文；
- 3、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的原稿；
- 4、公司章程。

董事长：吕道斌

四川岷江水利电力股份有限公司

2010 年 4 月 13 日