

中国水利水电建设股份有限公司

601669

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	3
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	11
六、 公司治理结构	18
七、 股东大会情况简介	24
八、 董事会报告	24
九、 监事会报告	39
十、 重要事项	40
十一、 财务会计报告	48
十二、 备查文件目录	148

一、重要提示

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

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
苗耕书	独立董事	个人原因	
金普庆	独立董事	个人原因	

(三) 中天运会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	范集湘
主管会计工作负责人姓名	丁永泉
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	黄华波

公司负责人范集湘、主管会计工作负责人丁永泉及会计机构负责人（会计主管人员）黄华波声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国水利水电建设股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中国水电
公司的法定英文名称	Sinohydro. Group, Ltd.
公司的法定英文名称缩写	Sinohydro
公司法定代表人	范集湘

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王志平	李积平
联系地址	北京市海淀区车公庄西路 22 号	北京市海淀区车公庄西路 22 号
电话	86-010-58381999	86-010-58381999
传真	86-010-58381621	86-010-58381621
电子信箱	zgsd@sinohydro.com	zgsd@sinohydro.com

(三) 基本情况简介

注册地址	北京市海淀区车公庄西路 22 号
注册地址的邮政编码	100048
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 22 号
办公地址的邮政编码	100048
公司国际互联网网址	http://www.sinohydro.com/gufen
电子信箱	zgsd@sinohydro.com

(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	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市海淀区车公庄西路 22 号公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	中国水电	601669	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2009 年 11 月 30 日	
公司首次注册登记地点	北京	
首次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 10 月 11 日
	公司变更注册登记地点	北京市海淀区车公庄西路 22 号
	企业法人营业执照注册号	100000000042397
	税务登记号码	110108717825966
	组织机构代码	71782596-6
公司聘请的会计师事务所名称	中天运会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 B1 座七层	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	4,938,221,211.68
利润总额	4,986,517,638.56
归属于上市公司股东的净利润	3,619,081,683.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,740,977,630.74
经营活动产生的现金流量净额	5,804,337,217.10

(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	26,593,786.23	47,233,768.94	-33,303,065.94
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		34,125,419.46	31,881,225.60
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	57,611,962.76	101,057,254.85	40,208,134.82
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	9,277,036.01		
非货币性资产交换损益	1,704,741.04		
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	-214,338,088.75		
债务重组损益	608,792.18	311,054.04	377,148.76
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-91,733,338.69	
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	-3,050,338.92	7,772,471.48	4,891,655.81
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,115,120.15	1,328,937.39	16,702,294.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,733,799.25	-49,271,634.88	-14,597,866.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,083,280.83	6,026,186.10	
少数股东权益影响额	-1,142,078.03	-3,677,222.46	-6,616,995.31
所得税影响额	6,373,638.58	-22,921,108.60	-5,903,377.50
合计	-121,895,947.17	30,251,787.63	33,639,154.66

(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	113,470,881,101.36	101,494,483,481.09	11.80	75,540,174,116.61
营业利润	4,938,221,211.68	4,020,609,475.85	22.82	3,242,413,821.03
利润总额	4,986,517,638.56	4,033,688,734.85	23.62	3,235,748,097.03

归属于上市公司股东的净利润	3,619,081,683.57	2,911,068,980.70	24.32	2,289,727,561.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,740,977,630.74	2,880,817,193.06	29.86	2,256,088,406.54
经营活动产生的现金流量净额	5,804,337,217.10	2,675,086,893.67	116.98	4,512,947,308.94
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	163,215,134,993.86	121,470,508,581.49	34.37	101,662,222,435.94
负债总额	131,619,299,323.71	107,838,802,369.90	22.05	89,368,523,010.04
归属于上市公司股东的所有者权益	27,261,711,839.29	10,785,139,977.16	152.77	9,811,908,533.67
总股本	9,600,000,000.00	6,600,000,000.00	45.45	6,600,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.4924	0.4411	11.63	0.3501
稀释每股收益 (元 / 股)	0.4924	0.4411	11.63	0.3501
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.3770	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.5090	0.4365	16.61	0.3450
加权平均净资产收益率 (%)	23.04	29.19	减少 6.15 个百分点	24.28
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	23.82	30.64	减少 6.82 个百分点	25.44
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.6046	0.4053	49.17	0.6838
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.8398	1.6341	73.78	1.4867
资产负债率 (%)	80.64	88.78	减少 8.14 个百分点	87.91

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性权益工具投资	7,691,993.90	4,608,814.12	-3,083,179.78	-3,083,179.78
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 (远期外汇结汇)	6,056,209.18	9,260,519.00	3,204,309.82	3,204,309.82
合计	13,748,203.08	13,869,333.12	121,130.04	121,130.04

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	6,600,000,000	100	1,500,000,000	0	0	0	1,500,000,000	8,100,000,000	84.375
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	6,600,000,000	100	0	0	0	-300,000,000	-300,000,000	6,300,000,000	65.625
3、其他内资持股	0	0	1,500,000,000	0	0	300,000,000	1,800,000,000	1,800,000,000	18.75
其中：境内非国有法人持股	0	0	1,500,000,000	0	0	300,000,000	1,800,000,000	1,800,000,000	18.75
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	0	0	1,500,000,000	0	0	0	1,500,000,000	1,500,000,000	15.625
1、人民币普通股	0	0	1,500,000,000	0	0	0	1,500,000,000	1,500,000,000	15.625
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	6,600,000,000	100	3,000,000,000	0	0	0	3,000,000,000	9,600,000,000	100

股份变动的批准情况

2011年9月27日，经中国证监会以证监许可〔2011〕1413号文《关于核准中国水利水电建设股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股30亿股，其中网上资金申购发行的15亿股于2011年10月18日在上交所挂牌交易，网下向询价对象询价配售的15亿股自2011年10月18日起锁定3个月。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企〔2009〕94号）的有关规定，经国务院国资委《关于中国水利水电建设股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权〔2010〕199号）批复，在公司发行A股并上市后，公司国有股股东中国水电集团、中水顾问集团将其分别持有的公司29,700万股、300万股（合计30,000万股）股份划转给全国社会保障基金理事会持有。

股份变动的过户情况

公司首次公开发行 A 股股票的过户登记手续已完成。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

公司于 2011 年 9 月以每股 4.50 元的价格首次公开发行 30 亿股股份，公司总股本从 66 亿股变为 96 亿股，此次公开发行股份导致公司每股收益下降，每股净资产上升。

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普通股(A股)	2011年9月27日	4.5	3,000,000,000	2011年10月18日	1,500,000,000	

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		88,390 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		82,771 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
中国水利水电建设集团公司	国有法人	64.97	6,237,000,000	-297,000,000	6,237,000,000	无
全国社会保障基金理事会转持三户	其他	3.13	300,000,000	300,000,000	300,000,000	无
国泰君安证券股份有限公司	其他	2.98	286,489,197	286,489,197	286,489,197	无
海尔集团财务有限责	其他	1.19	114,595,668	114,595,668	114,595,668	无

任公司						
海通证券股份有限公司	其他	1.19	114,595,668	114,595,668	114,595,668	无
光大证券股份有限公司	其他	0.90	85,946,751	85,946,751	85,946,751	无
全国社保基金一一零组合	其他	0.74	71,185,400	71,185,400	71,185,400	无
中国水电工程顾问集团公司	国有法人	0.66	63,000,000	-3,000,000	63,000,000	无
方正证券股份有限公司	其他	0.60	57,297,834	57,297,834	57,297,834	无
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	0.48	45,838,267	45,838,267	45,838,267	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	股份种类及数量
全国社保基金一一零组合	71,185,400	人民币普通股 71,185,400
中国建设银行－上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	42,274,460	人民币普通股 42,274,460
中国工商银行－景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	37,223,795	人民币普通股 37,223,795
全国社保基金六零四组合	37,000,000	人民币普通股 37,000,000
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	27,812,333	人民币普通股 27,812,333
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	27,631,650	人民币普通股 27,631,650
中国建设银行股份有限公司－长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	27,193,391	人民币普通股 27,193,391
中国银行－嘉实稳健开放式证券投资基金	23,940,196	人民币普通股 23,940,196
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	21,999,978	人民币普通股 21,999,978
中国银行－景顺长城动力平衡证券投资基金	21,044,491	人民币普通股 21,044,491

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国水利水电建设集	6,237,000,000	2014年10月18日	6,237,000,000	控股股东承诺自股票上

	团公司				市之日起 36 个月内限售。
2	全国社会保障基金理事會转持三戶	300,000,000	2014 年 10 月 18 日	297,000,000	国有股划转, 继承原股东的禁售期义务。
			2012 年 10 月 18 日	3,000,000	
3	国泰君安证券股份有限公司	286,489,197	2012 年 1 月 18 日	286,489,197	网下配售, 锁定期 3 个月。
4	海尔集团财务有限责任公司	114,595,668	2012 年 1 月 18 日	114,595,668	网下配售, 锁定期 3 个月。
5	海通证券股份有限公司	114,595,668	2012 年 1 月 18 日	114,595,668	网下配售, 锁定期 3 个月。
6	光大证券股份有限公司	85,946,751	2012 年 1 月 18 日	85,946,751	网下配售, 锁定期 3 个月。
7	中国水电工程顾问集团公司	63,000,000	2012 年 10 月 18 日	63,000,000	股东承诺自股票上市之日起 12 个月内限售。
8	方正证券股份有限公司	57,297,834	2012 年 1 月 18 日	57,297,834	网下配售, 锁定期 3 个月。
9	中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	45,838,267	2012 年 1 月 18 日	45,838,267	网下配售, 锁定期 3 个月。
10	鸿阳证券投资基金	40,108,483	2012 年 1 月 18 日	40,108,483	网下配售, 锁定期 3 个月。
上述股东关联关系或一致行动的说明			控股股东中国水利水电建设集团公司与第七大股东中国水电工程顾问集团公司同为中國电力建设集团有限公司的全资子公司。除此之外, 公司未知上述其他股东存在关联关系。		

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

控股股东：中国水利水电建设集团公司

2003 年, 经国务院批准, 根据国务院《关于组建中国水利水电建设集团公司有关问题的批复》(国函[2003]25 号)、国家经济贸易委员会《关于印发〈中国水利水电建设集团公司组建方案〉和〈中国水利水电建设集团公司章程〉的通知》(国经贸电力[2003]270 号), 在中国水利水电工程总公司及有关企业基础上组建中国水利水电建设集团公司, 由中央企业工委监管。后随着国务院国资委的成立, 中国水电集团成为由国务院国资委直接监管的中央企业, 属于全民所有制国有企业, 注册资金 20 亿元。

根据最新企业法人营业执照, 中国水电集团注册资金为 485,103.2 万元, 注册地为北京, 法定代表人为范集湘。

实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会

国有资产监督管理委员会持有中国电力建设集团有限公司 100% 的股权, 中国

电力建设集团有限公司持有中国水利水电建设集团公司 100% 股权。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	中国水利水电建设集团公司
单位负责人或法定代表人	范集湘
成立日期	2003 年 7 月 14 日
注册资本	4,851,032,000
主要经营业务或管理活动	水利、电力、公路、铁路、港口与航道、机场、房屋、市政公共设施、城市轨道交通的工程施工、设计、咨询和监理；相关工程技术研究、勘测、设计、服务及相关设备的制造；电力的生产；房地产开发与经营；实业投资与管理；招标代理业务；进出口业务；以上相关业务的人员培训；承包境外工程和境内外资工程。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

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

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

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。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
范集湘	董事长、党委书记	男	58	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		79.69	否
苗耕书	独立董事	男	71	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		14.2	否
石成梁	独立董事	男	64	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		13.8	否
周保志	独立董事	男	67	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		14.2	否
刘新兰	独立董事	女	66	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		15.8	否
韩方明	独立董事	男	46	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		13.8	否
金普庆	独立董事	男	63	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		16.2	否
王宗敏	职工董事、总经济师	男	55	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		68.75	否
陈永录	监事会主席	男	57	2010年2月23日	2012年11月25日	0	0		66.68	否
孙宝田	监事	男	49	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		49.52	否
苗青	监事	女	52	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		0	否
段尚毅	职工监事	男	58	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		47.35	否
许贺龙	职工监事	男	50	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		49.54	否
袁柏松	副总经理	男	56	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		71.08	否
孙洪水	副总经理	男	50	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		71.08	否
王彤宙	副总经理	男	47	2009年11月26日	2012年11月25日	0	0		71.08	否

				月 26 日	月 25 日					
李跃平	副总经理	男	51	2009 年 11 月 26 日	2012 年 11 月 25 日	0	0		71.08	否
黄保东	副总经理	男	48	2009 年 11 月 26 日	2012 年 11 月 25 日	0	0		71.08	否
孙瑾	总会计师	男	46	2009 年 11 月 26 日	2012 年 11 月 25 日	0	0		71.08	否
宗敦峰	总工程师	男	50	2010 年 1 月 27 日	2013 年 1 月 26 日	0	0		64.77	否
王书宝	总法律顾问	男	42	2010 年 1 月 27 日	2013 年 1 月 26 日	0	0		62.23	否
王志平	董事会秘书	男	58	2010 年 1 月 26 日	2012 年 11 月 25 日	0	0		69.28	否
曾兴亮	总经理助理	男	50	2010 年 1 月 27 日	2013 年 1 月 26 日	0	0		110.82	否
丁拯国	总经理助理	男	50	2010 年 1 月 27 日	2013 年 1 月 26 日	0	0		110.81	否
李燕明	总经理助理	男	48	2010 年 1 月 27 日	2013 年 1 月 26 日	0	0		69.13	否
杨忠	总经理助理	男	48	2010 年 1 月 27 日	2013 年 1 月 26 日	0	0		58.25	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	1,421.3	/

范集湘：出生于 1954 年 10 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级经济师，享受国务院政府特殊津贴专家。现任中国电力建设集团有限公司董事长、党委副书记，本公司董事长、党委书记，兼任中国水电集团总经理、党委副书记。范先生自 2006 年起曾任中国水电集团总经理、临时党委副书记。范先生同时还担任中国非洲人民友好协会副会长、国家水电可持续发展研究中心管理委员会副主任、中国水力发电工程学会副理事长、中国国际经济交流中心理事、中国企业联合会/中国企业家协会理事、中国电力企业联合会常务理事和中国经济社会理事会常务理事等职务。

苗耕书：出生于 1941 年 8 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级经济师。现任本公司独立董事。苗先生曾任上海市对外经济贸易委员会副主任、对外经济贸易工作委员会副书记，中国五金矿产进出口总公司（后更名为中国五矿集团公司）总裁、党组书记，中国外运长航集团有限公司（原中国对外贸易运输（集团）总公司）董事长。苗先生同时还担任中国国际投资促进会会长、中国—巴西企业家委员会中方名誉主席。苗先生为第十届全国政协委员。

石成梁：出生于 1948 年 7 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级经济师。现任本公司独立董事，同时担任中国电力投资集团公司高级顾问。石先生历任青海省电力局办公室主任，龙羊峡水电厂党委书记，龙羊峡水电厂党委书记兼厂长，中共中央纪律检查委员会驻电力工业部纪检组副局级纪检员、监察局副局长，中共中央纪律检查委员会驻国家电力公司纪检组副组长、监察局局长，国家电力公司电源建设部主任，中国电力投资集团公司筹备组

成员，中国电力投资集团公司副总经理、党组成员。

周保志：出生于 1945 年 3 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师。现任本公司独立董事，同时担任中国水利工程协会会长、中国水利教育协会会长。周先生历任水利电力部基建司工程师，中央组织部处长，水利部办公厅副主任，四川省万县地区副专员，水利部直属机关党委常务副书记，水利部人事劳动教育司司长，水利部长江水利委员会党组书记、副主任，水利部党组成员。

刘新兰：出生于 1946 年 3 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级会计师。现任本公司独立董事。刘女士历任审计署驻电子工业部审计局副局长级审计员，审计署信息邮政审计局组建负责人、副局长，审计署建设建材审计局局长，2002 年 4 月任审计署科学技术审计局局长，2005 年 5 月至 2006 年 5 月任正局级审计员。

韩方明：出生于 1966 年 3 月，中国国籍，无境外居留权，博士后。现任本公司独立董事，同时担任 TCL 集团股份有限公司副董事长。2006 年至 2011 年 6 月任 TCL 集团股份有限公司执行董事。韩先生是知名的国际关系和东南亚区域问题研究专家，第十届、第十一届全国政协委员、全国政协外事委员会副主任。韩先生曾在美国哈佛大学从事博士后研究，并聘为北京大学世界现代化进程研究中心研究员和西藏大学客座教授。韩先生在海外资产管理、企业公共事务和风险控制等领域具有较为丰富的经验，曾担任海内外多家上市企业和商业银行的高级管理职务。

金普庆：出生于 1949 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级工程师。现任本公司独立董事。金先生历任铁道兵二师七团一营教导员，铁道部二师七团政治处副主任、主任，中铁十二局二处政治处主任、二处副处长、二处处长、副局长，中铁十二局集团有限公司董事长、总经理、党委副书记，中国铁道建筑总公司董事、总经理、党委副书记，中国铁道建筑总公司董事、党委书记兼任中国铁建股份有限公司执行董事、总裁、党委副书记。

王宗敏：出生于 1957 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授级高级工程师。现任中国电力建设集团有限公司工会主席（候选人），本公司职工董事、总经济师、工会主席。王先生自 2006 年起曾任中国水电集团总经济师，中国水电集团工会主席。

陈永录：出生于 1955 年 12 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历。现任中国电力建设集团有限公司党委副书记、纪委书记，本公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，兼任中国水电集团党委副书记、纪委书记。陈先生自 2006 年起曾任中共中央党史研究室办公厅副主任，中共中央党史研究室办公厅主任。

孙宝田：出生于 1963 年 2 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级经济师。现任本公司监事，兼任本公司监察部主任、中国水电集团纪委副书记，同时担任国务院国有企业监事会兼职监事。孙先生自 2006 年起曾任中国水电集团党组纪检组副组长、监察部主任，中国水电集团临时纪委副书记、监察部主任。

苗青：出生于 1960 年 5 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级会计师。现任中国电力建设集团有限公司监察部主任，本公司监事，同时担任中水顾问集团审计监察部主任。苗女士自 2006 年起曾任中水顾问集团审计部主任，中水顾问集团审计监察部主任。

段尚毅：出生于 1954 年 12 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级政工师。现任本公司职工监事、党委工作部主任，兼任中国水电集团工会副主席、直属党委副书记、直属纪委书记。段先生自 2006 年起曾任中国水电集团党群工作部主任，中国水电集团党委工作部主任、工会工作委员会主任、直属党委副书记、直属纪委书记。

许贺龙：出生于 1962 年 10 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级经济师。现任中国电力建设集团有限公司企业发展部主任，本公司职工监事、企业发展部主任。许先生自 2006 年起曾任中国水电集团企业发展部主任。

袁柏松：出生于 1956 年 6 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级经济师。现任中国电力建设集团有限公司副总经理，本公司副总经理、党委常委，兼任中国水电集团党委常委。袁先生自 2006 年起曾任中国水电集团党组成员、副总经理，中国水电集团临时党委委员、副总经理，中国水电集团党委委员、副总经理。

孙洪水：出生于 1962 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家。现任中国电力建设集团有限公司党委常委，本公司副总经理、党委常委、房地产业部总经理，兼任中国水电集团党委常委、北京华科软科技有限公司董事长。孙先生自 2006 年 2 月任中国水电集团党组成员、副总经理，2006 年起曾任中国水电集团临时党委委员、副总经理，中国水电集团党委委员、副总经理。

王彤宙：出生于 1965 年 12 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授级高级工程师。现任中国电力建设集团有限公司党委常委，副总经理，本公司副总经理、党委常委、基础设施事业部总经理，兼任中国水电集团党委常委，同时兼任中国水务投资公司副董事长。王先生自 2006 年起曾任中国建筑工程总公司第六工程局党委委员、局长，中国水电集团临时党委委员、副总经理，中国水电集团党委委员、副总经理，中国水电集团基础设施事业部总经理。

李跃平：出生于 1961 年 11 月，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师。现任中国电力建设集团有限公司副总经理，本公司副总经理、党委常委，兼任中国水电集团党委常委。李先生自 2006 年起曾任中国水利水电第十四工程局长、党委副书记，中国水电集团临时党委委员、副总经理，中国水电集团党委委员、副总经理。

黄保东：出生于 1964 年 10 月，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家。现任中国电力建设集团有限公司党委常委，副总经理，本公司副总经理、党委常委、海外事业部总经理，兼任中国水电集团党委常委、中国水电建设集团国际工程有限公司董事长。黄先生自 2006 年起曾任中国水电集团总经理助理兼海外事业部总经理，中国水电集团临时党委委员、副总经理，中国水电集团党委委员、副总经理。黄先生同时还担任中国对外承包工程商会副会长、中国对外承包工程商会行业信用体系建设委员会主任委员、中国国际经济合作学会第五届理事会常务理事、中国非洲人民友好协会第四届理事会理事等职务。

孙瑾：出生于 1966 年 3 月，中国国籍，无境外居留权，专业会计硕士，高级会计师。现任中国电力建设集团有限公司总会计师，本公司总会计师、党委常委，兼任中国水电集团党委

常委。孙先生 2006 年起曾任中国水电集团总会计师，中国水电集团党委委员、总会计师。

宗敦峰：出生于 1962 年 11 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家。现任本公司总工程师。宗先生自 2006 年起曾任中国水电集团副总工程师兼工程科技部主任，中国水电集团总工程师兼工程科技部主任。宗先生同时担任中国水力发电工程学会理事、中国大坝协会理事、中国建筑业学会专家委员会委员，以及中国水力发电工程学会碾压混凝土筑坝专业委员会副主任委员和木工及水电站建筑物专业委员会副主任委员、中国水利学会地基与基础专业委员会副主任委员和电力行业水电施工标准化技术委员会副主任委员兼秘书长、电力行业水电规划设计标准化技术委员会副主任委员、电力行业水电水轮发电机及电气设备标准化技术委员会秘书长等职务。

王书宝：出生于 1970 年 12 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，企业法律顾问执业资格律师，高级经济师。现任中国电力建设集团有限公司总法律顾问兼法律事务部主任，本公司总法律顾问、法律事务部主任，同时担任北京仲裁委员会仲裁员。王先生自 2006 年起曾任中国水利水电第六工程局法律顾问兼局长办公室副主任，中国水利水电第六工程局总法律顾问兼局长办公室副主任，中国水电集团总法律顾问兼法律事务部主任。

王志平：出生于 1954 年 4 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级经济师。现任中国电力建设集团公司董事会秘书、办公厅主任，本公司董事会秘书兼董事会办公室主任。王先生自 2006 年起曾任中国水电集团总经理工作部主任。

曾兴亮：出生于 1962 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师。现任本公司总经理助理、海外事业部常务副总经理，兼任中国水电建设集团国际工程有限公司董事、总经理、党委副书记。曾先生自 2006 年起曾任中国水电集团海外事业部常务副总经理，中国水电建设集团国际工程有限公司董事、党委书记兼副总经理，中国水电集团总经理助理兼海外事业部常务副总经理，中国水电建设集团国际工程有限公司董事、总经理、党委副书记。

丁拯国：出生于 1962 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师。现任中国电力建设集团有限公司总经理助理、外事局局长、海外事业部主任，本公司总经理助理、海外事业部副总经理，兼任中国水电建设集团国际工程有限公司董事、党委书记、副总经理。丁先生自 2006 年起曾任中国水利电力对外公司（并入中国水利投资公司）副总经理，中国水电集团总经理助理兼海外事业部副总经理，中国水电建设集团国际工程有限公司董事、党委书记、副总经理。

李燕明：出生于 1964 年 3 月，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授级高级工程师。现任中国电力建设集团有限公司总经理助理、企业领导人员管理部、人力资源部主任，本公司总经理助理、人力资源部主任。李先生 2006 年起曾任中国水利水电第五工程局副局长，中国水利水电第五工程局党委书记、副局长，中国水电集团总经理助理兼人力资源部主任。

杨忠：出生于 1964 年 8 月，中国国籍，无境外居留权，大专学历，教授级高级工程师。现任本公司总经理助理、京沪高速铁路土建工程三标段项目经理部临时党委书记、副经理。杨先生自 2006 年起曾任中国水利水电第七工程局副局长，中国水利水电第七工程局党委书记兼副局长，中国水电集团总经理助理，京沪高速铁路土建工程三标段项目经理部副经理，京

沪高速铁路土建工程三标段项目经理部临时党委书记、副经理。

(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
范集湘	中国电力建设集团有限公司	董事长、党委副书记	2011年8月		否
	中国水利水电建设集团公司	总经理、党委副书记	2006年2月		否
陈永录	中国电力建设集团有限公司	党委副书记、纪委书记	2011年8月		否
	中国水利水电建设集团公司	党委副书记、纪委书记	2010年1月		否
袁柏松	中国电力建设集团有限公司	副总经理	2011年8月		否
孙洪水	中国电力建设集团有限公司	党委常委	2011年8月		否
王彤宙	中国电力建设集团有限公司	党委常委、副总经理	2011年8月		否
李跃平	中国电力建设集团有限公司	副总经理	2011年8月		否
黄保东	中国电力建设集团有限公司	党委常委、副总经理	2011年8月		否
孙 瑾	中国电力建设集团有限公司	总会计师	2011年8月		否
王宗敏	中国电力建设集团有限公司	工会主席	2011年8月		否
王书宝	中国电力建设集团有限公司	总法律顾问、法律事务部主任	2011年11月		否
王志平	中国电力建设集团有限公司	董事会秘书、办公厅主任	2011年11月		否
丁拯国	中国电力建设集团有限公司	总经理助理、外事局局长、海外事业部主任	2011年11月		否
李燕明	中国电力建设集团有限公司	总经理助理、企业领导人员管理部、人力资源部主任	2011年11月		否
苗 青	中国电力建设集团有限公司	监察部主任	2011年11月		是
	中水顾问集团	审计监察部主任	2007年9月		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
韩方明	TCL 集团股份有限公司	副董事长	2011年6月20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	董事会人事薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员报酬和奖惩事项，股东大会决定有关董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《公司章程》及有关规定确定董事、监事、高级管理人员的报酬。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

公司于 2012 年 1 月 9 日召开第一届董事会第二十六次会议，决定解聘原高级管理人员袁柏松、王彤宙、李跃平、黄保东分别在公司担任的副总经理职务并解聘原高级管理人员孙瑾在公司担任的总会计师职务；同时聘任了公司总经理、副总经理、总会计师等高级管理人员，分别为：孙洪水（总经理）、宗敦峰（副总经理）、曾兴亮（副总经理）、杨忠（副总经理）、刘明江（副总经理）、丁永泉（总会计师）。

公司于 2012 年 3 月 5 日召开第一届董事会第二十七次会议，决定解聘原高级管理人员王宗敏在公司担任的总经济师职务并解聘原高级管理人员曾兴亮、丁拯国、杨忠分别在公司担任的总经理助理职务。

原独立董事苗耕书、金普庆因个人原因辞去公司独立董事职务（其辞职自下任独立董事选举产生后生效）。2012 年 3 月 5 日，公司第一届董事会第二十七次会议决定提名晏志勇、孙洪水为公司董事候选人，提名任传俊为公司独立董事候选人。该等董事候选人的正式任职尚待公司股东大会审议批准。

原监事苗青因工作原因无法继续担任公司监事职务并已向公司监事会递交辞职报告。2012 年 3 月 5 日，公司第一届监事会第六次会议决定提名杜明为公司监事候选人，该监事候选人的正式任职尚待公司股东大会审议批准。

公司于 2012 年 3 月 28 日召开第一届董事会第二十八次会议，决定解聘原高级管理人员李燕明在公司担任的总经理助理职务，并同意聘任夏进、章运礼、王禹为公司总经理助理。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	129,564
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
水电工程施工	67,378
路桥港口施工	11,818
房地产	1,786
水电勘测设计	2,271
电力投资	1,598
其他	44,713
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
博士研究生	80
硕士研究生	996
大学本科	25,567
大学专科	29,785
中专技校高中	47,634
其他	25,502

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、 公司治理情况概述

公司自成立以来，依据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和规范性文件及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的最新要求，对公司治理活动进行规范，逐步建立起了完备的公司治理制度体系。截至 2011 年 12 月 31 日，公司制定了《中国水利水电建设股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》等 22 项有关公司治理、运作、管理的基本制度，严格按照各项制度的规定开展公司治理活动，切实保障股东权益；严格依法开展股东大会、董事会、监事会三会工作；严格依据法律法规和公司内部制度执行内部决策程序，逐步建立起完善内部控制体系与风险管理体系。公司在认真学习各项法律法规及总结公司治理经验的基础上，持续开展公司治理创新活动。

2、 公司治理制度体系建立情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，根据公司的实际情况，及时对公司治理制度进行补充或修订，现已基本建立起完备的公司治理制度体系，主要包括：公司章程，股东大会、董事会、监事会及总经理议事规则，董事会各委员会议事规则，独立董事工作规则，董事会秘书工作制度，募集资金管理制度，信息披露管理制度，重大事项内部报告制度，投资者关系管理制度，关联交易管理制度，关联方资金往来管理制度，对外担保管理制度，内幕信息知情人登记管理制度等。公司的各项决策、经营活动均严格按照监管机构的要求及公司治理制度执行。

3、 三会工作开展情况

(1) 股东大会运作情况

公司股东大会职责清晰，制定了《股东大会议事规则》，并得到切实执行。公司历次股东大会的召集、召开程序符合相关规定；股东大会的通知时间、授权委托符合相关规定；股东大会提案符合法定程序，在提案审议过程中，公司董事、监事和高级管理人员能够积极听取参会股东的意见和建议，认真负责地回答股东的提问；股东大会会议记录完整并保存安全，会议决议充分且及时披露；自公司设立以来，重大事项严格按照法律法规及《公司章程》规定的程序审议，不存在绕过股东大会审议重大事项或先实施后审议的情况。

(2) 董事会运作情况

公司董事会职责清晰，制定了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关内部规则，并得到切实执行，全体董事切实履行职责。

目前，公司董事会由 8 名董事组成，其中职工代表董事 1 名，独立董事超过全体董事人数的 1/3。董事会设立战略委员会、审计与风险管理委员会、人事薪酬与考核委员会 3 个专门委员会，各委员会均建立了明确的工作细则，专业委员会构成符合相关法律法规的要求。公司董事会办公室为董事会的常设工作机构，董事会秘书为公司高级管理人员，为董事会及其各专门委员会的有效运作提供保证。

公司历次董事会的召集、召开程序符合相关规定；董事会的通知时间、授权委托符合相关规定；董事会会议记录完整并保存安全；董事会决议不存在他人代为签字或篡改表决结果的情况。

公司董事积极参与公司董事会的各项工作，对董事会的科学决策，发挥了重要的作用。公司自设立以来，董事会建设不断深入，董事会议事规则日益完善。董事会严格按照规定程序进行，全体董事以高度的事业心和责任感，勤勉敬业，对公司重大决策独立发表意见，审慎决策。

公司自设立以来，独立董事依据有关法律法规、有关上市规则及公司章程谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重大关联交易和重大投资项目均发表了独立公允的意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。

(3) 监事会运作情况

公司监事会职责清晰，制定了《监事会议事规则》，并得到切实执行，全体监事切实履行职责。

公司监事会由 5 名监事组成，包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中股东代表监事为 3 人，由公司股东大会选举产生；职工代表监事为 2 人，由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事任免机制合理，选聘过程严格，任职资格符合相关规定。

公司历次监事会的召集、召开程序符合相关规定；监事会的通知时间、授权委托符合相关规定；监事会会议记录完整并保存安全，会议决议充分且及时披露。

公司监事能够按照《监事会议事规则》等要求，做到认真、诚信、勤勉、尽责，对公司重大事项、财务状况以及公司董事和其他高级管理人员履职情况的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

(4) 经理层运作情况

公司经理层根据《公司章程》、《总经理工作细则》的规定，分工明确，责权清晰，认真有效地做好公司的经营管理工作，在授权范围内对公司经营事项进行审慎决策，组织实施股东大会决议、董事会决议，并向董事会报告工作。

4、内部控制体系建设情况

(1) 分工明确

公司建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，并设有专门的审计部、法律事务部。公司各部门有明确的管理职能，部门之间相互牵制监督。在外部审计机构的协助下，

公司每年都会对公司的内部控制情况进行评价，并针对可能存在的问题加以改进。公司及各二级子公司已基本建立了内部控制体系，形成了严格执行和持续改善的长效机制。

(2) 制度管控

公司建立了相对完善的内控体系，各项业务管理制度健全，制定了包括公司基本制度、对外投资、人事管理、财务审计、资金管理、安全管理等方面的管理制度，这些制度的制定为公司规范运作提供了行为准则和行动指南。

公司通过战略管控、财务资金集中管控、业务指导管控等方式加强内部控制。根据公司业务涉及行业较多，地域分部广泛的特点，公司各业务板块根据各自的业务特点，组织实施全面风险管理工作，基本保证公司各项目风险总体受控。

5、公司透明度不断提高

作为上市公司，公司深刻认识到信息披露的重要性。为此，公司建立了《信息披露管理制度》、《重大事项内部报告制度》以确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平。在《信息披露管理制度》中明确规定了定期报告的编制、审议和披露程序，公司重大信息的审核和披露程序。

公司信息披露工作由董事会领导和管理，董事长是信息披露的第一责任人，董事会秘书负责统一协调信息披露工作，是公司信息披露工作的直接责任人。董事会办公室作为董事会的常设工作机构，负责信息披露和投资者关系管理日常工作。公司严格按照中国证监会、上海证券交易所的监管要求进行信息披露。上市初期即在全公司范围内开展了信息披露培训工作，树立信息披露意识，效果显著。公司设有专用电话、传真接待投资者、媒体以及社会各界人士的咨询与监督，并在合法范围之内积极接受投资者的调研活动。

(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
范集湘	否	12	12	9	0	0	否
苗耕书	是	12	12	9	0	0	否
石成梁	是	12	11	9	1	0	否
金普庆	是	12	12	9	0	0	否
周保志	是	12	12	9	0	0	否
刘新兰	是	12	11	9	1	0	否
韩方明	是	12	11	9	1	0	否
王宗敏	否	12	10	9	2	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	9
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

(1) 公司制定了《独立董事工作制度》，从独立董事的一般规定、任职条件、独立董事的提名、选举和更换、职权以及义务等方面对独立董事的相关工作作了规定。

(2) 报告期间，公司独立董事能够按照《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责，独立履行各项职权和义务，维护公司整体利益和股东权益。报告期内独立董事能够及时参加股东大会、董事会会议及相关专门委员会会议，认真审阅了公司提交的各项会议议案及其他文件，并依法、独立、客观地对公司发生重大事项发表了独立意见。同时积极了解公司的生产经营、内部管理和规范运作情况，先后参加了公司经理层组织召开的半年度及年度公司经营工作会议，听取了公司有关生产经营情况的汇报，并针对汇报所反映出来的问题，从维护公司整体利益及股东利益的角度，向公司提出了具体的意见和建议。

(3) 在 2011 年年度报告编制期间，能够充分发挥其在年度报告编制过程中的监督检查作用。独立董事在前期编制阶段与公司年审会计师就年度审计计划进行了沟通，并就重点审计领域及重点关注事项等方面向会计师事务所提出了明确要求；在年审会计师出具初步审计意见后，全体独立董事再次与主审会计师就公司年度财务状况审计工作进行了沟通，确保公司年度报告真实、准确、完整，不存在任何虚假记载或误导性陈述，保护全体股东特别是中小股东的利益。

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

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	独立于控股股东		
人员方面独立完整情况	是	独立于控股股东		
资产方面独立完整情况	是	独立于控股股东		
机构方面独立完整情况	是	独立于控股股东		
财务方面独立完整情况	是	独立于控股股东		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>全面贯彻落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引和上海证券交易所《上市公司内部控制规范》相关要求，在公司“转型升级上水平”的过程中，通过规范公司治理，明确机构设置及职责权限，加强内部审计监督，进一步优化公司内部环境；通过组织开展风险识别、分析、评价以及实施“三控三强一确保”的综合风险防控措施，及时、有效地防范公司发展与生产经营管理各项工作中重大风险事件的发生，确保公司生产经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，实现公司的持续健康发展。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>工作计划： 公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规的要求，按照公司内部控制建设总体方案，在充分考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素的基础上，对公司内部控制制度进行梳理，并结合公司业务发展以及外部环境的变化对内部控制制度进行不断完善，持续改进与完善公司内部控制制度体系，并做到有效执行，确保信息披露真实、准确、完整，财务报告真实、可靠，生产经营活动持续稳定。</p> <p>实施情况： 报告期内，公司密切跟踪国家相关法律法规的最新要求，结合公司国际业务、非水电建筑业务、投资业务快速发展的新形势，及时对内部控制制度进行修订和完善，持续提升公司内部控制制度执行效率和效果，合理保障财务报告真实完整及公司战略目标的实现，为股东创造价值。</p> <p>截止 2011 年底，公司按照《企业内部控制基本规范》要求，对公司现有业务流程和规章制度进行了梳理和更新，并形成了《管理建议书》和《制度梳理改进建议报告》。目前，公司已形成了涵盖内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五要素，包括战略管理、人力资源管理、财务管理、投资管理、海外业务管理、资金管理、工程项目管理、市场经营管理、全面预算管理、研究与开发管理、采购管理、安全质量管理、资产管理、担保业务管理、工程分包管理、财务报告、合同管理、反腐倡廉、纪检监察等各个环节的一整套系统、完整、有效的内部控制制度体系。同时，公司在内部控制的各个环节都严格按照不相容职务分离原则和适度授权原则，对职责权限进行了分解和落实，形成了各司其职、各负其责、相互制约的内部控制机制，合理保证了公司的风险总体受控。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司明确董事会负责内部控制体系的建立健全和有效实施，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司在董事会下设审计与风险管理委员会，全面负责公司内部控制工作；在经理层设置了内部控制与全面风险管理领导小组，具体组织领导公司内部控制工作的开展；在职能部门明确了企业发展部是公司内部控制工作的牵头部门，并专设了风险内控处，具体负责内部控制相关管理工作。明确各职能部门和子公司是内部控制工作的具体实施和执行机构，负责及时辨识、分析和评价本部门本单位运行过程中的风险事项，提出相应的应对策略和解决方案，并付诸实施。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>公司建立健全内部控制监督制度，明确了内部监督机构在内部监督中的职责和权限。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；审计与风险委员会对公司管理层内控制度制定和执行情况进行指导和监督检查；审计部对公司及所属单位经济活动的真实性、合法性和效益性进行审计，积极开展内部监督与评价；监察部履行党的纪律检查和行政监察职能；工会通过职代会等形式参与企业民主管理，对企业领导人员和经营管理人员履职情况进行民主监督。公司把日常内部审计、专项审计与内部控制监督检查工作相结合，强化内部控制监督力度。</p>

	2011 年，公司从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监督检查等五个方面开展了内部控制自我评价工作，测评结果认为，公司目前的内部控制制度设计合理，执行有效。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会要求进一步加强公司的内部控制，继续严格执行“三控三强一确保”的综合风险防控措施，严防各类重大风险事件的发生；要求进一步加大工作力度，持续加强与改善企业内部控制体系，努力实现体系建设方案确定的各项工作目标，建立健全公司内部控制的长效机制。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	为规范公司财务管理，提高公司财务管理水平，结合公司实际情况，公司依法建立健全了财务管理制度体系。具体包括财务管理、会计核算、预算管理、资产管理、资金管理、银行账户管理、外汇风险管理、建造合同管理、业绩考核管理、担保业务管理、借款业务管理、资金监管实施细则、募集资金管理、财务会计报告、应收账款管理等内部控制制度。 公司建立了完善的财务核算系统、财务报表系统以及资金管理系统，并通过严格执行财务报告相关各项内部控制制度，实现了财务报告工作的规范化、标准化，为会计信息及资料的真实完整提供了良好保证。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，公司内部控制制度不存在重大缺陷，执行过程中也未出现重大偏差。公司将继续不断完善内部控制制度设计，加大内部控制执行力度，强化内部控制监督检查工作。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

本年度延续执行上市前公司的高级管理人员的考评及激励措施。

(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：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度，并于第一届董事会第二十六次会议通过。

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

(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：是

中国水电集团为本公司的控股股东，目前持有本公司 64.97% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，除房地产贵阳公司和房地产昆明公司外，中国水电集团及其所控制的其他下属企业所从事的业务与本公司的主营业务不同，不存在同业竞争。房地产贵阳公司和房地产昆明公司均从事房地产开发业务，与本公司从事相同或相似的业务。《招股说明书》中对房地产贵阳公司和房地产昆明公司的房地产业务与我公司之间的关系进行了详细说明。由于房地产具有大宗商品、不可移动等特殊性质，房地产项目的销售目标群体是本地消费者，消费者进行跨区域选择的可能性极小，因此房地产项目具有明显的区域性，不同城市的房地产开发企业一般不存在同业竞争。房地产贵阳公司和房地产昆明公司目前仅于其所在的城市从事房地产开发业务，而目前本公司及下属企业均未在上述城市从事房地产开发业务，所以房地产贵阳公司和房地产昆明公司与本公司之间不存在同业竞争。此外，公司通过与中国水电集团签署《避免同业竞争协议》、《委托管理协议》的安排，承诺公司与中国水电集团之间不发生同业竞争。

按照国家深化电力体制改革和中央企业布局结构调整的要求，中国水利水电建设集团公司、中国水电工程顾问集团公司以及国家电网公司、中国南方电网有限责任公司河北、吉林、上海等 14 个省（区、市）公司所属辅业单位重组组建中国电力建设集团有限公司，并于 2011 年 9 月 28 日完成工商注册，成为公司的间接控股股东。中国电建集团成立后，中国电建集团及其附属企业新增成为公司的关联方。由于公司与中国电建集团附属企业存在业务关系，可能存在少量因开展经营活动导致的关联交易。公司将尽快与中国电力建设集团有限公司协调处理该类事项，以保障投资者的合法权益。

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 年年度股东大会	2011 年 8 月 8 日	未上市，未刊登	

（二）临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 3 月 16 日	未上市，未刊登	
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 4 月 12 日	未上市，未刊登	
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 9 月 22 日	未上市，未刊登	

八、 董事会报告

（一）管理层讨论与分析

2011 年，面对国内外严峻的市场环境，公司坚持以科学发展观为指导，坚持“顺势而变、诚信守诺、科技领先、管理图强”的经营理念，以“建设具有较强国际竞争力的质量效益型世界一流企业”为目标，抓市场保障企业发展、强管理夯实发展基础、抓机遇谋划转型升级、控风险保障平稳运行，在资产规模、营业收入、利润、新签合同、合同存量、管理创新和技术进步等方面均实现了突破，保持平稳较快的发展，公司综合实力显著增强，“中国水电第一品牌”在国内、国际影响力进一步彰显。

2011 年，公司继续保持稳固的行业地位。根据 2011 年美国《工程新闻记录》(Engineering News-Record) 公布的排名，公司总营业收入位列“全球最大 225 家承包商”第 15 位，较上年度排名提高 11 位，在全部上榜 39 家中国企业中排名第 6 位；海外营业收入位列“全球最

大 225 家国际承包商"第 24 位,较上年度排名提高 17 位,在全部上榜 51 家中国企业中排名第 3 位。2011 年,公司工程承包、电力投资与运营、房地产开发、设备制造与租赁四大板块继续保持稳定增长。

1、公司总体经营情况概况

币种：人民币 单位：元

报表项目	2011	2010	变动情况
资产总额	163,215,134,993.86	121,470,508,581.49	34.37%
负债总额	131,619,299,323.71	107,838,802,369.90	22.05%
所有者权益总额	31,595,835,670.15	13,631,706,211.59	131.78%
营业收入	113,470,881,101.36	101,494,483,481.09	11.80%
利润总额	4,986,517,638.56	4,033,688,734.85	23.62%
净利润	3,941,072,640.32	3,225,875,317.88	22.17%
归属于上市公司股东的净利润	3,619,081,683.57	2,911,068,980.70	24.32%

2011 年,公司总体经营实现持续增长,经营成效显著。实现营业收入 1134.71 亿元,较上年增长了 11.80%, 实现利润总额 49.87 亿元,较上年增长了 23.62%, 实现净利润 39.41 亿元,较上年增长了 22.17%, 实现归属于上市公司股东的净利润 36.19 亿元,较上年增长 24.32%。

2011 年,公司新签合同 1278.45 亿元。其中,国内新签合同 680.97 亿元(其中水电合同 412.26 亿元,非水电合同 268.71 亿元),海外业务新签合同 597.48 亿元。按业务类别划分,水利水电建筑业务新签合同 662.38 亿元;非水利水电建筑业务新签合同 616.07 亿元。截止 2011 年底,公司合同存量 2424.84 亿元,同比增长 13.48%;其中国内水电合同存量 848.88 亿元,同比略有减少;国内非水电合同存量 332.74 亿元,同比增长 8.92%;海外合同存量 1243.22 亿元,同比增长 27.11%。

2、主营业务分行业、分地区情况

币种：人民币 单位：元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
建筑工程承包	101,377,149,938.09	88,451,890,231.40	12.75	8.88	6.56	增加 1.9 个百分点
租赁与设备制造	1,226,581,188.61	916,414,624.92	25.29	-12.99	-22.78	增加 9.47 个百分点
房地产开发	3,008,381,949.55	2,154,149,652.00	28.40	25.17	18.08	增加 4.3 个百分点
电力投资与运营	4,045,580,724.42	2,393,262,963.19	40.84	77.82	146.08	降低 16.41 个百分点
其他	2,240,266,693.32	2,056,446,680.09	8.21	80.22	94.18	降低 6.6 个百分点

币种：人民币 单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	83,048,471,885.26	12.04%
境外	28,849,488,608.73	9.63%

(1) 建筑工程承包：

2011 年，公司工程承包业务实现营业收入 1013.77 亿元，较上年增长了 8.88%；实现毛利 129.25 亿元，较上年增长了 27.96%；该业务板块规模效益持续稳步增长。

工程承包业务是公司的传统和核心业务，也是公司最具竞争实力、收入总额最多的业务，包括水利水电工程承包和非水利水电工程承包。2011 年，公司在建工程合同共有 2541 个，遍布全球 62 个国家和地区。公司强化优化资源配置，在建项目的标准化、程序化、规范化和信息化的精细化管理水平进一步提升。积极推动国家和行业标准化工作，持续建立企业工法和作业标准体系，推广应用和加强技术管理。2011 年，获得鲁班奖 3 项、国优金奖 2 项，还获得了一批国优银奖和省（部）级质量奖，全年单元工程合格率 100%，公司单元工程优良率达到 91%以上，在建项目履约情况总体良好。

(2) 电力投资与运营业务：

2011 年，公司电力投资与运营业务实现营业收入 40.46 亿元，较上年增长了 77.82%；实现毛利 16.52 亿元，较上年增长了 26.86%。该业务板块在营业规模持续增长的同时，由于毛利率较低的崇信火电项目 2011 年投产运营，致使电力投资板块整体毛利率有所下降。

电力投资与运营为公司的新兴业务板块。2011 年，公司产业结构调整进一步深化和优化，水、火、风电等能源投资持续扩大，占公司资产额的比重进一步提高，投资业务结构日趋合理，进一步增强了公司的持续盈利能力和防御建筑业系统性风险的能力。截止 2011 年底，公司四川安谷水电站前期工作进展顺利，毛尔盖水电站实现首台机组运行发电，甘肃瓜州风电项目提前发电，甘肃崇信火电项目投产运营，西北坑口煤电一体开发取得阶段性进展，海外投资项目柬埔寨甘再水电站实现竣工发电。

(3) 房地产开发业务：

2011 年，公司房地产开发业务实现营业收入 30.08 亿元，较上年增长了 25.17%；实现毛利 8.54 亿元，较上年增长了 47.50%。

公司的房地产开发项目主要位于北京、成都、长沙等大中城市。2011 年，公司开发土地储备进一步增加，新增土地面积 74 公顷(1110 亩)、建筑面积 183 万平方米，形成了以“京津冀都市圈”、“成渝经济区”、“长株潭城市群”、“武汉城市圈”、“环渤海经济圈”等城市群为核心多项目、跨区域战略格局。

(4) 设备制造与租赁业务

2011 年，公司设备制造与租赁业务实现营业收入 12.26 亿元，较上年减少了 12.99%；实现毛利 3.10 亿元，较上年增长了 39.13%

2011 年，公司创新业务运行管控模式，积极推进重大设备调剂、租赁“双平台”建设，紧跟国际业务发展战略，设备制造国际业务订单首次超过国内。公司融资租赁、创新贸易的核心引领力进一步显现，对营业规模和利润目标的贡献力持续增强，两项业务在有限资源的有效配置下协同增长，有力地推动了全年业务快速发展。

(5) 海外业务

2011 年，公司海外业务实现收入 288.49 亿元，较上年增长了 9.63%，海外业务实现毛利 60.99 亿元，较上年增长 36.83%。

公司的海外业务着力发展水利水电建设为核心业务领域，并同步推进国际业务多元化发展态势。至 2011 年 12 月，股份公司海外在建水电项目 88 个，火电项目 6 个，房建及市政项目 78 个，路桥项目 68 个，其中 1 亿美元以上的在建项目 61 个。业务分布在亚洲、非洲、美洲和大洋洲的 62 个国家。与此同时，公司更加积极稳健地开展海外投融资项目，努力实现业务模式升级。

3、报告期内资产构成及变动情况

单位：万元 币种：人民币

报表项目	计量属性	期末数	期初数	期末数占期末总资产的比重 (%)	期初数占期初总资产的比重 (%)	增减幅度 (%)	增减变动原因
货币资金	历史成本	3,291,244.62	1,320,892.17	20.17	10.87	149.17	公开发行募集资金及信贷规模增加
存货	历史成本	3,081,901.54	2,366,133.28	18.88	19.48	30.25	工程业务量增加导致已完工未结算成本增加；房地产开发成本与开发产品增加
无形资产	历史成本	1,525,575.94	1,164,935.53	9.35	9.59	30.96	探矿权和 BOT 项目成本增加

4、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

单位：万元 币种：人民币

报表项目	本期金额	上年同期金额	增减幅度 (%)	增减变动原因
其他业务收入	157,292.06	105,738.49	48.76	材料销售收入增加
其他业务成本	114,113.17	78,494.28	45.38	与材料销售收入相对应的成本增加
管理费用	553,527.49	415,947.48	33.08	主要是科技投入、管理人员薪酬增加
财务费用	251,262.85	185,908.63	35.15	带息负债总额增加及借款利息费用化比例增高
资产减值损失	57,600.83	13,241.64	335.00	利比亚项目计提资产减值准备；根据建造合同准则计提的预计合同损失增加
投资收益	18,950.07	10,540.45	79.78	公司对外参股的企业效益提高

5、公司现金流量分析

单位：万元 币种：人民币

报表项目	本期金额	上年同期金额	增减幅度(%)	增减变动原因
经营活动产生的现金流量净额	580,433.72	267,508.69	116.98	随着业务规模的扩张，现金流入相应增加；积极盘活库存，减少采购预付款比例，成本付现率降低
投资活动产生的现金流量净额	-1,343,290.37	-989,864.63	-35.70	施工设备等固定资产的投入增加；发电企业与 BOT 项目的投资成本增加；煤矿探矿权支出的增加
筹资活动产生的现金流量净额	2,737,597.81	956,281.77	186.28	公开发行募集资金以及信贷融资增加

本年度公司净利润(含少数股东损益) 394,107.26 万元，经营活动产生的现金流量净额 580,433.72 万元，盈余现金保障倍数为 1.47，当期净利润中现金收益的保障程度较高。

6、公司前五大供应商、客户情况

2011 年度，来自前五名供应商合计采购金额约为 14.47 亿元，占营业成本的比例为 1.28%。本公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业与主要供应商无关联关系。

2011 年度公司前五名客户销售的收入总额为 146.04 亿元，占公司全部销售收入的比例为 12.87%，本公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业与主要客户无关联关系。

7、主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

单位名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	归属于母公司所有者的净利润
中国水利水电第一工程局有限公司	建筑施工	24,000.00	248,189.92	45,687.70	2,838.65
中国水利水电第二工程局有限公司	建筑施工	30,000.00	375,276.88	38,000.18	8,260.19
中国水利水电第三工程局有限公司	建筑施工	50,000.00	344,780.72	68,641.59	14,836.63
中国水利水电第四工程局有限公司	建筑施工	46,151.11	899,141.70	140,094.55	9,580.59
中国水利水电第五工程局有限公司	建筑施工	38,321.94	514,042.60	108,086.92	21,256.96
中国水利水电第六工程局有限公司	建筑施工	43,172.51	351,692.04	55,534.47	-6,021.72
中国水利水电第七工程局有限公司	建筑施工	42,810.34	1,362,152.66	243,561.01	36,919.44
中国水利水电第八工程局有限公司	建筑施工	36,909.88	730,019.56	160,041.71	52,564.14
中国水利水电第九工程局有限公司	建筑施工	15,853.00	246,494.10	20,956.08	556.29
中国水利水电第十工程局有限公司	建筑施工	32,000.00	328,689.81	70,736.68	13,585.22

局有限公司					
中国水利水电第十一工程局有限公司	建筑施工	37,695.18	765,776.80	143,766.26	40,315.98
中国水利水电第十二工程局有限公司	建筑施工	40,060.97	284,019.15	63,714.13	13,237.15
中国水利水电第十三工程局有限公司	建筑施工	57,635.87	562,863.92	143,209.37	36,371.13
中国水利水电第十四工程局有限公司	建筑施工	40,653.79	949,294.60	177,234.27	45,060.62
中国水电建设集团十五工程局有限公司	建筑施工	30,000.00	288,112.51	47,615.78	6,151.68
中国水利水电第十六工程局有限公司	建筑施工	30,000.00	302,865.24	41,369.07	5,655.96
中国水电基础局有限公司	建筑施工	22,000.00	172,119.05	33,048.11	5,735.57
中国水电建设集团房地产有限公司	房地产开发	200,000.00	1,182,606.74	342,266.40	24,205.89
中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	电力投资与运营	384,500.21	867,092.44	361,331.71	-20,129.84
中国水电建设集团港航建设有限公司	建筑施工	30,000.00	233,237.63	29,376.54	1,283.23
中国水电建设集团国际工程有限公司	建筑施工	200,000.00	2,969,100.67	524,212.52	84,961.71
中国水电建设集团夹江水工机械有限公司	专用设备制造	7,242.85	54,171.22	26,803.74	2,144.70
中国水电建设集团路桥工程有限公司	建筑施工	60,000.00	1,425,548.09	232,501.61	5,045.51
中国水电建设集团四川电力开发有限公司	电力投资	203,906.80	2,028,438.18	500,790.20	17,952.58
中国水电建设集团铁路建设有限公司	建筑施工	5,000.00	3,314.70	3,233.29	-1,766.71
中国水电建设集团新能源开发有限公司	电力投资	51,680.00	528,769.31	120,891.94	3,224.12
中国水电建设集团租赁控股有限公司	机械设备租赁	37,274.97	195,908.92	50,914.39	11,046.43

其中，对公司净利润影响达到 10% 以上的控股子公司情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	营业收入	营业利润	归属于母公司所有者的净利润
中国水利水电第七工程局有限公司	1,164,766.67	70,936.44	36,919.44
中国水利水电第八工程局有限公司	1,141,485.39	60,977.08	52,564.14

中国水利水电第十一工程局有限公司	734,472.98	45,325.39	40,315.98
中国水利水电第十三工程局有限公司	651,075.09	41,152.56	36,371.13
中国水利水电第十四工程局有限公司	1,130,056.19	53,463.15	45,060.62
中国水电建设集团国际工程有限公司	2,340,558.65	115,779.27	84,961.71

单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对公司合并经营业绩造成重大影响的分析

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	2011 年归属于母公司所有者的净利润	2010 年归属于母公司所有者的净利润	增减幅度 (%)	增减变动 (或亏损) 原因
中国水利水电第一工程局有限公司	2,838.65	6,531.92	-56.54	固定单价合同多，物价上涨，成本上升，毛利下滑
中国水利水电第四工程局有限公司	9,580.59	23,809.21	-59.76	政策性灾后重建项目亏损严重；利比亚项目计提减值准备
中国水利水电第六工程局有限公司	-6,021.72	-2,010.11	-199.57	所属子公司亏损持续增大
中国水利水电第八工程局有限公司	52,564.14	37,025.46	41.97	盈利能力持续提升
中国水利水电第九工程局有限公司	556.29	6,145.13	-90.95	利比亚项目计提减值准备
中国水利水电第十一工程局有限公司	40,315.98	7,475.37	439.32	盈利能力持续提升；年内完工项目取得较多索赔变更收入
中国水利水电第十二工程局有限公司	13,237.15	3,883.92	240.82	年度内国际项目盈利能力提高
中国水利水电第十三工程局有限公司	36,371.13	23,304.41	56.07	盈利能力持续提升
中国水利水电建设集团路桥工程有限公司	5,045.51	22,942.20	-78.01	基础设施项目陆续完工，致使年内施工项目规模减小
中国水电建设集团租赁控股有限公司	11,046.43	4,155.90	165.80	盈利结构进一步优化
中国水电建设集团国际工程有限公司	84,961.71	53,417.32	59.05	盈利能力持续提升
中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	-20,129.84	-6,622.90	-203.94	煤、电价格倒挂，加上崇信火电项目投产运营

8、对公司未来发展的展望

(1) 发展展望

当前及今后一个时期，国际国内形势复杂多变，中国经济开始进入加快调整经济结构、转变经济发展方式的转型时期。经济转型期风险与机遇并存，一方面国家调整结构布局、加速产业升级，发展战略性新兴产业，加快“走出去”步伐，给企业发展提供了更广阔的空间；另一方面受成本上升、环保压力、社会稳定等因素的影响，转型期中国经

济增速放缓可能性较大，企业经营面临较大压力。公司将坚定信心，抓住全球产业结构调整深度调整和国内经济深入发展的战略机遇，开拓创新，争取在竞争中赢得主动。

国内水利建设行业将迎来黄金 10 年，2011 年中央一号文件《关于加快水利改革发展的决定》已经在战略地位上将水利作为国家基础设施建设的优先领域；十二五和十三五期间水利基建投资总金额合计将高达 4 万亿，比先前十年的总投资额翻了两番；国家《可再生能源中长期规划》预计水电投资额约 1.8 万亿，到 2020 年全国水电总装机容量将达到 3.8 亿千瓦。在即将到来的水利水电建设黄金 10 年中，公司依靠行业龙头地位、品牌与资质等诸多优势，必将成为国内水利水电 10 年发展的受益者。

在电力投资与运营领域，“十二五”期间水电、风电等清洁能源将迎来新一轮的发展机遇。公司依托水电建设行业的传统优势，积极进入电力投资领域，电力投资与运营业务已成为公司新的、稳定的利润增长源。

设备制造与租赁业务是与公司工程承包业务紧密相关的主营业务。未来建筑行业的发展将有力推动设备制造与租赁业务。公司将进一步加大产品研发投入，提高产品质量，加大市场开拓，做强做大设备制造业务。公司将继续优化设备资源配置，提高设备利用率，大力发展融资租赁业务，提升租赁业务经营规模和经营能力。

在房地产开发领域，随着我国经济持续平稳增长以及城镇化继续深入，房地产行业发展空间依然较大。公司将抓住中央企业布局结构调整的机会，积极创造条件整合外部资源，创新商业模式，增强投融资能力，打造核心能力，加大土地储备力度，增大利润贡献。

(2) 公司经营环境与机遇

综合分析当前形势，公司认为全球建筑市场整体上仍将保持平稳发展，国家城镇化要求基础设施业务一定的投资增速，2011 年中央一号文件影响深远，国内水利建设将于 2012 年大规模启动，节能减排要求水电、新能源建设加速，国家将进一步提升“走出去”水平。为此，公司国内水利水电建筑、基础设施业务，国际业务将保持良好发展态势。

国内水利水电建筑业务方面：预计从 2012 年起的 9 年里，水电装机容量年均增加在 1800 万千瓦左右。2011 年中央一号文件和“中央水利工作会议”影响深远，水利部创新水利项目发包模式，将为公司进入水利市场带来新的契机。

国内基础设施建筑业务方面：我国城镇化建设进程、国家产业政策为城市、区域基础设施建设等行业的发展带来商机，为公司在国内基础设施建筑业务市场的拓展带来良好机遇。

海外业务方面：一是国际金融危机导致了全球经济发生深刻变化。中国的国际地位呈上升态势，对全球经济的稳定和增长将发挥重要作用。中国对外承包企业正面临难得的历史机遇。二是发展中国家的基础设施建设需求仍然保持较旺盛态势，公司国际业务在非洲、东盟、中东、中亚、俄罗斯和拉美地区的基础设施领域都存在较大的市场增长空间和潜力。三是中央经济工作会议及央企工作会议中，进一步明确了央企的“走出去”

战略，国家将进一步提升“走出去”水平，为公司国际业务带来了发展的动力并创造了较为宽松的发展环境。

综上所述，公司有着良好的发展前景，能够把握好新的战略发展机遇，顺势勇为，稳中求进，创造新的业绩，实现可持续发展和平稳较快发展。

(3) 公司发展可能遇到的风险

① 宏观经济与政策风险

国家采取的基础设施投资、财政政策、信贷政策等政策措施，均对公司的经营产生重大影响。国家为应对金融危机而采取的一系列刺激经济发展的政策，给建筑行业带来了市场机遇，但若国家宏观经济政策目标或产业政策等发生变化，在投资规模、金融信贷政策等方面加强控制，可能对公司的业务经营产生负面影响。

同时，建筑工程涉及较大的资金占用。国内货币政策将对建筑工程市场需求和建筑施工资金支持产生直接影响。市场利率的提高，不仅将限制固定资产投资意愿，而且将提高企业融资成本，从而可能影响公司的经营状况和盈利能力。

② 海外业务风险

作为战略布局的重要部分，公司的海外业务近年来增长迅速。任何涉及公司业务市场所在地的，可能的政治不稳、经济波动、自然灾害、政策和法律不利变更、税收增加和优惠减少、贸易限制和经济制裁、国际诉讼和仲裁都可能影响到公司海外业务的正常开展和工程实施，进而影响公司的财务状况和盈利能力。针对海外业务的特殊风险，公司目前已建立起相对完善的规章制度和风险管控体系，涵盖了风险事件的防范预控、跟踪监控以及事件发生后的应急响应等风险管理的全过程，但无法完全避免项目所在国突发政治动荡、战争时对公司产生的不利影响。

③ 履约风险

公司从事的水利水电工程建设及其他建筑工程承包项目，由于建设周期长、涉及环节多，通常面临较多的不确定因素的影响。

④ 市场竞争风险

虽然公司作为水利水电施工建设行业的主导企业，保持着较高的市场份额和相对竞争优势；但未来仍将面临新进入市场参与者的竞争，可能损害公司的市场份额和地位。

9、新年度经营计划和主要措施：

(1) 新年度经营计划

2012 年，公司计划新签合同 1550 亿元，实现营业收入 1231 亿元，完成投资 268.75 亿元。

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 主要项目资金需求、使用计划及来源情况

资本支出承诺	主要项目安排	时间安排	融资方式	资金来源安排
股权投资	128,561 万元	2012 年	其他	自有资金
水电投资	609,405 万元	2012 年	债务融资、其他	贷款、自有资金、其他
房地产项目	904,571 万元	2012 年	债务融资、其他	贷款、自有资金、
基础设施项目	529,607 万元	2012 年	债务融资、其他	贷款、自有资金

(4) 公司实现上述经营计划的主要措施

为确保 2012 年公司发展目标全面实现，主要工作措施如下：

一是公司将坚持既定的市场发展策略，紧抓机遇，创新模式，加大新兴市场开拓，保市场、保订单、保发展。

进一步巩固国内水电市场地位。公司继续加强水电项目市场营销力度，加大水利建筑市场营销力度，加强对大型水电工程及重要流域的市场营销，确保公司在国内水利水电建筑市场的主导地位。紧抓市场机遇，创新营销模式，加强社会优质资源的配置能力，大力实施品牌营销，进一步扩大行业影响力，进一步提升水电市场经济效益。切实加强“设计+施工”一体化的推进，提升中国水电的行业影响力。

坚持国际业务优先发展。要进一步理顺管理机制，规划调整资源配置，促进国际业务稳步发展；抓住中国政府鼓励企业“走出去”的政策及与发展中国家加强合作的历史机遇，有重点的跟进能源合作、资源合作、基础设施建设等出口信贷项目；继续推动拉美和东欧市场开拓，突破大型项目营销瓶颈；进一步加强国际竞争性项目的开拓力度，切实提高竞争在竞争性投标方面的核心竞争力。

大力开拓国内基础设施业务。要充分发挥基础设施事业部及铁路事业部的引领作用，加强区域总部管理，通过高端营销取得大型、有影响力的优质项目，并加强各子公司相关资质的培育。加强重点区域市场营销，切实加大基础设施市场营销力度，依托各子公司资质优势，拓展基础设施业务新领域，除公路项目外，要有重点的开拓风电、水务、环保、轨道交通等市政项目和房建等民用建筑市场。

进一步打造“中国水电地产”品牌，不断提高房地产业务的市场份额，着力提高地产业务的利润贡献率。认真研究和把握国家宏观经济形势和国家房地产调控政策，创新商业模式，积极参与推进城市化进程的旧城改造、城市保障房、新建工业园区项目的建设，同时加快在建项目建设进度，加大产品营销力度，加快资金回笼，保持房地产业务良性较快发展。

加大资源开发投资力度，扩大电力投资业务的市场份额，争取在重点区域形成规模优势。充分挖掘水电、风电等电力投资机会，有序扩大国内外水务、优质矿产资源等相关领域的开发投资规模。同时对现有项目，进一步加强投资管理，提高投资管理水平，着力提高投资项目的运营管控能力和投资收益。

二是公司将继续加强在建项目管理，落实项目责任制，加强项目履约、成本管控和现场调查，及时发现和解决潜在的问题，并不断优化资源配置，提升项目管理水平，提高“降本增效”能力，夯实企业发展基础。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	1,810,737.79
投资额增减变动数	-104,262.21
上年同期投资额	1,915,000
投资额增减幅度(%)	-5.44

被投资的公司情况

请参见财务会计报告附注七、12，附注十四、3

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:亿元 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
2011	首次发行	132.4	33.52	33.52	98.88	专户存储

3、 承诺项目使用情况

单位:亿元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
工程施工设备采购项目	否	88.43	0	是	不适用	不适用	不适用	是	不适用	未变更
柬埔寨甘再水电站BOT项目	否	6.04	4.95	是	主体项目已完工	财务内部收益率9.31%	在建, 不适用	是	不适用	未变更
甘肃酒泉干河口风电项目	否	10	3.46	是	一期已完工	财务内部收益率6.33%	0.2869	是	不适用	未变更
四川毛尔盖水电站项目	否	5	4.66	是	主体项目已完工	财务内部收益率10.02%	在建, 不适用	是	不适用	未变更
四川成简快速路BT项目	否	3.7	1.22	是	已完工	财务内部收益率6.35%	2.2088	是	不适用	未变更
补充流动资金	否	19.23	19.23	是	不适用	不适用	不适用	是	不适用	未变更

项目进度与募集资金投入比例不一致, 是因为项目前期采用自有资金建设, 在 2011 年

底前尚未进行募集资金置换。2012 年 3 月 5 日经董事会批准，对截止 2011 年底募投项目投入的自有资金进行了置换，详见 2012 年 3 月 7 日公告的《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目资金的公告》。

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
久隆公司斜卡电站	171,765.24	导截流工程已全部完成；大坝边坡及基坑开挖已全部完成；大坝坝壳料填筑 29.9%；大坝趾板及防渗板砼完成 79%；主体防渗墙施工完成；防渗板及趾板固结、帷幕灌浆完成 8.5%。隧洞开挖完成 92.3%；压力管道全断面开挖 75.4%。主厂房排架柱及轻钢屋架全部完成；GIS 楼及副厂房框架施工完成；1#~3#机配水环管、机盖、机坑里衬安装完成，1#机定子下线全部完成。	在建,不适用
九龙溪古公司溪古电站	291,098.88	导截流工程已全部完成；大坝边坡及基坑开挖完成 91.9%；排沙（放空）洞开挖完成 77.6%，进水塔砼完成 27.6%；溢洪洞开挖基本完成，砼浇筑完成 44.1%；引水隧洞进水塔砼完成 20.8%。扎日中桥及过坝段溪古隧道完成；九龙河大桥桩基正在施工；华丘隧洞开挖完成 25.4%；三个移民安置点场平施工完成 50%。隧洞开挖全部完成，锚喷系统支护全部，底板砼浇筑完成 98.7%，边顶拱砼衬砌完成 77.98%；调压室上室及竖井完成 83.3%；压力管道全断面开挖完成；压力钢管主管安装完成 3.1%；2#叉管及支管安装全部完成。主厂房排架柱及轻钢屋架全部完成，副厂房及 GIS 楼框架已施工至 GIS 层；主机间 1#机砼浇筑至水轮机层，1#机定子下线工作开始。	在建,不适用
都江堰青云阶项目	420,719.00	一级开发结束，土地已经上市交易；二级开发：12 月份取得都江堰青云阶项目云湾一期规划许可证和开工证。	在建,不适用
贵阳观府壹号项目	545,897.00	12 月取得一组团一期和二组团工程规划许可证，一期 12 月份获得开工证，土方工程开工，政府部分交地，金北社区民房拆除完	在建,不适用
首郡项目	310,433.00	已经取得一期一组团工程规划许可证	在建,不适用
成都西岸观邸项目（二期）	182,903.00	项目按计划竣工，提前交房	在建,不适用
成都云立方项目	317,510.00	主体结构施工至 8 层	在建,不适用
长沙欧颂项目	166,538.00	已经取得土地规划许可证，正在申领国土证，规划方案已报审	在建,不适用
抚顺海赋外滩项目	266,053.00	取得土地规划许可证和国土证，取得规划方案申报意见	在建,不适用
武汉万锦江城项目	263,584.00	已经取得土地证和规划方案批复意见，正在做开工准备	在建,不适用
绵阳市南塔村项目	234,000.00	12 月 30 日通过摘牌的方式获取土地	在建,不适用
天津市武清区新城开发 BT 项目	800,000.00	截至 2012 年 1 月底，市政一期工程已完成验收移交工作，现正进行竣工决算等相关工作；两个回迁小区正处在内外装修施工阶段。	在建,不适用

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容
第一届第十四次会议	2011 年 3 月 2 日	审议通过了《关于延长中国水利水电建设股份有限公司首次公开发行股票并上市方案有效期的议案》
第一届第十五次会议	2011 年 3 月 25 日	审议通过了《中国水利水电建设股份有限公司 2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算方案》等 16 项议案
第一届第十六次会议	2011 年 4 月 27 日	审议通过了《关于中国水利水电第十工程局有限公司开展利率掉期业务的议案》
第一届第十七次会议	2011 年 5 月 27 日	审议通过了《关于中国水利水电建设股份有限公司向其控股公司国际公司分期增加注册资本金的议案》等 2 项议案
第一届第十八次会议	2011 年 7 月 18 日	审议通过了《中国水利水电建设股份有限公司董事会 2010 年度工作报告》等 7 项议案
第一届第十九次会议	2011 年 8 月 2 日	审议通过了《关于四川电力开发公司投资建设小金川春堂坝水电站项目的议案》
第一届第二十次会议	2011 年 9 月 3 日	审议通过了《关于中国水利水电股份有限公司为贵阳市东部新城“四路四沟”BT 项目提供担保的议案》
第一届第二十一次会议	2011 年 9 月 22 日	审议通过了《关于确定首次公开发行股票最终发行数量及发行价格区间的议案》
第一届第二十二次会议	2011 年 10 月 12 日	审议通过了《关于将股份公司持有的崇信、华亭发电公司股权出资到甘肃能源公司的议案》等 2 项议案
第一届第二十三次会议	2011 年 10 月 24 日	审议通过了关于《中国水利水电建设股份有限公司 2011 年第三季度报告》的议案
第一届第二十四次会议	2011 年 11 月 7 日	审议通过了《关于将中国水电建设集团辽宁工程局有限公司整体划转至中国水利水电第六工程局有限公司的议案》
第一届第二十五次会议	2011 年 12 月 23 日	审议通过了《关于中国水电建设集团路桥工程有限公司投资建设重庆至广安（重庆境）高速公路、梁平至忠县高速公路 BOT 项目的议案》

上述第一届董事会第十四次至第二十二次会议召开时，公司尚未发行 A 股并上市，因此相关公告未能在相关报纸及网站刊登披露；上述第一届董事会第二十三次至第二十五次会议审议通过的议案不属于法定披露事项，故未能在相关报纸及网站刊登披露。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了 4 次股东大会，即 2011 年 3 月 16 日召开了 2011 年第一次临时股东大会、2011 年 4 月 12 日召开了 2011 年第二次临时股东大会、2011 年 8 月 8 日召开了 2010 年年度股东大会、2011 年 9 月 22 日召开了 2011 年第三次临时股东大会。

公司董事会严格按照股东大会和《公司章程》所赋予的职权执行股东大会各项决议，具体情况如下：

(1) 关于公司股东大会授权董事会办理首次公开发行股票并上市一切具体事宜的议案，授权董事会全权办理与本次公开发行股票并上市有关的具体事宜，公司已于 2011 年公开发行人民币普通股 30 亿股，其中网上资金申购发行的 15 亿股已于 2011 年 10 月 18 日在上交所挂牌交易，网下向询价对象询价配售的 15 亿股自 2011 年 10 月 18 日起锁定 3 个月。

(2) 关于中国水利水电建设股份有限公司 2010 年度利润分配方案的议案，公司 2010 年度利润不进行分配。

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

2011 年，公司董事会审计与风险管理委员会由 5 名成员组成，4 位独立董事 1 位职工董事，主任委员由独立董事刘新兰女士担任。

公司制定了《中国水利水电建设股份有限公司董事会审计与风险管理委员会议事规则》，明确了委员会的组成、委员职责、工作机构、会议召开程序等内容。各位委员严格按照议事规则审议有关事项。

2011 年度审计与风险管理委员会履职情况如下：

2011 年，董事会审计与风险管理委员会认真履行其内部控制工作的指导职责，按照《公司章程》、《中国水利水电建设股份有限公司审计与风险管理委员会议事规则》所规定的职责和程序，围绕内部控制和风险管理开展工作。在监督公司内控体系建设和风险管理方面发挥了有效的决策咨询作用。

2011 年 2 月，召开了董事会审计与风险管理委员会会议，会议听取并审议了审计部所作《2010 年内部审计工作开展及 2011 年内部审计工作安排》的情况汇报及企业发展部所作《2010 年开展内部控制与风险管理情况汇报》，听取了法律事务部、财务产权部、市场经营部围绕风险管理开展工作的情况，并就公司财务管理、资金管理、内控体系建设、海外风险防范等方面工作提出了要求，向公司董事会提出了多项建设性意见。

公司董事会审计与风险管理委员会通过积极履行其在企业内控体系建设中的职责，有效推动了公司内控体系建设进程。明确了公司内控体系建设的责任部门和监督部门，要求内控体系建设与风险管理紧密结合，保持内部审计程序与风险管理协调一致。并要求审计部门在编制审计计划时，对可能影响的风险因素进行评估，通过风险因素分析确定审计业务工作重点。通过审查公司内部控制制度及实施情况，有力地推动了公司内控体系制度建设，为全面实施企业风险管理奠定了良好基础。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会下设有人事薪酬与考核委员会，委员会的独立董事都通过董事会会议对有关议题提出了建议和意见，履行了相应责任。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司正在制定外部信息使用人管理制度。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

董事会对公司内部控制体系的建立健全和有效执行负有责任。董事会认为公司严格按照

相关法律法规和公司的基本制度的要求，通过建立合理、有效的内部控制制度，能够满足公司现行管理的要求，保证公司各项经营活动的正常有序运行，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现；能够保护公司资产的安全、完整；能够保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性；能够按照相关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息。公司还将根据内外部环境变化及未来发展的需要，进一步加强和完善内部控制制度，并通过实际的贯彻和落实，促进公司持续、稳健、和谐发展。

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

公司制定了《中国水利水电建设股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，该方案于 2012 年 3 月 5 日经公司第一届董事会第二十七次会议审议通过，并按上海证券交易所要求于 2012 年 3 月 27 日在上交所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》披露。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011 年公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，该制度已于 2012 年 1 月 9 日经第一届董事会第二十七次会议审议通过并开始实施。

公司已依据上海证券交易所《上市公司 2011 年年度报告工作备忘录第四号--关于做好上市公司年报内幕信息知情人备案登记及报送工作的通知》做好了内幕信息知情人的登记工作。

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

被监管部门采取监管措施及行政处罚情况

无

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。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

1、 公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

2、 公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

3、 公司制订利润分配政策时，应保持一定的连续性和稳定性。每三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

4、 若公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经中天运会计师事务所有限公司审计，2011 年度中国水利水电建设股份有限公司（以下简称“公司”）合并报表实现归属于上市公司股东净利润 3,619,081,683.57 元，母公司实现净利润为 85,006,953.26 元，根据《公司法》、《中国水利水电建设股份有限公司章程》及相关规定，现提出公司 2011 年度利润分配预案如下：

1. 2011 年度母公司实现净利润 85,006,953.26 元按 10% 计提法定公积金 8,500,695.33 元，加上年初未分配利润 463,144,537.93 元，2011 年末可供股东分配的利润为 539,650,795.86 元。

2. 以公司 2011 年末总股本 960,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.38 元(含税)，共计分配现金股利 364,800,000 元，占本年度母公司可供股东分配利润的 67.60%，占本年度合并会计报表归属于上市公司股东净利润的 10.08%。

3. 剩余未分配的 174,850,795.86 元结转以后年度进行分配。

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	2
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 7 月 18 日召开了第一届监事会第四次会议	审议通过了《关于提请审议<中国水利水电建设股份有限公司 2010 年度监事会工作报告>的议案》
2011 年 10 月 25 日至 10 月 26 日召开了第一届监事会第五次会议	审议通过了《关于<中国水利水电建设股份有限公司 2011 年第三季度报告>的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

根据有关法律法规的规定，监事会对公司董事会会议召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员依法履行职务情况、公司内部管理制度的建立健全及贯彻执行等情况进行了认真的监督和检查。

监事会认为，公司董事会、公司高级管理人员能严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》等内部制度进行规范运作，本着诚信和勤勉态度履行自己的职责，执行股东大会的各项决议和授权，各项经营活动和决策符合上述规定。监事会在检查公司财务情况、监督公司董事及高级管理人员履行职责情况时，未发现违反《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》等内部制度的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司及重点子公司的关联交易工作、募集资金使用情况进行了监督，认真审议了公司《2010 年度财务报告》、《2011 年第三季度报告》，并针对定期报告出具了书面审核意见。

监事会认为，公司的财务报告真实、公允、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。年度财务报告经中天运会计师事务所有限公司审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

(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，公司按招股说明书中的承诺使用募集资金。

监事会认为：募集资金的使用符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在

损害公司和股东利益的行为。公司监事会将继续监督检查项目的进展情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，未发现公司收购、出售资产中有内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司 2011 年的关联交易是在公平、公正的原则下进行的，未发现有损害公司和股东利益的情形。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会审阅了《公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》，对该报告无异议。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

1、招股说明书披露之后的发生的重大诉讼、仲裁事项（陈述该事项基本情况、涉及金额）：

(1) 2011 年 6 月 22 日，喀什四方水电开发有限公司就与水电八局有限公司建设工程合同纠纷向喀什市中级人民法院提起诉讼，要求被告水电八局有限公司返还工程款及损失等共计 4589 万元。被告水电八局有限公司提出管辖权异议。2011 年 7 月 18 日，水电八局有限公司就与喀什四方水电开发有限公司建设工程合同纠纷向新疆维吾尔自治区高级人民法院提起诉讼，要求支付工程款、利息及损失等共计 5404 万元。经新疆维吾尔自治区高级人民法院审查，认为两案系同一法律关系，故决定合并审理。其中，喀什四方水电开发有限公司为本诉原告（反诉被告）；水电八局有限公司为本诉被告（反诉原告）。现该案正在一审审理中。

(2) 2011 年 9 月 26 日，水电八局有限公司就与新邵晒谷滩水电开发有限公司、广州慧怡投资有限公司的建设工程合同纠纷向湖南省高级人民法院提起诉讼，要求两被告连带支付工程款、资金占用费及违约金共计 5918 万元。2012 年 1 月 6 日，在湖南省高级人民法院出具调解书，调解书确认二被告新邵晒谷滩水电开发有限公司、广州慧怡投资有限公司尚欠原告水电八局工程款 5443 万元，并于 2012 年起分四年向原告水电八局有限公司付清，同时按同期一年贷款利率支付工程款利息。现调解书已生效。

2、已在招股说明书中披露，但尚未结案的重大诉讼、仲裁事项进展情况或审理结果及影响：

(1) 原在招股说明书中已披露的中国水利水电建设集团公司的前身中国水利水电工程总公司就与尼泊尔水源部逊沙里-莫朗灌溉发展委员会、水电一局就与卓尼县浙河水电开发有限责任公司、新疆伊犁河流域开发建设管理局就与水电十局和水电十六局厦门分局因与厦门海沧投资总公司四起建设工程合同纠纷无最新进展。

(2) 原在招股说明书中已披露的水电九局就与贵阳金阳新区开发建设有限公司之间的

拖欠工程款纠纷已仲裁完结并进入执行阶段，贵阳金阳新区开发建设有限公司仅余 290 万元未支付完毕。

3、已经结案的重大诉讼、仲裁事项的执行情况：

原在招股说明书中已披露的四川鑫源矿业有限公司就与水电三局之间的建设工程合同纠纷已执行完毕。

(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

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	600062	双鹤药业	1,349,704.49	53,932	841,339.20	18.26	-682,776.54
2	股票	600739	辽宁成大	7,243,415.07	306,548	3,767,474.92	81.74	-2,367,562.38
合计				8,593,119.56	/	4,608,814.12	100%	-3,050,338.92

2、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
平安银行股份有限公司	2,617,323.44	2,153,168	0.03	2,617,323.44	0		长期股权投资	购买
合计	2,617,323.44	2,153,168	/	2,617,323.44	0		/	/

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

公司的日常性关联交易是指公司与中国电建集团及其附属企业（本公司及本公司控制企业除外，下同）之间的交易。中国水电集团是公司的直接控股股东，持有公司 64.97% 的股权；中国电建集团直接持有中国水电集团 100% 股权，并通过中国水电集团间接持有公司的股权，为公司的间接控股股东。因此，按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定，中国电建集团及其附属企业为公司的关联方。

为了生产经营的目的，公司设立后与控股股东中国水电集团签署了规范双方日常关联交易的《商标使用许可协议》、《房屋租赁协议》、《办公用房租赁协议》，该等协议尚在履行中。协议中详细约定了双方商标许可、房屋租赁的范畴以及交易定价、支付方式等内容。

中国电建集团成立后，中国电建集团及其附属企业新增成为公司的关联方。由于公司与中国电建集团附属企业（在新增成为公司关联方之前）长期形成的业务关系及为了保证双方各自生产经营的良好连续性，公司与中国电建集团附属企业之间发生的关联交易是必要的。

本公司与关联方之间发生的交易是在协商一致的基础上，按市场化原则确定交易的具体事项及价格，不存在损害本公司及非关联股东利益的行为，也不会对本公司的持续经营能力、损益及资产状况产生重大影响。

有关交易详情请参见本公司按中国的企业会计准则编制的 2011 年度财务报表附注（七）“关联方及关联交易”。

2、 共同对外投资的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况
中国水利水电建设集团公司	控股股东	中国水电建设集团铁路建设有限公司	建筑施工	50,000,000	33147032.82	-17,667,117.3	

中国水电建设集团铁路建设有限公司成立于 2011 年 1 月 21 日。

3、 关联债权债务往来

本公司与关联方之间的债权债务往来主要为经营性往来。有关债权债务往来详情请参见本公司按中国的企业会计准则编制的 2011 年度财务报表附注（七）“关联方及关联交易”。

4、 其他重大关联交易

除因电力资产重组及贵阳、昆明房地产剥离等事项导致相关企业新增成为公司关联方并与公司发生关联交易事项外，本年度公司无其他重大关联交易事项。

(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

本年度公司无重大托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无重大承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	中国水利电力对外公司	44,451.35	2005年6月28日	2005年6月30日	2018年9月30日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水电建设集团国际工程有限公司	控股子公司	中国水利电力对外公司	47,435.49	2008年3月28日	2008年3月31日	2024年3月31日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	中国水利电力对外公司	47,120.73	2003年6月2日	2003年6月2日	2012年9月8日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国水利电力对外公司	865.05	2006年11月29日	2006年11月29日		连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国水利电力对外公司	188.29	2009年1月22日	2009年1月22日		连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国水利电力对外公司	939.68	2009年12月10日	2009年12月10日		连带责任担保	否	否		否	否	其他

中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国四川国际合作股份公司	439.8	2009年2月2日	2009年2月2日		连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国四川国际合作股份公司	209.75	2010年9月27日	2010年9月27日		连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国四川国际合作股份公司	2,996.18	2011年1月31日	2011年1月31日		连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	中国四川国际合作股份公司	12,916.98	2011年2月1日	2011年2月1日		连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	郑州燃气发电有限公司	19,500	2006年11月22日	2006年11月22日	2026年11月21日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	郑州燃气发电有限公司	10,920	2005年12月21日	2005年12月21日	2024年12月16日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	郑州燃气发电有限公司	8,580	2005年12月19日	2005年12月19日	2024年12月16日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	郑州燃气发电有限公司	15,600	2006年11月24日	2006年11月24日	2024年12月16日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
中国水利水电建设股份有限公司	公司本部	郑州燃气发电有限公司	3,900	2006年10月31日	2007年8月17日	2019年8月16日	连带责任担保	否	否		否	否	其他

公司													
中国水利水电第七工程局有限公司	全资子公司	四川革什扎水电开发有限责任公司	13,500	2009年4月30日	2009年4月30日	2029年4月29日	连带责任担保	否	否		否	否	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							15,913.16						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							229,563.3						
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							95,143						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							1,042,298						
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													
担保总额（A+B）							1,271,861.3						
担保总额占公司净资产的比例（%）							40.25						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							756,948						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							756,948						

注：中国水利水电第十一工程局有限公司 7 笔担保为保函担保，自保函签发之日生效，有效期至银行开立的保函期满后 28 天止。

3、其他重大合同

公司上市前签订的重大合同请参见公司 A 股《招股说明书》。

自公司首次公开发行的 A 股股票上市之日起至 2011 年 12 月 31 日，公司新增的境内外重大合同请见 2011 年 12 月 26 日刊登在上交所网站上的《中国水电 2011 年 1-11 月份新签合同总额及新签重大合同情况公告》、2012 年 1 月 17 日刊登在上交所网站上的《中国水电 2011 年 1-12 月新签合同总额及新签重大合同情况公告》。

(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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中国水利水电建设集团公司	本公司控股股东中国水电集团承诺，自本公司 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由本公司收购该部分股份。	是	是
	股份限售	中国水电工程顾问集团公司	本公司股东中水顾问集团依法承诺，自本公司 A 股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由本公司收购该部分股份。	是	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	中国水利水电建设集团公司	为避免与公司的同业竞争，中国水电集团声明及承诺：1、中国水电集团确认除中国水电集团下属房地产贵阳公司、房地产昆明公司外，目前没有以任何形式从事或参与对公司及其全资、控股子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2、中国水电集团承诺其及其直接或间接控制的除公司及其全资、控股子公司以外的企业将不会在境内外以任何形式从事或参与或以任何形式支持公司及其全资、控股子公司以外的第三方从事或参与与公司及其全资、控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、对于下属房地产贵阳公司、房地产昆明公司，中国水电集团承诺在其持有上述两家公司的股权期间，两家公司的基本业务均定位为在对现有项目进行规范的基础上运营和维持现有业务联系，且除现有项目外不再从事新的房地产项目开发业务，并根据法律、法规及中国水电集团的经营管理决策及要求开展有关业务。	否	是

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中天运会计师事务所有限公司	中天运会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬		905
境内会计师事务所审计年限		2年

(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
无

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
首次公开发行 A 股发行安排及初步询价公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 19 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票招股意向书	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 19 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票招股意向书摘要	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 19 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票招股意向书附录	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 19 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股网上路演公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股初步询价结果及发行价格区间公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 26 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 26 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股网下发行公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 26 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股投资风险特别公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 26 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股定价、网下发行结果及网上中签率公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 29 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股网上资金申购发行摇号中签结果公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 30 日	www.sse.com.cn
中国水利水电建设股份有限公司重大事项公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 14 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票上市公告书	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 17 日	www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票招股说明书	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 17 日	www.sse.com.cn
中国水利水电建设股份有限公司章程	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 17 日	www.sse.com.cn
关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 28 日	www.sse.com.cn
中国水利水电建设股份有限公司 2011 年第三季度报告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 31 日	www.sse.com.cn
关于保荐代表人变更的公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 11 月 4 日	www.sse.com.cn
2011 年 1-11 月份新签合同总额及新签重大合同情况公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 12 月 26 日	www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经中天运会计师事务所有限公司注册会计师刘红卫、马凯审计，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

中天运〔2012〕审字第 90149 号

中国水利水电建设股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国水利水电建设股份有限公司的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国水利水电建设股份有限公司管理层的责任，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，中国水利水电建设股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国水利水电建设股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中天运会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师： 刘红卫

中国注册会计师： 马 凯

二〇一二年四月十八日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:中国水利水电建设股份有限公司

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	附注七、1	32,912,446,192.71	13,208,921,658.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	附注七、2	13,869,333.12	13,748,203.08
应收票据	附注七、3	510,161,018.25	326,864,228.20
应收账款	附注七、5	16,427,209,578.49	15,568,870,872.21
预付款项	附注七、7	6,641,001,926.42	6,041,469,764.92
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利	附注七、4	9,589,398.64	12,604,398.64
其他应收款	附注七、6	4,635,767,084.07	3,274,259,596.78
买入返售金融资产			
存货	附注七、8	30,819,015,413.80	23,661,332,817.11
一年内到期的非流动资产		3,427,471,332.89	415,640,214.63
其他流动资产	附注七、9	452,440,768.64	
流动资产合计		95,848,972,047.03	62,523,711,754.14
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	附注七、10	2,481,265,553.78	3,007,970,515.63
长期股权投资	附注七、12	1,656,484,888.57	1,266,007,899.56
投资性房地产	附注七、13	309,322,615.24	301,369,587.92
固定资产	附注七、14	37,129,170,944.87	32,113,473,629.68
在建工程	附注七、15	8,848,586,554.97	8,273,014,365.80
工程物资	附注七、16	201,659,043.15	1,057,288,409.52
固定资产清理	附注七、17	10,976,053.58	5,986,797.69
生产性生物资产	附注七、18	2,509,463.52	2,067,419.47
油气资产			
无形资产	附注七、19	15,255,759,391.73	11,649,355,318.30

开发支出	附注七、19	25,735,399.61	18,306,223.67
商誉	附注七、20	349,655,093.64	349,655,093.64
长期待摊费用	附注七、21	67,213,806.09	48,519,388.68
递延所得税资产	附注七、22	874,230,426.78	765,615,717.95
其他非流动资产	附注七、24	153,593,711.30	88,166,459.84
非流动资产合计		67,366,162,946.83	58,946,796,827.35
资产总计		163,215,134,993.86	121,470,508,581.49
流动负债：			
短期借款	附注七、25	14,024,791,180.00	9,142,709,340.00
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	附注七、26	732,936,114.87	1,451,141,823.87
应付账款	附注七、27	25,124,091,533.22	19,413,806,474.11
预收款项	附注七、28	25,139,241,074.94	25,330,576,957.97
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	附注七、29	777,756,333.16	857,267,333.64
应交税费	附注七、30	2,417,725,803.09	1,702,909,978.02
应付利息	附注七、31	206,638,145.81	85,318,468.21
应付股利	附注七、32	20,313,604.90	190,806,621.43
其他应付款	附注七、33	9,237,505,993.46	7,367,639,910.91
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	附注七、35	2,030,479,248.56	1,469,799,528.56
其他流动负债	附注七、36	2,342,549,058.49	117,047,992.19
流动负债合计		82,054,028,090.50	67,129,024,428.91
非流动负债：			
长期借款	附注七、37	40,704,116,900.18	33,955,170,938.04
应付债券	附注七、38	4,466,268,409.01	2,480,106,512.11
长期应付款	附注七、39	4,070,299,748.19	4,112,727,511.07
专项应付款	附注七、40	115,931,800.44	105,425,450.21
预计负债	附注七、34		13,920,383.52
递延所得税负债	附注七、22	107,640,263.78	1,514,052.30
其他非流动负债	附注七、41	101,014,111.61	40,913,093.74
非流动负债合计		49,565,271,233.21	40,709,777,940.99

负债合计		131,619,299,323.71	107,838,802,369.90
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	附注七、42	9,600,000,000.00	6,600,000,000.00
资本公积	附注七、44	10,883,772,688.03	719,038,037.25
减：库存股			
专项储备	附注七、43	247,770,540.82	509,168,035.71
盈余公积	附注七、45	61,851,406.78	53,350,711.45
一般风险准备			
未分配利润	附注七、46	6,518,971,525.62	2,912,765,636.70
外币报表折算差额		-50,654,321.96	-9,182,443.95
归属于母公司所有者权益合计		27,261,711,839.29	10,785,139,977.16
少数股东权益		4,334,123,830.86	2,846,566,234.43
所有者权益合计		31,595,835,670.15	13,631,706,211.59
负债和所有者权益总计		163,215,134,993.86	121,470,508,581.49

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

母公司资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位:中国水利水电建设股份有限公司

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		11,848,884,766.81	1,708,678,725.35
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	附注十四、1	403,996,263.78	581,340,219.43
预付款项		683,925,279.96	493,241,545.65
应收利息			
应收股利		503,892,777.21	308,561,653.22
其他应收款	附注十四、2	2,039,814,354.65	1,689,797,237.27
存货		200,765,731.67	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		15,681,279,174.08	4,781,619,380.92
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			
长期股权投资	附注十四、3	25,721,190,971.06	18,283,182,257.50
投资性房地产			
固定资产		553,695,853.80	570,745,363.16
在建工程		6,048,171.15	
工程物资			
固定资产清理		298,613.52	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		226,872,118.48	220,967,454.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		26,508,105,728.01	19,074,895,075.50
资产总计		42,189,384,902.09	23,856,514,456.42
流动负债:			
短期借款		3,200,000,000.00	2,200,000,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		119,535,658.74	266,044,560.88
预收款项			167,077,560.96
应付职工薪酬		5,366,328.17	7,778,576.45
应交税费		-1,236,648.43	-5,144,798.44
应付利息		193,599,666.67	73,405,000.00
应付股利			144,108,371.50
其他应付款		5,779,142,682.44	5,770,162,412.65
一年内到期的非流动负债		90,000,000.00	
其他流动负债		2,200,000,000.00	
流动负债合计		11,586,407,687.59	8,623,431,684.00
非流动负债：			
长期借款		1,320,000,000.00	1,170,000,000.00
应付债券		4,466,268,409.01	2,480,106,512.11
长期应付款		1,140,176,466.04	1,226,545,603.96
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,926,444,875.05	4,876,652,116.07
负债合计		18,512,852,562.64	13,500,083,800.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		9,600,000,000.00	6,600,000,000.00
资本公积		13,475,030,136.81	3,235,336,598.94
减：库存股			
专项储备			4,598,808.03
盈余公积		61,851,406.78	53,350,711.45
一般风险准备			
未分配利润		539,650,795.86	463,144,537.93
所有者权益（或股东权益）合计		23,676,532,339.45	10,356,430,656.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计		42,189,384,902.09	23,856,514,456.42

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

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	附注七、47	113,470,881,101.36	101,494,483,481.09
其中：营业收入		113,470,881,101.36	101,494,483,481.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		108,722,281,714.46	97,584,433,574.88
其中：营业成本	附注七、47	97,113,295,840.00	88,832,209,825.39
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	附注七、48	2,823,695,287.60	2,440,327,862.83
销售费用	附注七、49	161,378,890.08	160,918,497.05
管理费用	附注七、50	5,535,274,889.56	4,159,474,782.22
财务费用	附注七、51	2,512,628,527.77	1,859,086,251.48
资产减值损失	附注七、54	576,008,279.45	132,416,355.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	附注七、52	121,130.04	5,155,083.52
投资收益（损失以“-”号填列）	附注七、53	189,500,694.74	105,404,486.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		185,720,606.38	64,843,538.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,938,221,211.68	4,020,609,475.85
加：营业外收入	附注七、55	152,169,568.84	156,770,608.51
减：营业外支出	附注七、56	103,873,141.96	143,691,349.51
其中：非流动资产处置损失		54,845,925.39	54,925,938.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,986,517,638.56	4,033,688,734.85
减：所得税费用	附注七、57	1,045,444,998.24	807,813,416.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,941,072,640.32	3,225,875,317.88
归属于母公司所有者的净利润		3,619,081,683.57	2,911,068,980.7
少数股东损益		321,990,956.75	314,806,337.18
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	附注七、58	0.4924	0.4411
（二）稀释每股收益		0.4924	0.4411

七、其他综合收益	附注七、59	-96,134,260.06	-81,003,823.98
八、综合收益总额		3,844,938,380.26	3,144,871,493.90
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,531,107,442.15	2,831,871,269.60
归属于少数股东的综合收益总额		313,830,938.11	313,000,224.30

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

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	附注十四、4	1,386,226,234.05	4,563,555,158.07
减: 营业成本	附注十四、4	1,324,735,541.16	4,481,318,310.95
营业税金及附加		2,686,892.22	4,853,764.32
销售费用			
管理费用		258,307,152.37	233,782,138.43
财务费用		381,470,288.33	183,572,741.95
资产减值损失			
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)	附注十四、5	664,980,883.90	405,751,768.32
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		84,007,243.87	65,779,970.74
加: 营业外收入		1,324,525.85	
减: 营业外支出		324,816.46	50,000.00
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		85,006,953.26	65,729,970.74
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		85,006,953.26	65,729,970.74
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		85,006,953.26	65,729,970.74

法定代表人: 范集湘

主管会计工作负责人: 丁永泉

会计机构负责人: 黄华波

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		93,472,050,829.66	89,998,175,410.40
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		374,475,040.71	422,385,943.57
收到其他与经营活动有关的现金	附注七、60	2,993,607,401.97	2,128,912,883.88
经营活动现金流入小计		96,840,133,272.34	92,549,474,237.85
购买商品、接受劳务支付的现金		72,227,405,021.60	72,684,409,128.30
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		9,005,003,564.76	7,702,082,883.13
支付的各项税费		4,266,129,065.25	3,903,101,064.19
支付其他与经营活动有关的现金	附注七、60	5,537,258,403.63	5,584,794,268.56
经营活动现金流出小计		91,035,796,055.24	89,874,387,344.18
经营活动产生的现金流量净额		5,804,337,217.10	2,675,086,893.67
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		450,473.28	11,122,175.00
取得投资收益收到的现金		111,630,385.99	19,997,179.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		600,422,796.97	47,887,819.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			33,350,648.65
收到其他与投资活动有关的现金	附注七、60	41,419,137.68	16,370,243.61
投资活动现金流入小计		753,922,793.92	128,728,066.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,846,059,830.90	9,983,113,617.63

投资支付的现金		294,750,000.00	18,528,739.55
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	附注七、60	46,016,665.24	25,731,988.56
投资活动现金流出小计		14,186,826,496.14	10,027,374,345.74
投资活动产生的现金流量净额		-13,432,903,702.22	-9,898,646,279.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,567,210,649.00	634,308,757.23
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,269,710,649.00	286,496,998.71
取得借款收到的现金		32,336,812,125.91	30,097,684,033.90
发行债券收到的现金		4,196,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	附注七、60	494,751,992.90	308,026,010.01
筹资活动现金流入小计		51,594,774,767.81	31,040,018,801.14
偿还债务支付的现金		20,076,715,365.87	18,616,814,925.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,560,608,337.99	2,682,795,540.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		223,200,000.00	170,162,317.24
支付其他与筹资活动有关的现金	附注七、60	581,472,926.68	177,590,641.80
筹资活动现金流出小计		24,218,796,630.54	21,477,201,108.15
筹资活动产生的现金流量净额		27,375,978,137.27	9,562,817,692.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-295,839,290.57	-309,572,387.28
五、现金及现金等价物净增加额		19,451,572,361.58	2,029,685,920.36
加：期初现金及现金等价物余额		13,050,318,548.37	11,020,632,628.01
六、期末现金及现金等价物余额		32,501,890,909.95	13,050,318,548.37

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

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		650,340,000.00	3,099,719,515.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		51,174,705,884.24	46,522,540,671.74
经营活动现金流入小计		51,825,045,884.24	49,622,260,187.10
购买商品、接受劳务支付的现金		1,155,056,185.13	3,252,456,059.38
支付给职工以及为职工支付的现金		104,143,640.17	81,273,727.19
支付的各项税费		10,500,282.48	23,023,485.03
支付其他与经营活动有关的现金		51,336,978,562.53	47,715,922,026.16
经营活动现金流出小计		52,606,678,670.31	51,072,675,297.76
经营活动产生的现金流量净额		-781,632,786.07	-1,450,415,110.66
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		428,099,775.00	311,361,826.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		428,119,775.00	311,361,826.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,298,839.25	213,078,997.53
投资支付的现金		7,408,278,900.00	994,393,541.60
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			
投资活动现金流出小计		7,415,577,739.25	1,207,472,539.13
投资活动产生的现金流量净额		-6,987,457,964.25	-896,110,712.81
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		13,297,500,000.00	
取得借款收到的现金		6,258,870,000.00	6,105,000,000.00
发行债券收到的现金		4,196,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		23,752,370,000.00	6,105,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,018,870,000.00	3,120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		782,099,804.76	420,403,328.20
支付其他与筹资活动有关的现金		42,103,403.46	7,328,867.00

筹资活动现金流出小计		5,843,073,208.22	3,547,732,195.20
筹资活动产生的现金流量净额		17,909,296,791.78	2,557,267,804.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-49,553.00
五、现金及现金等价物净增加额		10,140,206,041.46	210,692,428.33
加：期初现金及现金等价物余额		1,708,678,725.35	1,497,986,297.02
六、期末现金及现金等价物余额		11,848,884,766.81	1,708,678,725.35

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

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	6,600,000,000.00	719,038,037.25		509,168,035.71	53,350,711.45		2,912,765,636.70	-9,182,443.95	2,846,566,234.43	13,631,706,211.59
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	6,600,000,000.00	719,038,037.25		509,168,035.71	53,350,711.45		2,912,765,636.70	-9,182,443.95	2,846,566,234.43	13,631,706,211.59
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,000,000,000.00	10,164,734,650.78		-261,397,494.89	8,500,695.33		3,606,205,888.92	-41,471,878.01	1,487,557,596.43	17,964,129,458.56
(一)净利润							3,619,081,683.57		321,990,956.75	3,941,072,640.32
(二)其他综合收益		-42,127,264.09					-4,375,099.32	-41,471,878.01	-8,160,018.64	-96,134,260.06
上述(一)和(二)小计		-42,127,264.09					3,614,706,584.25	-41,471,878.01	313,830,938.11	3,844,938,380.26
(三)所有者投入和减少资本	3,000,000,000.00	10,206,861,914.87							1,396,937,414.63	14,603,799,329.50
1.所有者投入资本	3,000,000,000.00	10,239,693,537.87							1,396,937,414.63	14,636,630,952.50
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		-32,831,623.00								-32,831,623.00
(四)利润分配					8,500,695.33		-8,500,695.33		-223,210,756.31	-223,210,756.31

1. 提取盈余公积					8,500,695.33		-8,500,695.33			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-223,210,756.31	-223,210,756.31
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				-261,397,494.89						-261,397,494.89
1. 本期提取				1,442,965,961.62						1,442,965,961.62
2. 本期使用				1,704,363,456.51						1,704,363,456.51
（七）其他										
四、本期期末余额	9,600,000,000.00	10,883,772,688.03		247,770,540.82	61,851,406.78		6,518,971,525.62	-50,654,321.96	4,334,123,830.86	31,595,835,670.15

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	6,600,000,000.00	2,600,806,862.86		424,683,760.02	46,777,714.38		146,121,483.25	-6,481,286.84	2,481,790,892.23	12,293,699,425.90
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	6,600,000,000.00	2,600,806,862.86		424,683,760.02	46,777,714.38		146,121,483.25	-6,481,286.84	2,481,790,892.23	12,293,699,425.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-1,881,768,825.61		84,484,275.69	6,572,997.07		2,766,644,153.45	-2,701,157.11	364,775,342.20	1,338,006,785.69
(一)净利润							2,911,068,980.70		314,806,337.18	3,225,875,317.88
(二)其他综合收益		-76,496,553.99						-2,701,157.11	-1,806,112.88	-81,003,823.98
上述(一)和(二)小计		-76,496,553.99					2,911,068,980.70	-2,701,157.11	313,000,224.30	3,144,871,493.90
(三)所有者投入和减少资本		-1,823,587,269.31		30,009,542.94			6,256,541.32		223,383,606.65	-1,563,937,578.40
1.所有者投入资本									286,496,998.71	286,496,998.71
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		-1,823,587,269.31		30,009,542.94			6,256,541.32		-63,113,392.06	-1,850,434,577.11
(四)利润分配		18,314,997.69			6,572,997.07		-150,681,368.57		-172,984,254.32	-298,777,628.13
1.提取盈余公积					6,572,997.07		-6,572,997.07			
2.提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配							-144,108,371.50		-172,984,254.32	-317,092,625.82
4. 其他		18,314,997.69								18,314,997.69
（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				54,474,732.75					1,375,765.57	55,850,498.32
1. 本期提取				1,329,177,406.73					14,449,020.32	1,343,626,427.05
2. 本期使用				1,274,702,673.98					13,073,254.75	1,287,775,928.73
（七）其他										
四、本期期末余额	6,600,000,000.00	719,038,037.25		509,168,035.71	53,350,711.45		2,912,765,636.70	-9,182,443.95	2,846,566,234.43	13,631,706,211.59

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

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	6,600,000,000.00	3,235,336,598.94		4,598,808.03	53,350,711.45		463,144,537.93	10,356,430,656.35
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,600,000,000.00	3,235,336,598.94		4,598,808.03	53,350,711.45		463,144,537.93	10,356,430,656.35
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000,000.00	10,239,693,537.87		-4,598,808.03	8,500,695.33		76,506,257.93	13,320,101,683.10
(一)净利润							85,006,953.26	85,006,953.26
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							85,006,953.26	85,006,953.26
(三)所有者投入和减少资本	3,000,000,000.00	10,239,693,537.87						13,239,693,537.87
1.所有者投入资本	3,000,000,000.00	10,239,693,537.87						13,239,693,537.87
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					8,500,695.33		-8,500,695.33	
1.提取盈余公积					8,500,695.33		-8,500,695.33	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备				-4,598,808.03				-4,598,808.03
1. 本期提取				1,185,927.43				1,185,927.43
2. 本期使用				5,784,735.46				5,784,735.46
(七) 其他								
四、本期期末余额	9,600,000,000.00	13,475,030,136.81			61,851,406.78		539,650,795.86	23,676,532,339.45

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	6,600,000,000.00	3,356,899,670.88		5,313,298.99	46,777,714.38		548,095,935.76	10,557,086,620.01
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,600,000,000.00	3,356,899,670.88		5,313,298.99	46,777,714.38		548,095,935.76	10,557,086,620.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-121,563,071.94		-714,490.96	6,572,997.07		-84,951,397.83	-200,655,963.66
(一) 净利润							65,729,970.74	65,729,970.74
(二) 其他综合收益		-121,563,071.94						-121,563,071.94
上述(一)和(二)小计		-121,563,071.94					65,729,970.74	-55,833,101.20
(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					6,572,997.07		-150,681,368.57	-144,108,371.50
1. 提取盈余公积					6,572,997.07		-6,572,997.07	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-144,108,371.50	-144,108,371.50
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							-714,490.96	-714,490.96
1. 本期提取					2,988,376.04			2,988,376.04
2. 本期使用					3,702,867.00			3,702,867.00
(七) 其他								
四、本期期末余额	6,600,000,000.00	3,235,336,598.94		4,598,808.03	53,350,711.45		463,144,537.93	10,356,430,656.35

法定代表人：范集湘

主管会计工作负责人：丁永泉

会计机构负责人：黄华波

(三) 公司概况

1、企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

中国水利水电建设股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）是经国务院批准，由国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）于2008年2月22日以《关于中国水利水电建设集团公司整体改制并境内上市的批复》（国资改革[2008]183号），批准中国水利水电建设集团公司（以下简称“中国水电集团”）整体重组改制，联合中国水电工程顾问集团公司（以下简称“中水顾问集团”）共同发起设立的股份有限公司。

北京中锋资产评估有限责任公司以2008年12月31日为评估基准日对中国水电集团投入公司的资产进行了评估，并出具了《中国水利水电建设集团公司拟发起设立股份有限公司项目资产评估报告书》（中锋评报字（2009）第050号）。根据该评估报告，中国水电集团作为发起人投入本公司的资产评估价值为970,522.33万元。2009年9月18日，国务院国资委出具了《关于中国水利水电建设集团公司发起设立中国水利水电建设股份有限公司资产评估项目核准的批复》（国资产权[2009]1056号），对中国水电集团投入本公司资产的评估结果予以核准。

2009年9月23日，中国水电集团与中水顾问集团签署《中国水利水电建设股份有限公司发起人协议》，中国水电集团作为主发起人将其拥有的有关资产作为出资投入本公司，中水顾问集团以货币资金作为出资投入本公司。

2009年10月26日，国务院国资委出具了《关于中国水利水电建设股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2009]1196号），同意中国水电集团与中水顾问集团共同出资980,325.59万元，以上出资按1:0.6732的比例折为股本，折股后本公司总股本为660,000万股。其中：中国水电集团持有653,400万股，占本公司总股本的99%，中水顾问集团持有6,600万股，占本公司总股本的1%。

2009年11月19日，国务院国资委出具了《关于设立中国水利水电建设股份有限公司的批复》（国资改革[2009]1267号），批准中国水电集团与中水顾问集团共同发起设立本公司。本公司于2009年11月30日在北京市成立，于国家工商行政管理总局办理了设立登记，取得了《企业法人营业执照》，注册号为100000000042397，注册资本为660,000万元，公司注册地为：北京市海淀区车公庄西路22号海赋国际大厦A座，办公地址为：北京市海淀区车公庄西路22号海赋国际大厦A座，法定代表人为范集湘。

2011年9月2日中国证券监督管理委员会《关于核准中国水利水电建设股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2011]1413号文）核准本公司首次公开发行不超过35亿股人民币普通股（A股）股票。2011年9月30日，本公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票计30亿股，并在上海证券交易所上市，首次公开发行后，公司注册资本变更为960,000万元。

根据国务院国资委《关于中国水利水电建设股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权【2010】199号）以及中华人民共和国财政部、国资委、证监会和全国社保基金理事会联合发布的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企【2009】94号）的规定，中国水电集团和中水顾问集团作为本公司的国有股东，向全国社保基金理事会履行国有股转持义务，转持股数为本公司A股首次公开发行股份数量的10%，即30,000万股，该转持工作已于2011年9月30日完成。转持后，中国水电集团与中水顾问集团分别持本公司股份623,700万股、6,300万股，约占本公司总股本比例分别为：64.97%、0.66%。

2、企业所处行业、经营范围、业务性质、主要经营活动和主要业务板块

本公司及其子公司主要从事水利水电建设、其他电力建设与基础市政设施工程建筑及电站、线路与设备安装的总承包。主营业务为：水利、电力、公路、铁路、港口、航道、机场、房屋、市政设施、城市轨道交通工程施工、设计、咨询和监理；相关工程技术研究、勘测、设计、服务及设备的制造；电力生产；招标代理；房地产开发经营；实业投资及管理；进出口业务；人员培训等。本公司目前的业务板块主要包括：工程承包、电力投资与运营、设备制造与租赁、房地产开发及其他业务。

3、公司的基本组织架构

本公司按照相关法律规定，建立了公司法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事

会和经营管理层，并结合本公司的实际情况，设置了总经理工作部、董事会办公室、人力资源部、财务产权部、工程科技部、安全生产监督管理部、投资部、市场营销部、企业发展部、审计部、纪检监察部、党委工作部、资金管理部、信息中心、设备物资部、海外事业部、房地产事业部、基础设施事业部、铁路事业部、法律事务部、环境保护部、史志办公室等职能部门。

本公司母公司为中国水电集团，根据《国务院关于组建中国电力建设集团有限公司有关问题的批复》（国函[2011]103号）及国务院国资委印发的《关于印发〈电网企业主辅分离改革及电力设计、施工企业一体化重组方案〉的通知》（国资发改革[2011]41号），将国家电网公司、中国南方电网有限责任公司河北、吉林、上海等14个（区、市）公司所属辅业单位以及中国水电集团、中水顾问集团重组组建为中国电力建设集团有限公司（以下简称“中国电建集团”）。中国电建集团已于2011年9月29日在北京成立，注册资本为人民币300亿元，本公司最终控制母公司为中国电力建设集团有限公司。

4、本公司在报告期内主营业务未发生变更。

2010年度本公司纳入合并范围子公司29家，2011年度纳入合并范围子公司27家。变更的原因为在上年度的基础上新设增加1户，另3户子公司降低级次并入其他二级公司内。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。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》（财政部令第33号）及《财政部关于印发〈企业会计准则第1号-存货〉等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）和2006年10月30日颁布的《财政部关于印发〈企业会计准则-应用指南〉的通知》（财会[2006]18号）（以下简称“新企业会计准则”）等有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。此外，本财务报表还按照《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）列报和披露有关财务信息。

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及其他各项会计准则的要求，真实、完整地反映了公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、 记账本位币：

本公司以人民币为记账本位币。境外子公司以业务收支的主要货币为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，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的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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，企业合并中，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。企业通过多次交易分步实

现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日取得被购买方可辨认资产和负债，应当根据企业会计准则的规定，结合购买日存在的合同条款、经营政策、并购政策等相关因素进行分类或指定，主要包括被购买方的金融资产和金融负债的分类、套期关系的指定、嵌入衍生工具的分拆等。但是，合并中如涉及租赁合同和保险合同且在购买日对合同条款作出修订的，购买方应当根据企业会计准则的规定，结合修订的条款和其他因素对合同进行分类。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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。

在企业合并中，购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不应予以确认。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，应当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，应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 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。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

① 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期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的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司

不一致的,需要按照母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;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

- A. 在个别财务报表中,对于处置的股权,应当按照《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》的规定进行会计处理;同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的,按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。
- B. 在合并财务报表中,对于剩余股权,应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出,或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

公司暂无此类事项,暂未制订相关政策。

7、 现金及现金等价物的确定标准:

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算:

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定,与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外,均计入当期损益。以历史成本计量

的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。

9、金融工具：

(1) 金融资产和金融负债的分类

本公司结合自身业务特点和风险管理要求，将取得的金融资产或承担的金融负债在初始确认时分为以下几类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产；⑤其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

本公司成为金融工具合同的一方时，即确认一项金融资产或金融负债。对金融资产或金融负债初始确认按照公允价值计量。

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融资产和金融负债的后续计量方法主要包括：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。
- ② 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。
- ③ 可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。
- ④ 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量
- ⑤ 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：
 - A. 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，按照成本计量。
 - B. 不属于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财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：
 - a. 《企业会计准则第 13 号-或有事项》确定的金额；
 - b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，通常以活跃市场中的报价确定公允价值。金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

① 金融资产转移的确认和计量

本公司对于已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也

没有保留与金融资产所有权有关的所有风险和报酬的，分别下列情况处理：

- ② 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；
- ③ 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产的账面价值；② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

① 金融资产计提减值的范围及减值的客观证据

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

② 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

A. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额的金融资产，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或单独进行减值测试。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，对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。应收款项减值测试及计提方法见“附注四、10 应收款项”。

B. 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》规定的以成本法核算的、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，其减值也按照上述原则处理。

C. 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

D. 对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	在资产负债表日，将余额 5000 万以上的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
采用账龄分析法计提坏账准备	
关联方质保金等	
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
采用账龄分析法计提坏账准备	账龄分析法
关联方质保金等	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	1%	1%
1—2 年	2%	2%
2—3 年	10%	10%
3—4 年	20%	20%
4—5 年	20%	20%
5 年以上	80%	80%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方	不计提坏账准备
质保金	不计提坏账准备

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	有明显特征表明该等款项难以收回的应收款项
坏账准备的计提方法	根据信用风险特征组合确定的计提方法

11、 存货:

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、已完工未结算、库存商品、房地产开发成本、其他存货等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品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。

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

本公司期末对在施的工程项目进行减值测试，如果建造合同的预计总成本超过合同总收入时，则形成合同预计损失，对其差额按照完工百分比提取损失准备，并确认为当期费用，在施工期内随着施工进度将已提取的损失准备冲减合同费用。

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

本公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- ① 低值易耗品、一次摊销法
- ② 包装物、一次摊销法

12、 长期股权投资:

(1) 投资成本确定

- ① 于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资

的账面价值与购买日新增投资成本之和。

- ② 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；
- ③ 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；
- ④ 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值，但合同或协议约定不公允的除外；
- ⑤ 以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初投资成本应按照《企业会计准则第 12 号--债务重组》和《企业会计准则第 7 号--非货币性资产交换》的原则确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

- ① 采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。
- ② 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，并按照本公司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。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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，如本公司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，本公司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。

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

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，在处置时将原计入所有者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

本公司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。

13、 投资性房地产：

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。

其减值准备依据和方法：

(1)可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，本公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- ①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。

(3) 资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同

时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。本公司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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

14、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	8-35	1—5	2.71-12.38
机器设备	5-12	1—5	7.92-19.8
电子设备	20-35	3—5	1.90-3.23
运输设备	8	1—5	11.88-12.38
水电站大坝及其他建筑物	55		1.82
其他	5-8	1—5	11.88-19.8

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

- ① 资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象；
- ② 如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额；
- ③ 可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产认定依据、计价方法及折旧方法见"附注四、24、租赁"

15、 在建工程：

(1)本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术

改造工程等。在建工程按实际成本计价。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点:

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产,按估计价值记账,待确定实际价值后,再进行调整。

16、 借款费用:

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化:①资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用,在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本;在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内,每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额,按照下列规定确定:

- ① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将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确定。
- ② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,本公司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,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(4) 利率的确定方法

确认借款利息的利率一般采用合同利率。当借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额,实际利率按照内插法取得。借款实际利率与合同利率差异较小的,采用合同利率计算确定利息费用。本公司专为开发房地产项目而借入资金所发生的利息等借款费用,在开发产品完工之前,计入开发产品成本,在开发产品完工之后,计入当期损益。

17、 生物资产:

(1) 生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产,主要包括奶牛、经济林等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本,为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产

的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

(2) 生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

(3) 至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、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。

(4) 生产性生物资产出售、盘亏、死亡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。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

18、无形资产：

(1) 无形资产的初始计量

无形资产指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括 软件、专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

(2) 无形资产的后续计量

① 无形资产使用寿命的估计

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

② 无形资产使用寿命的复核

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。必要时进行调整。

③ 无形资产的摊销

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

19、 长期待摊费用：

本公司内所属公司在筹建期间的开办费用于发生时直接计入当期损益。

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

20、 预计负债：

(1) 预计负债的确认原则

与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、 收入：

(1) 销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠计量；④相关经济利益很可能流入本公司；⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入的确认方法

① 让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：A.与交易相关的经济利益能够流入公司；B.收入的金额能够可靠地计量。

② 具体确认方法

A.利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 房地产公司各类业务收入的确认方法

(4) 房地产公司各类业务收入的确认方法

① 开发产品：已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，即开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所

有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；并且该项目已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

- ② 分期收款销售：在开发产品已经完工并验收合格，签订了分期收款销售合同并履行了合同规定的义务，相关的经济利益很可能流入，并且该开发产品成本能够可靠地计量时，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额；应收的合同或协议价款与其公允价值间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。
- ③ 出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，并且该房屋成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。
- ④ 代建房屋和工程业务：代建房屋和工程签订有不可撤销的建造合同，与代建房屋和工程相关的经济利益能够流入企业，代建房屋和工程的完工进度能够可靠地确定，并且代建房屋和工程有关的成本能够可靠地计量时，采用完工百分比法确认营业收入的实现。
- ⑤ 出租物业收入确认方法
按租赁合同、协议约定的承租日期（有免租期的考虑免租期）与租金额，在相关租金已经收到或取得了收款的证据时确认出租物业收入的实现。
- ⑥ 其他业务收入确认方法
按相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入金额能够可靠计量，与收入相关的已发生或将发生成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

22、 政府补助：

(1) 政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

- ① 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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。
- ② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。
- ③ 已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，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。

(3) 本公司因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，应作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及

搬迁后拟新建资产进行补偿的，应自专项应付款转入递延收益。企业取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，应当作为资本公积处理。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- ① 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- ② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

24、 经营租赁、融资租赁：

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

(2) 融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：在租赁期届满时，资产的所有权转移给承租人；承租人有购买租赁资产的选择权，在租赁开始日可以合理地确定承租人将会行使这种选择权；租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；租赁开始日最低租赁付款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；租赁资产性质特殊，如果不作较大修整，只有承租人才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

(3) 融资租赁的主要会计处理

① 承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账

价值,其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用(下同),计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时,采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

② 出租人的会计处理

在租赁期开始日,出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(4) 经营租赁的主要会计处理

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。

25、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应交增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	17%、13%
营业税	承包劳务收入	5%、3%
城市维护建设税	缴纳流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税税额	2%、1%
房产税	房屋租赁收入或房产原值	12%、1.2%

注：①除下述税收优惠及小规模纳税人外，应交增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按相关税法规定计算的销售额的 17%、13% 计算；

②建筑安装收入适用 3% 的营业税率；房地产销售收入、技术服务业务收入、房租收入等适用 5% 的营业税率；

③中国内地 2010 年度及 2011 年度，除下述税收优惠外适用 25% 企业所得税税率；境外所得税按照经营地的企业所得税税率执行。

2、 税收优惠及批文

(1) 西部大开发税收优惠政策

根据财政部财税[2001]202 号《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》及《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号）文件相关规定，本公司所属下列企业经当地税务局批准，享受西部大开发税收优惠政策，其中：

中国水利水电第三工程局有限公司、中国水利水电第四工程局有限公司、中国水利水电第五工程局有限公司、中国水利水电第七工程局有限公司、中国水利水电第十工程局有限公司、中国水利水电第十四工程局有限公司、中国水电建设集团十五工程局有限、中国水电建设集团夹江水工机械有限公司。上述公司依据国税发[2002]47 号文件的规定，在 2010 年以前陆续取得了当地税务部门的批准，享受了西部大开发减半征收的优惠政策，该项优惠政策的已截至 2010 年末到期。

根据国家税务总局财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》上述公司均属于该范围。由于《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布，本公司在西部地区的各级子公司所处行业能否延续享受减按 15% 税率缴纳企业所得税的政策尚未明确，本公司所属享受西部大开发税收优惠政策的子公司 2011 年度所得税税收优惠的批文尚未取得，依照以往年度审批情况，此类公司在以前年度均取得西部大开发企业所得税优惠政策的批准，涉及此优惠政策的公司管理层认为公司符合国家规定的税收优惠条件，故决定暂时延续以前年度税务处理方法，暂按 15% 的税率计缴和拨备企业所得税。

(2) 沿海开发区、经济特区、高新技术企业税收优惠

① 中国水利水电第八工程局有限公司 2009 年被认定为高新技术企业证书编号 GR200943000069，2009 至 2011 年度按 15% 税率缴纳企业所得税。

② 深圳市百业达投资发展有限公司位于经济特区，2010 年按 22% 税率，2011 年按 24% 税率，2012 年及以后年度按 25% 税率缴纳企业所得税。

(3) 其他主要税收优惠

① 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条（二）、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条、《关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008 年版）的通知》（财税[2008]116 号）和《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]46 号），本公司所属下列企业经当地税务局备案，享受公共基础设施项目优惠政策，其中：
中国水电建设集团新能源开发有限责任公司内蒙风电项目、中水电中电风力发电有限公司自 2009 至 2014 年第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

大理聚能投资有限公司自 2008 至 2013 年第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

甘孜州雅能电力开发有限责任公司自 2007 年至 2011 年享受企业所得税免征二年减半征收企业所得税。

四川中铁能源五一桥水电有限公司自 2008 年至 2012 年享受企业所得税免征二年减半征收企业所得税。

四川松林河流域开发有限公司自 2007 年至 2011 年享受企业所得税免征二年减半征收企业所得税。

青海尼那水电有限责任公司自 2008 年至 2012 年享受企业所得税免征二年减半征收企业所得税。

- ② 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十条，经税务局审核，符合条件的小型微利企业，减按 20% 税率征收企业所得税的有中国水电三局安康市岭南液化气有限公司、咸阳康丽食品有限公司。

- ③ 根据《财政部 国家税务总局关于部分资源综合利用及其他产品增值税政策问题的通知》（财税[2001]198 号）及《财政部 国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税[2008]156 号），本公司所属下列企业经当地税务局批准，享受销售风力生产的电力等实行的增值税优惠政策，其中：中水电中电风力发电有限公司及中国水电建设集团新能源开发有限责任公司长岭风电分公司 2009 年 1 月开始享受增值税即征即退 50% 的优惠政策。大理聚能投资有限公司 2009 年 2 月开始享受增值税即征即退 50% 的优惠政策。中国水电建设集团新能源开发有限责任公司内蒙风电分公司 2009 年 4 月开始享受增值税即征即退 50% 的优惠政策。

乐山市沙湾新华电力有限公司、石棉县雅能电力开发有限责任公司、贵州桐梓河水电开发有限责任公司，享受对县级及县级以下小规模水力发电企业按简易征收率 6% 征收的增值税优惠政策。

- ④ 本公司境外子公司享受所在国的税收优惠：
老挝水泥工业有限公司根据投资许可证享受 2007 年开始第 1-5 年免所得税，第 6-7 年 7.5%，第 7 年以后 15% 的优惠政策。
中国水电柬埔寨甘再项目公司根据项目实施协议享受自商业运行日开始后 9 年免所得税的优惠政策，2011 年该项目基本完工，将于 2012 年进入发电运营期。

- ⑤ 2010 年 12 月 16 日，《财政部、国家税务总局关于中国水利水电建设集团公司重组改制上市资产评估增值有关企业所得税政策问题的通知》（财税〔2010〕48 号），明确中国水电集团在重组改制上市过程中发生的经国资委核准并已进行账务处理的资产，企业可按评估后的资产价值计提折旧或摊销，并在企业所得税税前扣除。

(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

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	全资子公司	兰州市	电力投资经营	384,500.21	电力生产和销售	384,500.21		100	100	是	10,680.61	10,072.13	
中国水电建设集团铁路建设有限公司	控股子公司	北京市	建筑施工	5,000.00	工程承包	4,950.00		99	99	是	32.33	17.67	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
中国水利水电第一工程局有限公司	全资子公司	吉林省长春市	建筑施工	24,000.00	工程承包	38,600.20		100	100	是			
中国水利水电第二工程局有限公司	全资子公司	北京市西城区	建筑施工	30,000.00	工程承包	29,842.24		100	100	是			

中国水利水电第三工程局有限公司	全资子公司	陕西省 西安市	建筑施工	50,000.00	工程承包	46,392.84		100	100	是	10.87	718.26	
中国水利水电第四工程局有限公司	全资子公司	青海省 西宁市	建筑施工	46,151.11	工程承包	112,052.73		100	100	是			
中国水利水电第五工程局有限公司	全资子公司	四川省 成都市	建筑施工	38,321.94	工程承包	81,224.95		100	100	是	53.54		
中国水利水电第六工程局有限公司	全资子公司	辽宁省 丹东市	建筑施工	43,172.51	工程承包	58,553.23		100	100	是			
中国水利水电第七工程局有限公司	全资子公司	四川省 成都市	建筑施工	42,810.34	工程承包	147,152.57		100	100	是	87,033.70		
中国水利水电第八工程局有限公司	全资子公司	湖南省 长沙市	建筑施工	36,909.88	工程承包	90,100.64		100	100	是			
中国水利水电第九工程局有限公司	全资子公司	贵州省 贵阳市	建筑施工	15,853.00	工程承包	29,320.57		100	100	是	-281.03	355.03	
中国水利水电第十工程局有限公司	全资子公司	四川省 都江堰市	建筑施工	32,000.00	工程承包	46,388.75		100	100	是			
中国水利水电第十一工程局有限公司	全资子公司	河南省 三门峡市	建筑施工	37,695.18	工程承包	106,992.17		100	100	是			
中国水利水电第十二工程局有限公司	全资子公司	浙江省 杭州市	建筑施工	40,060.97	工程承包	41,673.23		100	100	是	6,822.55	1,017.45	
中国水利水电第十三工程局有限公司	全资子公司	天津市	建筑施工	57,635.87	工程承包	105,611.26		100	100	是			
中国水利水电第十四工程局有限公司	全资子公司	云南省 昆明市	建筑施工	40,653.79	工程承包	112,098.13		100	100	是			
中国水电建设集团十五工程局有限公司	全资子公司	陕西省 西安市	建筑施工	30,000.00	工程承包	48,746.90		100	100	是			
中国水利水电第十六工程局有限公司	全资子公司	福建省 福州市	建筑施工	30,000.00	工程承包	37,261.82		100	100	是			
中国水电基础局有限公司	全资子公司	天津市 武清区	建筑施工	22,000.00	工程承包	26,500.93		100	100	是			
中国水电建设集团港航建设有限公司	全资子公司	天津市	建筑施工	30,000.00	工程承包	30,228.70		100	100	是			

中国水电建设集团国际工程有限公司	全资子公司	北京市海淀区	建筑施工	200,000.00	工程承包	404,661.32		100	100	是	13,380.85	2,264.11	
中国水电建设集团房地产有限公司	全资子公司	北京市海淀区	房地产开发	200,000.00	房地产开发	215,562.08		100	100	是	113,850.40	456.31	
中国水电建设集团四川电力开发有限公司	控股子公司	四川省成都市	电力投资	203,906.80	电力投资	330,143.60		88	88	是	136,348.96	1,758.83	
中国水电建设集团租赁控股有限公司	全资子公司	北京市西城区	机械设备租赁	37,274.97	设备租赁	45,510.70		100	100	是	1,118.47		
中国水电建设集团路桥工程有限公司	全资子公司	北京市海淀区	建筑施工	60,000.00	工程承包	76,900.91		100	100	是	54,489.25	4,417.67	
中国水电建设集团夹江水工机械有限公司	全资子公司	四川省夹江县	专用设备制造	7,242.85	专用设备生产	23,828.57		100	100	是			
中国水电建设集团新能源开发有限公司	全资子公司	北京市海淀区	电力投资	51,680.00	电力投资	98,333.57		100	100	是	9,871.88		

2、合并范围发生变更的说明

2010年度本公司纳入合并范围子公司29家，2011年度纳入合并范围子公司27家。变更的原因是在上年度的基础上新设增加1户，另3户子公司降低级次并入其他二级公司内。新增1户系本公司新设立控股子公司中国水电建设集团铁路建设有限公司；减少的3户分别为：中国水电建设集团华亭发电有限责任公司与中国水电建设集团崇信发电有限责任公司合并到中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司，中国水电建设集团辽宁工程局有限公司合并至中国水利水电第六工程局有限公司。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
中国水电建设集团铁路建设有限公司	32,332,882.73	-17,667,117.27

4、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

(3) 按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 以外币表示的现金流量表采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	162,823,013.01	/	/	162,253,703.09
人民币	/	/	73,111,490.05	/	/	69,826,367.83
美元	5,922,897.67	6.3009	37,319,585.94	4,750,431.59	6.62	31,460,683.27
欧元	506,762.26	8.1625	4,136,446.94	378,054.78	8.81	3,329,339.40
港元	77.71	0.8107	63.00		0.85	
其他货币			48,255,427.08			57,637,312.59
银行存款：	/	/	32,611,097,976.62	/	/	12,865,067,288.30
人民币	/	/	26,697,418,471.01	/	/	8,492,137,342.66
美元	430,190,481.11	6.3009	2,710,587,202.41	269,789,048.34	6.62	1,786,731,930.47
欧元	43,606,108.35	8.1625	355,934,859.39	20,002,369.19	8.81	176,150,864.27
港元	1,089.18	0.8107	883.00	1,039.68	0.85	884.66
其他货币			2,847,156,560.81			2,410,046,266.24
其他货币资金：	/	/	138,525,203.08	/	/	181,600,667.18
人民币	/	/	74,229,319.50	/	/	84,972,378.76

美元	7,657,179.62	6.3009	48,247,123.07	8,327,896.36	6.62	55,153,159.20
欧元	279,941.24	8.1625	2,285,020.37	3,279,798.22	8.81	28,883,543.02
港元		0.8107			0.85	
其他货币			13,763,740.14			12,591,586.20
合计	/	/	32,912,446,192.71	/	/	13,208,921,658.57

(1) 期末存放在境外存款折合人民币 3,675,425,938.95 元。

(2) 期末受限货币资金 410,555,282.76 元。

2、交易性金融资产：

(1) 交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资		
2.交易性权益工具投资	4,608,814.12	7,691,993.90
3.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	9,260,519.00	6,056,209.18
4.衍生金融资产		
5.套期工具		
6.其他		
合计	13,869,333.12	13,748,203.08

3、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	481,861,018.25	326,864,228.20
商业承兑汇票	28,300,000.00	
合计	510,161,018.25	326,864,228.20

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
中铁电气化局集团北京建筑工程有限公司	2011年11月30日	2012年2月29日	8,500,000.00	
四川大唐国际甘孜水电开发有限公司	2011年11月16日	2012年5月16日	7,089,082.00	
四川大唐国际甘孜水电开发有限公司	2011年11月16日	2012年5月16日	7,000,000.00	
四川大唐国际甘孜水电开发有限公司	2011年11月16日	2012年5月16日	6,000,000.00	
四川永祥股份有限公司	2011年9月20日	2012年3月20日	5,000,000.00	
天水长城电器试验研究所	2011年7月8日	2012年1月8日	5,000,000.00	
合计	/	/	38,589,082.00	/

4、 应收股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
其中：						
贵州光明房地产开发有限责任公司	3,015,000.00		3,015,000.00			
中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	9,589,398.64			9,589,398.64	尚未进行支付	否
合计	12,604,398.64		3,015,000.00	9,589,398.64	/	/

5、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	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(%)	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	5,148,458,217.69	30.73	50,286,067.39	15.45	7,496,416,941.60	47.24	3,373,038.47	1.13
按组合计提坏账准备的应收账款：								
组合 1: 账龄分析法	5,886,786,526.76	35.14	239,513,735.22	73.60	6,769,729,388.85	42.66	274,737,203.65	91.89
组合 2: 关联方	106,558,002.85	0.64			27,968,927.05	0.18		
组合 3: 质保金	5,569,867,987.53	33.25			1,552,865,856.83	9.79		
组合小计	11,563,212,517.14	69.02	239,513,735.22	73.60	8,350,564,172.73	52.63	274,737,203.65	91.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	40,952,717.64	0.25	35,614,071.37	10.95	20,880,882.20	0.13	20,880,882.20	6.98
合计	16,752,623,452.47	/	325,413,873.98	/	15,867,861,996.53	/	298,991,124.32	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
客户 1	403,996,263.78			未到质保期，按政策未计提
客户 2	380,397,172.77	21,632,356.88	5.69	工程款与质保金的组合，质保金不计提
客户 3	368,099,296.04	2,300,204.73	0.62	工程款与质保金的组合，质保金不计提

客户 4	244,913,628.47	2,449,136.28	1.00	1 年内按规定比例计提
客户 5	242,765,838.54	2,427,658.39	1.00	1 年内按规定比例计提
客户 6 组合	2,305,145,799.69	17,645,348.05	0.77	工程款与质保金的组合, 质保金不计提
客户 7 组合	383,136,305.68	3,831,363.06	1.00	1 年内按规定比例计提
客户 8 组合	451,889,478.87			次月收回, 个别认定未计提
客户 9 组合	368,114,433.85			未到质保期, 按政策未计提
合计	5,148,458,217.69	50,286,067.39	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

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 年以内小计	4,665,887,120.32	79.26	46,653,414.04	5,238,502,003.62	77.39	52,385,020.03
1 至 2 年	662,222,352.21	11.25	13,244,447.09	811,595,447.16	11.99	16,231,908.94
2 至 3 年	191,706,939.17	3.26	19,170,694.01	268,403,320.66	3.96	26,840,332.07
3 至 4 年	133,776,972.41	2.27	26,755,394.48	155,350,013.35	2.29	31,070,002.67
4 至 5 年	88,107,880.86	1.50	17,621,576.17	147,488,238.85	2.18	29,497,647.77
5 年以上	145,085,261.79	2.46	116,068,209.43	148,390,365.21	2.19	118,712,292.17
合计	5,886,786,526.76	100.00	239,513,735.22	6,769,729,388.85	100.00	274,737,203.65

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
关联方	106,558,002.85	
质保金	5,569,867,987.53	
合计	5,676,425,990.38	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 1	14,723,962.36	14,723,962.36	100	收回可能很小, 全额计提
客户 2	8,417,365.84	8,417,365.84	100	收回可能很小, 全额计提
客户 3	827,323.60	827,323.60	100	收回可能很小, 全额计提
客户 4	688,331.01	688,331.01	100	收回可能很小, 全额计提
客户 5	667,123.39	667,123.39	100	收回可能很小, 全额计提
客户 6 组合	2,399,688.23	2,399,688.23	100	收回可能很小, 全额计提

客户 7 组合	13,228,923.21	7,890,276.94		存在不能收回风险较大，超比例计提
合计	40,952,717.64	35,614,071.37	/	/

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
客户 1	非关联业主	403,996,263.78	1-4 年	2.41
客户 2	非关联业主	380,397,172.77	1-4 年	2.27
客户 3	非关联业主	368,099,296.04	1-2 年	2.20
客户 4	非关联业主	244,913,628.47	1 年以内	1.46
客户 5	非关联业主	242,765,838.54	1 年以内	1.45
合计	/	1,640,172,199.60	/	9.79

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	1,487,279.10	0.01
中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	15,176,957.62	0.09
中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	14,838,489.06	0.09
中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	6,357,211.64	0.04
中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	同一母公司控制下的公司	12,693,537.43	0.08
中国水电建设集团房地产昆明有限公司	同一母公司控制下的公司	4,415,381.00	0.03
四川美姑河水电开发有限公司	与本公司同属电建集团	1,009,918.57	0.01
贵州电力建设第二工程公司	与本公司同属电建集团	400,000.00	0.00
中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	14,287,000.00	0.09
中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	16,201,100.00	0.10
青海省三江水电开发公司	与本公司同属电建集团	19,691,128.43	0.12
合计	/	106,558,002.85	0.66

6、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	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 (%)	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账款	750,040,649.50	15.10	91,337,686.69	27.41	783,205,810.13	22.15	27,256,355.94	10.38
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
组合 1：账龄分析法	3,353,138,201.77	67.48	118,493,865.78	35.56	1,956,107,691.58	55.31	155,997,018.73	59.43
组合 2：集团内关联方	1,150,401.69	0.02						
组合 3：职工备用金	260,139,554.07	5.24			231,877,968.70	6.56		
组合 4：投标保证金、履约保证金	481,129,829.51	9.68			486,321,501.04	13.75		
组合小计	4,095,557,987.04	82.42	118,493,865.78	35.56	2,674,307,161.32	75.61	155,997,018.73	59.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	123,428,378.26	2.48	123,428,378.26	37.03	79,245,950.10	2.24	79,245,950.10	30.19
合计	4,969,027,014.80	/	333,259,930.73	/	3,536,758,921.55	/	262,499,324.77	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
应收单位 1	195,466,631.12			履约保证金
应收单位 2	111,828,872.67	1,118,288.73	1.00	履约保证金，按账龄分析计提
应收单位 3	111,503,533.15	88,530,886.12	79.40	按账龄分析计提
应收单位 4	98,574,791.91	985,747.92	1.00	1 年内退税款，按比例计提
应收单位 5	89,641,745.83			履约保证金
应收单位 6	72,748,682.73			履约保证金
应收单位 7	70,276,392.09	702,763.92	1.00	履约保证金，按账龄分析计提
合计	750,040,649.50	91,337,686.69	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

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 年以内小计	2,971,126,335.07	88.61	29,718,537.20	1,222,164,041.75	62.48	12,221,637.75
1 至 2 年	130,682,768.14	3.90	2,612,854.62	352,750,354.37	18.03	7,055,007.09
2 至 3 年	85,589,700.11	2.55	8,558,970.04	82,606,602.28	4.22	8,260,660.57
3 至 4 年	61,499,949.52	1.83	12,299,836.74	45,563,567.16	2.33	9,112,713.45
4 至 5 年	30,146,486.74	0.90	6,029,297.43	138,452,501.50	7.08	27,690,500.34
5 年以上	74,092,962.19	2.21	59,274,369.75	114,570,624.52	5.86	91,656,499.53
合计	3,353,138,201.77	100.00	118,493,865.78	1,956,107,691.58	100.00	155,997,018.73

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
关联方	1,150,401.69	
职工备用金	260,139,554.07	
投标保证金、履约保证金	481,129,829.51	
合计	742,419,785.27	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收单位 1	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00	破产清算
应收单位 2	21,751,076.44	21,751,076.44	100.00	无法收回
应收单位 3	20,579,357.75	20,579,357.75	100.00	破产清算无法收回
应收单位 4	19,602,495.50	19,602,495.50	100.00	长期亏损，已进入挂牌转让阶段，预计清算所得全部收回后，该债权仍不能收回
应收单位 5	4,594,826.03	4,594,826.03	100.00	无法收回
应收单位 6 组合	26,900,622.54	26,900,622.54	100.00	无法收回
合计	123,428,378.26	123,428,378.26	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

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(%)
应收单位 1	非关联业主	195,466,631.12	1 年以内	3.93
应收单位 2	非关联业主	111,828,872.67	1 年以内	2.25

应收单位 3	非关联业主	111,503,533.15	5 年以上	2.24
应收单位 4	非关联方	98,574,791.91	1 年以内	1.98
应收单位 5	非关联方	89,641,745.83	1 年以内	1.80
合计	/	607,015,574.68	/	12.20

(4) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	84,997.69	0.00
中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	88,600.00	0.00
中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	与本公司同属电建集团	976,804.00	0.02
合计	/	1,150,401.69	0.02

7、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,919,678,597.11	89.13	5,404,711,755.35	89.46
1 至 2 年	499,173,586.13	7.52	474,605,464.04	7.86
2 至 3 年	129,333,386.64	1.95	100,769,527.13	1.67
3 年以上	92,816,356.54	1.40	61,383,018.40	1.01
合计	6,641,001,926.42	100.00	6,041,469,764.92	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
预付单位 1	非关联服务商	381,485,657.87	1 年以内	尚未办理最终结算
预付单位 2	非关联供应商	123,107,675.60	1 年以内	尚未办理最终结算
预付单位 3	非关联供应商	115,885,414.06	1 年以内	尚未办理最终结算
预付单位 4	子公司股东单位	103,881,408.00	1 年以内	尚未办理最终结算
预付单位 5	非关联供应商	87,947,401.56	1 年以内	尚未办理最终结算
合计	/	812,307,557.09	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

8、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,140,789,830.24	55,325,616.97	4,085,464,213.27	3,927,910,218.26	6,764,057.32	3,921,146,160.94
在产品	636,324,594.86	400,000.00	635,924,594.86	465,977,434.56	400,000.00	465,577,434.56
库存商品	477,792,631.34	7,855,226.56	469,937,404.78	264,321,721.61	4,633,202.31	259,688,519.30
周转材料	723,825,351.38	9,107,531.17	714,717,820.21	758,361,034.36		758,361,034.36
发出商品	25,795,782.46		25,795,782.46	30,520,424.92		30,520,424.92
已完工未结算	16,663,289,924.40	381,540,047.79	16,281,749,876.61	12,820,329,608.06	322,514,812.39	12,497,814,795.67
开发成本	6,883,035,146.37		6,883,035,146.37	4,855,932,151.71		4,855,932,151.71
开发产品	806,402,206.80		806,402,206.80	371,594,718.11		371,594,718.11
其他	948,639,717.99	32,651,349.55	915,988,368.44	500,697,577.54		500,697,577.54
合计	31,305,895,185.84	486,879,772.04	30,819,015,413.80	23,995,644,889.13	334,312,072.02	23,661,332,817.11

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	6,764,057.32	55,325,616.97		6,764,057.32	55,325,616.97
在产品	400,000.00				400,000.00
库存商品	4,633,202.31	3,222,024.25			7,855,226.56
周转材料		9,107,531.17			9,107,531.17
已完工未结算	322,514,812.39	329,105,925.57	68,790,250.27	201,290,439.90	381,540,047.79
其他		32,651,349.55			32,651,349.55
合计	334,312,072.02	429,412,447.51	68,790,250.27	208,054,497.22	486,879,772.04

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
已完工未结算	建造合同预计总成本大于合同预计总收入	因索赔等变更合同金额	0.41

(4) 期末用于债务担保的存货账面价值 1,506,150,010.00 元。

9、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
购置固定资产待抵扣增值税进项税（已认证）	452,440,768.64	
合计	452,440,768.64	

10、 长期应收款：

单位：元 币种：人民币

	期末数	期初数
融资租赁	285,614,832.31	354,838,353.17
其中：未实现融资收益	119,733,147.30	28,975,293.02

其他	2,195,650,721.47	2,653,132,162.46
合计	2,481,265,553.78	3,007,970,515.63

11、对合营企业投资和联营企业投资:

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
湖北谷城联虹电业有限公司	47.16	47.16	147,410,110.85	175,820,857.48	-28,410,746.63	9,572,881.63	-8,136,793.69
北京振冲工程股份有限公司	21	21	465,803,189.91	300,599,894.89	165,203,295.02	909,732,602.91	10,251,639.15
贵州光明房地产开发有限公司	45	45					
云南水电十四局昆华建设有限公司	33	33	124,149,698.14	89,745,144.74	34,404,553.40	150,525,140.23	1,005,179.32
四川美姑河水电开发有限公司	25.50	25.50	2,471,265,088.45	1,890,682,058.01	580,583,030.44	193,646,280.89	18,993,314.44
四川华能太平驿水电开发公司	40	40	833,648,680.79	507,866,273.84	325,782,406.95	382,139,745.00	191,741,624.19
四川岷江港航电开发有限责任公司	20	20	1,000,205,674.32	205,674.32	1,000,000,000		
刚果(金)华刚矿业股份有限公司	20	20	5,195,625,562.14	4,644,614,449.26	551,011,112.88		-622,495.74
郑州燃气发电有限公司	39	39	1,894,691,816.00	1,735,738,594.00	158,953,222.00	1,521,262,826.11	68,139,020.42
青海三江水电开发公司	25.29	25.29	5,684,689,658.31	4,443,346,821.65	1,241,342,836.66	167,521,976.55	23,365,864.91
青海黄河中型水电开发有限责任公司	30	30	2,378,128,879.72	1,725,297,875.01	652,831,004.71	313,992,386.41	33,810,605.13
德昌风电开发有限公司	25	25	151,685,456.48	103,869,846.02	47,815,610.46	6,343,036.71	-184,389.54
国电尼洋河流域开发有限公司	30	30	316,981,028.74	166,981,028.74	150,000,000.00		

注:贵州光明房地产开发有限责任公司原属于本公司全资子公司中国水利水电第九工程局有限公司的参股公司,原持股比例45%,本年度以2011年2月28日为评估基准日对其他股权进行了收购,收购后该公司纳入中国水利水电第九工程局有限公司合并范围。

12、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
陕西汉江投资开发有限公司	28,827,472.98	28,827,472.98		28,827,472.98			5.00	5.00
四川革什扎水电开发有限责任公司	25,200,000.00	10,962,176.21	14,700,000.00	25,662,176.21			15.00	15.00
四川紫兰坝水电开发有限公司	22,770,000.00	22,770,000.00		22,770,000.00			18.37	18.37
国电阿克苏河流域水电开发有限公司	20,620,000.00	11,720,000.00	8,900,000.00	20,620,000.00			5.00	5.00
深圳瑞沃建设有限公司	5,700,000.00	17,581,677.79		17,581,677.79			19.00	19.00
中铁磨万铁路有限公司	15,400,000.00		15,400,000.00	15,400,000.00			14.00	14.00
四川紫兰坝水电开发有限公司	13,160,501.81	13,160,501.81		13,160,501.81			10.00	10.00
陕西石泉发电有限公司	10,323,903.94	10,323,903.94		10,323,903.94			17.00	17.00
四川峨眉电力股份公司	9,508,218.64	7,228,137.96		7,228,137.96			6.24	6.24
四川永乐电力公司	3,000,000.00	5,246,748.90		5,246,748.90			3.00	3.00
福建省金湖电力有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00			10.00	10.00
平安银行股份有限公司	2,617,323.44	2,617,323.44		2,617,323.44			0.03	0.03
四川槽渔滩水电股份有限公司	1,593,293.92	1,596,446.13		1,596,446.13			0.28	0.28
陕西铁投宏达项目管理有限责任公司	1,250,000.00		1,250,000.00	1,250,000.00			15.00	15.00
其他投资小计	15,063,891.25	12,957,450.79	-1,667,588.48	11,289,862.31	967,920.00	300,000.00		

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
四川华能太平驿水电有限责任公司	454,000,000.00	378,592,622.27	28,762,493.07	407,355,115.34			97,872,885.39	40.00	40.00
青海黄河中型水电开发有限责任公司	186,152,550.00	190,985,782.83	10,143,181.54	201,128,964.37				30.00	30.00

四川岷江港航电有限公司			200,000,000.00	200,000,000.00				20.00	20.00
青海省三江水电开发公司	159,174,466.08	187,142,093.13	3,844,080.00	190,986,173.13				25.29	25.29
刚果(金)华刚矿业股份有限公司	201,050,825.92	175,421,486.95	-622,495.74	174,798,991.21				20.00	20.00
四川美姑河水电开发有限公司		114,916,378.75	30,302,495.18	145,218,873.93			12,750,000.00	25.5	25.5
郑州燃气发电有限公司	137,500,000.00	20,776,789.78	26,574,217.96	47,351,007.74				39.00	39.00
国电尼洋河流域开发有限公司	45,000,000.00		45,000,000.00	45,000,000.00				30.00	30.00
北京振冲股份有限公司	25,069,562.62	31,588,023.27	2,156,393.23	33,744,416.50				21.00	21.00
德昌风电开发有限公司		2,500,000.00	9,500,000.00	12,000,000.00				25.00	25.00
云南水电十四局昆华建设有限公司	9,290,000.00	10,664,188.52	630,826.36	11,295,014.88				33.00	33.00
湖北谷城联虹电业有限公司	15,750,000.00							47.16	47.16
贵州光明房地产开发有限责任公司	3,600,000.00	5,313,729.31	-5,313,729.31					45.00	45.00

(2) 长期股权投资减值准备

项目	年初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			减少数	减少原因	
北京国电新时代电站装备有限公司		300,000.00			300,000.00
四川米易糖业股份有限公司	667,920.00				667,920.00
文山南令发电有限责任公司	1,217,115.20		1,217,115.20	清算收回成本	
合计	1,885,035.20	300,000.00	1,217,115.20		967,920.00

13、投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	383,304,556.99	17,951,867.65		401,256,424.64
1.房屋、建筑物	319,029,124.49	17,951,867.65		336,980,992.14
2.土地使用权	64,275,432.50			64,275,432.50
二、累计折旧和累计摊销合计	81,934,969.07	9,998,840.33		91,933,809.40
1.房屋、建筑物	76,611,476.12	8,482,451.47		85,093,927.59
2.土地使用权	5,323,492.95	1,516,388.86		6,839,881.81
三、投资性房地产账面净值合计	301,369,587.92	7,953,027.32		309,322,615.24
1.房屋、建筑物	242,417,648.37	9,469,416.18		251,887,064.55
2.土地使用权	58,951,939.55	-1,516,388.86		57,435,550.69
四、投资性房地产减				

值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	301,369,587.92	7,953,027.32		309,322,615.24
1.房屋、建筑物	242,417,648.37	9,469,416.18		251,887,064.55
2.土地使用权	58,951,939.55	-1,516,388.86		57,435,550.69

本期折旧和摊销额：9,176,039.09 元。

14、 固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	44,144,671,285.01	9,431,016,946.10		1,763,423,971.65	51,812,264,259.46
其中：房屋及建筑物	11,386,019,784.98	1,552,851,595.23		23,145,802.62	12,915,725,577.59
机器设备	27,096,864,783.98	6,185,237,304.24		1,203,423,031.15	32,078,679,057.07
运输工具	4,342,496,219.03	845,980,077.81		387,669,449.56	4,800,806,847.28
电子设备	30,460,329.91	10,916,309.55		414,300.00	40,962,339.46
办公设备	106,624,065.70	36,167,540.48		11,482,445.39	131,309,160.79
酒店业家具					
其他	1,182,206,101.41	799,864,118.79		137,288,942.93	1,844,781,277.27
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	12,031,197,655.33	113,118,210.33	3,808,987,106.62	1,384,985,755.21	14,568,317,217.07
其中：房屋及建筑物	1,119,317,229.19		228,717,332.15	5,259,944.46	1,342,774,616.88
机器设备	8,129,956,807.31	47,226,810.52	2,385,400,419.42	965,168,552.98	9,597,415,484.27
运输工具	2,179,249,420.65		725,502,768.76	300,797,247.05	2,603,954,942.36
电子设备	13,036,089.45		8,588,451.03	351,303.67	21,273,236.81
办公设备	50,276,386.83		25,955,634.55	7,763,985.33	68,468,036.05
酒店业家具					
其他	539,361,721.90	65,891,399.81	434,822,500.71	105,644,721.72	934,430,900.70
三、固定资产账面净值合计	32,113,473,629.68	/		/	37,243,947,042.39
其中：房屋及建筑物	10,266,702,555.79	/		/	11,572,950,960.71
机器设备	18,966,907,976.67	/		/	22,481,263,572.80
运输工具	2,163,246,798.38	/		/	2,196,851,904.92
电子设备	17,424,240.46	/		/	19,689,102.65
办公设备	56,347,678.87	/		/	62,841,124.74
酒店业家具		/		/	
其他	642,844,379.51	/		/	910,350,376.57
四、减值准备合计		/		/	114,776,097.52
其中：房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	79,504,581.05
运输工具		/		/	33,491,082.89

电子设备		/	/	
办公设备		/	/	186,427.44
酒店业家具		/	/	
其他		/	/	1,594,006.14
五、固定资产账面价值合计	32,113,473,629.68	/	/	37,129,170,944.87
其中：房屋及建筑物	10,266,702,555.79	/	/	11,572,950,960.71
机器设备	18,966,907,976.67	/	/	22,401,758,991.75
运输工具	2,163,246,798.38	/	/	2,163,360,822.03
电子设备	17,424,240.46	/	/	19,689,102.65
办公设备	56,347,678.87	/	/	62,654,697.30
酒店业家具		/	/	
其他	642,844,379.51	/	/	908,756,370.43

本期折旧额：3,808,987,106.62 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：6,030,451,037.87 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
机器设备	295,067,015.20	109,322,231.18		185,744,784.02	
运输工具	18,666,000.00	11,991,600.00		6,674,400.00	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	532,973,922.74	76,169,646.63	456,804,276.11
运输工具	2,189,261.03	25,932.18	2,163,328.85

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值
机器设备	89,388,894.88
运输工具	162,305.50

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
东港重工综合制作及塔筒制作车间、东港重工油漆及烘干车间、东港重工机加工及热处理车间、东港重工办公楼	房产证、消防、环保总体竣工验收手续正在进行（其他手续办完后，才能进行房产的最终验收）	2012 年 9 月 30 日
广东分局办公室	房屋年底交付	2012 年 12 月 31 日
水文巷办公楼	尚未办理竣工决算	2013 年 4 月 30 日

(6) 用于抵押的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	8,772,799,424.45	711,532,599.51		8,061,266,824.94
机器设备	4,876,976,835.41	347,871,623.61		4,529,105,211.80

运输工具	2,436,035.51	787,289.07		1,648,746.44
其他	14,633,900.28	9,251,938.99		5,381,961.29
合 计	13,666,846,195.65	1,069,443,451.18		12,597,402,744.47

15、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	8,848,586,554.97		8,848,586,554.97	8,273,014,365.80		8,273,014,365.80

(2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
毛尔盖电站	6,830,571,500.00	4,007,379,161.95	1,274,939,410.18	1,785,452,204.23	77.33	77.33	507,072,496.55	242,104,005.45	6.56	贷款	3,496,866,367.90
溪古电站	2,878,059,800.00	808,869,053.63	455,747,249.01		43.94	43.94	103,361,941.44	45,746,626.81	6.17	贷款	1,264,616,302.64
安谷水电站	9,711,450,600.00	525,457,973.17	667,718,560.85	15,611,832.50	12.29	12.29	109,223,992.61	61,193,117.61	6.56	贷款	1,177,564,701.52
斜卡电站	1,717,656,000.00	645,735,803.95	307,209,254.60		55.48	55.48	118,147,662.61	36,538,766.27	8.78	贷款	952,945,058.55
甲米一级电站	459,426,800.00	254,150,738.17	162,947,698.08		90.79	90.79	44,328,443.56	19,637,797.45	6.56	贷款	417,098,436.25
木坡电站	507,920,000.00	109,649,067.48	150,545,425.67		51.23	51.23	26,551,728.79	13,546,092.91	6.56	贷款	260,194,493.15
巴拉、达维、下尔呷	2,080,000,000.00	135,887,719.05	100,035,511.76		11.34	11.34	76,407,786.56	24,466,743.55	6.56	贷款	235,923,230.81
洪格尔二期	320,000,000.00		223,366,023.43		69.80	69.80				自有资金	223,366,023.43
钾盐矿建厂	544,985,300.00	15,711,531.66	86,661,467.79		18.78	18.78				自有资金	102,372,999.45
塔日勒噶水电站	697,671,300.00	87,703,037.49	8,865,051.34		13.84	13.84				自有资金	96,568,088.83
合计	25,747,741,300.00	6,590,544,086.55	3,438,035,652.71	1,801,064,036.73	/	/	985,094,052.12	443,233,150.05	/	/	8,227,515,702.53

16、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	155,162,283.46	540,322,820.82	620,449,815.01	75,035,289.27
专用设备	681,663,891.76	997,424,984.72	1,553,976,871.73	125,112,004.75
为生产准备的工具及器具	158,078.00		158,078.00	
预付大型设备款	220,302,252.30		220,276,611.17	25,641.13
其他	1,904.00	9,616,883.90	8,132,679.90	1,486,108.00
合计	1,057,288,409.52	1,547,364,689.44	2,402,994,055.81	201,659,043.15

17、固定资产清理：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
机器设备	2,968,162.80	5,787,110.39	已报废未处理
运输设备	1,918,538.70	2,437,202.42	已报废未处理
其他生产用固定资产	1,100,096.19	2,751,740.77	已报废未处理
合计	5,986,797.69	10,976,053.58	/

18、生产性生物资产：

(1) 以成本计量：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、种植业				
二、畜牧养殖业				
未成熟的生物性资产	62,703.86	944,015.48	688,000.00	318,719.34
成熟的生物性资产	2,004,715.61	468,713.52	282,684.95	2,190,744.18
三、林业				
四、水产业				
合计	2,067,419.47	1,412,729.00	970,684.95	2,509,463.52

19、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	11,872,847,566.70	3,773,237,473.51	82,214,135.29	15,563,870,904.92
其中：软件	59,165,217.65	17,160,192.90	58,704.00	76,266,706.55
土地使用权	2,730,089,758.27	43,221,691.07	5,936,534.29	2,767,374,915.05
专利权	49,773,570.73	4,444,101.57		54,217,672.30
特许权	9,033,819,020.05	3,708,411,487.97	76,218,897.00	12,666,011,611.02
二、累计摊销合计	223,492,248.40	87,232,043.37	2,612,778.58	308,111,513.19
其中：软件	16,561,375.80	3,910,969.47	39,504.00	20,432,841.27
土地使用权	189,649,292.28	46,767,565.22	2,573,274.58	233,843,582.92
专利权	14,214,130.22	10,172,083.41		24,386,213.63
特许权	3,067,450.10	26,381,425.27		29,448,875.37

三、无形资产账面净值合计	11,649,355,318.30	3,686,005,430.14	79,601,356.71	15,255,759,391.73
其中：软件	42,603,841.85			55,833,865.28
土地使用权	2,540,440,465.99			2,533,531,332.13
专利权	35,559,440.51			29,831,458.67
特许权	9,030,751,569.95			12,636,562,735.65
四、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
专利权				
特许权				
五、无形资产账面价值合计	11,649,355,318.30	3,686,005,430.14	79,601,356.71	15,255,759,391.73
其中：软件	42,603,841.85			55,833,865.28
土地使用权	2,540,440,465.99			2,533,531,332.13
专利权	35,559,440.51			29,831,458.67
特许权	9,030,751,569.95			12,636,562,735.65

本期摊销额：87,232,043.37 元。

特许权主要包括：本公司全资孙公司甘肃灵南煤业有限公司本年度支付的甘肃灵南煤矿的煤矿探矿权款 2,856,021,600.00 元，相关手续正在办理中；此外特许权主要为本公司所属的中国水电建设集团四川成名高速公路发展有限公司与福建武邵高速公路发展有限公司的 BOT 项目的累计成本支出。

(2) 公司开发项目支出：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
老挝钾盐矿前期勘测费	18,306,223.67	7,429,175.94			25,735,399.61
合计	18,306,223.67	7,429,175.94			25,735,399.61

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例：100%。

20、商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
收购松林河公司股权	39,440,000.00			39,440,000.00	
收购中铁能源投资有限公司	310,215,093.64			310,215,093.64	
合计	349,655,093.64			349,655,093.64	

21、长期待摊费用:

单位:元 币种:人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出	17,596,265.72	5,507,430.93	5,663,065.98	929,927.04	16,510,703.63
分摊期限在一年以上的其他费用	30,923,122.96	57,804,508.39	28,738,597.84	9,285,931.05	50,703,102.46
合计	48,519,388.68	63,311,939.32	34,401,663.82	10,215,858.09	67,213,806.09

长期待摊费用本年其他减少的原因是将于下年度摊销部分,转入了一年内到期的其他非流动资产。

22、递延所得税资产/递延所得税负债:

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产引起暂时性差异	211,714,517.66	152,070,717.89
负债引起暂时性差异	373,630,828.54	392,306,955.40
安全生产费用引起的暂时性差异	46,623,307.86	16,768,783.67
内部交易未实现的利润	234,115,982.28	194,595,047.37
可抵扣的经营亏损之所得税资产	8,145,790.44	9,874,213.62
小计	874,230,426.78	765,615,717.95
递延所得税负债:		
资产引起暂时性差异	107,640,263.78	1,514,052.30
负债引起暂时性差异		
小计	107,640,263.78	1,514,052.30

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	476,465,878.85	333,622,419.81
可抵扣亏损	594,805,907.81	541,903,849.12
合计	1,071,271,786.66	875,526,268.93

(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

单位:元 币种:人民币

年份	期末数	期初数	备注
2011年		12,439,790.96	
2012年	75,670,545.15	91,964,488.30	
2013年	107,023,888.03	125,185,863.24	
2014年	90,098,353.66	112,893,785.03	

2015 年	274,610,087.94	199,419,921.59	
2016 年	47,403,033.03		
合计	594,805,907.81	541,903,849.12	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
(1) 交易性金融资产（负债）公允价值变化	9,260,519.00
(2) 长期股权投资权益法核算投资收益	6,064,598.68
(3) BT 项目确认的利息收入	495,950,996.97
(4) 其他	15,273,497.13
小计	526,549,611.78
可抵扣差异项目：	
1、资产引起暂时性差异	1,041,220,435.63
2、负债引起暂时性差异	2,218,434,336.36
3、安全生产费用引起的暂时性差异	199,525,096.81
4、内部交易未实现的利润	1,034,137,259.80
5、可抵扣的经营亏损之所得税资产	32,691,889.77
小计	4,526,009,018.37

23、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	561,490,449.09	99,166,950.13	1,048,973.01	934,621.50	658,673,804.71
二、存货跌价准备	334,312,072.02	429,412,447.51	68,790,250.27	208,054,497.22	486,879,772.04
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	1,885,035.20	300,000.00		1,217,115.20	967,920.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备		114,776,097.52			114,776,097.52
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					
十三、商誉减值准备					
十四、其他		2,272,150.82			2,272,150.82
合计	897,687,556.31	645,927,645.98	69,839,223.28	210,206,233.92	1,263,569,745.09

坏账准备本期减少数-转回中包括其他减少-66,147.14 元。

24、其他非流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
临时设施	153,593,711.30	88,166,459.84
合计	153,593,711.30	88,166,459.84

临时设施本年摊销数 122,562,105.66 元。

25、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	30,800,000.00	87,800,000.00
保证借款	493,997,500.00	684,430,000.00
信用借款	13,499,993,680.00	8,370,479,340.00
合计	14,024,791,180.00	9,142,709,340.00

26、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	147,210.00	
银行承兑汇票	732,788,904.87	1,451,141,823.87
合计	732,936,114.87	1,451,141,823.87

下一会计期间将到期的金额 732,936,114.87 元。

27、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	22,264,127,495.30	16,986,765,551.13
1 至 2 年	1,759,908,716.68	1,584,614,891.10
2 至 3 年	576,274,463.21	437,375,555.61
3 年以上	523,780,858.03	405,050,476.27
合计	25,124,091,533.22	19,413,806,474.11

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 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 年的大额应付账款情况的说明

未偿还原因：1、质量保证金。2、结算尚未办理完毕。

28、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	21,531,347,388.23	24,506,406,471.45
1 至 2 年	3,239,293,079.21	567,290,825.44
2 至 3 年	189,383,831.44	184,352,842.55
3 年以上	179,216,776.06	72,526,818.53
合计	25,139,241,074.94	25,330,576,957.97

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 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 年的大额预收账款情况的说明

未结转原因：1、受利比亚事件影响，项目停工，人员撤回。2、工程款尚未结算。

29、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	366,196,249.57	6,421,455,632.30	6,402,813,222.59	384,838,659.28
二、职工福利费		530,354,443.53	530,354,443.53	
三、社会保险费	260,715,286.09	1,867,450,911.03	1,951,017,468.54	177,148,728.58
其中：1.基本医疗保险费	70,227,271.02	417,640,143.59	468,574,743.41	19,292,671.20
2.补充医疗保险费	729,072.68	23,620,836.63	22,129,832.01	2,220,077.30
3.基本养老保险费	85,157,793.61	1,115,007,107.41	1,139,422,348.69	60,742,552.33
4.年金缴费（补充养老保险）	62,347,972.44	131,096,723.76	143,143,049.65	50,301,646.55
5.失业保险费	25,656,820.83	91,708,299.22	88,644,271.21	28,720,848.84
6.工伤保险费	7,311,913.82	59,698,749.75	62,294,305.55	4,716,358.02
7.生育保险费	9,284,441.69	28,679,050.67	26,808,918.02	11,154,574.34
四、住房公积金	64,853,933.32	441,612,751.09	451,668,675.24	54,798,009.17
五、辞退福利	15,734,658.62	1,822,965.91	9,713,459.28	7,844,165.25
六、其他	39,516,295.43	200,570,507.53	215,844,697.18	24,242,105.78
七、工会经费和职工教育经费	110,250,910.61	224,602,463.91	205,968,709.42	128,884,665.10
八、非货币性福利		2,800,073.38	2,800,073.38	
合计	857,267,333.64	9,690,669,748.68	9,770,180,749.16	777,756,333.16

工会经费和职工教育经费金额 128,884,665.10 元，因解除劳动关系给予补偿 51,098.00 元。

30、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	95,630,659.63	-207,493,043.15
营业税	1,294,713,327.05	1,077,831,016.84
企业所得税	730,361,461.70	642,648,170.58
个人所得税	95,260,283.00	82,314,058.95
城市维护建设税	33,949,373.40	30,168,635.15
资源税	1,101,034.24	2,102,932.04
房产税	5,269,700.76	1,746,828.55
土地使用税	7,347,457.18	3,039,011.62
教育费附加	34,971,770.51	31,443,152.32
其他	119,120,735.62	39,109,215.12
合计	2,417,725,803.09	1,702,909,978.02

31、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	10,530,875.60	10,216,087.84
企业债券利息	193,599,666.67	73,405,000.00
短期借款应付利息	2,507,603.54	1,697,380.37
合计	206,638,145.81	85,318,468.21

32、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
中国水利水电建设集团有限公司		142,667,287.78	
中国水电工程顾问集团公司		1,441,083.72	
德昌县鸿星电力有限责任公司		12,800,000.00	
四川雅安泰能实业有限责任公司		11,200,000.00	
中水顾问集团成都勘测设计研究院	10,303,084.31	10,323,524.31	资金支付计划暂未安排支付
四川飞亚建设咨询有限公司		6,212,677.46	
北京国泰永胜投资有限责任公司		3,304,615.68	
中电风力发电有限公司	6,948,000.00		
其他	3,062,520.59	2,857,432.48	
合计	20,313,604.90	190,806,621.43	/

33、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	8,092,648,832.58	6,606,181,753.32
1 至 2 年	830,179,506.30	360,445,073.37
2 至 3 年	241,185,537.15	185,521,912.36
3 年以上	73,492,117.43	215,491,171.86
合计	9,237,505,993.46	7,367,639,910.91

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国水利水电建设集团公司	643,278,025.78	1,075,134,019.47
合计	643,278,025.78	1,075,134,019.47

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为尚未到期的押金或质保金。

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

金额较大的其他应付款主要为关联方往来款。

34、预计负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼	13,920,383.52		13,920,383.52	
合计	13,920,383.52		13,920,383.52	

前期未决诉讼事项本期已解决。

35、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	1,515,915,110.75	1,004,374,482.56
1 年内到期的长期应付款	514,564,137.81	465,425,046.00
合计	2,030,479,248.56	1,469,799,528.56

(2) 1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	114,561,817.04	
抵押借款	535,359,591.90	434,850,000.00
保证借款	321,589,326.81	269,191,507.56
信用借款	544,404,375.00	300,332,975.00
合计	1,515,915,110.75	1,004,374,482.56

② 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行股份有限公司四川省分行	2010年1月25日	2012年1月24日	人民币	5.40		190,000,000.00		220,000,000.00
中国进出口银行	2008年1月31日	2012年9月30日	美元	LIBOR+1%	18,181,818.00	114,561,817.04	8,181,818.00	120,363,635.16
中国建设银行成都第二支行	2003年10月13日	2012年12月28日	人民币	5.940-6.460		65,850,000.00		65,850,000.00
中国建设银行北京宣武支行	2009年11月24日	2012年11月24日	人民币	5.62		60,000,000.00		60,000,000.00
中国建设银行股份有限公司北京宣武支行	2009年2月26日	2012年2月25日	人民币	5.27		60,000,000.00		60,000,000.00
合计	/	/	/	/	/	490,411,817.04	/	526,213,635.16

(3) 1 年内到期的长期应付款：

单位：元 币种：人民币

借款单位	初始金额	期末余额
内退及遗属人员精算费用	252,000,743.07	250,838,627.37
应付融资租赁款	78,707,710.75	153,054,854.29
分期付款购入固定资产	134,716,592.18	110,670,656.15

36、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
中水港航公司售后回租递延收益	49,152,922.67	58,312,634.67
贷款利率掉期业务	93,396,135.82	58,735,357.52
短期融资券	2,200,000,000.00	
合计	2,342,549,058.49	117,047,992.19

37、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	2,432,618,182.96	2,451,280,120.96
抵押借款	12,207,118,487.10	10,290,397,000.00
保证借款	18,193,601,476.13	14,090,587,921.52
信用借款	7,870,778,753.99	7,122,905,895.56
合计	40,704,116,900.18	33,955,170,938.04

(2) 金额前五名的长期借款:

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行四川分行	2005年9月17日	2029年9月16日	人民币	5.94		1,789,000,000.00		1,800,500,000.00
建设银行	2008年2月29日	2030年10月29日	人民币	5.94		1,360,000,000.00		1,360,000,000.00
中国进出口银行	2010年12月24日	2022年6月30日	美元	LIBOR+1%	200,000,000.00	1,260,180,000.00	170,760,052.00	1,144,280,120.96
国家开发银行四川省分行	2010年1月15日	2032年12月30日	人民币	5.94		1,000,000,000.00		2,600,000,000.00
溪古银团	2010年5月21日	2034年11月20日	人民币	6.12		977,280,000.00		977,280,000.00
合计	/	/	/	/	/	6,386,460,000.00	/	7,882,060,120.96

38、 应付债券：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
06 中水电债	1,200,000,000.00	2006年2月16日	10年	1,200,000,000.00	42,400,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00	42,400,000.00	1,190,915,196.55
09 中水电债	1,300,000,000.00	2009年3月25日	5年	1,300,000,000.00	31,005,000.00	41,340,000.00	41,340,000.00	31,005,000.00	1,293,888,563.25
11 中水电债	1,000,000,000.00	2011年4月25日	10年	1,000,000,000.00		35,000,000.00		35,000,000.00	990,353,534.11
中期票据	1,000,000,000.00	2010年5月5日	5年	1,000,000,000.00		34,866,666.67		34,866,666.67	991,111,115.10

39、 长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
内退及遗属人员精算费用					2,118,920,395.16
代收代付离退休人员统筹外费用					1,139,437,326.32
农银金融租赁有限公司	5 年	365,795,661.64	7.1070	42,337,896.75	286,049,131.90
建信金融租赁股份有限公司	2008.10.08-2016.04.08	150,000,000.00	5.9400	1,879,272.00	98,400,870.00
招银金融租赁有限公司	2009.12.15-2014.12.15	85,000,000.00	4.9000		37,626,837.35

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
农银金融租赁有限公司		286,049,131.90		
建信金融租赁股份有限公司		98,400,870.00		121,409,659.52
招银金融租赁有限公司		37,626,837.35		105,639,773.77
建信金融租赁股份有限公司		31,690,690.00		
建信金融租赁股份有限公司		16,046,100.00		
上海德益齐租赁(中国)有限公司		330,560.00		2,114,300.00
中国银行				20,162,383.78
贵州致宏贸易有限公司				1,839,089.45
中国康富国际租赁有限公司				1,483,175.98

40、 专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
机场搬迁费	10,785,704.86	18,895,484.29	10,928,393.62	18,752,795.53	
企业技术改造贴息资金	416,500.00		35,000.00	381,500.00	
住房维修基金	1,072,279.35			1,072,279.35	
拆迁补偿款	92,130,000.00	11,003,859.84	8,629,600.28	94,504,259.56	
科技经费	1,020,966.00	2,898,822.66	2,698,822.66	1,220,966.00	
合计	105,425,450.21	32,798,166.79	22,291,816.56	115,931,800.44	/

41、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
利率互换	23,758,718.38	18,944,380.37
递延收益	77,255,393.23	21,968,713.37
合计	101,014,111.61	40,913,093.74

递延收益的说明：

项目/类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
工厂搬迁费递延收益	14,755,724.15	-	14,755,724.15	-	按文件确认
政府补助	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	科研补贴
教学实训综合楼	2,700,000.00	-	-	2,700,000.00	注①
出售服务区加油站收益	-	57,300,000.00	2,046,428.57	55,253,571.43	按高速公路收费期 28 年分摊
灾后重建	251,000.00	15,304,500.00	216,679.50	15,338,820.50	注②
技校递延收益	3,261,989.22	-	298,987.92	2,963,001.30	注③
合计	21,968,713.37	72,604,500.00	17,317,820.14	77,255,393.23	

注：

- ① 根据《广元市发展和改革委员会关于转发省发展和改革委员会<关于四川水电高级技工学校教学实训综合楼建设项目可行性研究报告的批复>的通知》(广发改社会【2009】53号文件)的规定，广元市财政局共拨资金 270 万元，用于技工学校教学实训综合楼建设。
- ② 根据《四川省发展改革委员会关于四川水电高级技工学校灾后重建项目可行性研究报告的批复》(川发改社会【2010】118号文件)的规定，四川省财政厅同意拨付给四川水电高级技工学校国家灾后重建资金 2,123.00 万元用于新建学生公寓、学生食堂等 9115 平方米的新建工程及 11,766 平方米的维修加固校舍工程等，截止到 2011 年 12 月末省财政厅累计拨付费用 1,555.55 万元。
- ③ 水电七局国家实训基地专项拨款用于购买职业技术教育专用设备。

42、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,600,000,000	3,000,000,000				3,000,000,000	9,600,000,000

本公司于 2009 年 11 月 30 日设立，设立时的总股本为人民币 66 亿元（每股面值人民币 1 元，全部为普通股），各发起人出资按 67.32% 的比例进行折股。中国水电集团出资人民币 970,522.33 万元，折为本公司股本 653,400 万股，占总股份的 99%；中水顾问集团出资人民币 9,803.26 万元，折为本公司股本 6,600 万股，占总股份的 1%。

2011 年 9 月 2 日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]1413 号文《关于核准中国水利水电建设股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准本公司首次公开发行不超过 35 亿股人民币普通股（A 股）股票。2011 年 9 月 30 日，本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票计 30 亿股，并在上海证券交易所上市，股票代码“601669”。根据国资委《关于中国水利水电建设股份有限公司国有股转持有问题的批复》（国资产权【2010】199 号）以及中华人民共和国财政部、国资委、证监会和全国社保基金理事会联合发布的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企【2009】94 号）的规定，中国水电集团和中水顾问集团作为本公司的国有股东，向全国社保基金理事会履行国有股转持义务，转持股数为本公司 A 股首次公开发行股份数量的 10%，即 30,000 万股，该转持工作已于 2011 年 9 月 30 日完成。转持后，中国水电集团与中水顾问集团分别持本公司股份 623,700 万股、6,300 万股，约占本公司总股本比例分别为：64.97%、0.66%；全国社会保障基金理事会持股 30,000 万股，占总股份的 3.13%。

43、 专项储备：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2011 年度：				
专项储备—生产安全基金	509,168,035.71	1,442,965,961.62	1,704,363,456.51	247,770,540.82
合 计	509,168,035.71	1,442,965,961.62	1,704,363,456.51	247,770,540.82
2010 年度：				
专项储备—生产安全基金	424,683,760.02	1,359,186,949.67	1,274,702,673.98	509,168,035.71
合 计	424,683,760.02	1,359,186,949.67	1,274,702,673.98	509,168,035.71

44、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	32,032,559.00	10,239,693,537.87		10,271,726,096.87
其他资本公积	679,771,573.34		74,958,887.09	604,812,686.25
同一控制企业合并追溯调整	7,233,904.91			7,233,904.91
合计	719,038,037.25	10,239,693,537.87	74,958,887.09	10,883,772,688.03

注 1：本公司在改制中涉及的重组属于《企业会计准则第 20 号-企业合并》中所指的同—控制下的企业合并。本公司所属企业中之前已经全部改制为有限责任公司，且改制时已经按照有关规定按当时资产评估结果进行了账务处理，本次不再按照评估结果调整其个别财务报表，而以该等子公司原账面价值作为计量基础反映在本公司的合并财务报表中。因此，本公司在编制合并财务报表时对于母公司层面确认的部分评估增值进行了转回，冲减本公司长期股权投资评估增值部分，并相应调减了资本公积。

注 2：2011 年度其他资本公积其他项减少 32,831,623.00 元，系子公司中水十三局收购中水路桥公司少数股东时的溢价。

注 3：2011 年度资本溢价系公司公开发行 30 亿 A 股股票的溢价。

45、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	53,350,711.45	8,500,695.33		61,851,406.78
合计	53,350,711.45	8,500,695.33		61,851,406.78

盈余公积增加系公司根据母公司当年度净利润计提 10% 的法定盈余公积金。

46、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	2,912,765,636.70	/
调整后 年初未分配利润	2,912,765,636.70	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,619,081,683.57	/
减：提取法定盈余公积	8,500,695.33	10
其他调整	4,375,099.32	
期末未分配利润	6,518,971,525.62	/

47、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	111,897,960,493.99	100,437,098,623.30
其他业务收入	1,572,920,607.37	1,057,384,857.79
营业成本	97,113,295,840.00	88,832,209,825.39

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
建筑工程承包	101,377,149,938.09	88,451,890,231.40	93,105,827,778.04	83,004,633,731.84
租赁与设备制造	1,226,581,188.61	916,414,624.92	1,409,658,766.75	1,186,726,326.09
房地产开发	3,008,381,949.55	2,154,149,652.00	2,403,421,860.01	1,824,269,632.47
电力投资与运营	4,045,580,724.42	2,393,262,963.19	2,275,087,444.29	972,573,945.26
其他	2,240,266,693.32	2,056,446,680.09	1,243,102,774.21	1,059,063,365.62
合计	111,897,960,493.99	95,972,164,151.60	100,437,098,623.30	88,047,267,001.28

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内业务	83,048,471,885.26	73,221,622,512.11	74,121,055,091.21	66,188,508,009.22
国外业务	28,849,488,608.73	22,750,541,639.49	26,316,043,532.09	21,858,758,992.06
合计	111,897,960,493.99	95,972,164,151.60	100,437,098,623.30	88,047,267,001.28

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 1	5,395,836,611.29	4.76
客户 2	3,622,526,184.12	3.19
客户 3	2,352,789,781.23	2.07
客户 4	1,864,877,935.95	1.64
客户 5	1,368,055,914.73	1.21
合计	14,604,086,427.32	12.87

48、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	2,270,128,835.47	2,111,074,072.50	3%、5%
城市维护建设税	106,561,770.31	95,740,371.49	7%、5%、1%
教育费附加	112,459,459.15	88,829,980.37	3%
其他	334,545,222.67	144,683,438.47	
合计	2,823,695,287.60	2,440,327,862.83	/

49、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	15,096,433.28	14,754,321.53
运输费	4,047,512.44	2,241,406.34
装卸费	1,068,620.16	956,363.37
仓储保管费	100,500.00	
保险费	268,918.54	260,377.41
展览费	4,275,504.65	2,907,248.17
广告费	18,040,937.87	26,353,134.73
销售服务费	24,366,363.15	31,109,360.45
职工薪酬	34,439,091.76	32,796,194.38
业务经费	9,592,337.10	6,312,072.91
委托代销手续费	14,695,191.63	9,049,165.02
折旧费	2,601,340.08	1,769,023.83
修理费	5,033,143.93	5,062,073.07
样品及产品损耗	1,441,956.76	752,990.91
业务招待费用	2,826,837.91	1,684,991.28
其他	23,484,200.82	24,909,773.65
合计	161,378,890.08	160,918,497.05

50、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,570,886,470.43	1,781,551,713.11
保险费	212,981,177.43	297,171,036.53

折旧费	344,244,819.63	243,002,758.71
修理费	101,450,042.77	54,362,451.35
无形资产摊销	71,254,536.96	71,603,788.97
长期待摊费用摊销	9,088,541.24	9,274,077.94
低值易耗品摊销	26,061,395.97	17,131,145.14
业务招待费	318,372,556.96	307,019,346.23
差旅费	330,317,213.92	289,222,104.60
办公费	221,518,138.44	192,258,099.37
水电费	35,585,108.89	35,442,323.74
税金	91,561,723.12	63,145,920.78
租赁费	73,476,262.34	54,279,118.76
诉讼费	5,094,415.19	5,639,390.60
聘请中介机构费	25,546,765.85	15,022,549.87
咨询费(含顾问费)	45,474,547.64	60,813,724.80
研究与开发费用	659,758,947.00	605,732,232.70
技术转让费	221,720.00	82,795.00
董事会费	6,422,526.76	11,040,541.12
排污费	2,303,768.37	1,027,004.31
筹建费用	8,296.00	410,569.40
其他	383,645,914.65	44,242,089.19
合计	5,535,274,889.56	4,159,474,782.22

51、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,581,218,616.04	1,463,078,393.90
减：利息收入	-831,039,480.66	-188,799,161.69
加：汇兑净损失	599,706,695.47	450,739,099.40
加：手续费	162,742,696.92	134,067,919.87
合计	2,512,628,527.77	1,859,086,251.48

52、 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	121,130.04	5,155,083.52
合计	121,130.04	5,155,083.52

53、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,747,247.50	2,708,918.46
权益法核算的长期股权投资收益	185,720,606.38	64,843,538.90
处置长期股权投资产生的投资收益		29,793,359.02
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	32,840.86	2,617,387.96
其他		5,441,281.78
合计	189,500,694.74	105,404,486.12

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
陕西石泉发电有限公司	2,739,746.90	2,411,025.00	
国电阿克苏河流域水电开发有限公司	500,000.00		
四川永乐电力有限公司	273,000.00	273,000.00	
福建顺昌莫武水电公司	234,500.60	24,893.46	
合计	3,747,247.50	2,708,918.46	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
四川华能太平驿水电有限责任公司	126,635,378.46	36,055,789.44	受地震损失, 2010 年运营发电装机不足
郑州燃气发电有限责任公司	26,574,217.96	-6,100,103.25	该电厂本年度首次扭亏为盈
贵州光明房地产有限公司	11,515,729.39	3,237,377.25	收购其他股份时调整账面增值 9,277,036.01
青海黄河中型有限公司	10,143,181.54	14,854,984.33	
四川美姑河水电开发有限公司	4,843,295.18	14,161,749.49	美姑河受来水量不足的影响, 2011 年度净利润大幅降低
其他	6,008,803.85	2,633,741.64	
合计	185,720,606.38	64,843,538.90	/

成本法与收益法无投资收益占利润总额 5% 以上的投资单位。上表列示为前五名。

54、 资产减值损失:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	98,037,833.87	-14,625,851.81
二、存货跌价损失	360,622,197.24	147,042,207.72
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	300,000.00	
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	114,776,097.52	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	2,272,150.82	
合计	576,008,279.45	132,416,355.91

55、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	81,439,711.62	68,436,882.17	81,439,711.62
其中：固定资产处置利得	72,589,505.07	68,328,293.97	72,589,505.07
无形资产处置利得	8,111,103.00		8,111,103.00
债务重组利得	808,792.18	686,552.61	808,792.18
非货币性资产交换利得	1,704,741.04	7.92	1,704,741.04
接受捐赠		944,768.23	
政府补助	34,987,614.68	45,169,056.17	25,414,790.54
盘盈利得	175,742.01	242,657.27	175,742.01
违约赔偿收入	3,532,012.92	1,099,139.68	3,532,012.92
其他	29,520,954.39	40,191,544.46	29,520,954.39
合计	152,169,568.84	156,770,608.51	142,596,744.70

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
税收返还	1,288,200.00	15,394,356.76	缴纳税金
发电收入税款返还	11,924,924.14	15,315,474.70	售电收入应缴增值税
国外矿产资源风险勘探专项基金	10,932,100.00		国家财政预算资金
支持企业“走出去”扶持资金	800,000.00	1,600,000.00	国家财政部、国家税务总局
办公楼搬迁补偿		2,970,267.43	政府拆迁补偿
企业扶持基金	4,938,184.03	2,085,889.28	北京市财政局
政府对公司创建“四川省技术中心”补助款		900,000.00	政府拨款
高技能人才培训经费		3,900,000.00	财政资金
建筑业发展奖励扶持资金	619,000.00	250,000.00	公司申报”五项”重点骨干奖励
供暖费补贴	622,557.01		北京市政府
其他	3,862,649.50	2,753,068.00	
合计	34,987,614.68	45,169,056.17	/

56、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	54,845,925.39	54,925,938.96	54,845,925.39
其中：固定资产处置损失	54,810,429.82	54,592,327.04	54,810,429.82
无形资产处置损失	35,495.57	320,643.67	35,495.57
债务重组损失	200,000.00	375,498.57	200,000.00
对外捐赠	6,909,115.20	2,877,808.28	6,909,115.20
非常损失	2,374,964.10	32,175,591.41	2,374,964.10

盘亏损失	200,303.17	256,877.59	200,303.17
税收滞纳金、罚款支出	6,010,694.49	9,307,361.01	6,010,694.49
赔偿金、违约金	4,392,639.36	3,647,745.45	4,392,639.36
救济性捐赠	6,580,394.71	9,761,315.51	6,580,394.71
其他	22,359,105.54	30,363,212.73	22,359,105.54
合计	103,873,141.96	143,691,349.51	103,873,141.96

非流动资产处置损失合计其中：无形资产处置损失数字为其他。

57、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,046,604,991.15	895,579,795.96
递延所得税调整	-1,159,992.91	-87,766,378.99
合计	1,045,444,998.24	807,813,416.97

58、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项 目	计 算 过 程	2011 年度		2010 年度	
		金 额	扣除非经常性损益后	金 额	扣除非经常性损益后
归属于普通股股东的当期净利润	(1)	3,619,081,683.57	3,740,977,630.74	2,911,068,980.70	2,880,817,193.06
年初发行在外的普通股股数	(2)	6,600,000,000.00	6,600,000,000.00	6,600,000,000.00	6,600,000,000.00
本年发行等增加普通股的加权数	(3)	750,000,000.00	750,000,000.00		
本年回购等减少普通股的加权数	(4)				
发行在外的普通股加权平均数	(5)=(2)+(3)-(4)	7,350,000,000.00	7,350,000,000.00	6,600,000,000.00	6,600,000,000.00
基本每股收益(元/股)	(6)=(1)÷(5)	0.4924	0.5090	0.4411	0.4365

注：基本每股收益= $P/(S_0+S_1+S_i \cdot M_i/M_0-S_j \cdot M_j/M_0-S_k)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。本公司于 2011 年 9 月 30 日面向社会公开发行 30 亿股 A 股，按其募集到位时间计算的加权数为 7.5 亿元。

稀释每股收益：无稀释股权事项，与基本每股收益结果一致。

59、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		

2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		-3,600,139.97
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		-3,600,139.97
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-43,455,768.53	-77,679,737.89
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-1,328,504.44	-4,783,323.87
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计	-42,127,264.09	-72,896,414.02
4. 外币财务报表折算差额	-49,631,896.65	-4,454,815.85
减：处置境外经营当期转入损益的净额		52,454.14
小计	-49,631,896.65	-4,507,269.99
5.其他	-4,375,099.32	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-4,375,099.32	
合计	-96,134,260.06	-81,003,823.98

60、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收投标保证金、协调费用	1,730,673,603.52
收到的往来款项	418,496,023.81
利息收入等	425,643,795.97
收到的各种设备押金、交风险抵押金、维修基金等	247,204,290.54
补贴收入	35,992,110.39
收到保险赔款	4,468,959.59
收省社保中心返回的离退休人员工资	16,805,815.46
其他	114,322,802.69
合计	2,993,607,401.97

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
研究与开发费用	659,758,947.00
支付的质保金等	1,543,378,255.78
业务招待费	319,891,373.06
差旅费	403,891,734.00
办公水电费	411,219,822.14
广告费	22,665,216.91
金融机构手续费支出	295,351,978.73
支付的往来款项	1,208,593,627.89
咨询服务费	64,173,908.12
销售服务费	21,974,508.48

租赁费	80,309,494.13
修理费	135,770,974.25
灾后重建支出	9,713,514.87
保险费	145,991,026.00
其他	214,574,022.27
合计	5,537,258,403.63

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
收筹建资金等	27,985,737.68
收到 750KV 线路垫付款	13,433,400.00
合计	41,419,137.68

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
退还的保证金等	16,670,211.18
支付项目前期费用	29,346,454.06
合计	46,016,665.24

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
融资租赁款	67,972,929.84
少数股东借款	426,779,063.06
合计	494,751,992.90

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
融资租赁款	147,482,202.03
贷款咨询费、监管担保费	38,721,525.68
偿还少数股东融通资金	395,269,198.97
合计	581,472,926.68

61、 现金流量表补充资料:

(1) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,941,072,640.32	3,225,875,317.88
加: 资产减值准备	365,802,045.53	132,416,355.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,812,720,203.42	3,163,971,136.70
无形资产摊销	87,232,043.37	75,650,005.11
长期待摊费用摊销	156,963,769.48	155,084,643.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-34,553,618.19	-36,316,011.72

(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	7,959,831.96	18,882,028.55
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-121,130.04	-5,155,083.52
财务费用(收益以“—”号填列)	2,681,218,616.04	1,613,563,166.97
投资损失(收益以“—”号填列)	-189,500,694.74	-105,404,486.12
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-107,286,204.39	-89,461,393.69
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	106,126,211.48	1,514,052.30
存货的减少(增加以“—”号填列)	-7,157,682,596.69	-3,833,882,665.36
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-2,906,270,717.12	-4,876,355,186.85
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	5,040,656,816.67	3,234,705,014.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,804,337,217.10	2,675,086,893.67
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	67,972,929.84	92,829,259.75
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	32,501,890,909.95	13,050,318,548.37
减: 现金的期初余额	13,050,318,548.37	11,020,632,628.01
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	19,451,572,361.58	2,029,685,920.36

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	25,069,338.36	1,611,855,453.27
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	25,069,338.36	3,460,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	31,957,936.30	66,190,345.85
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-6,888,597.94	-62,730,345.85
4. 取得子公司的净资产	16,783,161.53	2,114,010,932.45
流动资产	70,845,395.35	694,241,628.98
非流动资产	1,820,370.26	5,683,034,283.83
流动负债	23,882,604.08	1,395,264,980.36
非流动负债	32,000,000.00	2,868,000,000.00
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		63,744,864.60
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		57,433.66
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		63,687,430.94
4. 处置子公司的净资产		176,134,476.53
流动资产		1,504,030,719.57
非流动资产		14,886,807.18
流动负债		1,322,783,050.22
非流动负债		20,000,000.00

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	32,501,890,909.95	13,050,318,548.37
其中：库存现金	162,823,013.01	162,253,703.09
可随时用于支付的银行存款	32,279,248,821.74	12,786,358,329.36
可随时用于支付的其他货币资金	59,819,075.20	101,706,515.92
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	32,501,890,909.95	13,050,318,548.37

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	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
中国水利水电建设集团公司	国有企业 (全民所有制企业)	北京市海淀区车公庄西路22号	范集湘	建筑施工	4,851,032,000.00	64.97	64.97	中国电力建设集团	100009387

2、本企业的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
中国水利水电第一工程局有限公司	国有控股	吉林省长春市	茹彩江	建筑施工	24,000.00	100	100	124712368
中国水利水电第二工程局有限公司	国有控股	北京市西城区	刘国栋	建筑施工	30,000.00	100	100	101115907
中国水利水电第三工程局有限公司	国有控股	陕西省西安市	章运礼	建筑施工	50,000.00	100	100	220523604
中国水利水电第四工程局有限公司	国有控股	青海省西宁市	王维斌	建筑施工	46,151.11	100	100	22658124X
中国水利水电第五工程局有限公司	国有控股	四川省成都市	郑久存	建筑施工	38,321.94	100	100	205804264
中国水利水电第六工程局有限公司	国有控股	辽宁省丹东市	厉建平	建筑施工	43,172.51	100	100	11756300X
中国水利水电第七工程局有限公司	国有控股	四川省成都市	申茂夏	建筑施工	42,810.34	100	100	201827469
中国水利水电第八工程局有限公司	国有控股	湖南省长沙市	林修建	建筑施工	36,909.88	100	100	183761776
中国水利水电第九工程局有限公司	国有控股	贵州省贵阳市	陈学云	建筑施工	15,853.00	100	100	214428387
中国水利水电第十工程局有限公司	国有控股	四川都江堰市	杜学泽	建筑施工	32,000.00	100	100	20276341X
中国水利水电第十一工程局有限公司	国有控股	河南三	孙玉民	建筑施工	37,695.18	100	100	17474494X

工程局有限公司		门峡市						
中国水利水电第十二工程局有限公司	国有控股	浙江省杭州市	孙阳	建筑施工	40,060.97	100	100	142913980
中国水利水电第十三工程局有限公司	国有控股	天津市	何占颂	建筑施工	57,635.87	100	100	167270563
中国水利水电第十四工程局有限公司	国有控股	云南省昆明市	周宇	建筑施工	40,653.79	100	100	21657904X
中国水电建设集团十五工程局有限公司	国有控股	陕西省西安市	王增发	建筑施工	30,000.00	100	100	435201610
中国水利水电第十六工程局有限公司	国有控股	福建省福州市	林文进	建筑施工	30,000.00	100	100	158141268
中国水电基础局有限公司	国有控股	天津市武清区	张源智	建筑施工	22,000.00	100	100	103060460
中国水电建设集团港航建设有限公司	国有控股	天津市	童劲松	建筑施工	30,000.00	100	100	660309863
中国水电建设集团国际工程有限公司	国有控股	北京市海淀区	黄保东	建筑施工	200,000.00	100	100	710933104
中国水电建设集团房地产有限公司	国有控股	北京市海淀区	夏进	房地产开发	200,000.00	100	100	700228356
中国水电建设集团四川电力开发有限公司	国有控股	四川省成都市	刘明江	电力投资	203,906.80	88	88	793983624
中国水电建设集团租赁控股有限公司	国有控股	北京市西城区	王宗敏	机械设备租赁	37,274.97	100	100	710932793
中国水电建设集团路桥工程有限公司	国有控股	北京市海淀区	王彤宙	建筑施工	60,000.00	100	100	787757233
中国水电建设集团夹江水工机械有限公司	国有控股	四川省夹江县	雷建容	专用设备制造	7,242.85	100	100	207500117
中国水电建设集团新能源开发有限公司	国有控股	北京市海淀区	王宗敏	电力投资	51,680.00	100	100	71093270X
中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	国有控股	甘肃省兰州市	张维荣	电力投资经营	384,500.21	100	100	56640503-1
中国水电建设集团铁路建设有限公司	国有控股	北京市	范富国	建筑施工	5,000.00	99	99	56741238-0

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

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 (%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
湖北谷城联虹电业有限公司	有限公司	湖北省襄樊市	王明书	电力生产及销售	3,340.00	47.16	47.16	
北京振冲工程股份有限公司	有限公司	北京市昌平区	赵展岳	工程施工	6,000.00	21	21	
贵州光明房地产开发有限公司	有限公司	贵州省贵阳市	吴杰	房地产开发	800.00	45	45	
云南水电十四局昆华建设有限公司	有限公司	云南省昆明市	刘怀炯	工程施工	2,830.00	33	33	
四川美姑河水电开发有限公司	有限公司	四川省成都市	晏志勇	水电开发	160,000.00	25.50	25.50	
四川华能太平驿水电开发公司	有限公司	四川省阿坝州	张伟	水电开发	100,000.00	40	40	
四川岷江港航电开发有限责任公司	有限责任公司	四川省乐山市	贺晓春	港口、航道开发	100,000.00	20	20	
刚果(金)华刚矿业	境外企业	刚果	闵国伟	矿产开采	100,000,000	20	20	

股份有限公司		(金)			美元			
郑州燃气发电有限公司	有限公司	河南省郑州市	张锋	燃气发电	5,000.00	39	39	
青海三江水电开发公司	有限公司	青海省西宁市	房直	水电开发	60,000.00	25.29	25.29	
青海黄河中型水电开发有限责任公司	有限公司	青海省西宁市	谢小平	水电开发	56,000.00	30	30	
德昌风电开发有限公司	有限公司	四川省德昌县	职小前	风电开发	1,000.00	25	25	
国电尼洋河流域开发有限公司	有限公司	西藏林芝县	胡生宏	水电开发	15,000.00	30	30	

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
中国水电工程顾问集团公司	参股股东	710932128
中国水电顾问集团北京勘测设计研究院	集团兄弟公司	101115237
中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	集团兄弟公司	123456788
中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	集团兄弟公司	142920718
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	集团兄弟公司	444885356
中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	集团兄弟公司	873990920
中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	集团兄弟公司	709667013
中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	集团兄弟公司	100000008
中国水电顾问集团国际工程有限公司	集团兄弟公司	710935062
北京华科软科技有限公司	母公司的全资子公司	717764040
中国水电建设集团房地产昆明有限公司	母公司的全资子公司	668293472
中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	母公司的全资子公司	785497386
成都电力机械厂	集团兄弟公司	201808188
郑州电力机械厂	集团兄弟公司	17003262x
河南省电力勘测设计院	集团兄弟公司	169968471
河南第一火电建设公司	集团兄弟公司	169951901
贵州电力建设第二工程公司	集团兄弟公司	214405693

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
云南水电十四局昆华建设有限公司	接受劳务	市场价	3,054,470.80		16,663,524.92	0.03
中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	接受劳务	市场价	13,147,478.25	0.08		

河南第一火电建设公司	接受劳务	市场价	19,784,372.61	0.27		
河南省电力勘测设计院	接受劳务	市场价	17,493,638.52	0.24		
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	接受劳务	市场价	10,289,776.00	0.09		
中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	接受劳务	市场价	20,653,612.60	0.09		

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
青海省三江水电开发公司	提供劳务	市场价	81,536,814.40	0.76	44,558,515.11	0.06
中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	提供劳务	市场价	15,122,447.27	0.26		
中国水电建设集团房地产昆明有限公司	提供劳务	市场价	9,733,146.20	0.28		
中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	提供劳务	市场价	24,876,502.31	0.26		
中国水电顾问集团国际工程有限公司	提供劳务	市场价	17,918,552.10	0.48		
中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	提供劳务	市场价	15,700,000.00	0.14		
中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	提供劳务	市场价	3,277,506.56	0.02		
中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	提供劳务	市场价	317,796,395.40	1.20		
贵州电力建设第二工程公司(本部)	提供劳务	市场价	4,677,329.62	0.21		
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	提供劳务	市场价	123,490,220.71	1.88		
中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	提供劳务	市场价	33,000,000.00	0.31		
中国水电顾问集团北京勘测设计研究院	提供劳务	市场价	13,533,104.52	0.36		
四川美姑河水电开发有限公司	提供劳务	市场价	30,009,086.92	0.87		

(2) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
中国水利水电建设集团公司	中国水利水电建设股份有限公司	房屋建筑物	2007年1月1日		市场价格	-7,505,918.52

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
中国水利水电建设股份有限公司	中国水利水电建设集团公司	房屋建筑物	2009 年 11 月 30 日		609,837.12

(3) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
中国水利水电建设股份有限公司	郑州燃气发电有限公司	109,200,000.00	2005.12~2024.12	否
中国水利水电建设股份有限公司	郑州燃气发电有限公司	85,800,000.00	2005.12~2024.12	否
中国水利水电建设股份有限公司	郑州燃气发电有限公司	156,000,000.00	2006.11~2024.12	否
中国水利水电建设股份有限公司	郑州燃气发电有限公司	39,000,000.00	2006.1~2019.8	否
中国水利水电建设股份有限公司	郑州燃气发电有限公司	195,000,000.00	2006.11~2026.11	否

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	1,487,279.10			
应收账款	中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	15,176,957.62			
应收账款	中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	14,838,489.06			
应收账款	中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	6,357,211.64			
应收账款	中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	12,693,537.43		23,994,712.90	
应收账款	中国水电建设集团房地产昆明有限公司	4,415,381.00			
应收账款	四川美姑河水电开发有限公司	1,009,918.57			
应收账款	贵州电力建设第二工程公司	400,000.00			
应收账款	中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	14,287,000.00			
应收账款	中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	16,201,100.00			
应收账款	青海省三江水电开发公司	19,691,128.43		3,974,214.15	
预付账款	中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	700,000.00			
预付账款	中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	335,017.87			
预付账款	中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院本部	100,000.00			
其他应收款	中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	84,997.69			
其他应收款	中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	88,600.00			

其他应收款	中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	976,804.00		
应收票据	中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	10,000,000.00		
应收票据	青海省三江水电开发公司	4,000,000.00		

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国水电工程顾问集团公司	1,250,000.00	
应付账款	中国水电顾问集团西北勘测设计研究院	6,744,571.00	
应付账款	中国水电顾问集团工程实验监测分院	9,896,166.37	
应付账款	中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	7,950,210.82	
应付账款	中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	1,679,527.84	
应付账款	中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	4,754,364.05	
应付账款	中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	367,465.14	
应付账款	河南第一火电建设公司	4,309,275.44	
应付账款	郑州电力机械厂	1,414,000.00	
应付账款	成都电力机械厂	886,000.00	
应付账款	北京华科软科技有限公司	280,000.00	
应付账款	云南水电十四局昆华建设有限公司	9,142,897.95	
应付账款	青海省三江水电开发公司	22,138.77	
预收账款	中国水电顾问集团北京勘测设计研究院	10,506,986.60	
预收账款	中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	1,000,000.00	
预收账款	中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	27,355,540.43	
预收账款	中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	23,546,826.34	
预收账款	中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	8,849,307.93	
预收账款	中国水电顾问集团国际工程有限公司	6,937,422.68	
预收账款	中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	4,649,730.00	
预收账款	青海省三江水电开发股份有限公司		3,740,239.80
其他应付款	中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	100,000.00	
其他应付款	中国水电顾问集团成都勘测设计研究院	99,619.68	
其他应付款	中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院	100,000.00	
其他应付款	中国水利水电建设集团公司	643,278,025.78	1,075,134,019.47
其他应付款	中国水电建设集团房地产贵阳有限公司	871,461,415.50	
其他应付款	中国水电建设集团房地产昆明有限公司	99,313,035.14	

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

序号	原告	被告	起诉日期	案由	标的金额 (万元)	进展情况
1	水电十六局本部	厦门海沧投资总公司	2010年6月23日	工程款纠纷	3,797.80	仲裁阶段
2	集团公司(水电十一局承建了相关工程,由水电十一局负责处理)	尼泊尔水源部逊沙里—莫朗灌溉委员会	2003年10月24日	尼泊尔水源部逊沙里—莫朗灌溉发展委员会之间的建设工程合同纠纷	1,310 万美元	向国际仲裁庭提起仲裁申请
3	新疆伊犁河流域开发建设管理局	水电十局	2008年9月3日	诉讼要求支付相关款项	978	二审审理中,尚未审结。
4	水电十局	新疆伊犁河流域开发建设管理局		反诉原告支付相关款项	3,941	
5	喀什四方水电开发有限公司	水电八局	2011年6月22日	诉求返还工程款及损失	4,589	合并审理
6	水电八局	喀什四方水电开发有限公司	2011年7月18日	反诉支付工程款、利息及损失	5,404	
7	水电一局(本诉原告,反诉被告)	卓尼县浙河水电开发有限公司(本诉被告,反诉原告)	2008年5月20日	诉求被告卓尼县浙河水电开发有限公司返还履约保证金及赔偿损失	3,963	一审判决向原告(反诉被告)向被告(反诉原告)支付1049万元,目前审理完毕,未判决。
8	卓尼县浙河水电开发有限公司	水电一局	2008年6月10日	反诉原告水电一局返还多付工程款、支付违约金及赔偿损失	3,038	

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响:

(1) 关联方担保: 详见十一(八)5(3) 关联担保情况

(2) 对非关联方担保

序号	担保单位	担保对象		担保方式	担保种类	反担保方式	担保金额	担保对象现状
		名称	企业性质					
1	中国水利水电第七工程局有限公司	四川革什扎水电开发有限责任公司	民营	连带责任保证	贷款担保	连带责任保证	13,500.00 万元	正常经营
2	中国水电建设集团国际工程有限公司	中国水利电力对外公司	国有独资	连带责任担保	贷款担保	无	9,000.00 万元	正常经营
3	中国水电建设集团国际工程有限公司	中国水利电力对外公司	国有独资	连带责任担保	贷款担保	无	6,100.00 万美元	正常经营
4	中国水利水电建设股份有限公司	中国水利电力对外公司	国有独资	连带责任保证	贷款担保	无	35,000.00 万元	正常经营
5	中国水利水电建设股份有限公司	中国水利电力对外公司	国有独资	连带责任保证	贷款担保	无	1,500.00 万美元	正常经营

(十一) 承诺事项:

1、重大承诺事项

(1) 公司投资的老挝南俄五水电站项目 (BOT), 预计总投资额 126,042.25 万元, 其中银行贷款 88,230.00 万元, 公司资金 32,141.05 万元, 其他股东资金 5,671.20 万元。公司已投入 27,996.10 万元, 尚需投资 4,144.95 万元。

(2) 公司投资的刚果 (金) 华刚矿业股份有限公司, 预计投资额 2,311,984.00 万元, 其中银行贷款 1,618,388.80 万元, 公司资金 138,719.04 万元, 其他股东资金 554,876.16 万元。已投入 19,611.48 万元, 尚需投资 119,107.56 万元。

(3) 莫桑比克年产 50 万吨水泥厂投资项目, 预计投资额 60,891.50 万元, 其中银行贷款 40,958.00 万元, 公司资金 8,940.80 万元, 其他股东资金 10,992.70 万元。公司已投入 176.04 万元, 尚需投资 8,764.76 万元。

(4) 尼泊尔上马相迪水电站 BOOT 项目, 预计投资额 104,682.90 万元, 其中银行贷款 73,278.03 万元, 公司资金 28,264.38 万元, 其他股东资金 3,140.49 万元。公司已投入 1,371.48 万元, 尚需投资 26,892.90 万元。

(5) 老挝万象平原钾盐矿项目, 预计投资额 59,749.39 万元, 其中银行贷款 41,824.57 万元, 公司资金 12,547.37 万元, 其他股东资金 5,377.45 万元。公司已投入 5,401.11 万元, 尚需投资 7,146.26 万元。

(6) 公司参与的成简快速路 BT 项目, 投资总额 186,918.00 万元, 资金需求: 项目资本金 46,730.00 万元、银行借款 140,188.00 万元。现已投入项目资本金 41,000.00 万元和银行借款 120,000.00 万元。预计 2012 年投入 11,157.00 万元, 其中项目资本金 2,789.00 万元, 银行借款 8,368.00 万元。

(7) 公司参与的天津武清开发区新城开发 BT 项目, 预计投资总额 800,000.00 万元, 属于滚动投资开发。现已投入项目资本金 70,000.00 万元和银行借款 225,925.00 万元。预计 2012 年投入 80,000.00 万元。

(8) 公司参与的西安河道治理及附属设施项目建设转让 BT 项目, 预计投资总额 150,000.00 万元, 其中项目资本金 45,000.00 万元, 银行借款 105,000.00 万元; 2012 年计划投资 56,000.00 万元, 其中项目资本金 16,800.00 万元, 银行借款 39,200.00 万元。

(9) 公司参与的贵阳道路及桥梁工程、排水大沟建设转让 BT 项目, 预计投资总额 362,327.00 万元, 其中项目资本金 75,688.00 万元, 银行借款 286,639.00 万元; 2012 年计划投资 207,778.00 万元, 其中项目资本金 41,556.00 万元, 银行借款 166,222.00 万元。

(十二) 资产负债表日后事项:

1、 其他资产负债表日后事项说明

根据公司董事会作出的关于 2011 年度利润分配的预案, 公司拟以 2011 年末股本总额 960,000.00 万股计算, 按照每 10 股派发人民币 0.38 元 (含税) 实施利润分配。

(十三) 其他重要事项:

1、 债务重组

报告期内无需披露的重大债务重组事项。

2、 租赁

(1) 本公司为融资租赁出租人

① 以后年度将收到的最低租赁收款额

剩余租赁期	最低租赁收款额
1 年以内 (含 1 年)	596,536,009.52

1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	279,098,264.62
2 年以上 3 年以内(含 3 年)	6,516,567.69
3 年以上	
合 计	882,150,841.83

② 未实现融资收益的余额为 117,604,053.51 元，分配未实现融资收益所采用的方法为实际利率。

(2) 本公司为融资租赁承租人

① 租入固定资产明细情况表

项 目	期末数	期初数
固定资产原价		
机器设备	532,973,922.74	501,399,105.96
运输设备	2,189,261.03	
合 计	535,163,183.77	501,399,105.96
累计折旧	-	
机器设备	76,169,646.63	68,914,056.99
运输设备	25,932.18	
合 计	76,195,578.81	68,914,056.99
账面价值	-	
机器设备	456,804,276.11	432,485,048.97
运输设备	2,163,328.85	
合 计	458,967,604.96	432,485,048.97

② 以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内 (含 1 年)	196,471,829.27
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	169,728,648.68
2 年以上 3 年以内(含 3 年)	160,741,568.68
3 年以上	195,548,065.04
合 计	722,490,111.66

③ 未确认融资费用的余额为 96,978,547.60 元，按实际利率摊销。

(3) 本公司为经营租赁的出租人

经营租赁租出资产类别	2011 年 12 月 31 日金额	2010 年 12 月 31 日金额
施工机械	89,388,894.88	96,002,036.93
运输设备	162,305.50	2,577,772.73
合计	89,551,200.38	98,579,809.66

3、 其他

(1) 利比亚事件的影响

2011 年 2 月以来利比亚国内爆发抗议示威活动继而引发该国战乱，本公司在利比亚的工程项目受影响停工，人员全部撤离。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在利比亚工程项目已完工未结算款约为 14.01 亿元人民币，预收款项余额约为 25.36 亿元人民币。

目前虽然利比亚内战已结束，但由于利比亚部族关系复杂、政治派系繁多，各派内部分

歧很大，从而导致“过渡委”在新政府的组建、经济和社会秩序的恢复等进展缓慢，本年度决算中公司对利比亚项目中止按完工百分比继续确认收入与成本，后续发生费用直接计入当期管理费用，并根据谨慎性原则对各项实物资产进行了减值测试，计提了 2.14 亿元的资产减值准备。

从当前的形势来看，中国企业返回利比亚开展工作的条件并不成熟，本公司在利比亚项目返场的形势仍不明确，本公司保持与国家相关政府部门的紧密联系，采取了一系列财产保全措施，并密切关注事态的进一步发展。

(2) 缅甸密松电站项目情况说明

自 2011 年 6 月 14 日起，随着缅甸政府与克钦族独立军冲突不断加剧，本公司在当地的一些施工项目受到影响。2011 年 9 月 30 日，缅甸政府以破坏环境，内部局势不稳定等原因，紧急叫停了密松电站项目建设，该项目由本公司主要负责施工，合同额约为 44.39 亿元。截至 2011 年 12 月 31 日，缅甸密松电站项目仍然处于停工状况，涉及此项目的已完工未结算金额约 7,413.10 万元人民币，预收工程款 15,738.58 万元人民币。

本公司为保护缅甸密松电站项目的实物资产安全，在项目留有较多看护人员，各项目的设备已经实行集中管理，等待下一步业主的指令。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	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(%)	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	403,996,263.78	100			581,340,219.43	100		
合计	403,996,263.78	/		/	581,340,219.43	/		/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
客户	403,996,263.78			未到质保期
合计	403,996,263.78		/	/

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户	非关联业主	403,996,263.78	3 年以内	100
合计	/	403,996,263.78	/	100

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	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 (%)	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账款	1,926,880,220.25	94.36			1,196,677,339.37	70.72		
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的	2,800,000.00	0.14	2,240,000.00	100.00	2,800,000.00	0.14	2,240,000.00	100.00
组合 2: 关联方	109,878,455.76	5.38			487,054,931.11	28.78		
组合 3: 备用金	2,495,678.64	0.12			5,504,966.79	0.34		
组合小计	115,174,134.40	5.64			495,359,897.90	29.28		
合计	2,042,054,354.65	/	2,240,000.00	/	1,692,037,237.27	/	2,240,000.00	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
应收单位 1	553,333,722.35			关联方不提
应收单位 2	531,249,730.00			关联方不提
应收单位 3	384,601,812.50			关联方不提
应收单位 4	110,160,000.00			关联方不提
应收单位 5	103,320,000.00			关联方不提
应收单位 6 组合	244,214,955.40			关联方不提
合计	1,926,880,220.25		/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

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 (%)	
5 年以上	2,800,000.00	0.14	2,240,000.00	2,800,000.00	0.14	2,240,000.00
合计	2,800,000.00	0.14	2,240,000.00	2,800,000.00	0.14	2,240,000.00

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
关联方	109,878,455.76	
备用金	2,495,678.64	
合计	112,374,134.40	

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
1. 中国水利水电建设集团路桥工程有限公司	子公司	553,333,722.35	2 年以内	27.10
2. 中国水电建设集团新能源开发有限责任公司	子公司	531,249,730.00	5 年以内	26.02
3. 中国水电建设集团房地产有限公司	子公司	384,601,812.50	5 年以内	18.83
4. 中国水利水电第二工程局有限公司	子公司	110,160,000.00	1 年以内	5.39
5. 中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	子公司	103,320,000.00	1 年以内	5.06
合计	/	1,682,665,264.85	/	82.40

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
中国水利水电建设集团路桥工程有限公司	子公司	553,333,722.35	27.10
中国水电建设集团新能源开发有限责任公司	子公司	531,249,730.00	26.02
中国水电建设集团房地产有限公司	子公司	384,601,812.50	18.83
中国水利水电第二工程局有限公司	子公司	110,160,000.00	5.39
中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	子公司	103,320,000.00	5.06
中国水电建设集团租赁控股有限公司	子公司	78,953,855.40	3.87
中国水利水电第十二工程局有限公司	子公司	58,561,100.00	2.87
中国水利水电第十一工程局有限公司	子公司	56,300,000.00	2.76
中国水利水电第四工程局有限公司	子公司	50,400,000.00	2.47
中国水电建设集团国际工程有限公司	子公司	36,501,948.81	1.79
中国水利水电第一工程局有限公司	子公司	20,250,000.00	0.99
中国水电建设集团十五工程局有限公司	子公司	15,250,000.00	0.75
中国水利水电第十工程局有限公司	子公司	12,200,000.00	0.60
中国水电建设集团夹江水工机械有限公司	子公司	10,100,000.00	0.49
中国水利水电第十三工程局有限公司	子公司	10,000,000.00	0.49
中国水利水电第七工程局有限公司	子公司	680,000.00	0.03
中国水利水电第八工程局有限公司	子公司	410,000.00	0.02
中国水利水电第十四工程局有限公司	子公司	390,000.00	0.02

中国水利水电第六工程局有限公司	子公司	300,000.00	0.01
中国水利水电第三工程局有限公司	子公司	260,000.00	0.01
中国水利水电第五工程局有限公司	子公司	250,000.00	0.01
中国水电建设集团铁路建设有限公司	子公司	200,129.00	0.01
中国水利水电第十六工程局有限公司	子公司	180,000.00	0.01
中国水电基础局有限公司	子公司	180,000.00	0.01
中国水电建设集团港航建设有限公司	子公司	150,000.00	0.01
合计	/	2,034,182,298.06	99.62

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
中国水利水电第一工程局有限公司	386,001,987.80	326,001,987.80	60,000,000.00	386,001,987.80			100.00	100.00
中国水利水电第二工程局有限公司	298,422,365.84	208,422,365.84	90,000,000.00	298,422,365.84			100.00	100.00
中国水利水电第三工程局有限公司	463,928,440.13	463,928,440.13		463,928,440.13			100.00	100.00
中国水利水电第四工程局有限公司	1,120,527,259.80	1,120,527,259.80		1,120,527,259.80			100.00	100.00
中国水利水电第五工程局有限公司	812,249,458.43	811,006,629.78	1,242,828.65	812,249,458.43			100.00	100.00
中国水利水电第六工程局有限公司	585,532,262.10	473,542,358.17	111,989,903.93	585,532,262.10			100.00	100.00
中国水利水电第七工程局有限公司	1,471,525,730.25	1,471,525,730.25		1,471,525,730.25			100.00	100.00
中国水利水电第八工程局有限公司	901,006,371.29	901,006,371.29		901,006,371.29			100.00	100.00
中国水利水电第九工程局有限公司	293,205,659.90	293,205,659.90		293,205,659.90			100.00	100.00
中国水利水电第十工程局有限公司	463,887,513.18	463,887,513.18		463,887,513.18			100.00	100.00
中国水利水电第十一工程局有限公司	1,069,921,712.24	1,069,921,712.24		1,069,921,712.24			100.00	100.00
中国水利水电	416,732,296.50	335,732,296.50	81,000,000.00	416,732,296.50			100.00	100.00

第十二工程局有限公司								
中国水利水电第十三工程局有限公司	1,056,112,551.13	1,056,112,551.13		1,056,112,551.13			100.00	100.00
中国水利水电第十四工程局有限公司	1,120,981,306.96	1,120,981,306.96		1,120,981,306.96			100.00	100.00
中国水电建设集团十五工程局有限公司	487,469,018.10	487,469,018.10		487,469,018.10			100.00	100.00
中国水利水电第十六工程局有限公司	372,618,167.15	348,197,167.15	24,421,000.00	372,618,167.15			100.00	100.00
中国水电建设集团国际工程有限公司	3,559,193,741.67	2,037,753,641.67	1,521,440,100.00	3,559,193,741.67			81.93	81.93
中国水电建设集团崇信发电有限责任公司		719,871,267.90	-719,871,267.90					
中国水电建设集团华亭发电有限责任公司		221,582,792.98	-221,582,792.98					
中国水电建设集团四川电力开发有限公司	3,084,532,342.93	2,044,623,242.93	1,039,909,100.00	3,084,532,342.93			82.00	82.00
中国水电建设集团房地产有限公司	1,818,754,593.18	609,754,593.18	1,209,000,000.00	1,818,754,593.18			81.00	81.00
中国水电基础局有限公司	265,009,333.76	265,009,333.76		265,009,333.76			100.00	100.00
中国水电建设集团港航建设有限公司	158,911,603.44	158,911,603.44		158,911,603.44			51.00	51.00
中国水电建设集团夹江水工机械有限公司	238,285,662.78	238,285,662.78		238,285,662.78			100.00	100.00
中国水电建设集团路桥工程有限公司	337,182,662.93	215,082,662.93	122,100,000.00	337,182,662.93			33.00	33.00
中国水电建设集团新能源开发有限责任公司	777,712,946.63	431,265,346.63	346,447,600.00	777,712,946.63			66.14	66.14
中国水电建设集团租赁控股有限公司	248,868,131.37	248,868,131.37		248,868,131.37			53.57	53.57
辽宁省水利水电工程局		107,989,903.93	-107,989,903.93					
中国水电建设集团甘肃能源投资有限公司	3,845,002,145.79	30,000,000.00	3,815,002,145.79	3,845,002,145.79			100.00	100.00
深圳市百业达投资发展有限公司	2,715,705.78	2,715,705.78		2,715,705.78			5.00	5.00
中国水电建设集团铁路建设有限公司-本部	49,500,000.00		49,500,000.00	49,500,000.00			99.00	99.00

中铁磨万铁路有限公司	15,400,000.00		15,400,000.00	15,400,000.00			14.00	14.00
------------	---------------	--	---------------	---------------	--	--	-------	-------

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,368,055,914.73	4,553,919,050.37
其他业务收入	18,170,319.32	9,636,107.70
营业成本	1,324,735,541.16	4,481,318,310.95

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工程承包	1,368,055,914.73	1,317,859,558.87	4,553,919,050.37	4,478,421,504.43
合计	1,368,055,914.73	1,317,859,558.87	4,553,919,050.37	4,478,421,504.43

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	1,368,055,914.73	1,317,859,558.87	4,553,919,050.37	4,478,421,504.43
合计	1,368,055,914.73	1,317,859,558.87	4,553,919,050.37	4,478,421,504.43

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
客户 1	1,368,055,914.73	100
合计	1,368,055,914.73	100

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	691,432,798.99	405,751,768.32
权益法核算的长期股权投资收益	-26,451,915.09	
合计	664,980,883.90	405,751,768.32

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中国水电建设集团房地产有限公司	170,160,623.99	107,394,460.68	
中国水利水电第十四工程局有限公司	69,623,000.00	70,893,000.00	
中国水电建设集团国际工程有限公司	68,001,900.00		

中国水利水电第五工程局有限公司	55,557,000.00	7,253,000.00	
中国水利水电第八工程局有限公司	53,878,000.00	46,040,000.00	
合计	417,220,523.99	231,580,460.68	/

按成本法核算的长期股权投资收益填列的是占利润总额比例最高的前 5 家投资单位。

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	85,006,953.26	65,729,970.74
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,659,651.24	15,370,047.24
无形资产摊销	7,304,900.16	6,705,420.25
长期待摊费用摊销		-3,169,058.67
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	399,124,933.27	183,576,544.19
投资损失(收益以“-”号填列)	-664,980,883.90	-405,751,768.32
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
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)	-200,765,731.67	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,141,489,624.28	-2,160,722,958.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,717,507,015.85	1,045,236,019.02
其他		-197,389,326.39
经营活动产生的现金流量净额	-781,632,786.07	-1,450,415,110.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,848,884,766.81	1,708,678,725.35
减：现金的期初余额	1,708,678,725.35	1,497,986,297.02
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	10,140,206,041.46	210,692,428.33

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

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	26,593,786.23	47,233,768.94	-33,303,065.94
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		34,125,419.46	31,881,225.60
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	57,611,962.76	101,057,254.85	40,208,134.82
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	9,277,036.01		
非货币性资产交换损益	1,704,741.04		
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	-214,338,088.75		
债务重组损益	608,792.18	311,054.04	377,148.76
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-91,733,338.69	
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	-3,050,338.92	7,772,471.48	4,891,655.81
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,115,120.15	1,328,937.39	16,702,294.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,733,799.25	-49,271,634.88	-14,597,866.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,083,280.83	6,026,186.10	
少数股东权益影响额	-1,142,078.03	-3,677,222.46	-6,616,995.31
所得税影响额	6,373,638.58	-22,921,108.60	-5,903,377.50
合计	-121,895,947.17	30,251,787.63	33,639,154.66

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.04	0.4924	0.4924
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.82	0.5090	0.5090

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 资产负债表

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度 %	注释
货币资金	32,912,446,192.71	13,208,921,658.57	19,703,524,534.14	149.17	注 1
应收票据	510,161,018.25	326,864,228.20	183,296,790.05	56.08	注 2
其他应收款	4,635,767,084.07	3,274,259,596.78	1,361,507,487.29	41.58	注 3
存货	30,819,015,413.80	23,661,332,817.11	7,157,682,596.69	30.25	注 4

一年内到期的非流动资产	3,427,471,332.89	415,640,214.63	3,011,831,118.26	724.62	注 5
其他流动资产	452,440,768.64	-	452,440,768.64		注 6
长期股权投资	1,656,484,888.57	1,266,007,899.56	390,476,989.01	30.84	注 7
工程物资	201,659,043.15	1,057,288,409.52	-855,629,366.37	-80.93	注 8
无形资产	15,255,759,391.73	11,649,355,318.30	3,606,404,073.43	30.96	注 9
其他非流动资产	153,593,711.30	88,166,459.84	65,427,251.46	74.21	注 10
短期借款	14,024,791,180.00	9,142,709,340.00	4,882,081,840.00	53.40	注 11
应付票据	732,936,114.87	1,451,141,823.87	-718,205,709.00	-49.49	注 12
应交税费	2,417,725,803.09	1,702,909,978.02	714,815,825.07	41.98	注 13
应付利息	206,638,145.81	85,318,468.21	121,319,677.60	142.20	注 14
应付股利	20,313,604.90	190,806,621.43	-170,493,016.53	-89.35	注 15
其他流动负债	2,342,549,058.49	117,047,992.19	2,225,501,066.30	1,901.36	注 11
应付债券	4,466,268,409.01	2,480,106,512.11	1,986,161,896.90	80.08	注 11
递延所得税负债	107,640,263.78	1,514,052.30	106,126,211.48	7,009.42	注 16
其他非流动负债	101,014,111.61	40,913,093.74	60,101,017.87	146.90	注 17

注 1：货币资金年末较年初增加的主要原因为：一是公司于 2011 年 9 月 30 日面向社会公开发行 30 亿 A 股股票，募集资金净额 132.4 亿元；二是信贷规模较上年增加 116.31 亿元（其中短期借款增加 48.82 亿元，长期借款增加 67.49 亿元）。

注 2：应收票据年末较年初增幅较大的原因主要系公司的发电类企业等收到电网公司支付的银行承兑票据量增大而导致；另一方面因公司业务规模的增长，加大了与业主的结算催收工作，业主单位受银根紧缩政策的影响，资金紧张，转而加大了有一定承兑期限的银行承兑汇票的使用量。

注 3：其他应收款年末较年初增幅较大的原因主要是随着承揽施工项目的增加，业主要求的履约保证金量的加大导致。

注 4：存货年末较年初增加了 71 亿左右，其增长的主要原因：一是公司工程承包业务的增加导致已完工未结算款项增加 38.43 亿元，增长 29.97%；二是房地产业务的开发成本与开发产品增加 24.62 亿元，增长 47.10%。

注 5：一年内到期非流动资产的大幅度增加系公司随着 BT 项目的陆续完工，而增加的按约定应收的回购款。

注 6：期末的其他流动资产是本年度投产的一些风电企业与供应商结算设备款后，取得的已认证的待抵扣增值税进项税。

注 7：本年度长期股权投资增加的主要原因是：公司所属四川公司新增投资 2 亿元参股四川岷江港航电开发有限责任公司，基础局投资 0.45 亿元参股国电尼洋河流域开发有限公司以及权益法核算增加长期股权投资所致。

注 8：工程物资年末较年初大幅度减少主要系年初工程物资结转到现在在建工程后相应的减少了工程物资，本公司工程物资主要为尚需安装的电力投资项目的专用设备及相关材料。

注 9：无形资产年度内增加的主要原因是：公司所属甘肃灵南煤业有限公司支付甘肃灵南煤矿探矿权支出 28.56 亿元；老挝南俄 5 水电站 BOT 项目、柬埔寨甘再水电站 BOT 项目等累计成本支出增加所致。

注 10：其他非流动资产增幅较大主要由于年初新开工项目的增加而增加的临时设施的大幅增长所致。

注 11：短期借款、一年内到期的长期借款、其他流动负债以及应付债券大幅增加的原因是公司近年来投资电源项目以及 BOT、BT 项目的投资力度加大，所需外部融资需求加大，公司本年内外部银行融资以及发行 11 中水电债和中期票据；另随着公司正常生产经营增长的流动资金需要，使得公司的借贷规模逐年增大。

注 12：应付票据年末较年初减少 49.49%，主要系本年度对前期应付的票据进行了支付。

注 13：应交税费年末较年初增幅大的原因主要是：年末几个项目公司的待抵扣增值税进项税重分类到其他流动资产而增加了期末应交增值税；另外导致余额增大的原因系部分房地产项目预收售楼款的增加以及工程承包项目业主预支付的项目工程款而增加的应付税金。

注 14：应付利息年末较年初增长的原因系本年度增发的债券等期末计提的未付利息增加。

注 15：应付股利系年度内支付了公司股东中国水电集团与中国水电顾问集团年初的应付股利。

注 16：递延所得税负债年末较年初增长系报告期内随着 BT 项目垫资利息收入的确认而产生的递延所得税负债。

注 17：其他非流动负债年末较年初增加的主要内容系中水港航公司年度内增加的利率掉期衍生的套期工具，在期末所确认的公允价值变动。

(2) 利润表

报表项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%	注释
营业收入	113,470,881,101.36	101,494,483,481.09	11,976,397,620.27	11.80	注 1
营业成本	97,113,295,840.00	88,832,209,825.39	8,281,086,014.61	9.32	注 2
营业税金及附加	2,823,695,287.60	2,440,327,862.83	383,367,424.77	15.71	注 3
管理费用	5,535,274,889.56	4,159,474,782.22	1,375,800,107.34	33.08	注 4
财务费用	2,512,628,527.77	1,859,086,251.48	653,542,276.29	35.15	注 5
资产减值损失	576,008,279.45	132,416,355.91	443,591,923.54	335.00	注 6
投资收益	189,500,694.74	105,404,486.12	84,096,208.62	79.78	注 7
营业外支出	103,873,141.96	143,691,349.51	-39,818,207.55	-27.71	注 8
所得税费用	1,045,444,998.24	807,813,416.97	237,631,581.27	29.42	注 9

注 1：营业收入：公司本年度营业收入同比增长率为 11.8%，增幅较上年增速（34.36%）回落的主要原因是：一是受“7.23”甬温线铁路特重大事故的影响，国家调整了铁路建设投资计划，对公司年度铁路市场开拓和建设影响较大，公司承建的南广、贵广等在建铁路项目一度停工；二是国际金融市场动荡以及公司境外个别项目所在国政局不稳定因素影响，特别是利

比亚爆发内乱以来项目已全部停工，影响境外项目执行进度；三是国家持续从紧的货币政策，业主资金紧张状况已逐渐显现，部分项目因资金紧张放缓建设进度。

注 2：营业成本：公司本年度营业成本控制在了较理想的水平，增长 9.32%。增幅低于营业收入增幅 2.48 个百分点。

注 3：营业税金及附加：营业税金及附加随收入的增长而增长。

注 4：管理费用：其增长的主要原因是管理人员薪酬、科技支出等的增加所致。

注 5：财务费用：公司本年度财务费用较上年度增加了 35.15%，主要是受以下几个方面因素综合影响：一是由于外部融资不断增加，造成融资利息支出增加 11.18 亿元，增长 76.42%；二是公司汇兑损失同比增加 1.49 亿元，增长 33.05%，主要是由于人民币升值等原因造成汇兑损失所致。

注 6：2011 年资产减值损失 5.76 亿元，比去年同期增加 4.44 亿元，增长 335%。增长的原因主要是：一是利比亚项目因内战而停工，目前虽已停战，但项目是否能继续实施仍然无法确定，年末对实物资产计提 2.14 亿元的减值准备；二是根据建造合同准则计算，本年度较上一年度增加 2.6 亿元合同预计损失；三是随着应收款项的增加当年相应计提了 9,800 万元的坏账准备。

注 7：投资收益：本公司投资收益的逐年增长，主要是公司对外参股的一些电力企业，效益逐年改善，公司按权益法核算的投资收益也逐年增长。

注 8：营业外支出同比减少了 3,981 万元，降幅为 27.71%，主要原因是非常损失较上一年度减少 2,980 万元。

注 9：所得税本年度同比增长了 29.42%，主要原因是一些子公司的税收优惠政策的到期，影响了本期所得税的增加。

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的会计报告原件；
- 3、 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上披露过的所有公司文件的正本及文件的原稿。

董事长：范集湘
中国水利水电建设股份有限公司
2012 年 4 月 20 日