

# 贵州黔源电力股份有限公司

## 2011年半年度报告

二〇一一年八月十九日

### 目 录

第一节	重要提示 .....	2
第二节	公司基本情况 .....	2
第三节	股本变动和主要股东持股情况.....	4
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	6
第五节	董事会报告 .....	7
第六节	重要事项 .....	19
第七节	财务报告 .....	23
第八节	备查文件 .....	88

## 第一节 重要提示

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。

本公司于2011年8月17日上午9:00以通讯方式召开第六届董事会第十一次会议，会议由董事长耿元柱主持。应出席董事11名，实际出席董事11名。

公司董事长耿元柱、主管会计工作负责人刘明达及会计机构负责人胡欣声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司2011年半年度财务报告未经会计师事务所审计。经公司2011年8月17日召开的第六届董事会第十一次会议、第六届监事会第九次会议审议通过。

## 第二节 公司基本情况

### 1、公司基本信息

公司法定中文名称：贵州黔源电力股份有限公司

公司中文缩写：黔源电力

公司法定英文名称：Guizhou Qianyuan Power Co., Ltd.

### 2、公司法定代表人：耿元柱

### 3、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘明达	邓玮
联系地址	贵阳市机场路5号黔源大厦	贵阳市机场路5号黔源大厦
电话	0851—5218803	0851—5218942
传真	0851—5218925	0851—5218925
电子信箱	liumd@gzqydl.cn	dengwei@gzqydl.cn

### 4、公司注册地址：贵州省贵阳市新华路126号

公司办公地址：贵州省贵阳市机场路5号黔源大厦

邮政编码：550002

公司网址：<http://www.gzqydl.cn>

电子信箱：[qydl@gzqydl.cn](mailto:qydl@gzqydl.cn)

### 5、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）

半年度报告备置地点：公司证券产权部

### 6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：黔源电力

股票代码：002039

7、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993年10月12日

公司首次注册登记地点：贵州省贵阳市市南路48号

企业法人营业执照注册号：5200001203326

公司税务登记号码：520100214433792

公司聘请的会计师事务所名称：大信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：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

(一) 主要财务数据与指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减（%）
总资产（元）	15,572,678,074.26	15,943,419,938.18	-2.33
归属于上市公司股东的所有者权益 （元）	1,681,368,747.62	1,700,033,923.98	-1.10
股本（股）	203,599,108.00	203,599,108.00	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产 （元/股）	8.2582	8.3499	-1.10
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
营业总收入（元）	651,961,850.97	295,454,664.53	120.66
营业利润（元）	42,604,027.00	-336,302,571.04	扭亏增盈 112.67
利润总额（元）	42,404,027.00	-336,406,571.04	扭亏增盈 112.60
归属于上市公司股东的净利润（元）	15,274,794.94	-204,900,016.99	扭亏增盈 107.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润（元）	15,376,794.94	-204,830,876.37	扭亏增盈 107.51
基本每股收益（元/股）	0.0750	-1.4609	扭亏增盈 105.13
稀释每股收益（元/股）	0.0750	-1.4609	扭亏增盈 105.13
加权平均净资产收益率（%）	0.90	-41.95	同比增加 42.85 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	0.91	-41.94	同比增加 42.85 个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	563,734,254.95	209,379,919.88	169.24
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）	2.7688	1.4928	85.48

报告期内非经常性损益的项目、涉及金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-200,000.00	
少数股东权益影响额	98,000.00	
合计	-102,000.00	-

### 第三节 股本变动和主要股东持股情况

（一）股份总数及股本结构变化

1、股本结构变化表

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	80,216,987	39.40%				-15,500	-15,500	80,201,487	39.39%
1、国家持股									
2、国有法人持股	45,845,024	22.52%						45,845,024	22.52%
3、其他内资持股	34,343,108	16.87%						34,343,108	16.87%
其中：境内非国有法人持股	28,343,108	13.92%						28,343,108	13.92%
境内自然人持股	6,000,000	2.95%						6,000,000	2.95%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	28,855	0.01%				-15,500	-15,500	13,355	0.01%
二、无限售条件股份	123,382,121	60.60%				15,500	15,500	123,397,621	60.61%
1、人民币普通股	123,382,121	60.60%				15,500	15,500	123,397,621	60.61%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	203,599,108	100.00%						203,599,108	100.00%

## 2、股份变动原因说明

报告期内，公司股份总数未发生变化。公司高管原锁定的28855股股份，根据中国证券登记结算公司对高管股份解锁的有关规定，其中有15500股解除限售，股份性质变更为无限售条件股份。

## (二) 前十名股东、前十名流通股股东持股情况表

单位:股

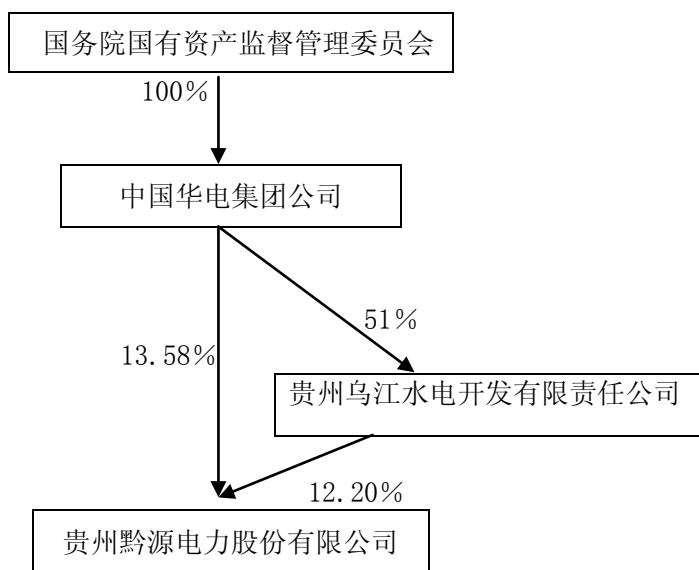
股东总数	12,013 人				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国华电集团公司	国有法人	13.58%	27,657,680	9,000,000	0
贵州乌江水电开发有限责任公司	国有法人	12.20%	24,845,024	24,845,024	0
国家开发投资公司	国有法人	7.83%	15,942,520	0	0
贵州省开发投资有限责任公司	国有法人	3.70%	7,538,400	0	0
金明哲	境内自然人	2.95%	6,000,000	6,000,000	0
常州投资集团有限公司	国有法人	2.95%	6,000,000	6,000,000	0
宁波维科能源科技投资有限公司	境内非国有法人	2.95%	6,000,000	6,000,000	0
中国东方资产管理公司	国有法人	2.95%	6,000,000	6,000,000	0
雅戈尔集团股份有限公司	境内非国有法人	2.62%	5,343,108	5,343,108	0
全国社保基金一零四组合	境内非国有法人	1.47%	3,000,000	3,000,000	0
前 10 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数量		股份种类		
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(注)	15,942,520		人民币普通股		
贵州省开发投资有限责任公司	7,538,400		人民币普通股		
宋戈	2,398,596		人民币普通股		
李道安	2,000,000		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		
中国建设银行—诺德价值优势股票型证券投资基金	1,433,860		人民币普通股		
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,432,770		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	999,993		人民币普通股		

夏一帆	871,004	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	除中国华电集团公司是贵州乌江水电开发有限责任公司控股股东，贵州新能实业发展公司是贵州省开发投资公司的全资子公司外，公司未知前 10 名股东与前 10 名流通股股东以及前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

注：报告期内，公司股东国家开发投资公司通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售其持有的公司股份 739,780 股，减持股份占公司总股本的 0.36%。本次减持前，国家开发投资公司持有本公司股份 16,682,300 股，占本公司总股本的 8.19%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份 15,942,520 股，占本公司总股本的 7.83%。

(三) 公司控股股东及实际控制人情况介绍

中国华电集团公司成立于 2002 年 12 月 29 日，注册资本 120 亿元人民币，是中央直接管理的国有独资公司，经国务院同意进行国家授权投资的机构和国家控股公司的试点单位。国务院国资委批准主营业务为：电力生产、热力生产和供应；与电力相关的煤炭等一次能源开发；相关专业技术服务。



第四节 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有 限制性股票数量	期末持有 股票期权数量	变动原因
耿元柱	董事长	0	0	0	0	0	0	—
岳鹏（注）	原副董事长	0	0	0	0	0	0	—

魏琼（注）	副董事长	0	0	0	0	0	0	—
陈宗法	董事	0	0	0	0	0	0	—
金泽华	董事	0	0	0	0	0	0	—
张志强	董事、总经理	1,000	0	0	1,000	0	0	—
喻啸	董事	0	0	0	0	0	0	—
何培春	董事	0	0	0	0	0	0	—
冯励生	独立董事	0	0	0	0	0	0	—
周立业	独立董事	0	0	0	0	0	0	—
刘志德	独立董事	0	0	0	0	0	0	—
严安林	独立董事	0	0	0	0	0	0	—
林玉先	监事会主席	0	0	0	0	0	0	—
金树成	监事	0	0	0	0	0	0	—
孙健	监事	0	0	0	0	0	0	—
刘靖	监事	0	0	0	0	0	0	—
王静红	监事	0	0	0	0	0	0	—
刘明达	常务副总经理、 董事会秘书	0	0	0	0	0	0	—
刘俊	副总经理	0	0	0	0	0	0	—
陈均华	副总经理	0	0	0	0	0	0	—
毛恩涯	总工程师	0	0	0	0	0	0	—

注：报告期内，董事岳鹏先生已向董事会提出辞职，并已经公司2010年度股东大会审议批准，自2011年4月26日起，不再担任公司董事职务。

经公司2011年4月26日召开的2010年度股东大会审议通过，选举魏琼女士为公司董事，并经第六届董事会第十次会议，审议通过选举魏琼女士为公司副董事长。

## （二）报告期内，董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况

1、报告期内，董事岳鹏先生因年龄原因，向董事会提出辞去董事职务，并经 2011 年 4 月 26 日公司召开的 2010 年度股东大会审议通过。

2、2011 年 4 月 26 日，公司召开 2010 年度股东大会，选举魏琼女士为第六届董事会董事。

3、2011 年 4 月 26 日，公司召开第六届董事会第十次会议，选举魏琼女士为第六届董事会副董事长。

## 第五节 董事会报告

### （一）公司经营情况

#### 1、报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司发电量为 25.69 亿千瓦时，发电量比去年同期增加 13.68 亿千瓦时。其中：普定电站发电量为 7,643.26 万千瓦时，比去年同期增加 2,858.21 万千瓦时；引子渡电站发电量为 23,419.94 万千瓦时，比去年同期增加 11,575.70 万千瓦时；鱼塘电站发电量为 7,583.83 万千瓦时，比去年同期减少 5,147.13 万千瓦时；清溪电站发电量为 2,328.16 万千瓦时，比去年同期减少 1,340.72 万千瓦时；光照电站发电量为 96,112.64 万千瓦时，比去年同期增加 62,426.85 万千瓦时；董箐电站发电量为 119,826 万千瓦时，比去年同期增加 66,437.84 万千瓦时。

2011 年上半年来水情况比去年同期略好，同时董箐电站 3、4 号机组于去年下半年相继投产，产能提升，致使今年 1-6 月公司发电量较上年同期有所增加，另外，由于折旧方式调整使本期利润有所增加。2011 年 1-6 月，公司实现营业总收入 6.52 亿元，比上年同期增加 3.57 亿元；公司利润总额 0.42 亿元，比上年同期减亏 3.79 亿元，归属于母公司的净利润 0.15 亿元，比上年同期减亏 2.20 亿元。

为确保实现年初董事会制订的各项目标任务，报告期内采取多种有效措施，狠抓增收节支，努力提升企业经济效益。

(二) 公司主营业务的范围及经营状况

(1) 主营业务范围

公司的主营业务范围为：水力、火力发电站（厂）的开发建设与经营管理。目前，电力产品全部为水电，主营业务收入全部来自贵州省境内的电力生产销售。

(2) 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
电力	64,171.95	28,523.54	55.55	125.38	-9.21	增加 65.89 个百分点
主营业务分产品情况						
水电	64,171.95	28,523.54	55.55	125.38	-9.21	增加 65.89 个百分点

(3) 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
贵州地区	64,171.95	125.38

(4) 本报告期毛利率比上年同期增加 65.89 个百分点，主要原因：一是公司发电收入同比增加 125.38%。2011 年上半年来水情况好于去年同期，同时董箐电站 3、4 号机组于去年下半年相继投产，产能提升，致使今年 1-6 月公司发电量较上年同期有所增加，因此，发电收入较去年同期大幅增加；二是发电成本同比减少 9.21%，主要是公司根据水电企业的特点，变更了发电类固定资产的折旧方法，从年限平均法变更为工作量法，发电收入的大幅增加和发电成本的合理降低，使毛利率有了较大的提高。

(5) 报告期内公司财务数据和资产构成情况



资产构成 (占总资产的比重)	期末数 (%)	期初数 (%)	同比增减 (%)
应收账款 (%)	0.94	0.51	增加 0.43 个百分点
固定资产 (%)	88.28	87.38	增加 0.9 个百分点
在建工程 (%)	5.69	3.83	增加 1.86 个百分点
投资性房地产 (%)	0.61	0.58	增加 0.03 个百分点
财务数据	本期实际数	上年同期数	同比增减 (%)
管理费用率 (%)	2.73	4.36	减少 1.63 个百分点
财务费用率 (%)	44.96	101.29	减少 56.33 个百分点

财务费用率比上年同期减少 56.33 个百分点，主要原因：一是 2010 年末非公开发行募集资金，归还了部分贷款，减少了利息支出；二是非公开发行募集资金定期存款增加了利息收入。

(6) 公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：（人民币）元

项目	本期实际数	上年同期数	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	563,734,254.95	209,379,919.88	169.24
经营活动现金流入量	727,835,611.27	309,231,066.53	135.37
经营活动现金流出量	164,101,356.32	99,851,146.65	64.35
二、投资活动产生的现金流量净额	-648,333,581.71	-637,692,467.45	-1.67
投资活动现金流入量	10,732,157.13	9,013,145.61	19.07
投资活动现金流出量	659,065,738.84	646,705,613.06	1.91
三、筹资活动产生的现金流量净额	-420,980,872.65	522,380,499.85	-180.59
筹资活动现金流入量	1,097,165,000.00	3,122,000,000.00	-64.86
筹资活动现金流出量	1,518,145,872.65	2,599,619,500.15	-41.60
四、现金及现金等价物增加额	-505,580,199.41	94,067,952.28	-637.46
现金流入总计	1,835,732,768.40	3,440,244,212.14	-46.64
现金流出总计	2,341,312,967.81	3,346,176,259.86	-30.03

变动原因：

①经营活动产生的现金流量变动原因：销售收入较去年同期有较大增加。

②投资活动产生的现金流量变动原因：公司北盘江马马崖电站和芙蓉江牛都电站建设投资同比略有增加。

③筹资活动产生的现金流量变动原因：2010 年末定向增发募集到的资金，归还了部分贷款。

(7) 主要控股公司经营情况及业绩

①贵州北盘江电力股份有限公司：注册资本 160,000 万元，主要从事北盘江流域光照、马马崖、董箐等水电站的开发和经营等。

截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 12,815,569,662.58 元，负债合计 9,855,105,100.03 元，净

资产 2,960,464,562.55 元，报告期实现主营业务收入 551,409,651.51 元，营业利润 66,297,078.89 元，净利润 66,411,665.35 元。

②贵州北源电力股份有限公司：注册资本 20,000 万元，主要从事芙蓉江流域中小水电的投资、开发和经营等。

截至 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 962,443,075.05 元，负债合计 864,165,337.26 元，净资产 98,277,737.79 元，报告期实现主营业务收入 21,257,467.31 元，营业利润-10,447,266.32 元，净利润 -10,447,266.32 元。

③贵州西源发电有限责任公司：注册资本 5,000 万元，主要从事北盘江流域善泥坡水电站的投资、开发和经营等。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 310,156,995.70 元，负债合计 157,916,995.70 元，净资产 152,240,000.00 元。

(8) 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	0.00	0.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	0.00	0.00
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	0.00	0.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
转为被套期项目初始确认金额的调整额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
4. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
减：处置境外经营当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0.00	0.00
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	0.00	0.00

合计	0.00	0.00
----	------	------

### （三）行业发展趋势及经营中的问题与困难

#### 1、行业发展趋势

水电是电力改革的相对受益方，由改革前的弃水普遍存在到目前的有水就发、优化调度，使其免受经济周期扰动，短期虽受来水影响，但长期价值相对稳定；同时，作为清洁能源中技术最为成熟、占比最高的子行业，为实现我国2020年可再生能源发展目标，“十二五”期间将迎来核准开工高峰，兼顾前期开发机组已经步入投产期，水电行业“开发、投产、滚动”相辅相成的“黄金十年”已经到来。

根据中电联统计数据，上半年，全国全社会用电量为 22515 亿千瓦时，同比增长 12.2%。分季度来看，一、二季度，全社会用电量同比分别增长 12.7%和 11.7%，增速略有回落。分月来看，各月用电量规模基本相当，6 月用电量达到 3965 亿千瓦时，接近上年 8 月份的月度历史最高水平；各月用电量增速均在 10%~14%，仍在较快增速范围内。

上半年，全国规模以上电厂发电量 22166 亿千瓦时，同比增长 13.5%。分类型看，水电发电量同比增长 12.5%，一季度，主要流域来水基本正常，水电发电量同比增长 32.9%；进入二季度后，长江中下游流域出现剧烈的旱涝急转，导致全国水电发电量同比仅增长 1.5%；火电发电量同比增长 12.5%，月度火电发电量自 2010 年 12 月份以来均超过 3000 亿千瓦时（2011 年 2 月份除外），即使在 4、5 月份淡季也没有明显减少，给电煤供应和电力供应造成很大压力；新投机组翘尾因素导致核电发电量同比增速达到 24.2%；6000 千瓦级以上电厂并网风电发电量同比增长 61.3%。

#### 2、经营中的问题与困难及解决措施

公司属于纯水电类上市公司，水电企业特点为发电量受流域来水影响，具有明显的季节性特征，今年上半年，贵州区域降雨量与多年平均比较减少了三到五成，结合省专业气象台及中央气象台提供的长期天气预测，各流域后期就算降雨量基本正常，但由于前期旱情严重，土壤含水率极低，后期各流域来水仍然偏枯的可能性较大。

为完成董事会制定的年度生产经营目标，公司将采取以下措施，克服经营中的问题与困难：

（1）做好水情预测和水库调度，提高水能利用率，做到科学发电，稳发多发。抓住迎峰度夏等时机，积极争取电量计划，落实电量指标，优化经济调度，实现整体效益最大化；

（2）积极争取电价上调，尽可能减轻电量减少带来的经营压力；同时，积极争取政策支持，努力获取基建项目财政贴息等效益；

（3）各电厂（站）要根据本单位发电量完成情况，合理控制材料费和大修费用，并严格控制管理费用开支，努力控制生产成本；

（4）加强资金管理，优化资金调度，提高资金使用效率，尽力减少资金使用成本；

（5）强化投资决策、基本建设、金融运作等重要流程的风险过程管理，抓好系统内部控制，提升规范治理水平；

（6）进一步深化管理创新，优化管控体系，强化激励约束，确保责任到位、管理到位、压力到位，

着眼公司战略实施和经营发展需要，建立符合行业发展规律、与市场接轨的管理模式。

(四) 报告期内公司投资情况

1、募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额		108,000.00 (含各项发行费用)		本报告期投入募集资金总额			43,999.20			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			101,720.00			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			101,720.00			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额			101,720.00			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
向北盘江公司增资，用于光照、董箐项目的开发建设	否	67,400.00	67,400.00	33,689.00	67,400.00	100.00%	2010年6月30日	6,641.17	不适用	否
向西源公司增资，用于善泥坡项目的开发建设	否	8,600.00	8,410.87	4,320.00	4,320.00	51.36%	2011年8月31日	0.00	不适用	否
偿还金融机构贷款	否	32,000.00	30,000.00	5,990.20	30,000.00	100.00%	2011年6月30日	700.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	108,000.00	105,810.87	43,999.20	101,720.00	-	-	7,341.17	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-						-	-	-	-
合计	-	108,000.00	105,810.87	43,999.20	101,720.00	-	-	7,341.17	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)										
项目可行性发生重大变化的情况说明										
超募资金的金额、用途及使用进展情况										
募集资金投资项目实施地点变更情况										
募集资金投资项目实施方式调整情况										
募集资金投资项目先期投入及置换情况										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因										
尚未使用的募集资金用途及去向										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况										

2、各非募集资金投资项目的情况

公司非募集资金投资主要用于公司控股的贵州北盘江电力股份有限公司和贵州北源电力股份有限公司水电开发项目。

a、贵州北盘江电力股份有限公司负责开发北盘江流域光照、董箐、马马崖三个大型水电站。其中：光照水电站装机 104 万千瓦，设计年发电量为 27.54 亿千瓦时。该电站总投资 69.03 亿元，已于 2008 年建成投产。

董箐水电站装机 88 万千瓦，设计年发电量为 30.26 亿千瓦时。该电站总投资 69.63 亿元，已于 2010 年建成投产。

马马崖（一级）水电站装机 54 万千瓦，目前正在进行“三通一平”的前期施工准备，已获国家发改委开展前期工作“路条”，该电站预计总投资 30.98 亿元。

b、贵州北源电力股份有限公司负责开发芙蓉江流域中小型水电站。其中：

清溪电站装机 2.8 万千瓦，设计年发电量为 0.967 亿千瓦时，2009 年实现两台 1.4 万千瓦机组全部投产发电。

牛都电站装机 2 万千瓦，设计年发电量 0.69 亿千瓦时，2010 年 11 月实现大江截流，预计 2012 年投产发电。

c、贵州西源发电有限公司负责开发的善泥坡水电站位于贵州境内北盘江流域，装机 18.55 万千瓦，设计年发电量 6.788 亿千瓦时，2009 年 12 月 16 日获得项目核准文件，预计电站总投资为 16.9 亿元。

注：公司通过 2010 年度非公开发行股票募集资金，投入光照、董箐、善泥坡电站项目的资本金共计 7.6 亿元，其余项目资金均由公司自有资金及银行贷款解决。

（五）2011 年下半年展望

1、2011 年 1-9 月经营业绩预测

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度小于 50%			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为：	10.00%	~~	20.00%
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	55,596,147.33		
业绩变动的原因说明	一是 2011 年上半年来水情况好于去年同期，但从 6 月下旬开始，受极端旱情影响，来水锐减，预计今年第三季度发电量较去年同期大幅减少；二是今年对发电类固定资产折旧由年限平均法改为工作量法，折旧额随电量变动；三是今年第三季度收到财政基建贴息 4038 万元，预计增加归属于母公司净利润 2059 万元。			

2、下半年经营管理措施

（1）由于各电站年初保持较高库水位，加上电网负荷紧张，网上负荷需求量大，公司上半年发电量

大幅增加，经营实现了突破性盈利，但汛期以来各流域来水情况大幅减少，给公司经营带来了不确定性。面对形势变化，公司未雨绸缪，继续树立过“紧日子”的思想，采取多种有效措施，狠抓增收节支，努力提升企业经济效益。

(2) 着力提升发电效益。做好水情预测和水库调度，提高水能利用率，做到科学发电，稳发多发。抓住迎峰度夏等时机，积极争取电量计划，落实电量指标，优化经济调度，实现整体效益最大化。

(3) 抓好电价工作和争取政策支持。继续推动所属电厂上网电价调增，尽可能减轻电量减少带来的经营压力。同时，积极争取政策支持，努力获取基建项目财政贴息等效益。

(4) 狠抓目标落实，强化成本控制，确保实现经营目标。各电厂（站）要根据本单位发电量完成情况，合理控制材料费和大修费用，并严格控制管理费用开支，努力控制生产成本，根据可能出现的不利经营局面，制定切实可行的缩减成本措施。

(5) 全面加强风险管理。开展投资决策、基本建设、金融运作等重要流程的风险过程管理，抓好系统内部控制，提升规范治理水平。严格财经纪律，加强内控机制建设，保证企业依法合规经营。全力配合好各种监督检查，对于监督机构和公司内部审计查出的问题，要高度重视，全面落实整改，进一步规范管理。

(6) 运用好日经营指标管理系统，及时对电量、电价、耗率等主要指标进行分析，抓好分析结果的应用，及时调整经营策略，提高市场应变能力。

(7) 深化管理创新，提升企业管理水平。公司将深化管理创新，进一步优化管控体系，强化激励约束，确保责任到位、管理到位、压力到位。着眼公司战略实施和经营发展需要，建立符合行业发展规律、与市场接轨的管理模式。

#### (六) 会计政策、会计估计变更及重大前期调整事项的说明

1、公司本期无会计政策变更。

2、主要会计估计变更说明

水电企业发电量受流域来水影响，具有明显的季节性特征，导致水电企业财务状况波动较大，且由于财务杠杆效应，随着公司装机规模扩大，这种波动更加剧烈，不仅表现在年与年之间，也表现在年内的各季度之间，经营业绩受到自然气候的影响反差极大，这种情况下表现出来的盈亏业绩并不能真实全面地反映企业实际经营情况和发展实力，其偏差对企业形成极大的负面影响，也没有很好地体现收入与成本费用配比的基本原则。根据水电企业经营特点和资产使用特性，工作量法恰能较好地弥补年限平均法的不足，更符合收入费用配比原则，符合水电企业投资大，固定成本占总成本比重高的特性，能更加客观公允地反映公司财务状况和经营成果。

公司经 2011 年 4 月 14 日召开的第六届董事会 2011 年第一次临时会议、第六届监事会 2011 年第一次临时会议审议通过，并经公司 2011 年 4 月 26 日召开的 2010 年度股东大会审议批准，自 2011 年 1 月 1 日起，将与发电直接相关的固定资产折旧方法由原适用的年限平均法计提折旧变更为采用工作量法计提折旧。

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，公司对上述会计估计变

更采用未来适用法进行会计处理，因此，本次会计估计变更无需对已披露的财务报表进行追溯调整，不会对公司已经披露的财务报表产生影响。上述会计估计变更影响本期净利润增加数为 6,352.57 万元。

### （七）董事会日常工作情况

#### 1、公司董事长、独立董事和其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长及其他董事严格按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司董事行为指引》及相应法律法规的规定，认真、勤勉地履行职责，积极出席公司相关会议，认真审议各项董事会议案，督促公司遵守法律、法规、规章、深交所规则和公司章程，尽力保护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

公司独立董事冯励生先生、刘志德先生、严安林先生、周立业女士均严格按照相关法律法规的规定，勤勉尽职，到实地考察电站生产经营情况，从专业的角度对公司的发展提出有效意见和建议，对董事会的各项议案认真审议并独立作出判断，切实地维护了公司和股东，特别是中小投资者的利益。报告期内，独立董事对对应发表意见的事项均发表了客观公正的意见。

#### 2、董事会会议情况及决议内容

（1）报告期内，召开了3次董事会，董事出席会议的情况：

报告期内董事会会议召开次数			3		
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
耿元柱	董事长	3	0	0	否
岳鹏	原副董事长（注）	2	0	0	否
魏琼	副董事长	1	0	0	否
陈宗法	董事	3	0	0	否
金泽华	董事	3	0	0	否
张志强	董事	3	0	0	否
喻啸	董事	3	0	0	否
何培春	董事	3	0	0	否
冯励生	独立董事	3	0	0	否
刘志德	独立董事	3	0	0	否
严安林	独立董事	3	0	0	否
周立业	独立董事	3	0	0	否

注：2011年4月26日，公司召开2010年度股东大会，选举魏琼为公司董事，岳鹏不再担任公司董事；2011年4月28日，公司召开贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会第十次会议，选举魏琼为公司第六届董事会副董事长。

#### （2）董事会的召开及决议内容

①3月23日，黔源公司召开了第六届董事会第九次会议。会议审议通过了以下议案：《2010年度董事会工作报告》；《2010年度总经理工作报告》；《2010年度独立董事述职报告》；《贵州黔源电力股

份有限公司董事会对 2010 年度内部控制自我评价的报告》；《贵州黔源电力股份有限公司 2010 年度社会责任报告》；《2010 年度报告及摘要》；《2010 年度财务决算、2010 年财务预算安排及说明》；《关于 2010 年度利润分配的议案》；《关于更换第六届董事会董事的议案》；《关于修改〈公司章程〉的议案》；《关于修订公司部分内控制度的议案》；《关于授权公司经营管理层向中国华电财务有限公司贷款的关联交易议案》；《关于不缴纳水能资源出让金的议案》；《关于承继贵州黔源引子渡发电有限责任公司对外投资股权的议案》；《贵州黔源电力股份有限公司董事会关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；《关于续聘大信会计师事务所有限公司为 2011 年度审计机构的议案》；《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》。

②4 月 14 日，黔源公司召开了第六届董事会 2011 年第一次临时会议，审议通过了以下议案：《关于公司固定资产折旧方法会计估计变更的议案》。

③4 月 26 日，召开黔源公司第六届董事会第十次会议，审议通过了以下议案：《贵州黔源电力股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及摘要》；选举魏琼女士为公司第六届董事会副董事长。

### （3）董事会对股东大会决议的执行情况

4 月 26 日，召开黔源公司 2010 年度股东大会，审议通过以下议案：《2010 年度董事会工作报告》；《2010 年度监事会工作报告》；《2010 年度报告及摘要》；《2010 年度财务决算、2010 年财务预算安排及说明》；《关于 2010 年度利润分配的议案》；《关于修改〈公司章程〉的议案》；《关于选举魏琼女士为第六届董事会董事的议案》；《关于公司固定资产折旧方法会计估计变更的议案》；《关于续聘大信会计师事务所有限公司为 2011 年度审计机构的议案》。

公司董事会本着认真负责的态度，严格执行股东大会的各项决议，积极有效地开展工作，切实维护股东的利益。

### （八）公司开展投资者关系管理的具体情况

（1）公司于 2011 年 4 月 6 日通过投资者关系互动平台，以网络方式举行了 2010 年年度报告业绩网上说明会。董事长耿元柱先生、总经理张志强先生、财务负责人兼董事会秘书刘明达先生、独立董事刘志德先生、严安林先生参加了说明会，并就公司生产经营、战略发展等方面的情况与投资者进行了充分交流。

（2）公司通过网站交流、赴各地与投资者交流、邮件及电话沟通等多种形式，开展投资者关系管理，广泛收集投资者对公司经营管理，发展战略等方面的意见和建议，让投资者多渠道地了解公司生产经营管理情况，增强公司运作透明度。报告期公司共接待机构和个人投资者 21 人次，陪同投资者到电站现场调研 19 人次。同时，公司还通过开设网站“留言板”专栏，在遵循上市公司信息披露原则的前提下，对投资者集中关注的问题予以书面回复，与投资者保持良好的沟通关系。

### （3）接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 4 月 26 日	公司本部及所属电站	实地调研	中信证券、中国人寿保险 公司、兴业基金、国泰基 金、纽银梅隆、华创证券	公司发展战略、生产经营、工程 建设情况、电价、税收等方面与 投资者进行交流。



			等多家机构及个人投资者	
2011 年 5 月 19 日	公司本部	实地调研	中海基金管理有限公司	公司折旧情况、生产经营管理、历史沿革等情况。

(九) 公司信息披露情况

报告期内公司披露信息39条，信息索引：

日期	公告编号	公告内容	披露报刊
2011-01-11	2011001	贵州黔源电力股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告暨上市公告书（全文）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-01-11	2011002	贵州黔源电力股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-01-27	2011003	贵州黔源电力股份有限公司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》、《证券时报》
2011-01-28	2011004	贵州黔源电力股份有限公司关于 2011 年 1-12 月业绩预告的修正公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-02-24	2011005	贵州黔源电力股份有限公司2010年度业绩快报	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011006	贵州黔源电力股份有限公司2010年年度报告摘要	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011007	贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011008	贵州黔源电力股份有限公司第六届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011009	贵州黔源电力股份有限公司董事会对 2010 年度内部控制自我评价的报告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011010	贵州黔源电力股份有限公司关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011011	贵州黔源电力股份有限公司二〇一〇年度社会责任报告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011012	贵州黔源电力股份有限公司关于授权公司经营管理层向中国华电财务有限公司贷款的关联交易议案	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011013	贵州黔源电力股份有限公司关于不缴纳水能资源出让金的议案	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011014	贵州黔源电力股份有限公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011015	贵州黔源电力股份有限公司关于召开公司 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011016	贵州黔源电力股份有限公司监事会发表的相关意见	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011017	贵州黔源电力股份有限公司《公司章程》（2011 年 3 月修订）	《中国证券报》、《证券时报》

2011-03-25	2011018	贵州黔源电力股份有限公司内幕信息知情人管理办法（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011019	贵州黔源电力股份有限公司对外投资管理制度（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011020	贵州黔源电力股份有限公司信息披露事务管理制度（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011021	贵州黔源电力股份有限公司内部审计制度（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011022	贵州黔源电力股份有限公司董事、监事、高级管理人员持股变动管理办法（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011023	贵州黔源电力股份有限公司董事会战略发展委员会议事规则（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011024	贵州黔源电力股份有限公司董事会提名委员会议事规则（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011025	贵州黔源电力股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-03-25	2011026	贵州黔源电力股份有限公司董事会审计委员会议事规则（2011年3月修订）	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-15	2011027	贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会 2011 年第一次临时会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-15	2011028	贵州黔源电力股份有限公司第六届监事会 2011 年第一次临时会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-15	2011029	贵州黔源电力股份有限公司关于公司固定资产折旧方法会计估计变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-15	2011030	贵州黔源电力股份有限公司关于 2010 年度股东大会增加临时议案和开通网络投票方式的补充通知	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-20	2011031	贵州黔源电力股份有限公司关于召开 2010 年度股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-23	2011032	贵州黔源电力股份有限公司固定资产折旧方法变更影响明细表之专项审计报告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-27	2011033	贵州黔源电力股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-28	2011034	贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-28	2011035	贵州黔源电力股份有限公司 2011 年第一季度报告正文	《中国证券报》、《证券时报》
2011-04-28	2011036	贵州黔源电力股份有限公司关于 2011 年第一季度报告文字表述更正的公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-05-25	2011037	贵州黔源电力股份有限公司关于二〇一〇年度分红派息的公告	《中国证券报》、《证券时报》

2011-06-14	2011038	贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司收到 CDM 项目收入的公告	《中国证券报》、《证券时报》
2011-06-16	2011039	贵州黔源电力股份有限公司关于调整电价的公告	《中国证券报》、《证券时报》

注：上述公告同时刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

## 第六节 重要事项

### （一）报告期内公司治理情况

报告期内，本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证监会、深圳证券交易所法律、法规和规范性文件规定，加强公司规范运作力度，持续改进、不断提升公司治理结构，针对公司各项经济业务、各个部门和各个岗位，使公司内控制度体系进一步完善。随着公司未来经营发展的需要，公司将不断深化管理，进一步完善内控制度，使之适应公司发展的动态需要和国家有关法律法规的要求。

### （二）报告期内实施的利润分配及公积金转增股本方案

根据2011年4月26日召开的2010年度股东大会通过的《关于2010年度利润分配的议案》，以公司总股本20,359.9万股为基数，按每10股1.667元（含税）进行分配，共计分配现金33,939,971.30元。上述利润分配方案于2011年5月实施完毕。

公司2010年度未进行公积金转增股本。

### （三）公司2011年中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

（四）报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

### （五）报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及资产重组情况。

### （六）报告期内，公司关联交易事项

- 1、报告期内，公司无日常经营相关的关联交易。
- 2、报告期内，公司无资产收购、出售的关联交易。
- 3、报告期内，公司与关联方非经营性债权债务事项。

#### （1）本报告期新增的关联交易

①在市场资金成本持续上扬的背景下，为更好地推动公司发展，满足公司生产和建设需求，公司董事会同意授权公司经营管理层在总额不超过人民币4亿元（含4亿元）的范围内向华电财务公司办理短期贷

款、长期贷款，并按公司相关制度与之签订《贷款合同》，贷款利率将不高于中国人民银行同期同档次贷款基准利率，公司董事会将不再逐笔形成董事会决议。授权期限为 2011 年 3 月 24 日至 2012 年 3 月 23 日。

该事项已经公司第六届董事会第九次会议审议通过。

(2) 以前年度发生，持续到本报告期的关联交易

①公司及其下属控股子公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，以便在其经营范围内，按公司的要求获得优惠的相关金融服务（主要是存款和结算业务，不包括公司的募集资金）。截至报告期末，公司存放于华电财务公司的存款为 184,245,978.25 元。该事项已经公司第五届董事会第二十二次会议、2009 年第一次临时股东大会审议通过。

②北源公司向乌江公司委贷事项

经公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于贵州北源电力股份有限公司通过中国工商银行获得贵州乌江水电开发有限责任公司委托贷款 2.5 亿元的关联交易议案》，同意北源公司通过中国工商银行获得乌江公司委托贷款 2.5 亿元，贷款有效期限一年。根据项目建设资金安排，北源公司在贷款期限内，分期分笔向乌江公司委贷，分别于 2010 年 6 月委贷 8000 万元，2011 年 3 月委贷 5000 万元，2011 年 5 月委贷 4000 万元，2011 年 6 月委贷 8000 万元，共计向乌江公司委贷 2.5 亿元。

4、报告期内，公司未与关联方发生担保事项。

5、报告期内，公司未与关联方共同对外投资发生的关联交易。

(七) 报告期内，公司重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无重大托管、承包等事项。

2、报告期内公司无重大担保合同。

3、报告期内公司无委托他人进行现金资产管理的事项。

4、报告期内公司其他重大合同。

(1) 《购售电合同》

2011年1月18日，公司与贵州电网公司签订2011年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入本公司普定水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2724元/千瓦时（含税价，以下同）结算。

2011年1月18日，贵州电网公司与贵州黔源引子渡发电有限责任公司签订2011年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入该公司的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2574元/千瓦时结算。

2011年1月18日，贵州电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2011年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入鱼塘电站上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2524元/千瓦时结算。

2011年1月18日，贵州电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2011年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入清溪电站上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2524元/千

瓦时结算。

2011年1月18日，贵州电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订2011年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入光照电厂上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.293元/千瓦时结算。

2011年1月18日，贵州电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订2011年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入董箐电厂上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.306元/千瓦时结算。

电费支付期限：购电人在收到正确的《电量结算单》、《电费计算单》和增值税发票后，于5个工作日内向售电人支付上月上网电费的50%，其余部分在月度的最后一天前（含最后一天）付清。

5、原非流通股东在股权分置改革过程中作出的特殊承诺及其履行情况：

公司非流通股东在股权分置改革中作出的承诺已于2008年11月30日履行完毕。

#### （八）公司独立董事对关联方资金往来和对外担保发表的独立意见

##### 1、独立董事对累计和当期对外担保情况及关联方占用资金情况的独立意见

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）的规定，我们本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，按照实事求是的原则对公司控股股东及其它关联方占用资金的情况和对外担保情况进行了认真的检查和落实，现发表独立意见如下：

经认真核查，我们认为：2011年1—6月，公司及控股子公司均不存在对外担保的情况，没有为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。公司与控股股东及其他关联方之间不存在占用公司资金的情况。

#### （九）公司有限售条件股东作出的承诺及履行情况

公司股东贵州乌江水电开发有限责任公司于2008年11月主动追加承诺，从2008年11月11日至2010年11月11日两年内，不减持通过二级市场买入的本公司股票16,845,024股。虽已超限售期，但乌江公司尚未申请解除限售，且报告期内严格履行了上述承诺。

公司于2010年12月29日完成了非公开发行股票，发行的63,343,108股均为限售股份，分别由中国华电集团公司等9家特定对象认购，根据中国证监会及深交所的相关规定，该部份限售股份的限售期限为上市之日起的36个月和12个月。上述股份于2011年1月12日在深交所上市，故解除限售日期分别为2014年1月11日和2012年1月11日。报告期内股东均严格履行上述承诺。

#### （十）内部审计机构的设置及开展工作的情况

公司内部审计机构现有审计人员3人，均为专职审计人员。按照公司《内部审计制度》，在董事会审

计委员会的领导下，公司内审部门负责监督、稽核公司财务制度的执行情况和财务状况以及有关经济活动的真实性、合法性、效益性，保证各项内控制度的有效执行。报告期内，内部审计机构审计了公司 2011 年第一、二季度募集资金使用情况，2010 年年报、2011 年第一季度报告等，并形成工作报告，定期向董事会审计委员会汇报。

(十一) 报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内无受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

## (十二) 其他重大事项

### 1、电价事项

报告期内，国家发改委发布了《国家发展改革委关于适当调整电价有关问题的通知》（发改价格[2011]1101号）。经贵州省政府同意，决定适当调整贵州省电价水平，6月14日贵州省物价局下发了《贵州省物价局关于调整贵州电网上网电价和销售电价的通知》（黔价格[2011]111号），通知中说明：“为缓解水电企业经营困难，我省水电上网电价自2011年4月10日起每千瓦时提高0.3分钱。”

公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时0.2574元调整为0.2604元；普定水电站上网电价由每千瓦时0.2724元调整为0.2754元；光照水电站上网电价由每千瓦时0.293元调整为0.296元；董箐水电站上网电价由每千瓦时0.306元调整为0.309元。鱼塘水电站上网电价由每千瓦时0.2524元调整为0.2554元；清溪水电站上网电价由每千瓦时0.2524元调整为0.2554元。

### 2、关于固定资产折旧方式调整事项

根据水电企业经营特点和资产使用特性，公司将固定资产折旧计提方式调整为工作量法，即将公司及其合并范围内的子公司与发电直接相关的资产采用工作量法计提折旧，与发电无直接关系的资产仍采用年限平均法计提折旧。工作量法能较好地弥补年限平均法的不足，更符合收入费用配比原则，符合水电企业投资大，固定成本占总成本比重高的特性，能更加客观公允地反映公司财务状况和经营成果。

该事项已经公司第六届董事会2011年第一次临时会议、第六届监事会2011年第一次临时会议、2010年度股东大会审议通过。

### 3、关于清溪电站收到CDM项目收入事项

根据《京都协议书》的有关规定，公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）下属清溪水电站于2008年向联合国递交CDM 减排项目申请，2009年8月5日在联合国注册成功，项目有效期为2009年8月5日至2012年底。

2011年6月，北源公司CDM 减排项目获得了联合国 CDM 理事会核查确认，并收到第一笔减排量指标收入29.95万欧元（含各项申请费用）。收入的核算标准是以核查期间电站的发电量为测算依据，今后每年通过核查后将分别支付剩余款项。

## 第七节 财务报告

本公司半年度财务会计报告未经审计。

### 资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2011 年 6 月 30 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	564,520,727.35	89,753,149.31	1,070,100,926.76	498,701,764.21
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	85,016,111.60	4,462,570.00	128,921,711.92	30,462,410.98
应收账款	145,799,060.21	32,013,409.60	81,735,066.18	15,970,119.77
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	6,839,732.77	3,091,521.04	2,750,342.10	2,190,105.84
买入返售金融资产				
存货	33,360.07		3,501.96	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	802,208,992.00	129,320,649.95	1,283,511,548.92	547,324,400.80
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	19,750,000.00	1,704,011,000.00	9,550,000.00	1,323,701,000.00
投资性房地产	95,570,721.59	38,008,174.95	93,219,940.96	36,398,808.88
固定资产	13,748,158,635.94	1,338,953,843.42	13,930,656,880.13	1,356,798,282.99
在建工程	886,022,370.72	1,252,558.12	610,918,908.93	477,006.85

工程物资	6,093,719.08		727,858.24	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	10,595,422.46	9,493,200.47	10,771,557.50	9,606,329.93
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	4,278,212.47	3,477,250.02	4,063,243.50	3,576,867.51
其他非流动资产				
非流动资产合计	14,770,469,082.26	3,095,196,026.98	14,659,908,389.26	2,730,558,296.16
资产总计	15,572,678,074.26	3,224,516,676.93	15,943,419,938.18	3,277,882,696.96
流动负债：				
短期借款	462,600,000.00	292,600,000.00	872,600,000.00	392,600,000.00
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	502,512,452.12	1,419,564.41	638,163,109.23	1,754,264.41
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	2,294,869.17	1,137,473.00	2,299,554.41	1,089,792.05
应交税费	222,436,496.29	5,222,224.04	317,328,783.29	2,725,279.82
应付利息				
应付股利	379.72	379.72	344.00	344.00
其他应付款	328,636,749.44	47,713,872.58	404,683,844.40	46,713,279.14
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	315,250,000.00		624,250,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,833,730,946.74	348,093,513.75	2,859,325,635.33	444,882,959.42
非流动负债：				
长期借款	10,543,200,000.00	1,191,950,000.00	10,034,450,000.00	1,191,950,000.00



应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	8,466,169.70	8,466,169.70	10,006,169.70	10,006,169.70
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	10,551,666,169.70	1,200,416,169.70	10,044,456,169.70	1,201,956,169.70
负债合计	12,385,397,116.44	1,548,509,683.45	12,903,781,805.03	1,646,839,129.12
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	203,599,108.00	203,599,108.00	203,599,108.00	203,599,108.00
资本公积	1,224,997,023.38	1,224,828,971.10	1,224,997,023.38	1,224,828,971.10
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	68,471,308.60	68,471,308.60	68,471,308.60	68,471,308.60
一般风险准备				
未分配利润	184,301,307.64	179,107,605.78	202,966,484.00	134,144,180.14
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,681,368,747.62	1,676,006,993.48	1,700,033,923.98	1,631,043,567.84
少数股东权益	1,505,912,210.20		1,339,604,209.17	
所有者权益合计	3,187,280,957.82	1,676,006,993.48	3,039,638,133.15	1,631,043,567.84
负债和所有者权益总计	15,572,678,074.26	3,224,516,676.93	15,943,419,938.18	3,277,882,696.96

### 利润表

编制单位: 贵州黔源电力股份有限公司

2011 年 1-6 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	651,961,850.97	72,302,061.40	295,454,664.53	15,759,739.53
其中: 营业收入	651,961,850.97	72,302,061.40	295,454,664.53	15,759,739.53
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	609,357,823.97	85,547,846.97	631,757,235.57	42,042,013.11
其中: 营业成本	286,609,870.47	34,618,636.80	315,461,871.65	8,798,982.34
利息支出				
手续费及佣金支出				

退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	8,400,815.64	1,340,631.34	4,757,744.57	915,400.32
销售费用				
管理费用	17,824,154.00	10,645,636.19	12,879,271.47	7,715,622.28
财务费用	293,129,935.30	38,067,059.22	299,280,503.53	24,239,414.08
资产减值损失	3,393,048.56	875,883.42	-622,155.65	372,594.09
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)		92,248,800.00		
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)	42,604,027.00	79,003,014.43	-336,302,571.04	-26,282,273.58
加：营业外收入			46,000.00	46,000.00
减：营业外支出	200,000.00		150,000.00	
其中：非流动资产处置 损失				
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	42,404,027.00	79,003,014.43	-336,406,571.04	-26,236,273.58
减：所得税费用	-214,968.97	99,617.49	210,378.46	-55,889.11
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	42,618,995.97	78,903,396.94	-336,616,949.50	-26,180,384.47
归属于母公司所有者的 净利润	15,274,794.94	78,903,396.94	-204,900,016.99	-26,180,384.47
少数股东损益	27,344,201.03		-131,716,932.51	
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.0750	0.3875	-1.4609	-0.1867
(二) 稀释每股收益	0.0750	0.3875	-1.4609	-0.1867
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	42,618,995.97	78,903,396.94	-336,616,949.50	-26,180,384.47
归属于母公司所有者的 综合收益总额	15,274,794.94	78,903,396.94	-204,900,016.99	-26,180,384.47
归属于少数股东的综	27,344,201.03		-131,716,932.51	

合收益总额				
-------	--	--	--	--

### 现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2011 年 1-6 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	712,866,066.28	88,109,089.84	298,971,254.38	11,552,300.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	14,969,544.99	7,885,399.30	10,259,812.15	4,540,852.22
经营活动现金流入小计	727,835,611.27	95,994,489.14	309,231,066.53	16,093,152.22
购买商品、接受劳务支付的现金	42,584,389.20	7,688,321.55	14,591,840.80	1,251,093.12
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	25,574,752.91	11,124,626.77	20,170,379.19	5,278,727.37
支付的各项税费	89,139,666.68	12,077,492.52	59,344,538.20	10,461,703.78
支付其他与经营活动有关的现金	6,802,547.53	3,289,325.29	5,744,388.46	1,642,540.42
经营活动现金流出小计	164,101,356.32	34,179,766.13	99,851,146.65	18,634,064.69
经营活动产生的现金流量净额	563,734,254.95	61,814,723.01	209,379,919.88	-2,540,912.47
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		92,248,800.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-40,000.00	-40,000.00		
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	10,772,157.13	442,000.00	9,013,145.61	300,000.00
投资活动现金流入小计	10,732,157.13	92,650,800.00	9,013,145.61	300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	638,304,328.66	5,372,155.50	630,707,833.29	5,249,067.70
投资支付的现金	10,200,000.00	380,310,000.00	30,540,000.00	30,540,000.00
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			-21,256,590.59	
支付其他与投资活动有关的现金	10,561,410.18	380,300.00	6,714,370.36	280,195.00
投资活动现金流出小计	659,065,738.84	386,062,455.50	646,705,613.06	36,069,262.70
投资活动产生的现金流量净额	-648,333,581.71	-293,411,655.50	-637,692,467.45	-35,769,262.70
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	227,165,000.00	-430,000.00		
其中：子公司吸收少数 股东投资收到的现金	227,595,000.00			
取得借款收到的现金	870,000,000.00	30,000,000.00	3,122,000,000.00	317,000,000.00
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	1,097,165,000.00	29,570,000.00	3,122,000,000.00	317,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,080,250,000.00	130,000,000.00	2,287,000,000.00	317,000,000.00
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	437,820,872.65	76,846,682.41	312,619,500.15	24,611,433.30
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动 有关的现金	75,000.00	75,000.00		
筹资活动现金流出 小计	1,518,145,872.65	206,921,682.41	2,599,619,500.15	341,611,433.30
筹资活动产生的 现金流量净额	-420,980,872.65	-177,351,682.41	522,380,499.85	-24,611,433.30
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	-505,580,199.41	-408,948,614.90	94,067,952.28	-62,921,608.47
加：期初现金及现金等 价物余额	1,070,100,926.76	498,701,764.21	247,138,358.38	127,900,870.99
六、期末现金及现金等价物 余额	564,520,727.35	89,753,149.31	341,206,310.66	64,979,262.52

合并所有者权益变动表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额											
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	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	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	203,599,108.00	1,224,997,023.38			68,471,308.60		202,966,484.00		1,339,604,209.17	3,039,638,133.15	140,256,000.00	236,621,451.72			62,828,296.89		159,035,350.39		947,111,867.45	1,545,852,966.45
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	203,599,108.00	1,224,997,023.38			68,471,308.60		202,966,484.00		1,339,604,209.17	3,039,638,133.15	140,256,000.00	236,621,451.72			62,828,296.89		159,035,350.39		947,111,867.45	1,545,852,966.45

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-18,665,176.36	166,308,001.03	147,642,824.67	63,343,108.00	988,375,571.66		5,643,011.71	43,931,133.61	392,492,341.72	1,493,785,166.70
（一）净利润						15,274,794.94	27,344,201.03	42,618,995.97					65,170,612.52	74,316,029.98	139,486,642.50
（二）其他综合收益										-6,351,311.74				10,811,311.74	4,460,000.00
上述（一）和（二）小计						15,274,794.94	27,344,201.03	42,618,995.97		-6,351,311.74			65,170,612.52	85,127,341.72	143,946,642.50
（三）所有者投入和减少资本							227,595,000.00	227,595,000.00	63,343,108.00	994,726,883.40				307,365,000.00	1,365,434,991.40
1.所有者投入							227,595,000.00	227,595,000.00	63,343,108.00	994,726,883.40				307,365,000.00	1,365,434,991.40





4. 其他																		
(五) 所有者 权益内 部结转																		
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)																		
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)																		
3. 盈余 公积弥 补亏损																		
4. 其他																		
(六)																		

专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(七) 其他															
四、本期末余额	203,599,108.00	1,224,997,023.38		68,471,308.60	184,301,307.64	1,505,912,210.20	3,187,280,957.82	203,599,108.00	1,224,997,023.38		68,471,308.60	202,966,484.00	1,339,604,209.17	3,039,638,133.15	

母公司所有者权益变动表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2011 半年度

单位：元

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

					准备						准备	
一、上年年末余额	203,599,108.00	1,224,828,971.10		68,471,308.60	134,144,180.14	1,631,043,567.84	140,256,000.00	232,863,905.84		62,828,296.89	98,953,541.95	534,901,744.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	203,599,108.00	1,224,828,971.10		68,471,308.60	134,144,180.14	1,631,043,567.84	140,256,000.00	232,863,905.84		62,828,296.89	98,953,541.95	534,901,744.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					44,963,425.64	44,963,425.64	63,343,108.00	991,965,065.26		5,643,011.71	35,190,638.19	1,096,141,823.16
（一）净利润					78,903,396.94	78,903,396.94					56,430,117.10	56,430,117.10
								-2,761,818.14				-2,761,818.14

(二) 其他综合收益														
上述 (一) 和(二) 小计					78,903,396.94	78,903,396.94		-2,761,818.14				56,430,117.10	53,668,298.96	
(三) 所有者 投入和 减少资本							63,343,108.00	994,726,883.40					1,058,069,991.40	
1. 所有者投入资本							63,343,108.00	994,726,883.40					1,058,069,991.40	
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他														
(四)					-33,939,971.30	-33,939,971.30					5,643,011.71	-21,239,478.91	-15,596,467.20	

利润分配														
1. 提取 盈余公 积												5,643,011.71	-5,643,011.71	
2. 提取 一般风 险准备														
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配						-33,939,971.30	-33,939,971.30							
4. 其他													-15,596,467.20	-15,596,467.20
(五) 所有者 权益内 部结转														
1. 资本 公积转 增资本														

(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(六) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(七)													

其他													
四、本 期期末 余额	203,599,108.00	1,224,828,971.10		68,471,308.60	179,107,605.78	1,676,006,993.48	203,599,108.00	1,224,828,971.10		68,471,308.60	134,144,180.14	1,631,043,567.84	

## 贵州黔源电力股份有限公司财务报表附注

2011 年 1 月 1 日——2011 年 6 月 30 日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、公司的基本情况

贵州黔源电力股份有限公司(以下简称“公司或本公司”)系经贵州省经济体制改革委员会黔体改股字(1993)92 号文批准, 以定向募集设立方式设立。公司于 1993 年 10 月 12 日在贵州省工商行政管理局注册登记, 取得企业法人营业执照, 营业执照号 5200000000035855; 公司注册资本为人民币 20,359.9108 万元; 公司注册地: 贵州省贵阳市新华路 126 号; 公司办公地址: 贵州省贵阳市机场路 5 号黔源大厦; 公司法定代表人: 耿元柱; 公司经营范围: 开发、经营水、火电站及其电力工程; 从事为电力行业服务的各种机电设备及原材料经营; 水工机械安装、维修。

公司成立时经批准发行的普通股总数为 9,025.6 万股, 向发起人贵州省电力投资公司发行 3,475 万股, 占公司发行普通股份总数的 38.5%; 向发起人国能中型水电实业开发公司发行 2,400 万股, 占公司发行普通股份总数的 26.59%; 向发起人贵州省普定县资源开发公司发行 375 万股, 占公司发行普通股总数的 4.16%; 向发起人贵州新能实业发展公司发行 250 万股, 占公司发行普通股份总数的 2.77%。公司成立时向内部职工发行 2,525.6 万股, 占公司发行普通股总数的 27.98%。

贵州省电力投资公司划转其所持有公司股份中的 1,000 万股予贵州省基本建设投资公司。划转后, 贵州省电力投资公司持有公司股份 2,475 万股, 占公司发行普通股份总数的 27.42%; 贵州省基本建设投资公司持有公司股份 1,000 万股, 占公司发行普通股份总数的 11.08%。

2003 年 11 月, 贵州省基本建设投资公司更名为贵州省开发投资公司。

1996 年 9 月, 国家开发投资公司决定将国能中型水电实业开发公司和国能电力实业开发公司合并, 经国家工商局核准, 原国能中型水电实业开发公司更名为国投中型水电公司, 国投中型水电公司承继并持有公司股份 2,400 万股。2000 年 7 月, 国家开发投资公司决定将其电力事业部的业务及资产并入国投中型水电公司, 经国家工商局核准, 原国投中型水电公司更名为国投电力公司, 国投电力公司承继并持有公司股份 2,400 万股。

鉴于国家电力体制改革, 原由贵州省电力投资公司持有的公司股份 2,475 万股, 划转至中国华电集团公司。划转后, 中国华电集团公司持有公司股份 2,475 万股, 占公司发行普通股份总数的 27.42%。

公司 2005 年 1 月 14 日经中国证券监督管理委员会证监发行字(2005)4 号文核准, 首次



向社会公众发行人民币普通股 5,000 万股，并于 3 月 3 日在深圳证券交易所上市交易。发行后，公司总股本为 14,025.6 万股。

公司 2005 年 11 月 29 日完成股权分置改革。股权分置改革以后，公司股权结构为：中国华电集团公司持有公司股份 18,657,680 股，占公司发行普通股份总数的 13.3%；国投电力公司持有公司股份 18,092,320 股，占公司发行普通股份总数的 12.9%；贵州省开发投资公司持有公司股份 7,538,400 股，占公司发行普通股份总数的 5.37%；贵州省普定资源开发公司持有公司股份 2,826,960 股，占公司发行普通股份总数的 2.02%；贵州新能实业发展公司持有公司股份 1,884,640 股，占公司发行普通股份总数的 1.34%。

2006 年 11 月份，中国华电集团公司控股子公司贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江水电”）通过深圳证券交易所的证券交易，买入公司流通股 198,000 股，占公司已发行股份的 0.14%；同月，中国华电集团财务有限公司与乌江水电签订《信托计划转让协议》，将“北京国际信托投资有限公司—2006 年 1 号证券投资资金信托合同”的委托人与受益人由中国华电集团财务有限公司变更为乌江水电，于是乌江水电通过该信托控制公司流通股 6,815,000 股，占公司已发行股份的 4.86%；2006 年 12 月 4 日至 7 日，乌江水电通过深圳证券交易所的证券交易再次买入公司流通股 2,388,174 股，占公司已发行股份的 1.7%；2006 年 12 月 5 日，乌江水电通过大宗交易完成与北京国际信托投资有限公司的过户交易，交易后乌江水电实际持有原由北京国际信托投资有限公司控制的公司流通股 6,815,000 股，占公司已发行股份的 4.86%；2006 年 12 月 11 日至 29 日，乌江水电又通过深圳证券交易所的证券交易买入公司流通股 7,443,850 股，占公司已发行股份的 5.31%；至此，中国华电集团公司及乌江水电合计持有公司股份 35,502,704 股，占公司已发行股份的 25.31%。其中：中国华电集团公司持有公司股份 18,657,680 股，占公司已发行股份的 13.30%，乌江水电持有公司股份 16,845,024 股，占公司已发行股份的 12.01%。中国华电集团公司成为公司的实际控制人。

2006 年 12 月 18 日至 22 日，贵州省普定资源开发公司在履行完其在股权分置改革中所作的承诺后，将其持有公司股份 2,826,960 股通过深圳证券交易所的证券交易卖出。

2009 年 2 月 25 日，公司股东国投电力经国务院国有资产监督管理委员会《关于贵州黔源电力股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权【2009】39 号）批准，将持有本公司的股份 18,092,300 股无偿划转至国家开发投资公司。

公司第六届董事会第五次会议、2009 年度股东大会决议通过《关于将贵州黔源引子渡发电有限责任公司变更为分公司的议案》。并经贵州黔源引子渡发电有限责任公司 2010 年第一次董事会决议及第一次临时股东大会同意，2010 年 7 月 26 日公司与贵州黔源引子渡发电有限责任公司签订合并协议，合并基准日以工商注销登记为准，引子渡公司的工商及税务注销手续已于

2010 年 12 月 29 日完成，引子渡公司所有债权债务及对外投资项目由黔源公司承继。

2010 年 8 月 17 日，公司股东国家开发投资公司自 2010 年 8 月 5 日至 2010 年 8 月 17 日，通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售其持有的公司股份 1,410,000 股，减持股份占公司总股本的 1%。本次减持前，国家开发投资公司持有本公司股份 18,092,300 股，占本公司总股本的 12.9%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份 16,682,300 股，占本公司总股本的 11.90%。

公司 2010 年 12 月 16 日经中国证券监督管理委员会印发的《关于核准贵州黔源电力股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]1813 号）核准，本次非公开发行股份总量为 6,334.31 万股，向包括本公司的控股股东中国华电集团公司、关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司在内的不超过十家特定对象非公开发行 6,334.31 万股普通股股票(A 股)，发行后公司总股本为 20,359.91 万股。本次发行后本公司的控股股东中国华电集团公司持 2,765.77 万股，持股比例 13.58%，关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司持股 2,484.50 万股，持股比例 12.20%。因股本增加，第三大股东国家开发投资公司持股比例相应稀释为 8.19%。

2011 年 5 月，公司股东国家开发投资公司通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售其持有的公司股份 739,780 股，减持股份占公司总股本的 0.36%。本次减持前，国家开发投资公司持有本公司股份 16,682,300 股，占本公司总股本的 8.19%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份 15,942,520 股，占本公司总股本的 7.83%。

## 二、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基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况、2011 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

### 3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 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。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

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

为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对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。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核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差额，计入当期损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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. 外币业务及外币财务报表折算

### (1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用按发生当日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为本位币记账。资产负债表日，外币账户余额均按期末市场汇价（中间价）折合本位币进行调整。

外币汇兑损益，除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产成本外，其余均计入当期损益。

### (2) 外币财务报表折算

本公司对控股子公司、合营企业、联营企业等，采用与本公司不同的记账本位币对外币财务报表折算后，进行会计核算及合并财务报表的编报。

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。利润表中的收入和费用项目，按照系统合理方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。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。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

## 9. 金融工具

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量；后续计量按公允价值计量，除持有到期投资以及应收款项按摊余成本计量或当公允价值无法取得并可靠计量仍采用历史成本外。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### **(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### **(3) 金融负债终止确认条件**

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法**

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### **(5) 金融资产减值**

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产

的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产减值准备计提与测试方法：金融资产账面价值减至预计未来现金流量现值部分计提减值准备。

预计未来现金流量现值根据预计未来现金流量，确定折现率对其进行折现后的金额确定。

预计未来现金流量根据金融资产不同类型合理估计，应当按照资产在持续持有过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量确定；折现率是根据当前市场货币时间价值和金融资产特定风险的税前利率合理确定。折现率为持有资产所要求的必要报酬率。

**(6) 金融资产重分类**

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

**10. 应收款项**

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

**(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	金额 100 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

**(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：**

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例；

组合 2	年末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收款项，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的则不计提坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别计提法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年) 不含职工备用金	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

**(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	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试并计提特别坏账准备
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备

**11. 存货**

**(1) 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括燃料、备品备件、低值易耗品、维护材料等。

**(2) 发出存货的计价方法**

备品备件、维护材料等购进领用按实际成本计价；低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法，一次计入成本或费用；其他按实际成本计价。

**(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**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本

等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。可变现净值的确定方法是参考现行市场价格，同时考虑存货的品质状况。

#### **(4) 存货的盘存制度**

公司存货实行永续盘存制度，于每年年末对存货进行盘点。

## **12. 长期股权投资**

### **(1) 初始投资成本确定**

①企业合并取得的长期股权投资，初始投资成本：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。

- 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；
- 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；
- ⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### **(2) 后续计量及损益确认方法**

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**



资产负债表日，本公司对长期股权投资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。

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；或不存在公平交易协议但存在资产相似活跃市场，按照市场价格减去相关税费；或无法可靠估计出售的公允价值净额，则以该长期股权投资持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

### **13. 投资性房地产**

#### **(1) 投资性房地产的种类和计量模式**

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

#### **(2) 采用成本模式核算政策**

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用与公司固定资产、无形资产相同的折旧及摊销政策。具体核算政策与固定资产、无形资产部分相同。

### **14. 固定资产**

**(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司，该固定资产的成本能够可靠地计量。**

#### **(2) 固定资产计价**

购建的固定资产，按购建时实际成本计价；

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则——非货币性资产交换》、《企业会计准则——债务重组》、《企业会计准则——企业合并》和《企业会计准则——租赁》确定。

#### **(3) 固定资产折旧采用直线法**

本公司折旧方法为发电直接相关的固定资产采用工作量法计提折旧，与发电无直接关系的固定资产仍采用年限平均法计提折旧，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和

单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

其中：发电类资产主要包括：水电站房屋及建筑物（包括大坝、发电厂房等）、发电设备、变电及配电设备、水工机械设备、检修及维护设备、输电及配电线路、通讯线路及设备、自动化控制及仪器仪表、生产管理用工器具。非发电类资产主要包括非生产用房屋及构筑物（包括公司办公楼、各电站营地办公楼和住宿楼、交通道路等）、运输设备、非生产用设备及器具。由于水电厂的设计发电量是理论计算值，而水电厂实际运行中，要综合考虑防洪、电网调度、社会需求等诸多因素。因此，水电厂实际发电量与其设计值存在一定差异。经综合考虑设计发电量与实际发电情况，参照国内水电厂设计发电量与实际发电量的差异，经中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院分析论证，公司所属各电站多年平均的年度生产能力约为年设计发电量的 90%。工作量法计算公式如下：①折旧额=实际发电量×度电折旧额；②度电折旧额=（固定资产净值-预计净残值-固定资产减值准备）/资产剩余年限工作量；③资产剩余年限工作量=资产剩余使用年限×年度发电资产总体工作量（设计电量 90%）；④资产剩余使用年限=资产预计使用年限-变更日前已使用年限。

非发电直接相关的各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20—45	5	4.75—2.11
通用设备	5—10	5	19—9.5
专用设备	12—30	5	7.92—3.17
运输设备	6	5	15.833

对于已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值（即固定资产原价减去累计折旧和已计提的减值准备），以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

#### （4）固定资产后续支出

①资本化后续支出：与固定资产有关的后续支出，仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，如延长了使用寿命、使产品质量实质性提高、或使产品成本实质性降低，计入固定资产的账面价值。

②费用化后续支出：未达到资本化条件的固定资产后续支出，发生时计入当期费用。

#### （5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定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。

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定；或无法可靠估计固定资产的公允价值净额，则以该固定资产持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

## 15. 在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### (2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程结转固定资产时点：工程完工达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产；已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按暂估价值转入固定资产，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值。预定可使用状态的判断标准：符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### (3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程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。

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## 16. 借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，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。

#### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

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

#### **(2) 资本化金额计算方法**

##### **① 资本化期间：**

**开始资本化：**资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始。

**暂停资本化：**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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

**停止资本化：**购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

##### **② 资本化金额计算：**

借入专门借款，按照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金额确定；

占用一般借款按照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。资本化率为一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或溢价，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## **17. 无形资产**

### **(1) 无形资产的计价方法**

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。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

## **(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

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。

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## **18. 长期待摊费用**

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括长期预付租金、长期预付租赁费等。长期待摊费用在受益期限内采用直线法平均摊销。长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## **19. 职工薪酬**

职工薪酬指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。公司职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- ①应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本。
- ②应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本。
- ③除上述①和②之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

## **20. 预计负债**

### **(1) 预计负债的确认标准**

该义务是公司承担的现实义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，该义务的金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

## (2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数为该范围内中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当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

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### (2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

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已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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已经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

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

## 22. 政府补助

### (1) 政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

**(2) 公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。**

①与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，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。

②与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

用于补偿企业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。

用于补偿企业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，应当分别下列情况处理：**

①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。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

**23. 递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司递延所得税资产和递延所得税负债确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

**24. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明**

**(1) 主要会计政策变更说明**

公司本期无会计政策变更。

**(2) 主要会计估计变更说明**

水电企业发电量受流域来水影响，具有明显的季节性特征，导致水电企业财务状况波动较大，且由于财务杠杆效应，随着公司装机规模扩大，这种波动更加剧烈，不仅表现在年与年之

间，也表现在年内的各季度之间，经营业绩受到自然气候的影响反差极大，这种情况下表现出来的盈亏业绩并不能真实全面地反映企业实际经营情况和发展实力，其偏差对企业形成极大的负面影响，也没有很好地体现收入与成本费用配比的基本原则。根据水电企业经营特点和资产使用特性，工作量法恰能较好地弥补年限平均法的不足，更符合收入费用配比原则，符合水电企业投资大，固定成本占总成本比重高的特性，能更加客观公允地反映公司财务状况和经营成果。

公司经 2011 年 4 月 14 日召开的第六届董事会 2011 年第一次临时会议、第六届监事会 2011 年第一次临时会议审议通过，并经公司 2011 年 4 月 26 日召开的 2010 年度股东大会审议批准，自 2011 年 1 月 1 日起，将与发电直接相关的固定资产折旧方法由原适用的年限平均法计提折旧变更为采用工作量法计提折旧。

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，公司对上述会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，因此，本次会计估计变更无需对已披露的财务报表进行追溯调整，不会对公司已经披露的财务报表产生影响。上述会计估计变更影响本期净利润增加数为 6,352.57 万元。

## 25. 会计差错更正

公司本期无会计差错更正。

### 三、税项

#### (一) 主要税种及税率：

税 项	计税基数	税 率
增值税	售电收入	17%
营业税	其他业务收入	5%
城市维护建设税	应交流转税税额	7%
教育费附加	应交流转税税额	3%
地方教育费附加	应交流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

#### (二) 税收优惠及批文

1、公司及所属控股子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司（以下简称“引子渡公司”）符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通



知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15% 的税率征收企业所得税”。根据国务院国发〔2007〕39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定“西部大开发企业所得税优惠政策继续执行”，因此公司及引子渡公司本期继续执行 15% 的企业所得税率。

2、公司所属控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源电力”，该公司系原贵州北源发电有限责任公司）在符合上述规定的情况下，根据《贵州省国家税务局关于贵州北源发电有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函【2006】238 号），北源电力在 2001 年至 2010 年期间，减按 15% 的税率征收企业所得税，从 2006 年开始享受“西部大开发”企业所得税“免二减三”税收优惠政策，即：免征 2006 年—2007 年企业所得税，2008 年—2010 年减半缴纳企业所得税。

3、公司所属控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称“北盘江公司”）亦符合国务院国发〔2000〕33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发〔2001〕73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，北盘江公司符合上述通知规定，享受所得税减按 15% 的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。2009 年 9 月 3 日贵州省国家税务局批复《关于贵州北盘江电力股份有限公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函【2009】233 号）同意北盘江公司按照上述规定享受税收优惠。

公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司所属董箐电站符合国家税务总局《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发〔2009〕80 号）规定，“对居民企业（以下简称企业）经有关部门批准，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》财税〔2008〕46 号（以下简称《目录》）规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，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”。公司已办理董箐水电站享受所得税优惠政策的备案手续，并获取贵阳市国家税务局备案确认。

#### 四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公

公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

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

## 1. 子公司情况

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
贵州北盘江电力股份有限公司	股份公司	贵阳市	水电	160,000.00	水电开发、经营	154,049.80	51.00	51.00	是
贵州北源电力股份有限公司	股份公司	遵义市	水电	20,000.00	水电开发、经营	10,056.30	50.25	50.25	是
贵州西源发电有限责任公司	有限责任公司	六盘水市	水电	5,000.00	水电开发、经营	5,820.00	30.00	30.00	是

### 2. 本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司

公司名称	表决权比	纳入合并范围的原因
贵州西源发电有限责任公司	30%	实际控制

注：公司的关联方贵州乌江水电开发有限责任公司持有贵州西源发电有限责任公司 21%的股权，2010 年初乌江公司与本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，本公司可以实际控制的表决权为 51%。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### 1. 货币资金

#### (1) 货币资金按类别列示如下

项目	期末余额			年初余额		
	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：	—	—	118,798.63	—	—	161,181.21

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
其中：人民币	—	—	118,798.63	—	—	161,181.21
美元						
银行存款：	—	—	564,401,928.72	—	—	1,069,939,745.55
其中：人民币	—	—	564,029,484.72	—	—	1,069,939,745.55
欧元			372,444.00	—	—	
其他货币资金：	—	—		—	—	
其中：人民币	—	—		—	—	
美元						
合计	—	—	564,520,727.35	—	—	1,070,100,926.76

注：本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2. 应收票据

### (1) 应收票据按类别列示如下

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	85,016,111.60	128,921,711.92
商业承兑汇票		
合计	85,016,111.60	128,921,711.92

注：应收票据主要为贵州电网公司支付给本公司的售电款。

## 3. 应收账款

### (1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1	153,472,694.96	100.00	7,673,634.75	5.00
组合 2				
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的				

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应收账款				
合 计	153,472,694.96	100.00	7,673,634.75	5.00

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：组合 1	86,036,911.77	100.00	4,301,845.59	100.00
组合 2				
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	86,036,911.77	100.00	4,301,845.59	100.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	153,472,694.96	100.00	7,673,634.75	86,036,911.77	100.00	4,301,845.59
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	153,472,694.96	100.00	7,673,634.75	86,036,911.77	100.00	4,301,845.59

(2) 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

应收账款期末余额中无持有本公司 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

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
贵州省电网公司	无	153,472,694.96	1 年以内	100.00

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
合计	——	153,472,694.96	——	

#### 4. 其他应收款

##### (1) 其他应收款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：组合 1	3,887,190.33	52.40	578,738.25	100.00
组合 2	3,531,280.69	47.60		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	7,418,471.02	100.00	578,738.25	100.00

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：组合 1	3,163,841.71	95.65	557,478.85	100.00
组合 2	143,979.24	4.35		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	3,307,820.95	100.00	557,478.85	100.00

##### 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	1,087,947.41	27.99	54,397.37	66,438.22	2.10	3,321.91
1 至 2 年	2,440,272.82	62.78	244,027.28	2,738,433.39	86.55	273,843.34

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
2 至 3 年						
3 至 4 年	157,313.00	4.05	78,656.50	157,313.00	4.97	78,656.50
4 至 5 年						
5 年以上	201,657.10	5.19	201,657.10	201,657.10	6.37	201,657.10
合 计	3,887,190.33	100.00	578,738.25	3,163,841.71	100.00	557,478.85

**(2) 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**

其他应收款期末余额中无持有本公司 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**

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
工程竣工挂帐	2,035,833.39	1—2 年	27.44
安顺电厂	522,075.50	1 年以内	7.04
绥阳县电力公司	401,839.43	1—2 年	5.42
吴泉明	173,693.00	5 年上	2.34
文道阳	152,200.00	3—4 年	2.05
合计	3,285,641.32	—	44.29

**5. 存货**

**(1) 按存货种类分项列示如下**

存货项目	期末数			年初数		
	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	33,360.07		33,360.07	3,501.96		3,501.96
低值易耗品						
在产品						
产成品						
库存商品						
合计	33,360.07		33,360.07	3,501.96		3,501.96

注 1：本公司期末存货不存在减值情况；

注 2：本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

6. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
华信保险经纪有限公司	成本法	3,750,000.00	3,750,000.00		3,750,000.00	3	3				
贵州华电乌江电力工程有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	4.35	4.35				
中国水电顾问集团正安开发有限公司	权益法	15,000,000.00	4,800,000.00	10,200,000.00	15,000,000.00	30	30				
合计	—	19,750,000.00	9,550,000.00	10,200,000.00	19,750,000.00	—	—	—			

7. 投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	99,512,450.00	3,704,195.80		103,216,645.80
房屋建筑物	99,512,450.00	3,704,195.80		103,216,645.80
土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	6,292,509.04	1,353,415.17		7,645,924.21
房屋建筑物	6,292,509.04	1,353,415.17		7,645,924.21
土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	93,219,940.96	2,350,780.63		95,570,721.59
房屋建筑物	93,219,940.96	2,350,780.63		95,570,721.59
土地使用权				-

注 1：当期增加折旧全部系计提折旧，记入当期损益 1,353,415.17 元；

注 2：黔源大厦的房地产权证明尚在办理中。

## 8. 固定资产

### (1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>一、原价合计</b>	15,481,462,661.63	33,630,255.46		15,515,092,917.09
其中：房屋建筑物	12,121,450,875.09	22,976,959.77		12,144,427,834.86
通用设备	16,557,701.51	101,707.70		16,659,409.21
专用设备	3,311,126,392.88	10,551,587.99		3,321,677,980.87
运输设备	32,327,692.15			32,327,692.15
<b>二、累计折旧合计</b>	1,538,015,098.54	216,128,499.65		1,754,143,598.19
其中：房屋建筑物	894,628,420.10	119,354,930.67		1,013,983,350.77
通用设备	8,131,219.66	669,536.05		8,800,755.71
专用设备	618,025,534.25	94,363,599.44		712,389,133.69
运输设备	17,229,924.53	1,740,433.49		18,970,358.02
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>	12,790,682.96			12,790,682.96
其中：房屋建筑物	10,741,180.08			10,741,180.08
通用设备	431,177.14			431,177.14
专用设备	989,111.36			989,111.36
运输设备	629,214.38			629,214.38
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	13,930,656,880.13			13,748,158,635.94
其中：房屋建筑物	11,216,081,274.91			11,119,703,304.01
通用设备	7,995,304.71			7,427,476.36
专用设备	2,692,111,747.27			2,608,299,735.82
运输设备	14,468,553.24			12,728,119.75

注 1：本期增加的累计折旧中，本期计提的折旧费用为 216,128,499.65 元；其中记入当期成本费用 215,078,890.13 元，记入在建工程 1,049,609.52 元；

注 2：光照电站、董箐电站、清溪电站的竣工决算尚在办理之中；

注 3：光照电站、董箐电站、清溪电站的土地证权属证明尚在办理中，鱼塘电站、引子渡电站已办理了划拨地权属证明的土地证；



注 5：引子渡电站、光照电站、董箐电站、清溪电站房产证权属证明尚在办理中。

**(2) 暂时闲置的固定资产**

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	142,240,937.04	130,118,244.44	10,741,180.08	1,381,512.52	
合计	142,240,937.04	130,118,244.44	10,741,180.08	1,381,512.52	

注：闲置的固定资产是水城电厂尚未处置的房屋建筑物。

**9. 在建工程**

**(1) 在建工程基本情况**

项目	期末数			年初数		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值
毛家塘水电站	2,450,000.00		2,450,000.00	2,450,000.00		2,450,000.00
官庄水电站	5,159,637.50		5,159,637.50	5,138,354.07		5,138,354.07
牛都水电站	82,560,561.92		82,560,561.92	50,225,136.14		50,225,136.14
长岩水电站	26,128.00		26,128.00	26,128.00		26,128.00
鱼塘电厂大修、技改工程	6,505,153.44		6,505,153.44	441,837.61		441,837.61
引子渡电站技	382,500.00		382,500.00			
普定技改工程	870,058.12		870,058.12	477,006.85		477,006.85
马马崖电站	494,610,635.45		494,610,635.45	376,144,122.94		376,144,122.94
光照电厂大修、技改工程	2,840,910.40		2,840,910.40	357,586.40		357,586.40
善泥坡电站	284,258,141.63		284,258,141.63	175,658,736.92		175,658,736.92
董箐电站	6,276,844.26		6,276,844.26			
董箐电厂大修、技改工程	81,800.00		81,800.00			
合计	886,022,370.72		886,022,370.72	610,918,908.93		610,918,908.93

注：马马崖电站的国家发改委建设批复文件正在办理之中。

**10. 工程物资**

项目	期末余额	年初余额
工程设备	6,093,719.08	727,858.24
合计	6,093,719.08	727,858.24

**11. 无形资产**

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>一、原价合计</b>	13,208,251.66	23,000.00		13,231,251.66
其中：土地使用权	11,801,086.28			11,801,086.28
软件	1,407,165.38	23,000.00		1,430,165.38
<b>二、累计摊销额合计</b>	2,436,694.16	199,135.04		2,635,829.20
其中：土地使用权	2,299,753.47	119,730.14		2,419,483.61
软件	136,940.69	79,404.90		216,345.59
<b>三、无形资产减值准备累计金额合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	10,771,557.50			10,595,422.46
其中：土地使用权	9,501,332.81			9,381,602.67
软件	1,270,224.69			1,213,819.79

注：计入当期损益的金额为 199,135.04 元；期末未发现无形资产减值的情形。

**12. 递延所得税资产、递延所得税负债**

**(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债**

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	1,107,378.57	7,382,523.86	661,409.60	4,409,397.35
固定资产减值	1,900,908.44	12,672,722.96	1,900,908.44	12,672,722.96
预计负债	1,269,925.46	8,466,169.70	1,500,925.46	10,006,169.70
合计	4,278,212.47	28,521,416.52	4,063,243.50	27,088,290.01

**(2) 未确认递延所得税资产明细**

项目	期末余额	年初余额
坏账准备	869,849.14	449,927.09
固定资产减值准备	117,960.00	117,960.00
合计	987,809.14	567,887.09

注：公司下属贵州北源电力股份有限公司无法可靠的预计未来暂时性差异转回期间北源公司是否有足够的应纳税所得，公司遵循谨慎性原则，未确认北源公司的递延所得税资产。

**13. 资产减值准备明细**

项目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	4,859,324.44	3,393,048.56			8,252,373.00
二、存货跌价准备					
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					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	12,790,682.96				12,790,682.96
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					
合计	17,650,007.40	3,393,048.56			21,043,055.96

**14. 短期借款**

(1) 短期借款按分类列示如下：

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	60,000,000.00	60,000,000.00
抵押借款		

保证借款		
信用借款	402,600,000.00	812,600,000.00
合计	462,600,000.00	872,600,000.00

## 15. 应付账款

### (1) 应付账款按账龄列示如下

项目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	349,275,820.19	69.51	374,579,007.52	58.70
1 至 2 年	45,907,901.51	9.14	64,876,541.32	10.17
2 至 3 年	78,514,989.97	15.62	129,906,618.58	20.35
3 年以上	28,813,740.45	5.73	68,800,941.81	10.78
合计	502,512,452.12	100.00	638,163,109.23	100.00

### (2) 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情况

本账户余额中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项;

### (3) 账龄超过一年的大额应付账款情况

应付账款期末余额主要系应付工程单位工程款及暂估移民费。

## 16. 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	577,097.10	17,774,356.94	17,774,356.94	577,097.10
二、职工福利费		584,606.20	584,606.20	
三、社会保险费		10,239,312.76	10,239,312.76	
其中：1. 医疗保险费		1,210,646.28	1,210,646.28	
2. 基本养老保险费		6,341,347.93	6,341,347.93	
3. 年金缴费		1,944,253.50	1,944,253.50	
4. 失业保险费		489,193.20	489,193.20	
5. 工伤保险费		190,400.39	190,400.39	
6. 生育保险费		63,471.46	63,471.46	
四、住房公积金		1,235,762.00	1,235,762.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,722,457.31	764,418.64	769,103.88	1,717,772.07

六、非货币性福利				
七、因接触劳动关系给予的补偿				
其中：因解除劳动关系给予的补偿				
预计内退人员支出				
八、其他		400,924.71	400,924.71	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	2,299,554.41	30,999,381.25	31,004,066.49	2,294,869.17

**17.应交税费**

税 种	期末余额	年初余额	备注
增值税	25,181,128.14	-6,641,748.16	
营业税	190,834.97	208,122.38	
耕地占用税	224,196,140.00	347,197,100.00	
企业所得税	-25,772,621.06	-23,874,024.54	
城市维护建设税	-1,358,938.82	-1,713,337.19	
房产税	386,946.24	339,637.92	
土地使用税			
个人所得税	200,588.33	2,768,978.03	
教育费附加	-425,264.41	-809,151.54	
其他税费	-162,317.10	-146,793.61	
合 计	222,436,496.29	317,328,783.29	

注：耕地占用税主要系根据《中华人民共和国耕地占用税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令第 49 号）、《对贵州省政协第十届二次会议第 508 号提案的答复》（黔地税提复【2009】8 号）文件的精神，公司对已发生纳税义务的所属电站暂估耕地占用税。

**18.应付股利**

投资者名称	期末余额	年初余额
应付股利-非流通股		
应付股利-流通股	379.72	344.00
合计	379.72	344.00

**19.其他应付款**

**(1) 其他应付款按账龄列示如下**

项目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	159,551,839.65	48.55	143,685,791.58	35.50
1 至 2 年	156,758,185.58	47.70	247,577,961.44	61.18
2 至 3 年	10,340,610.31	3.15	11,433,977.48	2.83
3 年以上	1,986,113.90	0.60	1,986,113.90	0.49
合计	328,636,749.44	100.00	404,683,844.40	100.00

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

本账户余额中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

**(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况**

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要是耕地占补平衡费、库区基金和工程保证金款。

**20.预计负债**

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
水城电厂灰库闭库支出	10,006,169.70		1,540,000.00	8,466,169.70
合计	10,006,169.70		1,540,000.00	8,466,169.70

注：水城电厂关停后，其贮灰场长期停止使用，按照国家政策规定火电厂关停后，其堆放灰渣的库区，应由企业将该地域予以恢复并达到环保要求。2008 年公司根据化工部长沙设计研究院对水城电厂贮灰场出具的《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》，将完成闭库工程建安费初步估算金额确认为预计负债。本期减少系当年发生的闭库支出，直接冲减预计负债。

**21.一年内到期的非流动负债**

**(1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下**

类别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	315,250,000.00	624,250,000.00
一年内到期的应付债券		

类别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期应付款		
合计	315,250,000.00	624,250,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

a. 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	315,250,000.00	624,250,000.00
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
合计	315,250,000.00	624,250,000.00

b. 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末余额	
					外币金额	本币金额
工商银行南明支行	2007.12.7	2011.9.20	人民币	5.53%		112,500,000.00
农业银行镇宁支行	2009.7.13	2011.7.13	人民币	4.86%		100,000,000.00
中国银行浙江商行	2007.6.27	2011.12.25	人民币	5.35%		62,500,000.00
中国银行浙江商行	2007.2.27	2011.10.25	人民币	5.94%		31,250,000.00
上海浦东发展银行	2010.6.29	2011.10.28	人民币	6.80%		9,000,000.00
合计	—	—		—	—	315,250,000.00

22. 长期借款

(1) 长期借款按分类列示如下

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	10,191,200,000.00	9,692,450,000.00
抵押借款		

借款条件	期末余额	年初余额
保证借款		
信用借款	352,000,000.00	342,000,000.00
合计	10,543,200,000.00	10,034,450,000.00

注：质押借款 10,191,200,000.00 元系公司以各电站电费收费权设定质押取得。

**(2) 金额前五名的长期借款**

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末余额	
					外币金额	本币金额
国家开发银行	2007.4.3	2012.4.2	人民币	5.76%		500,000,000.00
国家开发银行	2010.6.11	2035.6.11	人民币	5.76%		400,000,000.00
国家开发银行	2008.4.15	2033.4.15	人民币	5.76%		400,000,000.00
国家开发银行	2009.6.19	2034.6.19	人民币	5.76%		400,000,000.00
建设银行河滨支行	2007.1.26	2028.1.25	人民币	5.76%		300,000,000.00
合计	——	——		——	——	2,000,000,000.00

**23.股本**

于资产负债表日，本公司实收股本计人民币 20,359.9108 万元，每股面值人民币 1 元，股份种类及其结构如下：

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量 (万股)	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量 (万股)	比例
一、有限售条件股份	8,021.70	39.40%				-1.55	-1.55	8,020.15	39.39%
1、国家持股									
2、国有法人持股	4,584.50	22.52%						4,584.50	22.52%
3、其他内资持股	3,434.31	16.87%						3,434.31	16.87%
其中：境内非国有法人持股	2,834.31	13.92%						2,834.31	13.92%
境内自然人持股	600.00	2.95%						600.00	2.95%
4、外资持股									
其中：境外法人持									



股									
境外自然人持股									
5、高管股份	2.88	0.01%				-1.55	-1.55	1.33	0.01%
二、无限售条件股份	12,338.21	60.60%				1.55	1.55	12,339.76	60.61%
1、人民币普通股	12,338.21	60.60%				1.55	1.55	12,339.76	60.61%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	20,359.91	100.00%						20,359.91	100.00%

**24. 资本公积**

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 资本溢价	1,223,555,476.42			1,223,555,476.42
2. 其他资本公积	1,441,546.96			1,441,546.96
合计	1,224,997,023.38			1,224,997,023.38

**25. 盈余公积**

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	68,421,308.60			68,421,308.60
任意盈余公积	50,000.00			50,000.00
储备基金				
企业发展基金				
利润归还投资				
其他				
合计	68,471,308.60			68,471,308.60

**26. 未分配利润**

(1) 未分配利润明细如下

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	202,966,484.00	—
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)		—
调整后年初未分配利润	202,966,484.00	—
加:本期归属于母公司所有者的净利润	15,274,794.94	—
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	33,939,971.30	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	184,301,307.64	

27. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项目	本期发生额	上年同期发生额
主营业务收入	641,719,509.72	284,723,775.03
其他业务收入	10,242,341.25	10,730,889.50
营业收入合计	651,961,850.97	295,454,664.53

(2) 营业成本明细如下

项目	本期发生额	上年同期发生额
主营业务成本	285,235,439.67	314,161,495.04
其他业务成本	1,374,430.80	1,300,376.61
营业成本合计	286,609,870.47	315,461,871.65

(3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力行业	641,719,509.72	285,235,439.67	284,723,775.03	314,161,495.04

(4) 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	641,719,509.72	285,235,439.67	284,723,775.03	314,161,495.04

(5) 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
贵州省	641,719,509.72	285,235,439.67	284,723,775.03	314,161,495.04

(6) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
贵州省电网公司	641,719,509.72	98.45
合计	641,719,509.72	98.45

28. 营业税金及附加

项目	计缴标准	本期发生额	上年同期发生额
营业税	5%	413,195.94	538,128.82
城建税	7%	3,488,114.20	1,504,973.61
教育费附加	3%	2,413,211.66	886,957.16
地方教育费附加	1%、2%	1,288,433.48	295,652.39
其他		797,860.36	1,532,032.59
合计		8,400,815.64	4,757,744.57

29. 财务费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	298,709,255.58	299,987,587.02
减：利息收入	5,803,064.37	724,424.37
汇兑损失		
减：汇兑收益		
手续费支出	148,743.79	15,337.98

项目	本期发生额	上年同期发生额
其他支出	75,000.30	2,002.90
合计	293,129,935.30	299,280,503.53

### 30.资产减值损失

项目	本期发生额	上年同期发生额
坏账损失	3,393,048.56	-622,155.65
合计	3,393,048.56	-622,155.65

### 31.营业外收入

#### (1) 营业外收入明细如下

项目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
捐赠利得		
政府补助利得		
其他利得		46,000.00
合计		46,000.00

### 32.营业外支出

项目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠支出	200,000.00	150,000.00

项 目	本期发生额	上年同期发生额
非常损失		
盘亏损失		
罚款支出		
预计负债		
其他支出		
合 计	200,000.00	150,000.00

### 33. 所得税费用

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		
递延所得税费用调整	-214,968.97	210,378.46
合 计	-214,968.97	210,378.46

### 34. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项目	代 码	本期发生额	上年同期发生额
归属于公司普通股股东的净利润（I）	P0	15,274,794.94	-204,900,016.99
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润（II）	P0	15,376,794.94	-204,830,876.37
期初股份总数	S0	203,599,108.00	140,256,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	6	6

增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	203,599,108.00	140,256,000.00
基本每股收益(I)		0.0750	-1.4609
基本每股收益(II)		0.0755	-1.4609
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	15,274,794.94	-204,900,016.99
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	15,376,794.94	-204,830,876.37
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		203,599,108.00	140,256,000.00
稀释每股收益(I)		0.0750	-1.4609
稀释每股收益(II)		0.0755	-1.4609

### 35. 现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上年同期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	42,618,995.97	-336,616,949.50
加：资产减值准备	3,393,048.56	-622,155.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	216,432,305.30	273,528,938.11
无形资产摊销	199,135.04	1,964,038.46
长期待摊费用摊销		
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)	298,709,255.58	299,987,587.02
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-214,968.97	210,378.46
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		

项目	本期金额	上年同期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-29,858.11	-587,887.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-26,492,388.01	4,534,286.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	29,118,729.59	-33,018,315.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	563,734,254.95	209,379,919.88
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	564,520,727.35	341,206,310.66
减：现金的年初余额	1,070,100,926.76	247,138,358.38
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-505,580,199.41	94,067,952.28

**(2) 现金及现金等价物**

项目	本期金额	上年同期发生额
<b>一、现金</b>	564,520,727.35	341,206,310.66
其中：库存现金	118,798.63	637,895.87
可随时用于支付的银行存款	564,401,928.72	340,568,414.79
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
<b>二、现金等价物</b>		
其中：三个月内到期的债券投资		
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	564,520,727.35	341,206,310.66

## 六、关联方及关联交易

### 1. 本企业的母公司情况

公司名称	与本公司关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
中国华电集团公司	母公司	国有	北京市西城区宣武门内大街2号	云公民	电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）生产和销售	120亿元	13.58%	25.78%

### 2. 本企业的子公司情况

公司名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本（亿元）	本公司合计持股比例	本公司合计表决权比例
贵州北盘江电力股份有限公司	贵阳市	76135386-3	水电开发、经营	16	51%	51%
贵州北源电力股份有限公司	遵义市	75017982-0	水电开发、经营	2	50.25%	50.25%
贵州西源发电有限责任公司	六盘水市	75539603-1	水电开发、经营	0.5	30.00%	30.00%

### 3. 本企业的其他关联方情况

公司名称	与本公司的关系
贵州乌江水电开发有限责任公司	公司股东及受同一控制人控制
中国华电集团财务有限公司	受同一控制人控制
华信保险经纪有限公司	受同一控制人控制
贵州华电乌江电力工程有限公司	受同一控制人控制

### 4. 关联交易情况

#### (1) 关联方资金借款情况

关联方	借款金额	起始日	到期日	说明
借入：				
贵州乌江水电开发有限责任公司	80,000,000.00	2010-6-30	2011-6-29	
贵州乌江水电开发有限责任公司	80,000,000.00	2011-6-27	2012-6-26	
贵州乌江水电开发有限责任公司	30,000,000.00	2011-3-18	2012-3-18	
贵州乌江水电开发有限责任公司	20,000,000.00	2011-3-18	2012-3-18	
贵州乌江水电开发有限责任公司	40,000,000.00	2011-5-25	2012-5-25	



关联方	借款金额	起始日	到期日	说明
中国华电集团财务有限公司	50,000,000.00	2010-4-28	2020-4-28	
中国华电集团财务有限公司	20,000,000.00	2010-6-18	2020-6-18	
中国华电集团财务有限公司	80,000,000.00	2010-01-05	2013-01-05	

## (2) 其他关联交易情况

公司及其下属控股子公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，以便在其经营范围内，按公司的要求获得优惠的相关金融服务（主要是存款和结算业务，不包括公司的募集资金）。截至资产负债日，公司存放于华电财务公司的存款为 184,245,978.25 元。

## 七、或有事项

### 1. 担保

本公司担保借款系以所属电站的电费收益权作为质押获取，相关明细详见附注五、14、21、22，本公司不存在为本公司以外其他单位提供担保的情况。

### 2. 诉讼情况

公司本期无诉讼情况。

### 3. 预计负债

公司所属水城电厂关停后，其贮灰场长期停止使用，按照国家政策规定火电厂关停后，其堆放灰渣的库区，应由企业将该地域予以恢复并达到环保要求。受公司委托，贵州电力设计研究院现场踏勘后，出具《水城发电厂贮灰场临时处理方案》、《水城发电厂贮灰场临时处理及闭库处理工程可研阶段估算书》（52-Q227K-E01）。根据贵州电力设计研究院提出的闭库处理方案，公司于 2007 年预计工程建安费为 4,114,500 元。随着水城电厂闭库工作的展开，及国家相关要求的提高，公司于 2008 年再次委托化工部长沙设计研究院对水城电厂贮灰场进行了地质勘查，且提出了新的闭库处理方案，并出具《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》。据此，公司于 2008 年进一步预计工程建安费为 7,500,000 元。截至资产负债表日，相关贮灰场闭库工作尚在进行中。

### 4. 其他或有事项

截至资产负债表日，公司无需披露的其他或有事项。

## 八、承诺事项

截至资产负债表日，公司无需披露的承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

截至报告日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

## 十、其他重要事项

### 1. 租赁

经营租赁租出资产类别	期末余额	年初余额
投资性房地产-房屋建筑物原值	103,216,645.80	99,512,450.00
投资性房地产-房屋建筑物累计折旧	7,645,924.21	6,292,509.04
投资性房地产-房屋建筑物账面价值	95,570,721.59	93,219,940.96

注：投资性房地产系对外出租的黔源大厦部分楼层及富中国际大厦 21-22 层。

### 2. 其他

(1) 根据《京都协议书》的有关规定，公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）下属清溪水电站于 2008 年向联合国递交 CDM 减排项目申请，2009 年 8 月 5 日在联合国注册成功，项目有效期为 2009 年 8 月 5 日至 2012 年底。

本期北源公司 CDM 减排项目获得了联合国 CDM 理事会核查确认，并收到第一笔减排量指标收入 29.95 万欧元（含各项申请费用）。收入的核算标准是以核查期间电站的发电量为测算依据，今后每年通过核查后将分别支付剩余款项。

(2) 国家发改委发布了《国家发展改革委员会关于适当调整电价有关问题的通知》（发改价格[2011]1101 号）。经贵州省政府同意，决定适当调整贵州省电价水平，6 月 14 日贵州省物价局下发了《贵州省物价局关于调整贵州电网上网电价和销售电价的通知》（黔价格[2011]111 号），通知中说明：“为缓解水电企业经营困难，我省水电上网电价自 2011 年 4 月 10 日起每千瓦时提高 0.3 分钱。”公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2574 元调整为 0.2604 元；普定水电站上网电价由每千瓦时 0.2724 元调整为 0.2754 元；光照水电站上网电价由每千瓦时 0.293 元调整为 0.296 元；董箐水电站上网电价由每千瓦时 0.306 元调整为 0.309 元。鱼塘水电站上网电价由每千瓦时 0.2524 元调整为 0.2554 元；清溪水电站上网电价由每千瓦时 0.2524 元调整为 0.2554 元。

## 十一、母公司财务报表重要项目注释

### 1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	33,698,325.90	100.00	1,684,916.30	100.00
组合 2				
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	33,698,325.90	100.00	1,684,916.30	100.00

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	16,810,652.40	100.00	840,532.63	100.00
组合 2				
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	16,810,652.40	100.00	840,532.63	100.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	33,698,325.90	100.00	1,684,916.30	16,810,652.40	100.00	840,532.63
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	33,698,325.90	100.00	1,684,916.30	16,810,652.40	100.00	840,532.63

**(2) 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**

本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

**(3) 应收账款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
贵州省电网公司	购销客户	33,698,325.90	1 年以内	100.00
合计	——	33,698,325.90	——	100.00

**2. 其他应收款**

**(1) 其他应收款按种类列示如下**

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	3,120,458.90	90.46	357,857.86	100
组合 2	328,920.00	9.54		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	3,449,378.90	100	357,857.86	100

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	2,490,463.95	98.97	326,358.11	100
组合 2	26,000.00	1.03		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	2,516,463.95	100	326,358.11	100

**(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况**

账 龄	期末余额	年初余额
-----	------	------

	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	896,748.41	28.74	44,837.42	266,753.46	10.71	13,337.67
1 至 2 年	2,038,433.39	65.32	203,843.34	2,038,433.39	81.85	203,843.34
2 至 3 年						
3 至 4 年	152,200.00	4.88	76,100.00	152,200.00	6.11	76,100.00
4 至 5 年						
5 年以上	33,077.10	1.06	33,077.10	33,077.10	1.33	33,077.10
合 计	3,120,458.90	100.00	357,857.86	2,490,463.95	100.00	326,358.11

(3) 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

本账户余额中无持本公司 5% (含) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
工程竣工款	2,035,833.39	应收工程款
安顺电厂	522,075.50	取水电量损失补偿费
文道阳	152,200.00	借款
合 计	2,710,108.89	—

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
贵州北盘江电力股份有限公司	成本法	1,540,498,000.00	1,203,388,000.00	337,110,000.00	1,540,498,000.00	51	51				
贵州北源电力股份有限公司	成本法	100,563,000.00	100,563,000.00		100,563,000.00	50.25	50.25				
华信保险经纪有限公司	成本法	3,750,000.00	3,750,000.00		3,750,000.00	3	3				
贵州华电乌江电力工程有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	4.35	4.35				
贵州西源发电有限责任公司	成本法	58,200,000.00	15,000,000.00	43,200,000.00	58,200,000.00	30	30				
合计	—	1,704,011,000.00	1,323,701,000.00	380,310,000.00	1,704,011,000.00	—	—	—	-	-	-

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项目	本期发生额	上年同期发生额
主营业务收入	69,052,390.90	10,841,357.03
其他业务收入	3,249,670.50	4,918,382.50
营业收入合计	72,302,061.40	15,759,739.53

(2) 营业成本明细如下

项目	本期发生额	上年同期发生额
主营业务成本	34,084,816.55	8,301,581.41
其他业务成本	533,820.25	497,400.93
营业成本合计	34,618,636.80	8,798,982.34

(3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力行业	69,052,390.90	34,084,816.55	10,841,357.03	8,301,581.41

(4) 主营业务按产品分项列示如下

行业名称	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力产品	69,052,390.90	34,084,816.55	10,841,357.03	8,301,581.41

(5) 主营业务按地区分项列示如下

行业名称	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
贵州省	69,052,390.90	34,084,816.55	10,841,357.03	8,301,581.41

(6) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
贵州省电网公司	69,052,390.90	95.51
合计	69,052,390.90	95.51

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上年同期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	92,248,800.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
其他		
合计	92,248,800.00	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上年同期发生额	本期比上期增减变动的原因
贵州北盘江电力股份有限公司	92,248,800.00		被投资单位分红政策影响
合计	92,248,800.00		

6. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上年同期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	78,903,396.94	-26,180,384.47
加：资产减值准备	875,883.42	372,594.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,903,413.56	6,018,968.28
无形资产摊销	136,129.46	217,455.90
长期待摊费用摊销		
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）	42,906,746.83	24,611,433.30
投资损失（收益以“-”号填列）	-92,248,800.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	99,617.49	-55,889.11
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）		-197,068.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	8,179,252.53	-1,137,293.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,059,082.78	-6,190,728.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	61,814,723.01	-2,540,912.47
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	89,753,149.31	40,966,844.70
减：现金的期初余额	498,701,764.21	18,658,871.86
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	-408,948,614.90	22,307,972.84

## 十二、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

(1) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

项目	金额	注释
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 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		



项目	金额	注释
时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 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		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 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		
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 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		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-200,000.00	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响数		
减：少数股东影响数	-98,000.00	
合计	-102,000.00	

## 2. 净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

### (1) 本期

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	0.90	0.0750	0.0750
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.91	0.0755	0.0755

(2) 上年同期

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	-41.95	-1.4609	-1.4609
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-41.94	-1.4604	-1.4604

(3) 净资产收益率的计算过程

项目		本期发生额	上年同期发生额
P: 报告期净利润	归属于公司普通股股东的净利润(I)	15,274,794.94	-204,900,016.99
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	15,376,794.94	-204,830,876.37
NP: 报告期归属于公司普通股股东的净利润		15,274,794.94	-204,900,016.99
Eo: 期初归属于公司普通股股东的净资产		1,700,033,923.98	598,741,099.00
Ei: 报告期发行新股或债转股等新增净资产			
Ej: 报告期回购或现金分红等减少净资产		-33,939,971.30	-15,596,467.20
Mo: 报告期月份数		6	6
Mi: 新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数			
Mj: 减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数		2	1
Ek: 因其他交易或事项引起的净资产增减变动			-6,351,311.74
Mk: 发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数			
归属于公司普通股股东的加权平均净资产数(见注释)		1,696,357,863.90	488,398,919.52
加权平均净资产收益率(I)		0.90%	-41.95%
加权平均净资产收益率(II)		0.91%	-41.94%

(4) 每股收益的计算过程

详见附注五、34。

### 3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，且占公司报表日资产总额 5%（含 5%）或报告期利润总额 10%（含 10%）以上项目分析：

#### （1）资产负债表

报表项目	期末金额	年初金额	变动金额	变动幅度	注释
货币资金	564,520,727.35	1,070,100,926.76	-505,580,199.41	-47.25%	本期减少系偿还短期借款及支付工程款
应收账款	145,799,060.21	81,735,066.18	64,063,994.03	78.38%	收入增加导致期末应收账款增加
在建工程	886,022,370.72	610,918,908.93	275,103,461.79	45.30%	马马崖电站和善泥坡电站基建增加
短期借款	462,600,000.00	872,600,000.00	-410,000,000.00	-46.99%	偿还到期短期借款

#### （2）利润表

报表项目	本期金额	上年同期金额	变动金额	变动幅度	注释
营业收入	651,961,850.97	295,454,664.53	356,507,186.44	120.66%	本期来水略好于上年同期以及 2010 年 6 月份董箐电厂 3、4 号机组相继投产使收入增加。

## 第八节 备查文件

- （一）载有董事长签名的公司 2011 年半年度报告全文；
- （二）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- （三）报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

上述备查文件在中国证监会、深圳证券交易所要求提供时，或股东依据法规、公司章程要求查阅时，公司可及时提供。

文件存放地：公司证券产权部

贵州黔源电力股份有限公司

董事长：耿元柱

二〇一一年八月十九日