



四川明星电力股份有限公司

600101

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.....	8
四、股本变动及股东情况.....	10
五、董事、监事和高级管理人员.....	14
六、公司治理结构.....	19
七、股东大会情况简介.....	25
八、董事会报告.....	26
九、监事会报告.....	45
十、重要事项.....	47
十一、财务会计报告.....	57
十二、备查文件目录.....	151



一、重要提示

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

(二) 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
蒋毅	董事	因公出差	唐敏

(三) 中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)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	尹友中
主管会计工作负责人姓名	张涛
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	梁文波

公司负责人尹友中、主管会计工作负责人张涛及会计机构负责人(会计主管人员)梁文波声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、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	四川明星电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	明星电力
公司的法定英文名称	SICHUAN MINGXING ELECTRIC POWER CO., LTD.



2011 年年度报告

公司的法定英文名称缩写	MXEP
公司法定代表人	尹友中

(二) 联系人和联系方式人

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐 敏	张春燕
联系地址	四川省遂宁市开发区明月路 88 号	四川省遂宁市开发区明月路 88 号
电话	(0825) 2210076	(0825) 2210081
传真	(0825) 2210017	(0825) 2210089
电子信箱	tangmin_law@vip.126.com	zhanger02@126.com

(三) 基本情况简介

注册地址	四川省遂宁市开发区明月路 88 号
注册地址的邮政编码	629000
办公地址	四川省遂宁市开发区明月路 88 号
办公地址的邮政编码	629000
公司国际互联网网址	http://www.mxdl.com.cn
电子信箱	600101@mxdl.com.cn

(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》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	四川省遂宁市开发区明月路 88 号董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	明星电力	600101	

(六) 其他有关资料

公司最新注册登记日期	2011 年 5 月 23 日
公司最新注册登记地点	四川省工商行政管理局



2011 年年度报告

公司首次注册登记日期		1988 年 4 月 29 日
公司首次注册登记地点		四川省遂宁市工商行政管理局
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 2 月 28 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 2 次变更	公司变更注册登记日期	1995 年 4 月 30 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 3 次变更	公司变更注册登记日期	1997 年 9 月 16 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 4 次变更	公司变更注册登记日期	1998 年 7 月 18 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 5 次变更	公司变更注册登记日期	1999 年 6 月 27 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 6 次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 6 月 15 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 7 次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 12 月 11 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 8 次变更	公司变更注册登记日期	2001 年 11 月 2 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 9 次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 7 月 8 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800



2011 年年度报告

	组织机构代码	20615280-0
第 10 次变更	公司变更注册登记日期	2004 年 4 月 16 日
	公司变更注册登记地点	四川省遂宁市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5109001800146
	税务登记号码	510902206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 11 次变更	公司变更注册登记日期	2005 年 11 月 17 日
	公司变更注册登记地点	四川省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510000000002960
	税务登记号码	510997206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 12 次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 2 月 21 日
	公司变更注册登记地点	四川省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510000000002960
	税务登记号码	510997206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 13 次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 2 月 1 日
	公司变更注册登记地点	四川省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510000000002960
	税务登记号码	510997206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 14 次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 7 月 5 日
	公司变更注册登记地点	四川省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510000000002960
	税务登记号码	510997206152800
	组织机构代码	20615280-0
第 15 次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 2 月 25 日
	公司变更注册登记地点	四川省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510000000002960
	税务登记号码	510997206152800
	组织机构代码	20615280-0
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 5 月 23 日
	公司变更注册登记地点	四川省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510000000002960
	税务登记号码	510997206152800
	组织机构代码	20615280-0
公司聘请的会计师事务所名称		中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层
签字会计师姓名		徐铄才、刘雄
公司聘请的正履行持续督导职责的财务顾问		无
公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构名称		无

主要分支机构设立、变更情况：

1、遂宁市明星自来水有限公司



前身为遂宁市自来水公司。1999年4月，遂宁市人民政府和遂宁市国有资产管理局以遂宁市自来水公司全部净资产认购本公司配股股份，公司配股完成后，该公司成为本公司全资子公司。2000年5月，名称变更登记为“遂宁市明星自来水有限公司”。

2、四川明星遂宁宾馆有限公司

前身为遂宁市人民政府驻成都办事处遂宁宾馆。1999年4月，遂宁市人民政府和遂宁市国有资产管理局以驻成都办事处遂宁宾馆全部净资产认购本公司配股股份，公司配股完成后，该公司成为本公司全资子公司。2001年4月，名称变更登记为“四川明星电力股份有限公司遂宁宾馆”。2009年5月，名称变更登记为“四川明星遂宁宾馆有限公司”。

3、遂宁市明星酒店有限公司

本公司全资子公司。2002年10月，本公司与遂宁市鑫海投资有限公司、遂宁市物资公司共同出资设立，本公司占明星酒店注册资本的50%。2003年7月本公司收购了遂宁市鑫海投资有限公司对明星酒店33.3%的出资。2009年3月，本公司收购了遂宁市物资公司对明星酒店16.7%的出资。

4、四川明星水电建设有限公司

本公司控股子公司。原名遂宁市水电建设公司，1995年3月由本公司出资设立。2001年7月该公司增资扩股，本公司持股72.40%。2001年8月名称变更登记为“四川明星水电建设有限公司”。2007年3月，该公司再次增次扩股，本公司持股80%。

5、遂宁市明星电气工程有限公司

本公司全资子公司，1998年2月由本公司出资设立。

6、遂宁明星电力工程设计有限公司

2004年11月本公司与全资子公司遂宁市明星电气工程有限公司共同出资设立，本公司持股52%。2008年12月，本公司收购了明星电气工程公司所持该公司股权，遂宁明星电力工程设计有限公司成为本公司全资子公司。

7、遂宁市明星水务设计有限公司

2006年6月由本公司全资子公司遂宁市明星自来水有限公司出资设立。2009年11月，本公司收购了遂宁市明星自来水有限公司的全部出资，遂宁市明星水务设计有限公司成为本公司全资子公司。

8、四川明星万达房地产开发有限公司



本公司的全资子公司。原名遂宁万达房地产开发有限公司。1996年12月，由四川万通燃气股份有限公司出资设立。

2001年8月，四川万通燃气股份有限公司以遂宁万达房地产公司净资产作价出资到本公司子公司的四川明星水电建设公司，以取得四川明星水电建设公司的股权，由此，四川明星万达房地产开发有限公司成为四川明星水电建设公司的全资子公司。2009年12月，本公司收购四川明星水电建设公司所持四川明星万达房地产开发有限公司的出资，该公司成为本公司全资子公司。

9、甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司

本公司对该公司有实际控制权。2009年11月，本公司收购甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司46%股权，成为该公司的第一大股东。该公司《章程》约定，本公司有权决定华龙水电公司的财务和经营政策；有权任命华龙水电公司的法定代表人、财务负责人及董事会多数成员，在华龙水电公司董事会占多数表决权。

10、四川奥深达资源投资开发有限公司

本公司全资子公司。2010年1月，本公司收购四川奥深达资源投资开发有限公司5名自然人股东所持65.94%股权。2010年12月，本公司收购四川奥深达资源投资开发有限公司少数股东全部股权。

11、四川华润万通燃气股份有限公司

本公司合营企业。前身为四川万通燃气股份有限公司，设立于1993年3月。1998年10月，本公司通过股权置换的方式持有该公司1.06%股权。2001年2月和12月，本公司分别收购该公司其他股东部分股权，使其成为本公司控股子公司，持股比例为99.43%（包含本公司全资子公司遂宁市明星自来水有限公司持有的19.43%股权）。2007年1月，华润燃气投资（香港）有限公司认购万通燃气公司增发股票，本公司持有该公司49.43%（本公司已于2011年收购全资子公司遂宁市明星自来水有限公司持有的19.43%股权），依据该公司《章程》约定，与华润燃气投资（香港）有限公司均享有50%表决权。公司名称变更登记为“四川华润万通燃气股份有限公司”。

12、深圳市明星综合商社有限公司

2003年9月本公司与深圳市远大经济发展公司出资设立，本公司持股75%。2006年无法持续经营，2007年，公司决定对该公司启动清算程序。但由于深圳市远大经济发展公司缺位，主管工商行政管理机关未批准，公司对该公司的清算处于停滞状态。



13、四川明星电力股份有限公司船山供电分公司

1992年2月，设立四川明星电力股份有限公司遂南供电所，1995年5月设立四川明星电力股份有限公司遂北供电所。2003年7月撤销上述两个供电所，设立四川明星电力股份有限公司供电分公司。2008年9月，撤销供电分公司，设立四川明星电力股份有限公司船山供电分公司，负责船山辖区内供电。

14、四川明星电力股份有限公司安居供电分公司

2008年9月设立，负责安居辖区内供电。

15、四川明星电力股份有限公司龙凤发电分公司

前身为遂宁县龙凤水电站，于1979年9月设立。1985年，名称变更登记为“遂宁电力公司水电站”。1993年8月，名称变更登记为“明星电力公司水电站”。2001年1月，名称变更登记为“明星电力公司龙凤水电站”。2006年4月，名称变更登记为“四川明星电力股份有限公司发电分公司”。2008年8月，名称变更登记为“四川明星电力股份有限公司龙凤发电分公司”。

16、四川明星电力股份有限公司三星发电分公司

2008年8月设立。

17、四川明星电力股份有限公司过军渡发电分公司

2008年8月设立。

18、四川明星电力股份有限公司物资分公司

2008年4月设立。

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	248,417,475.20
利润总额	254,010,055.82
归属于上市公司股东的净利润	220,499,313.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	119,708,681.86
经营活动产生的现金流量净额	170,186,023.16



(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	99,412,333.92	-1,460,510.36	-3,029,388.97
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,567,575.89	416,666.68	416,666.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,621,187.53	2,503,297.53	
债务重组损益		4,230,941.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		6,078,216.67	89,374,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,000,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,901,898.27	15,985,372.05	3,591,418.97
少数股东权益影响额		14,161.36	
所得税影响额	-16,712,364.30	-3,284,507.32	-1,534,662.92
合计	100,790,631.31	24,483,637.61	88,818,033.76

(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	808,378,831.80	841,441,236.46	-3.93	771,975,479.62
营业利润	248,417,475.20	140,320,964.98	77.04	103,872,509.63
利润总额	254,010,055.82	165,571,651.02	53.41	194,225,206.31
归属于上市公司股东的净利润	220,499,313.17	153,273,663.50	43.86	171,060,479.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,708,681.86	128,790,025.89	-7.05	82,242,445.87
经营活动产生的现金流量净额	170,186,023.16	153,295,565.64	11.02	205,248,236.36
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,482,701,614.35	2,426,112,157.41	2.33	2,166,081,460.88
负债总额	936,164,900.46	1,074,466,725.46	-12.87	984,159,980.60
归属于上市公司股东的所有者权益	1,490,199,076.92	1,292,392,292.14	15.31	1,156,345,497.06
总股本	324,178,977.00	324,178,977.00	0	324,178,977.00



2011 年年度报告

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)	0.68	0.47	44.68	0.53
稀释每股收益 (元 / 股)	0.68	0.47	44.68	0.53
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)	0.37	0.40	-7.50	0.25
加权平均净资产收益率 (%)	15.91	12.54	增加 3.37 个百分点	15.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.64	10.54	减少 1.90 个百分点	7.54
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.5250	0.4729	11.02	0.6331
	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)	4.60	3.99	15.29	3.57
资产负债率 (%)	37.71	44.29	减少 6.58 个百分点	45.44

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	324,178,977	100						324,178,977	100
1、人民币普通股	324,178,977	100						324,178,977	100



2011 年年度报告

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	324,178,977	100					324,178,977	100

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变动。

2、限售股份变动情况

不适用。

(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变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

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		27819 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		30562 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	20.07	65,069,997	0	0	无	
遂宁兴业资产经营公司	国家	5.70	18,486,534	0	0	无	
遂宁金源科技发展公司	国有法人	5.65	18,312,969	0	0	质押 13,440,000	
交通银行—普天收益证券投资基金	境内非国有法人	1.70	5,509,090	5,509,090	0	无	



2011 年年度报告

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	境内非国有法人	1.31	4,238,203	4,238,203	0	无
中国工商银行－鹏华行业成长证券投资基金	境内非国有法人	0.97	3,149,841	3,149,841	0	无
陶秀珍	境内自然人	0.96	3,110,232	12,400	0	无
蒋莹春	境内自然人	0.70	2,262,508	493,159	0	无
刘勇	境内自然人	0.62	2,023,000	2,023,000	0	无
荏平恒信铝业有限公司	境内非国有法人	0.62	2,000,000	225,668	0	无
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			
四川省电力公司	65,069,997		人民币普通股			
遂宁兴业资产经营公司	18,486,534		人民币普通股			
遂宁金源科技发展有限公司	18,312,969		人民币普通股			
交通银行－普天收益证券投资基金	5,509,090		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	4,238,203		人民币普通股			
中国工商银行－鹏华行业成长证券投资基金	3,149,841		人民币普通股			
陶秀珍	3,110,232		人民币普通股			
蒋莹春	2,262,508		人民币普通股			
刘勇	2,023,000		人民币普通股			
荏平恒信铝业有限公司	2,000,000		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司前十名股东中，前三位国家股股东、法人股股东之间不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知其他流通股股东之间是否存在一致行动人的情况。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
不适用。

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东
不适用。

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

公司控股股东为四川省电力公司，持有本公司股份 20.07%。该公司是国家电网公司的全资子公司，国有特大型企业，以经营电网为核心业务，负责四川省境内主要电网规划、建设、运营和电力供应。

公司最终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
组织机构代码	62160110-8
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

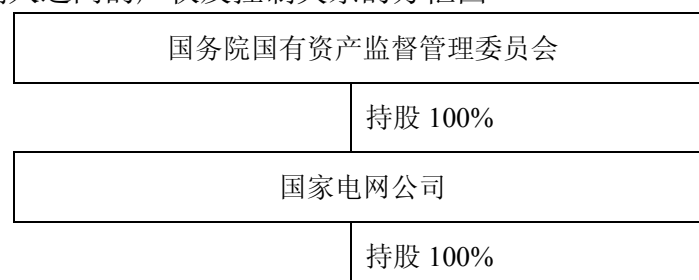
单位：元 币种：人民币

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。

(5) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





四川省电力公司
持股 20.07%
四川明星电力股份有限公司

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司
不适用。

3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

（四）可转换公司债券情况

不适用。

五、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
尹友中	董事长	男	49	2011年5月9日	2012年6月23日				30.25	否
赖坤明	董事 总经理	男	53	2009年6月23日	2012年6月23日				44.89	否
熊卫东	董事	男	48	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
蒋毅	董事	男	41	2011年5月9日	2012年6月23日				0	是
唐敏	董事	男	35	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
	董事会秘书			2011年5月9日	2012年6月23日				30.51	否
卢赐义	董事	男	49	2010年3月26日	2012年6月23日				0	是



2011 年年度报告

穆良平	独立董事	男	57	2009年6月23日	2012年6月23日				3	否
王丽辉	独立董事	女	68	2009年6月23日	2012年6月23日				3	否
王明普	独立董事	男	64	2009年6月23日	2012年6月23日				3	否
骆国富	监事会主席	男	55	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
赵卫华	监事	女	50	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
张仁全	监事	男	48	2009年6月23日	2012年6月23日				44.95	否
陶明	监事	男	42	2009年6月23日	2012年6月23日	1,500	1,500		38.84	否
汪涛	监事	男	39	2009年6月23日	2012年6月23日				26.64	否
张子明	常务副总经理	男	47	2009年6月23日	2012年6月23日				41.04	否
闵增华	副总经理	男	50	2009年6月23日	2012年6月23日				39.12	否
蒋青	副总经理	男	46	2009年6月23日	2012年6月23日	5,897	5,897		38.88	否
	原董事会秘书			2009年6月23日	2011年5月9日					
刘功勋	副总经理	男	52	2009年6月23日	2012年6月23日				38.91	否
张涛	财务总监	男	47	2009年6月23日	2012年6月23日				38.90	否
张有才	原董事长	男	47	2009年6月23日	2011年4月20日				15.95	否
徐腾	原董事	男	34	2009年6月23日	2011年4月20日				0	是
合计	/	/	/	/	/	7,397	7,397	/	437.88	/

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

尹友中：历任四川省电力公司投资管理部主任；四川岷江水利电力股份有限公司董事、总经理、党委副书记；2011年5月起任本公司董事长。

赖坤明：历任遂宁市政府副秘书长、市政府机关党委书记；中共遂宁市委农工办主任、党组书记；遂宁市市政府副秘书长，兼政府农村工作办公室主任；现任本公司董事、总经理。

熊卫东：历任巴中电业局局长、党委副书记；四川省电力公司遂宁公司总经理、党委副书记；现任四川电力物流集团公司总经理、党委副书记；本公司董事。

蒋毅：历任四川省电力公司财务部专责；四川省电力公司财务部证券投资处处长；现任四川省电力公司证券资产管理中心资本运作处处长，本公司董事。

唐敏：历任四川省电力公司政法部专责；四川省电力公司经济法律部法律事务处处长；2009年6月起任本公司董事，2011年5月起任本公司董事会秘书。



卢赐义：历任遂宁市船山区区委常委、政法委书记、常务副区长；现任遂宁金源科技发展公司副总经理，本公司董事。

穆良平：任西南财经大学教授，本公司独立董事。

王丽辉：曾任四川岷江水利电力股份有限公司独立董事；现任四川启明悦华会计师事务所所长，本公司独立董事。

王明普：历任四川省国家税务局副局长、党组副书记、巡视员；现任本公司独立董事。

骆国富：曾任四川省电力公司农电管理部副主任；现任四川省电力公司遂宁公司党委书记、副总经理，本公司监事会主席。

赵卫华：曾任四川省电力公司审计部综合审计处处长；现任四川省电力公司审计部副主任，本公司监事。

张仁全：历任公司党委书记、监事会主席；现任本公司党委书记、监事。

陶明：任公司党委副书记、纪律检查委员会书记、工会主席、监事。

汪涛：历任四川明珠水利电力股份有限公司党委委员、办公室主任、董事会秘书、纪委委员、总经理工作部主任；现任本公司办公室主任、监事。

张子明：历任德阳电业局副总经济师、计划规划部主任、发展策划部主任；现任本公司常务副总经理。

闵增华：历任攀枝花电业局总工程师、副局长；现任本公司副总经理。

蒋青：曾任本公司副总经理兼董事会秘书；现任本公司副总经理。

刘功勋：任本公司副总经理。

张涛：历任成都全兴大厦有限公司总经理、法人代表；四川明珠电力集团有限公司总经济师；现任本公司财务总监。

张有才：曾任攀枝花电业局党委书记；2008年2月至2009年6月任本公司第七届董事会董事长；2009年6月至2011年4月任本公司第八届董事会董事长。

徐腾：历任四川省电力公司财务部资产综合处专责；四川省电力公司财务部证券投资处专责；四川省电力公司证券资产管理部专责；2008年2月至2009年6月任本公司第七届董事会董事；2009年6月至2011年4月任本公司第八届董事会董事。

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况不适用。



(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
蒋毅	四川省电力公司	证券资产管理中心 资本运作处处长	2008年1月5日		是
赵卫华	四川省电力公司	审计部副主任	2006年3月1日		是
卢赐义	遂宁金源科技发展公司	副总经理	2010年3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
熊卫东	四川省电力公司遂宁公司	总经理、党委副书记	2008年11月19日	2012年2月14日	是
	四川电力物流集团公司	总经理、党委副书记	2012年2月14日		
骆国富	四川省电力公司遂宁公司	党委书记、副总经理	2007年9月6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	根据《公司高级经营管理人员业绩考核管理制度》，经董事会薪酬与考核委员会对高级经营管理人员的年度目标完成情况和作业绩进行考核，并提交董事会审议通过后执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事津贴为每年3万元人民币。其他董事、监事、高级管理人员薪酬根据《公司高级经营管理人员业绩考核管理制度》，考核经营业绩等指标，确定其报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	独立董事津贴年末一次性发放。其他董事、监事和高级管理人员基本薪酬按月发放，绩效薪酬在完成年度考核后一次性发放。

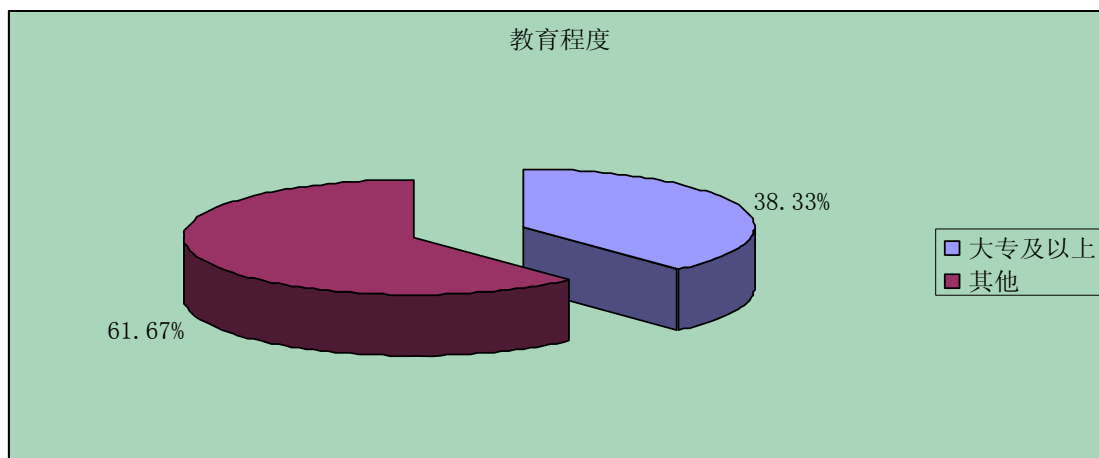
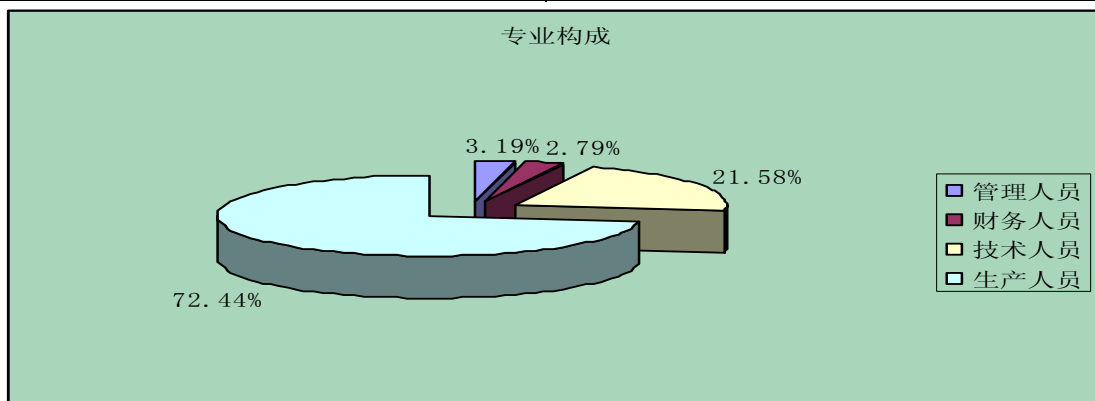
(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
尹友中	董事长	聘任	股东大会选举、董事会选举
蒋毅	董事	聘任	股东大会选举
唐敏	董事会秘书	聘任	董事会聘任
张有才	原董事长	离任	辞职
徐腾	原董事	离任	辞职
蒋青	原董事会秘书	离任	辞职



(五) 公司员工情况

在职员工总数	2507
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	80
财务人员	70
技术人员	541
生产人员	1816
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大专及以上	961
其他	1546





六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所有关法规的要求，董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，积极推进和完善公司治理结构和治理机制，不断提高规范化的运作水平，切实维护了公司及全体股东的利益。

公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确，公司法人治理结构与中国证监会《上市公司治理准则》的要求不存在差异。具体内容如下：

股东与股东大会：公司严格根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、中国证监会《上市公司股东大会规范意见》及《四川明星电力股份有限公司章程》、《四川明星电力股份有限公司股东大会议事规则》召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决和决议、决议的执行和信息披露等方面符合有关要求，公司平等对待所有股东，确保所有股东对公司重大决策的知情权、参与权和表决权。

控股股东与上市公司：公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，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。公司与控股股东进行的与日常经营相关的关联交易经过了股东大会的审议批准，关联董事对此议案的表决进行了回避，价格合理，交易公平、公正。公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。

董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中 3 名为独立董事，人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司董事会的召集、召开和决议符合相关法律法规的要求，会议记录完整并妥善保存。公司董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，对董事会负责。董事会成员均能勤勉尽责、恪尽职守，确保了董事会的高效运作和科学决策。

监事与监事会：公司监事会由 5 名监事组成，其中 2 名为职工代表监事，人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司监事会的召集、召开和决议符合相关法律法规的要求，会议记录完整并妥善保存。监事会成员本着对全体股东负责的态度，积极履行监督职能，



对公司生产经营、关联交易、财务状况及董事和高级管理人员的履职情况进行监督和检查，促进了公司长远健康发展。

绩效评价与激励约束机制: 公司已经建立公正透明的高级经营管理人员绩效评价标准和程序。根据公司制定的《高级经营管理人员业绩考核制度》，董事会薪酬与考核委员会对高级经营管理人员经营责任、经营风险、经营绩效进行考核，并依据考核结果兑现其薪酬，对公司高级经营管理人员进行有效的激励与约束。

利益相关者: 公司充分尊重和维护公司债权人、职工、用户及其他利益相关者的合法权益，鼓励职工通过各种方式与公司董事、监事和经营层进行有效沟通，对公司的生产经营提出合理化建议，共同推进公司又好又快发展。同时，公司有较强的社会责任意识，关注本地区的公益事业、环境保护等问题，为地方经济和社会发展服务。

信息披露与透明度: 公司董事会秘书负责信息披露工作，接待股东来访和咨询。公司能够严格执行《上海证券交易所股票上市规则》及公司制定的《公司信息披露管理制度》，真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露。同时，对内幕信息知情人进行了登记管理，切实做好信息披露前的保密工作，防范内幕交易违法行为的发生，保证所有的股东有平等的机会获得信息，维护了股东特别是中小股东的合法权益。

公司治理专项活动开展至今的相关情况: 公司自 2007 年以来，根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求和四川证监局《关于贯彻落实上市公司治理专项活动有关工作的通知》的具体部署，积极开展了上市公司治理专项活动。公司陆续制订和完善了多项内部控制制度，规范程序、防控风险、落实责任，控股股东、董事、监事、高级经营管理人员的责任意识、规范意识得到增强，有效地提高了公司治理水平。

公司将持续严格按照中国证监会、四川证监局的相关要求，建立起一套适合公司实际的运行机制，持续改进和完善公司治理结构和管理水平，不断提高公司质量，促进公司持续、稳定、健康发展。

公司建立的已公开信息披露的各项制度:

制度名称	披露网址	披露日期
内幕信息知情人登记管理制度	http://www.sse.com.cn	2012 年 2 月 22 日
董事会秘书工作制度	http://www.sse.com.cn	2011 年 5 月 10 日
外部信息使用人管理制度	http://www.sse.com.cn	2010 年 3 月 5 日
董事会审计委员会年报工作规程（修订）	http://www.sse.com.cn	2009 年 2 月 27 日



对外担保管理制度	http://www.sse.com.cn	2008年11月11日
内部审计制度	http://www.sse.com.cn	2008年11月11日
董事会审计委员会年报工作规程	http://www.sse.com.cn	2008年1月30日
独立董事年报工作制度	http://www.sse.com.cn	2008年1月30日
募集资金管理办法	http://www.sse.com.cn	2007年12月22日
对外投资管理制度	http://www.sse.com.cn	2007年10月13日
子公司管理制度	http://www.sse.com.cn	2007年10月13日
董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票的管理制度	http://www.sse.com.cn	2007年10月13日
董事会专门委员会议事规则	http://www.sse.com.cn	2007年8月11日
投资者关系管理制度	http://www.sse.com.cn	2007年8月11日
总经理工作细则	http://www.sse.com.cn	2007年8月11日
股东大会议事规则（修订）	http://www.sse.com.cn	2006年6月30日
董事会议事规则（修订）	http://www.sse.com.cn	2006年6月30日
监事会议事规则（修订）	http://www.sse.com.cn	2006年6月30日
信息披露管理制度（修订）	http://www.sse.com.cn	2005年5月27日
独立董事工作制度	http://www.sse.com.cn	2002年4月23日

除上述披露的各项管理制度外，公司其他各项管理制度也在有效运行。具体为《公司资金管理制度》、《公司资产出租管理办法》、《公司预算管理办法》、《外派董事、监事、高级管理人员管理制度》、《公司重大事项报告制度》、《公司合同管理制度》等。

截至本报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

(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
尹友中	否	4	4	0	0	0	否
赖坤明	否	6	6	0	0	0	否
熊卫东	否	6	5	0	1	0	否
卢赐义	否	6	3	0	3	0	否
蒋毅	否	4	4	0	0	0	否
唐敏	否	6	6	0	0	0	否



2011 年年度报告

穆良平	是	6	6	0	0	0	否
王丽辉	是	6	6	0	0	0	否
王明普	是	6	6	0	0	0	否
张有才	否	2	2	0	0	0	否
徐腾	否	2	2	0	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明：

本年度公司董事不存在连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	0
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议案及其他非董事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》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、选聘程序、职权和职责及其在年报编制和披露过程中承担的义务和责任等方面作出了明确规定。

2011 年度，公司独立董事依据《公司法》、《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》以及公司制定的《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》等赋予的职权，勤勉尽职地履行义务。不定期地到公司进行调研和考察，了解公司生产经营情况，对公司的运作进行了有效监督。按时出席历次股东大会、董事会及其各专门委员会，独立、客观、审慎地行使表决权，对公司关联交易、对外担保、变更募集资金用途、聘请财务审计机构、提名和选举董事、聘任高级管理人员、高管薪酬、资产减值等事项均发表了独立意见。在 2011 年年度报告编制过程中，与年审注册会计师保持了持续沟通，积极履行了监督职责。



独立董事的履职情况详见公司于 2012 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《四川明星电力股份有限公司独立董事 2011 年度述职报告述职报告》。

(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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

	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	公司自主独立经营。控股股东与本公司业务不存在同业竞争，不存在其直接或间接干预公司经营运作的情形。		
人员方面独立完整情况	是	公司在人事管理、劳动、工资及考核制度等方面完全独立。公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东单位兼任职务，且均在公司领取报酬。		
资产方面独立完整情况	是	公司资产产权清晰，完全独立于控股股东，对所有资产拥有完整的支配权。不存在控股股东及其他关联方无偿占用、挪用公司资产的情况。		
机构方面独立完整情况	是	公司有健全的组织机构体系，各机构均依照各自的职能独立运作，与控股股东相关部门不存在从属关系，不存在合署办公的情况。		
财务方面独立完整情况	是	公司制定了财务管理制度，建立了独立的财务核算体系，有独立的银行账户，依法独立纳税。财务决策由公司依法做出，不存在控股股东干预公司财务活动的情况。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司以《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》为指导，结合公司实际，系统梳理公司各项管理制度并加以完善，着力于规范业务流程，明确岗位职责，强化约束机制，控制企业风险，落实责任追究，从而形成有效的内部控制体系，保证企业生产经营管理合法合规、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，确保公司持续、健康、稳定发展。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司董事会在年初制定了内部控制规范实施工作方案，按照全面、重要、制衡、适用、成本效益等原则，完善各项管理制度，建立健全管理机制。公司内部控制涵盖了公司治理、人力资源管理、财务管理、信息安全管理、子公司管理等多个方面，贯穿于公司经营管理活动的各个层面和各个环节，内部控制执行有力，有效地提高了公司风险防范能力。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会下设审计委员会，负责监督内部控制的建立健全、有效实施和内部控制自我评价活动。公司审计监督室为内部控制检查监督的具体职能部门，负责公司及子公司内部控制的日常检查监督工作。监事会对董事会建立与实施内部控制情况进行监督。



内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计监督室对公司及下属子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行定期或不定期的检查和评价。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会授权审计委员会和公司审计监督室定期或不定期检查公司及子公司各项制度和流程的完善与执行情况，分析内部控制存在的不足，同时提出要求，促进改善，进一步健全和完善内部控制管理体系。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司建立了资金管理、对外投资管理、资产出租管理、预算管理、对外担保管理、募集资金管理、财务人员管理等一系列财务内部控制体系，加强了会计核算、财务管理、资金管理的职能和权限，确保了公司财务管理全面受控，有效防范财务风险，切实提高经营效益。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司未发现内部控制存在重大缺陷。公司将根据《企业内部控制基本规范》的要求进一步健全内部控制制度并完善内控长效机制，加大监督检查力度，增强公司风险防范能力，促进公司持续、稳步、健康发展，切实保护广大投资者的利益。

本年内是否发现财务报告内部控制重大缺陷？

否

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司制定了《高级经营管理人员业绩考核制度》，高级管理人员的薪酬与其经营责任、经营风险和经营业绩挂钩。董事会薪酬与考核委员会根据高级管理人员实现的安全目标和绩效目标，对其履职能力和履职效果进行考评，表决通过后提交董事会审定。董事会根据年初下达的年度经营目标和目标完成情况确定高级管理人员的薪酬。

(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： 否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》，公司制定了《信息披露管理制度》，该制度所指信息为公司年报、半年报、季报及其他临时公告。对信息披露差错责任作了如下明确：

由于公司有关人员的失职或违反本制度的规定，导致信息披露违规，给公司造成严重影响或损失的，由公司董事会对相关责任人给予行政及经济处罚。



信息披露不准确给公司或投资者造成损失的,公司将对相关的审核责任人给予行政及经济处分,并且有权视情形追究相关责任人的法律责任。不能查明造成错误的原因,则由所有审核人承担连带责任。

公司聘请的顾问、中介机构工作人员、关联人等若擅自披露公司信息,给公司造成损失的,公司有权追究其责任。

报告期内,公司未出现年报信息披露差错。

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

(八)公司是否存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题: 否

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	2011 年 3 月 31 日	《中国证券报》《上海证券报》	2011 年 4 月 1 日

2011 年 3 月 31 日,公司召开 2010 年度股东大会,审议通过了以下议案: ①董事会 2010 年度工作报告; ②监事会 2010 年度工作报告; ③公司 2010 年度财务决算报告; ④公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案; ⑤公司日常性关联交易的议案; ⑥公司关于续聘中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2011 年度财务审计机构的议案。

(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	2011 年 1 月 14 日	《中国证券报》《上海证券报》	2011 年 1 月 15 日
2011 年第二次	2011 年 5 月 9 日	《中国证券报》《上海证券报》	2011 年 5 月 10 日



2011 年 1 月 14 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了以下议案：

①关于挂牌转让所持华西证券 2773.46 万元出资的议案；②关于挂牌转让奥深达公司所持黑水冰川公司 1301.20 万元出资的议案。

2011 年 5 月 9 日，公司召开 2011 年第二次临时股东大会，审议通过了关于增补公司第八届董事会董事的议案。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内整体经营情况回顾

2011 年，在公司董事会的正确领导下，公司经营班子精诚团结、不懈努力，全体员工攻坚克难、奋勇拼搏，圆满完成了董事会下达的各项目标任务。电网发展更加协调，安全生产持续保持，内部管理不断规范，经营风险有效防范，企业文化健康孕育，市场形象显著提升，实现了公司“十二五”规划良好开局。

2011 年，公司完成上网发电量 5.71 亿千瓦时，同比增长 7.29%；售电量 10.65 亿千瓦时，同比增长 15.54%；2011 年销售自来水 2155.92 万吨，同比增长 7.29 %。

公司 2011 年实现营业收入 80837.88 万元，同比减少 3.93%；2011 年实现营业利润 24841.75 万元，同比增长 77.04%；2011 年实现净利润 21758.38 万元，同比增长 46.92%；2011 年实现归属于上市公司股东的净利润 22049.93 万元，同比增长 43.86%；2011 年每股收益 0.68 元，同比增长 44.68%。2011 年营业利润大幅增长，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资，获得投资收益 9928.92 万元。

网络建设强力推进。公司超前谋划，积极筹措资金，加大电网投入改造力度，2011 年累计投资 5000 万元，实施了 15 项电网迎峰度夏工程和遂南、遂北变电站改造。网络结构进一步优化，供电能力得到提升。投资 1300 万元，实施了一、二水厂技改扩能与管网建设改造，启动了滨河水厂改造工作，加大了城南水厂建设推进力度，着力打造坚强水网。

安全供应保障有力。全年实施大修、技改项目 283 项，确保了设备设施完好运行，自发电量稳步增长；加强电网、水网运营管理，强化设备预试与定检，完成线路排障 2400 余处、设备设施消缺 298 项，35KV 骨干线路临时检修、故障停电条次同比减少 71%，供电量同比有了较大增长；实施电力光纤同步数字专网工程，船山区发电、供电生产信息控



制网络系统初步形成，为公司变电站、发电厂集控创造了通信基础；电力配网单线图及系统图初步建立；应用现代科技手段，加大了自来水管网查漏降损力度；加强水情、负荷分析预测，强化科学高度，精心制定供电供水方案，供区内拉闸限电次数大幅减少，用户满意度逐步提高。

重点工程推进有序。华龙苗圃电站于 2011 年 12 月成功并网发电，可增加发电量 1.5 亿千瓦时。随着遂宁经济的快速发展和大宗用户的日渐增加，公司决定投资修建 110 千伏天星坝变电站、乌木亭变电站，现两变电站项目前期工作进展顺利。针对供区供水总量不足的现状，公司及时启动了滨河水厂技改工程，同时加快推进城南水厂建设。积极推动公司重点项目奥深达公司陕西钒矿项目，公司调整其经营班子，加大基础工作推进力度的同时，提出了明确的工作进度安排。目前，地勘详查现场工作已基本结束，工艺设计、施工招标等前期工作将适时启动。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力销售及安装 ①	631,786,500.61	440,456,187.42	21.37	23.31	21.88	减少 1.04 个百分点
自来水销售②	73,410,509.16	49,163,570.16	13.92	9.70	42.62	减少 9.94 个百分点
施工③	106,688,079.95	94,722,096.14	-2.67	-37.31	-37.65	减少 3.37 个百分点
其他产品④	39,322,963.79	29,644,521.67	242.40	-70.87	-73.51	增加 258.03 个百分点
小计	851,208,053.51	613,986,375.39	27.92	-3.76	-6.93	增加 15.39 个百分点
减：公司内各分部抵销数	52,623,329.61	53,579,476.61				
合计	798,584,723.90	560,406,898.78	31.81	-3.16	-6.61	增加 11.73 个百分点

①电力产品本报告期营业收入和营业成本比上年同期增加 23.31%和 21.88%。营业收入增加主要原因是公司因供电市场售电量增加，电力销售收入增加，营业成本增加主要原因是公司销售电量增加，而自发电量比较比上年同期增幅不大，外购电量增加购电成本。



②自来水产品本报告期营业成本比上年同期增加 42.62%，主要原因是由于全资子公司遂宁市明星自来水有限公司随着城市规模的扩大而供水区域也增大,供水量增加增大了供水成本,同时加大了对供水管网维护的投入。

③施工产品本报告期营业收入和营业成本比上年同期减少 37.31%和 37.65%。主要原因是控股子公司四川明星水电建设有限公司由于其施工人员、技术等缺乏竞争力,其水电工程收入和成本较上年分别减少 8555 万元和 7680 万元。

④其他产品本报告期营业收入和营业成本比上年同期分别减少 70.87%和 73.51%，主要原因是公司全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司营业收入和营业成本分别比上年同期减少 4058.92 万元和 3863.63 万元；其他产品的营业利润率达到 242.40%，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资，获得投资收益 9928.92 万元，增加了其他产品的利润。

(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 (%)
遂宁	843,935,813.96	0.17
其他地区	7,272,239.55	-82.67
小 计	851,208,053.51	
减: 内部抵销数	52,623,329.61	
合 计	798,584,723.90	-3.16

其他地区营业收入本报告期比上年同期减少 82.67%，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司营业收入比上年同期减少 4058.92 万元。

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

报告期内营业利润大幅增长,主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资,获得投资收益 9928.92 万元;主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期末发生重大变化。

(4)公司资产和利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

资产科目	年末数	年初数	增减比例 (%)
------	-----	-----	----------



2011 年年度报告

应收票据	500,000.00	2,000,000.00	-75.00
预付款项	27,292,568.82	51,255,572.88	-46.75
应收利息		133,650.00	-100.00
应收股利		2,773,460.00	-100.00
其他应收款	39,517,867.98	79,852,206.05	-50.51
在建工程	246,234,306.38	422,145,857.69	-41.67
长期待摊费用	721,762.33	83,513.20	764.25

①应收票据本年末比年初减少 75%，主要原因是公司全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司收回了应收票据。

②预付款项本年末比年初减少 46.75%，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司与浙江正泰电气股份有限公司、山东泰开高压开关有限公司相关的电气设备交易在本报告期完成，相应冲减预付款项 1716.75 万元。

③应收利息本年末比年初减少 100%，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司收回了应收利息。

④应收股利本年末比年初减少 100%，主要原因是公司分回参股公司华西证券有限责任公司的分红款。

⑤其他应收款本年末比年初减少 50.51%，主要原因：一是母公司收回了达州财政局归还的明伦案占用资金 1100 万元；二是控股子公司四川明星水电建设有限公司收回工程质保金 1138.5 万元。

⑥在建工程本年末比年初减少 41.67%，主要原因是公司的控股子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司修建的苗圃电站达到预定可使用状态，预估转固定资产 28129.76 万元。

⑦长期待摊费用本年末比年初增加 764.25%，主要原因是公司小南街电力营业大厅和安居供电分公司营业大厅发生的装修费用。

单位:元 币种:人民币

负债和股东权益科目	年末数	年初数	增减比例 (%)
短期借款	50,430,000.00	224,050,000.00	-77.49
应付职工薪酬	13,934,759.23	8,054,775.42	73.00
应付利息		12,078,486.90	-100.00
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00		100.00
其他非流动负债	27,973,335.58	6,249,999.97	347.57
未分配利润	649,298,552.64	462,985,760.78	40.24



- ①短期借款本年末比年初减少 77.49%，主要原因：一是公司本部归还了 9000 万元；二是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司归还了 8362 万元。
- ②应付职工薪酬本年末比年初增加 73%，主要原因是增加了计提未缴的职工补充医疗保险 528 万元。
- ③应付利息本年末比年初减少 100%，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司支付了贷款利息。
- ④一年内到期的非流动负债本年末比年初增加 100%，主要原因是控股子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司一年内到期的长期借款按《企业会计准则》要求转入形成。
- ⑤其他非流动负债本年末比年初增加 347.57%，主要原因是根据四川财政厅《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》（川财投【2011】50 号）及遂宁市财政局《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》（遂财投【2011】21 号）的文件通知，将电力公司城网改造的国债资金 1551.82 万元、自来水厂扩建工程的国债资金 368.18 万元和自来水城市供水管网改造工程的国债资金 409.09 万元转为拨款，作为一项与资产有关的补助增加的其他非流动负债。
- ⑥未分配利润本年末比年初数增加 40.24%，主要原因是公司本年实现的净利润增加。

单位:元 币种:人民币

利润表科目	本报告期	上年报告期	增减比例 (%)
销售费用	10,489,834.69	7,968,991.97	31.63
财务费用	6,264,925.41	13,982,662.85	-55.20
资产减值损失	-7,078,482.72	5,848,292.94	-221.04
投资收益	133,584,225.71	58,954,413.34	126.59
营业外收入	8,905,055.62	31,904,291.13	-72.09
营业外支出	3,312,475.00	6,653,605.09	-50.22
所得税费用	36,426,245.49	17,477,854.76	108.41
少数股东损益	-2,915,502.84	-5,179,867.24	43.71

- ①销售费用本报告期比上年同期增加 31.63%，主要原因是公司 2011 年调整了部门职能，加强电力、自来水的销售管理，增加了销售费用，同时减少了营业成本。
- ②财务费用本报告期比上年同期减少 55.20%，主要原因是报告期偿还了大量的银行借款，相应的借款利息较上年大幅减少。
- ③资产减值损失本报告期比上年同期减少 221.04%，主要原因是公司收回了达州财政局归还的明伦案件占用资金，转回以前年度计提的坏帐准备 1100 万元。



- ④投资收益本报告期比上年同期增加 126.59%，主要原因是全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资，获得收益 9928.92 万元。
- ⑤营业外收入本报告期比上年同期减少 72.09%，主要原因：一是公司收到电力线路拆迁等补偿款比去年同期减少 830.63 万元，二是 2010 年同期冲回华夏银行明伦担保案预计负债 607.82 万元计入营业外收入。
- ⑥营业外支出本报告期比上年同期减少 50.22%，主要原因是非流动资产处置损失减少。
- ⑦所得税费用本报告期比上年同期增加 108.41%，主要原因是子公司四川奥深达资源投资开发有限公司转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资，计缴企业所得税 1327.79 万元。
- ⑧少数股东损益本报告期比上年同期增加 43.71%，主要原因：一是原控股子公司四川奥深达资源投资开发有限公司上年同期经营亏损；二是公司于 2010 年 12 月收购其少数股东股权，使其成为了本公司的全资子公司。

(5)公司现金流量情况分析

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年报告期	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	170,186,023.16	153,295,565.64	16,890,457.52	11.02
投资活动产生的现金流量净额	50,331,413.37	-35,582,688.06	85,914,101.43	241.45
筹资活动产生的现金流量净额	-223,031,586.59	-88,193,658.52	-134,837,928.07	-152.89

- ①经营活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加 11.02%，主要原因是公司主营的电力、自来水销售收入增加所致。
- ②投资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加 241.45%，主要原因是公司全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资，获得转让价款 11973 万元。
- ③筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期减少 152.89%，主要原因是公司向金融机构借款比上年同期减少 14500 万元。

(6)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

- ①遂宁市明星自来水有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：生产、供应：自来水。制造、销售：水暖管件、水暖管件零件、消防器材、净水剂。安装给排水管线（凭资质证经营）。水表检验及修校。纯净水生产、销售（仅限分支机构经营）。二次供水设施



清洗、消毒。注册资本为 1110 万元，总资产 17719.03 万元，净资产 10054.65 万元，报告期实现收入 7427.41 万元，实现净利润 860.90 万元。

②遂宁市明星酒店有限公司：本公司的全资子公司，经营范围：宾馆住宿、餐饮、洗浴、KTV、电子商务、商贸（国家有专项规定的除外）、茶楼、迪吧、聊天吧、美容美发、健身。烟、酒、饮料、副食品、日用百货、五金交电、建筑材料、洗衣服务。注册资本 6000 万元，总资产 5321.23 万元，净资产 4760.19 万元，报告期实现收入 3300.74 万元，实现净利润 119.81 万元。

③四川明星遂宁宾馆有限公司：本公司的全资子公司，主要经营旅馆、酒吧、卡拉 OK、中餐制售、茶座（以上项目凭许可证及许可时效经营）。该公司注册资本为 200 万元，总资产 2320.42 万元，净资产-406.74 万元，报告期实现收入 792.68 万元，实现净利润-132.46 万元。

④四川明星水电建设有限公司：本公司的控股子公司，主营业务范围：水利水电工程施工贰级（限于资质等级证核定的专项审批范围），销售：五金、交电、钢材、建筑材料。注册资本为 3,068.00 万元，总资产 6313.01 万元，净资产 1800.90 万元，报告期实现收入 3676.25 万元，实现净利润-410.77 万元。

⑤遂宁市明星电气工程有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：送变电工程线路安装及维修、电控设备、电气仪表制造及销售，节能设备及电动设备改造、修理。安装、维修桥式起重机、电动葫芦及货梯（限许可证范围）；批发零售：五金、交电、计算机软件制作销售、机器电器设备安装。注册资本为 1000 万元，总资产 4737.48 万元，净资产 1415.09 万元，报告期实现收入 6616.01 万元，实现净利润 92.68 万元。

⑥遂宁市明星电力工程设计有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：电气工程勘察设计。注册资本为 50 万元，总资产 666.51 万元，净资产 284.13 万元，报告期实现收入 502.10 万元，实现净利润 123.56 万元。

⑦四川明星万达房地产开发有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：叁级房地产开发建设。注册资本为 800.00 万元，总资产 1239.51 万元，净资产 622.65 万元，报告期实现收入 58.58 万元，净利润 12.82 万元。

⑧遂宁市明星水务设计有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：给水、排水工程设计、咨询（凭有效资质证书经营）。注册资本为 50.00 万元，总资产 268.76 万元，净资产 262.03 万元，报告期实现收入 111.09 万元，实现净利润 38.30 万元。



⑨甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司：本公司的控股子公司，主营范围：水利、电力、宾馆、旅游产品投资开发、各类电力设备及建筑设备租赁，五金，百货批发零售。注册资本为 4000 万元，总资产 28683.94 万元，净资产 3755.82 万元。

⑩四川奥深达资源投资开发有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：项目投资、销售机械设备、五金交电、建筑材料、工艺品、汽车配件、日用品；工业硅的生产（限分支机构经营）、销售（以上项目国家法律法规禁止和限制的项目除外）。注册资本为 4698 万元，总资产 12855.30 万元，净资产 13822.22 万元，报告期实现收入 138.75 万元，实现主营业务收入 87.56 万元，实现主营业务利润 4.32 万元，实现净利润 7925.68 万元。经营业绩与 2010 年相比出现大幅波动，对公司合并经营业绩影响重大，原因是报告期内转让了所持黑水冰川水电开发有限责任公司出资，获得投资收益 9928.92 万元。

3、主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计（元）	占采购总额比重%
34,515,197.31	36.70
前五名销售客户销售金额合计（元）	占销售总额比重%
96,932,183.43	11.98

4、采用公允价值计量的项目

本报告期内无采用公允价值计量的项目。

5、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

报告期内，公司未发生金融资产、金融负债、投资性房地产等与公允价值计量相关的项目。公司按照《企业会计准则》的要求，由相关管理部门对公允价值的计量和披露的真实性承担责任，依据会计准则制定出公允价值计量和披露的程序，收集证实计量所使用假设和估计的证据，最后选择适当的估价方法进行估价。

6、持有外币金融资产、金融负债情况

报告期内，公司未持有外币金融资产、金融负债。

7、公司对设备利用、订单获取、产品销售或积压、主要技术人员的变动情况

①公司设备的利用情况



报告期内，公司的发电、供电设备运行良好。

②订单获取和执行情况

公司与客户依据市场需求情况签署合同，订单的签署与执行良好。

③产品的销售和积压情况

报告期末，公司无产品库存情况。

④主要技术人员变动的情况

报告期内，公司主要技术人员没有发生重大变动。

8、对公司未来发展的展望

公司未来发展面临的挑战：

(1)供电、供水形势严峻。2012年，遂宁市委、市府将“两化互动、统筹城乡、投资拉动、产业支撑”作为工作重点，开展“招大引强年”、“服务提升年”活动，供区内用电负荷及自来水用户大幅增长，供电、供水形势更加严峻，给公司相关基础设施、设备管理、优质服务等提出了更高的要求，带来了更大的挑战。

(2)安全生产压力大。公司涉及产业众多，安全生产点多面广，安全生产形势严峻。

公司未来发展机遇：

公司地处交通便利，经济增速较快的遂宁市。在“十二”规划的指引下，遂宁市产业结构调整取得了新突破，转型发展进程进一步加快，产业园区建设取得新进展，工业经济发展保持较高增长态势，这必将给公司做大做强电、水产业，保持公司稳定、持续发展势头带来良好的机遇。

公司具备的优势：

(1)国家及地方政府对电力事业发展高度重视，为公司做大做强电力主业，实现发展新跨越营造了良好的外部环境；四川省及遂宁市经济持续快速增长，为公司实现大发展带来了难得的新机遇。同时，特高压和跨区电网加快发展，为公司在自发电力严重不足的情况下，外引电力，缓解供需矛盾，提高供电能力提供了坚实的基础。

(2)公司现有供电、供水市场稳定，现金流量充足、资产负债率低，再融资能力强、信誉度高，拥有较强的市场拓展实力。

(3)公司项目储备合理，推进有序。公司拥有平武-松潘磨河坝锰矿、新疆且末吾达其一带铜矿、西藏江达县永郎着铅锌矿多宗探矿权。在陕西山阳县拥有钒矿开采权，该矿开



发的前期工作已基本结束，开采前期准备有序推进，随着国家经济形势好转，钒矿价格的回升，有望成为公司重要的利润增长点。

新年度经营目标:

(1)发展战略

公司未来要坚持“集中精力做强做优本地电、水产业，择机拓展相关产业资源与市场，促进公司发展质效和企业形象同步提升”的发展战略。

(2)新年度经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)
8.8	8

(3)2012 年经营目标

2012 年，是公司奋力开创“十二五”新局面的关键一年。公司上下将立足当前、着眼长远，加大公司规范治理力度，突出抓好重点工作，推动公司发展质效和企业形象同步提升。全年预计上网发电量 5.50 亿千瓦时，预计售电量 11.80 亿千瓦时，预计售水量 2300 万吨。

为达目标拟采取的策略和行动:

(1) 抓好网络规划。抓住遂宁市编制“十二五”城市总体规划的契机，按照“超前谋划、规模启动、统筹建设、科学发展”的思路，落实“网络建设年”部署，着力构建“适度超前”的电、水坚强网络，深度对接地方经济社会发展和城市建设，进一步完善电、水网络中长期规划，实现电力、自来水配套发展目标纳入地方经济发展整体目标，同步推进。力争将公司“十二五”配网规划融入城市总规，为公司“十二五”电网建设打下基础。

(2) 抓好安全生产。坚持以“安全第一”为前提，坚持安全从严管理的原则，以电网安全、供水安全为抓手，重点强化安全管理和监督体系的完善、安全隐患的整治、安全事故分析和考核。开展好“安全年”活动，着力增强安全意识、着力整治安全隐患、着力加强反“三违”力度、着力加强应急体系建设。

(3) 抓好依法治企，规范管理。做到“四个结合”，抓好“七个重点”。即：结合上市公司内控规范、结合电监会“三指定”治理、结合“小金库”治理、结合企业反腐倡廉建设，突出抓好招投标管理、业扩工程管理、水电等工程项目管理、深化人财物集约化管理、优质服务、合同管理、规范日常经营管理行为等七个重点。特别是严格落实公司招投标管理等规定，建立协同监督机制，促进企业依法从严治企规范管理工作多方位、立体式纵深推进。



(4)抓好重点项目建设。继续推行矩阵式管理模式，各重点工程项目部根据公司的总体安排，强化项目价值分析，细化、优化建设方案，落实每个时间节点的建设任务，合理配置人力，确保项目每个阶段有人负责实施、有人负责监督，杜绝层层分包、以包代管，防控风险，实现资产全寿命周期效率最高、成本最低和效益最大化目标。

(5)提升优质服务。加强“你用电用水，我用心用情”的服务理念，着力抓好服务能力提升，进一步强化停电、停水故障抢修工作，重点打造共产党员服务队和 24 小时服务热线两个服务品牌，采取点面结合的方式，全面提升公司服务形象。

9、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

10、资金需求、使用计划及来源情况

2012 年，本公司合并范围内的重大资本性支出主要有电网基本建设及技术改造、城南新水厂建设、陕西钒矿项目等。预计公司 2012 年的资金需求约为 3.6 亿人民币。

资金来源渠道主要有：

- ①自有资金 1.6 亿元；
- ②向金融机构借款 2 亿元。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	0
投资额增减变动数	-6246.79
上年同期投资额	6246.79
投资额增减幅度(%)	-100

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

不适用。

(2) 委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币



2011 年年度报告

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	2000	5 年	5.96%	否	是	否	否	否	控股子公司	119.20	120.81
四川奥深达资源投资开发有限公司	2000	3 年	6.65%	否	是	否	否	否	全资子公司	133	128.37

公司本报告期没有新增的委托贷款事项。

延续至本报告期的委托贷款分别是向控股子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司（以下简称“华龙水电公司”）和向全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司（以下简称“奥深达公司”）提供的委托贷款。

2009 年 12 月，经董事会第八届五次会议审议批准，公司委托遂宁农行向华龙水电公司贷款 2000 万元，用于苗圃电站工程建设。委托贷款期限五年，年利率 5.76%，如遇国家利率调整，从调整之日起，以 12 个月为一个调整周期执行新的利率。详见 2009 年 12 月 30 日公司发布的《四川明星电力股份有限公司委托贷款公告》（临 2009-33 号）

2010 年 1 月，经董事会第八届六次会议审议批准，公司委托遂宁农行向奥深达公司贷款 2000 万元。委托贷款期限三年，年利率 5.40%，如遇国家利率调整，从调整之日的次月起，执行新的利率。详见 2010 年 1 月 26 日公司发布的《四川明星电力股份有限公司委托贷款公告》（临 2010-07 号）

(3) 其他投资理财情况

本年度无其他投资理财情况。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2001	配股	34,118.77	0	33710.04	408.73	银行存款

本年度公司未进行募集资金项目的投资。



2001 年，本公司实施配股融资，实际募集资金 34,118.77 万元。截至本年度末，已累计使用 33,710.04 万元，尚未使用的募集资金 408.73 万元为银行存款。

公司按照《配股说明书》及 2002 年度股东大会决议精神，先后完成了下述募集资金承诺项目及变更项目：收购遂宁金源科技发展有限公司和遂宁兴业资产经营公司分别对遂宁白禅寺电力有限公司的出资、收购四川万通燃气股份有限公司国有法人股、自来水改扩建项目、新建安居 110 千伏变电站工程、热电厂技改扩容项目。

承诺项目药业公司 GMP 迁扩建设没有最终完成，项目未达到预期收益。公司于 2010 年以公开挂牌方式转让了所持四川明星药业有限责任公司的全部股权，最大程度地保证了公司和全体股东的利益。

2、承诺项目使用情况

不适用。

3、募集资金变更项目情况

不适用。

4、非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
过军渡电站建设	29,000.00	100%	7,745.22

过军渡电站工程建设主体工程全面竣工，正在办理竣工决算，该电站 2011 年累计发电 15374.40 万千瓦时。

（三）董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

不适用。

（四）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

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。



(五) 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
第八届十六次	2011年3月2日	1、公司2010年年度报告全文及摘要 2、公司2010年利润分配及资本公积金转增股本预案 3、关于续聘中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2011年年度财务审计机构的议案 4、关于城南自来水厂第一期工程资金安排的议案 5、关于以委托贷款方式有偿使用合营企业资金的议案 6、关于公司日常性关联交易的议案 7、关于变更会计政策的议案 8、关于召开公司2010年年度股东大会的议案	《中国证券报》B017 《上海证券报》B20	2011年3月4日
第八届十七次	2011年4月20日	1、公司2011年第一季度报告全文及正文 2、关于调整公司第八届董事会董事的议案 3、关于召开2011年第二次临时股东大会的议案	《中国证券报》B136 《上海证券报》B175	2011年4月22日
第八届十八次	2011年5月9日	1、关于选举公司第八届董事会董事长的议案 2、关于聘任公司董事会秘书的议案 3、关于制定《董事会秘书工作制度》的议案	《中国证券报》B027 《上海证券报》B8	2011年5月10日
第八届十九次	2011年6月9日	1、审议调整董事会专门委员会成员的议案 2、审议关于挂牌转让所持成都市兴网传媒（彭州）网络有限责任公司670.59万元出资的议案	《中国证券报》B003 《上海证券报》B7	2011年6月10日
第八届二十次	2011年8月18日	1、审议公司2011年半年度报告全文及摘要		
第八届二十一次	2011年10月25日	1、审议公司关于投资修建110kV乌木亭输变电工程的议案 2、审议公司关于投资修建	《中国证券报》B029 《上海证券报》B20	2011年10月27日



		110kV 天星坝输变电工程的议案 3、审议关于全资子公司遂宁市明星自来水有限公司投资改造滨河水厂的议案 4、审议关于聘任公司证券事务代表的议案 5、审议公司 2011 年第三季度报告全文及正文		
--	--	--	--	--

2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议，报告期内，公司全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司以 11973 万元的价格完成了对所持黑水冰川水电开发有限责任公司 1301.20 万元出资的转让。

根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议，报告期内，公司对所持华西证券有限责任公司 2773.46 万元出资在天津产权交易中心进行公开挂牌转让，该出资转让尚未完成。

根据公司 2010 年度股东大会决议，报告期内公司实施 2010 年度利润分配方案，以 2010 年 12 月 31 日的总股本 324,178,977 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.7 元(含税)进行分配，共计分配利润 22,692,528.39 元。股权登记日为 2011 年 5 月 19 日，除息日为 2011 年 5 月 20 日，现金红利发放日为 2011 年 5 月 26 日，详见公司 2011 年 5 月 13 日发布的《公司 2010 年度分红派息实施公告》（临 2011-16 号）。

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

公司已制定《董事会专门委员会议事规则》、《董事会审计委员会年报工作规程》。《董事会专门委员会议事规则》明确了审计委员会的职责权限、决策程序等方面内容。《董事会审计委员会年报工作规程》对审计委员会在公司年度报告编制和披露过程中应行使的职权和应履行的义务作了要求。审计委员会依照上述制度，勤勉尽职，切实履行了相应的职责和义务，充分发挥了审计委员会的积极作用。

2011 年 12 月 26 日，审计委员会召开会议，与中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）项目负责人、公司财务总监进行了充分的沟通，确定了审计总体计划和计划完成进度表。



2012年1月10日，审计委员会召开会议，对公司初步编制的2011年度会计报表进行了审议，并发表书面意见：公司初步编制的2011年度会计报表是严格按照会计准则要求进行编制的，真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果，同意提交中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计。

年审注册会计师进场后，审计委员会加强了与年审注册会计师的沟通，督促审计机构按审计计划开展审计工作，确保在约定时限内提交初步审计意见。

2012年3月6日，在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会召开会议，再一次审阅了公司的财务会计报表，并形成书面意见。

2012年3月23日，审计委员会召开会议，审阅了年审机构出具的标准无保留意见2011年度审计报告（初稿），形成如下决议：

（1）公司编制的财务报表真实、准确、完整地反映了公司2011年的财务状况、经营成果和现金流量，同意将公司编制的财务报表及经年审机构出具的审计报告（初稿）提交董事会审议。

（2）鉴于公司聘请的中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）独立、客观、公正、及时地完成了公司2011年度审计工作，且具有较好的服务意识、职业操守和履职能力，建议继续聘请该所为公司2012年度审计机构，并同意提交董事会审议。

（3）中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券、期货相关业务审计从业资格，且为公司提供了多年的财务审计服务，对公司经营发展情况较为熟悉，具备承担公司内部控制规范工作情况的审计能力，为便于年报审计工作的统一与协调，建议聘请中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2012年内部控制审计机构。

（4）会议审议通过了关于中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）从事2011年度审计工作的总结报告。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司薪酬与考核委员会依照有关法律、法规及《公司章程》、《董事会专门委员会议事规则》的相关规定，认真履行职责。

2012年3月23日，薪酬与考核委员会召开了会议，根据《公司高级经营管理人员业绩考核管理制度》对公司董事、监事、高级管理人员2011年度的履职行为和履职效果进行了评定，并依据评定结果结合公司2011年度经营目标完成情况确定其薪酬，通过表决同意提



交公司董事会审议。

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《信息披露管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》和《内幕信息知情人登记管理制度》，明确了公司对外报送信息的流程，细化了外部信息使用人的登记和管理。

6、董事会对于内部控制责任的声明

董事会将致力于建立和维护有效的公司内部控制机制，引领公司严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的要求，进一步完善公司内部控制体系，形成长效机制，不断提高经营管理水平和风险防范能力。

报告期内，在公司内部控制设计和执行方面，未发现重大缺陷和偏差。

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

公司将本着扎实稳妥、施行有序的原则，按层次、分阶段施行 2012 年内部控制工作，根据《企业内部控制基本规范》并结合公司实际，适时编制发布《内部控制管理手册》，及时组织人员培训，强化执行，加强监督检查，确保内部控制制度运行流畅、执行有力，有效防范公司战略风险、财务风险和经营风险。

具体工作计划和实施方案如下：

①针对风险识别、控制措施，查找制度缺陷

按照《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》的要求，对内部控制制度进行完善。对公司现行规章制度进行详细梳理的基础上，按内部控制规定，结合公司实际，着眼发展，制定改进计划，健全和完善各项规章制度，将企业管理、风险管理与内部控制制度有机结合起来，编制出既切合实际，又能防范风险、提高办事效益的制度和流程，确保本企业内部控制规范体系的建设和运行等符合现代企业制度和企业内部控制规范要求。计划完成时间：2012 年 3 月 20 日前

②完善内部控制架构和制度

针对查找出来的缺项和缺陷，对公司层面的规章制度进行完善。计划完成时间：2012 年 5 月 10 日前



③完善《内部控制管理手册》形成送审稿

对各项内部控制缺陷改进和流程优化进行沟通 and 确认，在此基础上再完善《内部控制管理手册》，经审议通过后进行试运行。计划完成时间：2012年5月20日前

④《内部控制管理手册》试运行

对各项制度和业务流程在试运行基础上进行检查，并解决试运行中发现的问题。计划完成时间：2012年5月31日前

⑤《内部控制管理手册》提交公司董事会批准

《内部控制管理手册》经过试运行，对发现的问题进行修改完善后报公司董事会批准后正式发布实施。计划完成时间：2012年6月30日前

⑥持续监督及改进

持续监督和评价内部控制运行，广泛开展《内部控制管理手册》的专业培训。计划完成时间：2012年12月31日前

⑦自我评价、整改阶段

按照内部控制评价规定程序，由公司审计监督室按照公司制定的《内部控制自我评价管理办法》有关规定，在董事会审计委员会的领导下，组织实施内部控制自我评价，有序开展自我评价工作，包括制定内部控制自我评价方案、现场测试、认定控制缺陷、汇总评价结果、编制评价报告等。根据公司的经营业务特点和调整情况、经营环境变化、业务发展状况、实际风险水平等，围绕内部控制控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，确定内部评价的范围、程序、具体内容，对内部控制设计和运行情况进行全面评价。计划完成时间：2012年12月31日前

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司在《信息披露管理制度》中明确了内幕信息知情人的管理。在定期报告及其他重大信息未发布期间，对内幕信息知情人进行了登记，防范和杜绝了内幕交易，确保信息披露的公平性。为进一步加强内幕信息控制和保密工作，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》要求，及时制订了《内幕信息知情人登记管理制度》，并于董事会第八届二十二次会议审议通过。



9、公司自查，内幕信息知情人是否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？否

经公司自查，本年度未发现有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。

被监管部门采取监管措施及行政处罚情况

报告期内，公司及相关人员无被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

10、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。

(六)现金分红政策的制定及执行情况

公司现金分红政策内容：公司重视对投资者的合理回报，在公司经营状况良好、现金流能够满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以积极地实施现金利润分配政策，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司最近三年以现金方式累计分配的利润应当不少于最近三年公司实现的年均可分配利润的 30%。公司可以进行中期现金利润分配。

报告期内现金分红实施情况：以 2010 年 12 月 31 日的总股本 324,178,977 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.7 元(含税)。派发现金红利的股权登记日为 2011 年 5 月 19 日，除息日为 2011 年 5 月 20 日，发放日为 2011 年 5 月 26 日，详见公司 2011 年 5 月 13 日发布的《公司 2010 年度分红派息实施公告》（临 2011-16 号）。

(七)利润分配或资本公积金转增股本预案

经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，2011 年度，公司（母公司）共实现净利润 114,939,929.16 元，根据《公司法》及《公司章程》规定，按 10% 提取法定公积金 11,493,992.92 元，加上上年度分配后留存的未分配利润 448,505,673.81 元，减去本年已分配 2010 年现金红利 22,692,528.39 元，累计可供股东分配的利润为 529,259,081.66 元。

依据《公司法》、《公司章程》的有关规定，公司 2011 年度的利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日的总股本 324,178,977 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.50 元(含税)。本年度不



送股，也不以资本公积金转增股本。

以上预案尚需提交年度股东大会审议批准。

(八)公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

不适用。

(九)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(%)
2010 年	0	0.7	0	22,692,528.39	153,273,663.50	14.81
2009 年	0	0.5	0	16,208,948.85	171,060,479.63	9.48
2008 年	0	0	0	0	90,509,287.99	0

(十)公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排
不适用。

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 2 日，召开监事会七届八次会议	1、公司 2010 年年度报告全文及摘要
	2、关于公司日常性关联交易的议案
2011 年 4 月 20 日，召开监事会七届九次会议	公司 2011 年第一季度报告全文及正文
2011 年 8 月 18 日，召开监事会七届十次会议	公司 2011 年半年度报告全文及摘要
2011 年 10 月 25 日，召开监事会七届十一次会议	公司 2011 年第三季度报告全文及正文

2011 年，公司监事会秉承向全体股东负责的精神，严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》要求，认真履行工作职责。监事会全年共召开会议 4 次，列席历次董事会会议和股东大会，对公司董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见。对公司决策程序、经营管理、财务状况及董事、高级管理人员履行职责等方面进行监督，切实维护公司和全体股东的利益。



(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011年，公司股东大会和董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规及制度的规定行使职权，运作规范，决策科学，程序合法有效。公司董事、高级管理人员诚实守信、勤勉尽责，认真贯彻落实股东大会和董事会的各项决议。未发现公司董事和高级管理人员在履行职务时有违反法律、法规及《公司章程》或损害股东和公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会以严谨的态度，不定期检查公司执行国家财政法规及公司财务制度的情况，对公司日常的财务活动和财务管理进行了监督，并认真仔细地审核公司各期财务报告。认为：公司财务制度完善，财务独立，管理规范。财务报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“标准无保留意见”审计报告客观公正、实事求是。

(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，公司没有使用募集资金，也未发现有违规占用募集资金的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2011年，公司没有收购资产情况。全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司出售资产经过公司股东大会审议批准，并以公开挂牌转让方式进行，程序合法，价格公允，不存在内幕交易，不会造成公司资产流失，符合公司和全体股东的利益。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

2011年，公司全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司出售所持黑水冰川水电开发有限责任公司 1301.20 万元出资，与四川岷江水利电力股份有限公司之间发生的关联交易，经过公司股东大会审议批准，并以公开挂牌转让方式进行，程序合法，价格公允，不存在内幕交易，不会造成公司资产流失，符合公司和全体股东的利益。

2011年，公司与四川省电力公司遂宁公司发生的购售电关联交易，是公司生产经营发展的需要，并经过了董事会和股东大会的审议批准，且关联董事和关联股东回避了表决，



独立董事对关联交易进行了事前认可并发表了独立意见。交易价格根据四川省物价局的批准价格确定，价格合理，程序合规，不会损害公司和全体股东的利益。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

本年度公司财务报告未被出具非标准意见。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

本年度公司不存在利润实现与预测存在较大差异的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

单位:万元 币种:人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
深圳市金世纪工程实业有限公司	深圳市明星康桥投资有限公司	本公司	诉讼	注 1	注 2	审理中	尚未结案	尚未结案

注 1：2011 年 11 月，深圳市金世纪工程实业有限公司与本公司原控股子公司深圳市明星康桥投资有限公司（以下简称“明星康桥公司”）借款合同纠纷一案，追加本公司为被执行人。

2005 年，广东省深圳市中级人民法院判决明星康桥公司返还人民币 1600 万元及利息（利息自 2002 年 11 月 9 日起至还清欠款之日止，按人民银行同期贷款利率计付）。由于明星康桥公司不予履行，2006 年，广东省深圳市中级人民法院以（2006）深中法执字第 972 号裁定，从明星康桥公司强制执行到位 548500 元。

深圳市金世纪工程实业有限公司以本公司为明星康桥公司原控股股东存在抽逃出资行为为由，申请追加本公司为广东省深圳市中级人民法院（2006）深中法执字第 972 号案的被执行人，在抽逃出资及其利息范围内对被执行人（深圳市明星康桥投资有限公司）不能清偿部分承担补充赔偿责任。

详见 2011 年 11 月 22 日发布的《四川明星电力股份有限公司涉及诉讼公告》（临 2011-23 号）。



注 2：诉讼涉及金额为 1600 万元及利息（利息自 2002 年 11 月 9 日起至还清欠款之日止，按人民银行同期贷款利率计付）扣除已执行到位 54.85 万元后，明星康桥公司不能清偿部分。

2012 年 3 月 14 日，公司收到广东省深圳市中级人民法院（2011）深中法执追字第 21 号《民事裁定书》，广东省深圳市中级人民法院作出民事裁定：驳回申请人深圳市金世纪工程实业有限公司追加四川明星电力股份有限公司为案件被执行人的请求。

申请人、被申请追加人、被执行人不服本裁定，可自裁定送达之日起 10 日内向广东省深圳市中级人民法院提出异议。

详见 2012 年 3 月 15 日发布的《四川明星电力股份有限公司诉讼进展公告公告》（临 2012-03 号）。

(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、证券投资情况

不适用。

2、持有其他上市公司股权情况

不适用。

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面值（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
华西证券有限责任公司	27,180,000.00	27,734,600.00	2.74	27,734,600.00	8,212,681.36	0	长期股权投资	发起人股
合计	27,180,000.00	27,734,600.00	2.74	27,734,600.00	8,212,681.36	0	/	/

4、买卖其他上市公司股份的情况



不适用。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

不适用。

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
四川岷江水利电力股份有限公司	全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司所持黑水冰川水电开发有限责任公司 1301.20 万元出资(占注册资本 16.265%)	2011.3.22	11973	0.00	9928.92	是	公开挂牌交易	是	是	42.51	母公司的控股子公司

2011 年 1 月 14 日, 公司 2011 年第一次临时股东大会审议批准了《关于挂牌转让四川奥深达资源投资开发有限公司(以下简称“奥深达公司”)所持黑水冰川水电开发有限责任公司(以下简称“黑水冰川公司”) 1301.20 万元出资的议案》。详见公司于 2011 年 1 月 15 日发布的《四川明星电力股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告》(临 2011-3 号)。

公司全资子公司奥深达公司所持黑水冰川公司 1301.20 万元出资(占注册资本 16.265%) 在天津产权交易中心公开挂牌转让。2011 年 3 月 22 日, 公司与挂牌交易受让方四川岷江水利电力股份有限公司(以下简称“岷江水电”) 签订《产权交易合同》, 岷江水电以 11973 万元的价格受让上述出资。本公司与岷江水电的控股股东均为四川省电力公司, 此次出资转让构成关联交易。详见公司于 2011 年 3 月 24 日发布的《四川明星电力股份有限公司关于全资子公司挂牌转让所持黑水冰川公司 1301.20 万元出资进展情况的公告》(临 2011-8 号)。



2011 年 4 月，公司全资子公司奥深达公司收到出资转让价款 11973 万元，出资转让完成，奥深达公司不再持有黑水冰川公司出资。详见公司于 2011 年 4 月 7 日发布的《四川明星电力股份有限公司关于四川奥深达资源投资开发有限公司收到所持黑水冰川公司出资转让价款的公告》（临 2011-10 号）。

3、资产置换情况

不适用。

4、合并情况

本年度公司无合并情况。

(五)重大关联交易

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
四川省电力公司	控股股东	购买商品	电力	根据四川省物价局的批准价格确定	0.40	236,150,674.69	100	电汇	0.40	

本公司与日常经营相关的重大关联交易事项是本公司向四川省电力公司遂宁公司购买电力产生的交易。公司向四川省电力公司遂宁公司购买电力是为了满足供区内的电力需求，保证电力供应，是公司日常经营所必需的，并经公司 2010 年度股东大会审议通过。在可以预见的将来，该等关联交易行为仍将持续发生。

上述关联交易的价格根据四川省物价局的批准价格确定，公司向四川省电力公司遂宁公司购买的电量仅为公司供电量的一部分，且四川省电力公司遂宁公司不直接向本公司的用户销售、供应电力，不会对本公司的独立性产生影响。

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
-----	------	--------	--------	----------	-----------	-----------	------	-----------	----------	-----------



2011 年年度报告

								或评估 价值差 异较大 的原因		
四川岷江水利电力股份有限公司	母公司的控股子公司	股权转让	全资子公司四川奥深达资源投资开发有限公司公开挂牌转让所持黑水冰川水电开发有限责任公司 1301.20 万元出资（占注册资本 16.265%）	公开挂牌交易	2044.08	11972.42	11973	转让价格与评估价值不存在较大差异	电汇	9928.92

2011 年 1 月 14 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议批准了《关于挂牌转让四川奥深达资源投资开发有限公司（以下简称“奥深达公司”）所持黑水冰川水电开发有限责任公司（以下简称“黑水冰川公司”）1301.20 万元出资的议案》。详见公司于 2011 年 1 月 15 日发布的《四川明星电力股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告》（临 2011-3 号）。

公司全资子公司奥深达公司所持黑水冰川公司 1301.20 万元出资（占注册资本 16.265%）在天津产权交易中心公开挂牌转让。2011 年 3 月 22 日，公司与挂牌交易受让方四川岷江水利电力股份有限公司（以下简称“岷江水电”）签订《产权交易合同》，岷江水电以 11973 万元的价格受让上述出资。本公司与岷江水电的控股股东均为四川省电力公司，此次出资转让构成关联交易。详见公司于 2011 年 3 月 24 日发布的《四川明星电力股份有限公司关于全资子公司挂牌转让所持黑水冰川公司 1301.20 万元出资进展情况的公告》（临 2011-8 号）。

2011 年 4 月，公司全资子公司奥深达公司收到出资转让价款 11973 万元，出资转让完成，奥深达公司不再持有黑水冰川公司出资。详见公司于 2011 年 4 月 7 日发布的《四川明星电力股份有限公司关于四川奥深达资源投资开发有限公司收到所持黑水冰川公司出资转让价款的公告》（临 2011-10 号）。

3、共同对外投资的重大关联交易

本年度公司无共同对外投资的重大关联交易。



4、关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
四川华水电力建设工程有限公司*	其他	-5,485,298.22	0	50,916,906.95	50,916,906.95
四川省电力公司遂宁公司	其他	-575,769.21	0		
四川明珠水利电力股份有限公司	其他			-11,500.00	0
遂宁兴业资产经营公司	参股股东			-20,012.00	0
四川省电力公司	控股股东			-72,445.00	0
四川华润万通燃气股份有限公司	合营公司			-33,355.20	0
合计		-6,061,067.43	0	50,779,594.75	50,916,906.95
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）					0
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）					0
关联债权债务形成原因		经营性占用			
关联债权债务清偿情况		未清偿			
与关联债权债务有关的承诺		无			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		*按施工合同，控股子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司应支付给承建方四川华水电力建设工程有限公司建设苗圃电站的工程款。关联债权债务对公司经营成果及财务状况均没有影响。			

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

不适用。

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

不适用。

5、其他重大关联交易

本年度公司无其他重大关联交易。



(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

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

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项（公司在报告期前已履行完毕的承诺无需披露）

不适用。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

不适用

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币



2011 年年度报告

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)	中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	60	60
境内会计师事务所审计年限		6年

是否在审计期间改聘会计师事务所

否

(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。

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

单位:元 币种:人民币

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东名称	涉嫌违规所得收益收回的时间	涉嫌违规所得收益收回的金额
不存在涉嫌违规买卖公司股票的情况	/	0

(十)其他重大事项的说明

过军渡水利枢纽(电站)工程事项。2004年4月,本公司董事会第六届八次会议审议通过投资兴建遂宁市过军渡水利枢纽(电站)工程,并经2003年度股东大会审议通过。该工程由遂宁市人民政府与本公司共同筹资,由本公司代建。电站装机容量4.5万千瓦。工程于2004年9月正式开工建设,2007年10月实现第一台机组发电,2008年6月第二台机组发电。目前,单项工程已基本结算完毕,工程处于财务竣工决算和财政审计阶段。

(十一) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

不适用



(十二) 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
公司关于四川明伦化工有限公司清算结束的公告(2011-01)	《中国证券报》B006 《上海证券报》B25	2011年1月6日	http://www.sse.com.cn
公司2010年度业绩快报(2011-02)	《中国证券报》B006 《上海证券报》B18	2011年1月13日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第一次临时股东大会决议公告(2011-03)	《中国证券报》A19 《上海证券报》28	2011年1月15日	http://www.sse.com.cn
公司2010年年度报告摘要			
董事会八届十六次会议决议公告(2011-04)			
公司关于2011年度日常性关联交易的公告(2011-05)	《中国证券报》B017 《上海证券报》B20	2011年3月4日	http://www.sse.com.cn
董事会关于召开公司2010年年度股东大会的公告(2011-06)			
监事会七届八次会议决议公告(2011-07)			
公司关于全资子公司挂牌转让所持黑水冰川公司1301.20万元出资进展情况的公告(2011-08)	《中国证券报》A29 《上海证券报》B56	2011年3月24日	http://www.sse.com.cn
公司2010年度股东大会决议公告(2011-09)	《中国证券报》B006 《上海证券报》B58	2011年4月1日	http://www.sse.com.cn
公司关于四川奥深达投资开发有限公司收到所持黑水冰川公司出资转让价款的公告(2011-10)	《中国证券报》A31 《上海证券报》B44	2011年4月7日	http://www.sse.com.cn
公司关于签订涪江射洪柳树电航工程项目开发投资意向协议的公告(2011-11)	《中国证券报》B006 《上海证券报》83	2011年4月16日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第一季度报告			
董事会八届十七次会议决议公告(2011-12)	《中国证券报》B136 《上海证券报》B175	2011年4月22日	http://www.sse.com.cn
董事会关于召开公司2011年第二次临时股东大会的公告(2011-13)			
公司2011年第二次临时股东大会决议公告(2011-14)	《中国证券报》B027 《上海证券报》B8	2011年5月10日	http://www.sse.com.cn
董事会第八届十八次会议决议公告(2011-15)			
公司2010年度分红派息实施公告(2011-16)	《中国证券报》B002 《上海证券报》B23	2011年5月13日	http://www.sse.com.cn
公司关于举行2010年年度报告网上集体说明会公告(2011-17)	《中国证券报》A24 《上海证券报》26	2011年6月7日	http://www.sse.com.cn
董事会第八届十九次会议决议公告(2011-18)	《中国证券报》B003 《上海证券报》B7	2011年6月10日	http://www.sse.com.cn
公司关于调整电力销售价格的公告(2011-19)			
公司关于与四川沱牌舍得集团有限公司签订《股权转让协议》的公告(2011-20)	《中国证券报》A11 《上海证券报》B4	2011年7月7日	http://www.sse.com.cn
公司2011年半年度业绩快报(2011-21)	《中国证券报》B010 《上海证券报》23	2011年7月23日	http://www.sse.com.cn
2011年半年度报告摘要	《中国证券报》B047 《上海证券报》46	2011年8月20日	http://www.sse.com.cn
2011年第三季度报告	《中国证券报》B029		http://www.sse.com.cn

2011年10月27日



2011 年年度报告

董事会第八届二十一次会议决议公告 (2011-22)	《上海证券报》B20		
公司涉及诉讼公告 (2011-23)	《中国证券报》B022 《上海证券报》B8	2011 年 11 月 22 日	http://www.sse.com.cn
公司关于调整电力销售价格的公告 (2011-24)	《中国证券报》B016 《上海证券报》B35	2011 年 12 月 21 日	http://www.sse.com.cn
公司关于控股子公司所属苗圃水电站正式投入商业运行的公告 (2011-25)	《中国证券报》A06 《上海证券报》B36	2011 年 12 月 29 日	http://www.sse.com.cn



十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师徐铄才、刘雄审计，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

中瑞岳华审字[2012]第 3186 号

四川明星电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川明星电力股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者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贵公司管理层的责任。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中国注册会计师职业道德守则，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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了四川明星电力股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量，以及四川明星电力股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：徐铄才

中国·北京

中国注册会计师：刘雄

2012 年 3 月 27 日



(二) 财务报表

合并资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位:四川明星电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		135,556,459.91	138,070,609.97
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		500,000.00	2,000,000.00
应收账款		7,675,570.58	9,381,238.88
预付款项		27,292,568.82	51,255,572.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			133,650.00
应收股利			2,773,460.00
其他应收款		39,517,867.98	79,852,206.05
买入返售金融资产			
存货		52,565,673.83	50,094,321.40
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		263,108,141.12	333,561,059.18
非流动资产:			
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		242,972,757.22	234,439,142.33
投资性房地产			
固定资产		1,494,360,923.18	1,202,486,980.75
在建工程		246,234,306.38	422,145,857.69
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		210,090,873.43	206,237,981.77
开发支出			
商誉		4,506,434.45	4,506,434.45
长期待摊费用		721,762.33	83,513.20
递延所得税资产		20,706,416.24	22,651,188.04
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,219,593,473.23	2,092,551,098.23
资产总计		2,482,701,614.35	2,426,112,157.41
流动负债:			



2011 年年度报告

短期借款		50,430,000.00	224,050,000.00
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		54,294,518.76	50,878,718.27
预收款项		106,980,980.84	111,494,274.90
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		13,934,759.23	8,054,775.42
应交税费		30,858,625.39	32,829,698.18
应付利息			12,078,486.90
应付股利		206,614.06	206,024.38
其他应付款		256,796,335.63	200,189,559.97
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		40,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		553,501,833.91	639,781,538.02
非流动负债：			
长期借款		161,560,000.00	219,787,274.50
应付债券			
长期应付款		7,299,730.97	7,299,730.97
专项应付款		185,830,000.00	201,348,182.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		27,973,335.58	6,249,999.97
非流动负债合计		382,663,066.55	434,685,187.44
负债合计		936,164,900.46	1,074,466,725.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		324,178,977.00	324,178,977.00
资本公积		458,485,770.43	458,485,770.43
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		58,235,776.85	46,741,783.93
一般风险准备			
未分配利润		649,298,552.64	462,985,760.78
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,490,199,076.92	1,292,392,292.14
少数股东权益		56,337,636.97	59,253,139.81
所有者权益合计		1,546,536,713.89	1,351,645,431.95
负债和所有者权益总计		2,482,701,614.35	2,426,112,157.41

法定代表人：尹友中

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：梁文波



母公司资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位:四川明星电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		102,611,330.26	113,246,353.80
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			537,207.28
预付款项		2,732,602.43	5,957,766.95
应收利息		4,396,077.30	3,373,900.86
应收股利			2,773,460.00
其他应收款		69,127,967.97	80,868,275.77
存货		12,697,653.15	12,025,893.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		191,565,631.11	218,782,858.20
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		64,738,000.00	44,000,000.00
长期股权投资		432,459,286.82	434,064,827.84
投资性房地产			
固定资产		1,065,587,975.91	1,058,667,057.80
在建工程		207,323,162.99	204,509,182.53
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		53,094,951.93	53,748,728.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		680,005.73	
递延所得税资产		20,230,681.64	22,203,787.31
其他非流动资产		40,000,000.00	40,000,000.00
非流动资产合计		1,884,114,065.02	1,857,193,583.67
资产总计		2,075,679,696.13	2,075,976,441.87
流动负债:			



2011 年年度报告

短期借款		50,000,000.00	140,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		29,850,535.44	22,443,688.57
预收款项		17,201,010.67	17,263,195.83
应付职工薪酬		10,993,508.27	5,202,994.91
应交税费		21,778,558.15	27,729,333.47
应付利息			
应付股利		206,614.06	206,270.08
其他应付款		246,784,748.68	255,737,729.82
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		376,814,975.27	468,583,212.68
非流动负债：			
长期借款		133,560,000.00	133,560,000.00
应付债券			
长期应付款		7,299,730.97	7,299,730.97
专项应付款		176,330,000.00	191,848,182.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		14,742,272.90	
非流动负债合计		331,932,003.87	332,707,912.97
负债合计		708,746,979.14	801,291,125.65
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		324,178,977.00	324,178,977.00
资本公积		455,258,881.48	455,258,881.48
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		58,235,776.85	46,741,783.93
一般风险准备			
未分配利润		529,259,081.66	448,505,673.81
所有者权益（或股东权益）合计		1,366,932,716.99	1,274,685,316.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,075,679,696.13	2,075,976,441.87

法定代表人：尹友中

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：梁文波



2011 年年度报告

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		808,378,831.80	841,441,236.46
其中：营业收入		808,378,831.80	841,441,236.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		693,545,582.31	760,074,684.82
其中：营业成本		562,141,579.66	608,837,173.34
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		16,686,994.88	19,542,679.91
销售费用		10,489,834.69	7,968,991.97
管理费用		105,040,730.39	103,894,883.81
财务费用		6,264,925.41	13,982,662.85
资产减值损失		-7,078,482.72	5,848,292.94
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）		133,584,225.71	58,954,413.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		29,181,187.43	20,306,864.36
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		248,417,475.20	140,320,964.98
加：营业外收入		8,905,055.62	31,904,291.13
减：营业外支出		3,312,475.00	6,653,605.09
其中：非流动资产处置损失		1,821,671.93	2,003,592.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		254,010,055.82	165,571,651.02
减：所得税费用		36,426,245.49	17,477,854.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		217,583,810.33	148,093,796.26
归属于母公司所有者的净利润		220,499,313.17	153,273,663.50
少数股东损益		-2,915,502.84	-5,179,867.24
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.68	0.47
（二）稀释每股收益		0.68	0.47
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		217,583,810.33	148,093,796.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		220,499,313.17	153,273,663.50
归属于少数股东的综合收益总额		-2,915,502.84	-5,179,867.24

法定代表人：尹友中

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：梁文波

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		643,100,384.52	559,040,431.09
减: 营业成本		440,555,434.76	392,544,768.95
营业税金及附加		7,475,844.06	7,078,174.25
销售费用		4,944,820.90	4,450,886.16
管理费用		68,815,191.83	49,405,394.76
财务费用		6,385,237.23	11,813,812.88
资产减值损失		20,477,896.57	608,782.63
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)		37,393,868.79	-161,481.08
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		29,181,187.43	20,306,864.36
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)		131,839,827.96	92,977,130.38
加: 营业外收入		6,248,994.43	25,328,596.21
减: 营业外支出		3,107,562.38	3,508,721.08
其中: 非流动资产处置损失		1,696,201.35	1,140,771.11
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		134,981,260.01	114,797,005.51
减: 所得税费用		20,041,330.85	12,008,773.30
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		114,939,929.16	102,788,232.21
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		114,939,929.16	102,788,232.21

法定代表人: 尹友中

主管会计工作负责人: 张 涛

会计机构负责人: 梁文波



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
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,000,388,817.64	967,385,844.54
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		86,055,469.50	47,620,493.57
经营活动现金流入小计		1,086,444,287.14	1,015,006,338.11
购买商品、接受劳务支付的现金		498,969,778.13	528,871,048.23
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		189,198,494.74	148,091,778.95
支付的各项税费		114,919,843.81	102,676,725.41
支付其他与经营活动有关的现金		113,170,147.30	82,071,219.88
经营活动现金流出小计		916,258,263.98	861,710,772.47
经营活动产生的现金流量净额		170,186,023.16	153,295,565.64
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,000,000.00	26,775,288.80
取得投资收益收到的现金		11,192,941.36	17,748,118.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的		2,468,004.00	3,565,911.40



2011 年年度报告

现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		119,730,000.00	51,029,168.00
收到其他与投资活动有关的现金			10,449,464.59
投资活动现金流入小计		135,390,945.36	109,567,951.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		85,059,531.99	112,823,437.62
投资支付的现金			53,200.00
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			23,566,001.84
支付其他与投资活动有关的现金			8,708,000.00
投资活动现金流出小计		85,059,531.99	145,150,639.46
投资活动产生的现金流量净额		50,331,413.37	-35,582,688.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		100,000,000.00	245,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		9,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		109,000,000.00	245,000,000.00
偿还债务支付的现金		284,074,545.00	300,557,273.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,957,041.59	32,636,385.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		332,031,586.59	333,193,658.52
筹资活动产生的现金流量净额		-223,031,586.59	-88,193,658.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,514,150.06	29,519,219.06
加：期初现金及现金等价物余额		138,070,609.97	108,551,390.91
六、期末现金及现金等价物余额		135,556,459.91	138,070,609.97

法定代表人：尹友中

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：梁文波



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
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		751,390,924.91	653,799,254.97
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		71,956,882.56	71,342,101.62
经营活动现金流入小计		823,347,807.47	725,141,356.59
购买商品、接受劳务支付的现金		346,226,788.79	315,835,443.67
支付给职工以及为职工支付的现金		142,613,765.62	100,719,463.49
支付的各项税费		96,161,562.84	72,768,173.66
支付其他与经营活动有关的现金		92,297,091.13	83,602,597.17
经营活动现金流出小计		677,299,208.38	572,925,677.99
经营活动产生的现金流量净额		146,048,599.09	152,215,678.60
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,000,000.00	73,169,538.98
取得投资收益收到的现金		11,192,941.36	17,748,118.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		282,246.50	2,408,831.40
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			10,376,142.32
投资活动现金流入小计		13,475,187.86	103,702,631.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,456,002.01	50,564,223.62
投资支付的现金			41,557,345.00
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			40,708,000.00
投资活动现金流出小计		52,456,002.01	132,829,568.62
投资活动产生的现金流量净额		-38,980,814.15	-29,126,937.31
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		100,000,000.00	245,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		100,000,000.00	245,000,000.00
偿还债务支付的现金		190,000,000.00	296,131,818.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,702,808.48	26,873,694.91
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		217,702,808.48	323,005,512.91
筹资活动产生的现金流量净额		-117,702,808.48	-78,005,512.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-10,635,023.54	45,083,228.38
加: 期初现金及现金等价物余额		113,246,353.80	68,163,125.42
六、期末现金及现金等价物余额		102,611,330.26	113,246,353.80

法定代表人: 尹友中

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 梁文波



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	324,178,977.00	458,485,770.43			46,741,783.93		462,985,760.78		59,253,139.81	1,351,645,431.95
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	324,178,977.00	458,485,770.43			46,741,783.93		462,985,760.78		59,253,139.81	1,351,645,431.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					11,493,992.92		186,312,791.86		-2,915,502.84	194,891,281.94
(一) 净利润							220,499,313.17		-2,915,502.84	217,583,810.33
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							220,499,313.17		-2,915,502.84	217,583,810.33
(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					11,493,992.92		-34,186,521.31			-22,692,528.39
1. 提取盈余公积					11,493,992.92		-11,493,992.92			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-22,692,528.39			-22,692,528.39



2011 年年度报告

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	324,178,977.00	458,485,770.43			58,235,776.85		649,298,552.64	56,337,636.97	1,546,536,713.89

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	324,178,977.00	459,503,690.00			36,462,960.71		336,199,869.35		25,575,983.22	1,181,921,480.28
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	324,178,977.00	459,503,690.00			36,462,960.71		336,199,869.35		25,575,983.22	1,181,921,480.28
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-1,017,919.57			10,278,823.22		126,785,891.43		33,677,156.59	169,723,951.67



2011 年年度报告

(一) 净利润						153,273,663.50		-5,179,867.24	148,093,796.26
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						153,273,663.50		-5,179,867.24	148,093,796.26
(三)所有者投入和减少资本		-1,017,919.57						39,387,947.74	38,370,028.17
1. 所有者投入资本								20,853,909.89	20,853,909.89
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-1,017,919.57						18,534,037.85	17,516,118.28
(四) 利润分配				10,278,823.22	-26,487,772.07			-530,923.91	-16,739,872.76
1. 提取盈余公积				10,278,823.22	-10,278,823.22				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-16,208,948.85		-530,923.91	-16,739,872.76
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	324,178,977.00	458,485,770.43		46,741,783.93		462,985,760.78		59,253,139.81	1,351,645,431.95

法定代表人：尹友中

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：梁文波



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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	324,178,977.00	455,258,881.48			46,741,783.93		448,505,673.81	1,274,685,316.22
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	324,178,977.00	455,258,881.48			46,741,783.93		448,505,673.81	1,274,685,316.22
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					11,493,992.92		80,753,407.85	92,247,400.77
(一) 净利润							114,939,929.16	114,939,929.16
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							114,939,929.16	114,939,929.16
(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					11,493,992.92		-34,186,521.31	-22,692,528.39
1. 提取盈余公积					11,493,992.92		-11,493,992.92	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-22,692,528.39	-22,692,528.39
4. 其他								



2011 年年度报告

(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	324,178,977.00	455,258,881.48			58,235,776.85		529,259,081.66	1,366,932,716.99

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	324,178,977.00	450,946,940.55			36,462,960.71		372,205,213.67	1,183,794,091.93
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	324,178,977.00	450,946,940.55			36,462,960.71		372,205,213.67	1,183,794,091.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		4,311,940.93			10,278,823.22		76,300,460.14	90,891,224.29
(一) 净利润							102,788,232.21	102,788,232.21
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							102,788,232.21	102,788,232.21



2011 年年度报告

(三) 所有者投入和减少资本		4,311,940.93						4,311,940.93
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		4,311,940.93						4,311,940.93
(四) 利润分配					10,278,823.22		-26,487,772.07	-16,208,948.85
1. 提取盈余公积					10,278,823.22		-10,278,823.22	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-16,208,948.85	-16,208,948.85
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	324,178,977.00	455,258,881.48			46,741,783.93		448,505,673.81	1,274,685,316.22

法定代表人：尹友中

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：梁文波



财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

四川明星电力股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是1988年3月经四川省遂宁市人民政府批准进行股份制试点, 由遂宁电力公司于1988年4月发起设立的股份有限公司。1988年5月经中国人民银行遂宁市分行批准向社会公开发行股票2,900万元。1993年12月31日, 经国家体制改革委员会[体改生(1993)269号]批准继续进行规范化的股份制企业试点。1997年6月27日经中国证监会[证监发字(1997)359号]批准, 本公司社会公众股在上海证券交易所上市流通。

公司注册地为中华人民共和国四川省遂宁市。经四川省工商行政管理局核准登记, 企业法人营业执照注册号: 510000000002960。本公司总部位于四川省遂宁市开发区明月路88号。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事电力及自来水的生产和供应, 提供送变电工程、供水工程的施工及设备安装劳务, 属电力及自来水的生产和供应行业。

1999年4月6日, 经中国证监会[证监公司字(1999)8号]批准, 本公司实施1997年度股东大会决议通过的增资配股方案, 以1997年12月31日总股本86,552,480股为基数, 按10:3比例向全体股东配售股份, 共计配股16,615,140股(国家股股东放弃认购4,261,212股, 法人股股东放弃认购5,089,392股), 总股本由配股前(1998年末)的129,828,720股增至146,443,860股。2001年7月, 经中国证监会[证监公司字(2001)60号]批准, 本公司实施2000年度股东大会决议通过的2001年增资配股方案, 以2000年末总股本146,443,860股为基数, 按10:3比例向全体股东配售股份, 共计配股23,361,507股(国家股股东放弃认购12,937,563股, 法人股股东放弃认购7,634,088股), 总股本增至169,805,367股。

2004年6月, 本公司实施2003年度的利润分配方案, 即以2003年12月31日股本总额169,805,367股为基数, 用未分配利润向全体股东每10股送红股1股, 用资本公积金向全体股东每10股转增1股, 总股本增至203,766,500股。

2005年7月18日, 本公司实施2004年度的利润分配方案, 即以2004年12月31日股本总额203,766,500股为基数, 用未分配利润向全体股东每10股送红股1股, 用资本公积向全体股东每10股转增2股, 共计增加股本61,129,950股, 总股本增至264,896,450股。



2007年2月，本公司根据上海证券交易所《关于实施四川明星电力股份有限公司股权分置方案的通知》的批复实施股权分置改革，即以现有流通股份148,206,318为基础，全体非流通股股东向方案实施之股权登记日在册的全体流通股股东同比例送股，使流通股股东每10股获得非流通股股东送出的1股股份，同时以资本公积金向全体流通股股东定向转增股本，流通股股东获得每10股转增4股的股份。股权分置改革后，公司总股本增至324,178,977股。

截至2011年12月31日，本公司累计发行股本总数324,178,977股，详见附注七、30。

本公司经营范围为：电力、热力的生产、供应；送变电工程的施工及设备的安装；项目投资；研究、生产光电产品；技术服务；商品批发与零售，进出口业务。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。

本公司的控股股东为四川省电力公司，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月27日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及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15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2011年12月31日的财务状况及2011年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计



1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

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。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后



12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。



在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和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，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

5、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。



本集团金融资产为委托贷款和应收款项。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。本集团划分为贷款和应收款项的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

委托贷款和应收款项减值将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。委托贷款和应收款项在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，委托贷款和应收款项转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。



金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分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。初始确认金融负债,以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益,对于其他金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量,公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销



当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：



项目	确定组合的依据
账龄	账龄的长短
本集团内各企业之间	构成控制，从而控制其产生债权债务的经济行为
个别认定	

个别认定法仅适用于某些极少数款项。某些个别款项可收回程度因明显有别于其他款项，而使其产生坏账准备的可能程度亦与其他款项明显不同，但该个别款项又不适用于单项金额重大并单项计提坏账准备或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的情形。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄	账龄分析法
本集团内各企业之间	(通常) 不计提
个别认定	个别认定

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.5	0.5
1-2 年	5	5
2-3 年	20	20
3 年以上	40	40

b. 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的计提方法

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
本集团内各企业之间	(通常) 不计提	(通常) 不计提

c. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
个别认定	不适用	单独测试未发生减值的，不计提

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：单独进行减值测试的非重大应收款项通常指：存在减值情形的本集团内各企业之间的应收款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。



(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

8、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、工程施工等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按先进先出法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

9、长期股权投资

(1) 投资成本的确定



对于企业合并形成的长期股权投资，如为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股东权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不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，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且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。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和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，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据



控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	18-45	5	2.11-5.28
机器设备	10-40	5	2.38-9.50
运输设备	10	5	9.50
其他设备	5-40	5	2.38-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明



与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、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。

11、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定,包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

12、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;购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时,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,减去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的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或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生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的,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。

13、无形资产

(1) 无形资产



无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

本集团的无形资产主要为土地使用权、探矿权、采矿权。土地使用权自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销。鉴于探矿权的经济利益必须通过探明的经济可采储量得以实现，通常在取得探矿权时，不予摊销。待发现经济可采储量形成地质结果后，连同其他勘探开发支出一并转入采矿权成本。采矿权按产量法摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

14、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。酒店的装饰瓷器、工作制服在5年内按直线法摊销。

15、非流动非金融资产减值



对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17、收入



(1) 商品销售收入

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

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足:①合同总收入能够可靠地计量;②与合同相关的经济利益很可能流入企业;③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量;④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计,但合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用;合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的,按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。



合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

(4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(5) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

18、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

政府资本性投入不属于政府补助。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，



不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，则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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉



及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、租赁

本集团本报告年度仅开展少量经营租赁业务，无融资租赁业务。对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

21、职工薪酬

本集团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。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、基本医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团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，并计入当期损益。

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

22、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本集团本报告年度无会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本集团本报告年度无会计估计变更。

23、前期会计差错更正

本集团本报告年度无前期会计差错更正。

24、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假



设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本集团采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注四、17 收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备



本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

本集团存在债权核销、股权投资损失等审批类税前损失。主管税务机关审核、批复损失有一定时间跨度，审批结果具有不确定性。本集团结合现有损失认定材料，如果认为该项损失税前扣除理由充分，预计将可能获得主管税务机关批准的可能性较大的情况下，本集团也作为暂时性差异，确认相应的递延所得税资产。如果这些审批类损失的最终认定结



果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。本公司、遂宁市明星自来水有限公司的递延所得税资产转回税率仍按 15%确定。如果本公司、遂宁市明星自来水有限公司 2011 年或递延所得税资产转回年度的税率同估计的 15%税率存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(7) 所得税

本集团在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

2008 年起,企业所得税法定税率为 25%。本公司和子公司遂宁市明星自来水有限公司预计 2011-2020 年间所得税率仍可减按 15%执行。详见附注五、2“税收优惠及批文”。

(8) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验,对合同违约责任、诉讼等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务,且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下,本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。销售自来水的增值税率另见注释。
营业税	按应税营业额的3%、5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%、7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%（附注五、2）、25%计缴。

注:根据国家税务总局国税发[2002]56号有关规定,销售自来水收入增值税应纳税额按照应税收入的 6%计缴。

2、税收优惠及批文

2008 年起,企业所得税法定税率为 25%。



本公司和子公司遂宁市明星自来水有限公司按《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税【2001】202号）享受西部大开发优惠政策，各年度所得税率减按15%执行，该项税收优惠政策已于2010年12月31日到期。根据《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），2011年至2020年，符合条件的西部企业各年度所得税率减按15%执行。但财税【2011】58号文所规定的《西部地区鼓励类产业目录》尚未公布。本公司、遂宁市明星自来水有限公司主营供水供电，属于发改委公布的鼓励类产业，如无例外，应属于《西部地区鼓励类产业目录》。本公司、遂宁市明星自来水有限公司预计2011-2020年间所得税率仍可减按15%执行，故2011年度暂按15%税率计缴企业所得税。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
遂宁市明星自来水有限公司	全资	遂宁	供水	1110	自来水	法人独资	陈和平	20615230-9	1,923.03	
四川明星遂宁宾馆有限公司	全资	成都	酒店	200	住宿餐饮	法人独资	蒋武全	63319522-3	1,615.99	
遂宁市明星酒店有限公司	全资	遂宁	酒店	6000	酒店餐饮商务	法人独资	宋月红	74227468-4	5,271.43	
四川明星水电建设有限公司	控股	遂宁	工程施工	3068	水利水电工程建设安装	有限责任公司	石峰	71755731-6	2,442.00	
遂宁市明星电气工程股份有限公司	全资	遂宁	工程施工	1000	送变电工程线路安装维修	法人独资	唐海洪	90617153-5	1,038.72	
遂宁市明星电力工程设计有限公司	全资	遂宁	工程设计	50	电力工程勘察设计咨询	法人独资	许强	12888144-8	49.52	
遂宁市明星水务设计有限公司	全资	遂宁	工程设计	50	给排水工程设计	法人独资	闵光洋	78913067-X	170	
四川明星万达房地产开发有限公司	全资	遂宁	房产开发	800	叁级房地产开发建设	法人独资	汤华	20615951-9	662.52	

(续)



2011 年年度报告

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
遂宁市明星自来水有限公司	100.00	100.00	是				
四川明星遂宁宾馆有限公司	100.00	100.00	是				
遂宁市明星酒店有限公司	100.00	100.00	是				
四川明星水电建设有限公司	80.00	80.00	是	360.18			
遂宁市明星电气工程有限公司	100.00	100.00	是				
遂宁市明星电力工程设计有限公司	100.00	100.00	是				
遂宁市明星水务设计有限公司	100.00	100.00	是				
四川明星万达房地产开发有限公司	100.00	100.00	是				

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	控股	四川康定	水力发电	4000	水力发电	有限责任公司	张子明	76233082-3	2208.00	
四川奥深达资源投资开发有限公司	全资	四川成都	投资与资产管理	4698	项目投资	法人独资	蒋青	79129752-2	6246.79	

(续)



子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	46.00	60.00	是	2028.14			
四川奥深达资源投资开发有限公司	100.00	100.00	是				

2、合并范围发生变更的说明

报告期内，合并范围没有发生变化。

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2011 年 1 月 1 日，年末指 2011 年 12 月 31 日。本年指 2011 年度，上年指 2010 年度。

1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
-人民币			51,210.03			86,817.82
银行存款：						
-人民币			135,505,249.88			137,983,792.15
其他货币资金：						
-人民币						
合计			<u>135,556,459.91</u>			<u>138,070,609.97</u>

2、应收票据

(1) 应收票据的种类

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	500,000.00	2,000,000.00
商业承兑汇票		
合计	<u>500,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>

(2) 年末金额最大的前五项已质押的应收票据情况

无。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据情况（金额最大的前五项）



无。

(4) 年末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况 (金额最大的前五项)

无。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄	7,941,695.71	98.42	266,125.13	3.35
组合小计	7,941,695.71	98.42	266,125.13	3.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	127,447.71	1.58	127,447.71	100.00
合计	8,069,143.42	100.00	393,572.84	4.88

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄	9,760,474.90	100.00	379,236.02	3.89
组合小计	9,760,474.90	100.00	379,236.02	3.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	9,760,474.90	100.00	379,236.02	3.89

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,512,214.60	80.70	8,348,220.31	85.54
1 至 2 年	964,290.12	11.95	251,963.55	2.58
2 至 3 年	524.00	0.01	695,277.25	7.12
3 年以上	592,114.70	7.34	465,013.79	4.76
合计	8,069,143.42	100.00	9,760,474.90	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的应收账款

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	年末数	年初数
----	-----	-----



2011 年年度报告

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	6,512,214.60	82.00	31,939.03	8,348,220.31	85.54	41,576.82
1 至 2 年	964,290.12	12.14	48,214.51	251,963.55	2.58	12,598.18
2 至 3 年	524.00	0.01	104.80	695,277.25	7.12	139,055.45
3 年以上	464,666.99	5.85	185,866.79	465,013.79	4.76	186,005.57
合计	7,941,695.71	100.00	266,125.13	9,760,474.90	100.00	379,236.02

② 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
广元东河热电发展有限公司工业硅厂	124,228.18	100.00	124,228.18	账龄较长，长期无联系，收回可能性小。
江油宏发耐磨合金厂	3,219.53	100.00	3,219.53	账龄较长，长期无联系，收回可能性小。
合计	127,447.71	100.00	127,447.71	

(4) 本年转回或收回情况

无。

(5) 报告期实际核销的大额应收账款情况

无。

(6) 报告期应收账款中持有公司 5%及以上表决权股份的股东单位情况

无。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
遂宁市金家沟物流园管理委员会	工程项目客户	2,260,022.84	1 年以内	28.01
绵阳市水务局	工程项目客户	2,000,000.00	1 年以内	24.79
四川石油天然气股份有限公司西南油气田分公司	工程项目客户	430,000.00	1 年以内	5.33
四川凉山水洛河电力开发有限公司	客户	435,500.00	1 年以内	5.40
大唐乡城唐电水电开发有限公司	客户	409,356.85	1 年以内	5.07
合计		5,534,879.69		68.60

(8) 应收关联方账款情况

无。

(9) 根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》终止确认的应收账款情况

无。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示



2011 年年度报告

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	16,711,446.07	61.23	39,364,652.08	76.80
1 至 2 年	8,428,168.77	30.88	11,023,809.99	21.51
2 至 3 年	1,621,191.09	5.94	254,260.00	0.50
3 年以上	531,762.89	1.95	612,850.81	1.19
合计	27,292,568.82	100.00	51,255,572.88	100.00

(2) 账龄超过 1 年且金额重大的预付款项

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
彭月全(都江堰丽水印象市政路工程)	工程项目劳务提供方	2,326,000.00	2010 年	项目未完工
唐颢(绵阳武引灾后重建项目)	工程项目劳务提供方	1,050,861.04	2010 年	项目未完工
汪敏(西藏自治区昌都地区八宿县拥乡水电站)	工程项目劳务提供方	1,573,473.00	2010 年	项目未完工
李泽明(安县灌滩堰塞后期治理工程)	工程项目劳务提供方	1,345,181.64	2010 年	项目未完工
合计		6,295,515.68		

(3) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
彭月全(都江堰丽水印象市政路工程)	工程项目劳务提供方	2,326,000.00	2010 年	项目未完工
唐颢(绵阳武引灾后重建项目)	工程项目劳务提供方	1,634,774.04	主要为 2010 年	项目未完工
汪敏(西藏自治区昌都地区八宿县拥乡水电站)	工程项目劳务提供方	1,573,473.00	2010 年	项目未完工
唐庆国(金家物流园工程)	工程项目劳务提供方	1,547,092.74	2011 年	项目未完工
李泽明(安县灌滩堰塞后期治理工程)	工程项目劳务提供方	1,345,181.64	2010 年	项目未完工
合计		8,426,521.42		

(4) 报告期预付账款中持有公司 5%及以上表决权股份的股东单位情况无。

5、应收股利

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	2,773,460.00		2,773,460.00			
其中：应收华西证券有限责任公司	2,773,460.00		2,773,460.00			
合计	2,773,460.00		2,773,460.00			

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数	
	账面余额	坏账准备



2011 年年度报告

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	279,413,449.55	85.24	279,109,201.31	99.89
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄	42,465,796.81	12.95	3,975,654.98	9.36
个别认定	723,477.91	0.22		
组合小计	43,189,274.72	13.17	3,975,654.98	9.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,219,109.41	1.59	5,219,109.41	100.00
合 计	327,821,833.68	100.00	288,303,965.70	87.95

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	289,399,288.75	77.13	289,399,288.75	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄	76,042,840.78	20.27	2,399,410.86	3.16
个别认定	6,208,776.13	1.65		
组合小计	82,251,616.91	21.92	2,399,410.86	2.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,555,178.67	0.95	3,555,178.67	100.00
合 计	375,206,084.33	100.00	295,353,878.28	78.72

(2) 其他应收款按账龄列示

项 目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,596,505.05	2.32	48,504,486.29	12.93
1 至 2 年	22,924,057.26	6.99	30,959,752.57	8.25
2 至 3 年	12,970,571.23	3.96	1,305,107.51	0.35
3 年以上	284,330,700.14	86.73	294,436,737.96	78.47
合 计	327,821,833.68	100.00	375,206,084.33	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例%	理由
香港力亿有限公司	102,310,434.21	102,310,434.21	100.00	明伦案件遗留问题, 全额计提
中安经贸发展有限责任公司	100,929,154.00	100,929,154.00	100.00	明伦案件遗留问题, 全额计提
天津杰超进出口贸易有限公司	40,746,045.00	40,746,045.00	100.00	明伦案件遗留问题, 全额计提
遂宁市电力物资公司	23,142,763.22	23,142,763.22	100.00	明伦案件遗留问题, 全额计提
达州市财政局	9,000,000.00	9,000,000.00	100.00	明伦案件遗留问题, 全额计提
陈光全	2,270,892.32	2,270,892.32	100.00	工程审减, 已无法收回
石棉县大渡河工业硅厂	1,014,160.80	709,912.56	70.00	对方单位处于清算阶段, 已申报债权



合计 279,413,449.55 279,109,201.31 99.89

② 按组合计提坏账准备的其他应收款

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	6,969,297.05	16.41	37,976.45	47,051,465.28	61.87	235,281.35
1 至 2 年	22,200,579.35	52.28	1,110,028.96	26,203,997.45	34.46	1,310,199.79
2 至 3 年	12,434,385.04	29.28	2,483,035.42	1,305,107.51	1.72	261,021.50
3 年以上	861,535.37	2.03	344,614.15	1,482,270.54	1.95	592,908.22
合计	42,465,796.81	100.00	3,975,654.98	76,042,840.78	100.00	2,399,410.86

B、个别认定

其他应收款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
过军渡项目部应收工程借支款项	723,477.91	未计提		施工项目单位备用金或代垫水电费用等款。可从工程尾款中予以扣除，因此不存在坏账可能。

③ 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
遂宁市农工商开发公司借款	209,285.60	100.00	209,285.60	周转资金，5 年以上。负责人、经办人员调离，无法催收。实质上无法收回
遂宁星新经济技术服务公司借款	150,000.00	100.00	150,000.00	周转资金，5 年以上。负责人、经办人员调离，无法催收。实质上无法收回
王建国	626,235.11	100.00	626,235.11	工程审减，已无法收回
李惠民	646,626.36	100.00	646,626.36	工程审减，已无法收回
王兴太	635,518.35	100.00	635,518.35	工程审减，已无法收回
杨平	342,940.67	100.00	342,940.67	工程审减，已无法收回
其他	2,608,503.32	100.00	2,608,503.32	5 年以上，人员调离，无法催收。实质上无法收回
合计	5,219,109.41	100.00	5,219,109.41	

注：遂宁市农工商开发公司等单位或个人借款或备用金等，单项金额均未超过 100 万元，账龄达 5 年以上，因经办人员调离等原因，款项无法核对和收回。本集团认为该类其他应收款收回的可能性极小，已于以前年度全额计提了坏账准备。

王建国、李惠民等个人预支的工程借款，因工程审减，无法从其工程尾款中扣除。因账龄达 5 年以上，相关人员无法联系，预计收回的可能性极小，已于以前年度全额计提了坏账准备。

(4) 本年转回或收回情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额



2011 年年度报告

达州市财政局	与达州市政府反复协 调	明伦案遗留问题, 账龄 5 年以上。	20,000,000.00	11,000,000.00
合 计			20,000,000.00	11,000,000.00

(5) 报告期实际核销的大额应收账款情况

无。

(6) 报告期应收账款中持有公司 5%及以上表决权股份的股东单位情况

无。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总 额的比例 (%)
香港力亿有限公司	明伦集团关联方	102,310,434.21	5 年以上	31.21
中安经贸发展有限责任公司	明伦集团关联方	100,929,154.00	5 年以上	30.79
天津杰超进出口贸易有限公司	明伦集团关联方	40,746,045.00	5 年以上	12.43
遂宁市电力物资公司	非关联方	23,142,763.22	5 年以上	7.06
四川电线厂	非关联方	19,586,369.43	主要为 1-2 年	5.97
合 计		286,714,765.86		87.46

(8) 应收关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

(9) 根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》终止确认的其他应收款情况

无。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,991,311.97	1,022,240.38	19,969,071.59
库存商品			
发出商品			
周转材料			
生产成本 (工程施工)	32,617,097.84	20,495.60	32,596,602.24
合 计	53,608,409.81	1,042,735.98	52,565,673.83

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,735,183.14	1,022,240.38	19,712,942.76
库存商品	345,230.14		345,230.14
发出商品			



周转材料

生产成本（工程施工）	30,056,644.10	20,495.60	30,036,148.50
合计	51,137,057.38	1,042,735.98	50,094,321.40

(2) 存货跌价准备变动情况

项目	年初数	本年计提数	本年减少数		年末数
			转回数	转销数	
原材料	1,022,240.38				1,022,240.38
在产品					
库存商品					
周转材料					
生产成本（工程施工）	20,495.60				20,495.60
合计	1,042,735.98				1,042,735.98

(3) 存货跌价准备计提和转回原因

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	长时间积压，使用价值下降		
在产品			
库存商品			
周转材料			
生产成本（工程施工）	工程长时间非正常停工		

(4) 存货年末余额中含有借款费用资本化金额为 0 元。

(5) 本集团年末无用于债务担保的存货。

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对合营企业投资	163,826,000.22	27,921,217.58		191,747,217.80
对联营企业投资	10,022,458.83	1,259,969.85	206,800.00	11,075,628.68
其他股权投资	107,250,021.72		20,440,772.54	86,809,249.18
减：长期股权投资减值准备	46,659,338.44			46,659,338.44
合计	234,439,142.33	29,181,187.43	20,647,572.54	242,972,757.22

长期股权投资本期增加为：

本报告期，合营企业、联营企业因净资产变化，本集团按权益法相应增加长期股权投资 29,181,187.43 元（附注七、40）。

长期股权投资本期减少为：



① 本报告期，转让持有黑水冰川水电开发有限责任公司全部股权，减少长期股权投资 20,440,772.54 元；

② 本报告期收到联营企业的现金股利 206,800.00 元，冲减长期股权投资。

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
四川华润万通燃气股份有限公司	权益法	109,072,100.00	163,826,000.22	27,921,217.58	191,747,217.80
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	权益法	7,662,825.29	10,022,458.83	1,053,169.85	11,075,628.68
深圳市明星综合商社有限公司	成本法	150,000,000.00	57,254,649.18		57,254,649.18
华西证券有限责任公司	成本法	27,734,600.00	27,734,600.00		27,734,600.00
遂宁市丰发现代农业融资担保有限公司	成本法	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
黑水冰川水电开发有限责任公司	成本法	20,440,772.54	20,440,772.54	-20,440,772.54	
四川金谷多晶硅有限公司	成本法	720,000.00	720,000.00		720,000.00
合计		316,730,297.83	281,098,480.77	8,533,614.89	289,632,095.66

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
四川华润万通燃气股份有限公司	49.43	50.00	被投资单位章程约定			
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	39.47	39.47				206,800.00
深圳市明星综合商社有限公司	75.00		明伦案件遗留问题，长期未经营。因无法联系其他少数股东，无法清算。	46,659,338.44		
华西证券有限责任公司	2.74	2.74				8,212,681.36
遂宁市丰发现代农业融资担保有限公司	1.09	1.09				
黑水冰川水电开发有限责任公司						
四川金谷多晶硅有限公司	15.00	15.00				
合计				46,659,338.44		8,419,481.36

(3) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

向投资企业转移资金的能力受到限制的长期股权投资项目	受到限制的原因	当期累计未确认的损失金额
深圳市明星综合商社有限公司	实际未开展业务，属于待清算状态。	

(4) 对合营企业投资和联营企业投资



2011 年年度报告

① 合营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
四川华润万通燃气股份有限公司	股份公司	遂宁市	袁和平	燃气销售	12242 万元	49.43	50.00

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	关联关系	组织机构代码
四川华润万通燃气股份有限公司	50,203.53 万元	13,961.59 万元	36,241.94 万元	25,755.31 万元	5,648.64 万元	合营	70899580-8

② 联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	有限责任公司	彭州市	秦西蜀	有线电视经营	1700 万元	39.47	39.47

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	关联关系	组织机构代码
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	7523.16 万元	4928.44 万元	2594.72 万元	3196.26 万元	319.22 万元	联营	70928417-X

(5) 长期股权投资减值准备明细情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他长期股权投资				
深圳市明星综合商社有限公司	46,659,338.44			46,659,338.44
合计	46,659,338.44			46,659,338.44

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	1,815,681,056.82	352,299,268.83	8,859,405.63	2,159,120,920.02
其中：房屋及建筑物	825,427,060.40	215,227,518.27	87,542.00	1,040,567,036.67
机器设备	658,246,958.88	133,809,454.74	7,572,177.04	784,484,236.58
运输工具	27,258,881.75	2,245,344.25	387,836.69	29,116,389.31
其他设备	304,748,155.79	1,016,951.57	811,849.90	304,953,257.46
二、累计折旧		本年新增	本年计提	
累计折旧合计	549,154,664.48	58,232,917.98	4,603,053.21	602,784,529.25



2011 年年度报告

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其中：房屋及建筑物	233,815,857.68	24,180,335.13	83,308.58	257,912,884.23
机器设备	209,149,010.97	29,956,058.92	3,791,023.84	235,314,046.05
运输工具	10,676,946.99	2,633,621.32	322,783.35	12,987,784.96
其他设备	95,512,848.84	1,462,902.61	405,937.44	96,569,814.01
三、账面净值合计	1,266,526,392.34			1,556,336,390.77
其中：房屋及建筑物	591,611,202.72			782,654,152.44
机器设备	449,097,947.91			549,170,190.53
运输工具	16,581,934.76			16,128,604.35
其他设备	209,235,306.95			208,383,443.45
四、减值准备合计	64,039,411.59		2,063,944.00	61,975,467.59
其中：房屋及建筑物	26,689,918.30			26,689,918.30
机器设备	16,789,671.32		1,975,171.08	14,814,500.24
运输工具	415,648.67		60,832.02	354,816.65
其他设备	20,144,173.30		27,940.90	20,116,232.40
五、账面价值合计	1,202,486,980.75			1,494,360,923.18
其中：房屋及建筑物	564,921,284.42			755,964,234.14
机器设备	432,308,276.59			534,355,690.29
运输工具	16,166,286.09			15,773,787.70
其他设备	189,091,133.65			188,267,211.05

注：本年折旧额为 58,232,917.98 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 339,805,695.57 元。

(2) 所有权受到限制的固定资产情况

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 281,297,594.01 元的苗圃电站房屋、建筑物及设备分别作为 2800 万元的长期借款（附注七、26）和 4000 万元的一年内到期的非流动负债（附注七、25）的抵押物。

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 27,301,624.83 元（原值 33,423,549.25 元）的机器设备作为 2000 万元的短期借款（附注七、17）的抵押物。

(3) 暂时闲置的固定资产

无。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
竹马变电站	3,702,563.57	4,017,248.21
合 计	3,702,563.57	4,017,248.21

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况



2011 年年度报告

项目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面价值
竹马变电站	所占用的土地未能取得土地使用权	2017年12月31日	3,702,563.57
苗圃水电站—房屋建筑物	所占用的土地尚未取得土地使用权证	2012年12月31日	115,584,147.33
合计			119,286,710.90

10、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
过军渡水利枢纽(电站)工程	180,268,633.87		180,268,633.87	179,778,053.07		179,778,053.07
苗圃电站	92,900.20		92,900.20	199,311,340.88		199,311,340.88
蜀秀 110KV 变电站配套 10KV 出线				12,842,682.50		12,842,682.50
山阳县杨洼钒矿项目	22,052,768.26		22,052,768.26	9,751,010.87		9,751,010.87
新水厂及滨河水厂恢复	11,415,949.33		11,415,949.33	6,633,599.59		6,633,599.59
其他工程	32,404,054.72		32,404,054.72	13,829,170.78		13,829,170.78
合计	246,234,306.38		246,234,306.38	422,145,857.69		422,145,857.69

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	年初数	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	年末数
过军渡水利枢纽(电站)工程	58000 万元	179,058,053.07	1,210,580.80			180,268,633.87
苗圃电站	29000 万元	199,311,340.88	82,079,153.33	281,297,594.01		92,900.20
蜀秀 110KV 变电站配套 10KV 出线	2200 万元	12,842,682.50	8,358,027.88	21,200,710.38		
山阳县杨洼钒矿项目	16300 万元	9,751,010.87	12,301,757.39			22,052,768.26
新水厂及滨河水厂恢复	3000 万元	6,633,599.59	4,782,349.74			11,415,949.33
合计		407,596,686.91	108,731,869.14	302,498,304.39		213,830,251.66

(续)

工程名称	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 (%)	工程投入占预算的比例 (%)	工程进度	资金来源
过军渡水利枢纽(电站)工程	15,486,136.62				已完工	政府投入资金，代政府建设。
苗圃电站	53,324,999.63	19,774,987.19	5.76		已完工投入运营	自筹和银行借款
蜀秀 110KV 变电站配套 10KV 出					已完工投入运	自筹



工程名称	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（%）	工程投入占预算的比例（%）	工程进度	资金来源
线					营	
山阳县杨洼钒矿项目				13.50	13.50	自筹
新水厂及滨河水厂恢复				38.05	38.05	自筹
合计	68,811,136.25	19,774,987.19				

注：过军渡水利枢纽（电站）工程由遂宁市人民政府与本公司共同筹资修建。工程于2008年度基本完工。2008年，本公司将过军渡电站资产24,103.34万元暂转入固定资产，将代遂宁市人民政府建设的闸坝、交通桥、船闸等资产仍作为在建工程余额列示，将遂宁市人民政府拨付的过军渡水利枢纽工程款142,150,000.00元列入专项应付款（附注七、28）。鉴于本报告报出日，过军渡水利枢纽（电站）工程尚未完成竣工财务决算审计，本公司为遂宁市人民政府代建的过军渡水利枢纽工程资产与过军渡电站资产尚无法分割，待工程完成竣工财务决算审计，并与遂宁市人民政府分割资产后，再作调整（附注十二、9）。

(3) 于2011年12月31日，在建工程不存在需计提减值准备的情形。

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度（%）	备注
山阳县杨洼钒矿项目	13.50	工程进度以工程投入占预算的比例为基础进行估计
新水厂及滨河水厂恢复	38.05	工程进度以工程投入占预算的比例为基础进行估计

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	229,749,889.03	6,458,203.03	390,964.03	235,817,128.03
非专利技术				
土地使用权	83,471,640.50	2,297,003.03	390,964.03	85,377,679.50
探矿权	42,246,615.00	4,080,000.00		46,326,615.00
采矿权	100,673,000.00			100,673,000.00
其他	3,358,633.53	81,200.00		3,439,833.53
二、累计折耗合计	18,778,807.26	2,348,923.09	134,575.75	20,993,154.60
非专利技术				
土地使用权	17,208,388.89	1,994,241.13	134,575.75	19,068,054.27
探矿权				
采矿权				
其他	1,570,418.37	354,681.96		1,925,100.33
三、减值准备累计金额合计	4,733,100.00			4,733,100.00



2011 年年度报告

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
非专利技术				
土地使用权				
探矿权	4,733,100.00			4,733,100.00
采矿权				
其他				
四、账面价值合计	206,237,981.77			210,090,873.43
非专利技术				
土地使用权	66,263,251.61			66,309,625.23
探矿权	37,513,515.00			41,593,515.00
采矿权	100,673,000.00			100,673,000.00
其他	1,788,215.16			1,514,733.20

注：① 本年摊销金额为 2,348,923.09 元。

② 于 2011 年 12 月 31 日，账面价值 34,046,061.74 元无形资产所有权受到限制。系本集团以账面原值为 11,963,445.00 元的土地使用权为质押物，取得银行短期借款 1000 万元；以账面原值为 29,890,275.26 元的土地使用权和账面原值为 33,423,549.25 元(附注七、9)的机器设备为抵、质押物，取得短期借款 2000 万元。

12、商誉

(1) 商誉明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初数	年初减值准备	本年增加	本年减少	年末数	年末减值准备
遂宁市明星康年酒店有限公司	4,506,434.45				4,506,434.45	
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	4,803,213.62	4,803,213.62			4,803,213.62	4,803,213.62
合 计	9,309,648.07	4,803,213.62			9,309,648.07	4,803,213.62

(2) 商誉减值测试方法和减值准备计提方法

商誉减值测试方法详见附注四、15。

13、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
一水厂光彩工程	83,513.20		41,756.60		41,756.60	
电力营业大厅装修		850,007.21	170,001.48		680,005.73	
合 计	83,513.20	850,007.21	211,758.08		721,762.33	

14、递延所得税资产/递延所得税负债



(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

① 已确认的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	20,706,416.24	135,169,256.20	22,651,188.04	150,888,979.04
交易性金融资产的公允价值变动				
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动				
其他公允价值变动				
固定资产折旧				
抵销内部未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	20,706,416.24	135,169,256.20	22,651,188.04	150,888,979.04

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	17,766,079.63	14,467,529.68
可抵扣亏损	30,819,839.60	125,789,893.63
合计	48,585,919.23	140,257,423.31

(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

年份	年末数	年初数	备注
2016 年	9,144,745.21		未经主管税务机关审核
2015 年	4,453,533.05	21,047,054.03	未经主管税务机关审核
2014 年	6,237,068.41	22,408,010.84	未经主管税务机关审核
2013 年	2,214,548.83	26,021,235.19	未经主管税务机关审核
2013 年前	8,769,944.10	56,313,593.57	
合计	30,819,839.60	125,789,893.63	

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目:	
小计	
可抵扣差异项目:	
资产减值准备	152,935,335.83
合计	152,935,335.83



15、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	295,733,114.30	3,964,424.24	11,000,000.00		288,697,538.54
二、存货跌价准备	1,042,735.98				1,042,735.98
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	46,659,338.44				46,659,338.44
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	64,039,411.59			2,063,944.00	61,975,467.59
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、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					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	4,733,100.00				4,733,100.00
十三、商誉减值准备	4,803,213.62				4,803,213.62
十四、其他					
合 计	417,010,913.93	3,964,424.24	11,000,000.00	2,063,944.00	407,911,394.17

注：资产减值准备本年减少中，本年坏账准备转回 11,000,000.00 元（附注七、6），本年固定资产转销 2,063,944.00 元，主要系报废处置滨河水厂废旧设备，相应转销计提的固定资产减值准备 1,938,033.24 元。

16、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末数	受限制的原因
用于担保的资产小计：	342,645,280.58	
无形资产-土地使用权	34,046,061.74	
机器设备	27,301,624.83	
固定资产-苗圃电站	281,297,594.01	苗圃电站整体资产为借款担保
其他原因造成所有权或使用权受限制的资产小计：	3,702,563.57	
固定资产-竹马变电站	3,702,563.57	（竹马变电站）所占土地不属于本集团所有



项 目	年末数	受限制的原因
合 计	346,347,844.15	

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末数	年初数
质押借款	30,000,000.00	84,050,000.00
抵押借款	20,000,000.00	70,000,000.00
保证借款		
信用借款	430,000.00	70,000,000.00
合 计	50,430,000.00	224,050,000.00

注：抵押、质押借款的抵押、质押资产以及金额：

①根据本公司与中国农业银行股份有限公司遂宁分行签署的《流动资金借款合同》，本公司以应收账款下的电费收费权为质押，取得短期借款 2000 万元；②根据本公司与中国工商银行股份有限公司遂宁分行签署的《流动资金借款合同》，本公司以龙凤电站小白塔土地为质押物，取得短期借款 1000 万元；③根据本公司与中国建设银行股份有限公司遂宁分行签署的《流动资金借款合同》，本公司以部份输电线路、土地为抵押、质押物，取得短期借款 2000 万元。抵押、质押借款的抵押、质押资产类别以及金额，参见附注七、9 和七、11。

(2) 本集团年末无已到期未偿还的短期借款。

18、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	年末数	年初数
材料款	43,360,140.51	29,060,545.81
工程施工款	5,995,978.30	15,460,462.56
土地转让款	2,402,227.51	2,520,000.00
其他	2,536,172.44	3,837,709.90
合 计	54,294,518.76	50,878,718.27

(2) 本集团应付持有公司 5%及以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

19、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----



2011 年年度报告

工程款	80,081,005.19	69,920,105.45
电费	16,200,360.77	14,291,510.63
水费	4,033,938.89	2,492,538.15
房费	1,806,053.09	1,362,516.39
设计费	3,422,089.00	1,302,245.00
货款	66,810.00	18,856,243.63
其他	1,370,723.90	3,269,115.65
合 计	106,980,980.84	111,494,274.90

(2) 本集团无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
四川龙腾地产公司遂宁项目部	1,380,000.00	自来水网安装，项目尚未完工
合 计	1,380,000.00	

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 1,380,000.00 元，系预收四川龙腾地产公司遂宁项目部自来水网管安装服务项目的预收款，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。截至财务报告批准报出日，该项目尚未结转收入。

20、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1.工资、奖金、津贴、补贴	2,150,276.04	126,938,070.07	126,938,070.07	2,150,276.04
2.职工福利费		6,558,084.08	6,558,084.08	
3.社会保险费	722,747.62	39,702,035.90	34,254,233.39	6,170,550.13
(1)医疗保险费	217,155.15	5,166,112.52	5,149,176.76	234,090.91
(2)养老保险费	385,855.55	18,971,969.07	18,873,079.35	484,745.27
(3)失业保险费	45,400.98	1,567,306.99	1,562,172.61	50,535.36
(4)工伤保险费	35,346.37	1,113,373.44	1,106,727.76	41,992.05
(5)生育保险费	38,989.57	471,280.69	462,667.15	47,603.11
(6)年金缴费		7,131,993.19	7,100,409.76	31,583.43
(7)补充医疗保险		5,280,000.00		5,280,000.00
4.住房公积金	1,789,896.56	10,598,882.67	12,364,323.19	24,456.04
5.工会经费和职工教育经费	3,391,855.20	5,935,400.77	3,737,778.95	5,589,477.02
6.非货币性福利				
7.辞退福利		365,960.70	365,960.70	
8.以现金结算的股份支付				
9.其他				
合 计	8,054,775.42	190,098,434.19	184,218,450.38	13,934,759.23



注：① 应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

② 本公司月初发放当月工资。

③ 工会经费和职工教育经费 5,589,477.02 元，非货币性福利 0 元，因解除劳动关系给予补偿 365,960.70 元。

21、应交税费

项 目	年末数	年初数
增值税	1,549,691.00	8,697,771.99
营业税	1,685,418.66	1,431,161.47
城市维护建设税	477,531.74	546,606.60
教育费附加	250,167.76	88,757.71
地方教育费附加	572,217.22	111,189.81
房产税	29,879.30	56,596.03
企业所得税	24,461,182.23	15,607,831.72
个人所得税	1,832,532.31	5,541,307.17
其他税费	5.17	748,475.68
合 计	30,858,625.39	32,829,698.18

22、应付利息

项 目	年末数	年初数
分期付息到期还本的长期借款利息		12,078,486.90
企业债券利息		
短期借款应付利息		
合 计		12,078,486.90

23、应付股利

单位名称	年末数	年初数	超过 1 年未支付的原因
遂宁市金源科技发展公司	147,916.56	147,916.56	未来办理
自然人股东	58,697.50	58,107.82	未来办理
合 计	206,614.06	206,024.38	

24、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	年末数	年初数
6.30 案件执行款	44,380,460.03	44,380,460.03
职工社保及内退人员生活费、保险费等	3,391,749.30	8,617,171.17
(工程) 保证金	12,261,700.96	18,850,202.46



2011 年年度报告

代收代缴-城市工业用电附加	21,003,142.79	19,008,513.93
质保金	26,935,718.15	13,174,175.92
工程扣款及尾款	52,952,705.80	6,516,880.25
代收代缴-农网还贷资金	17,638,055.84	12,742,591.02
（水电）保证金		951,410.90
代收代缴-地方电网后期移民扶持基金	3,118,714.96	3,118,714.96
代收代缴-污水处理费	3,622,793.05	4,340,006.62
押金	4,429,570.60	209,731.14
代扣代交税金	12,058,697.42	
周转资金	18,400,000.00	20,096,090.55
四川明星药业有限责任公司在本公司内部结算中心存款		10,376,142.32
临时接电费	11,463,429.05	9,485,984.09
遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发有限公司	8,552,751.00	8,552,751.00
其他	16,586,846.68	19,768,733.61
合 计	256,796,335.63	200,189,559.97

(2) 本集团无应付持有公司 5%及以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
深圳市明星综合商社有限公司	44,380,460.03	案件执行款，目前明伦系列尚未完全了结	否
遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发有限公司	8,552,751.00	垫支的过军渡项目前期费用款项，过投项目尚未财政竣工审计。	否
代收代缴-城市工业用电附加	7,360,648.15	尚未上缴财政部门	否
三台县启明星磷酸盐有限公司	4,000,000.00	周转借款。尚未到约定期限或要求支付	否
四川靖源工程建设开发有限公司	4,900,000.00	周转资金。代垫苗圃电站工程建设款项，苗圃电站尚未与各方正式决算	否
退休职工活动中心	3,391,749.30	内退职工生活费等，尚未支付完毕	否
代收代缴-地方电网后期移民扶持基金	3,118,714.96	尚未上缴财政部门	否
四川华水电力建设工程有限公司	2,489,442.79	苗圃电站工程建设款项，苗圃电站尚未与各方正式决算	否
代收代缴-农网还贷资金	2,027,433.98	尚未上缴财政部门	否
合 计	80,221,200.21		

(4) 对于金额较大的其他应付款的说明



债权人名称	年末数	性质或内容
深圳市明星综合商社有限公司	44,380,460.03	明伦系列案件执行款。
四川华水电力建设工程有限公司	50,916,906.95	苗圃电站工程建设款项。
代收代缴-城市工业用电附加	21,003,142.79	代收代缴-城市工业用电附加
代收代缴-农网还贷资金	17,638,055.84	代收代缴-农网还贷资金
四川聚源投资开发有限公司	9,000,000.00	苗圃电站周转借款
三台县启明星磷酸盐有限公司	4,000,000.00	周转借款
四川靖源工程建设开发有限公司	4,900,000.00	苗圃电站代垫建设款项
代收代缴-地方电网后期移民扶持基金	3,118,714.96	代收代缴基金
代收代缴-污水处理费	3,622,793.05	代收代缴-污水处理费
山东南山纺织服饰有限公司	3,346,362.00	工作服保证金
合计	161,926,435.62	

25、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的长期负债明细情况

项目	年末数	年初数
1年内到期的长期借款（附注七、25）	40,000,000.00	
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	40,000,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款明细情况

项目	年末数	年初数
质押借款		
抵押借款	40,000,000.00	
保证借款		
信用借款		
合计	40,000,000.00	

注：一年内到期的长期借款中无逾期借款获得展期的金额。

② 一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	期末数	期初数
中国农业银行甘孜州分行	2006.02.20	2012.12.19	6.68	人民币	40,000,000.00	
合计					40,000,000.00	

26、长期借款

(1) 长期借款分类



①长期借款的分类

项 目	年末数	年初数
质押借款		
抵押借款	68,000,000.00	78,000,000.00
保证借款		
信用借款	133,560,000.00	133,560,000.00
其他		8,227,274.50
减：一年内到期的长期借款（附注七、25）	40,000,000.00	
合 计	161,560,000.00	219,787,274.50

注：抵押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注七、9。

②金额前五名的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	币种	期末数	期初数
中国农业银行甘孜州分行	2006.02.20	2013.02.19	6.68	人民币	68,000,000.00	78,000,000.00
四川水利电力产业集团有限 责任公司	2002.12.09	2022.12.08	5.76	人民币	65,560,000.00	65,560,000.00
四川水利电力产业集团有限 责任公司	2002.12.05	2022.12.04	5.76	人民币	24,800,000.00	24,800,000.00
四川水利电力产业集团有限 责任公司	2003.02.14	2023.02.13	5.76	人民币	43,200,000.00	43,200,000.00
财政局国债专项借款			2.55	人民币		4,454,546.00
合 计					201,560,000.00	216,014,546.00

27、长期应付款

(1) 长期应付款分类列示

项 目	年末数	年初数
电力建设基金拨款	4,960,000.00	4,960,000.00
财政拨“挖、革、改”资金	2,189,730.97	2,189,730.97
三星电站造地复垦基金	150,000.00	150,000.00
减：一年内到期部分		
合 计	7,299,730.97	7,299,730.97

(2) 长期应付款情况

单 位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
电力建设基金拨 款		4,960,000.00			4,960,000.00	
财政拨“挖、革、 改”资金		2,189,730.97			2,189,730.97	
三星电站造地复 垦基金		150,000.00			150,000.00	
合 计		7,299,730.97			7,299,730.97	



28、专项应付款

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
农村电网改造 资金拨款	33,330,000.00			33,330,000.00	
水电农村电气 化建设拨款	850,000.00			850,000.00	
城网建设国债 转贷资金	15,518,182.00		15,518,182.00		
过军渡水利枢 纽工程专项工 程款	142,150,000.00			142,150,000.00	
自来水改扩建 工程拨款	9,500,000.00			9,500,000.00	
合 计	201,348,182.00		15,518,182.00	185,830,000.00	

注：根据四川财政厅《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》（川财投【2011】50号）及遂宁市财政局《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》（遂财投【2011】21号）的文件通知，将用于本公司城网改造的国债资金 15,518,182.00 元转为拨款。本公司、遂宁市明星自来水有限公司将其作为一项与资产有关的补助，在资产剩余年限摊销。

29、其他非流动负债

项 目	内 容	年末数	年初数
递延收益	自来水城市供水管网改造工程拨款	9,753,788.71	6,249,999.97
递延收益	遂宁市城网改造工程贷改拨	14,742,272.90	
递延收益	自来水厂扩建工程贷改拨	3,477,273.97	
合 计		27,973,335.58	6,249,999.97

其中，递延收益明细如下：

项 目	年末数	年初数
与资产相关的政府补助		
自来水城市供水管网改造工程拨款	9,753,788.71	6,249,999.97
遂宁市城网改造工程贷改拨	14,742,272.90	
自来水厂扩建工程贷改拨	3,477,273.97	
合 计	27,973,335.58	6,249,999.97

注①：子公司遂宁市明星自来水有限公司 2004 年收到的遂宁市财政局转拨的城市水网改造项目专项资金，属于与资产相关的政府补助。自来水城市供水管网改造工程已于 2007 年末完工转固，递延收益按资产受益年限分期转入当期损益。

②根据四川财政厅《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》（川财投【2011】50号）及遂宁市财政局《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》



(遂财投【2011】21号)的文件通知,将用于本公司城网改造的国债资金 15,518,182.00 元转为拨款。本公司将其作为一项与资产有关的补助,在资产剩余年限摊销。

③根据四川财政厅《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》(川财投【2011】50号)及遂宁市财政局《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》(遂财投【2011】21号)的文件通知,将用于子公司遂宁市明星自来水有限公司自来水厂扩建工程的国债资金 3,681,819.50 元转为拨款。遂宁市明星自来水有限公司将其作为一项与资产有关的补助,在资产剩余年限摊销。

④根据四川财政厅《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》(川财投【2011】50号)及遂宁市财政局《关于将部分公益性国债项目转贷资金转为拨款的通知》(遂财投【2011】21号)的文件通知,将用于子公司遂宁市明星自来水有限公司自来水城市供水管网改造工程的国债资金 4,090,910.00 元转为拨款。遂宁市明星自来水有限公司将其作为一项与资产有关的补助,在资产剩余年限摊销。

30、股本

项目	年初数		发行新股	本年增减变动(+、-)				年末数	
	金额	比例		送股	公积金转股	其他	小计	金额	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：境内法人持股									
境内自然人持股									
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计									
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股	324,178,977	100						324,178,977	100
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件股份合计									
三、股份总数	324,178,977	100						324,178,977	100



31、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	386,098,584.57			386,098,584.57
其中：投资者投入的资本	386,304,071.81			386,304,071.81
可转换公司债券行使转换权				
债务转为资本				
同一控制下合并形成的差额				
其他	-205,487.24			-205,487.24
其他综合收益				
其他资本公积	72,387,185.86			72,387,185.86
其中：可转换公司债券拆分的权益部分				
以权益结算的股份支付权益工				
具公允价值				
政府因公共利益搬迁给予的搬				
迁补偿款的结余				
原制度资本公积转入	72,387,185.86			72,387,185.86
合 计	458,485,770.43			458,485,770.43

32、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	46,741,783.93	11,493,992.92		58,235,776.85
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合 计	46,741,783.93	11,493,992.92		58,235,776.85

注：根据公司法、章程的规定，本集团按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

本集团在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

33、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	462,985,760.78	336,199,869.35	
年初未分配利润调整合计数 (调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	462,985,760.78	336,199,869.35	
加：本年归属于母公司所有者的 净利润	220,499,313.17	153,273,663.50	
盈余公积弥补亏损			



项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
其他转入			
减：提取法定盈余公积	11,493,992.92	10,278,823.22	净利润的 10%
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	22,692,528.39	16,208,948.85	
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润	649,298,552.64	462,985,760.78	

(2) 利润分配情况的说明

根据 2011 年 3 月 31 日经本公司 2011 年度股东大会批准的《公司 2011 年度利润分配方案》，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.07 元，按照已发行股份数 324,178,977 股计算，共计 22,692,528.39 元。

(3) 子公司报告期内提取盈余公积的情况

遂宁市明星自来水公司于 2011 年度提取盈余公积 860,899.82 元，其中归属于母公司的金额为 860,899.82 元。

遂宁市明星电力工程设计有限公司于 2011 年度提取盈余公积 123,559.05 元，其中归属于母公司的金额为 123,559.05 元。

遂宁市明星电气工程有限公司于 2011 年度提取盈余公积 92,679.68 元，其中归属于母公司的金额为 92,679.68 元。

遂宁市明星水务设计有限公司于 2011 年度提取盈余公积 38,302.39 元，其中归属于母公司的金额为 38,302.39 元。

子公司报告期内共提取盈余公积 1,115,440.94 元，全部归属于母公司。

34、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	798,584,723.90	824,626,401.42
其他业务收入	9,794,107.90	16,814,835.04
营业收入合计	808,378,831.80	841,441,236.46
主营业务成本	560,406,898.78	600,083,027.40
其他业务成本	1,734,680.88	8,754,145.94
营业成本合计	562,141,579.66	608,837,173.34

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生数	上年发生数
------	-------	-------



2011 年年度报告

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力生产和供应	631,786,500.61	440,456,187.42	512,356,646.49	361,386,840.90
自来水生产和供应	73,410,509.16	49,163,570.16	66,921,345.21	34,472,417.18
建筑施工	106,688,079.95	94,722,096.14	170,188,923.97	151,916,240.04
其他行业	39,322,963.79	29,644,521.67	135,004,972.44	111,898,650.16
小计	851,208,053.51	613,986,375.39	884,471,888.11	659,674,148.28
减：内部抵销数	52,623,329.61	53,579,476.61	59,845,486.69	59,591,120.88
合计	798,584,723.90	560,406,898.78	824,626,401.42	600,083,027.40

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	631,786,500.61	440,456,187.42	512,356,646.49	361,386,840.90
自来水	73,410,509.16	49,163,570.16	66,921,345.21	34,472,417.18
施工劳务	106,688,079.95	94,722,096.14	170,188,923.97	151,916,240.04
其他	39,322,963.79	29,644,521.67	135,004,972.44	111,898,650.16
小计	851,208,053.51	613,986,375.39	884,471,888.11	659,674,148.28
减：内部抵销数	52,623,329.61	53,579,476.61	59,845,486.69	59,591,120.88
合计	798,584,723.90	560,406,898.78	824,626,401.42	600,083,027.40

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
遂宁	843,935,813.96	607,661,254.18	842,509,372.27	613,757,651.96
其他地区	7,272,239.55	6,325,121.21	41,962,515.84	45,916,496.32
小计	851,208,053.51	613,986,375.39	884,471,888.11	659,674,148.28
减：内部抵销数	52,623,329.61	53,579,476.61	59,845,486.69	59,591,120.88
合计	798,584,723.90	560,406,898.78	824,626,401.42	600,083,027.40

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
华润锦华股份有限公司	58,318,505.74	7.21
四川石油管理局川中石油天然气勘探开发公司	16,177,332.16	2.00
四川鼎吉光电科技有限公司	9,980,769.31	1.23
四川天宏纺织有限公司	7,429,102.61	0.92
四川水都纸业集团有限公司	5,026,473.61	0.62
小计	96,932,183.43	11.98

**35、营业税金及附加**

项 目	本年发生数	上年发生数
营业税	8,123,479.67	12,032,093.88
城市维护建设税	4,279,154.26	4,046,398.05
教育费附加	1,879,484.20	1,801,842.09
地方教育费附加	1,224,289.89	586,349.52
副食品价格调节基金	965,209.33	988,955.56
其他税费	215,377.53	87,040.81
合 计	16,686,994.88	19,542,679.91

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

36、销售费用

项 目	本年发生数	上年发生数
工资及奖金	5,110,289.56	3,992,368.24
各项社会保险	1,829,091.47	622,922.60
办公费	307,010.64	487,268.80
业务招待费	49,224.00	407,928.30
修理费	828,860.21	333,880.62
运输费	166,829.56	327,051.24
包装费		259,650.92
福利费	220,999.00	115,258.41
差旅费	29,223.25	254,993.98
其他	1,948,307.00	1,167,668.86
合 计	10,489,834.69	7,968,991.97

37、管理费用

项 目	本年发生数	上年发生数
工资及社会保险、住房公积金等	59,029,673.53	52,942,179.09
折旧费	6,200,403.71	7,186,095.02
税金	3,919,794.05	6,851,431.18
中介机构费	2,044,026.34	3,988,473.17
办公费	2,282,721.24	3,247,872.10
职工福利费	2,569,297.59	2,920,900.51
维修维护费	1,229,960.27	2,851,036.22
其他	27,764,853.66	23,906,896.52
合 计	105,040,730.39	103,894,883.81

38、财务费用



2011 年年度报告

项 目	本年发生数	上年发生数
利息支出	27,828,522.41	26,178,391.63
减：利息收入	1,967,353.04	409,702.68
减：利息资本化金额	19,774,987.19	11,995,974.41
汇兑损益		
减：汇兑损益资本化金额		
其他	178,743.23	209,948.31
合 计	6,264,925.41	13,982,662.85

39、资产减值损失

项 目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	-7,078,482.72	863,536.55
存货跌价损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		3,306,456.39
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
无形资产减值损失		1,678,300.00
商誉减值损失		
其他		
合 计	-7,078,482.72	5,848,292.94

40、投资收益

(1) 投资收益项目明细

项 目	本年发生数	上年发生数
成本法核算的长期股权投资收益	8,212,681.36	5,538,520.45
权益法核算的长期股权投资收益	29,181,187.43	20,306,864.36
处置长期股权投资产生的投资收益	99,289,227.46	32,614,266.93
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等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		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他	-3,098,870.54	494,761.60
合 计	133,584,225.71	58,954,413.34

注：本集团投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数
---------	-------	-------



2011 年年度报告

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数
遂宁市丰发现代农业融资担保有限公司		27,500.00
华西证券有限责任公司	8,212,681.36	5,511,020.45
合 计	8,212,681.36	5,538,520.45

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数	增减变动原因
四川华润万通燃气股份有限公司	27,921,217.58	18,921,458.43	被投资单位权益发生变化
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	1,259,969.85	1,385,405.93	被投资单位权益发生变化
合 计	29,181,187.43	20,306,864.36	

(4) 处置长期股权投资产生的投资收益

处置股权名称	本年发生数	上年发生数	增减变动原因
四川明星药业有限责任公司		19,173,733.21	
遂宁市商业银行股份有限公司		13,090,533.72	
遂宁市明星建材开发有限责任公司		350,000.00	
黑水冰川水电开发有限责任公司	99,289,227.46		附注七、8
合 计	99,289,227.46	32,614,266.93	

注：2011年3月22日，子公司四川奥深达资源投资开发有限公司将所持黑水冰川水电开发有限责任公司16.265%的股权（出资额1301.20万元）通过公开挂牌方式，转让给四川岷江水利电力股份有限公司（股票代码：SH600131），转让价格11973.00万元，取得处置投资收益99,289,227.46元。

41、营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	159,950.47	543,082.60	159,950.47
其中：固定资产处置利得	159,950.47	543,082.60	159,950.47
无形资产处置利得			
债务重组利得		4,230,941.00	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	1,567,575.89	416,666.68	1,567,575.89
其他	7,177,529.26	26,713,600.85	7,177,529.26
合 计	8,905,055.62	31,904,291.13	8,905,055.62

其中，政府补助明细：

项目	本年发生数	上年发生数	说明
遂宁市城网改造工程拨款	775,909.10		附注七、29



项目	本年发生数	上年发生数	说明
自来水厂扩建工程拨款	204,545.53		附注七、29
城市供水管网改造工程拨款	587,121.26	416,666.68	附注七、29
合计	1,567,575.89	416,666.68	

注：营业外收入的其他主要项目构成如下：

其他项目	本年发生额	上年发生额	说明
华夏银行明伦担保案预计负债冲回		6,078,216.67	
收到电力线路拆迁等补偿款	2,493,658.00	10,800,000.00	
清理长期积压的无法支付的债务	2,013,058.96	7,033,075.01	

42、营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,821,671.93	2,003,592.96	1,821,671.93
其中：固定资产处置损失	1,821,671.93	2,003,592.96	1,821,671.93
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出			
其他	1,490,803.07	4,650,012.13	1,490,803.07
合计	3,312,475.00	6,653,605.09	3,312,475.00

43、所得税费用

项目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	34,481,473.69	13,273,682.05
递延所得税调整	1,944,771.80	4,204,172.71
其他		
合计	36,426,245.49	17,477,854.76

44、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。



稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.68	0.68	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.37	0.37	0.40	0.40

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	220,499,313.17	153,273,663.50
其中：归属于持续经营的净利润	220,499,313.17	153,273,663.50
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	119,708,681.86	128,790,025.89
其中：归属于持续经营的净利润	119,708,681.86	128,790,025.89
归属于终止经营的净利润		

② 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	324,178,977.00	324,178,977.00
加：本年发行的普通股加权数		
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	324,178,977.00	324,178,977.00

45、现金流量表项目注释



(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
代收基金及其他附加款	34,696,637.98	15,494,664.33
线路改造补偿款及停电损失补偿	3,967,888.00	9,530,000.00
代收临时接电费	4,914,700.00	5,650,920.54
收其他保证金	84,385.68	3,642,417.64
收到的投标保证金	16,084,103.19	2,165,353.88
原冻结存款解冻		1,737,433.43
明星建材往来款	5,820,000.00	1,179,590.73
其他赔偿收入		704,950.50
代收污水处理费	15,202,658.62	461,875.10
利息收入	1,967,353.04	409,702.68
罚款收入	85,505.50	182,792.23
其他	3,232,237.49	6,460,792.51
合 计	86,055,469.50	47,620,493.57

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
向长城资产公司支付的应承担的华夏银行贷款担保责任		26,156,006.53
华夏银行担保案律师及其他费用		3,816,081.80
支付明星药业公司在本公司内部结算中心的存款	10,376,142.32	
支付退休人员费用	4,994,552.60	4,867,478.56
聘请中介机构费	3,290,612.09	4,067,680.17
员工备用金借款	2,040,000.00	3,736,897.20
办公费	9,899,134.22	12,235,020.28
修理费	3,057,029.12	3,184,916.84
业务招待费	3,558,438.92	3,179,383.72
退质保金、保证金	27,829,371.44	2,905,935.87
运输费		2,690,670.56
外部劳务费	3,416,581.76	2,206,675.38
付税收滞纳金及罚款	342,112.64	2,318,279.79
补偿捐赠、赔偿	2,902,195.41	828,190.63
党团活动经费	13,850.00	698,249.57
信息披露费		510,775.00
缴纳各项附加基金、污水处理费	26,916,049.12	500,000.00
残疾人保障金	438,714.00	452,946.88
归还四川瑞光实业有限公司周转款	4,948,379.73	
退还过砂公司清算资金余额	1,241,486.17	
其他	7,905,497.76	7,716,031.10
合 计	113,170,147.30	82,071,219.88



(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
四川奥深达资源投资开发有限公司收回委托贷款本金		10,449,464.59
合 计		10,449,464.59

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
收购四川奥深达资源投资开发有限公司支付审计及评估费		648,000.00
收购甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司支付的审计费、法律事务费		60,000.00
奥深达向外借出资金		8,000,000.00
合 计		8,708,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
四川聚源投资开发有限公司借与苗圃电站周转款	9,000,000.00	
合 计	9,000,000.00	

46、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	本年金额	上年金额
①将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	217,583,810.33	148,093,796.26
加: 资产减值准备	-7,078,482.72	5,848,292.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,232,917.98	59,209,770.41
无形资产摊销	2,348,923.09	2,519,206.93
长期待摊费用摊销	211,758.08	41,756.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-26,489.97	131,787.07
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,688,211.43	1,328,723.29
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	8,053,535.22	14,182,417.22
投资损失(收益以“-”号填列)	-133,584,225.71	-58,954,413.34
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,944,771.80	4,204,172.71
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,471,352.43	33,375,005.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,679,829.52	-22,905,851.09
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	19,602,816.54	-33,779,099.11
其他		



项 目	本金额	上年金额
经营活动产生的现金流量净额	170,186,023.16	153,295,565.64
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	135,556,459.91	138,070,609.97
减：现金的年初余额	138,070,609.97	108,551,390.91
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,514,150.06	29,519,219.06

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
①现金	135,556,459.91	138,070,609.97
其中：库存现金	51,210.03	86,817.82
可随时用于支付的银行存款	135,505,249.88	137,983,792.15
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		
②现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③年末现金及现金等价物余额	135,556,459.91	138,070,609.97

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
四川省电力公司	控股股东	国有企业	四川成都	王抒祥	电力生产、销售；电力输送

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
四川省电力公司	724000 万元	20.07	20.07	国务院国有资产监督管理委员会	62160110-8

注：本公司的控股股东为四川省电力公司，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。



2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

3、本集团的合营和联营企业情况

详见附注七、8、长期股权投资。

4、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
遂宁市兴业资产经营公司	本公司参股股东，占总股本 5.70%	20615842-8
遂宁金源科技发展有限公司	本公司参股股东，占总股本 5.65%	20625168-1
四川明珠水利电力股份有限公司	原第一大股东，同属四川省电力公司控制	20635950-2
四川岷江水利电力股份有限公司	受控股股东四川省电力公司控制	21135246-0
四川华水电力建设工程有限公司	本集团的少数股东，持有子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 35% 股权，其影响仅限于甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	72537916-9

5、关联方交易情况

(1) 采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
四川省电力公司	采购电力	根据四川省物价局的批准价格确定	236,150,674.69	100.00	202,393,965.66	99.35
四川明珠水利电力股份有限公司	采购电力物资	按市场价格及双方协议确定			176,811.97	0.25

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本年发生额		上年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
四川岷江水利电力股份有限公司	出售	转让黑水冰川发电有限责任公司 1301.20 万元出资额	以评估价格为基础，挂牌交易	119,730,000.00	100.00		

(3) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数 (人数)	上年数 (人数)
10 万元以下 (含 10 万元)	3	3



10-20 万元	1	
20-30 万元	1	1
30-40 万元	7	5
40 万元以上	3	4

6、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
四川华水电力建设工程有限公司			5,485,298.22	
四川省电力公司遂宁公司			575,769.21	2,878.85
合 计			6,061,067.43	2,878.85

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款：				
四川明珠水利电力股份有限公司				11,500.00
合 计				11,500.00
预收款项：				
遂宁兴业资产经营公司				20,012.00
四川省电力公司				72,445.00
四川华润万通燃气股份有限公司				4,480.00
合 计				96,937.00
其他应付款：				
四川华水电力建设工程有限公司	50,916,906.95			
四川华润万通燃气股份有限公司				28,875.20
合 计	50,916,906.95			28,875.20

九、或有事项

1、除下列第 2 项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

2、诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2011 年 11 月，本公司收到广东省深圳市中级人民法院传来的《追加被执行人申请书》、《限期举证通知书》、《传票》，深圳市金世纪工程实业有限公司与本公司原控股子公司深圳市明星康桥投资有限公司借款合同纠纷一案，追加本公司为被执行人。

深圳市明星康桥投资有限公司为本公司原控股子公司，2006 年 6 月，本公司将所持股份 27000 万股（占总股本的 77.143%）全部转让给中安经贸发展有限责任公司，自此，本公司不再持有该公司股份。该案件具体情况如下：



深圳市金世纪工程实业有限公司与本公司原控股子公司深圳市明星康桥投资有限公司借款合同纠纷一案，2005年，广东省深圳市中级人民法院以（2005）深中法民二初字第484号作出民事判决，深圳市明星康桥投资有限公司应返还人民币1600万元及利息（利息自2002年11月9日起至还清欠款之日止，按人民银行同期贷款利率计付）。由于深圳市明星康桥投资有限公司不履行生效判决确定的义务，经深圳市金世纪工程实业有限公司申请，广东省深圳市中级人民法院以（2006）深中法执字第972号裁定，从深圳市明星康桥投资有限公司强制执行到位548,500元。

深圳市金世纪工程实业有限公司以本公司为深圳市明星康桥投资有限公司原控股股东存在抽逃出资行为为由，申请追加本公司为广东省深圳市中级人民法院（2006）深中法执字第972号案的被执行人，在抽逃出资及其利息范围内对被执行人（深圳市明星康桥投资有限公司）不能清偿部分承担补充赔偿责任。

该案于2011年2月6日召开听证会后，本公司于2012年3月14日收到深圳中级人民法院《民事裁定书》（（2012）深中法民执追字第21号），裁定驳回申请人追加本公司作为案件被执行人的请求。但从程序上，申请人还可以向深圳中级人民法院提出异议和向广东省高级人民法院申请复议。

十、承诺事项

截至2011年12月31日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、除下列第2项外，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

2、资产负债表日后利润分配情况：2011年度，公司（母公司）共实现净利润114,939,929.16元，根据《公司法》及《公司章程》规定，按10%提取法定公积金11,493,992.92元，加上上年度分配后留存的未分配利润448,505,673.81元，减去2011年已分配2010年现金红利22,692,528.39元，累计可供股东分配的利润为529,259,081.66元。

依据《公司法》、《公司章程》的有关规定，公司2011年度的利润分配预案为：以2011年12月31日的总股本324,178,977股为基数，每10股派发现金红利0.50元(含税)。

十二、其他重要事项说明

1、非货币性资产交换

本集团无非货币性资产交换业务。

2、债务重组



本集团无债务重组业务。

3、企业合并

报告期内无企业合并业务。

4、租赁

本集团无需要披露的重大租赁业务。

5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

本集团无期末发行在外的、可转换为股份的金融工具业务。

6、以公允价值计量的资产和负债

本集团无以公允价值计量的资产和负债。

7、年金计划主要内容及重大变化

为了保障和提高员工退休后的养老保险待遇，进一步完善企业的多层次养老保险体系，调动员工的工作积极性和创造性，根据《中华人民共和国劳动法》、《企业年金试行办法》等规定，公司制定了企业年金计划。本计划企业年金所需资金由公司和员工个人共同缴纳，公司缴费每年不超过本公司上年度员工工资总额的 1/12，并按国家有关规定列支成本。2009 年 12 月 7 日取得遂宁市劳动和社会保障局《关于四川明星电力股份有限公司企业年金方案备案的复函》（遂劳社函[2009]70 号）。2009 年 12 月 21 日本公司与中国人寿养老保险股份有限公司签署《四川明星电力股份有限公司企业年金基金受托管理合同》，四川省劳动和社会保障厅确认登记号为 510000090032。

报告期内无重大变化。

8、资产置换

本集团无资产置换业务。

9、本集团联建过军渡水利枢纽（电站）工程事项

2004 年 4 月，本公司董事会第六届八次会议审议通过投资兴建遂宁市过军渡水利枢纽（电站）工程，并经 2003 年度股东大会审议通过。遂宁市过军渡水利枢纽（电站）工程位于遂宁市龙凤场涪江干流河段，是兼发电、改善城市生态环境、旅游、航运及防洪综合利用的水利枢纽工程，工程总投资约为 8.3 亿元，由遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发建设有限公司投资 5.4 亿元、本公司投资 2.9 亿元共同投资兴建。工程完工后，遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发建设有限公司拥有过军渡水利枢纽主体工程（包括闸坝、交通桥、船闸）的所有权，本公司拥有过军渡电站（包括电站厂房、厂内设施设备、升压站、送出



工程及电站办公生活设施)的所有权、经营权、收益权。2004年7月,本公司和遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发建设有限公司与监督方遂宁市人民政府、遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发建设指挥部共同签定委托代建过军渡水利枢纽工程(闸坝、交通桥、船闸)协议书,遂宁市过军渡水利枢纽工程投资开发建设有限公司将其作为业主的过军渡水利枢纽主体工程中的闸坝工程、船闸工程、交通桥工程(含引道)委托本公司建设管理。过军渡电站装机容量4.5万千瓦,年发电量2.28亿度。该工程于2004年9月正式开工建设,2007年10月实现第一台机组发电,2008年6月第二台机组发电,配套工程也已基本完工。目前,单项工程已基本结算完毕,工程正处于财务竣工决算和财政审计阶段。

过军渡水利枢纽(电站)工程由遂宁市人民政府与本公司共同筹资,由本公司代建。由于过军渡水利枢纽(电站)工程尚未完成竣工结算,本公司为遂宁市人民政府代建的过军渡水利枢纽工程资产与过军渡电站尚无法分割,本公司暂将过军渡枢纽工程所属的电站厂房和设备、升压站、送出工程等24,103.34万元转入本公司固定资产,将代遂宁市人民政府建设的闸坝、交通桥、船闸等资产(2011年12月31日账面价值18,026.86万元)作为在建工程列示(附注七、10);相应地,将遂宁市人民政府拨付的过军渡水利枢纽工程用款142,150,000.00元列入专项应付款。待工程完成竣工财务决算审计,与遂宁市人民政府明确资产划分后,再作调整。

10、本集团涉及的农村电网改造事宜

本报告期末,本公司农村电网改造资产总额为168,045,288.26元。由于农网改造是国家安排的农村电网建设改造计划,农网改造资金来源、项目建设实行专户存储、专款专用、专项管理、单独核算。项目建设完成并验收合格后纳入本公司账内统一核算。

本报告期末,农网改造已完工纳入本公司2011年度会计报表反映的明细项目如下:

项目	金额	项目	金额
固定资产	168,045,288.26	专项应付款	33,330,000.00
		长期借款	133,560,000.00
		其他应付款	1,155,288.26
合计	168,045,288.26	合计	168,045,288.26

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	年末数	
	账面余额	坏账准备



	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄				
母子公司及子公司之间				
组合小计				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计				

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄	544,647.11	100.00	7,439.83	1.37
母子公司及子公司之间				
组合小计	544,647.11	100.00	7,439.83	1.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	544,647.11	100.00	7,439.83	1.37

(2) 应收账款按账龄列示

项 目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内			439,833.97	80.76
1 至 2 年			104,813.14	19.24
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计			544,647.11	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款坏账准备计提情况

无。

② 按组合计提坏账准备的应收账款

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	439,833.97	80.76	2,199.17			



1 至 2 年		104,813.14	19.24	5,240.66
2 至 3 年				
3 年以上				
合计		544,647.11	100.00	7,439.83

(4) 本年转回或收回情况

无。

(5) 报告期实际核销的大额应收账款情况

无。

(6) 根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》终止确认的应收账款情况

无。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	276,128,396.43	79.38	276,128,396.43	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄	14,930,142.78	4.29	1,514,476.17	10.14
本集团内各单位之间	54,988,823.45	15.81		
个别认定法	723,477.91	0.21		
组合小计	70,642,444.14	20.31	1,514,476.17	2.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,081,878.59	0.31	1,081,878.59	100.00
合 计	347,852,719.16	100.00	278,724,751.19	80.13

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	287,128,396.43	77.66	287,128,396.43	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄	29,194,827.08	7.90	601,287.00	2.06
本集团内各单位之间	51,553,257.78	13.95	0.00	
个别认定法	721,477.91	0.20		
组合小计	81,469,562.77	22.05	601,287.00	0.74
单项金额虽不重大但单项计提坏	1,089,659.81	0.29	1,089,659.81	100.00



账准备的其他应收款				
合计	369,687,619.01	100.00	288,819,343.24	78.13

(2) 坏账准备的计提情况

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
香港力亿有限公司	102,310,434.21	102,310,434.21	100.00	明伦案遗留问题, 全额计提
中安经贸发展有限责任公司	100,929,154.00	100,929,154.00	100.00	明伦案遗留问题, 全额计提
天津杰超进出口贸易有限公司	40,746,045.00	40,746,045.00	100.00	明伦案遗留问题, 全额计提
遂宁市电力物资公司	23,142,763.22	23,142,763.22	100.00	明伦案遗留问题, 全额计提
达州市财政局	9,000,000.00	9,000,000.00	100.00	明伦案遗留问题, 全额计提
合计	276,128,396.43	276,128,396.43	100.00	

②按组合计提坏账准备的其他应收款

A、组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,243,377.63	15.02	11,300.31	21,557,464.09	73.85	108,127.33
1 至 2 年	7,098,775.71	47.55	354,938.79	7,033,573.97	24.09	351,678.62
2 至 3 年	5,434,793.54	36.40	1,086,958.71	500,172.80	1.71	100,034.56
3 年以上	153,195.90	1.03	61,278.36	103,616.22	0.35	41,446.49
合计	14,930,142.78	100.00	1,514,476.17	29,194,827.08	100.00	601,287.00

B、组合中, 按本集团各单位之间的组合类别计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
本集团内各单位之间	54,988,823.45		
合计	54,988,823.45		

C、组合中, 按个别认定法计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
过军渡项目部应收工程借支款项	723,477.91	未计提		施工项目单位借备用金或代垫水电费用等款。可从工程尾款中予以扣除, 因此不存在坏账可能。

③ 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
遂宁市农工商开发公司	209,285.60	100.00	209,285.60	周转资金, 5 年以上。负责人、经办人员调离, 无法催收。实质上无法收回
遂宁星新经济科技服务公司	150,000.00	100.00	150,000.00	周转资金, 5 年以上。负责人、经办人员调离, 无法催收。实质上无法收回
其他	722,592.99	100.00	722,592.99	
合计	1,081,878.59	100.00	1,081,878.59	



注：遂宁市农工商开发公司等单位或个人借款或备用金等，单项金额均未超过 100 万元，账龄达 5 年以上，因经办人员调离等原因，款项无法核对和收回。本集团认为该类其他应收款收回的可能性极小，已于以前年度全额计提了坏账准备。

(3) 本年转回或收回情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
达州市财政局	与达州市政府反复协调	明伦案遗留问题，账龄 5 年以上。	20,000,000.00	11,000,000.00
合计			20,000,000.00	11,000,000.00

(4) 报告期实际核销的大额其他应收款情况

无。

(5) 本报告期其他应收款中持有公司 5%及以上表决权股份的股东单位情况

无。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
香港力亿有限公司	明伦集团关联方	102,310,434.21	5 年以上	29.75
中安经贸发展有限责任公司	明伦集团关联方	100,929,154.00	5 年以上	29.35
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	控股子公司	41,614,315.78	2-3 年	12.10
天津杰超进出口贸易有限公司	明伦集团关联方	40,746,045.00	5 年以上	11.85
遂宁市电力物资公司	供应商	23,142,763.22	5 年以上	6.73
合计		308,742,712.21		89.78

(8) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例 (%)
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	控股子公司	41,614,315.78	12.10
四川奥深达资源投资开发有限公司	全资子公司	10,109,441.00	2.94
合计		51,723,756.78	15.04

(9) 根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》终止确认的应收账款情况无。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类



2011 年年度报告

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	220,786,458.05			220,786,458.05
对合营企业投资	163,826,000.22	27,921,217.58		191,747,217.80
对联营企业投资	10,022,458.83	1,259,969.85	206,800.00	11,075,628.68
其他股权投资	86,089,249.18			86,089,249.18
减：长期股权投资减值准备	46,659,338.44	30,579,928.45		77,239,266.89
合 计	434,064,827.84	-1,398,741.02	206,800.00	432,459,286.82

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
遂宁市明星自来水有限公司	成本法	19,230,323.54	19,230,323.54		19,230,323.54
四川明星遂宁宾馆有限公司	成本法	16,159,928.45	16,159,928.45		16,159,928.45
遂宁市明星酒店有限公司	成本法	57,220,703.36	57,220,703.36		57,220,703.36
四川明星水电建设有限公司	成本法	24,420,000.00	24,420,000.00		24,420,000.00
遂宁市明星电气工程有限公 司	成本法	10,387,219.30	10,387,219.30		10,387,219.30
遂宁市明星电力工程设计有 限公司	成本法	495,200.00	495,200.00		495,200.00
四川明星万达房地产开发有 限公司	成本法	6,625,183.40	6,625,183.40		6,625,183.40
遂宁市明星水务设计有限公 司	成本法	1,700,000.00	1,700,000.00		1,700,000.00
甘孜州水利电力投资开发有 限公司	成本法	22,080,000.00	22,080,000.00		22,080,000.00
四川华润万通燃气股份有限 公司	权益法	109,125,300.00	163,826,000.22	27,921,217.58	191,747,217.80
成都市兴网传媒彭州网络有 限责任公司	权益法	7,662,825.29	10,022,458.83	1,053,169.85	11,075,628.68
深圳市明星综合商社有限公 司	成本法	150,000,000.00	57,254,649.18		57,254,649.18
华西证券有限责任公司	成本法	27,734,600.00	27,734,600.00		27,734,600.00
四川奥深达资源投资开发有 限公司	成本法	62,467,900.00	62,467,900.00		62,467,900.00
遂宁市丰发现代农业融资担 保有限公司	成本法	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
合 计		516,409,183.34	480,724,166.28	28,974,387.43	509,698,553.71

(续)

被投资单位	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位享有 表决权比 例 (%)	在被投资 单位持股 比例与表 决权比例 不一致的 说明	减值准备	本年计提减值 准备	本年现金 红利
遂宁市明星自来水有限 公司	100.00	100.00				
四川明星遂宁宾馆有限 公司	100.00	100.00		16,159,928.45	16,159,928.45	



2011 年年度报告

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
遂宁市明星酒店有限公司	100.00	100.00				
四川明星水电建设有限公司	80.00	80.00		14,420,000.00	14,420,000.00	
遂宁市明星电气工程有限责任公司	100.00	100.00				
遂宁市明星电力工程设计有限公司	100.00	100.00				
四川明星万达房地产开发有限公司	100.00	100.00				
遂宁市明星水务设计有限公司	100.00	100.00				
甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司	46.00	60.00	在被投资单位董事会享有多数席位			
四川华润万通燃气股份有限公司	49.43	50.00	被投资单位章程规定			
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	39.47	39.47				206,800.00
深圳市明星综合商社有限公司	75.00			46,659,338.44		
华西证券有限责任公司	2.74	2.74				8,212,681.36
四川奥深达资源投资开发有限公司	100.00	100.00				
遂宁市丰发现代农业融资担保有限公司	1.09	1.09				
合 计				77,239,266.89	30,579,928.45	8,419,481.36

(3) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

向投资企业转移资金的能力受到限制的长期股权投资项目	受到限制的原因	当期累计未确认的损失金额
深圳市明星综合商社有限公司	实际未开展业务, 属于待清算状态	

(4) 长期股权投资减值准备明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资:				
四川明星遂宁宾馆有限公司		16,159,928.45		16,159,928.45
四川明星水电建设有限公司		14,420,000.00		14,420,000.00
其他长期股权投资:				
深圳市明星综合商社有限公司	46,659,338.44			46,659,338.44
合 计	46,659,338.44	30,579,928.45		77,239,266.89



注①：子公司四川明星遂宁宾馆有限公司由于前期亏损，净资产为负数，预计一定年限无法扭亏为盈。于 2011 年 12 月 31 日，本公司对持有的四川明星遂宁宾馆有限公司长期股权投资全额计提了减值准备 16,159,928.45 元。

② 子公司四川明星水电建设有限公司长期处于小额亏损状态。由于施工人员、技术等缺乏竞争力，其水电工程收入逐年减少，预计今后一段时间内无法扭亏为盈。于 2011 年 12 月 31 日，根据其经营状况，本公司对持有的四川明星水电建设有限公司长期股权投资计提了减值准备 14,420,000.00 元。

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	630,948,169.14	547,652,249.02
其他业务收入	12,152,215.38	11,388,182.07
营业收入合计	643,100,384.52	559,040,431.09
主营业务成本	440,083,407.69	392,138,701.23
其他业务成本	472,027.07	406,067.72
营业成本合计	440,555,434.76	392,544,768.95

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力生产和供应	602,428,335.82	412,558,983.24	512,356,646.49	361,386,840.90
其他行业	28,519,833.32	27,524,424.45	35,295,602.53	30,751,860.33
合 计	630,948,169.14	440,083,407.69	547,652,249.02	392,138,701.23

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	602,428,335.82	412,558,983.24	512,356,646.49	361,386,840.90
其他	28,519,833.32	27,524,424.45	35,295,602.53	30,751,860.33
合 计	630,948,169.14	440,083,407.69	547,652,249.02	392,138,701.23

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
遂宁	630,948,169.14	440,083,407.69	547,652,249.02	392,138,701.23
其他地区				
合 计	630,948,169.14	440,083,407.69	547,652,249.02	392,138,701.23



(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
华润锦华股份有限公司	58,318,505.74	9.07
四川石油管理局川中石油天然气勘探开发公司	16,177,332.16	2.52
四川鼎吉光电科技有限公司	9,980,769.31	1.55
四川天宏纺织有限公司	7,429,102.61	1.16
四川水都纸业业有限公司	5,026,473.61	0.78
小 计	96,932,183.43	15.08

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	8,212,681.36	5,538,520.45
权益法核算的长期股权投资收益	29,181,187.43	20,306,864.36
处置长期股权投资产生的投资收益		-26,658,573.29
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等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		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		651,707.40
合 计	37,393,868.79	-161,481.08

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	增减变动原因
遂宁市丰发现代农业融资担保有限公司		27,500.00	分配股利
华西证券有限责任公司	8,212,681.36	5,511,020.45	分配股利
合 计	8,212,681.36	5,538,520.45	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	增减变动原因
四川华润万通燃气股份有限公司	27,921,217.58	18,921,458.43	被投资单位经营成果
成都市兴网传媒彭州网络有限责任公司	1,259,969.85	1,385,405.93	被投资单位经营成果
合 计	29,181,187.43	20,306,864.36	

6、现金流量表补充资料



2011 年年度报告

项 目	本年数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	114,939,929.16	102,788,232.21
加: 资产减值准备	20,477,896.57	608,782.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,023,959.97	43,452,509.43
无形资产摊销	1,653,776.26	1,674,148.55
长期待摊费用摊销	170,001.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-95,751.35	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,635,049.82	1,125,472.34
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	6,376,651.67	11,729,561.25
投资损失(收益以“-”号填列)	-37,393,868.79	161,481.08
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,973,105.67	4,166,678.56
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-671,759.61	-2,057,637.23
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	5,986,239.20	-7,714,919.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-13,026,630.96	-3,718,630.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	146,048,599.09	152,215,678.60
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	102,611,330.26	113,246,353.80
减: 现金的年初余额	113,246,353.80	68,163,125.42
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-10,635,023.54	45,083,228.38

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

单位: 元

项 目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发的税收返还、减免	99,412,333.92	-1,460,510.36



项 目	本年数	上年数
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,567,575.89	416,666.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,621,187.53	2,503,297.53
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		4,230,941.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年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		6,078,216.67
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	11,000,000.00	
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	3,901,898.27	15,985,372.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	117,502,995.61	27,753,983.57
所得税影响额	-16,712,364.30	-3,284,507.32
少数股东权益影响额（税后）		14,161.36
合 计	100,790,631.31	24,483,637.61

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益



归属于公司普通股股东的净利润	15.91%	0.68	0.68
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	8.64%	0.37	0.37

注：（1）本公司本报告期间普通股份额未发生变化。本报告期的加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ej 为报告期现金分红减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数（12 个月）；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。基本每股收益的计算见附注七、44。

3、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

预付款项 2011 年 12 月 31 日年末数为 27,292,568.82 元，比年初数减少 46.75%，其主要原因是：四川奥深达资源投资开发有限公司与浙江正泰电气股份有限公司、山东泰开高压开关有限公司相关的电气设备交易在本年度完成，相应的冲减预付款项 17,167,500.00 元。

其他应收款 2011 年 12 月 31 日年末数为 39,517,867.98 元，比年初数减少 50.51%，其主要原因是：①本公司实际收到达州财政局归还的 1100 万元明伦案占用资金；②四川明星水电建设有限公司收回保证金。

固定资产 2011 年 12 月 31 日年末数为 1,494,360,923.18 元，比年初数增加 24.27%，其主要原因是子公司甘孜州康定华龙电力投资开发有限公司所属的苗圃电站竣工转固 281,297,594.01 元。

在建工程 2011 年 12 月 31 日年末数为 246,234,306.38 元，比年初数减少 41.67%，其主要原因是子公司甘孜州康定华龙电力投资开发有限公司所属的苗圃电站竣工从在建工程预估转固定资产。

长短期借款及一年内到期的非流动负债 2011 年 12 月 31 日年末数为 251,990,000.00 元，比年初数减少 43.22%，其主要原因是归还了到期的借款。



应付职工薪酬 2011 年 12 月 31 日年末数为 13,934,759.23 元，比年初数增加 73.00%，其主要原因是：本报告期增加尚未支付的职工补充医疗保险 5,280,000.00 元。

其他应付款 2011 年 12 月 31 日年末数为 256,796,335.63 元，比年初数增加 28.28%，其主要原因是甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司的苗圃电站竣工，根据工程协议，应结算给四川华水工程的工程总包价款相应增加。

营业收入 2011 年度发生数为 808,378,831.80 元，比上年数减少 3.93%，其主要原因是：子公司四川明星水电建设有限公司由于其施工人员、技术等缺乏竞争力，其水电工程收入较上年大幅度减少。

销售费用 2011 年度发生数为 10,489,834.69 元，比上年数增加 31.63%，其主要原因是：公司 2011 年调整了部门职能，加强电力、自来水的销售管理，增加了销售费用，同时减少了营业成本。

财务费用 2011 年度发生数为 6,264,925.41 元，比上年数减少 55.20%，其主要原因是：本年度偿还了大量的银行借款，相应的借款利息较上年大幅减少。

资产减值损失 2011 年度发生数为 -7,078,482.72 元，比上年数减少 12,926,775.66 元，其主要原因是：本公司实际收到达州财政局归还的 1100 万元明伦案占用资金，并相应冲减已全额计提的坏账准备 1100 万元。

投资收益 2011 年度发生数为 133,584,225.71 元，比上年数增加 126.59%，其主要原因是处置黑水冰川水电开发有限责任公司股权取得投资收益 99,289,227.46 元。

所得税费用 2011 年度发生数为 36,426,245.49 元，比上年数增加 108.41%，其主要原因是子公司四川奥深达资源投资开发有限公司处置黑水冰川水电开发有限责任公司股权，并计缴企业所得税 13,277,912.33 元。



十二、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人亲笔签署的公司 2011 年年度报告正本。
- 2、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。
- 3、载有会计师事务所、注册会计师签名的审计报告原件。
- 4、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露的公司所有文件的正本及公告原稿。

董事长：尹友中

四川明星电力股份有限公司

2012 年 3 月 27 日