

证券代码：002039

证券简称：黔源电力

公告编号：2010023

贵州黔源电力股份有限公司 2010 年第一季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人张志孝先生、主管会计工作负责人刘明达先生及会计机构负责人(会计主管人员)胡欣先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产	14,879,310,785.68	14,855,326,951.44	0.16
归属于上市公司股东的所有者权益	476,040,769.26	598,741,099.00	-20.49
股本（股）	140,256,000.00	140,256,000.00	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.3941	4.2689	-20.49
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入	117,387,230.30	124,382,214.80	-5.62
归属于上市公司股东的净利润	-116,349,018.00	-58,847,934.94	增亏 97.71
经营活动产生的现金流量净额	86,033,655.77	115,289,399.49	-25.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.6134	0.8220	-25.38
基本每股收益（元/股）	-0.8295	-0.4196	增亏 97.71
稀释每股收益（元/股）	-0.8295	-0.4196	增亏 97.71
加权平均净资产收益率（%）	-21.69	-10.81	减少 10.88 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净	-21.67	-10.91	减少 10.76 个百分点

资产收益率 (%)			
-----------	--	--	--

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,000.00
合计	-100,000.00

对重要非经常性损益项目的说明

无。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数 (户)	13,538 人	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国华电集团公司	18,657,680	人民币普通股
国家开发投资公司	18,092,300	人民币普通股
贵州省开发投资公司	7,538,400	人民币普通股
李道安	1,968,500	人民币普通股
贵州新能实业发展公司	1,884,640	人民币普通股
梁成林	1,004,200	人民币普通股
中国银行一友邦华泰积极成长混合型证券投资基金	973,782	人民币普通股
夏一帆	881,004	人民币普通股
鲍训刚	793,415	人民币普通股
中国建设银行一中小企业板交易型开放式指数基金	784,499	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、营业收入 11,738.72 万元，比去年同期减少 699.50 万元，减幅 5.62%，减少原因是由于 2009 年 8 月下旬以来贵州地区持续干旱，公司各水电站来水同比减少 4 至 5 成。剔除 2009 年下半年以来新机投产增加的售电收入，营业收入为 6,543.38 万元，同比减少 47.39%。

2、营业成本 15,299.57 万元，比上年同期增加 4,925.40 万元，增幅 47.48%；财务费用 14,653.60 万元，比去年同期增加 3,819.57 万元，增幅 35.26%。增加原因主要是 2009 年下半年清溪电站和董箐电站新机组投产，本期增加发电成本 5,193.23 万元，增加财务费用 5,969.01 万元。

3、利润总额-19,126.30 万元，比上年同期减少 9,783.21 万元，减幅 104.71%；归属于母公司净利润-11,634.9 万元，比上年同期减少 5,750.11 万元，减幅 97.71%。减少原因一是由于贵州地区干旱，各流域来水严重偏枯，发电量同比大幅下降。二是由于来水严重偏枯，使得 2009 年下半年新投产机组发电收入不足以弥补固定成本，导致亏损增加。

4、关于年初数调整的说明：本公司持有贵州西源发电有限责任公司（以下简称“西源公司”）30%股权，公司的关联方贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）持有西源公司 21%的股权。为加强西源公司的控制及管理，推动西源公司所属善泥坡水电站项目开发，2010 年 1 月 8 日，乌江公司与公司达成一致行动人协议。乌江公司承诺，在西源公司的股权行使提案权，或在股东大会上行使股东表决权时，均保持与本公司一致的意见行使相关提案权、表决权，因此，本公司可以实际控制的表决权为 51%。

按照《企业会计准则 20 号—企业合并》、《企业会计准则 33 号—合并财务报表》的相关规定，本期应将西源公司纳入合并财务报表范围，同时由于乌江公司、西源公司与本公司同属中国华电集团实际控制，因此上述企业合并事项属于同一控制下企业合并。在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并财务报表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整。由此，公司调增合并资产负债表期初相应项目金额，合计调增期初资产总额 46,385,296.98 元，合计调增期初负债金额 11,385,296.98 元，调增期初少数股东权益金额 35,000,000 元。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

无

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺			
股份限售承诺			
收购报告书或权益变动报告			

书中所作承诺			
重大资产重组时所作承诺			
发行时所作承诺			
其他承诺（含追加承诺）	贵州乌江水电开发有限责任公司	承诺将持有公司的 16,845,024 股自 2008 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 11 日进行锁定。	承诺履行中。

3.4 对 2010 年 1-6 月经营业绩的预计

单位：元

2010 年 1-6 月预计的经营业绩	业绩亏损。		
	预计 2010 年 1-6 月归属于母公司所有者的净利润为-13,200 至 -13,700 万元。		
2009 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润：	-77,621,294.73	
业绩变动的的原因说明	虽由于 2009 年下半年新机组投产使 2010 年公司上半年预计发电量有所增加，但由于贵州省地区遭遇持续特大干旱，公司各水电站流域来水锐减，发电收入不足以弥补固定成本，预计上半年归属于母公司净利润比上年同期增加亏损 5,438 万元至 5,938 万元		

3.5 证券投资情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2010 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	237,722,256.76	79,168,986.70	268,394,948.97	127,900,870.99
结算备付金				
拆出资金				

交易性金融资产				
应收票据	68,891,695.82	1,860,000.00	33,519,709.20	6,390,000.00
应收账款	70,804,206.12	15,989,744.05	127,966,863.05	14,737,938.83
预付款项				
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,039,132.09	1,808,095.75	3,682,907.71	555,156.01
买入返售金融资产				
存货	1,279,253.90	59,887.14	826,382.18	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	385,736,544.69	98,886,713.64	434,390,811.11	149,583,965.83
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	4,750,000.00	1,200,818,000.00	4,750,000.00	1,170,278,000.00
投资性房地产	91,176,304.84	36,284,578.81	89,525,881.01	34,240,428.83
固定资产	13,651,562,439.77	209,570,167.55	13,630,477,165.55	209,923,024.88
在建工程	540,809,164.83	1,491,116.50	302,677,977.54	1,485,000.00
工程物资	26,929,994.05		214,176,760.00	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	173,672,058.90	15,220,696.10	174,654,077.63	15,329,424.05
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	4,674,278.60	3,688,253.45	4,674,278.60	3,688,253.45

其他非流动资产				
非流动资产合计	14,493,574,240.99	1,467,072,812.41	14,420,936,140.33	1,434,944,131.21
资产总计	14,879,310,785.68	1,565,959,526.05	14,855,326,951.44	1,584,528,097.04
流动负债：				
短期借款	2,752,600,000.00	612,600,000.00	3,072,600,000.00	612,600,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	722,156,956.34	1,540,004.41	734,960,780.75	1,593,358.91
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,997,700.20	322,994.55	2,593,593.12	465,164.43
应交税费	341,117,242.18	1,197,390.07	379,441,348.32	4,567,803.92
应付利息				
应付股利	314.16	314.16	314.16	314.16
其他应付款	565,816,098.07	15,844,964.35	643,305,448.64	16,027,210.94
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	788,200,000.00	157,000,000.00	708,200,000.00	77,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	5,171,888,310.95	788,505,667.54	5,541,101,484.99	712,253,852.36
非流动负债：				
长期借款	8,338,000,000.00	247,000,000.00	7,723,000,000.00	327,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	10,372,500.00	10,372,500.00	10,372,500.00	10,372,500.00
递延所得税负债				

其他非流动负债				
非流动负债合计	8,348,372,500.00	257,372,500.00	7,733,372,500.00	337,372,500.00
负债合计	13,520,260,810.95	1,045,878,167.54	13,274,473,984.99	1,049,626,352.36
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00
资本公积	230,270,139.98	232,863,905.84	236,621,451.72	232,863,905.84
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	62,828,296.89	62,828,296.89	62,828,296.89	62,828,296.89
一般风险准备				
未分配利润	42,686,332.39	84,133,155.78	159,035,350.39	98,953,541.95
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	476,040,769.26	520,081,358.51	598,741,099.00	534,901,744.68
少数股东权益	883,009,205.47		982,111,867.45	
所有者权益合计	1,359,049,974.73	520,081,358.51	1,580,852,966.45	534,901,744.68
负债和所有者权益总计	14,879,310,785.68	1,565,959,526.05	14,855,326,951.44	1,584,528,097.04

4.2 利润表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	117,387,230.30	6,374,681.27	124,382,214.80	6,689,907.25
其中：营业收入	117,387,230.30	6,374,681.27	124,382,214.80	6,689,907.25
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	308,550,222.02	21,195,067.44	221,245,062.86	22,424,669.81
其中：营业成本	152,995,698.53	4,278,741.66	103,741,688.04	5,294,694.81
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	2,518,705.95	473,362.75	1,571,685.61	106,475.16
销售费用				
管理费用	6,500,129.67	4,133,820.02	7,591,480.13	4,378,355.30
财务费用	146,535,687.87	12,309,143.01	108,340,209.08	12,645,144.54
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）			2,880,000.00	2,880,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-191,162,991.72	-14,820,386.17	-93,982,848.06	-12,854,762.56
加：营业外收入			552,002.00	500,000.00
减：营业外支出	100,000.00			
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-191,262,991.72	-14,820,386.17	-93,430,846.06	-12,354,762.56
减：所得税费用				
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-191,262,991.72	-14,820,386.17	-93,430,846.06	-12,354,762.56
归属于母公司所有者的净利润	-116,349,018.00	-14,820,386.17	-58,847,934.94	-12,354,762.56
少数股东损益	-74,913,973.72		-34,582,911.12	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.8295	-0.1057	-0.4196	-0.0881
（二）稀释每股收	-0.8295	-0.1057	-0.4196	-0.0881

益				
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-191,262,991.72	-14,820,386.17	-93,430,846.06	-12,354,762.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	-116,349,018.00	-14,820,386.17	-58,847,934.95	-12,354,762.56
归属于少数股东的综合收益总额	-74,913,973.72		-34,582,911.11	

4.3 现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	138,360,966.20	6,590,000.00	182,266,513.95	12,023,270.75
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活	4,382,809.45	1,592,418.30	2,627,066.82	786,991.93

动有关的现金				
经营活动现金流入小计	142,743,775.65	8,182,418.30	184,893,580.77	12,810,262.68
购买商品、接受劳务支付的现金	10,402,051.81	499,917.27	9,304,630.27	1,584,968.38
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	9,579,952.77	2,633,333.08	7,095,300.48	2,198,898.29
支付的各项税费	34,250,515.39	5,651,854.77	49,596,054.37	2,574,371.10
支付其他与经营活动有关的现金	2,477,599.91	578,876.27	3,608,196.16	1,043,168.19
经营活动现金流出小计	56,710,119.88	9,363,981.39	69,604,181.28	7,401,405.96
经营活动产生的现金流量净额	86,033,655.77	-1,181,563.09	115,289,399.49	5,408,856.72
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			2,880,000.00	2,880,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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	3,191,801.84		2,923,368.18	

投资活动现金流入小计	3,191,801.84		5,803,368.18	2,880,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	309,246,350.57	4,660,642.70	482,527,543.42	1,651,415.53
投资支付的现金	30,540,000.00	30,540,000.00		247,060,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	2,553,180.00		4,768,060.00	347,000.00
投资活动现金流出小计	342,339,530.57	35,200,642.70	487,295,603.42	249,058,415.53
投资活动产生的现金流量净额	-339,147,728.73	-35,200,642.70	-481,492,235.24	-246,178,415.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			131,840,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	785,000,000.00	40,000,000.00	649,000,000.00	247,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	785,000,000.00	40,000,000.00	780,840,000.00	247,000,000.00
偿还债务支付的现金	410,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,558,619.25	12,349,678.50	136,818,567.87	11,685,817.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活			2,000,000.00	2,000,000.00

动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	562,558,619.25	52,349,678.50	168,818,567.87	13,685,817.17
筹资活动产生的现金流量净额	222,441,380.75	-12,349,678.50	612,021,432.13	233,314,182.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-30,672,692.21	-48,731,884.29	245,818,596.38	-7,455,375.98
加：期初现金及现金等价物余额	268,394,948.97	127,900,870.99	375,302,395.09	18,658,871.86
六、期末现金及现金等价物余额	237,722,256.76	79,168,986.70	621,120,991.47	11,203,495.88

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计。

贵州黔源电力股份有限公司

董事长： 张志孝

二〇一〇年四月三十日