

**四川西昌电力股份有限公司**

**600505**

**2011 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 .....	4
四、 股本变动及股东情况 .....	6
五、 董事、监事和高级管理人员 .....	10
六、 公司治理结构 .....	14
七、 股东大会情况简介 .....	18
八、 董事会报告 .....	19
九、 监事会报告 .....	32
十、 重要事项 .....	34
十一、 财务会计报告 .....	42
十二、 备查文件目录 .....	127

## 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
杨博	董事	因工作原因未能出席会议	邱永志
赵庆复	董事	因工作原因未能出席会议	古强

(三) 信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	何永祥
主管会计工作负责人姓名	陈世兵
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	鞠晓玲

公司负责人何永祥、主管会计工作负责人陈世兵及会计机构负责人（会计主管人员）鞠晓玲声明：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	四川西昌电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	西昌电力
公司的法定英文名称	Sichuan Xichang Electric Power Co.,Ltd.
公司的法定英文名称缩写	XCEP
公司法定代表人	何永祥

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	邱永志
联系地址	四川省西昌市胜利路 66 号
电话	0834-3830167

传真	0834-3830169
电子信箱	xcdlgs@163.net

## (三) 基本情况简介

注册地址	四川省西昌市胜利路 66 号
注册地址的邮政编码	615000
办公地址	四川省西昌市胜利路 66 号
办公地址的邮政编码	615000
公司国际互联网网址	www.xcep.com.cn
电子信箱	xcdlgs@163.net

## (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
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	公司董事会办公室

## (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	西昌电力	600505	

## (六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 6 月 18 日	
公司首次注册登记地点	西昌市老西门街 13 号	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 6 月 19 日
	公司变更注册登记地点	四川省西昌市胜利路 66 号
	企业法人营业执照注册号	513400000011036
	税务登记号码	国税 513401213000346 地税 513490213000346
	组织机构代码	21300034-6
公司聘请的会计师事务所名称	信永中和会计师事务所有限责任公司	
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 8 层	
公司其他基本情况	1994 年 6 月 18 日, 经四川省体改委[川体改(1994)183 号]批准, 凉山州工商行政管理局核准登记, 公司成立, 股本总额为 5,500.00 万元; 1997 年 4 月经四川省体改委[川经体改(1996)129 号]批准, 公司股东按 1: 1 的比例增资扩股, 总股本增至	

	11,000.00 万元；2002 年 5 月，经中国证券监督管理委员会[证监发行字（2002）21 号]核准，公司向社会公众首次公开发行人民币普通股 5,500.00 万股，公司总股本增至 16,500.00 万元；2003 年 7 月经股东大会批准，公司以 2002 年末总股本 16,500.00 万元为基数，用资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股，转增后总股本增至 29,700.00 万股；2007 年 3 月，经四川省政府国有资产监督管理委员会（川国资产权[2007]5 号）及上海证券交易所（上证上字【2007】40 号）审核批准，公司 2007 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，公司实施股权分置改革，用资本公积向全体流通股股东定向转增股本，流通股股东每 10 股获得转增 6.5 股的股份，实施股权分置改革后本公司总股本增至 36,456.75 万股。
--	---

### 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	192,528,284.44
利润总额	204,546,073.97
归属于上市公司股东的净利润	183,678,851.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,244,031.91
经营活动产生的现金流量净额	115,221,476.94

#### (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	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	144,306,649.33	91,554,762.23	-701,041.99
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	7,271,900.00	3,000,000.00	120,400,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,663,218.32		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,083,496.31	-5,109,852.28	499,281.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-21,600,000.00
少数股东权益影响额	16,978.72	4,034.51	106,339.45
所得税影响额	-24,907,422.91	-12,968,281.49	30,264.13
合计	140,434,819.77	76,480,662.97	98,734,842.71

## (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	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	554,143,255.49	510,749,197.27	8.50	399,951,472.49
营业利润	192,528,284.44	200,711,154.60	-4.08	70,651,797.59
利润总额	204,546,073.97	198,420,157.89	3.09	190,850,036.72
归属于上市公司股东的净利润	183,678,851.68	174,595,931.98	5.20	156,438,586.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,244,031.91	98,115,269.01	-55.93	57,703,744.07
经营活动产生的现金流量净额	115,221,476.94	163,728,232.70	-29.63	174,629,776.81
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,566,592,421.46	1,684,179,757.70	-6.98	1,666,509,507.77
负债总额	712,811,254.12	1,052,731,911.44	-32.29	1,218,821,618.17
归属于上市公司股东的所有者权益	763,187,022.83	579,508,171.15	31.70	404,912,239.17
总股本	364,567,500.00	364,567,500.00	不适用	364,567,500.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.5038	0.4789	5.20	0.4291
稀释每股收益 (元 / 股)	0.5038	0.4789	5.20	0.4291
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.1186	0.2691	-55.93	0.1583
加权平均净资产收益率 (%)	27.36	35.47	减少 8.11 个百分点	47.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.44	19.93	减少 13.49 个百分点	17.66
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.32	0.45	-28.89	0.48
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.09	1.59	31.45	1.11
资产负债率 (%)	45.50	62.51	减少 17.01 个百分点	73.14

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一) 股本变动情况

##### 1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	364,567,500	100.00						364,567,500	100.00
1、人民币普通股	364,567,500	100.00						364,567,500	100.00
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	364,567,500	100.00						364,567,500	100.00

##### 2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司无限售股份。

##### (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

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

## 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

2011 年末股东总数		39,181 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		36,335 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川省电力公司	国有法人	15.16	55,272,460				无
凉山州国有投资发展有限责任公司	国家	14.96	54,529,720	-20,000			无
四川省水电投资经营集团有限公司	国有法人	9.33	34,010,199				质押 20,000,000
中国民生银行股份有限公司－华商领先企业混合型证券投资基金	未知	3.37	12,275,182	12,275,182			未知
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	未知	1.79	6,533,074	6,533,074			未知
西昌东方航天旅游有限公司	国有法人	1.40	5,110,000	-2,323,800			无
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	1.24	4,505,741	4,505,741			未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	未知	1.10	3,993,304	3,993,304			未知
四川远宏水电开发有限公司	未知	0.92	3,360,088	-1,241,635			未知
周爱华	境内自然人	0.75	2,729,477	1,254,477			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		股份种类及数量				
四川省电力公司	55,272,460						

		人民币普通股
凉山州国有投资发展有限责任公司	54,529,720	人民币普通股
四川省水电投资经营集团有限公司	34,010,199	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司－华商领先企业混合型证券投资基金	12,275,182	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	6,533,074	人民币普通股
西昌东方航天旅游有限公司	5,110,000	人民币普通股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,505,741	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	3,993,304	人民币普通股
四川远宏水电开发有限公司	3,360,088	人民币普通股
周爱华	2,729,477	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1) 公司未知上述无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 2) 公司未知前十名无限售条件的流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。	

1)、经国务院国有资产监督管理委员会（国资产权[2011]136 号）“关于四川西昌电力股份有限公司股份持有人变更有关问题的批复”同意，原本公司第二大股东凉山州国有资产投资经营有限责任公司所持的本公司 5454.972 万股股份变更为凉山州国有投资发展有限责任公司持有。该部份股份的相关变更登记手续已于 2011 年 5 月办理完毕。上述事项详见 2011 年 5 月 7 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》的《四川西昌电力股份有限公司股权过户公告》（公告编号：临 2011-20）。

2)、公司股东四川省水电投资经营集团有限公司于 2009 年 9 月 9 日将其持有的本公司股份 20,000,000 股（均为无限售条件的流通股）质押给深圳发展银行成都分行，用于办理资金贷款业务，并在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理了质押登记手续。上述质押于 2012 年 2 月 28 日办理质押解除手续。

## 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

本公司控股股东为四川省电力公司，持有本公司 15.16%的股权。四川省电力公司是国家电网公司的全资子公司，国有特大型企业，以电网经营为核心业务，负责四川省境内主要电网规划、建设、运营和电力供应，其实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

## (2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 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	1992 年 12 月 22 日
注册资本	724,000
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。

## (3) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

## (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：万元 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
凉山州国有投资发	许正模	2008 年 12	国有资产投融资；国有资产经营管	209,474

展有限责任公司		月 25 日	理；国有土地、矿产、水利、水电、旅游、生物资源的储备与开发；国有资产投资项目管理及信息咨询服务	
---------	--	--------	---	--

## 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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
何永祥	董事长	男	46	2009年5月11日	2012年5月11日				51.43	否
古强	副董事长、总经理	男	47	2010年8月18日	2012年5月11日				40.77	否
胡志忠	董事	男	56	2009年5月11日	2012年5月11日					是
安旭源	董事	男	53	2009年5月11日	2012年5月11日					是
杨博	董事	男	46	2009年5月11日	2012年5月11日					是
邱永志	董事、董事会秘书	男	41	2009年5月11日	2012年5月11日				35.49	否
陈华明	董事	男	48	2009年5月11日	2012年5月11日					是
吕必会	董事	女	38	2009年5月11日	2011年12月20日					是
刘锦峰	董事	男	42	2011年12月20日	2012年5月11日					是
杨承斌	董事	男	58	2009年5月11日	2012年5月11日	14,850	14,850		6	是
赵庆复	董事	男	64	2009年5月11日	2012年5月11日				6	是
刘枫	独立董事	男	48	2009年5月11日	2012年5月11日				6	否
杜德兵	独立董事	男	40	2009年5月11日	2012年5月11日				6	否
林大热	独立董事	男	78	2009年5月11日	2012年5月11日				6	否
袁孝康	独立董事	男	64	2009年5月11日	2012年5月11日				6	否
李云龙	独立董事	男	60	2009年5月	2012年5				6	否

				11 日	月 11 日					
周刚	监事会主席	男	48	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日				43.5	否
兰翔	监事	男	56	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日	16,335	16,335		44	否
潘旭东	监事	男	42	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日					是
肖铭	监事	男	45	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日	8,910	8,910		19.8	否
田健康	监事	男	48	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日				14.47	否
魏明奎	副总经理	男	41	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日				43.7	否
罗诚	副总经理	男	52	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日	20,790	20,790		44.15	否
陈世兵	财务总监	男	38	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日				43.54	否
周智	总工程师	男	46	2009 年 5 月 11 日	2012 年 5 月 11 日	20,790	20,790		44.04	否
合计	/	/	/	/	/	81,675	81,675	/	466.89	/

何永祥：曾任南充电业局用电处用电工程师，广安电业局电力营销部主任，广安电业局副局长，西昌电业局党委书记、副局长。现任西昌电业局局长，党委副书记，本公司董事长。

古强：曾任凉山州攀西资源开发办公室副科长，凉山州发改委投资科副科长、综合科科长，凉山州攀西资源开发办副主任、州发改委党组成员，兼凉山州三江水电资源开发办副主任、凉山州西部开发办副主任、凉山州区域合作办主任，现任本公司副董事长、总经理。

胡志忠：曾任凉山州冕宁县副县长，凉山州贸易局副局长，凉山州经贸委副主任、党组成员，凉山州国资委副主任、党委委员，凉山州国资委党委副书记、常务副主任。现任凉山州国资委调研员，本公司董事。

安旭源：曾任凉山州统计局办公室副主任，凉山州扶贫开发两资办科长、主任助理、党组成员、纪检组长，凉山州民族投资有限责任公司总经理。现任凉山州国有投资发展有限责任公司总经理、党委副书记，本公司董事。

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，本公司董事。

邱永志：曾任湖北省冶金设计院助理工程师，先后在四川省电力公司投资管理部、财务部、发展策划部、证券资产管理中心工作，现任本公司董事、董事会秘书。

陈华明：曾任营山县电力公司经理、书记兼水务局副局长、南充华立电能表有限公司董事长，营山县人民政府副县长，四川省水电投资经营集团有限公司总经理助理。现任四川省水电投资经营集团有限公司党委委员、副总经理，本公司董事。

吕必会：曾任达州市大竹县水利局办公室主任，达州市水利局农建办副主任。2009 年 5 月至 2011 年 12 月任四川省水电投资经营集团有限公司董事会秘书兼法律事务部部长、董事会办公室主任，本公司董事。

刘锦峰：曾任四川省水电投资经营集团有限公司经营管理部副部长、四川省水电投资经营集团有限公司证券事务部副部长，现任四川省水电投资经营集团有限公司证券事务部

长，2012 年 12 月起任本公司董事。

杨承斌：曾任西昌农场党委书记、场长，西昌庐山铁合金总厂厂长。现任四川西昌庐山铁合金有限责任公司董事长兼总经理、党委书记，本公司董事。

赵庆复：曾任中国有色金属进出口辽宁公司副总经理，中国有色金属辽宁物资公司总经理。现任西昌东方航天旅游公司总经理，本公司董事。

刘楸：曾任四川十君律师事务所律师。现任四川鼎仁律师事务所主任，凉山州律师协会常务理事，本公司独立董事。

杜德兵：曾任四川省人民检察院检察长办公室副主任、主任，院办公室副主任，一级检察官，中共福建省委干部，西南财经大学法学院院长助理，北京大成律师事务所四川分所兼职律师，华西证券有限公司独立董事，现任华西证券有限责任公司合规和风险控制总部副总经理，本公司独立董事。

林大热：曾任四川省电力工业局财务处主任会计师（副处级待遇），已退休。现任本公司独立董事。

袁孝康：曾任审计署驻昆明特派员办事处副特派员、审计署驻成都特派员办事处副特派员，已退休。现任本公司独立董事。

李云龙：曾任国家审计署工业局综合处副处长、工交司交通处副处长（主持工作）、工交司军工处处长、工交司化工轻工处处长、经贸司二处处长。现任华闻会计师事务所副所长，本公司独立董事。

周刚：曾任宜宾县供销合作社工业品公司副经理，宜宾县供销合作社联合社财会股副股长、股长兼主办会计，四川长源电力股份有限公司财务总监、宜宾县供销合作社联合社财务总监、四川省水电投资经营集团有限公司财务资产管理部副部长（主持工作）。现任本公司监事会主席。

兰翔：曾任凉山州州委组织部副科长、科长，凉山州组织人事研究会副秘书长，凉山州档案局支部书记、副局长，本公司监事会主席、董事。现任本公司党委副书记、纪委书记、工会主席、监事。

潘旭东：曾任宝珠寺水电建设管理局财务部副部长，四川省电力公司审计部专责。现任四川省电力公司审计部生产审计处处长，本公司监事。

肖铭：曾任公司团委书记、党办副主任、企管部经理助理、总经办副主任、党办主任，现任公司党委委员、纪委书记、人力资源部经理，本公司监事。

田健康：曾任西昌电力公司线路工程队任副队长、送配电处任处长。现任本公司生产技术部副经理，本公司监事。

魏明奎：曾任四川省电力公司调度中心调度员、四川省电力公司眉山公司电力营销部主任，现任本公司副总经理。

罗诚：曾任月华电厂副厂长、总经办副主任、企管部副经理、供电公司经理、总经理助理、本公司董事，现任本公司副总经理、党委委员。

陈世兵：曾任广安电业局财务部会计、四川武胜供电有限责任公司财务总监、广安电业局财务部主任。现任本公司财务总监。

周智：曾任西昌电力技术员、车间副主任、供电公司副经理、供电公司经理、总经理助理、副总经理，现任本公司总工程师。

## (二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
何永祥	四川省电力公司西	局长、党委副书记	2008 年 2 月 1 日		否

	昌电业局				
安旭源	凉山州国有投资发展有限责任公司	总经理、党委副书记	2008 年 12 月 25 日		是
杨博	四川省电力公司	财务部副主任	2007 年 9 月 1 日		是
陈华明	四川省水电投资经营集团有限公司	党委委员、副总经理	2007 年 2 月 1 日		是
刘锦峰	四川省水电投资经营集团有限公司	证券事务部部长	2007 年 7 月 1 日		是
杨承斌	四川西昌泸山铁合金有限公司	董事长兼总经理、党委书记	1996 年 1 月 1 日		是
赵庆复	西昌东方航天旅游公司	总经理	2005 年 3 月 30 日		是
潘旭东	四川省电力公司	审计部生产审计处处长	2007 年 9 月 1 日		是

## 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
胡志忠	凉山州国资委	调研员	2011 年 6 月 1 日		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	公司的董事、监事的津贴报酬由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事工作津贴依据《董事、监事工作津贴管理办法》执行。高级管理人员依据《高级管理人员薪酬管理办法》实行年薪制，严格执行目标管理和年度考核制度，将其薪酬与公司的经营业绩直接挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事工作津贴和高级管理人员基本薪酬按月发放；高级管理人员绩效薪酬在完成年度考核后予以一次性发放。董事、监事和高级管理人员的报酬均由公司代扣代缴个人所得税。

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
吕必会	董事	离任	工作原因
刘锦峰	董事	聘任	股东大会选举

## (五) 公司员工情况

在职员工总数	1,001
公司需承担费用的离退休职工人数	454
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	343
技术人员	325
销售人员	148
财务人员	23
管理人员	150
其他	12
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	137
大专	448
中专	58
高中及以下	340

## 六、 公司治理结构

### （一）公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定的要求，建立健全并规范了公司治理结构相关制度，形成公司权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、规范运作的法人治理结构，并不断加强和积极探索创新治理结构建设。公司治理情况具体如下：

1、公司严格按照有关规定召开股东大会，能够确保股东的合法权益，特别是中小股东能与大股东享有平等地位和充分行使自己的权利。报告期内，公司共召开过三次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书，各次会议均符合《公司法》、《证券法》、《股东大会议事规则》的规定。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司的控股股东行为规范，公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司董事会、监事会及其他公司治理机构依法独立运作，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开。公司关联交易公平合理，公司对关联交易的定价依据、协议的订立以及履行情况予以及时充分的披露。

3、关于董事和董事会：公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的相关要求。董事能够忠实、诚信、勤勉地履行职责，严格按照法律、法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》的规定行使职权，注重维护公司和全体股东的利益。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专业委员会充分发挥专业优势，对公司经营管理提出科学合理的建议，促进公司健康发展。

4、关于监事和监事会：公司监事会能够本着对股东负责的精神，严格按照法律、法规及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定认真履行自己的职责，对规范运作、财务、资产收购、出售以及关联交易、公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、利益相关者：公司尊重和维护银行以及其他债权人、客户、员工等利益相关者的合法权利，以共同推动公司持续、健康地发展。

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等有关法律、法规的要求，按期保质完成了全年信息披露工作，全年共计编制、报送及披露四份定期报告和 32 份临时公告，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，符合监管要求。

7、投资者关系管理：公司建立了《信息披露事务管理制度》及《投资者关系管理制度》，

在日常管理过程中，秉承“尊重投资者，回报投资者”的理念，营造良好的投资者关系，通过多种方式与投资者积极交流，强化了公司与投资者之间的良性互动，有效加强了与投资者的沟通。

8、关联交易与同业竞争：公司严格按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》的相关规定，完善内控制度，规范关联交易。公司与控股股东及其下属机构之间发生的日常经营性关联交易均按照相关规定履行了审议程序，供区由主管部门划定，双方只能在各自的营业区内经营，不存在同业竞争问题。

报告期内，公司作为四川辖区 2011 年上市公司内部控制规范试点单位之一，严格按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的有关要求，结合公司实际情况，积极开展内控体系建设活动。2011 年 4 月，成立了由董事长任组长、全部高级管理人员为成员的内部控制规范工作领导小组，负责公司内部控制规范建设工作，制定了内部控制规范实施工作方案。同时下设办公室，负责相关的具体工作，明确要求公司董事、监事和高级管理人员在内的全体员工积极行动起来，通过全员参与、上下互动的工作方式做好内控规范工作。在专业咨询机构的协助下，本着运转高效、优化完善的原则，历时九个月，严格按照监管要求和内部控制规范实施工作方案，完成了内部控制规范培训、风险点梳理与确认、业务流程再造、内部控制风险识别、内控制度设计等阶段性工作，新建和修订了 25 项内部控制管理制度，编制了重要的内部控制流程和内部控制评价手册，初步建立了公司内部控制体系。2012 年公司将全面实施内控制度管理，通过实际工作改进和完善内控制度，不断提高公司管理水平和风险防范能力。

## (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
何永祥	否	10	5	5	0	0	否
古强	否	10	5	5	0	0	否
胡志忠	否	10	5	5	0	0	否
安旭源	否	10	4	5	1	0	否
邱永志	否	10	5	5	0	0	否
杨博	否	10	3	5	2	0	否
陈华明	否	10	5	5	0	0	否
杨承斌	否	10	5	5	0	0	否
赵庆复	否	10	5	5	0	0	否
刘枫	是	10	3	5	2	0	否
杜德兵	是	10	4	5	1	0	否
林大热	是	10	5	5	0	0	否
袁孝康	是	10	5	5	0	0	否
李云龙	是	10	5	5	0	0	否

刘锦峰	否	1	1	0	0	0	否
吕必会	否	9	3	5	1	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	5
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的董事会会议案及其他非董事会会议案事项提出异议。

## 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》及《独立董事年报工作制度》。《独立董事工作制度》对独立董事职责义务及任职条件等进行了规定，《独立董事年报工作制度》对独立董事在公司年报编制和披露过程中的职责等做了明确规定。这些制度的建立明确了独立董事职权职责，充分保证独立董事行使职权，为规范公司日常运作、优化董事会构成、提高公司治理水平、保护中小股东利益方面发挥积极作用。

报告期内，公司独立董事本着对全体股东负责的态度，依照法律法规赋予的职权，勤勉尽责，积极并认真参加公司股东大会和董事会，关心公司生产和经营，为公司的长远发展和有效管理出谋划策，对公司的重大关联交易、聘请财务审计机构、对外担保等事项进行了审查并发表独立意见。在 2011 年年报编制及披露过程中，公司独立董事严格按照证券监管部门的要求及《独立董事年报工作制度》积极履行职责，了解公司经营情况，与年审会计师保持沟通并对整个审计过程监督检查，充分发挥了独立董事的作用。

### (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	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立完整的业务及自主经营能力，不依赖控股股东进行生产经营活动。不存在控股股东直接或间接干预公司业务和经营管理的情形。		
人员方面独立完整情况	是	公司设有专门机构负责公司的劳动人事及工资管理工作；公司高级管理人员在公司领取薪酬，未在控股股东单位担任任何职务。		
资产方面独立完整情况	是	本公司拥有独立、完整的资产。		
机构方面独立完整情况	是	公司建立了独立完整的组织机构		

立完整情况		体系, 董事会、监事会、经理层及各职能部门均独立运作; 不存在与控股股东的从属关系, 也不存在合署办公的情况。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立独立的财务部门, 建立了独立的会计核算体系和财务管理制度, 拥有独立的银行帐户并依法独立纳税。		

## (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	公司按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引相关要求, 建立健全内部控制制度, 提升公司经营管理水平和风险防范能力。本公司建立和实施内部控制时, 考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素; 公司内部控制的目的是: 合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整, 提高经营效率和效果, 促进企业实现发展战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司制定了内部控制实施工作计划与具体方案, 设立由董事长领导的内部控制规范工作领导小组, 下设工作部门, 并聘请专业咨询机构协助公司实施内部控制工作。2011 公司根据相关法律法规和规范性文件的要求, 结合公司的实际情况, 按照全面、制衡、适用、成本、效益等原则, 经过了内部控制规范培训、风险点梳理与确认、内部控制风险识别、内控制度的设计等阶段, 建立健全了涵盖各部门、各分(子)公司、各层面、各业务环节的内部控制体系, 新建和修订了《内部审计监察管理制度》等 25 项内部控制管理制度, 编制了重要的内部控制流程框架以及内部控制评价手册, 为 2012 年实施内部控制管理体系奠定了良好的基础。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会下设立的审计委员会是公司内部控制检查监督部门, 内部审计监察处为日常办事机构, 负责内部控制的运行、检查监督、评价等工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司内部审计监察处负责组织协调内部控制系统的建立、实施和监督、检查、评价工作; 同时加强与董事会审计委员会的沟通, 对内部控制实施的有效性进行评价和监督。若发现内部控制存在缺陷, 及时加以改进。 公司制定了详细的内部控制评价计划, 通过检查和监督内部控制制度的运行情况, 分析、识别可能出现的内部控制缺陷, 及时对各部门和业务单位内部控制设计与运行情况的有效性进行评价, 并提出改进意见。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会制定公司内部控制建设和实施总体方案, 全面指导公司内控制度建设和实施工作, 继续深化全员参与企业内部控制意识, 积极组织董事、监事、高级管理人员和相关部门负责人参加各类内部控制专业培训, 提升业务知识, 不断修订公司管理制度, 完善公司内部控制体系, 提高公司规范运作、科学决策和信息披露的水平。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》等法律、法规, 制订或修订的与财务报告相关的内部控制制度, 规范了财务报告的编制、对外提供和分析利用工作, 确保公司财务报告信息真实、准确、完整、及时, 不存在遗漏

	或虚假描述，满足报告使用者的需要。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，未发现本公司存在内部控制制度在设计或执行方面的重大缺陷。财务报告相关内部控制制度健全、执行有效。

## (五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司制定了《高级管理人员激励与约束方案》和《高级管理人员薪酬管理办法》，建立了有效的高级管理人员绩效考核和激励约束机制。公司董事会根据公司年度工作目标和经营计划的完成情况，对公司高级管理人员进行考核，并根据考核结果和薪酬管理制度确定高级管理人员的绩效奖金。

## (六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

## (七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，具体规定了年报信息责任追究机制，明确了年报信息披露责任人的问责措施。

报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

## 七、股东大会情况简介

## (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
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 21 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 4 月 22 日

2010 年年度股东大会审议通过以下事项：1、《2010 年度报告及摘要》；2、《2010 年度董事会工作报告》；3、《2010 年度监事会工作报告》；4、《2010 年度利润分配预案》；5、《2010 年度日常关联交易完成情况及 2011 年度日常关联交易计划》；6、《2011 年度更改及新建项目投资计划》。

## (二) 临时股东大会情况

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
------	------	-------------	-------------

2011 年第一次临时股东大会	2011 年 11 月 18 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 11 月 19 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 20 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011 年 12 月 21 日

2011 年第一次临时股东大会审议通过以下事项：1、《关于续聘信永中和会计师事务所为 2011 年度审计机构的议案》；2、《关于建设盐源果园 220KV 开关站、西昌石坝子 220KV 变电站的议案》。

2011 年第二次临时股东大会审议通过以下事项：1、《关于收购 220KV 沙盐线输电线路的议案》；2、《关于改选董事的议案》。

## 八、 董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

2011 年，是公司实施“十二五”规划并实现良好开局的关键一年。在这一年里，在全体股东及有关各方的大力支持下，公司各级领导团结带领广大干部职工，紧紧围绕董事会确定的经营目标，全面贯彻落实科学发展观，以经济效益为中心，以提升可持续发展能力为着力点，进一步优化资源配置，实施“人、财、物”集约化管理，实现公司平稳较快发展。同时，对内积极推进法人治理，不断完善内部控制体系，夯实管理基础，推进管理创新；对外拓展优势项目，加快电站、电网建设，优化网络结构，积极开拓用电市场。全年生产经营各项工作健康有序进行，基本项目建设取得重大进展，法人治理与规范化运作开创新的局面，圆满完成了股东大会、董事会确定的各项工作任务。

报告期内，公司累计完成自发电量 5.16 亿千瓦时，同比下降 13.27%，完成年计划的 90.61%；完成售电量 13.36 亿千瓦时，同比下降 0.49%，完成年计划的 96.80%。全年累计实现营业收入 55,414.33 万元，同比增长 8.50%；实现营业利润 19,252.83 万元，同比下降 4.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 18,367.89 万元，同比增长 5.20%。

过去的一年，公司主要完成了以下主要工作：

一、生产经营保持稳定，电网运行安全可靠。

报告期内，凉山地区出现了多年未遇的严重干旱气候，来水严重不足，发电量大幅下降，电力供应形势严峻。面对重重困难，公司采取多种有效措施促进生产、加强管理、严控成本，克服了极端干旱天气对公司生产经营的不利影响，维持了生产经营的持续稳定。公司一方面及时掌握电网负荷信息，科学调度，争发抢发电量，并积极多方沟通协调电力调度，采取大量从大网购电、逐步完善供电保障手段等多重措施，竭尽全力保障电力供应；另一方面，主动适应市场变化，灵活调整生产经营策略，积极开拓市场，加强与各并网厂站、大工业用户的沟通协调，稳定购售端市场，提高供电服务质量。同时全面落实安全生产责任制和各项制度，按照“安全第一、预防为主”的方针，实现了全年“六不发生”的安全目标。

二、公司切实加强内部管理，改进和完善法人治理结构。

公司抓住成为四川证监局内部控制体系建设试点单位的有利契机，按照四川证监局对 2011 年内部控制体系建设的统一部署，全面启动了公司内部控制体系建设。根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等法规的要求，优化组织结构，梳理业务流程，识别内部控制风险，建立健全主要的基本管理与控制制度，完善了内部控制体系。报告期内，公司新建和修订了二十五项内控制度，编制了重要的内部控制流程以及内部控制评价手册，涵盖公司财务管理、工程项目管理、投融资、信息披露等生产经营各个方面，初步形成了规范的内部控制体系，增强了公司风险防范能力，有效保障公司持续、健康、协调发展。

三、积极拓展优势项目，基本建设取得重大进展。

公司积极拓展优势项目, 拓宽发展道路, 在融资艰难资金异常紧张情况下, 继续尽全力推进基本建设。盐源永宁河四级电站已获项目核准, 现正加速推进工程建设; 木里县固增电站环评手续已取得批复, 目前正积极进行项目核准报批; 盐源永宁河二级电站、永宁河五级电站建设项目的报批正在紧张、有序推进中。同时为解决公司上述电站建成后电能输送问题, 公司正加紧推进建设盐源至西昌 220KV 输电线路工程和收购中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司持有的 220KV 沙盐线输电线路的各项工作。

为加快电网建设, 公司编制完成了农村电网升级改造三年规划、公司“十二五”电网规划以及公司 10KV 配网现状的摸底及规划, 并积极开展规划的落实工作。

#### 四、加强精神文明建设, 切实履行社会责任。

公司始终秉承科学发展、服务社会的理念, 积极履行国有控股电力企业及公众公司的社会责任, 以科学发展观为指导, 向广大客户提供更加“优质、方便、规范、真诚”的服务, 为凉山州经济社会发展提供电力保障。公司全面提升企业文化建设水平, 充实企业文化内涵, 实现企业的可持续发展。

报告期内, 公司在加大配电网改造, 提高供电可靠性等方面的投入外, 公司还积极参加“彝区健康文明新生活”、“挂包帮”、“百乡教育扶贫”、“禁毒防艾”等社会公益性活动, 促进了偏远山区民众生产环境的改善。

#### 五、积极推进解债工作。

经多年艰苦努力, 公司的解债工作已近尾声, 但遗留问题多、解决难度大。公司克服重重阻力继续全力推进剩余担保债务的化解工作, 并积极巩固解债成果, 加大追偿力度, 依法维护公司的合法权益。报告期内, 公司支付了分期和解对价款项, 履行了和解协议, 有效巩固了解债成果; 全面完成沙湾电站股权转让交易, 顺利收回全部股权转让款, 缓解了公司资金压力; 解决了公司不良银行借款记录, 恢复融资平台, 为公司发展奠定了坚实的基础; 在各方的努力下, 追偿工作取得一定成效, 为公司挽回了部份损失。

公司是否披露过盈利预测或经营计划: 否

### 1、公司主营业务及其经营状况

#### (1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
水电行业	548,515,868.03	403,985,714.58	26.35	8.00	44.26	减少 18.51 个百分点
主营业务分产品情况						
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(%)
电力	548,515,868.03	397,479,606.51	27.54	8.00	44.00	减少 18.11 个百分点
供水		6,506,108.07			61.93	

供水业务系瓦都水库分公司向牛角湾电力有限责任公司、牛角湾二级电站、牛角湾三级

电站供水。

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
四川凉山	548,515,868.03	8.00

公司所有电力均在四川省凉山州范围内销售。

(3) 报告期内,归属于上市公司股东的净利润 18,367.89 万元,同比增长 5.20%,扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 4,324.40 万元,同比下降 55.93%,非经常性损益主要系公司转让所持有木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司 25%的股权产生的投资收益;主营利润下降主要是受极端干旱气候影响,公司自发电量下降,外购电大幅度上升导致外购电成本增加以及本报告期折旧年限变更导致折旧费增加。

(4) 前五名客户的营业收入情况

单位:元 币种:人民币

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
四川合力铝业股份有限公司	43,215,617.45	7.80
四川华电木里河水电开发有限公司	31,763,986.02	5.73
四川康西铜业有限责任公司	22,841,278.95	4.12
盐源县电力有限责任公司	19,096,212.97	3.45
泸州铁合金有限责任公司	16,786,416.40	3.03
合计	133,703,511.79	24.13

2、公司主要会计报表项目的变动情况及原因说明

1) 资产负债变动分析表

单位:元

项目	本报告期期末数	期初数	变动比率 (%)
货币资金	80,310,304.08	159,585,697.93	-49.68
应收票据	500,000.00	3,523,000.00	-85.81
应收账款	4,535,763.26	9,143,674.92	-50.39
预付账款	5,050,007.67	11,621,008.83	-56.54
一年内到期的非流动资产	6,800,000.00	22,651,583.50	-69.98
长期股权投资	112,968,041.60	201,447,141.29	-43.92
在建工程	443,120,325.65	299,980,900.38	47.72
短期借款	75,300,000.00	257,200,000.00	-70.72
应交税费	8,988,839.59	28,568,723.08	-68.54
应付利息	4,471,650.59	6,394,290.19	-30.07
应付股利	-	8,078,852.30	-100.00
一年内到期的非流动负债	35,000,000.00	140,000,000.00	-75.00

盈余公积	77,392,224.72	58,550,534.64	32.18
未分配利润	245,038,606.90	80,201,445.30	205.53
少数股东权益	90,594,144.51	51,939,675.11	74.42

货币资金：本报告期期末数较期初数下降49.68%，主要是报告期内偿还债务和工程投入增加所致。

应收票据：本报告期期末数较期初数下降85.81%，主要是报告期内将到期票据办理承兑以及票据背书所致。

应收账款：本报告期期末数较期初数下降50.39%，主要是报告期内收回部分欠款。

预付账款：本报告期期末数较期初数下降56.54%，主要是报告期内预付电费减少。

一年内到期的非流动资产：本报告期期末数较期初数下降69.98%，主要是报告期内收到盐源亚王电力有限责任公司偿还款项。

长期股权投资：本报告期期末数较期初数下降43.92%，主要是报告期内公司按约定将持有的沙湾公司25%的股权转让过户给四川九龙电力集团有限公司。

在建工程：本报告期期末数较期初数增长47.72%，主要是报告期内电站和电网建设工程投入增加。

短期借款：本报告期期末数较期初数下降70.72%，主要是报告期内归还到期银行借款。

应交税费：本报告期期末数较期初数下降68.54%，主要是报告期内缴纳税费和财产损失税前扣除导致应交所得税减少。

应付利息：本报告期期末数较期初数下降30.07%，主要是报告期内归还部分银行借款导致贷款利息减少。

应付股利：本报告期期末数较期初数下降100.00%，主要是报告期内支付股利。

一年内到期的非流动负债：本报告期期末数较期初数下降75.00%，主要是报告期内归还到期银行借款。

盈余公积：本报告期期末数较期初数增长32.18%，主要是报告期内按母公司实现的净利润提取10%的法定盈余公积金。

未分配利润：本报告期期末数较期初数增长205.53%，主要是报告期内转让持有的沙湾公司25%的股权导致投资收益增加。

少数股东权益：本报告期期末数较期初数增长74.42%，主要是报告期内新增控股子公司的少数股东权益。

## 2) 利润变动分析表

单位：元

项目	2011年1-12月	上年同期数	变动比率(%)
营业成本	405,044,782.33	280,678,462.43	44.31
财务费用	12,883,505.16	22,611,901.71	-43.02
资产减值损失	11,763,769.37	8,468,623.12	38.91
投资收益	150,784,631.85	103,318,786.74	45.94
营业外收入	17,356,234.82	486,752.79	3,465.72
营业外支出	5,338,445.29	2,777,749.50	92.19

营业成本：本报告期较上年同期增长44.31%，主要是报告期内受干旱天气影响，下半年自发电量减少，外购电量上升导致外购电成本增加以及本报告期折旧年限变更导致折旧费增加。

财务费用：本报告期较上年同期下降43.02%，主要是报告期内归还部分银行借款导致

贷款利息同比减少。

资产减值损失：本报告期较上年同期增长38.91%，主要是报告期内对盐源县永宁河水电开发有限责任公司长期股权投资计提减值准备。

投资收益：本报告期较上年同期增长45.94%，主要是报告期内公司按约定将持有的沙湾公司25%的股权转让过户给四川九龙电力集团有限公司。

营业外收入：本报告期较上年同期增长3,465.72%，主要是报告期内根据协议收到沙湾股权转让补偿款。

营业外支出：本报告期较上年同期增长92.19%，主要是报告期内支付资源费用。

### 3) 现金流量变动分析表

单位：元

项目	2011年1-12月	上年同期数	变动比率(%)
经营活动产生的现金流量净额	115,221,476.94	163,728,232.70	-29.63
投资活动产生的现金流量净额	62,756,462.26	159,741,150.67	-60.71
筹资活动产生的现金流量净额	-264,248,565.13	-168,379,977.79	-56.94

经营活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期下降29.63%，主要是报告期内支付的外购电费增加导致经营活动现金流出增加。

投资活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期下降60.71%，主要是报告期内在建工程投入增加和对四川康西铜业有限责任公司增资导致投资活动现金流出增加。

筹资活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期下降56.94%，主要是报告期内借款减少导致筹资活动现金流入减少。

### 3、公司主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩

(1) 四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司成立于1994年4月26日，由本公司与布拖县人民政府共同投资设立，注册资本为10,467万元，其中本公司持有60.83%的股权，布拖县国有资产投资经营有限责任公司持有39.17%的股权，经营范围为电力生产销售、电力设备安装、检修、调试、房地产、矿产品、汽车运输。2011年实现营业收入2,353.65万元，同比增长8.02%；实现净利润-205.66万元，同比下降4.15%；截止2011年末净资产10,198.28万元，较年初减少4.89%。

(2) 盐源县西源电力有限责任公司成立于2010年9月，由本公司和盐源县国有资产投资经营管理有限公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为6,625万元，其中公司持有股权比例为85%，盐源县国有资产投资经营管理有限公司持有股权比例15%，经营范围为水电开发。截止2011年末净资产21,765万元，本年度无营业收入。

(3) 木里县固增水电开发有限责任公司成立于2011年4月，由本公司、木里县国有资产经营管理有限公司和凉山州国有投资发展有限责任公司三方共同投资设立的有限责任公司，注册资本为5,000万元，其中公司持有股权比例为64%，木里县国有资产经营管理有限公司持有股权比例21%，凉山州国有投资发展有限责任公司持有股权比例为15%，经营范围为水电开发。截止2011年末净资产5,439.03万元，本年度无营业收入。

(4) 四川康西铜业有限责任公司（简称康西铜业）注册资本为14,000万元，本公司持股比例为20.18%，经营范围为铜系列产品，稀有贵金属产品、金银提炼、硫酸及其化工产品

品等。2011 年经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过，公司向康西铜业增资 2,964 万元。2011 年康西铜业实现营业收入 307,705.53 万元，同比增长 49.55%；实现净利润 2,189.83 万元，同比增长 103.99%。

(5) 盐源县永宁河电力开发有限责任公司（简称永宁河公司）注册资本为 5,000 万元，本公司持股比例为 40%，经营范围为发电。2009 年 11 月 29 日，永宁河公司将主要经营资产转让，目前该公司已没有经营业务，公司已对本项长期股权投资计提减值准备。

#### 4、对公司未来发展的展望

##### (1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局分析

当前我国的经济保持较高的发展速度，社会用电需求将稳步增长。同时国家鼓励加快发展水能资源的开发和利用，并提供了较为宽松的资金环境和融资条件。公司所处水电行业在未来较长时间内仍具备广阔的发展空间。

公司是厂网合一、发供电一体化的企业，自有装机容量小，在规模效益、市场拓展中处于劣势地位。随着供区内经济快速发展，电力需求迅速增长，公司面临较大的保电和经营压力。公司一方面要加快自有电源点建设，并创造条件吸引更多发电企业入网，扩大网内发电能力，另一方面要进一步完善和优化公司电网结构，提高供电可靠性，扩大供电规模。

##### (2) 2012 年经营计划

2012 年是公司实施“十二五”规划承上启下的重要一年，公司将以提升核心竞争力为目标，充分利用凉山州得天独厚的水电资源优势，大力拓展市场，积极应对各种挑战，实现跨越式发展。

2012 年经营目标：公司计划全年完成发电量 5.5 亿千瓦时、售电量 13.8 亿千瓦时。

2012 年重点工作：

- 1) 加强基础管理，持续挖潜增效，确保生产经营稳步增长。
- 2) 全面加强风险管控，提升安全管理水平，确保公司各项生产任务顺利完成。
- 3) 积极开拓市场，做好增供扩销工作，积极发展新用户和优质客户，强化优质服务，提升服务水平。
- 4) 有效降低生产成本和管理成本，积极盘活公司存量资产，多管齐下，提升公司盈利能力。
- 5) 实施内部控制规范工作，夯实管理基础，提升管理水平，完善全面风险防范体系。
- 6) 加快电网和电站建设，抓紧重点项目固增电站、永宁河梯级电站以及配套输变电工程的建设工作。
- 7) 拓宽融资渠道，强化财务审计监控，为公司发展提供资金保障。
- 8) 继续推进剩余担保债务的化解工作，依法维护公司的合法权益，加大追偿力度，降低公司损失。
- 9) 加强企业文化建设，进一步转变员工观念，提升执行力。

##### (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

公司未来发展需要投入大量的资金，除保证公司正常的生产经营外，资金需求主要来自公司电源点的开发以及配套输变电工程、电网的改造以及相关项目的建设。资金的主要来源是：1) 公司自筹资金；2) 银行信贷、项目融资；3) 通过证券市场等其他渠道筹集资金。

##### (4) 公司面临的风险因素的分析及采取的对策和措施

1) 电力供需矛盾。目前公司电网内电源不足，电网基础设施建设落后，难以满足供区内电力需求。随着西昌市经济的不断发展，电力供需矛盾将更加突出，公司必须依靠外购电

来保障供区电力供应。为此，公司必须加快自有电源点的开发建设，采取积极措施吸引中小水电站并入公司网内，提高网内发电能力，进一步降低购电成本。另一方面，须加大公司电网基础设施建设投入，优化用户结构，积极化解电力供需矛盾。

2) 对外担保未完全解除。担保危机爆发后，公司的融资平台遭到破坏，无法为公司发展提供资金保障，公司仅能维持基本的生产经营，电网、电站建设停滞，严重阻碍了公司的健康发展。目前担保债务大部分已经基本解除，但由于受到国家宏观调控政策等影响，融资仍然较困难。公司将根据自身及未来发展的实际情况，研究制定多种渠道的资金筹措计划，保证资金供应，实现公司的快速发展。

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	18,356.99
投资额增减变动数	8,325.47
上年同期投资额	10,031.52
投资额增减幅度(%)	82.99

### 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(%)	备注
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	电力生产销售	60.83	
盐源县西源电力有限责任公司	水电开发	85.00	
木里县固增水电开发有限公司	水电开发	64.00	
凉山州商业银行股份有限公司	金融	4.50	
盐源县永宁河电力开发有限公司	发电	40.00	
四川华电木里河水电开发有限公司	水电开发	5.00	
四川康西铜业有限责任公司	铜系列产品	20.18	本期投资 2,964 万元。
四川天华股份有限公司	合成氨及尿素的生产及销售	0.03	
四川华诚实业有限公司	房地产开发经营	13.33	

### 1、 委托理财及委托贷款情况

#### (1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

#### (2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

## 2、 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。

## 3、 非募集资金项目情况

1) 经公司第六届董事会第十一次会议审议通过，公司与盐源县国有资产投资经营管理有限责任公司合资成立盐源县西源电力有限责任公司，进行永宁河干流大洼、二级、四级、五级电站的建设和经营管理。2010年9月26日，盐源县西源电力有限责任公司成立，注册资本为6,625.00万元，公司持股为比例85%。盐源县西源电力有限责任公司在建的永宁河四级电站工程总投资3.48亿元，装机容量4万千瓦，目前已获项目核准，现正加速推进工程建设。

2) 经公司第六届董事会第十五次会议和2010第一次临时股东大会审议通过，公司与凉山州国有投资发展有限公司、木里县国有资产经营管理有限责任公司共同出资成立木里县固增水电开发有限责任公司，进行固增水电站的开发建设和经营管理。项目投资约21.6亿元，首期注册本金为5000万元，公司持股比例为64%。2011年4月14日木里县固增水电开发有限责任公司注册成立，目前正积极进行项目核准报批。

3) 经2010年第一次临时股东大会和2011年第一次临时股东大会审议通过，公司建设盐源至西昌220KV输电线路工程（两站一线），项目投资估算约2.43亿元，目前正积极进行项目核准报批，完成部分施工准备工作。

## (三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

### 1、 会计估计变更情况

为了能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，基于稳健经营原则，根据国家有关政策规定和公司实际情况，经公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，自2011年1月1日起将公司固定资产的折旧年限进行相应的调整。

### 2、 会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第28号--会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，公司对此会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。对以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响，无需追溯调整。

本次会计估计变更后，导致本年度折旧费用较原会计估计条件下增加3,151.99万元。

### 3、 董事会关于会计估计变更合理性的说明

董事会认为：公司本次对部分固定资产分类及折旧年限的变更，结合了目前的经营环境及市场状况，符合公司实际情况及相关规定，变更后的会计估计能够更准确、可靠地反映公司财务状况和经营成果。

## (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	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第	2011年3	会议审议通过了以下议案：一、	中国证券报、上	2011年3月15日

二十八次会议	月 12 日	2010 年度报告及摘要；二、2010 年度总经理工作报告；三、2010 年度董事会工作报告；四、2010 年度利润分配预案；五、2010 年度生产经营业绩指标考核情况的议案；六、关于 2010 年度资产计提减值准备的议案；七、2010 年度不良资产核销的议案；八、关于经营班子分工调整的议案；九、2010 年度审计委员会工作报告；十、2010 年度日常关联交易完成情况及 2011 年度日常关联交易计划；十一、关于下达 2011 年度生产经营业绩考核指标的议案；十二、2011 年度大修、更改及新建项目投资计划；十三、关于召开 2010 年度股东大会的议案。	海证券报、证券日报	
第六届董事会第二十九次会议	2011 年 3 月 28 日	会议审议通过了以下议案：一、关于对四川康西铜业有限责任公司进行增资的议案；二、关于同意实施内部控制规范工作的议案。	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 3 月 29 日
第六届董事会第三十次会议	2011 年 4 月 21 日	会议审议通过了 2011 年第一季度报告。		
第六届董事会第三十一次会议	2011 年 5 月 11 日	会议审议通过了《四川西昌电力股份有限公司董事会秘书工作制度》。	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 5 月 12 日
第六届董事会第三十二次会议	2011 年 5 月 19 日	会议审议通过了《关于向工商银行凉山州分行申请贷款及其资产抵押的议案》。	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 5 月 20 日
第六届董事会第三十三次会议	2011 年 6 月 2 日	会议审议通过了《关于向建设银行凉山州分行申请贷款及其资产抵押的议案》。	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 6 月 3 日
第六届董事会第三十四次会议	2011 年 8 月 4 日	会议审议通过了 2011 年半年度报告及摘要。		
第六届董事会第三十五次会议	2011 年 10 月 21 日	会议审议通过了以下议案：一、公司 2011 年第三季度报告；二、关于续聘信永中和会计师事务所为 2011 年度审计机构的议案；三、关于建设盐源果园 220KV 开关站、西昌石坝子 220KV 变电站的议案；四、关	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 10 月 22 日

		于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案。		
第六届董事会第三十六次会议	2011 年 11 月 18 日	会议审议通过了以下议案：一、关于收购 220KV 沙盐线（4#塔~315#塔）输电线路的议案；二、关于改选董事的议案；三、关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案。	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 11 月 19 日
第六届董事会第三十七次会议	2011 年 12 月 20 日	会议审议通过了以下议案：一、关于进一步完善部份内控制度的议案；二、关于改选董事会薪酬与考核委员会成员的议案。	中国证券报、上海证券报、证券日报	2011 年 12 月 21 日

## 2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会和二次临时股东大会，董事会按照《公司法》和公司《章程》及上市公司规范化运作的相关法律法规，切实履行董事会的职责和权利，诚信尽责地完成了股东大会的各项决议。

## 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

### 一、 审计委员会相关工作制度的建立健全情况以及主要内容：

公司制订了《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》。报告期内，修订了《董事会审计委员会工作细则》并经第六届董事会第三十七次会议审议通过后实施。

《董事会审计委员会工作细则》主要从一般规定、人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对董事会审计委员的相关工作作出规定；《董事会审计委员会年报工作规程》主要对审计委员会在年报编制和披露过程中了解公司经营以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

### 二、 2011 年度审计委员会工作情况报告

董事会审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》、《专门委员会工作细则》等法规的要求定期审查公司的内控制度建立、执行情况；监督内部审计监察工作执行情况，负责内部审计与外部审计之间的沟通；审查年度审计报告并提出改进建议。

#### （1） 审计委员会建设情况

为加强公司内部审计监察工作力度，强化内部控制，保护投资者的合法权益，2011 年度经董事会通过公司成立了内部审计监察处。审计监察处负责组织实施公司内部审计监察制度，执行具体的内部审计监察工作，接受董事会审计委员会的指导和监督。通过系统化、规范化的方法，审查和评价经营活动及内部控制的适当性、合法性和有效性来促进公司目标的实现。

#### （2） 审计委员会履职情况

##### 1) 内控工作开展

2011 年为贯彻科学发展观，落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引，按照内部控制规范试点工作要求，进一步规范公司内部控制管理制度，使公司安全、健康运作，公司先后修订和制订了一系列的内部控制制度，审计委员会均对各项制度进行了审核，并督促推

进各项制度落地实施。

#### 2) 审计相关工作

审计委员会始终贯彻落实对公司各项定期报告进行了审核，保证了公司定期报告的质量。2011 年审计委员会组织审议通过了《2010 年年度报告》、《公司 2011 年第一季度报告》、《公司 2011 年半年度报告》、《2011 年第三季度报告》共计 4 份定期报告，确保信息真实、准确、完整、及时的披露，保证所有股东对公司重大事项和经营业绩的知情权。

#### 3) 2011 年年度报告的沟通审核

2011 年度报告编制期间，审计委员会按照《中国证券监督管理委员会公告（2011）41 号》、上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》等有关文件规定，切实履行工作职责。与会计师事务所多次交流沟通，确保年报审计工作进行顺利。

2012 年 2 月 4 日审计委员会、独立董事与信永中和会计师事务所召开了 2011 年年度报告审计工作首次沟通会，协商确定了公司 2011 年度报告的各项时间安排，对审计机构、人员的从业资质进行了验证。2012 年 3 月 9 日审计委员会、独立董事与信永中和会计师事务所召开了 2011 年年度报告审计工作第二次沟通会，就公司 2011 年度财务报告的审计中的相关事项进行了沟通，以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况。在年审注册会计师出具初步审计意见后，2012 年 3 月 22 日审计委员会、独立董事与信永中和会计师事务所召开了 2011 年年度报告审计工作第三次沟通会，就公司 2011 年度财务报告的初审意见进行了再次沟通，并提交了审计报告。

年审注册会计师对公司 2011 年度的财务报表出具了标准无保留意见结论的审计报告。财务会计报表已经按照企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，报告真实、准确、完整的反映了公司 2011 年的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。审计委员会同意以此财务报表为基础制作公司 2011 年度报告及年度报告摘要提交董事会会议。

#### 4) 选择聘请中介机构情况

信永中和会计师事务所已连续 3 年为公司提供审计服务，其审计人员作风严谨，工作扎实，业务素质高，与公司及审计委员会沟通交流得当，使得各方对公司经营情况、财务处理情况等方面有了更加深入的了解。对公司的审计认真、负责，为强化公司审计监督职能。审计委员会提议公司董事会续聘其为 2012 年度报告审计机构。

根据《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》等相关要求，公司需要在 2012 年报中披露董事会对公司内部控制的自我评价报告和注册会计师出具的财务报告内部控制审计报告。鉴于信永中和会计师事务所多年为公司进行年报审计工作，对公司的内控体系比较熟悉，符合作为公司内控审计机构的条件，审计委员会提议公司董事会新聘信永中和会计师事务所为公司 2012 年内控审计机构。

2012 年审计委员会将继续加大对公司外部审计、内部审计工作的监督力度，促进公司内控规范工作，继续做好对公司定期报告的审核，为公司持续稳定健康发展做出应有的贡献。

### 4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设的薪酬与考核委员会，负责研究和审查在公司领取薪酬的董事、高级管理人员薪酬政策与方案，并提出建议。报告期内，公司修订了《董事会专门委员会工作细则》，董事会薪酬与考核委员会依据《董事会议事规则》、《董事会专门委员会工作细则》和公司薪酬制度的规定开展工作，按照职责权限，对公司董事、高级管理人员的经营指标完成情况，创新能力和创利能力等经营绩效情况进行了综合考评。经公司董事会薪酬与考核委员会审议认为：公司 2011 年年度报告中所披露的公司董事、高级管理人员薪酬情况，确定依据合理，考核决策程序合规，反映情况准确真实。

#### 5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，经公司第六届董事会第三十八会议审议通过执行，对外部信息使用人管理做了具体规定，明确了登记备案、保密义务、追究责任等相关内容。报告期内，公司严格按照上述制度规范外部信息使用人使用公司内部信息，并作为内幕信息知情人进行登记管理。

#### 6、 董事会对于内部控制责任的声明

董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。董事会未发现存在内部控制的重大缺陷，并认为其在 2011 年 12 月 31 日有效。目前公司已建立涵盖主要经营业务环节的基本内部控制体系，相关评估、控制、监督等活动业已在内部控制中得到执行。公司将遵照《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，进一步完善公司内控制度，建立全面风险管理体系，以提高经营管理水平和风险防范能力。

#### 7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2011 年公司完成了业务流程梳理、内部控制风险识别、内控制度设计等阶段性工作，在此基础上，公司将根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引，进一步加强和规范本公司内部控制体系建设。2012 年内控实施工作方案：

##### 一、 内控建设阶段

本阶段主要是新建、修订的内控制度和编制的业务流程实施阶段，对各个部门（分、子公司）内控运行的情况进行跟踪和监督，执行内控有效性的补充测试，对发现的内控缺陷进行整改，以确保内控制度的有效性。结合本公司内控实际情况，将实施阶段划分为制度培训、试运行和运行三个阶段。

（1）制度培训阶段，公司组织对主要管理人员和员工进行集中培训，提高对内部控制制度内涵的认识，改善经营管理思想观念、方式方法和风格，增强工作的规范性，从而保证员工对制度的理解和落实执行要求。（完成时间：2012 年 1 月）

（2）试运行阶段，该阶段工作的重心和目标是按照新制度的要求运行相关制度和流程，评估制度的适当性。公司各部门（分、子公司）结合各自实际业务情况对制度、流程图进一步梳理，对各个流程中存在的风险进行识别，分析风险发生的可能性和风险成因，评估风险发生的后果与风险重要性，明确关键控制点，查找缺陷，优化内控措施；发现问题及时向董事会办公室内控管理岗位反映，董事会办公室及时组织相关部门对执行中的问题进行讨论，形成解决方案后，由董事会办公室会同相关部门对制度提出修改意见，报公司内控项目领导小组同意后，报原制度审批机构审批，从而进一步完善内控制度。（完成时间：2012 年 2-4 月）。

（3）正式运行阶段，该阶段的工作重心和目标为严格按照制度执行，以满足内控合规性要求并发挥内部控制的真正作用。在此阶段，公司要求各部门（分、子公司）每月汇总报告内控制度实施情况，分析总结内控体系建设过程中的经验与教训，并拟定下一步的工作计划，形成阶段性总结报告（完成时间：2012 年 5-12 月）。

##### 二、 建设评价体系，组织和实施内控评价

本阶段主要是完成公司内部控制评价体系建设，根据公司的经营业务特点、实际风险水平等，围绕内控控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，对内控设计和运行情况进行全面评价。

(1) 编制内控自我评价工作计划, 确定评价范围 (包括单位范围及业务范围)、评价工作的具体时间表及组织分工方法。(完成时间: 2012 年 7 月)

(2) 编制内控自评工作的操作手册, 明确内控缺陷的评价标准、评价程序、评价工具、评价要求及评价工作底稿等内容。(完成时间: 2012 年 8 月)

(3) 成立内控自我评价工作组, 落实各部门 (分、子公司) 评价人员的设置及分工, 并对评价人员进行相应的培训, 对评价程序、评价标准、评价要求等进行详细介绍。(完成时间: 2012 年 9 月)

(4) 由评价人员对各部门 (分、子公司) 的内控展开自我评价工作, 详细记录评价过程, 提交评价结果。(完成时间: 2012 年 10-12 月)

(5) 收集各部门 (分、子公司) 自我评价工作的底稿及结果, 进行检查, 并抽取部分重点业务单元进行现场抽查复核。将发现的内控缺陷进行汇总, 与相关负责人员进行沟通并确认。对内控缺陷进行分析评价, 编制内控缺陷认定汇总表。(完成时间: 2013 年 1 月)

(6) 落实内控缺陷整改工作, 对整改效果进行跟踪监督及检查, 完成内控缺陷整改并形成整改报告。(完成时间: 2013 年 2 月)

(7) 编制内部控制自我评价报告, 评价公司内部控制的的有效性。并经董事会批准后, 与公司 2012 年度报告同时对外披露。(完成时间: 2012 年年报披露日)

### 三、内控有效性审计

本阶段主要是聘请会计师事务所对公司进行内部控制设计与运行有效性进行审计, 以 2012 年 12 月 31 日为基准日, 发表审计意见, 出具内部控制审计报告。

(1) 聘请内控审计会计师事务所。(完成时间: 2012 年 6 月前)

(2) 公司就内控实施情况、自我评价情况、内控审计的工作范围、评价标准、审计安排等事项与内控审计会计师事务所进行沟通。(完成时间: 2012 年 8 月)

(3) 配合内控审计会计师事务所进行财务报告内控有效性的预审计, 并就发现的重大及重要缺陷进行整改和完善。(完成时间: 2012 年 12 月)

(4) 配合内控审计会计师事务所完成对公司内控有效性的审计, 形成内控审计报告。(完成时间: 2013 年 2 月)

(5) 在 2012 年年报披露日, 披露内控审计报告, 同时董事会对内控审计报告做出声明。(完成时间: 2012 年年报披露日)

## 8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内, 公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》和上海证券交易所《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知》要求, 制定了《内幕信息知情人登记管理制度》, 经公司第六届董事会第三十八会议审议通过后执行。公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理, 完善内幕信息知情人登记备案, 经公司自查, 未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

## 9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

## (五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司的现金分红政策：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。报告期内，公司无现金分红。

## (六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

根据公司第六届董事会第三十九次会议决议，本次利润分配预案为：拟以公司 2011 年末总股本 364,567,500 股为基准，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.30 元（含税）。以上利润分配预案需提交年度股东大会审议。

## (七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	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(%)
2008	0	0	0	0	69,473,326.89	0
2009	0	0	0	0	156,438,586.78	0
2010	0	0	0	0	174,595,931.98	0

## 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
2011 年 3 月 12 日在四川省西昌市本公司办公楼五楼会议室召开第六届监事会第九次会议。	1、2010 年度报告及摘要；2、2010 年度监事会工作报告；3、2010 年度利润分配预案；4、2010 年度日常关联交易完成情况及 2011 年度日常关联交易计划。
2011 年 4 月 21 日在四川省西昌市本公司办公楼五楼会议室召开第六届监事会第十次会议。	关于公司 2011 年第一季度报告的议案。
2011 年 8 月 2 日至 2011 年 8 月 4 日以通讯表决的方式召开第六届监事会第十一次会议。	关于公司 2011 年半年度报告及摘要的议案。
2011 年 10 月 21 日在四川省西昌市本公司办公楼五楼会议室召开第六届监事会第十二次会议。	关于公司 2011 年第三季度报告的议案。

2011 年监事会严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《监事会议事

规则》等法律、法规和规章制度规范运作、勤勉尽职。

1、监事会认真执行股东大会决议、监督公司规范运作情况，列席各次董事会会议，听取各项重要提案和决议，监督公司重大事项的决策和执行情况，对董事会和经营层提出合理化建议和意见；

2、监事会加强对公司经营管理过程的有效监督，及时了解和掌握公司生产、经营、管理、投资等各方面的情况，对公司重大资产收购、出售项目进行监督；

3、监事会单独或配合证监局、审计部门定期或不定期的检查公司财务，加强与年报审计事务所的沟通，听取审计报告，分析新会计准则及会计估计变更对公司财务状况和经营成果的可能影响情况；

4、监事对董事、高级管理人员的履职情况进行了监督，尽量消除违反法律、法规或者公司章程和损害公司利益的行为；同时，为了更好的行使监督权，监事会定期向全体公司员工征求意见并深入一线生产厂站现场进行了征求员工意见测评工作，促进了公司规范运作、健康发展。

## (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司根据《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的相关规定，规范运作，依法经营，科学决策，报告期内，公司实施了内部控制规范工作，进一步完善法人治理结构，建立健全内部控制制度，形成风险防范体系，有效规避经营、管理、财务风险，提高公司整体运行效率。公司经营层基本上能够贯彻落实股东大会、董事会和监事会的决议，公司出售、收购资产的行为符合《公司章程》和相关规章制度的规定，未发现内幕交易和损害股东的权益的行为。

公司董事、高级管理人员在履行职责时，能按照国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会有关规定，忠实勤勉地履行其职责。报告期内未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、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

报告期内，监事会对公司财务进行监督检查，对定期报告进行审核，认为公司财务状况良好，财务管理规范程度进一步提高，未发现违规行为。监事会认为，公司 2011 年度财务报告和信永中和会计师事务所有限责任公司出具的标准无保留意见的审计报告，真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

## (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，公司无募集资金使用情况发生。

## (五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

根据公司 2010 年第三次临时股东大会决议，报告期内完成了木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司 40% 股权出售转让工作；根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司收购中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司持有的 220KV 沙盐线资产，目前还在执行过程中。监事会对公司上述收购、出售资产等事项进行了监督，公司在收购、出售公司资产过程中，决策程序符合法律、法规及《公司章程》的相关规定，交易价格合理，未发现有造

成公司资产流失及损害公司股东权益的行为和事项。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生的关联交易均为日常经营相关的关联交易，公司在 2011 年年初对全年关联交易总额进行了预计，并根据《公司章程》和《上市规则》的有关规定提交董事会或股东大会审议通过后执行。关联交易的决策、交易程序符合相关法律法规的规定，并履行了信息披露义务，遵循了公开、公平、公正的原则，定价以省、州物价文件为依据，无违反法律、法规和《公司章程》的行为，没有发现内幕交易和损害上市公司及股东利益的行为。董事会、股东大会在审议关联交易时，关联董事、关联股东均履行了回避表决程序，独立董事对关联交易发表了独立意见。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

信永中和会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

## 十、 重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

2011 年 2 月重庆市华祥房地产开发有限责任公司破产管理人（以下简称“原告”）对本公司提起诉讼，诉称：2005 年 3 月 1 日本公司与上海浦东发展银行重庆分行涪陵支行（简称“浦发涪陵支行”）签订了金额为 1700 万元的一年期贷款合同，重庆市华祥房地产开发有限责任公司以自有的三块土地为本公司提供借款担保。2006 年 3 月，本公司未履行还款义务。2007 年 10 月，重庆市涪陵区人民法院裁定宣告重庆市华祥房地产开发有限责任公司破产，并于 2009 年 2 月裁定浦发涪陵支行对原华祥公司三块土地通过司法拍卖获得的价款 727.19 万元优先清偿，原告将破产财产 727.19 万元支付给了浦发涪陵支行。原告提出诉讼请求：1、判令被告清偿债务 727.19 万元，并按照银行同期利率支付利息到偿还债务为止；2、本案的一切诉讼费用由被告承担。

鉴于本公司为原告向重庆建行涪陵分行贷款 3000 万元提供担保，与重庆建行涪陵分行就该笔担保事项签订了《和解协议书》，并按约定履行清偿责任，由此形成了对原告的债权。本公司提出债权确认申请，并要求对双方各自享有的债权依法进行冲抵。经破产管理人债权审查认定：对双方互负债务部分的金额抵销予以确认，剩余部份债权按《企业破产法》规定办理。2011 年 8 月重庆市涪陵区人民法院（2011）涪法民初字第 734 号《民事裁定书》：准许原告重庆市华祥房地产开发有限责任公司破产管理人撤回起诉。

该重大诉讼事项已于 2011 年 2 月 22 日、2011 年 8 月 11 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上。

### (二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

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、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
凉山州商业银行股份有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00	4.50	14,000,000.00	1,721,300.00		长期股权投资	出资
合计	14,000,000.00	14,000,000.00	/	14,000,000.00	1,721,300.00		/	/

## (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	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	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
中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司	220KV沙盐线输电线路		11,250			否	以评估价值为基准,经交易双方协商后确认转让价格。	否	否	0	

为解决公司在建的木里河固增电站施工用电及建成后的电源送出问题,经2011年第二次临时股东大会决议通过,公司以自筹资金收购中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司持有的220KV沙盐线输电线路,根据资产评估预估值确认的转让价格为1.2亿元(4#塔-315#塔)。2011年12月20日,公司与中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司签订"关于220KV沙盐线(4#塔-306#塔)输电线路之资产转让协议,双方确定转让价格总额为人民币11,250万元。目前该收购事项还在执行过程中,截至2011年12月31日,公司已按照协议约定向

中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司支付转让总价的 35%，共计人民币 3,937.5 万元。

## 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
四川九龙电力集团有限公司	本公司所持有的木里县木里河大沙湾水电开发有限公司 25% 股权	2011 年 1 月 12 日	25,000	0	14,464.43	否	以评估价值为基准,经交易双方协商后确认转让价格。	是	是	78.74	

经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过,公司将持有的木里县木里河大沙湾水电开发有限公司(以下简称“沙湾公司”)40%股权转让给四川九龙电力集团有限公司(以下简称“四川九龙”)。2010 年 10 月 29 日,公司与四川九龙签订了股权转让协议,将持有沙湾公司 40%的股权按以评估价值为基准,经双方协商后确认的转让价格 40,000.00 万元转让给四川九龙,协议约定:公司根据收到的股权转让款占股权转让总额的比例办理股权过户。2011 年 1 月,公司按约定收到股权转让款后将沙湾公司股权转让过户给四川九龙,本次股权转让交易已全部完成,公司不再持有沙湾公司股权。

### (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	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大

							(%)			的原因
西昌电业局	其他	购买商品	购入电力			158,775,348.76	56.02	银行结算		
四川西昌泸山铁合金有限责任公司	参股股东	购买商品	购入电力			43,840,619.86	15.47	银行结算		
四川西昌泸山铁合金有限责任公司	参股股东	销售商品	销售电力			16,632,570.25	3.00	银行结算		
四川康西铜业有限责任公司	参股子公司	销售商品	销售电力			22,841,278.95	4.13	银行结算		
西昌电业局	其他	销售商品	销售电力			10,074,035.62	1.82	银行结算		

关联方之间的购销货物均按规定价格进行结算，其中：（1）向西昌电业局购电，其单价依据四川省物价局【川价发（2008）1861号】中的四川省电网趸售电价及凉山州发展和改革委员会【凉发改价格（2011）1367号】文件执行；向西昌电业局售电价依据四川省物价局【川价电发（2009）59号】文及四川省物价局【川发改价格（2011）1666号】文规定执行；（2）其他电力购销电价根据凉山州物价局【凉价工（2008）125号】文件、凉山州发展和改革委员会【凉发改价格（2010）1127号】文件及凉山州发展以及改革委【凉发改价格（2011）1126号】等执行。

## 2、共同对外投资的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况
凉山州国有投资发展有限公司	参股股东	木里县固增水电开发有限责任公司	水电开发	5,000			

为加快固增水电站开发建设，切实摆脱公司上网电能不足和电网建设滞后的困境，满足供区社会经济发展需要，增强核心竞争力，经公司第六届董事会第十五次会议和 2010 第一次临时股东大会审议通过，公司与凉山州国有投资发展有限公司、木里县国有资产经营管理有限责任公司共同出资成立木里县固增水电开发有限责任公司，进行固增水电站的开发建设

和经营管理。2011 年 4 月 14 日木里县固增水电开发有限责任公司注册成立。

### 3、其他重大关联交易

四川西昌泸山铁合金有限责任公司为公司在西昌市财政局 638.1818 万元国债转贷资金长期借款提供担保。

### (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

本报告期本公司作为出租人参与经营租赁的各类租出资产账面价值 3356.83 万元。

### 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
本公司	公司本部	上海朝华科技有限责任公司	1,700.00	2004年12月8日	2004年12月8日	2005年3月31日	连带责任担保					是	其他
本公司	公司本部	四川佳信房地产开发有限责任公司	640.00	2005年7月25日	2005年7月25日	2006年7月24日	连带责任担保					是	其他

本公司	公司本部	涪陵朝华陶瓷有限公司	1,500.00	2004年5月26日	2004年5月26日	2005年5月26日	连带责任担保					是	其他
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)								3,840.00					
<b>公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)</b>													
担保总额 (A+B)								3,840.00					
担保总额占公司净资产的比例 (%)								5.09					
其中:													
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)								3,840.00					
上述三项担保金额合计 (C+D+E)								3,840.00					

截止本年报披露日，公司为原关联方提供担保余额为 3840 万元。

上述担保系公司根据目前的诉讼发生情况进行的整理，并不代表公司及董事会对担保本身的真实性、合法性、合规性的认可或认定。

### 3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

#### (七) 承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

#### (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
	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	3

#### (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

本年度公司及其董事、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

本年度公司无其他重大事项。

## (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
第六届董事会第二十七次会议决议公告、第六届监事会第八次会议决议公告、关于固定资产折旧年限会计估计变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月1日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
重大资产重组进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月10日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于股权转让事项进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月13日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
重大资产重组进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月17日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
重大资产重组进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月24日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于终止重大资产重组暨复牌公告、2010年度业绩快报	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月26日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
诉讼事项公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011年2月22日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年度报告及摘要、第六届董事会第二十八次会议决议公告、第六届监事会第九次会议决议公告、2010年度日常关联交易完成情况及 2011年度日常关联交易计划公告、关于召开2010年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011年3月15日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第六届董事会第二十九次会议决议公告、股票交易异常波动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011年3月29日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于股份持有人变更的提示性公告、简式权益变动报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011年4月2日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第一季度业绩预告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2011年4月12日	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年度股东大会决	《中国证券报》、《上海证	2011年4月	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

议公告、2011 年第一 季度报告	券报》、《证券日报》	22 日	
股权过户公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 7 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
第六届董事会第三十 一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 12 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
第六届董事会第三十 二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 5 月 20 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
第六届董事会第三十 三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 6 月 3 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
2011 年中期业绩快报	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 7 月 7 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
2011 年半年报及摘要	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 8 月 6 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
诉讼事项进展公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 8 月 11 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
2011 年第三季度业绩 预告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 10 月 10 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
2011 年第三季度报 告、第六届董事会第 三十五次会议决议公 告、关于召开 2011 年 第一次临时股东大会 的通知	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 10 月 22 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
关于电价调整的公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 11 月 4 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股 东大会决议公告、第 六届董事会第三十六 次会议决议公告暨召 开 2011 年第二次临 时股东大会的通知、 收购资产公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 11 月 19 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股 东大会决议公告、第 六届董事会第三十七 次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券日报》	2011 年 12 月 21 日	上海证券交易所 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有限责任公司注册会计师罗建平、李夕甫审计，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

编码：XYZH/2011CDA4078

四川西昌电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川西昌电力股份有限公司（以下简称西昌电力公司）合并及母公司财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是西昌电力公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，西昌电力公司合并及母公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西昌电力公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

信永中和会计师事务所有限责任公司	中国注册会计师：罗建平

		中国注册会计师：李夕甫
中国	北京	二〇一二年三月二十三日

## (二) 财务报表

## 合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：四川西昌电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	80,310,304.08	159,585,697.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	500,000.00	3,523,000.00
应收账款	3	4,535,763.26	9,143,674.92
预付款项	4	5,050,007.67	11,621,008.83
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	5	1,982,601.55	2,226,536.51
买入返售金融资产			
存货	6	2,422,499.34	2,634,029.56
一年内到期的非流动资产		6,800,000.00	22,651,583.50
其他流动资产			
流动资产合计		101,601,175.90	211,385,531.25
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	8	112,968,041.60	201,447,141.29
投资性房地产	9	10,298,104.60	10,027,834.79
固定资产	10	840,184,185.04	908,687,616.30
在建工程	11	443,120,325.65	299,980,900.38
工程物资	12	7,354,305.53	5,817,401.32
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13	30,353,295.17	28,232,484.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14	6,744,000.74	6,922,667.44
递延所得税资产	15	12,930,399.33	10,639,592.80
其他非流动资产	17	1,038,587.90	1,038,587.90
非流动资产合计		1,464,991,245.56	1,472,794,226.45
资产总计		1,566,592,421.46	1,684,179,757.70
<b>流动负债：</b>			
短期借款	18	75,300,000.00	257,200,000.00
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	19	27,212,102.42	32,916,173.08
预收款项	20	25,402,808.81	25,903,444.02
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	32,359,563.20	31,400,288.32
应交税费	22	8,988,839.59	28,568,723.08
应付利息	23	4,471,650.59	6,394,290.19
应付股利	24		8,078,852.30
其他应付款	25	223,171,956.54	280,138,186.28
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	27	35,000,000.00	140,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		431,906,921.15	810,599,957.27
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	28	215,768,880.17	173,768,880.17
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	29	37,235,452.80	40,463,074.00
预计负债	26	27,900,000.00	27,900,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		280,904,332.97	242,131,954.17
负债合计		712,811,254.12	1,052,731,911.44
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	30	364,567,500.00	364,567,500.00
资本公积	31	76,188,691.21	76,188,691.21
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	32	77,392,224.72	58,550,534.64
一般风险准备			
未分配利润	33	245,038,606.90	80,201,445.30
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		763,187,022.83	579,508,171.15
少数股东权益		90,594,144.51	51,939,675.11
所有者权益合计		853,781,167.34	631,447,846.26
负债和所有者权益总计		1,566,592,421.46	1,684,179,757.70

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

## 母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:四川西昌电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		61,578,406.21	158,960,531.27
交易性金融资产			
应收票据		500,000.00	3,523,000.00
应收账款	1	4,535,763.26	9,143,674.92
预付款项		5,898,133.03	2,363,862.71
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	76,119,403.90	42,269,134.82
存货		2,257,191.11	2,381,448.54
一年内到期的非流动资产		6,800,000.00	22,651,583.50
其他流动资产			
流动资产合计		157,688,897.51	241,293,235.76
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	393,933,582.82	317,332,356.04
投资性房地产		10,298,104.60	10,027,834.79
固定资产		723,372,527.35	785,316,671.22
在建工程		119,794,607.75	216,806,488.05
工程物资		7,354,305.53	5,817,401.32
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		29,493,345.19	27,321,175.81
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		4,050,000.74	4,156,667.44
递延所得税资产		12,742,254.05	10,458,691.62
其他非流动资产		1,038,587.90	1,038,587.90
非流动资产合计		1,302,077,315.93	1,378,275,874.19

资产总计		1,459,766,213.44	1,619,569,109.95
<b>流动负债:</b>			
短期借款		68,300,000.00	257,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		27,032,375.07	32,724,200.73
预收款项		25,402,808.81	25,903,444.02
应付职工薪酬		31,186,901.51	30,394,714.25
应交税费		9,059,542.67	28,341,000.10
应付利息		4,471,650.59	6,394,290.19
应付股利			8,058,942.00
其他应付款		216,139,110.03	274,567,973.51
一年内到期的非流动 负债		35,000,000.00	140,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		416,592,388.68	803,584,564.80
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		215,768,880.17	173,768,880.17
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		37,235,452.80	40,463,074.00
预计负债		27,900,000.00	27,900,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		280,904,332.97	242,131,954.17
负债合计		697,496,721.65	1,045,716,518.97
<b>所有者权益（或股东权 益）:</b>			
实收资本（或股本）		364,567,500.00	364,567,500.00
资本公积		74,276,103.69	74,276,103.69
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		77,392,224.72	58,550,534.64
一般风险准备			
未分配利润		246,033,663.38	76,458,452.65
所有者权益(或股东权益)		762,269,491.79	573,852,590.98

合计			
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		1,459,766,213.44	1,619,569,109.95

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

## 合并利润表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		554,143,255.49	510,749,197.27
其中：营业收入	34	554,143,255.49	510,749,197.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		512,399,602.90	413,356,829.41
其中：营业成本		405,044,782.33	280,678,462.43
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	35	6,300,882.03	6,079,354.21
销售费用	36	13,432,449.23	12,743,733.90
管理费用	37	62,974,214.78	82,774,754.04
财务费用	38	12,883,505.16	22,611,901.71
资产减值损失	40	11,763,769.37	8,468,623.12
加：公允价值变动收益（损失以 “－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填 列）	39	150,784,631.85	103,318,786.74
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填			

列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		192,528,284.44	200,711,154.60
加: 营业外收入	41	17,356,234.82	486,752.79
减: 营业外支出	42	5,338,445.29	2,777,749.50
其中: 非流动资产处置损失		338,910.78	184,990.58
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		204,546,073.97	198,420,157.89
减: 所得税费用	43	21,672,796.40	24,597,701.23
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		182,873,277.57	173,822,456.66
归属于母公司所有者的净利润		183,678,851.68	174,595,931.98
少数股东损益		-805,574.11	-773,475.32
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.5038	0.4789
(二) 稀释每股收益		0.5038	0.4789
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		182,873,277.57	173,822,456.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		183,678,851.68	174,595,931.98
归属于少数股东的综合收益总额		-805,574.11	-773,475.32

法定代表人: 何永祥

主管会计工作负责人: 陈世兵

会计机构负责人: 鞠晓玲

### 母公司利润表

2011 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	557,036,311.52	516,162,237.27
减: 营业成本	4	409,812,317.56	288,636,510.79
营业税金及附加		6,066,185.10	5,884,387.01
销售费用		13,432,449.23	12,743,733.90
管理费用		59,556,787.42	79,299,915.84
财务费用		11,830,649.25	21,804,631.37
资产减值损失		11,708,775.31	8,430,628.76
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	5	152,725,782.05	103,318,786.74

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		197,354,929.70	202,681,216.34
加：营业外收入		18,033,796.34	486,247.65
减：营业外支出		5,291,784.73	2,766,944.36
其中：非流动资产处置损失		292,250.22	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		210,096,941.31	200,400,519.63
减：所得税费用		21,680,040.50	24,603,400.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		188,416,900.81	175,797,119.24
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			
七、综合收益总额			

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

## 合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		602,121,332.12	503,460,534.11
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		13,211,175.52	32,799,121.70
经营活动现金流入小计		615,332,507.64	536,259,655.81
购买商品、接受劳务支付的现金		303,665,343.88	175,697,294.97
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		74,619,828.91	90,475,001.72
支付的各项税费		90,469,138.20	79,654,283.09
支付其他与经营活动有关的现金		31,356,719.71	26,704,843.33
经营活动现金流出小计		500,111,030.70	372,531,423.11
经营活动产生的现金流量净额		115,221,476.94	163,728,232.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		105,412,533.97	127,170,000.00
取得投资收益收到的现金		129,133,766.03	2,247,500.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,792,581.72	104,312,341.63
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		16,269,055.87	12,804,641.93
投资活动现金流入小计		261,607,937.59	246,534,483.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		152,591,524.64	83,828,937.89
投资支付的现金		29,640,000.00	
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		16,619,950.69	2,964,395.00
投资活动现金流出小计		198,851,475.33	86,793,332.89
投资活动产生的现金流量净额		62,756,462.26	159,741,150.67
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		40,710,000.00	9,937,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		40,710,000.00	9,937,500.00
取得借款收到的现金		159,300,000.00	269,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			6,000,870.63
筹资活动现金流入小计		200,010,000.00	285,138,370.63
偿还债务支付的现金		406,700,000.00	385,629,249.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,058,565.13	38,413,098.52

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,269,866.79	
支付其他与筹资活动有关的现金		40,500,000.00	29,476,000.00
筹资活动现金流出小计		464,258,565.13	453,518,348.42
筹资活动产生的现金流量净额		-264,248,565.13	-168,379,977.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-86,270,625.93	155,089,405.58
加：期初现金及现金等价物余额		158,370,803.74	3,281,398.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		72,100,177.81	158,370,803.74

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

### 母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		601,960,393.82	503,460,534.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,132,340.02	43,198,333.54
经营活动现金流入小计		615,092,733.84	546,658,867.65
购买商品、接受劳务支付的现金		322,033,316.51	189,510,909.12
支付给职工以及为职工支付的现金		70,815,100.47	83,152,826.38
支付的各项税费		86,163,350.23	76,240,662.56

支付其他与经营活动有关的现金		30,432,938.95	26,086,322.49
经营活动现金流出小计		509,444,706.16	374,990,720.55
经营活动产生的现金流量净额		105,648,027.68	171,668,147.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		105,412,533.97	127,170,000.00
取得投资收益收到的现金		131,074,916.23	2,247,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,790,781.72	104,312,341.63
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		17,006,033.60	12,803,068.72
投资活动现金流入小计		264,284,265.52	246,532,910.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		85,449,046.24	73,313,019.13
投资支付的现金		29,651,955.07	9,937,500.00
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		48,519,950.69	2,964,395.00
投资活动现金流出小计		163,620,952.00	86,214,914.13
投资活动产生的现金流量净额		100,663,313.52	160,317,996.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		145,300,000.00	269,200,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			6,000,870.63
筹资活动现金流入小计		145,300,000.00	275,200,870.63
偿还债务支付的现金		399,700,000.00	385,629,249.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,788,698.34	37,605,536.02
支付其他与筹资活动有关的现金		40,500,000.00	29,476,000.00
筹资活动现金流出小计		455,988,698.34	452,710,785.92
筹资活动产生的现金流量净额		-310,688,698.34	-177,509,915.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-104,377,357.14	154,476,228.03
加：期初现金及现金等价物余额		157,745,637.08	3,269,409.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		53,368,279.94	157,745,637.08

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

## 合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	364,567,500.00	76,188,691.21			58,550,534.64		80,201,445.30		51,939,675.11	631,447,846.26
加：会										

计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	364,567,500.00	76,188,691.21			58,550,534.64		80,201,445.30	51,939,675.11	631,447,846.26
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					18,841,690.08		164,837,161.60	38,654,469.40	222,333,321.08
(一)净利润							183,678,851.68	-805,574.11	182,873,277.57
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							183,678,851.68	-805,574.11	182,873,277.57
(三)所有者投入和减少资本								40,710,000.00	40,710,000.00
1. 所有者投入资本								40,710,000.00	40,710,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配					18,841,690.08		-18,841,690.08	-1,249,956.49	-1,249,956.49
1. 提取盈余公积					18,841,690.08		-18,841,690.08		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配								-1,249,956.49	-1,249,956.49
4. 其他									
(五)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积									

转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	364,567,500.00	76,188,691.21			77,392,224.72		245,038,606.90		90,594,144.51	853,781,167.34

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	364,567,500.00	76,188,691.21			50,055,151.01		-85,899,103.05		42,775,650.43	447,687,889.60
加:										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	364,567,500.00	76,188,691.21			50,055,151.01		-85,899,103.05		42,775,650.43	447,687,889.60
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					8,495,383.63		166,100,548.35		9,164,024.68	183,759,956.66
(一)净利润							174,595,931.98		-773,475.32	173,822,456.66
(二)其他综合										

收益									
上述(一)和(二)小计						174,595,931.98		-773,475.32	173,822,456.66
(三)所有者投入和减少资本								9,937,500.00	9,937,500.00
1.所有者投入资本								9,937,500.00	9,937,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配					8,495,383.63	-8,495,383.63			
1.提取盈余公积					8,495,383.63	-8,495,383.63			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(六)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(七)其他									
四、本期期末余额	364,567,500.00	76,188,691.21			58,550,534.64	80,201,445.30		51,939,675.11	631,447,846.26

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

## 母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计

				备		险 准 备		
一、上年年末 余额	364,567,500.00	74,276,103.69			58,550,534.64		76,458,452.65	573,852,590.98
加：会 计政策变更								
前 期差错更正								
其 他								
二、本年初 余额	364,567,500.00	74,276,103.69			58,550,534.64		76,458,452.65	573,852,590.98
三、本期增减 变动金额(减 少以“-”号 填列)					18,841,690.08		169,575,210.73	188,416,900.81
(一)净利润							188,416,900.81	188,416,900.81
(二)其他综 合收益								
上述(一)和 (二)小计							188,416,900.81	188,416,900.81
(三)所有者 投入和减少 资本								
1. 所有者投 入资本								
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分 配					18,841,690.08		-18,841,690.08	
1. 提取盈余 公积					18,841,690.08		-18,841,690.08	
2. 提取一般 风险准备								
3. 所有者 (或股东)的 分配								
4. 其他								
(五)所有者								

权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	364,567,500.00	74,276,103.69			77,392,224.72		246,033,663.38	762,269,491.79

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	364,567,500.00	74,276,103.69			50,055,151.01		-90,843,282.96	398,055,471.74
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	364,567,500.00	74,276,103.69			50,055,151.01		-90,843,282.96	398,055,471.74
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					8,495,383.63		167,301,735.61	175,797,119.24

(一)净利润						175,797,119.24	175,797,119.24
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						175,797,119.24	175,797,119.24
(三)所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四)利润分配				8,495,383.63		-8,495,383.63	
1. 提取盈余公积				8,495,383.63		-8,495,383.63	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(五)所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六)专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七)其他							
四、本期期末余额	364,567,500.00	74,276,103.69		58,550,534.64		76,458,452.65	573,852,590.98

法定代表人：何永祥

主管会计工作负责人：陈世兵

会计机构负责人：鞠晓玲

### （三）公司的基本情况

#### 1、公司概况

四川西昌电力股份有限公司（以下简称本公司或公司，在包含子公司时统称本集团）是由凉山州西昌电力公司改制设立的股份有限公司，于 1994 年 6 月 18 日成立。凉山州西昌电力公司是 1980 年经国家电力部批准由国家电网划转地方成立的以自发、自供为主，县、乡电厂并网与国家大电网联网运行的四川省凉山州属骨干电力企业。1994 年 3 月，经四川省体改委[川体改（1994）183 号]批准，凉山州西昌电力公司进行股份制改革试点。公司成立时的注册资本为 5,500.00 万元。根据四川省人民政府[川府发（1996）141 号]《关于原有股份有限公司规范工作若干问题处理意见的补充通知》规定，经公司特别股东大会审议通过，原股东按 1:1 的比例增资扩股，并经原四川省体改委[川经体改（1996）129 号]批准后实施，注册资本增至 11,000.00 万元，其中国家股 2,915.50 万元、占 26.50%，法人股 7,809.50 万元、占 71.00%，内部职工股 275.00 万元、占 2.50%，于 1997 年 4 月办妥工商变更手续。2002 年 2 月，经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）[证监发行字（2002）21 号]核准，公司向社会公众首次公开发行人民币普通股 5,500 万股。发行完成后本公司注册资本增至 16,500.00 万元，于 2002 年 5 月办理工商变更手续。2002 年 5 月 30 日，公司社会公众股在上海证券交易所上市流通，股票代码为 600505。2003 年 7 月，公司以 2002 年末总股本 16,500 万股为基数，用资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股，转增后总股本增至 29,700 万股，于 2003 年 8 月办理工商变更登记。

2006 年 7 月，四川省水电投资经营集团有限公司通过竞拍取得公司法人股 43,460,420 股并于 2006 年 8 月完成股权过户手续。2006 年 12 月，四川省电力公司通过竞拍取得公司法人股 37,129,000 股并于 2006 年 12 月完成股权过户手续。

根据 2007 年第一次临时股东大会审议通过的股权分置改革方案，公司以当时流通股股本 103,950,000 股为基数，用资本公积向方案实施日登记在册的全体流通股股东定向转增股本，流通股股东每 10 股获得转增 6.5 股的股份，共获得转增股份 67,567,500 股。公司总股本增至 364,567,500 股，于 2007 年 6 月办理工商变更登记。

2008 年 12 月 23 日，四川省电力公司通过上海证券交易所系统以大宗交易方式购买公司股份 16,343,460 股，占总股本的 4.49%。2009 年 3 月 16 日西昌市国有资产经营管理有限责任公司通过上海证券交易所系统以大宗交易方式向四川省电力公司转让其持有的公司无限售条件流通股 1,800,000 股（占公司总股本的 0.49%），本次大宗交易完成后四川省电力公司共持有公司股份 55,272,460 股，占公司总股本的 15.16%，为公司第一大股东。

2011 年 5 月 6 日凉山州国有投资经营有限责任公司通过上海证券交易所系统将其持有的公司股份 54,549,720 股（占公司总股本的 14.96%）全部过户给凉山州国有投资发展有限责任公司。此次股权过户完成后，凉山州国有资产投资经营有限责任公司不再持

有公司股份，凉山州国有投资发展有限责任公司持有公司股份 54,549,720 股，占总股本的 14.96%，为公司第二大股东。

截止 2011 年末，公司总股本为 364,567,500 股，前五名股东持股比例为：四川省电力公司 15.16%、凉山州国有投资发展有限责任公司 14.96%、四川省水电投资经营集团有限公司 9.33%、中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金 3.37%、中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品 1.79%。

公司企业法人营业执照注册号为 513400000011036，注册资本为 36,456.75 万元，住所为四川省西昌市胜利路 66 号，法定代表人为何永祥，经营范围为：生产、开发电力产品及发、供、用电设备、发电、供电、电力、电子设计、安装、调试、电力科技开发、矿产品、金属材料。

目前公司拥有 6 个直属水力发电厂和 1 个控股水力发电厂，总装机容量 99,420 千瓦。公司主要从事发电、供电业务，2011 年 8 月取得四川省经济和信息化委员会颁发编号为【川丙-023】《供电营业许可证》。

## 2、企业注册地、组织形式和总部地址

企业注册地	组织形式	总部地址
四川省西昌市胜利路 66 号	上市股份公司	四川省西昌市胜利路 66 号

## 3、企业的业务性质和主要经营活动

业务性质	主要经营活动
电力供应与安装	公司及子公司目前主要经营电力发电、供电

## 4、母公司以及集团最终母公司的名称

截止 2011 年末，四川省电力公司持有公司 5,527.246 万股、占 15.16%、为第一大股东；凉山州国有投资发展有限责任公司持有公司股份 5,452.972 万股、占 14.96%、为第二大股东；四川省水电投资经营集团有限公司持有本公司 3,401.0199 万股、占 9.33%、为第三大股东。

## 5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

财务报告的批准报出者	财务报告批准报出日
本公司董事会	2012 年 3 月 23 日

### （四）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，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。

### （五）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### **(六) 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**

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

##### **2. 记账本位币**

公司以人民币为记账本位币。

##### **3. 记账基础和计价原则**

公司会计核算以权责发生制为记账基础。公司主要以历史成本为计价原则，以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的固定资产、无形资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

##### **4. 现金及现金等价物**

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. 外币业务和外币财务报表折算**

**5.1 外币交易：**公司外币交易按交易发生日的即期汇率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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

**5.2 外币财务报表的折算：**外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务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，在所有者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折算。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**

**6.1 金融资产。**公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为四大类。

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) 贷款和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; 贷款和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, 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。

6.2 金融负债。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, 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。

### 6.3 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, 本公司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; 本公司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

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；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；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作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

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，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款项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。本公司将应收款项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。

应收账款和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	计提比例 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	15
3-4 年	20
4-5 年	50
5 年以上	100

#### 8. 存货

公司存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品和维修用备品备件（金具、电器附件、三材、紧固件、有色金属、无线电、油开关附件、汽机油）等。存货实行永续盘存制，原材料采用实际价格进行日常核算，月末按加权平均法确定发出存货的实际成本；低值易耗品按实际成本核算，领用时一次性摊销；库存商品按实际成本计价，按加权平均法结转产品销售成本；在途材料按实际成本计价入账。

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。

## 9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括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。重大影响的确凿依据主要为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，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。

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；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。

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。

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股东权益部分按相应比例转入当期投资收益。

#### 10.投资性房地产

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房屋建筑物。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。

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采用平均年限法计提折旧或摊销。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		2.00
房屋建筑物	30	5	3.17

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。

#### 11.固定资产

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，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、固定资产装修、专用设备、通用设备、运输设备和其他，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，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。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
一	房屋及建筑物	30	5.00	3.17
二	固定资产装修	5	5.00	19.00
三	专用设备			
1	输电线路	25	5.00	3.80
2	配电线路	15	5.00	6.33
3	发电设备	16	5.00	5.94
4	变电设备	18	5.00	5.28
5	配电设备	18	5.00	5.28
6	用电设备	5	5.00	19.00
四	通用设备			
1	检修设备	15	5.00	6.33
2	生产管理用设备	5	5.00	19.00
3	机器设备	10	5.00	9.50
五	运输设备	8	5.00	11.88
六	其他设备	5	5.00	19.00

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。

## 12. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑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进行调整。

## 13. 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资本化率，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。

#### 14. 无形资产

公司无形资产主要是土地使用权等，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；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，如发生改变，则作为会计估计变更处理。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。

#### 15. 研究与开发

公司的研究开发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在以后期间不再确认为资产。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列报。

#### 16. 非金融长期资产减值

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

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) 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，从而对公司产生不利影响；

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司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) 公司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。

#### 17.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。

#### 18.长期待摊费用

公司的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。

#### 19.职工薪酬

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。

## 20. 股份支付

股份支付是指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。

## 21. 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，公司将其确认为负债：该义务是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。

## 22. 收入确认原则

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

22.1 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，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、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。

公司主要为电力销售，电力企业生产经营的特点决定了电力产品的生产、供给（销售）是同时完成的。营销部门每月按抄表度数确认各用户实际用电量，再根据电价计算电费收入并编制“电费汇总表”（分别列示居民、非居民、商业照明、电热、非普工业、大宗工业、化肥农膜、临时用电、特殊用电等），财务部根据此“电费汇总表”记入“主营业务收入”等科目。

22.2 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；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。

22.3 与交易相关的经济利益很可能流入公司、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。

### 23.政府补助

政府补助在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。

### 24.递延所得税资产和递延所得税负债

公司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。

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。

### 25.租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

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。公司作为承租方时，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。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，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。

### 26.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。所得税费用包括当年所得税和递延所得

税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年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，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，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年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 27.分部信息

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 28.终止经营

终止经营是指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公司组成部分被划归为持有待售：公司已经就处置该组成部分作出决议、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。

## 29.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。

## 30.合并财务报表的编制方法

30.1 合并范围的确定原则。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。

### 30.2 合并财务报表所采用的会计方法

公司合并财务报表是按照《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。

### （七）会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1. 会计政策变更及影响：本报告期内无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更及影响。为能够更加公允、恰当地反映公司的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，基于稳健经营原则，根据国家有关政策规定和公司实际情况，经公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，自 2011 年 1 月 1 日起将公司固定资产的折旧年限进行相应的调整，具体调整如下：

固定资产分类	变更前		变更后	
	折旧年限	年折旧率%	折旧年限	年折旧率%
一、房屋及建筑物	35	2.71	30	3.17
二、固定资产装修	10	9.50	5	19.00
三、专用设备				
1、输电线路	35	2.71	25	3.80
2、配电线路	26	3.65	15	6.33
3、发电设备	22	4.32	16	5.94
4、变电设备	22	4.32	18	5.28
5、配电设备	26	3.65	18	5.28
6、用电设备	10	9.50	5	19.00
四、通用设备				
1、检修设备	20	4.75	15	6.33
2、生产管理用设备	5	19.00	5	19.00
3、机器设备	35	2.71	10	9.50
五、运输设备	10	9.50	8	11.88
六、其他设备	10	9.50	5	19.00

上述会计估计变更采用未来适用法处理，此项会计估计变更后，导致本年度折旧费用较原会计估计条件下增加 31,519,851.47 元，其中包括因部分固定资产新的折旧年限小于已使用年限，一次性补计折旧 5,331,824.62 元。

3. 前期差错更正和影响：本报告期内无前期差错更正事项。

### （八）税项

#### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

税种	计税依据	税率
增值税	应税产品销售	17%、6%
营业税	应税收入	5%、3%
城建税	实交流转税	1%、5%、7%
教育费附加	实交流转税	3%
地方教育费附加	实交流转税	2011 年 1 月税率为 1%，2 月份开始税率为 2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

增值税：（1）公司按电力销售、材料销售等收入的 17% 计算销项税额抵扣当期进项税额后的差额缴纳；（2）四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司、牛角湾二级电站、越西铁马电力开发分公司、布拖县牛角湾电站发电分公司按电力销售收入的 17% 计算销项税额抵扣当期进项税额后的差额缴纳；拉青发电分公司按电力销售收入的 6% 计算缴纳。

营业税：公司建安收入、租赁收入以及其他收入适用营业税，建安收入适用税率 3%，租赁收入以及其他收入适用税率 5%。

城建税及附加费：除四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司及公司所属牛角湾二级电站、布拖县牛角湾电站发电分公司、拉青发电分公司、瓦都水库水利分公司按实际缴纳增值税的 1% 计缴以及越西铁马电力开发分公司按实际缴纳增值税的 5% 计缴外，其它按实际缴纳增值税、营业税款的 7% 计缴城市维护建设税；按实际缴纳增值税、营业税款的 3% 计缴教育费附加；按实际缴纳增值税、营业税款的 1%（2 月份开始税率为 2%）计缴四川省地方教育费附加。

企业所得税：根据财政部、海关总署、国家税务总局联合颁发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，该政策自 2011 年 1 月 1 日起执行。按照主管税务机关四川省凉山州地方税务局直属分局 2012 年 3 月 6 日给本公司的证明，本公司目前的主要业务——水力发电供电符合西部地区鼓励类产业，具备继续享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，本公司 2011 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

房产税：公司以房产原值的 70% 为计税依据，适用税率为 1.2%。

其他税项：按国家规定计缴。

## 2. 税收优惠及批文

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合颁发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，该政策自 2011 年 1 月 1 日起执行。按照主管税务机关四川省凉山州地方税务局直属分局 2012 年 3 月 6 日给本公司的证明，本公司目前的主要业务——水力发电供电符合西部地区鼓励类产业，具备继续享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，本公司 2011 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据财政部和国家税务总局《关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9 号）第二条（三）项规定，公司的拉青发电分公司为县级及县级以下小型水力发电单位（小型水力发电单位是指各类投资主体建设的装机容量为 5 万千瓦以下（含 5 万千瓦）的小型水力发电单位），其生产的电力按照简易办法依照

6%征收率计算缴纳增值税，一般纳税人选择简易办法计算缴纳增值税后，36 个月内不得变更。

### (九) 企业合并及合并财务报表

#### 一、子公司

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	年末投资金额(万元)	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(万元)	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
同一控制下企业合并取得的子公司													
	无												
非同一控制下企业合并取得的子公司													
	无												
其他方式取得的子公司													
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	有限公司	牛角湾乡	水力发电	10,467.00	电力生产销售, 电力设备安装检修调试, 房地产开发, 矿产品, 汽车运输	5,957.27	-	60.83	60.83	是	3,994.66	-	-
盐源县西源电力有限责任公司	有限公司	长柏乡	水电开发	6,625.00	水电开发	16,897.81	-	85.00	85.00	是	3,264.75	-	-
木里县固增水电开发有限责任公司	有限公司	木里县	水电开发	5,000.00	水电开发	5,241.47	-	64.00	64.00	是	1,800.00	-	-

四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司（以下简称牛角湾电力公司）前身为牛角湾

电力联营公司，是 1994 年公司与布拖县人民政府共同投资设立的有限责任公司，注册资本为 10,467.00 万元，其中公司持有股权比例为 60.83%；布拖县人民政府持有股权比例为 39.17%，2008 年经布拖县委、县政府研究决定并下发布府发【2008】68 号文，将布拖县人民政府在四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司所持股权划转到布拖县国有资产投资经营有限责任公司。企业法人营业执照注册号为 5134291800060，住所为四川省布拖县交际河区牛角湾乡，法定代表人为古强，经营范围为电力生产销售、电力设备安装、检修、调试，房地产，矿产品，汽车运输。该公司的会计报表已纳入合并财务报表范围。

盐源县西源电力有限责任公司是 2010 年 9 月由公司和盐源县国有资产投资经营管理有限责任公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为 6,625.00 万元，其中公司持有股权比例为 85%，盐源县国有资产投资经营管理有限责任公司持有股权比例 15%，企业法人营业执照注册号为 513423000002626，住所为盐源县长柏乡 181 号，法定代表人为古强，经营范围为水电开发。

木里县固增水电开发有限责任公司是 2011 年 4 月由公司、木里县国有资产经营管理有限责任公司和凉山州国有投资发展有限责任公司三方共同投资设立的有限责任公司，注册资本为 5,000.00 万元，其中公司持有股权比例为 64%，木里县国有资产经营管理有限责任公司持有股权比例 21%，凉山州国有投资发展有限责任公司持有股权比例为 15%。企业法人营业执照注册号为 513422000001196，住所为四川省木里林业营造管护局第五处，法定代表人为何永祥，经营范围为水电开发。

二、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体：无。

### 三、本年合并财务报表合并范围的变动

#### 1.本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例%	年末净资产	本年净利润
木里县固增水电开发有限责任公司	新设子公司	64.00	5,439.03 万元	-

2.本年度不再纳入合并范围的公司情况：无。

### 四、本年发生的企业合并

1.通过同一控制下企业合并取得的子公司的情况：无。

2.通过非同一控制下企业合并取得的子公司的情况：无。

五、外币报表折算：无。

## (十) 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 2011 年 1 月 1 日，“年末”系指 2011 年 12 月 31 日，“本年”系指 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2010 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	171.50		171.50	557.27		557.27
人民币	171.50		171.50	557.27		557.27
银行存款	80,310,132.58		80,310,132.58	159,585,140.66		159,585,140.66
人民币	80,310,132.58		80,310,132.58	159,585,140.66		159,585,140.66
其他货币资金	-		-			
人民币	-		-			
<b>合计</b>	<b>80,310,304.08</b>		<b>80,310,304.08</b>	<b>159,585,697.93</b>		<b>159,585,697.93</b>

本年末货币资金较上年末减少 79,275,393.85 元，降幅 49.68%，主要是本年偿还债务和工程投入增加所致。

货币资金使用受到限制的情况：截止 2011 年 12 月 31 日公司货币资金年末余额 8,210,126.27 元由凉山州国有资产监督管理委员会实施司法托管。

### 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	500,000.00	3,523,000.00
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>3,523,000.00</b>

(2) 年末无已用于质押的应收票据。

(3) 年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(4) 年末无已背书给他方但尚未到期的票据。

### 3. 应收账款

#### (1) 应收账款账龄

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	3,023,565.42	14.64	203,498.57	8,671,479.85	32.43	561,101.99
1-2 年	1,432,068.33	6.94	271,380.38	1,359,773.07	5.08	326,476.01
2-3 年	855,987.13	4.15	300,978.67	-	-	-
3-4 年	-	-	-	1,130,494.16	4.23	1,130,494.16
4-5 年	1,010,209.24	4.89	1,010,209.24	-	-	-
5 年以上	14,327,089.41	69.38	14,327,089.41	15,579,763.10	58.26	15,579,763.10
<b>合计</b>	<b>20,648,919.53</b>	<b>100.00</b>	<b>16,113,156.27</b>	<b>26,741,510.18</b>	<b>100.00</b>	<b>17,597,835.26</b>

## (2) 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%
第一类	14,690,516.61	71.15	14,690,516.61	91.17	23,495,661.97	87.86	16,190,948.04	92.01
第二类	431,900.35	2.09	431,900.35	2.68	556,102.53	2.08	556,102.53	3.16
第三类	5,526,502.57	26.76	990,739.31	6.15	2,689,745.68	10.06	850,784.69	4.83
合计	<b>20,648,919.53</b>	<b>100.00</b>	<b>16,113,156.27</b>	<b>100.00</b>	<b>26,741,510.18</b>	<b>100.00</b>	<b>17,597,835.26</b>	<b>100.00</b>

第一类：单项金额重大的应收账款。

第二类：单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款。

第三类：其他单项金额不重大的应收账款。

## 1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提原因
德昌铁合金(集团)有限责任公司	6,482,406.95	6,482,406.95	100	收回困难
越西县电力有限责任公司	4,629,849.50	4,629,849.50	100	坏账政策
民力公司	1,060,578.75	1,060,578.75	100	坏账政策
宁远公司	1,507,472.17	1,507,472.17	100	坏账政策
攀钢集团西昌新钢业有限责任公司	1,010,209.24	1,010,209.24	100	收回困难
合计	<b>14,690,516.61</b>	<b>14,690,516.61</b>	—	—

## 2) 年末单项金额虽不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提原因
永安煤焦化有限公司	345,451.05	345,451.05	100	已破产
四川省布拖县牛角湾乡人民政府	40,214.50	40,214.50	100	收回困难
四川省布拖县牛角湾乡牛角村一组	46,234.80	46,234.80	100	收回困难
合计	<b>431,900.35</b>	<b>431,900.35</b>	—	—

(3) 本年度坏账准备转回(或收回)情况：无。

(4) 本年度实际核销的应收账款：经公司第六届三十九次董事会决议，核销无法收回的电费款金额合计 1,245,300.46 元，无因关联方交易产生的核销款项。

(5) 年末应收账款中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

## (6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%
德昌铁合金(集团)有限责任公司	非关联方	6,482,406.95	5 年以上	31.39
越西县电力有限责任公司	非关联方	4,629,849.50	5 年以上	22.42
宁远公司	非关联方	1,507,472.17	5 年以上	7.30
民力公司	非关联方	1,060,578.75	5 年以上	5.14
攀钢集团西昌新钢业有限责任公司	非关联方	1,010,209.24	4-5 年	4.89

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%
合计		<b>14,690,516.61</b>		<b>71.14</b>

## (7) 应收关联方账款情况

单位名称	与公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
西昌电业局	股东四川省电力公司的下属单位	1.40	-
合计		<b>1.40</b>	-

(8) 应收账款中外币余额：无。

(9) 终止确认的应收账款：无。

(10) 以应收账款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额：无。

## 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	4,402,330.67	87.17	11,477,608.83	98.77
1—2 年	556,777.00	11.03	113,400.00	0.97
2—3 年	90,900.00	1.80	30,000.00	0.26
3 年以上	-	-	-	-
合计	<b>5,050,007.67</b>	<b>100.00</b>	<b>11,621,008.83</b>	<b>100.00</b>

## (2) 预付款项主要单位

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
西昌长城金属材料有限公司	非关联方	2,537,752.11	1 年以内	预付材料款
成都市东方电力线路构件厂	非关联方	721,841.50	1 年以内	待结算预付材料款
沈阳格泰水电设备有限公司	非关联方	540,000.00	1-2 年	预付货款
总经办(车管科)吕张凡	非关联方	231,139.06	1 年以内	预付油料款
成都智信同达管理咨询有限公司	非关联方	192,000.00	1 年以内	预付内控咨询款
合计		<b>4,222,732.67</b>		

(3) 年末预付款项中不含持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 预付款项中外币余额：无。

## 5. 其他应收款

## (1) 其他应收款账龄

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	1,279,156.79	0.78	45,824.91	553,390.01	0.32	15,009.91
1-2 年	94,900.00	0.06	9,490.00	115,000.00	0.07	11,500.00
2-3 年	30,000.00	0.02	4,500.00	197,662.28	0.11	29,649.34
3-4 年	141,750.88	0.09	28,350.18	1,049,917.94	0.61	209,983.59

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
4-5 年	1,049,917.94	0.63	524,958.97	3,109,076.24	1.81	2,532,367.12
5 年以上	161,652,694.66	98.42	161,652,694.66	167,208,926.74	97.08	167,208,926.74
<b>合计</b>	<b>164,248,420.27</b>	<b>100.00</b>	<b>162,265,818.72</b>	<b>172,233,973.21</b>	<b>100.00</b>	<b>170,007,436.70</b>

## (2) 其他应收款分类

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%
第一类	160,334,921.92	97.62	159,818,123.43	98.49	168,276,602.07	97.70	166,881,654.62	98.16
第二类								
第三类	3,913,498.35	2.38	2,447,695.29	1.51	3,957,371.14	2.30	3,125,782.08	1.84
<b>合计</b>	<b>164,248,420.27</b>	<b>100.00</b>	<b>162,265,818.72</b>	<b>100.00</b>	<b>172,233,973.21</b>	<b>100.00</b>	<b>170,007,436.70</b>	<b>100.00</b>

第一类：单项金额重大的其他应收款。

第二类：单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的其他应收款。

第三类：其他单项金额不重大的其他应收款。

## 1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提原因
中国水利水电第三工程局安装公司	40,000,000.00	40,000,000.00	100	涉案款
中国水利水电第五工程局	40,000,000.00	40,000,000.00	100	涉案款
都江堰市紫坪建筑安装工程有限公司	34,175,033.65	34,175,033.65	100	涉案款
四川富临实业集团有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00	100	坏账政策
四川省林业第五筑路工程处西昌氯碱厂	7,588,300.00	7,588,300.00	100	坏账政策
木里县财政局	5,000,000.00	5,000,000.00	100	坏账政策
西昌市土地资产管理委员会	2,818,322.38	2,818,322.38	100	坏账政策
四川省新力投资有限公司	2,625,000.00	2,625,000.00	100	坏账政策
四川和易达投资有限责任公司	2,606,471.98	2,606,471.98	100	坏账政策
重庆市高级人民法院	1,836,620.00	1,836,620.00	100	坏账政策
西昌合金电冶厂	1,681,739.29	1,681,739.29	100	坏账政策
西昌电力开发实业公司	1,460,263.13	1,460,263.13	100	坏账政策
盐源县发展和改革局	1,028,421.00	514,210.50	50	坏账政策
其他	1,514,750.49	1,512,162.50	50-100	坏账政策
<b>合计</b>	<b>160,334,921.92</b>	<b>159,818,123.43</b>		

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的其他应收款：无。

(3) 本年度坏账准备转回（或收回）情况：无。

(4) 本年度实际核销的其他应收款：无。

(5) 持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的欠款：无。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例%	性质或内容
中国水利水电第三工程局安装公司	非关联方	40,000,000.00	5 年以上	24.35	涉案款
中国水利水电第五工程局	非关联方	40,000,000.00	5 年以上	24.35	涉案款
都江堰市紫坪建筑安装工程有限公司	非关联方	34,175,033.65	5 年以上	20.80	涉案款
四川富临实业集团有限公司	非关联方	18,000,000.00	5 年以上	10.96	应收华西证券股权转让款
四川林业第五筑路工程处西昌氯碱厂	非关联方	7,588,300.00	5 年以上	4.62	借款
<b>合计</b>		<b>139,763,333.65</b>		<b>85.08</b>	

(7) 应收关联方款项：无。

(8) 其他应收款中外币余额：无。

(9) 终止确认的其他应收款：无。

(10) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额：无。

## 6. 存货

### (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	2,742,552.64	320,053.30	2,422,499.34	2,954,082.86	320,053.30	2,634,029.56
库存商品	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,742,552.64</b>	<b>320,053.30</b>	<b>2,422,499.34</b>	<b>2,954,082.86</b>	<b>320,053.30</b>	<b>2,634,029.56</b>

### (2) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
原材料	320,053.30	-	-	-	320,053.30
库存商品	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>320,053.30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>320,053.30</b>

### (3) 存货跌价准备计提

项目	计提依据	本年转回原因	本年转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	期末可变现净值低于账面价值	-	-

## 7. 一年内到期的非流动资产

项目	年末金额	年初金额
盐源县亚王电力有限责任公司	6,800,000.00	22,651,583.50
<b>合计</b>	<b>6,800,000.00</b>	<b>22,651,583.50</b>

2003 年，公司与盐源县政府签订盐源县永宁河三级电站建设开发合同，由公司作为

业主投资建设开发永宁河三级电站。截止 2005 年 7 月公司完成电站投资 15,656.932772 万元，其中自有资金投资 4,056.932772 万元，贷款投资 11,600 万元。2004 年 6 月 1 日，公司与工行凉山州分行签订《固定资产借款合同》，该行于 2004 年 6 月 1 日向公司发放 11,600 万元的贷款用于永宁河三级电站项目的建设，朝华科技（集团）股份有限公司（以下简称朝华集团公司）为该笔贷款提供了担保。2005 年 7 月公司、四川九龙电力集团有限公司（原成都富港置地有限公司）签订四川省盐源县永宁河三级电站合作开发合资合同，共同出资 5,000 万元（公司以前期完成建设投资出资 2,000 万元，占 40%；四川九龙电力集团有限公司以现金出资 3,000 万元，占 60%）成立盐源县永宁河水电开发有限责任公司，由盐源县永宁河水电开发有限责任公司作为业主继续进行永宁河三级电站建设开发，合作开发合资合同同时约定，由公司作为原开发业主承贷的永宁河三级电站项目贷款在盐源县永宁河水电开发有限责任公司注册成立后转由盐源县永宁河水电开发有限责任公司承贷。

2007 年 12 月 27 日，本公司、四川九龙电力集团有限公司和盐源县永宁河水电开发有限责任公司签订《协议书》，协议约定，（1）三方同意在该笔借款转贷前，公司按与工商银行凉山州分行 2004 年 6 月 1 日签订的《固定资产借款合同》，继续按约履行合同义务；（2）三方同意在该笔借款转贷前，公司申请的项目贷款及自有资金投入永宁河三级电站工程建设资金 15,656.932772 万元，在扣除公司出资盐源县永宁河水电开发有限责任公司资本金 2,000 万后，公司超投 13,656.932772 万元资金，作为公司对盐源县永宁河水电开发有限责任公司的权益性债权，由盐源县永宁河水电开发有限责任公司在该贷款到期日即 2009 年 5 月 31 日前归还公司；（3）三方同意在该笔 11,600 万元借款转贷前借款利息由盐源县永宁河水电开发有限责任公司支付给公司，再由公司支付给贷款银行。

2009 年 9 月 25 日，公司与盐源县永宁河水电开发有限责任公司、盐源县亚王电力有限责任公司、木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司签订债务转移协议，将上述债权转移为对盐源县亚王电力有限责任公司的债权。

2011 年度，公司收到盐源县亚王电力有限责任公司偿还款项 1,585.1583 万元，截止 2011 年 12 月 31 日，尚有余额 680 万元。

## 8. 长期股权投资

### （1）长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算的长期股权投资	54,348,821.91	27,350,000.00
按权益法核算的长期股权投资	74,976,651.23	176,097,141.29
<b>长期股权投资合计</b>	<b>129,325,473.14</b>	<b>203,447,141.29</b>
减：长期股权投资减值准备	16,357,431.54	2,000,000.00
<b>长期股权投资价值</b>	<b>112,968,041.60</b>	<b>201,447,141.29</b>

### （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%	投资成本	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:								
四川天华股份有限公司	0.03	0.03	200,000.00	200,000.00			200,000.00	
四川华电木里河水电开发有限责任公司	5.00	5.00	11,150,000.00	11,150,000.00			11,150,000.00	
凉山州商业银行股份有限公司	4.50	4.50	14,000,000.00	14,000,000.00			14,000,000.00	1,721,300.00
四川华诚实业有限公司	13.33	13.33	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	
盐源县永宁河水电开发有限责任公司①	40.00	40.00			26,998,821.91		26,998,821.91	
<b>小计</b>			<b>27,350,000.00</b>	<b>27,350,000.00</b>	<b>26,998,821.91</b>	<b>-</b>	<b>54,348,821.91</b>	<b>1,721,300.00</b>
权益法:								
四川康西铜业有限责任公司②	20.18	20.18	27,891,400.00	43,742,575.49	34,059,075.74	2,825,000.00	74,976,651.23	2,825,000.00
盐源县永宁河水电开发有限责任公司	-	-	20,000,000.00	26,998,821.91	-	26,998,821.91	-	
木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司③	25.00	25.00	160,890,915.58	105,355,743.89		105,355,743.89	-	
<b>小计</b>			<b>208,782,315.58</b>	<b>176,097,141.29</b>	<b>34,059,075.74</b>	<b>135,179,565.80</b>	<b>74,976,651.23</b>	<b>2,825,000.00</b>
<b>合计</b>			<b>236,132,315.58</b>	<b>203,447,141.29</b>	<b>61,057,897.65</b>	<b>135,179,565.80</b>	<b>129,325,473.14</b>	<b>4,546,300.00</b>

长期股权投资本年变动包括:

①盐源县永宁河水电开发有限责任公司于 2009 年 11 月 29 日将主要经营资产—电站作为出资,设立了盐源县亚王电力有限公司(以下简称亚王电力公司),于 2010 年 12 月将亚王电力公司 100%的股权全部转让。目前该公司已无经营业务,不具备持续经营能力。因此公司将对其投资由权益法改为成本法核算。

②根据公司第六届董事会第二十九次会议决议本期向四川康西铜业有限责任公司(以下简称康西铜业公司)本期增资 29,640,000.00 元,按照权益法核算增加本期长期股权投资 4,419,075.74 元,本期减少包括收回康西铜业公司分红款 2,825,000.00 元。

③木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司股权转让于本期全部完成,本期减少 105,355,743.89 元。

### (3) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	持股比例%	表决权比例%	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
合营企业	无						
联营企业							
四川康西铜业有限责任公司①	20.18	20.18	864,562,826.38	513,971,867.80	350,590,958.58	3,077,055,342.22	21,898,294.07
盐源县永宁河水电开发有限责任公司②	40.00	40.00	136,171,681.05	104,568,205.12	31,603,475.93		
<b>合计</b>			<b>1,000,734,507.43</b>	<b>618,540,072.92</b>	<b>382,194,434.51</b>	<b>3,077,055,342.22</b>	<b>21,898,294.07</b>

①康西铜业公司 1996 年 9 月 3 日经四川省凉山州工商行政管理局登记注册成立，注册资本为 10,000 万元。经公司第 2 届 7 次、第 3 届 3 次董事会审议通过，决定投资康西铜业公司技改或参与资产重组。公司分三次累计出资 2,790 万元收购凉山国资经营公司持有康西铜业公司 28.25% 股权，对其采用权益法核算。经康西铜业公司董事会通过，2005 年江西铜业股份有限公司按其所持股权 1:1 出资，即出资 4,000 万元持有 4,000 万股，公司和康西铜业公司其它股东放弃增资扩股，增资后公司对康西铜业公司的股权比例下降到 20.18%。2011 年经公司第六届董事会第二十九次会议决议向康西铜业公司本期增资 29,640,000.00 元，增资后股权比例为 20.18%。四川省凉山州工商行政管理局为该公司核发了注册号为 513400000016747 (3-2) 的企业法人营业执照，登记的公司住所为西昌市安宁镇，法定代表人为黄小平，注册资本为 14,000 万元，注册登记的经营围为铜系列产品、稀有稀贵金属产品、金银提炼、硫酸及其化工产品（不含危险品）、其它有色金属产品，技术开发服务、产品对外合作、自营进出口业务。公司类型为有限责任公司（外商投资企业与内资合资）。

②盐源县永宁河水电开发有限责任公司是 2005 年 7 月公司与成都富港置地有限公司（现已变更为四川九龙电力集团有限公司）共同投资设立的有限责任公司，注册资本为 5,000 万元。公司以永宁河三级电站的投入作为出资占注册资本的 40.00%，四川九龙电力集团有限公司出资现金 3,000 万元，占 60.00%。凉山州盐源县工商行政管理局为该公司核发了注册号为 513423000002232 的企业法人营业执照，登记的公司住所为盐源县长柏乡，法定代表人为赵林，注册登记的经营围为水电开发投资。

#### （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
四川华诚实业有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	①
盐源县永宁河水电开发有限责任公司	-	14,357,431.54		14,357,431.54	②
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>14,357,431.54</b>	<b>-</b>	<b>16,357,431.54</b>	

①四川华诚实业有限公司因不能清偿到期债务，并且资产明显缺乏清偿能力，2009 年 4 月 20 日由四川省成都市中级人民法院出具[(2009)成民破字第 1-1 号]民事裁定书、2009 年 7 月 8 日出具[(2009)成民破字第 1-2 号]民事裁定书申请破产清算。

②盐源县永宁河水电开发有限责任公司于 2009 年 11 月 29 日将主要经营资产—电站作为出资，设立了亚王电力公司，并于 2010 年 12 月将亚王电力公司 100% 的股权全部转让。目前该公司已没有经营业务，不具备持续经营能力。本期按照盐源县永宁河水电开发有限责任公司截至 2011 年 12 月 31 日净资产情况计提减值准备 14,357,431.54 元。

（5）向投资企业转移资金的能力受到限制情况：无。

（6）截止 2011 年 12 月 31 日，公司对四川天华股份有限公司和康西铜业公司的长期股权投资因涉案受司法冻结。

## 9. 投资性房地产

### （1）按成本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
<b>一、原价合计</b>	<b>14,690,841.15</b>	<b>1,326,744.93</b>	-	<b>16,017,586.08</b>
1.房屋、建筑物	12,677,822.15	832,735.77		13,510,557.92
2.土地使用权	2,013,019.00	494,009.16		2,507,028.16
<b>二、累计折旧或累计摊销合计</b>	<b>4,427,806.36</b>	<b>881,106.70</b>	-	<b>5,308,913.06</b>
1.房屋、建筑物	3,966,225.17	710,741.71		4,676,966.88
2.土地使用权	461,581.19	170,364.99		631,946.18
<b>三、投资性房地产减值准备合计</b>	<b>235,200.00</b>	<b>175,368.42</b>	-	<b>410,568.42</b>
1.房屋、建筑物	235,200.00	175,368.42		410,568.42
2.土地使用权		-		-
<b>四、投资性房地产账面价值合计</b>	<b>10,027,834.79</b>	-	-	<b>10,298,104.60</b>
1.房屋、建筑物	8,476,396.98			8,423,022.62
2.土地使用权	1,551,437.81			1,875,081.98

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产：无。

## 10. 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
<b>原价</b>	<b>1,368,438,970.33</b>	<b>10,358,578.78</b>		<b>3,254,919.99</b>	<b>1,375,542,629.12</b>
房屋建筑物	543,522,126.76	75,084.04		923,888.34	542,673,322.46
专用设备	763,845,767.71	4,884,845.31		-	768,730,613.02
通用设备	17,470,211.71	927,326.64		-	18,397,538.35
运输设备	25,839,466.81	4,196,095.51		2,331,031.65	27,704,530.67
其他设备	9,055,179.21	58,427.35		-	9,113,606.56
固定资产装修	8,706,218.13	216,799.93		-	8,923,018.06
<b>累计折旧</b>	<b>456,107,913.15</b>	<b>本年新增</b>	<b>本年计提</b>	<b>2,489,750.31</b>	<b>531,928,620.02</b>
房屋建筑物	174,467,256.69		19,075,449.83	313,518.64	193,229,187.88
专用设备	247,668,886.41		51,400,418.15	-	299,069,304.56
通用设备	10,821,430.19		1,698,990.26	-	12,520,420.45
运输设备	15,019,792.68		3,115,615.89	2,176,231.67	15,959,176.90
其他设备	6,514,771.13		793,863.84	-	7,308,634.97
固定资产装修	1,615,776.05		2,226,119.21	-	3,841,895.26
<b>账面净值</b>	<b>912,331,057.18</b>				<b>843,614,009.10</b>
房屋建筑物	369,054,870.07				349,444,134.58
专用设备	516,176,881.30				469,661,308.46
通用设备	6,648,781.52				5,877,117.90
运输设备	10,819,674.13				11,745,353.77
其他设备	2,540,408.08				1,804,971.59
固定资产装修	7,090,442.08				5,081,122.80
<b>减值准备</b>	<b>3,643,440.88</b>			<b>213,616.82</b>	<b>3,429,824.06</b>
房屋建筑物	729,817.30			175,368.42	554,448.88
专用设备	2,485,053.93			-	2,485,053.93

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
通用设备	126,867.47		-	126,867.47
运输设备	200,102.18		38,248.40	161,853.78
其他设备	101,600.00		-	101,600.00
固定资产装修			-	-
<b>账面价值</b>	<b>908,687,616.30</b>		<b>-</b>	<b>840,184,185.04</b>
房屋建筑物	368,325,052.77			348,889,685.70
专用设备	513,691,827.37			467,176,254.53
通用设备	6,521,914.05			5,750,250.43
运输设备	10,619,571.95			11,583,499.99
其他设备	2,438,808.08			1,703,371.59
固定资产装修	7,090,442.08			5,081,122.80

(1) 固定资产原值本年增加 10,358,578.78 元，其中在建工程转入 4,840,950.44 元，其他为外购增加固定资产。

(2) 本年增加的累计折旧中，本年计提 78,310,457.18 元。

(3) 固定资产原值本年减少 3,254,919.99 元，其中：处置报废固定资产减少原值 2,422,184.22 元；重分类至投资性房地产减少原值 832,735.77 元。

(4) 公司无暂时闲置的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产：公司牛角湾职工生活区，其未办妥房屋产权证书。

(6) 截至 2011 年 12 月 31 日使用受到限制的固定资产如下：

固定资产类别	固定资产账面净值	备注
房屋建筑物	158,963,702.53	银行抵押借款
机器设备	186,680,199.92	银行抵押借款
机器设备	47,221,369.39	重庆市第三中级人民法院司法查封

## 11. 在建工程

### (1) 在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
盐源永宁河四级电站	271,302,115.80		271,302,115.80	204,667,508.96		204,667,508.96
木里固增电站	58,957,039.10	-	58,957,039.10	44,223,170.00	-	44,223,170.00
沙盐线	39,396,360.00	-	39,396,360.00	-	-	-
西昌罗家沟变电站至盐源 220 千伏线路	14,759,785.91	-	14,759,785.91	12,646,902.73	-	12,646,902.73
2010 供改-8 配网工程	6,729,830.31	-	6,729,830.31	3,120,790.93	-	3,120,790.93
西昌罗家沟变至德昌变 220KV 线路工程	4,638,401.33	4,638,401.33	-	2,162,774.99		2,162,774.99
2008 供改-19 牛螺 II 回 110KV 线路改造工程	4,597,565.39	-	4,597,565.39	4,044,669.95	-	4,044,669.95

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固增电站送出前期工程	4,325,971.00	-	4,325,971.00	3,103,158.00	-	3,103,158.00
2008 发改-13(牛螺 I 回 110KV 线路更改工程)	3,653,088.58		3,653,088.58	3,033,088.58		3,033,088.58
盐源永宁河二级电站	3,076,820.00		3,076,820.00	2,796,830.00		2,796,830.00
城网改造工程	3,056,145.23		3,056,145.23	-		-
和睦一级电站	2,933,311.50	1,466,655.75	1,466,655.75	2,933,311.50	1,466,655.75	1,466,655.75
西昌市城北拆迁安置建设 35KV 及 10KV 线路迁移	2,665,052.86	-	2,665,052.86	-	-	-
甸沙关至会理 220KV 线路	2,273,336.00	-	2,273,336.00	2,273,336.00	-	2,273,336.00
盐源永宁河五级电站	2,137,814.00		2,137,814.00	559,703.00		559,703.00
2009 供改-4 配网改造	1,721,571.80	-	1,721,571.80	2,278,320.88	-	2,278,320.88
西溪河流域工程	1,695,628.80	847,814.40	847,814.40	1,695,628.80	847,814.40	847,814.40
2011 供改-3 配网改造	1,638,721.41	-	1,638,721.41	-	-	-
2009 供改-13 李子乡工业园区 10KV 线路改造	1,595,703.58	-	1,595,703.58	1,595,703.58	-	1,595,703.58
觉撒水库工程	1,415,387.97	1,415,387.97	-	1,415,387.97	1,415,387.97	-
永宁河三级站至盐源 220KV 线路	1,284,137.54	-	1,284,137.54	1,284,137.54	-	1,284,137.54
2011 供改-8 黄水变电站技改	936,250.18	-	936,250.18	-	-	-
2008 供改-8 城区配网改造	913,328.96	-	913,328.96	2,204,117.34	-	2,204,117.34
红岩电站-拖木沟 110KV 送电线路工程	907,169.00	-	907,169.00	252,740.61	-	252,740.61
城网改造工程/城大 35KV 线路改造	870,000.00		870,000.00	870,000.00		870,000.00
2011 供改-9 礼州变电站主变增容	866,260.57	-	866,260.57	-	-	-
罗家沟变电站	748,933.01	748,933.01	-	748,933.01		748,933.01
西昌 220KV 螺吉山变电站新建工程	690,920.00	-	690,920.00	690,920.00	-	690,920.00
泸川至小庙 35KV 送变电工程(2010 供改-3)	643,740.25	-	643,740.25	239,490.25	-	239,490.25
2011 供改-7 城郊变保护升级技改	628,579.50	-	628,579.50	-	-	-
泸川至瑶山 35KV 送变电工程(2010 供改-4)	613,740.25	-	613,740.25	209,490.25	-	209,490.25
2010 发改-13 牛三新建值班住房	590,756.00		590,756.00	10,000.00		10,000.00
其它零星工程	9,974,052.28	-	9,974,052.28	4,650,643.63		4,650,643.63
<b>合计</b>	<b>452,237,518.11</b>	<b>9,117,192.46</b>	<b>443,120,325.65</b>	<b>303,710,758.50</b>	<b>3,729,858.12</b>	<b>299,980,900.38</b>

## (2) 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
			转固	其他减少	
盐源永宁河四级电站	204,667,508.96	66,634,606.84	-	-	271,302,115.80
木里固增电站	44,223,170.00	14,733,869.10	-	-	58,957,039.10
沙盐线	-	39,396,360.00	-	-	39,396,360.00
西昌罗家沟变电站至盐源 220 千伏线路	12,646,902.73	2,112,883.18	-	-	14,759,785.91
2010 供改-8 配网工程	3,120,790.93	4,941,935.57	1,332,896.19	-	6,729,830.31
西昌罗家沟变至德昌变 220KV 线路工程	2,162,774.99	2,475,626.34	-	-	4,638,401.33
2008 供改-19 牛螺 II 回 110KV 线路改造工程	4,044,669.95	552,895.44	-	-	4,597,565.39
固增电站送出前期工程	3,103,158.00	1,222,813.00	-	-	4,325,971.00
2008 发改-13(牛螺 I 回 110KV 线路更改工程)	3,033,088.58	620,000.00	-	-	3,653,088.58
盐源永宁河二级电站	2,796,830.00	279,990.00	-	-	3,076,820.00
城网改造工程	-	3,056,145.23	-	-	3,056,145.23
和睦一级电站	2,933,311.50	-	-	-	2,933,311.50
西昌市城北拆迁安置建设 35KV 及 10KV 线路迁移	-	2,665,052.86	-	-	2,665,052.86
甸沙关至会理 220KV 线路	2,273,336.00	-	-	-	2,273,336.00
盐源永宁河五级电站	559,703.00	1,578,111.00	-	-	2,137,814.00
2009 供改-4 配网改造	2,278,320.88	27,044.37	583,793.45	-	1,721,571.80
西溪河流域工程	1,695,628.80	-	-	-	1,695,628.80
2011 供改-3 配网改造	-	1,638,721.41	-	-	1,638,721.41
2009 供改-13 李子乡工业园区 10KV 线路改造	1,595,703.58	-	-	-	1,595,703.58
觉撒水库工程	1,415,387.97	-	-	-	1,415,387.97
永宁河三级站至盐源 220KV 线路	1,284,137.54	-	-	-	1,284,137.54
2011 供改-8 黄水变电站技改	-	936,250.18	-	-	936,250.18
2008 供改-8 城区配网改造	2,204,117.34	141,453.00	1,432,241.38	-	913,328.96
红岩电站-拖木沟 110KV 送电线路工程	252,740.61	654,428.39	-	-	907,169.00
城网改造工程/城大 35KV 线路改造	870,000.00	-	-	-	870,000.00
2011 供改-9 礼州变电站主变增容	-	866,260.57	-	-	866,260.57
罗家沟变电站	748,933.01	-	-	-	748,933.01
西昌 220KV 螺吉山变电站新建工程	690,920.00	-	-	-	690,920.00
泸川至小庙 35KV 送变电工程(2010 供改-3)	239,490.25	404,250.00	-	-	643,740.25
2011 供改-7 城郊变保护升级技改	-	628,579.50	-	-	628,579.50
泸川至瑶山 35KV 送变电工程(2010 供改-4)	209,490.25	404,250.00	-	-	613,740.25
2010 发改-13 牛三新建值班住房	10,000.00	580,756.00	-	-	590,756.00
其它零星工程	4,650,643.63	7,377,646.60	1,492,025.42	562,212.53	9,974,052.28
<b>合计</b>	<b>303,710,758.50</b>	<b>153,929,928.58</b>	<b>4,840,956.44</b>	<b>562,212.53</b>	<b>452,237,518.11</b>

(续表)

工程名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例	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
盐源永宁河四级电站	34,858.93	81.90%	20,894,844.65	5,290,064.77	6.38%—	自筹及银

工程名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例	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
					7.30%	行贷款
木里固增电站	216,017.55	3%	2,697,983.24	-87,663.52		自筹及银 行贷款
沙盐线						自筹
西昌罗家沟变电站至盐源 220 千伏 线路	8,764.15	17%				自筹
2010 供改-8 配网工程	1,500.00	61.35%				自筹
西昌罗家沟变至德昌变 220KV 线路 工程						自筹
2008 供改-19 牛螺 II 回 110KV 线路 改造工程	476.00	76.95%				自筹
固增电站送出前期工程						自筹
2008 发改-13(牛螺 I 回 110KV 线路更 改工程)						自筹
盐源永宁河二级电站	24,169.78	1%				自筹
城网改造工程						自筹
和睦一级电站						自筹
西昌市城北拆迁安置建设 35KV 及 10KV 线路迁移						自筹
甸沙关至会理 220KV 线路	2,919.74	8%				自筹
盐源永宁河五级电站	4,570.00	5%				自筹
2009 供改-4 配网改造						自筹
西溪河流域工程	480.00	35%				自筹
2011 供改-3 配网改造						自筹
2009 供改-13 李子乡工业园区 10KV 线路改造	152.14	105%				自筹
觉撒水库工程						自筹
永宁河三级站至盐源 220KV 线路	5,211.38	2%				自筹
2011 供改-8 黄水变电站技改	110.00	85%				自筹
2008 供改-8 城区配网改造						自筹
红岩电站-拖木沟 110KV 送电线路工 程	2,105.83	4%				自筹
城网改造工程/城大 35KV 线路改造						自筹
2011 供改-9 礼州变电站主变增容	170.00	51%				自筹
罗家沟变电站						自筹
西昌 220KV 螺吉山变电站新建工程						自筹
泸川至小庙 35KV 送变电工程(2010 供改-3)						自筹
2011 供改-7 城郊变保护升级技改	150.00	42%				自筹
泸川至瑶山 35KV 送变电工程(2010 供改-4)						自筹

工程名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例	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
2010 发改-13 牛三新建值班住房						自筹

## (3) 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	计提原因
西溪河流域工程	847,814.40			847,814.40	
觉撒水库工程	1,415,387.97			1,415,387.97	
和睦一级电站	1,466,655.75			1,466,655.75	
罗家沟变电站		748,933.01		748,933.01	
西昌罗家沟至德昌变 220KV 线路工程		4,638,401.33		4,638,401.33	
<b>合计</b>	<b>3,729,858.12</b>	<b>5,387,334.34</b>	-	<b>9,117,192.46</b>	

## (4) 在建工程期末无处置受到限制的情况。

## 12. 工程物资

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工程物资原值	6,849,671.32	34,711,792.81	33,174,888.60	8,386,575.53
减：工程物资减值准备	1,032,270.00	-	-	1,032,270.00
<b>合计</b>	<b>5,817,401.32</b>	-	-	<b>7,354,305.53</b>

## 13. 无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
<b>原价</b>	<b>35,996,603.24</b>	<b>3,361,997.33</b>	<b>494,009.16</b>	<b>38,864,591.41</b>
土地使用权	35,996,603.24	3,361,997.33	494,009.16	38,864,591.41
专利权				-
非专利技术				-
<b>累计摊销</b>	<b>7,764,119.01</b>	<b>877,245.14</b>	<b>130,067.91</b>	<b>8,511,296.24</b>
土地使用权	7,764,119.01	877,245.14	130,067.91	8,511,296.24
专利权				-
非专利技术				-
<b>账面净值</b>	<b>28,232,484.23</b>	-	-	<b>30,353,295.17</b>
土地使用权	28,232,484.23			30,353,295.17
专利权				-
非专利技术				-
<b>减值准备</b>		-		
土地使用权				
专利权				-
非专利技术				-
<b>账面价值</b>	<b>28,232,484.23</b>	-	-	<b>30,353,295.17</b>

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
土地使用权	28,232,484.23			30,353,295.17
专利权				-
非专利技术				-

(1) 本年增加的累计摊销中, 本年摊销 877,245.14 元。

(2) 无形资产处置受到限制的情况:

无形资产名称	土地证号	产权面积 M <sup>2</sup>	账面净值	备注
拉青电站	昭国用[2002]字第让拉电-1 号、昭国用[2002]字第让拉电-2 号、普国用[1994]字第 0564 号、普国用[1994]字第 0565 号、普国用[1994]字第 0566 号、普国用[1994]字第 0567 号	401,374.84	4,255,637.48	中国工商银行股份有限公司凉山分行抵押借款
牛二电站	凉国用[99]第 0067 号	49,538.10	945,342.09	中国农业银行西昌市支行抵押借款
牛三电站	土地证尚在办理之中		1,000,000.00	
铁马电站	越国用[97]字第 1033 号	50,782.83	1,258,373.95	
<b>合计</b>		<b>501,695.77</b>	<b>7,459,353.52</b>	

#### 14. 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
营业所装修费	6,666.74		6,666.74		-	
林木补偿费	2,766,000.00		72,000.00		2,694,000.00	
供水补偿费	4,150,000.70		99,999.96		4,050,000.74	
<b>合计</b>	<b>6,922,667.44</b>	<b>-</b>	<b>178,666.70</b>	<b>-</b>	<b>6,744,000.74</b>	

林木补偿费是在牛角湾一级电站工程建设中造成部分植被破坏, 为恢复植被, 保持良好生态环境, 防止电站在运营期间发生山体滑坡, 公司一次性支付给布拖县政府用于电站山坡植树造林的费用, 经布拖县人民政府[布府函(2002)12号]承诺, 以后不再收取该项费用。该项长期待摊费用在其受益期内平均摊销, 受益期参照工业企业水电站大坝的折旧年限(45-55年)确认为50年。

供水补偿费是由于越西县铁马二级电站进水渠道与越西县铁马一级电站尾水口相连接, 利用了铁马一级电站进水枢纽及引水渠道, 增加了铁马一级电站渠道管理和维护工作量, 为保证铁马二级电站能正常顺利发电运行, 公司与越西县电力有限责任公司签订供水协议, 越西县电力有限责任公司承诺, 保证公司永久利用铁马一级电站渠道过水并不再收取任何费用。为此公司一次性支付给越西县电力有限责任公司用于渠道运行增加的管理及维护工作费用5,000,000.00元, 将其作为长期待摊费用在其受益期内平均摊销, 受益期参照工业企业水电站大坝的折旧年限(45-55年)确认为50年。

营业所装修费是西乡营业所新租用地址的装修费用, 将其作为长期待摊费用在其租期内平均摊销, 租期为 2009 年 3 月-2011 年 3 月。

## 15. 递延所得税资产和递延所得税负债

## (1) 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
<b>递延所得税资产</b>		
资产减值准备	12,930,399.33	10,639,592.80
可抵扣亏损		
<b>合计</b>	<b>12,930,399.33</b>	<b>10,639,592.80</b>
<b>递延所得税负债</b>		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
<b>合计</b>		

(2) 未确认递延所得税资产明细：无。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：无。

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	
1、据应收款项账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时差异确认的递延所得税资产	8,336,298.36
2、据存货账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时差异确认的递延所得税资产	48,008.00
3、据固定资产账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时差异确认的递延所得税资产	508,473.61
4、据工程物资账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产	154,840.50
5、据投资性房地产账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时差异确认的递延所得税资产	61,585.26
6、据在建工程账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时差异确认的递延所得税资产	1,367,578.87
7、据长期股权投资账面价值低于计税基础产生的可抵扣暂时差异确认的递延所得税资产	2,453,614.73
<b>合计</b>	<b>12,930,399.33</b>

(5) 互抵后的递延所得税资产或负债及对应的互抵后可抵扣或应纳税暂时性差异：无。

(6) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细：无。

## 16. 其他非流动资产

项目	年末金额	年初金额
待处理财产损益	1,038,587.90	1,038,587.90

项目	年末金额	年初金额
合计	<b>1,038,587.90</b>	<b>1,038,587.90</b>

根据公司2010年第六届董事会议第十四次会议，通过了公司以老调度楼、修试车间旧厂房及原办公楼土地（土地证号为凉国用（99）字第0069号）与西昌电力开发实业公司名下的相关地块及资产进行置换的决议（见公司临2010-11公告），经对上述地块、房产进行评估，评估价格为649.27万元（其中含土地评估价格198.07万元），西昌电力开发实业公司房地产评估价格为1,704.28万元（其中含土地评估价875.98万元），差价1,055.01万元（其中含土地价差677.91万元）由公司现金方式支付给西昌电力开发实业公司，截止2011年12月31日，相关置换工作已在进行中，但未办理相关产权转让事宜，公司也未支付相关款项，故将欲置换出的房产和土地作为待处理资产，截止2011年12月31日，老调度楼的账面原值为1,728,859.00元，累计折旧1,170,486.24元，账面净值为558,372.76元；修试车间厂房账面原值为319,662.00元，累计折旧253,038.27元，减值准备17,831.67元，账面净值48,792.06元；原办公楼土地账面原值664,071.25元，累计摊销232,648.17元，账面净值431,423.08元。

#### 17. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	187,605,271.96	-7,980,996.51	-	1,245,300.46	178,378,974.99
存货跌价准备	320,053.30	-	-	-	320,053.30
可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	2,000,000.00	14,357,431.54	-	-	16,357,431.54
投资性房地产减值准备	235,200.00	175,368.42	-	-	410,568.42
固定资产减值准备	3,643,440.88	-175,368.42	-	38,248.40	3,429,824.06
工程物资减值准备	1,032,270.00	-	-	-	1,032,270.00
在建工程减值准备	3,729,858.12	5,387,334.34	-	-	9,117,192.46
生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
油气资产减值准备	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-
商誉减值准备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>198,566,094.26</b>	<b>11,763,769.37</b>		<b>1,283,548.86</b>	<b>209,046,314.77</b>

#### 18. 短期借款

##### (1) 短期借款按借款币种分类

币种	年末金额	年初金额
人民币		257,200,000.00

	75,300,000.00	
<b>合计</b>	<b>75,300,000.00</b>	<b>257,200,000.00</b>

## (2) 短期借款按分类

借款类别	年末金额	年初金额
质押借款		
抵押借款	68,300,000.00	257,200,000.00
保证借款		
信用借款	7,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>75,300,000.00</b>	<b>257,200,000.00</b>

(3) 已逾期未偿还短期借款：无。

(4) 资产负债表日后偿还金额：无。

## 19. 应付账款

## (1) 应付账款

项目	年末金额	年初金额
<b>合计</b>	<b>27,212,102.42</b>	<b>32,916,173.08</b>
其中：1 年以上	24,499,737.44	28,307,411.59

(2) 年末应付账款中不含应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 应付账款中外币余额：无。

## 20. 预收款项

## (1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
<b>合计</b>	<b>25,402,808.81</b>	<b>25,903,444.02</b>
其中：1 年以上	9,505,216.51	18,286,248.52

(2) 年末预收款项中不含预收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 预收款项中外币余额：无。

## 21. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	28,336,530.48	65,854,568.25	70,525,546.76	23,665,551.97
二、职工福利费		9,433,329.49	9,433,329.49	-
三、社会保险费		21,758,211.50	16,781,199.34	4,977,012.16

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
其中：1、医疗保险费		3,565,786.80	3,565,786.80	-
2、基本养老保险费		12,027,395.21	12,001,441.09	25,954.12
3、年金缴费		4,942,458.04	-	4,942,458.04
4、失业保险费		540,502.97	540,502.97	-
5、工伤保险费		403,256.88	403,256.88	-
6、生育保险费		278,811.60	270,211.60	8,600.00
四、住房公积金		6,377,674.23	6,377,674.23	-
五、工会经费和职工教育经费	3,063,757.84	2,238,792.51	1,585,551.28	3,716,999.07
六、非货币性福利		-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿		-	-	-
八、其他		46,146.50	46,146.50	-
其中：以现金结算的股份支付		-	-	-
<b>合计</b>	<b>31,400,288.32</b>	<b>105,708,722.48</b>	<b>104,749,447.60</b>	<b>32,359,563.20</b>

本公司因解除劳动关系给予的补偿金额：无。

本公司应付职工薪酬年末金额中主要有提取未考核发放的奖金等 2,366.55 万元，预计 2012 年上半年考核后发放，期末无属于拖欠性质薪酬。

## 22. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
企业所得税	5,729,532.90	21,184,964.87
增值税	890,715.45	4,883,305.45
营业税	96,603.21	61,509.45
城市维护建设税	27,667.43	257,893.36
教育附加费	25,361.95	141,680.70
地方教育附加	16,907.97	47,226.90
交通附加	1,738.45	1,738.45
房产税	-	89,731.25
代扣代缴个人所得税	431,521.07	603,880.43
还贷能源交通建设基金	177,806.75	383,761.18
副食品价格调节基金	1,385,029.98	859,350.48
其他	205,954.43	53,680.56
<b>合计</b>	<b>8,988,839.59</b>	<b>28,568,723.08</b>

## 23. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
分期付息到期还本的长期借款利息	141,691.70	872,516.28
其他非金融机构借款应付利息	4,106,022.89	4,106,022.89
短期借款应付利息	223,936.00	1,415,751.02

项目	年末金额	年初金额
合计	<b>4,471,650.59</b>	<b>6,394,290.19</b>

## 24. 应付股利

单位名称	年末金额	年初金额	超过1年未支付原因
朝华科技（集团）股份有限公司	-	8,058,942.00	
布拖县人民政府	-	19,910.30	
合计	-	<b>8,078,852.30</b>	

## 25. 其他应付款

## (1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	<b>223,171,956.54</b>	<b>280,138,186.28</b>
其中：1年以上	206,959,337.34	240,099,329.62

(2) 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。

## (3) 年末大额其他应付款

项目	金额	账龄	性质或内容
重庆太极实业股份有限公司	100,000,000.00	2-3 年	执行和解协议款
重庆市商业银行涪陵支行	10,800,000.00	2-3 年	执行和解协议款
中国建设银行股份有限公司涪陵分行	9,500,000.00	1-2 年	执行和解协议款
代收款项	8,387,238.52	3 年以上	已停收
合计	<b>128,687,238.52</b>		

(4) 其他应付款中外币余额：无。

## 26. 一年内到期的非流动负债

## (1) 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	35,000,000.00	140,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合计	<b>35,000,000.00</b>	<b>140,000,000.00</b>

(2) 一年内到期的长期借款明细如下

借款单位	借款起始日	借款终止日	借款利率%	借款金额	备注
中国农业银行西昌市支行	2005-6-20	2012-9-15	6.0480	10,000,000.00	抵押借款
	2004-11-3	2012-12-15	6.0480	15,000,000.00	抵押借款
四川省水电投资经营集团有限公司	2003.01.15	长期		10,000,000.00	信用借款

合计				<b>35,000,000.00</b>	
----	--	--	--	----------------------	--

(3) 逾期借款情况：无。

## 27. 长期借款

(1) 长期借款按币种列示

币种	年末金额	年初金额
人民币	215,768,880.17	173,768,880.17
<b>合计</b>	<b>215,768,880.17</b>	<b>173,768,880.17</b>

(2) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
质押借款	-	67,569,722.80
抵押借款	147,000,000.00	95,000,000.00
保证借款	6,381,818.00	6,381,818.00
信用借款	62,387,062.17	4,817,339.37
<b>合计</b>	<b>215,768,880.17</b>	<b>173,768,880.17</b>

(3) 长期借款明细如下：

借款单位	种类	借款	借款	借款利率%	借款金额	备注
		起始日	终止日			
中国农业银行西昌市支行①	抵押	2008.01.18	2013.03.15	7.4025	15,000,000.00	
	抵押	2006.12.22	2014.12.10	7.1400	20,000,000.00	
	抵押	2006.07.21	2014.09.10	7.1400	20,000,000.00	
	抵押	2007.10.19	2015.3.10	7.1400	15,000,000.00	
中国建设银行股份有限公司凉山州分行②	抵押	2011-6-24	2013-6-17	6.400	25,000,000.00	
	抵押	2011-6-23	2013-6-10	6.400	26,000,000.00	
	抵押	2011-6-24	2013-6-21	6.400	26,000,000.00	
<b>抵押借款小计</b>					<b>147,000,000.00</b>	
四川省水电投资经营集团有限公司③	信用	2002.01.29	长期		5,029,722.80	
		2003.01.15	长期		52,540,000.00	
西昌市财政局④	信用				2,400,000.00	
凉山州国有投资发展有限责任公司⑤	信用	1989.05			500,000.00	
	信用	1989.06			429,180.00	
凉山州水利局	信用	1988.09		7.605	305,000.00	
四川川投资产管理有限责任公司⑥	信用	1985		7.605	1,183,159.37	
<b>信用借款小计</b>					<b>62,387,062.17</b>	
西昌市财政局④	保证				6,381,818.00	
<b>保证借款小计</b>					<b>6,381,818.00</b>	

借款单位	种类	借款	借款	借款利率%	借款金额	备注
		起始日	终止日			
合计					215,768,880.17	

①根据 2008 年 6 月 4 日四川省凉山州中级人民法院民事裁定书[(2008)川凉中民他字第 14 号]以及 2008 年 6 月 3 日中国农业银行西昌支行与本公司签订的变更偿债方式协议规定, 公司与中国农业银行西昌支行就贷款偿还达成一致意见, 具体贷款偿还期限如下:

偿还时间	偿还金额	备注
2012 年	25,000,000.00	已重分类到一年内到期非流动负债
2013 年	15,000,000.00	
2014 年	40,000,000.00	
2015 年	15,000,000.00	
合计	95,000,000.00	

根据偿债协议规定, 借款利率按中国人民银行同期基准利率上浮 5% 确定, 以后年度借款利率一年一定, 每年 6 月 20 日调整。

②本期公司向中国建设银行股份有限公司凉山州分行以抵押方式申请长期借款共计 7,700.00 万元, 用于日常生产经营周转需要。

③四川省水电投资经营集团有限公司: 根据四川省人民政府[川府发(2007)15号]《关于印发〈省水电集团运作与发展及农网资产处置实施方案〉的通知》附件 2 的规定, 四川省水电投资经营集团有限公司投入公司农网统贷统还专项资金 68,860,000.00 元。2008 年 12 月 31 日[川水电投函(2008)37号]《四川省水电投资经营集团有限公司关于欠贵公司往来资金暂作调减债权投资的函》, 四川省水电投资经营集团有限公司同意将欠公司往来款 1,290,277.20 元(其中: 应付“备付金”121,944.40, 应付“分转统”利息 1,168,332.80) 暂作调减对公司的债权投资处理。截止 2011 年末统贷统还专项资金余额为 67,569,722.80 元, 根据 2011 年 12 月 2 日四川省水电投资经营集团有限公司“关于偿还资金的函”规定的还款时间, 2012 年将支付 10,000,000.00 元, 重分类至一年内到期的长期借款。同时根据川发改能源函【2012】9 号《四川省发展和改革委员会关于注销四川西昌电力股份有限公司电费收益权质押登记的通知》, 本期此笔欠款由质押借款转为信用借款。

④信用借款 2,400,000.00 元是城网改造工程国债转贷借款, 根据四川省财政厅[川财投(2003)111号]文件, 转贷期限及利率确定后再签订正式转贷协议。保证借款 6,381,818.00 元是根据凉计交能(2004)241 号和川发改能源(2005)745 号文件, 由西昌市财政局转贷的 2004 年基本建设资金计划国债 1,000,000.00 元和 2005 年基本建设资金计划国债 6,020,000.00 元, 规定用于县城电网建设与改造项目建设, 根据四川省财政厅[川财投(2005)29号]文件, 转贷期限及利率待四川省财政厅通知后签订正式协议, 该国债转贷资金由四川西昌泸山铁合金有限责任公司提供担保。2011 年 10 月 24 日, 西昌市财政局[西市财企(2011)72号]“西昌市财政局关于西昌电力股份有限公司《关于解决县城电网建设与改造国债转贷资金的建议报告》的批复”, 将上述款项 8,781,818.00

元作为本公司向西昌市财政局的借款并执行原《借款合同》的相关约定。

⑤经凉山州人民政府批准，原凉山州国有资产投资经营有限责任公司、凉山民族投资有限责任公司、凉山州投资公司等三家公司采取新设合并方式，已整合组建为凉山州国有投资发展有限责任公司，并于 2008 年 12 月 25 日在凉山州工商行政管理局登记成立，新公司承继原三家公司的全部债权债务。

⑥2003 年 4 月 16 日，四川川投资资产管理有限责任公司（以下简称川投资资产管理公司）“关于凉山州拉青水电厂请求减免贷款报告的复函”，经川投资资产管理公司董事会同意，原凉山州拉青水电厂（现为公司所属拉青发电分公司）向川投资资产管理公司（原四川省能源交通投资公司经四川省政府[川府函（1991）120 号]批准更名为四川省投资集团公司）借款本金 1,540,000.00 元，在 2003 年 5 月 16 日前归还借款本金 500,000.00 元后，其余部分本息暂作挂账处理，川投资资产管理公司不再追偿，待以后统一办理豁免手续。2003 年 5 月 8 日，拉青发电分公司已归还川投资资产管理公司本金 500,000.00 元。

（4）年末金额中展期长期借款：无。

## 28. 专项应付款

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	备注
农网改造地方财政拨款①	17,000,000.00		4,569,722.80	12,430,277.20	
烤烟用电设施改造②	357,898.40		357,898.40	-	
城网建设及改造拨款③	20,630,000.00			20,630,000.00	
农网完善项目资金④	2,300,000.00		2,300,000.00	-	
西郊乡瑶山村电力设施改造工程⑤	175,175.60			175,175.60	
航天大道等四条道路电力线路改造工程⑥		2,000,000.00		2,000,000.00	
城东片区高压线路迁移工程⑦		2,000,000.00		2,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>40,463,074.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>7,227,621.20</b>	<b>37,235,452.80</b>	

①根据原四川省发展计划委员会[川计能源（2001）558 号]《关于下达 2001 年第一批农村电网建设与改造工程基建投资计划的通知》，由凉山州水利局拨给本公司用于农村电网建设的地方财政专项拨款。在工程未完工前，暂记入本科目。待工程完工后按财政部[财会（2002）18 号]《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答》的规定进行会计处理。截止 2001 年末，公司共计收到四川省凉山州水电局拨给的专项拨款 54,356,000.00 元，所建农网工程形成的资产总额 129,562,913.91 元经验收转入固定资产，同时在取得四川省凉山州水电局证明专项拨款属公司所有的情况下，将已形成固定资产所对应的专项拨款 51,856,000.00 元转入资本公积。截止 2001 年末未形成固定资产所对应的专项拨款余额为 2,500,000.00 元，加上 2002 年收到凉山州水利局拨给的专项拨款 14,500,000.00 元，2002 年末余额为 17,000,000.00 元。专项应付款（农网改造地方财政拨款）余额 17,000,000.00 元与转入资本公积的 51,856,000.00 元合计 68,856,000.00 元与四川省人民政府[川府发（2007）15 号]《关于印发〈省水电集团运作与发展及农网资产处置实施方案〉的通知》附件 2 所列金额一致。根据 2011 年 12 月 2 日四川省水电

投资经营集团有限公司“关于偿还资金的函”规定的还款时间，2011 年归还四川省水电投资经营集团有限公司 4,569,722.80 元，截止 2011 年 12 月 31 日余额为 12,430,277.20 元。

②根据 2009 年西昌市人民政府办公室“关于全市密集烤房电力配套有关事宜的会议纪要”，今年西昌市正抓紧新建密集烤房，目前烤烟已进入大田移栽阶段，西昌市部分 19 个乡镇、181 个组因无三相电，线路老化，电压容量不够等原因直接影响烘烤。根据用电设施改造方案，共需改造资金约 580 万元，其中公司共需改造经费 226 万元，市政府补贴公司经费 70 万元，不足部分由企业作为支持农业生产自行承担。根据 2010 年 6 月 3 日西昌市人民政府办公室“关于西昌市 2010 年密集式烤房烟电配套工作会议纪要”，政府给予 2010 年烟电改造工程补贴 357,898.40 元。2011 年，烟电工程已经竣工结算，相关补贴冲减了工程支出。

③根据凉山彝族自治州物价局[凉价工交(2002)217号]《关于城市公用事业附加费管理使用办法的通知》，由公司承担实施的西昌市城市电力管线下地工程，在其总造价中由公司承担 200 万元，其余由公司在征收的城市公用事业附加费和西昌电业局的部分城市公用事业附加费中逐年抵扣。

④2006 年 9 月 1 日，公司与四川省水电投资经营集团有限公司签订农网完善项目投资合同[合同编号(2006)年(投)字(102)号]，四川省水电投资经营集团有限公司本次投入公司的农网完善项目资金共计为 7,460,000.00 元，实际收到 2,300,000.00 元。根据 2011 年 12 月 2 日四川省水电投资经营集团有限公司“关于偿还资金的函”规定的还款时间，2011 年归还四川省水电投资经营集团有限公司 2,300,000.00 元。

⑤西郊乡瑶山村电力设施改造工程是由于西郊乡瑶山村用电负荷较大，村民日常用电困难。西昌市政府建议，共同出资改造，工程预算 437,938.99 元，政府承担 40%，工程完工后市政府出资部分无偿划拨给公司。截止 2010 年末，实际收到 175,175.60 元。本期无变动。

⑥根据 2010 年 11 月 10 日西昌市人民政府召开的城区主要道路电力杆线综合改造的会议(议事纪要第 125 期)精神，航天大道等四条道路电力线路改造工程费用由西昌市财政补助费用的 30%，剩余 70%由本公司自行解决。截至 2011 年末，公司共收到西昌市国有资产经营管理有限责任公司预先借支的 200 万元作为前期材料准备金。

⑦根据 2011 年 4 月 14 日西昌市人民政府组织召开的城东片区高压线路迁移工程的会议精神，截至 2011 年末，公司共收到西昌市国有资产经营管理有限责任公司拨付的 200 万元作为该工程启动资金。

## 29. 预计负债

项目	年初金额	本年增加	本年结转	年末金额
对外提供担保	27,900,00.00			27,900,00.00
<b>合计</b>	<b>27,900,00.00</b>			<b>27,900,00.00</b>

本年预计负债无变动，详见本附注十、或有事项。

## 30. 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%
<b>有限售条件股份</b>									
国家持有股									
国有法人持股									
其他内资持股									
其中：境内法人持股									
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									
<b>有限售条件股份合计</b>									
<b>无限售条件股份</b>									
人民币普通股	364,567,500.00	100.00						364,567,500.00	100.00
境内上市外资股		-							-
境外上市外资股		-							-
其他		-							-
<b>无限售条件股份合计</b>	364,567,500.00	100.00						364,567,500.00	100.00
<b>股份总额</b>	<b>364,567,500.00</b>	<b>100.00</b>						<b>364,567,500.00</b>	<b>100.00</b>

## 31. 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	20,871,090.63			20,871,090.63
其他资本公积	55,317,600.58			55,317,600.58
<b>合计</b>	<b>76,188,691.21</b>			<b>76,188,691.21</b>

## 32. 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	50,060,821.01	18,841,690.08		68,902,511.09
任意盈余公积	8,489,713.63			8,489,713.63
<b>合计</b>	<b>58,550,534.64</b>	<b>18,841,690.08</b>		<b>77,392,224.72</b>

## 33. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
<b>上年年末金额</b>	<b>80,201,445.30</b>	
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	-	

项目	金额	提取或分配比例 (%)
同一控制合并范围变更	-	
其他调整因素	-	
<b>本年年初金额</b>	<b>80,201,445.30</b>	
加：本年归属于母公司股东的净利润	183,678,851.68	
减：提取法定盈余公积	18,841,690.08	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
<b>本年年末金额</b>	<b>245,038,606.90</b>	

## 34. 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
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	39.17	39,946,644.51	42,002,175.11
盐源县西源电力有限责任公司	15	32,647,500.00	9,937,500.00
木里县固增水电开发有限责任公司	36	18,000,000.00	
<b>合计</b>		<b>90,594,144.51</b>	<b>51,939,675.11</b>

## 35. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	548,515,868.03	507,862,621.46
其他业务收入	5,627,387.46	2,886,575.81
<b>合计</b>	<b>554,143,255.49</b>	<b>510,749,197.27</b>
主营业务成本	403,985,714.58	280,042,728.41
其他业务成本	1,059,067.75	635,734.02
<b>合计</b>	<b>405,044,782.33</b>	<b>280,678,462.43</b>

## (1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水电行业	548,515,868.03	403,985,714.58	507,862,621.46	280,042,728.41
<b>合计</b>	<b>548,515,868.03</b>	<b>403,985,714.58</b>	<b>507,862,621.46</b>	<b>280,042,728.41</b>

## (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

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
电力	548,515,868.03	397,479,606.51	507,862,621.46	276,024,764.73
供水		6,506,108.07	-	4,017,963.68
<b>合计</b>	<b>548,515,868.03</b>	<b>403,985,714.58</b>	<b>507,862,621.46</b>	<b>280,042,728.41</b>

## (3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
四川凉山	548,515,868.03	403,985,714.58	507,862,621.46	280,042,728.41
<b>合计</b>	<b>548,515,868.03</b>	<b>403,985,714.58</b>	<b>507,862,621.46</b>	<b>280,042,728.41</b>

## (4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
四川合力锌业股份有限公司	43,215,617.45	7.80
四川华电木里河水电开发有限公司	31,763,986.02	5.73
四川康西铜业有限责任公司	22,841,278.95	4.12
盐源县电力有限责任公司	19,096,212.97	3.45
四川西昌泸山铁合金有限责任公司	16,786,416.40	3.03
<b>合计</b>	<b>133,703,511.79</b>	<b>24.13</b>

## 36. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
城建税	2,876,141.61	3,154,789.26	7%
营业税	309,338.36	130,687.70	5%、3%
教育费附加	1,547,753.98	1,688,291.85	3%
地方教育附加	955,491.72	521,303.37	1%、2%
副食品价格调节基金	612,156.36	584,282.03	0.1%
<b>合计</b>	<b>6,300,882.03</b>	<b>6,079,354.21</b>	

## 37. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
工资及福利费	8,172,398.81	8,404,835.08
社会保险费	2,865,594.17	1,961,953.64
企业年金	636,186.12	-
办公费	479,545.50	390,149.49
运输费	287,394.35	306,031.71
差旅费	200,828.00	168,607.00
劳动保护费	182,642.00	120,190.00

项目	本年金额	上年金额
工会经费	157,012.46	128,971.96
材料费	127,440.22	50,014.63
职教费	117,759.36	96,728.97
其他	205,648.24	1,116,251.42
<b>合计</b>	<b>13,432,449.23</b>	<b>12,743,733.90</b>

## 38. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
工资及福利	22,771,101.79	34,232,917.08
折旧费	9,100,062.27	22,008,597.74
职工社会保险及住房公积金	5,983,710.15	5,402,608.40
中介费	4,006,933.00	1,236,353.00
其他	3,634,373.84	5,127,422.69
差旅费	3,176,845.12	2,295,240.22
招待费	2,770,639.30	3,226,973.27
办公费	2,212,649.62	1,683,192.77
董事会基金	1,607,053.08	2,142,412.32
企业年金	1,492,258.84	-
运输费	1,445,744.80	1,207,484.54
税金	1,328,197.42	886,373.02
无形资产摊销	916,271.53	702,419.76
修理费	732,236.44	856,842.19
水电费	565,799.63	770,574.12
工会经费	375,356.65	288,148.45
劳动保护费	353,481.00	232,105.00
职教费	281,517.80	216,111.78
广告费	219,982.50	258,977.69
<b>合计</b>	<b>62,974,214.78</b>	<b>82,774,754.04</b>

## 39. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	14,745,065.18	22,950,557.64
减：利息收入	2,046,438.77	375,215.63
加：汇兑损失		
加：其他支出	184,878.75	36,559.70
<b>合计</b>	<b>12,883,505.16</b>	<b>22,611,901.71</b>

## 40. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	-7,980,996.51	7,123,177.37
存货跌价损失		313,175.75
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失	14,357,431.54	
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		1,032,270.00
在建工程减值损失	5,387,334.34	
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
<b>合计</b>	<b>11,763,769.37</b>	<b>8,468,623.12</b>

#### 41. 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	1,721,300.00	1,400,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	4,419,075.74	10,182,880.08
处置长期股权投资产生的投资收益	144,644,256.11	91,735,906.66
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
<b>合计</b>	<b>150,784,631.85</b>	<b>103,318,786.74</b>

##### (2) 成本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的原因
<b>合计</b>	<b>1,721,300.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	
其中：凉山州商业 银行股份有限公司	1,721,300.00	1,400,000.00	被投资单位本年股利分配增加

##### (3) 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的原因
<b>合计</b>	<b>4,419,075.74</b>	<b>10,182,880.08</b>	
其中：四川康西铜业有限责任公司	4,419,075.74	6,051,668.34	被投资单位本年度净利润降低
盐源县永宁河水电开发有限责任公司	-	-667,709.91	本年度改用成本法核算
木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司	-	4,798,921.65	被投资单位股权转让

## 42. 营业外收入

## (1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	1,304.00	3,846.15	1,304.00
其中：固定资产处置利得	1,304.00	3,846.15	1,304.00
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
盘盈利得			
其他	17,354,930.82	482,906.64	17,354,930.82
<b>合计</b>	<b>17,356,234.82</b>	<b>486,752.79</b>	<b>17,356,234.82</b>

## 43. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	338,910.78	184,990.58	338,910.78
其中：固定资产处置损失	338,910.78	184,990.58	338,910.78
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	50,000.00		50,000.00
盘亏损失			
其他	4,949,534.51	2,592,758.92	4,949,534.51
<b>合计</b>	<b>5,338,445.29</b>	<b>2,777,749.50</b>	<b>5,338,445.29</b>

## 44. 所得税费用

## (1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当年所得税	23,963,602.93	25,860,894.52
递延所得税	-2,290,806.53	-1,263,193.29
<b>合计</b>	<b>21,672,796.40</b>	<b>24,597,701.23</b>

## (2) 当年所得税

项目	金额
本年合并利润总额	204,546,073.97
加：纳税调整增加额	36,122,107.32
减：纳税调整减少额	3,314,152.69
加：境外应税所得弥补境内亏损	
减：弥补以前年度亏损	
加：子公司本年亏损额	
本年应纳税所得额	237,354,028.60
法定所得税税率（25%）	15%
本年应纳所得税额	35,603,104.29
减：减免所得税额	
减：抵免所得税额	
本年应纳税额	
加：境外所得应纳所得税额	
减：境外所得抵免所得税额	
加：其他调整因素	-11,639,501.36
当年所得税	23,963,602.93

## 45. 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	183,678,851.68	174,595,931.98
归属于母公司的非经常性损益	2	140,434,819.78	76,480,662.97
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	43,244,031.90	98,115,269.01
年初股份总数	4	364,567,500.00	364,567,500.00
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		

项目	序号	本年金额	上年金额
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	$12=4+5+6\times7\div11-8\times9\div11-10$	364,567,500.00	364,567,500.00
<b>基本每股收益（I）</b>	$13=1\div12$	<b>0.5038</b>	<b>0.4789</b>
<b>基本每股收益（II）</b>	$14=3\div12$	<b>0.1186</b>	<b>0.2691</b>
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		
<b>稀释每股收益（I）</b>	$19=[1+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	<b>0.5038</b>	<b>0.4789</b>
<b>稀释每股收益（II）</b>	$19=[3+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	<b>0.1186</b>	<b>0.2691</b>

## 46. 现金流量表项目

## (1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

## 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
城市公用事业附加费	1,160,652.12
农网还贷资金	7,642,270.36
租赁收入	4,239,536.00
罚款收入、代扣手续费等其他	168,717.04
<b>合计</b>	<b>13,211,175.52</b>

## 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
使用受限资金	6,995,232.08
离退休费	5,722,608.67
差旅费	4,727,578.72
中介机构费用	4,693,088.00

项目	本年金额
招待费	2,747,201.30
工程履约保证金	1,665,858.25
董事会基金	1,606,561.08
其他	852,760.99
活动经费	448,040.00
残疾人保障保金	320,146.40
职工借款	297,762.52
会议费	291,753.42
罚款、赔偿、赞助支出等	273,229.31
文体宣传费	260,572.50
银行手续费	182,197.79
运输费	143,882.29
办公费	128,246.39
<b>合计</b>	<b>31,356,719.71</b>

## 3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
偿债款	4,264,966.35
股权转让款、补偿款	5,558,000.00
银行利息收入	2,446,089.52
线路改造款	4,000,000.00
<b>合计</b>	<b>16,269,055.87</b>

## 4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
资源股支出	11,228,857.89
归还四川省水电投资集团借款	4,569,722.80
烤烟工程款	821,370.00
<b>合计</b>	<b>16,619,950.69</b>

5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：无。

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
对外担保和解协议款	40,500,000.00
<b>合计</b>	<b>40,500,000.00</b>

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	182,873,277.57	173,822,456.66
加: 资产减值准备	11,763,769.37	8,468,623.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	79,135,244.15	45,032,592.65
无形资产摊销	877,245.14	864,388.20
长期待摊费用摊销	178,666.70	211,999.92
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)	-682,179.84	181,144.43
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	327,067.82	
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-	
财务费用(收益以“-”填列)	12,698,626.41	22,950,557.64
投资损失(收益以“-”填列)	-150,784,631.85	-103,318,786.74
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-2,290,806.53	-1,263,193.29
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)	211,530.22	-89,997.39
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	15,728,140.40	14,180,053.01
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-27,819,240.54	-14,029,528.47
其他	-6,995,232.08	16,717,922.96
经营活动产生的现金流量净额	115,221,476.94	163,728,232.70
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	72,100,177.81	158,370,803.74
减: 现金的期初余额	158,370,803.74	3,281,398.16
加: 现金等价物的期末余额		

项目	本年金额	上年金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<b>-86,270,625.93</b>	<b>155,089,405.58</b>

## (3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	80,310,304.08	159,585,697.93
其中：库存现金	171.50	557.27
可随时用于支付的银行存款	72,100,006.31	158,370,246.47
母公司使用受限制的现金及现金等价物	8,210,126.27	1,214,894.19
可随时用于支付的其他货币资金		
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：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	80,310,304.08	159,585,697.93
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	8,210,126.27	1,214,894.19

## (十一) 关联方及关联交易

## 一、关联方关系

## 1、控股股东及最终控制方

## (1) 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
四川省电力公司	国有企业	四川成都	水、火、油、电、气、核、地热发电；水、火、电、热能的购销；输电、变电、配电站（所）的论证、勘测、施工、设备安装、调试、验收接电和技术咨询；电力技术服务；电器设备及配件、五金、工具、铁塔、电杆的设计、制造、加工销售和技术咨询；电网的统一规划；发电管理、调度；电力工程项目论证、招标、电力工程承包	王抒祥	62160110-8
凉山州国有投资发展有限责任公司	国有独资	四川西昌	国有资产投融资、经营管理，国有土地、矿产、水利、水电、旅游、生物资源的储备与开发，国有资产管理及信息咨询服务	许正模	68239508-8
四川省水电投资经营集团有限公司	国有独资	四川成都	投资、经营电源、电网；生产、销售电力设备、建筑材料；电力工程设计、施工、技术咨询及服务；房地产开发；项目投资。	张志远	76997680-3

## (2) 控股股东的注册资本及其变化（单位：万元）

控股股东	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
四川省电力公司	724,000.00			724,000.00
凉山州国有投资发展有限责任公司	209,474.00			209,474.00
四川省水电投资经营集团有限公司	244,148.00	38,670.00		282,818.00

## (3) 控股股东的所持股份或权益及其变化 (单位: 万元)

控股股东	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
四川省电力公司	5,527.246	5,527.246	15.16	15.16
凉山州国有投资发展有限责任公司	5,452.972	5,452.972	14.96	14.96
四川省水电投资经营集团有限公司	3,401.0199	3,401.0199	9.33	9.33

## 2、子公司

## (1) 子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	有限责任公司	牛角湾乡	电力生产销售、电力设备安装、检修、调试、房地产、矿产品、汽车运输	古强	75664535-1
盐源县西源电力有限责任公司	有限责任公司	长柏乡	水电开发	古强	56325577-9
木里县固增水电开发有限公司	有限责任公司	木里县	水电开发	何永祥	57277603-1

## (2) 子公司的注册资本及其变化 (金额: 万元)

子公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	10,467.00			10,467.00
盐源县西源电力有限责任公司	6,625.00			6,625.00
木里县固增水电开发有限公司		5,000.00		5,000.00

## (3) 对子公司的持股比例或权益及其变化 (金额: 万元)

子公司名称	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	6,367.30	6,367.30	60.83	60.83
盐源县西源电力有限责任公司	18,500.25	5,631.25	85.00	85.00
木里县固增水电开发有限公司	3,200.00	-	64.00	-

## 3、合营企业及联营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
合营企业	无								

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
<b>联营企业</b>									
四川康西铜业有限责任公司	有限责任公司	西昌市安宁镇	铜系列产品、稀有稀贵金属产品、金银提炼、硫酸及其他化工产品(不含危险品)、其他有色金属产品,技术开发服务、产品对外合作、自营进出口业务	黄小平	14,000.00	20.18	20.18	联营企业	62154002-6
盐源县永宁河水电开发有限责任公司	有限责任公司	盐源县柏乡	水能源的开发、投资、建设和经营管理;电能的生产和销售;水利水电工程技术咨询、服务;水利水电物资、设备采购	赵林	5,000.00	40	40	联营企业	77792951-3

## 4、其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
(1) 受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业			
	西昌电业局	电力销售与采购	69918957-1
(2) 共同控制的投资方	无		
(3) 有重大影响的投资方	无		
(4) 其他关联关系方			
持有本公司0.42%的股份,并委派一名董事	四川西昌泸山铁合金有限责任公司	电力销售与采购	213000688

## 二、关联交易

## 1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
西昌电业局	158,775,348.76	56.02	91,272,570.15	33.07
盐源县永宁河水电开发有限责任公司			9,658,100.10	3.50
四川西昌泸山铁合金有限责任公司	43,840,619.86	15.47	37,355,084.11	13.53
<b>合计</b>	<b>202,615,968.62</b>	<b>71.49</b>	<b>138,285,754.36</b>	<b>50.10</b>

## 2. 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年	上年
-------------	----	----

	金额	占同类交易金 额的比例(%)	金额	占同类交易金 额的比例(%)
四川西昌泸山铁合金有限责任公司	16,632,570.25	3.00	30,227,591.73	5.92
四川康西铜业有限责任公司	22,841,278.95	4.13	21,119,518.88	4.14
西昌电业局	10,074,035.62	1.82	12,179,362.22	2.38
<b>合计</b>	<b>49,547,884.82</b>	<b>8.95</b>	<b>73,376,155.67</b>	<b>14.37</b>

3. 受托管理/承包情况：无。

4. 委托管理/出包情况：无。

5. 出租情况：无。

6. 承租情况：无。

7. 关联担保情况：

四川西昌泸山铁合金有限责任公司为公司在西昌市财政局 638.1818 万元国债转贷资金长期借款提供担保。

8. 关联方资金拆借：无。

9. 关联方资产转让、债务重组情况：无。

10. 关键管理人员薪酬

项目名称	本年金额	上年金额
关键管理人员薪酬	466.89万元	360.18万元

### 三、关联方往来余额

#### 1、关联方应收账款

关联方（项目）	年末金额		年初金额	
	账面余额	备注	账面余额	备注
四川西昌泸山铁合金有限责任公司			715,186.77	
西昌电业局	1.40		2,275,738.70	
<b>合计</b>	<b>1.40</b>		<b>2,990,925.47</b>	

2、关联方其他应收款：无。

#### 3、关联方预付账款

关联方（项目）	年末金额		年初金额	
	账面余额	备注	账面余额	备注
西昌电业局			1,454,310.20	
<b>合计</b>			<b>1,454,310.20</b>	

4、关联方应付账款：无。

5、关联方其他应付款：无。

6、关联方预收账款：

关联方	年末金额	年初金额
四川康西铜业有限责任公司	1,752,871.01	0.38
合计	<b>1,752,871.01</b>	<b>0.38</b>

## (十二) 或有事项

1. 未决诉讼或仲裁形成的或有负债：无。
2. 对外提供担保形成的或有负债

截止 2011 末，本公司未解除（或未取得充分解除证据）的对外担保如下：

被担保单位名称	贷款单位名称	担保金额(万元)	担保期限	累计已解除的担保金额(万元)	尚未解除担保情况(万元)	备注
上海朝华科技有限责任公司	交通银行上海市西支行	1,700.00	2004.12.08-2005.03.31		1,700.00	
四川佳信房地产开发有限责任公司	凉山州城市信用社营业部	4,000.00	2005.07.25-2006.07.24	3,360.00	640.00	
涪陵朝华陶瓷有限公司	中信实业银行重庆分行涪陵支行	1,500.00	2004.05.26-2005.05.26		1,500.00	
合计		<b>7,200.00</b>		<b>3,360.00</b>	<b>3,840.00</b>	

3. 除存在上述或有事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，公司无其他重大或有事项。

## (十三) 承诺事项

截止 2012 年 3 月 23 日，本公司无重大承诺事项。

## (十四) 资产负债表日后事项

1. 经本公司董事会审议通过，按母公司实现的净利润 10% 计提法定公积金。
2. 根据公司第六届董事会第三十九次会议决议，本公司以 2011 年末总股本 364,567,500 股为基准，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元人民币（含税）。
3. 除存在上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

## (十五) 其他重要事项

1. 非货币性资产交换：无。
2. 债务重组：无。
3. 租赁

经营租出资产的原值如下：

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
房屋建筑物	16,017,586.08	14,690,841.15
专用设备	42,121,078.05	47,314,929.78

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
通用设备	2,686,123.23	
运输工具		
其他设备		6,830.00
<b>合计</b>	<b>60,824,787.36</b>	<b>62,012,600.93</b>

4、根据四川省水利厅[川水财资（2000）569号]通知，农网改造的国债转贷资金从2000年8月3日起全部转为财政拨款，并停付该项资金利息。根据四川省发展计划委员会[川计能源（2002）775号]的规定，公司所贷农网建设资金全部转贷到四川省水利电力产业集团公司，由四川省水利电力产业集团公司统贷统还。转为统贷后，其还本付息由四川省水利电力产业集团公司统一承担，同时根据财政部[财企（2001）820号]和四川省人民政府办公厅[川办发（2002）24号]的规定，由电网经营企业从2001年1月1日起对电力用户征收农网改造还贷资金，征收范围为各级电网经营企业销售电量扣除应免征电量后的全部电量，征收标准为每度0.02元。根据《关于授权四川省水电投资经营集团有限公司经营四川省省级国有资产的批复》[川国资办（2003）10号]文件要求，2005年4月27日该公司与省水电集团签订授权经营资产移交协议，移交的相关手续已办理完毕。根据四川省财政厅、四川省发展改革委员会[川财投（2004）70号]《关于委托省地方税务局部门代收地方电力企业农网还贷资金的通知》，经四川省电网建设与改造工作领导小组研究并经四川省政府同意，决定委托四川省地方税务部门代收地方电力企业农网还贷资金。

5、城网改造：根据西昌市委、西昌市人民政府[西委发（2006）5号]《关于实施城区主要街道管线下地改造工程的通知》，本公司于2006年开始实施西昌市城区主要街道的电力输电线路下地改造，工程已于2006年11月西昌市“冬旅会”召开之前完工，但因结算尚未办理完毕，将账列的工程支出暂估转入固定资产，并从2006年12月开始计提了折旧。该项工程的决算还需要与各施工单位和设备供应商办理结算，同时还需要清理原有资产，以确认这些资产运用到改造项目中的价值情况，以便进行会计处理，截至2011年12月31日止，这两项工作正在进行之中，尚未完毕，原有资产仍然列在账上，尚未转入清理，继续在计提折旧。

#### 6、重大投资建设项目

（1）2011年4月14日，公司控股子公司木里县固增水电开发有限责任公司成立，根据三方于2010年10月15日签订的合资公司及公司章程规定，固增公司登记的注册资本为人民币5000万元，由全体股东于2011年4月7日之前缴足，其中：四川西昌电力股份有限公司以实物出资3200万元；木里县国有资产经营管理有限责任公司以货币出资1050万元；凉山州国有投资发展有限责任公司以货币出资750万元。该公司所属电站包括木里固增电站，公司所发电主要销售给西昌电力公司，目前公司尚在建设之中。公司将木里县固增水电开发有限责任公司作为子公司纳入合并报表范围。

（2）2011年12月，公司第二次临时股东大会决议通过《关于收购220KV沙盐线输电线路的议案》，为解决公司在建的木里河固增电站施工用电及建成后的电源送出问题，公司以自筹资金收购中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司持有的220KV沙盐

线输电线路，根据资产评估预估值确认的转让价格为 1.2 亿元（4#塔-315#塔）。2011 年 12 月 20 日，公司与中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司签订“关于 220KV 沙盐线（4#塔-306#塔）输电线路之资产转让协议，双方确定转让价格总额为人民币 11,250 万元，截至 2011 年 12 月 31 日，公司已按照协议约定向中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司支付转让总价的 35%，共计人民币 3,937.5 万元。

#### （十六）母公司财务报表主要项目注释

##### 1. 应收账款

##### （1）应收账款账龄分类

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	2,968,491.42	14.44	148,424.57	8,671,479.85	32.47	561,101.99
1-2 年	1,432,068.33	6.96	271,380.38	1,359,773.07	5.09	326,476.01
2-3 年	855,987.13	4.16	300,978.67			
3-4 年				1,130,494.16	4.23	1,130,494.16
4-5 年	1,010,209.24	4.91	1,010,209.24			
5 年以上	14,295,714.11	69.52	14,295,714.11	15,548,387.80	58.21	15,548,387.80
<b>合计</b>	<b>20,562,470.23</b>	<b>100.00</b>	<b>16,026,706.97</b>	<b>26,710,134.88</b>	<b>100.00</b>	<b>17,566,459.96</b>

##### （2）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%
第一类	14,690,516.61	71.44	14,690,516.61	91.66	23,495,661.97	87.97	16,190,948.04	92.17
第二类	345,451.05	1.68	345,451.05	2.16	556,102.53	2.08	556,102.53	3.17
第三类	5,526,502.57	26.88	990,739.31	6.18	2,658,370.38	9.95	819,409.39	4.66
<b>合计</b>	<b>20,562,470.23</b>	<b>100.00</b>	<b>16,026,706.97</b>	<b>100.00</b>	<b>26,710,134.88</b>	<b>100.00</b>	<b>17,566,459.96</b>	<b>100.00</b>

第一类：单项金额重大的应收账款。

第二类：单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款。

第三类：其他单项金额不重大的应收账款。

##### 1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提原因
德昌铁合金（集团）有限责任公司	6,482,406.95	6,482,406.95	100	收回困难
越西县电力有限责任公司	4,629,849.50	4,629,849.50	100	坏账政策
民力公司	1,060,578.75	1,060,578.75	100	坏账政策
宁远公司	1,507,472.17	1,507,472.17	100	坏账政策
攀钢集团西昌新钢业有限责任公司	1,010,209.24	1,010,209.24	100	收回困难
<b>合计</b>	<b>14,690,516.61</b>	<b>14,690,516.61</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

##### 2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提原因
永安煤焦化有限公司	345,451.05	345,451.05	100	已破产
<b>合计</b>	<b>345,451.05</b>	<b>345,451.05</b>		

(3) 本年度坏账准备转回(或收回)情况: 无。

(4) 本年度实际核销的应收账款: 经公司第六届三十九次董事会决议, 本年核销无法收回的电费款金额合计 1,245,300.46 元, 无因关联方交易产生的核销款项。

(5) 年末应收账款中不含持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例%
德昌铁合金(集团)有限责任公司	非关联方	6,482,406.95	5 年以上	31.53
越西县电力有限责任公司	非关联方	4,629,849.50	5 年以上	22.52
宁远公司	非关联方	1,507,472.17	5 年以上	7.33
民力公司	非关联方	1,060,578.75	5 年以上	5.16
攀钢集团西昌新钢业有限责任公司	非关联方	1,010,209.24	4-5 年	4.91
<b>合计</b>		<b>14,690,516.61</b>		<b>71.45</b>

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与公司关系	金额	占应收账款总额的比例%
西昌电业局	四川省电力公司的下属单位	1.40	-
<b>合计</b>		<b>1.40</b>	<b>-</b>

(8) 应收账款中外币余额: 无

(9) 终止确认的应收账款: 无。

(10) 以应收账款为标的进行证券化的, 列示继续涉入形成的资产、负债的金额: 无。

## 2. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄分类

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	57,261,110.61	24.06	41,005.16	32,356,159.85	15.27	10,120.22
1-2 年	10,000,000.00	4.20		8,358,438.78	3.94	11,500.00
2-3 年	8,273,438.78	3.48	4,500.00	187,662.28	0.09	28,149.34
3-4 年	131,750.88	0.06	26,350.18	1,049,917.94	0.50	209,983.59
4-5 年	1,049,917.94	0.44	524,958.97	3,109,076.24	1.47	2,532,367.12
5 年以上	161,292,334.43	67.76	161,292,334.43	166,838,566.51	78.73	166,838,566.51
<b>合计</b>	<b>238,008,552.64</b>	<b>100.00</b>	<b>161,889,148.74</b>	<b>211,899,821.60</b>	<b>100.00</b>	<b>169,630,686.78</b>

## (2) 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%
第一类	235,879,727.99	99.11	159,818,123.43	98.72	208,673,796.31	98.48	166,881,654.62	98.38
第二类								
第三类	2,128,824.65	0.89	2,071,025.31	1.28	3,226,025.29	1.52	2,749,032.16	1.62
<b>合计</b>	<b>238,008,552.64</b>	<b>100.00</b>	<b>161,889,148.74</b>	<b>100.00</b>	<b>211,899,821.60</b>	<b>100.00</b>	<b>169,630,686.78</b>	<b>100.00</b>

第一类：单项金额重大的其他应收款。

第二类：单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的其他应收款。

第三类：其他单项金额不重大的其他应收款。

## 1) 年末单项金额重大的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例%	计提原因
盐源县西源电力有限责任公司	56,297,113.42			合并子公司
中国水利水电第三工程局安装公司	40,000,000.00	40,000,000.00	100	涉案款
中国水利水电第五工程局	40,000,000.00	40,000,000.00	100	涉案款
都江堰市紫坪建筑安装工程有限公司	34,175,033.65	34,175,033.65	100	涉案款
四川省布拖县牛角湾电力有限公司	18,243,438.78			合并子公司
四川富临实业集团有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00	100	坏账政策
四川省林业第五筑路工程处西昌氯碱厂	7,588,300.00	7,588,300.00	100	坏账政策
木里县财政局	5,000,000.00	5,000,000.00	100	坏账政策
西昌市土地资产管理委员会	2,818,322.38	2,818,322.38	100	坏账政策
四川省新力投资有限公司	2,625,000.00	2,625,000.00	100	坏账政策
四川和易达投资有限责任公司	2,606,471.98	2,606,471.98	100	坏账政策
重庆市高级人民法院	1,836,620.00	1,836,620.00	100	坏账政策
西昌合金电冶厂	1,681,739.29	1,681,739.29	100	坏账政策
电力开发实业公司	1,460,263.13	1,460,263.13	100	坏账政策
盐源县发展和改革局	1,028,421.00	514,210.50	50	坏账政策
木里县固增水电开发有限责任公司	1,004,253.87			合并子公司
其他	1,514,750.49	1,512,162.50	50-100	坏账政策
<b>合计</b>	<b>235,879,727.99</b>	<b>159,818,123.43</b>		

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的其他应收款：无。

(3) 本年度坏账准备转回（或收回）情况：无。

(4) 本年度实际核销的其他应收款：无

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

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	性质或内容
盐源县西源电力有限责任公	子公司	56,297,113.42	1 年以上	23.65	往来款

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	性质或内容
司					
中国水利水电第三工程局安装公司	非关联方	40,000,000.00	5 年以上	16.81	涉案款
中国水利水电第五工程局	非关联方	40,000,000.00	5 年以上	16.81	涉案款
都江堰市紫坪建筑安装工程 有限公司	非关联方	34,175,033.65	5 年以上	14.36	涉案款
四川省布拖县牛角湾电力有限 公司	非关联方	18,243,438.78	1-3 年	7.67	往来款
<b>合计</b>		<b>188,715,585.85</b>		<b>79.30</b>	

## (7) 应收关联方款项:

单位名称	与公司关系	金额	占其他应收款总额的比例%
盐源县西源电力有限责任公司	子公司	56,297,113.42	23.65
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	子公司	18,243,438.78	7.67
木里县固增水电开发有限责任公司	子公司	1,004,253.87	0.42
<b>合计</b>		<b>75,544,806.07</b>	<b>31.74</b>

(8) 其他应收款中外币余额: 无。

(9) 终止确认的其他应收款: 无。

(10) 以其他应收款为标的进行证券化的, 列示继续涉入形成的资产、负债的金额: 无。

## 3. 长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	335,314,363.13	143,235,214.75
按权益法核算长期股权投资	74,976,651.23	176,097,141.29
<b>长期股权投资合计</b>	<b>410,291,014.36</b>	<b>319,332,356.04</b>
减: 长期股权投资减值准备	16,357,431.54	2,000,000.00
<b>长期股权投资价值</b>	<b>393,933,582.82</b>	<b>317,332,356.04</b>

## (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%	投资成本	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:								
四川天华股份有限公司	0.03	0.03	200,000.00	200,000.00			200,000.00	-
四川华电木里河水电开发 有限责任公司	5.00	5.00	11,150,000.00	11,150,000.00			11,150,000.00	-
凉山州商业银行股份有限 公司	4.50	4.50	14,000,000.00	14,000,000.00			14,000,000.00	1,721,300.00

被投资单位名称	持股比例%	表决权比例%	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
四川华诚实业有限公司	13.33	13.33	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	-
盐源县永宁河水电开发有限公司	40.00	40.00			26,998,821.91		26,998,821.91	-
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	60.85	60.85	59,572,714.75	59,572,714.75	-		59,572,714.75	-
盐源县西源电力有限责任公司	85.00	85.00	56,312,500.00	56,312,500.00	112,665,644.31		168,978,144.31	
木里县固增水电开发有限公司	64.00	64.00	52,414,682.16		52,414,682.16		52,414,682.16	
<b>小计</b>			<b>195,649,896.91</b>	<b>143,235,214.75</b>	<b>192,079,148.38</b>	<b>-</b>	<b>335,314,363.13</b>	<b>1,721,300.00</b>
权益法:								
四川康西铜业有限责任公司	20.18	20.18	27,891,400.00	43,742,575.49	34,059,075.74	2,825,000.00	74,976,651.23	2,825,000.00
盐源县永宁河水电开发有限公司	40.00	40.00	20,000,000.00	26,998,821.91	-	26,998,821.91	-	-
木里县木里河大沙湾水电开发有限公司	25.00	25.00	160,890,915.58	105,355,743.89	-	105,355,743.89	-	-
<b>小计</b>			<b>208,782,315.58</b>	<b>176,097,141.29</b>	<b>34,059,075.74</b>	<b>135,179,565.80</b>	<b>74,976,651.23</b>	<b>2,825,000.00</b>
<b>合计</b>			<b>404,432,212.49</b>	<b>319,332,356.04</b>	<b>226,138,224.12</b>	<b>135,179,565.80</b>	<b>410,291,014.36</b>	<b>4,546,300.00</b>

## (3) 对合营企业、联营企业投资

被投资单位名称	持股比例%	表决权比例%	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
合营企业	无						
联营企业							
四川康西铜业有限责任公司	20.18	20.18	864,562,826.38	513,971,867.80	350,590,958.58	3,077,055,342.22	21,898,294.07
盐源县永宁河水电开发有限公司	40.00	40.00	136,171,681.05	104,568,205.12	31,603,475.93		
<b>合计</b>			<b>1,000,734,507.43</b>	<b>618,540,072.92</b>	<b>382,194,434.51</b>	<b>3,077,055,342.22</b>	<b>21,898,294.07</b>

## (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
四川华诚实业有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
盐源县永宁河水电开发有限公司		14,357,431.54	-	14,357,431.54
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>14,357,431.54</b>	<b>-</b>	<b>16,357,431.54</b>

## 4. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
----	------	------

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	551,408,924.06	513,275,661.46
其他业务收入	5,627,387.46	2,886,575.81
<b>合计</b>	<b>557,036,311.52</b>	<b>516,162,237.27</b>
主营业务成本	408,753,249.81	288,000,776.77
其他业务成本	1,059,067.75	635,734.02
<b>合计</b>	<b>409,812,317.56</b>	<b>288,636,510.79</b>

## (1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水电行业	551,408,924.06	408,753,249.81	513,275,661.46	288,000,776.77
<b>合计</b>	<b>551,408,924.06</b>	<b>408,753,249.81</b>	<b>513,275,661.46</b>	<b>288,000,776.77</b>

## (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
电力	548,397,049.06	402,247,141.74	507,862,621.46	283,982,813.09
供水	3,011,875.00	6,506,108.07	5,413,040.00	4,017,963.68
<b>合计</b>	<b>551,408,924.06</b>	<b>408,753,249.81</b>	<b>513,275,661.46</b>	<b>288,000,776.77</b>

## (3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
四川凉山	551,408,924.06	408,753,249.81	513,275,661.46	288,000,776.77
<b>合计</b>	<b>551,408,924.06</b>	<b>408,753,249.81</b>	<b>513,275,661.46</b>	<b>288,000,776.77</b>

## (4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
四川合力锌业股份有限公司	43,215,617.45	7.76
四川华电木里河水电开发公司	31,763,986.02	5.70
四川康西铜业有限责任公司	22,841,278.95	4.10
盐源县电力有限责任公司	19,096,212.97	3.43
四川西昌泸山铁合金有限责任公司	16,786,416.40	3.01
<b>合计</b>	<b>133,703,511.79</b>	<b>24.00</b>

## 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	3,662,450.20	1,400,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	4,419,075.74	10,182,880.08
处置长期股权投资产生的投资收益	144,644,256.11	91,735,906.66
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
<b>合计</b>	<b>152,725,782.05</b>	<b>103,318,786.74</b>

## (2) 成本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的原因
<b>合计</b>	<b>3,662,450.20</b>	<b>1,400,000.00</b>	
其中：凉山州商业银行股份有限公司	1,721,300.00	1,400,000.00	被投资单位本年股利分配增加
四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司	1,941,150.20		被投资单位本年股利分配增加

## (3) 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的原因
<b>合计</b>	<b>4,419,075.74</b>	<b>10,182,880.08</b>	
其中：四川康西铜业有限责任公司	4,419,075.74	6,051,668.34	被投资单位本年度净利润降低
盐源县永宁河水电开发有限公司		-667,709.91	本年度改用成本法核算
木里县木里河大沙湾水电开发有限公司		4,798,921.65	被投资单位股权转让

## 6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	188,416,900.81	175,797,119.24
加：资产减值准备	11,708,775.31	8,430,628.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,386,716.70	38,923,307.67
无形资产摊销	825,886.70	853,326.84
长期待摊费用摊销	106,666.70	139,999.92
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）	-682,179.84	184,990.58
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	280,407.26	
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-	

项目	本年金额	上年金额
财务费用（收益以“-”填列）	11,647,904.46	21,943,425.79
投资损失（收益以“-”填列）	-152,725,782.05	-103,614,997.62
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-2,283,562.43	-1,263,193.29
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）	124,257.43	-123,094.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	6,731,270.77	4,402,122.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-20,894,002.06	9,276,588.63
其他	-6,995,232.08	16,717,922.96
经营活动产生的现金流量净额	105,648,027.68	171,668,147.10
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	53,368,279.94	157,745,637.08
减：现金的期初余额	157,745,637.08	3,269,409.05
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	-104,377,357.14	154,476,228.03

## （十七）补充资料

### 1. 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的规定，公司 2011 年度非经营性损益如下：

项目	本年金额	上年金额	说明
非流动资产处置损益	144,306,649.33	91,554,762.23	
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			
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			
债务重组损益			
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			

项目	本年金额	上年金额	说明
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	7,271,900.00	3,000,000.00	
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			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,663,218.32		
对外委托贷款取得的损益			
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	5,083,496.31	-5,109,852.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	165,325,263.96	89,444,909.95	
所得税影响额	24,907,422.91	12,968,281.49	
少数股东权益影响额（税后）	-16,978.72	4,034.51	
<b>合计</b>	<b>140,434,819.77</b>	<b>76,480,662.97</b>	

## 2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，公司 2011 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

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	27.36%	0.5038	0.5038
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6.44%	0.1186	0.1186

## （十八）财务报告批准

本财务报告于 2012 年 3 月 23 日由本公司董事会批准报出。

## 十二、 备查文件目录

1、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表原

件。

- 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原件。
- 3、 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露的公司所有文件的正本及公告原稿。

董事长：何永祥  
四川西昌电力股份有限公司  
2012年3月23日