



黔源电力

贵州黔源电力股份有限公司

2012 年度报告

2013005

2013 年 03 月

第一节重要提示、目录和释义

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王文琦、主管会计工作负责人刘明达及会计机构负责人(会计主管人员)胡欣声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2012 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节重要提示、目录和释义	2
第二节公司简介	6
第三节会计数据和财务指标摘要	8
第四节董事会报告	10
第五节重要事项	27
第六节股份变动及股东情况	33
第七节董事、监事、高级管理人员和员工情况	38
第八节公司治理	45
第九节内部控制	52
第十节财务报告	54
第十一节备查文件目录	137

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司	指	贵州黔源电力股份有限公司
北盘江公司	指	贵州北盘江电力股份有限公司
北源公司	指	贵州北源电力股份有限公司
西源公司	指	贵州西源发电有限责任公司
华电集团、控股股东	指	中国华电集团公司
乌江公司	指	贵州乌江水电开发有限责任公司
华电财务公司	指	中国华电集团财务有限公司
保荐机构、保荐人	指	中信证券股份有限公司
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2012 年 1 月 1 日——2012 年 12 月 31 日

重大风险提示

公司存在市场风险、行业发展政策风险，敬请广大投资者注意投资风险。

详细内容见本报告“第四节、董事会报告”中“八、公司未来发展的展望——
(六) 公司面对的主要风险和应对措施”。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	黔源电力	股票代码	002039
变更后的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	贵州黔源电力股份有限公司		
公司的中文简称	黔源电力		
公司的外文名称（如有）	Guizhou Qianyuan Power Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	QYDL		
公司的法定代表人	王文琦		
注册地址	贵阳市新华路 126 号		
注册地址的邮政编码	550002		
办公地址	贵阳市都司高架桥路 46 号		
办公地址的邮政编码	550002		
公司网址	www.gzqydl.cn		
电子信箱	qydl@gzqydl.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘明达	石海宏
联系地址	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦
电话	0851-5218803	0851-5218944
传真	0851-5218925	0851-5218925
电子信箱	liumd@gzqydl.cn	shihh@gzqydl.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券产权部

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代 码
首次注册	1993 年 10 月 12 日	贵州省贵阳市	5200000000035855	520100214433792	21443379-2
报告期末注册	2012 年 4 月 20 日	贵州省贵阳市	5200000000035855	520100214433792	21443379-2
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	不适用				
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更。				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
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
签字会计师姓名	伍志超、胡涛

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	邵向辉、周继卫	2010 年 12 月-2012 年 12 月

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2012 年	2011 年	本年比上年增减 (%)	2010 年
营业收入 (元)	1,771,492,081.66	976,872,950.64	81.34	1,445,658,601.50
归属于上市公司股东的净利润 (元)	136,892,499.62	-84,337,318.91	同比减亏 262.32 个百分点	65,170,612.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	124,773,517.29	-106,331,253.93	同比减亏 217.34 个百分点	33,288,009.49
经营活动产生的现金流量净额 (元)	1,462,377,874.06	946,337,151.77	54.53	1,201,928,805.39
基本每股收益 (元/股)	0.6724	-0.4142	同比减亏 262.34 个百分点	0.4647
稀释每股收益 (元/股)	0.6724	-0.4142	同比减亏 262.34 个百分点	0.4647
净资产收益率 (%)	8.3	-5.16	同比增加 13.46 个百分点	10.57
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
总资产 (元)	15,939,854,505.02	15,508,264,567.02	2.78	15,943,419,938.18
归属于上市公司股东的净资产 (归属于上市公司股东的所有者权益) (元)	1,718,649,133.39	1,581,756,633.77	8.65	1,700,033,923.98

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额	说明
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)	-4,946,115.66	0.00	1,067,350.97	
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)	35,730,000.00	40,380,000.00	57,747,300.00	

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		0.00	2,403,350.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	133,133.67	2,788,577.16	824,254.99	
所得税影响额	-3,253,663.72	-21,174,642.14	-30,049,877.67	
少数股东权益影响额（税后）	-15,544,371.96	0.00	-109,775.60	
合计	12,118,982.33	21,993,935.02	31,882,603.03	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

第四节董事会报告

一、概述

2012年，面对复杂严峻的国际经济形势和国内改革发展稳定的繁重任务，国家以加快转变经济发展方式为主线，按照稳中求进的工作总基调，及时加强和改善宏观调控，把稳增长放在更加重要的位置，国民经济运行缓中企稳，经济社会发展稳中有进。

2012年，受经济增长放缓等因素影响，全国电力消费增长平缓，全年呈现出前三季度低速增长、第四季度趋稳回升的总体态势，5月份以来全国电力供需总体平衡，部分地区电力供应能力相对宽松。第三产业和城乡居民生活用电量持续较快增长，第四季度随着经济的趋稳回升，第二产业及其工业用电量成为带动全社会用电量增速回升的主要动力。由于电力消费增速回落及水电大发，全年火电设备利用小时比2011年明显下降。火电企业燃料成本压力减轻，加上来水较好、水电大发，发电集团整体经营状况好于2011年。

按照年初董事会制定的目标，公司明确工作思路，采取针对性措施，深化内部管理，着力效益提升，2012年，公司完成发电量66.16亿千瓦时，完成年度发电计划的103.38%，同比增长71.33%；全年营业收入为17.71亿元，同比增长81.47%；利润总额为2.64亿元，同比增加3.83亿元；资产负债率77.69%，比年初降低1.43%。

二、主营业务分析

1、概述

2012年，董事会认真贯彻科学发展观，充分发挥领导决策和经营指导作用，审时度势，把握大局，科学合理制定了经营目标和工作目标，公司强化内部管理，着力提升效率。2012年发电量、经营利润均创公司成立以来之最，工程建设荣获国际、国内大奖，公司综合实力得到了显著提升。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2012年，公司主要生产经营指标完成情况：

——发电量66.16亿千瓦时，完成年度发电计划的103.38%，同比增长71.33%。

——全年营业收入1,771,492,081.66元，同比增长81.34%；利润总额263,778,577.16元，归属母公司所有者的净利润136,892,499.62元；资产负债率77.69%，比年初降低1.43个百分点。

——北盘江光照水电站工程质量优异，荣获第六届国际RCC里程碑奖和国家优质工程金质奖。

——北盘江善泥坡水电站和芙蓉江牛都水电站CDM项目在联合国注册成功，北盘江马马崖一级水电站 CDM项目通过国家发改委审核，已向联合国申请注册。

——实现“四大安全”，确保生产建设零事故，保持队伍稳定，领导干部未发生违法违纪和影响企业形象的安全事件。

——稳步推进工程建设，马马崖一级水电站实现大江截流，善泥坡水电站工程建设全面铺开。

——加强对外协调工作，争取了多项优惠政策。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用 不适用

2、收入

说明

2011年，公司电站所属流域来水特枯；2012年，公司电站所属流域来水好于去年同期，导致公司主营业务收入比2011年同期增加81.98%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
电力	销售量 (万千瓦时)	655,376	381,716	71.69
	生产量 (万千瓦时)	661,608	386,170	71.33

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

2011年，公司电站所属流域来水特枯；2012年，公司电站所属流域来水好于2011年同期，导致公司主营业务收入比2011年同期增加81.98%。

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	1,744,771,249.66
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	100

(%)	
-----	--

公司前 5 大客户资料

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额 (元)	占年度销售总额比例 (%)
1	贵州电网公司	1,744,771,249.66	100
合计	——	1,744,771,249.66	100

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
电力	购电费	136,641.32	0.02	135,486.85	0.03	0.85
电力	水费	114,113,879.03	14.52	66,654,678.15	14.04	71.2
电力	材料费	9,174,958.52	1.17	6,079,700.96	1.28	50.91
电力	职工薪酬	45,800,706.19	5.83	43,665,817.19	9.2	4.89
电力	折旧费	551,916,527.38	70.24	319,786,325.21	67.37	72.59
电力	修理费	47,306,828.77	6.02	23,802,717.57	5.01	98.75
电力	其他费用	17,357,215.78	2.21	14,570,689.66	3.07	19.12
电力	合计	785,806,756.99	100	474,695,415.59	100	65.54

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
电力销售	购电费	136,641.32	0.02	135,486.85	0.03	0.85
电力销售	水费	114,113,879.03	14.52	66,654,678.15	14.04	71.2
电力销售	材料费	9,174,958.52	1.17	6,079,700.96	1.28	50.91
电力销售	职工薪酬	45,800,706.19	5.83	43,665,817.19	9.2	4.89
电力销售	折旧费	551,916,527.38	70.24	319,786,325.21	67.37	72.59
电力销售	修理费	47,306,828.77	6.02	23,802,717.57	5.01	98.75
电力销售	其他费用	17,357,215.78	2.21	14,570,689.66	3.07	19.12
电力销售	合计	785,806,756.99	100	474,695,415.59	100	65.54

说明：公司2012年度水费与2011年同期相比增加71.2%，主要是公司发电量增加所致；公司2012年度

折旧费与2011年同期相比增加72.59%，主要是公司发电量增加所致；公司2012年度材料费与2011年同期相比增加50.91%，公司2012年度修理费与2011年同期相比增加98.75%，主要是公司下属电站安排到期检修机组台数增加等原因使修理费及材料费用增加。

公司主要供应商情况：不适用

公司前 5 名供应商资料

适用 不适用

4、费用

项目	2012年	2011年	同比增减 (%)
销售费用	0	0	—
管理费用	38,514,578.56	40,531,939.91	-4.98
财务费用	643,599,894.41	565,372,573.67	13.84
所得税费用	17,342,868.24	868,196.27	1,897.57

说明：公司 2012 年所得税费用与 2011 年同期相比增加 1,897.57%，主要是 2012 年度公司利润增加所致。

5、研发支出：无

6、现金流

单位：元

项目	2012年	2011年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	2,026,099,332.70	1,290,273,281.73	57.03
经营活动现金流出小计	563,721,458.64	343,936,129.96	63.9
经营活动产生的现金流量净额	1,462,377,874.06	946,337,151.77	54.53
投资活动现金流入小计	20,211,209.10	15,174,090.95	33.2
投资活动现金流出小计	1,144,424,860.13	1,426,689,142.22	-19.78
投资活动产生的现金流量净额	-1,124,213,651.03	-1,411,515,051.27	-20.35
筹资活动现金流入小计	2,258,590,000.00	2,018,505,000.00	11.89
筹资活动现金流出小计	2,632,846,565.49	2,407,441,122.44	9.36
筹资活动产生的现金流量净额	-374,256,565.49	-388,936,122.44	-3.77
现金及现金等价物净增加额	-36,092,342.46	-854,114,021.94	-95.77

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司2012年经营活动现金流入与2011年同期相比增加57.03%，主要是电量比上年增加，销售收入产生的现金流量同比增加；公司2012年经营活动现金流出与2011年同期相比增加63.90%，主要是电量增加，导致与发电相关的支出增加，以及2012年安排到期检修的机组检修费支出增加；公司2012年投资活动现金流入与2011年同期相比增加33.20%，主要是在建项目收到的投标保证金比上年增加；公司2012年现金及现金等价物净增加额与2011年同期相比增加95.77%，主要是经营活动产生的现金流量净额增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	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 (%)
分行业						
电力行业	1,744,771,249.66	785,806,756.99	54.96	81.98	65.54	增加了 4.47 个百分点
分产品						
电力销售	1,744,771,249.66	785,806,756.99	54.96	81.98	65.54	增加了 4.47 个百分点
分地区						
贵州省	1,744,771,249.66	785,806,756.99	54.96	81.98	65.54	增加了 4.47 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2012 年末		2011 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		

货币资金	179,894,562.36	1.13	215,986,904.82	1.39	-0.26	
应收账款	20,974,483.09	0.13	38,979,213.55	0.25	-0.12	
存货	595,997.39	0.0037	3,032,382.84	0.02	-0.02	
投资性房地产	94,517,891.67	0.59	98,491,402.28	0.64	-0.05	
长期股权投资	19,750,000.00	0.12	19,750,000.00	0.13	-0.01	
固定资产	13,351,458,318.15	83.76	13,719,159,729.43	88.46	-4.7	
在建工程	2,159,077,045.22	13.55	1,372,611,356.48	8.85	4.69	马马崖电站、牛都、善泥坡电站基建增加所致

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 年		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
短期借款	729,600,000.00	4.58	522,600,000.00	3.37	1.21	——
长期借款	10,532,704,800.00	66.08	10,003,100,000.00	64.5	1.58	——

3、以公允价值计量的资产和负债

不适用

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

五、核心竞争力分析

水电作为可再生的绿色清洁能源，长期以来得到国家政策的重点扶持。根据《电网企业全额收购可再生能源电量监管办法》（电监会令第25号）及《国务院办公厅关于转发发展改革委等部门节能发电调度办法（试行）的通知》（国办发[2007]53号文）等有关法律法规的规定，水力发电享有优先调度权，即只要水电机组具备发电条件，电网将优先调度水电所发电量上网，且除因不可抗力或有危及电网安全稳定的情形外，电网应努力实现水力发电全额上网。

由于历史原因，我国水电上网均价一直低于火电上网均价，致使我国水电发展速度相对较为缓慢。随着国家对于环保要求的日益提升，我国开始逐步调整水电的上网价格。作为受益人之一，公司近年来主要

电站上网价格均呈现上升趋势。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

对外投资情况		
2012 年投资额 (元)	2011 年投资额 (元)	变动幅度
0.00	423,510,000.00	-100%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例 (%)
贵州北盘江电力股份有限公司	开发和经营北盘江流域光照、马马崖、董箐等水电站、为电力行业服务的各种机电设备及原材料、水工机械的安装、维护及有关的第三产业。	51
贵州西源发电有限责任公司	中、小型水电和矿产资源的投资开发经营；物业管理；五金家电、化工产品（除危险品）、金属制品、建材、土特产品、百货、金属、矿产、铝矾土的经营销售；水电设备安装维修。	30

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托贷款情况

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途	展期、逾期或诉讼事项	展期、逾期或诉讼事项等风险的应对措施
贵州北源电力股份有限公司	是	8,000	6.31%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
贵州北源电力股份有限公司	是	3,000	7.22%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
贵州北源电力股份有限公司	是	2,000	6.62%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用

贵州北源电力股份有限公司	是	4,000	6.31%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
贵州北源电力股份有限公司	是	3,000	7.22%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
贵州北源电力股份有限公司	是	2,000	7.22%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
贵州北源电力股份有限公司	是	3,000	6.62%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
贵州北源电力股份有限公司	是	5,000	6.34%	不适用	用于北源公司水电站项目	不适用	不适用
合计	--	30,000	--	--	--	--	--

说明：经公司第六届董事会第十四次和第六届监事会第十一会议审议，公司同意公司控股子公司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贷款，贷款金额为 3 亿元，贷款期限 2011 年 12 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

3、募集资金使用情况：不适用

4、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(亿元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
贵州北盘江电力股份有限公司	子公司	水电	水电	29.22	12,843,893,794.67	3,257,959,664.69	1,409,182,629.22	258,501,352.93	241,169,165.09
贵州北源电力股份有限公司	子公司	水电	水电	2	984,560,974.37	67,016,523.31	83,862,380.34	-17,251,570.55	-17,346,093.64
贵州西源发电有限责任公司	子公司	水电	水电	3.092	705,467,664.23	309,200,000.00	0.00	0.00	0.00

主要子公司、参股公司情况说明

①贵州北盘江电力股份有限公司：成立于2004年4月，本公司控股51%，主要负责开发、经营贵州北盘

江流域干流的光照、董箐、马马崖等水电站。其中：光照电站报告期完成发电量22.75亿千瓦时；董箐电站报告期完成发电量28.84亿千瓦时；马马崖（一级）电站装机55.8万千瓦，已获国家发改委核准，并实现大江截流。2012年度贵州北盘江电力股份有限公司实现营业收入1,409,182,629.22元、营业利润258,501,352.93元、净利润241,169,165.09元。

②贵州西源发电有限责任公司：主要负责北盘江流域善泥坡水电站的组织建设及生产运营。善泥坡水电站总装机为185.5MW，多年平均发电量6.788亿kW·h。善泥坡水电站工程于2009年12月15日获得核准，2009年12月26日正式开工建设。报告期内善泥坡水电站大坝、地下厂房、引水发电系统等主体工程建设全面铺开，按计划目标扎实推进。由于项目处于建设期，报告期内没有经营收入。

③贵州北源电力股份有限公司：成立于2003年8月，主要负责开发、经营贵州芙蓉江流域鱼塘、清溪等水电站。报告期，鱼塘电站完成发电量2.63亿千瓦时；清溪电站完成发电量0.77亿千瓦时；牛都电站实现下闸蓄水，为2013年投产发电创造了条件。2012年度贵州北源电力股份有限公司实现营业收入83,862,380.34元、营业利润-17,251,570.55元、净利润-17,346,093.64元。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

5、非募集资金投资的重大项目情况

单位：万元

项目名称	投资总额	本年度投入金额	截至期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
董箐电站	696,318	16,174.79	609,772.46	建成投产	报告期利润总额为23,002.49万元。
马马崖电站	491,848	48,112.97	128,075.75	项目在建	
善泥坡电站	169,049	24,121.46	68,519.23	项目在建	
牛都电站	18,201	8,207.87	19,892.44	项目在建	
合计	1,375,416	96,617.09	826,259.88	--	--
非募集资金投资的重大项目情况说明					
<p>目前董箐电站已建成投产，马马崖电站、善泥坡电站、牛都电站均处于项目建设期；牛都电站工程开工以来，由于国家政策性变化、市场价格大幅上涨、工程设计变更等方面因素，致使工程建设成本大幅增加，初步设计核准概算投资已不能满足工程建设需要，根据国家能源局有关文件规定，近期，公司已将《贵州省芙蓉江流域牛都水电站工程调整概算书》报送贵州省发展改革委员会审查。</p>					

七、公司控制的特殊目的主体情况：不适用

八、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

根据中电联发布的2013年全国电力供需形势预测报告，2013年，我国经济将继续趋稳回升，带动用电需求增速回升，预计国内生产总值增长7.5%-9.0%、推荐8.0%左右，相应地全社会用电量同比增长6.5%-8.5%、推荐7.5%左右。预计年底全国全口径发电装机容量12.3亿千瓦左右，全年发电设备利用小时4700-4800小时，其中火电5050-5150小时、较上年有所增加，全国电煤供应总体平稳，局部地区电煤运输偏紧。全年全国电力供需总体平衡，东北地区电力富余增加，西北地区仍有电力富余，华东及华北地区的部分省份在部分高峰时段可能有少量电力缺口。

公司成立以来，积极抢抓“西电东送”，“黔电送粤”等发展契机，努力推进北盘江流域、芙蓉江流域、三岔河“两江一河”梯级水电项目的开发，报告期末公司已投产可控装机容量为246.70万千瓦，权益装机容量147.50万千瓦；公司在建的可控装机容量共计76.35万千瓦。这些项目在未来几年内将陆续投产，如果所有在建项目投产，则公司的可控装机容量将增加到323.05万千瓦，届时公司发电能力将明显增强。

2012年公司完成发电量66.16亿千瓦时，占贵州电网统调水电厂发电量的18.59%，2012年公司市场占有率与去年同期相比变化不大。

1、公司发展中存在的主要优势

（1）政策优势

近年来，国家对发展可再生能源的认识加深，支持力度加大。根据我国《可再生能源中长期发展规划》，到2020年，我国国内生产二氧化碳排放量将比2005年下降40%至45%，非化石能源占一次能源消费的比重达到15%左右。围绕这一目标，我国加快了建设以低碳排放为特征的产业体系，大力发展低碳经济，着力培育以新能源为重点的战略性新兴产业，修订《可再生能源法》，确立了全额保障性收购制度，这些都给公司所在水电行业的发展带来了巨大发展空间。

（2）行业优势

能源替代型方式减排（即大力发展可再生能源）是目前中国最适合的选择。而除水电外的其它可再生能源受技术和成本的因素制约，在短期内难以成为主力军。而我国水力资源丰富，开发程度低，水电运行成本低、可靠性高，具备大规模开发的技术和市场条件，水电是目前经济条件下实现节能减排的首选。

（3）电价优势

由于历史原因，我国水电上网均价一直低于火电上网均价，致使我国水电发展速度相对较为缓慢。随着国家对于环保要求的日益提升，我国开始逐步调整水电的上网价格。作为受益人之一，公司近年来主要

电站上网价格均呈现上升趋势。由于水电成本低于火电，水电比重上升也有利于降低全社会平均用电成本，稳定电价，缓解通胀压力。

(4)管理优势

向管理要效益是企业的内在需求。作为纯水电企业，面对气候来水等不可控因素，公司充分发挥主观能动性，着力提升管理，努力降本增效，力争扭亏增盈。一方面，严格按照年初董事会制定的工作目标，明确工作思路，制定阶段安排，确定具体目标、重点和任务，并进行细化分解，由牵头部门组织制定措施，确保工作落到实处。公司多次召开专题会议，对管理效益提升活动进行部署，基层单位及时成立活动组织机构，主要领导亲自抓，形成一级抓一级、层层抓落实的工作格局。另一方面，将管理效益提升活动与公司具体实际相结合，与建设内控制度体系同步开展。通过开展管理提升活动，公司效益提升成效明显，切实做到了活动开展与公司经营发展的各项工作协调推进，达到形式与实质的有机融合。

2、公司发展中存在的主要劣势和应对措施

电力行业是资金密集型行业。电站建设具有投资大、建设周期长的特点，公司生产经营规模的扩大、设备维护和技术改造等都需要投入大量资金。尽管公司2010年通过非公开发行A股股票方式成功募集资金，降低了公司资产负债率，但是公司资产负债率仍然处于较高水平。2012年，公司严格控制资产负债率，针对国家利率政策的变化，调整负债结构，利用低利率贷款置换高利率贷款，及时偿还高利率债务，严格控制财务费用支出，使公司资产负债率降至77.69%，比年初降低1.43个百分点。

作为一家水力发电企业，公司经营业绩受到气候来水影响较大，气候来水因素难以预料，若出现极端情况，公司生产经营将受到严重影响。2012年，公司充分发挥水情集控调度优势，着力追求水库调度的科学化、合理化、精益化。在枯期来水少、库水位偏低的情况下，根据库存水量，制定最优的发电月计划、周计划和日计划，并随时根据水位变化调整运行方式。同时，积极协调电网调度，提高各水库发电水位，降低发电水耗，提高水能利用率。汛期，根据流域来水情况和电力供需形势变化，及时调整调度方式，以不弃水和少弃水、抢发电量和多发电量为目标来开展工作。

积极争取省政府和有关部门理解和支持，在政策上给予优惠和倾斜。2012年，公司争取到清溪、牛都两个小型电站增值税按6%的简易征收政策，税赋减少11%。董箐、光照电站获得基建财政贴息3573万元。正在争取光照电站叠加享受西部大开发和公共基础设施“三免三减半”所得税优惠政策，以及芙蓉江中小电站电价上调。2012年，公司生产单位盈利面进一步扩大，生产经营继续保持良好势头。芙蓉江中小水电在争取到税收优惠政策，以及连续获得CDM项目收益后，亏损幅度明显降低。

(二)公司发展战略

根据内外部形势变化和企业发展规律，公司明确了“两翼起动、借力腾飞、跨越发展、做优做强”的“十二五”战略发展思路，力争在五年时间内，把公司建设成为资产结构优、经济效益好、管理水平高，

以水电为主，具有综合竞争力的一流上市企业。

近几年来，公司在两江流域梯级水电开发上取得了长足进展，同时投资条件、生产成本和发展环境也发生很大变化，公司战略发展管控模式要进一步强化和完善。我们要以可持续创造价值的发展理念为指导，在认真分析把握电力产业发展的内在规律，在科学客观研判区域经济和电力产业发展特点的基础上，建立健全公司的战略管控体系。在2013年上半年以前，通过开展战略评估和投资评价，完成公司“十二五”发展规划的调整和修订，提高公司战略实施水平。根据公司发展需要和区域发展特点，健全完善由规划、计划、统计、评价等基本要素构成的战略管控体系，并强化规划、计划等要素的协调一致性，推动战略管控体系的有效运转。我们要以提升经济效益为根本目的，深入开展现有中小水电和风电项目的战略评估，深入分析项目投资环境和条件，客观评价项目投资风险和盈利能力，做好优选发展时机和引进战略投资的工作。同时，积极寻找发展机遇，优选发展项目，为公司可持续发展储备资源。

（三）2013年经营计划

——完成发电量68亿kW·h

——实现利润2.97亿元

——马马崖一级电站大坝砼浇筑达到高程590m、善泥坡电站大坝主体混凝土浇筑完成，牛都电站投产发电

——坚持价值发展，完善战略管控体系

——深化内部控制体系建设，通过集团公司评价验收

——开展安全生产标准化建设，生产单位实现考核达标

——提高党建工作科学化水平和加强企业文化建设，创建集团公司文明单位标兵

——深入开展管理效益双提升活动，争创集团一流企业

——确保“四大安全”，确保生产、建设零事故，保持队伍稳定，领导干部不发生违法违纪和影响企业形象安全事件

特别提示：上述经营计划、经营目标并不代表公司对2013年度的业绩预测，能否实现取决于公司电站所属流域来水情况、市场状况、国家政策等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者注意风险。

2013，公司电厂水库蓄能较高，为完成年度生产经营目标创造了有利条件，但我们仍然不能掉以轻心，气候变化和流域来水等因素毕竟不可控。为确保完成年度经营目标，我们要居安思危，牢固树立过“紧日子”的思想，坚定不移降本增效和执行A、B、C分级控制计划，进一步巩固和扩大经营成果。为此，公司要求抓好以下各项措施的落实：一是严格控制成本费用。切实增强干部员工的责任意识和效益意识，继续实施可控费用分级控制，按轻重缓急，科学合理设置指标值，努力控制好生产经营成本。公司可控成本原则上要做到零增长，盈利单位不能超出预算，完不成经营目标或亏损的单位要比预算目标明显降低。同时，

加强资金运作，创新融资方式，努力降低融资成本，减少财务费用。二是争取政策效益。深入研究国发2号文出台后，国家有关部委制定的相关优惠政策，组织精干力量积极争取在电价、税收、基建财政贴息等各方面的政策支持。尤其是重点争取芙蓉江中小电站综合电价上调，争取基建财政贴息不低于去年水平。争取光照电站叠加享受西部大开发和公共基础设施“三免三减半”所得税优惠政策。三是继续抓好优化调度。越是在高水位和高蓄能值的情况下，越要做好水库优化调度工作。要积极主动协调电网调度，力争水库调度最优化，增发电量最大化。四是重点抓好芙蓉江中小电站减亏工作。牛都电站除争取电价上调外，要积极争取政策，努力降低电站工程造价。北源公司要创造性地开展工作，按照“做好存量、做优增量、做强总量”要求，采取一切可行办法，千方百计降低成本，想方设法增加收入，努力降低亏损额度，不断改善经营面貌，为公司完成年度经营目标创造条件。

（四）发展规划资金来源及使用计划

2013年，公司基建资金支出14.77亿元。其中在建项目13.5亿元（马马崖一级9亿元、善泥坡4亿元、牛都5,000万元）；前期项目50万元；尾工项目1.27亿元（董箐电站）。后续资金来源为自有资金和银行贷款。

（五）可能面对的风险

1、资金风险

2013年，银行融资形势依然紧张，必须管好用好每一分钱。要调整思路，严格执行资金计划管理，搞好资金在月度、季度的动态平衡，提高资金的使用效率；根据各月资金计划，结合资金存量，在保证存量贷款的前提下，积极做好与银行之间的沟通协调工作，取得增量资金的来源，重点是优化债务结构。在2013年，继续创新融资模式，进一步降低财务费用，最大限度地提高资金运作效益。

2、建设风险

在公司电站项目建设过程中，水库移民费用不断增加，环保要求也越来越高、越来越严，加之耕地占用税的开征，将会进一步加大工程建设成本，对电站投产后的效益产生不利影响。只有严格控制造价和缩短工期，公司才能有好的效益。为此，公司采取了以下措施：

(1)进一步完善基本建设项目的管理制度和责任考核机制，狠抓过程管理，确保基建工程安全、质量、工期、造价可控及在控，努力做到“安快好省廉”；

(2)加强对设计、施工方案的优化和发挥专家咨询的作用，降低造价，缩短工期；

(3)严格执行招投标制、项目监理制、项目法人责任制和合同管理制；

(4)实行目标管理，建立竞争激励机制，调动参建各方的积极性；

(5)紧密跟踪国家货币资金政策，积极研究应用新的金融产品，优化债务融资的期限与品种结构，在确保公司资金正常周转的前提下控制财务费用。

3、自然气候风险

水力发电与自然气候密切相关，其发电量和业绩，客观上受制于河流的来水以及气候和雨量的变化。由于流域降雨量的不可控性，有丰水年和枯水年的区分，从而对公司水电站年度发电量的波动产生不利影响。枯水气候可能会造成公司经营业绩下滑，来水过于丰沛形成洪水，又会对水电站的安全运行产生一定影响。

公司将进一步提高管理水平，科学、合理地调度电站水库来水，使水能资源发挥最大效用；进一步提高设备维护、运行能力，提高安全生产水平；立足于“防大汛、防早汛”，确保公司安全度汛。

4、市场和政策性风险

本公司所从事的电力行业属国民经济基础产业，与国家及所处地区经济发展水平密切相关，受经济增长周期性波动和国家宏观政策影响较大。贵州电网除受本省经济发展的影响外，周边地区尤其是广东省经济若出现增长放慢或衰退，也将直接影响贵州的电力需求，从而影响到公司的发电量和盈利能力，存在一定的市场风险。同时，移民、环保、税收、电价及库区基金等政策对水电企业的生产成本和盈利能力会产生直接的影响。目前，国家对移民、环保等工作越来越重视，水电企业的建设成本也随之增大。

5、项目核准风险

项目核准制下公司承担项目投资的全部风险，水电工程项目前期工作从可行性研究到项目核准、工程顺利开工建设，需要负责项目技术可行性研究，解决工程重大技术经济问题；要通过国家行业主管部门对可行性研究报告审查及评估；充分研究电力市场及落实建设资金；要做好移民安置规划并与地方政府签订移民承包协议；最后申报项目核准报告取得国家的核准。项目核准工作是一项政策性强、技术要求高、关系复杂的系统工程，项目前期工作质量及项目核准进程对项目的经济效益和社会效益有着重大的影响。水电项目开发周期长，为抢抓发展机遇，需提前开展项目预可研、可研论证、“三通一平”等前期工作，一旦项目无法获得核准，将会面临前期投入损失的风险。

九、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

无

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

无

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

无

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）的有关要求，公司对章程中相关条款作出修订，已经由公司第六届董事会2012年第一次临时会议审议通过，并经公司2012年第一次临时股东大会审议通过。新修改的公司现金分红政策符合中国证监会的相关要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，现金分红政策的制定程序合规、透明。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.2
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	203,599,108.00
现金分红总额（元）（含税）	24,431,892.96
可分配利润（元）	161,777,788.84
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况	
公司拟实施现金分红，以 2012 年 12 月 31 日总股份 203,599,108 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金股利 1.2 元（含税），共计派发现金 24,431,892.96 元。	

公司近 3 年（含报告期）的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

（一）公司2010年度的利润分配方案为：以公司现有总股本203,599,108股为基数，向全体股东每10股派1.667元人民币现金（含税），共计派发现金33,939,971.30元。该方案经2011年4月26日召开的2010年度股东大会审议通过后，于2011年实施完毕，充分保护了中小投资者的合法权益，符合《公司章程》的规定。

（二）公司2011年度的利润分配方案为：2011年公司受极端气候的影响，全年出现了较大幅度的亏损，归属于母公司净利润为-84,337,318.91元，为缓解公司资金压力，保障工程建设项目资金需求，稳步推动后续发展，更好地维护股东权益，根据公司发展需要，2011年度不进行股利分配，结转以后年度再分配。该方案经2012年4月24日召开的2011年度股东大会审议通过，充分保护了中小投资者的合法权益，符合《公司章程》的规定。

(三) 公司经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 公司2012年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为136,892,499.62元, 母公司报表实现的净利润为22,910,861.47元, 按照公司《章程》规定, 拟对2012年利润提出以下分配预案:

1、按母公司报表实现的净利润22,910,861.47元的10%提取法定公积金, 计提2,291,086.15元。

2、2012年提取法定公积金后剩余净利润为20,619,775.32元, 加年初未分配利润141,158,013.52元, 本公司2012年度实际可供股东分配的利润为161,777,788.84元, 公司拟实施现金分红, 以2012年12月31日总股份203,599,108股为基数, 向全体股东按每10股派现金股利1.2元(含税), 共计派发现金24,431,892.96元, 占可供分配利润的15.10%, 本次利润分配后, 结余137,345,895.88元结转下一年度。公司利润分配政策严格按照本公司章程的相关规定执行, 公司2012年度利润分配预案经公司第七届董事会第二次会议审议通过, 独立董事对该预案发表了独立意见。该预案将提交公司2012年度股东大会审议。

公司近三年现金分红情况表

单位: 元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年	24,431,892.96	136,892,499.62	17.85
2011年	0.00	-84,337,318.91	0
2010年	33,939,971.30	65,170,612.52	52.08

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、社会责任情况

请详见公司2013年3月29日刊登在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2012年度社会责任报告》。

十五、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年2月2日	公司本部及下属电站	实地调研	机构	东兴证券	公司去年来水情况、生产经营情况、财务费

					用、折旧、募集资金投向等。
2012年2月22日	公司本部	实地调研	机构	光大证券、大成基金、宝盈基金、上投摩根、诺安基金、百利达包装印刷公司	公司去年来水情况、移民问题、电站建设情况、电价改革情况、电价等。
2012年2月24日	公司本部	实地调研	机构	新华资产	公司去年来水情况、电价改革情况等。
2012年4月24日	公司本部及下属电站	实地调研	其他	中信证券、国泰君安、民生证券、华创证券等机构及个人投资者	公司来水情况、生产经营情况、财务费用、折旧政策等。
2012年6月14日	公司本部	实地调研	机构	博时基金	公司来水情况、生产经营情况、电站建设情况、税收政策等。
2012年6月27日	公司本部及下属电站	实地调研	机构	南方基金、大成基金、东兴证券	公司来水情况、税收政策、折旧情况、电价改革等。
2013年7月5日	公司本部	实地调研	机构	兴业证券	公司电站建设情况、来水情况、下属电站权益、电价、折旧等
2012年7月18日	公司本部	实地调研	机构	东方证券股份有限公司、华能贵诚信托有限公司、长城证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司	公司生产经营情况、电价、折旧政策、财政贴息、降息对公司的影响等
2012年7月19日	公司本部	实地调研	个人	陈建彪	公司下属电站的利用小时、装机容量、流域来水、折旧、降息等
2012年8月24日	公司本部	实地调研	机构	华夏基金管理有限公司、广发证券股份有限公司	公司下属电站发电情况、电价、电站盈利情况、电站投产时间等
2012年9月12日	公司本部	实地调研	机构	泰达宏利基金管理有限公司	水电的优势、来水预测、利用小时、投资成本中设备占比等
2012年10月16日	公司本部	实地调研	个人	董希成、张子涛	电站进展、后续项目发展、降息的影响等
2012年11月8日	公司本部及下属电站	实地调研	个人	周红星	电价、财务费用、电站建设情况等

第五节重要事项

一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易：不适用

2、共同对外投资的重大关联交易

共同投资方	关联关系	共同投资定价原则	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（万元）	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
贵州乌江水电开发有限责任公司	同一实际控制人	——	贵州北源电力股份有限公司	水电的开发、建设	20,000	98,456.10	6,701.65	-1,734.61
贵州乌江水电开发有限责任公司	同一实际控制人	——	贵州西源发电有限公司	水电的开发、建设	30,920	70,546.77	30,920	0
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		西源公司开发的善泥坡水电站目前正在建设期，未产生利润。						

3、关联债权债务往来

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

4、其他重大关联交易

无。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
贵州黔源电力股份有限公司关于授权公司经营管理层向华电财务公司贷款的关联交易公告	2012年3月29日	巨潮资讯网

贵州黔源电力股份有限公司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的关联交易公告	2012 年 3 月 29 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于中国华电集团财务有限公司与本公司续签《金融服务协议》的关联交易公告	2012 年 3 月 29 日	巨潮资讯网

二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况：不适用

(1) 托管情况

托管情况说明

不适用。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

(2) 承包情况

承包情况说明

不适用。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

(3) 租赁情况

租赁情况说明

公司将对外出租的黔源大厦部分楼层及富中国际大厦21-22层，作为投资性房地产进行管理。具体请详见“第十节、财务报告”中的说明。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

2、担保情况：不适用

3、其他重大合同

(1) 贵州省电网公司与公司签订了2012年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入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0.2924元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(2) 贵州省电网公司与公司签订了2012年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入引子渡水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2774元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(3) 贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2012年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入鱼塘水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2724元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(4) 贵州省电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订了2012年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入光照水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.3130元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(5) 贵州省电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订了2012年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入董箐水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.3260元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(6) 贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2012年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入清溪水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2724元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

三、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺		不适用			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺		不适用			
资产重组时所作承诺		不适用			

首次公开发行或再融资时所作承诺	1、华电集团	持有股份中的 9,000,000 股是认购公司 2010 年度非公开发行的股份。按照《股份认购协议》，认购的股份自该次发行结束日起 36 个月内不得转让。	2012 年 12 月 28 日	36 个月	承诺履行中。
	2、乌江公司	持有股份中的 8,000,000 股为认购公司 2010 年度非公开发行的股份，按照《股份认购协议》，认购的股份自该次发行结束日起 36 个月内不得转让。	2010 年 12 月 28 日	36 个月	承诺履行中。
其他对公司中小股东所作承诺	乌江公司	2008 年 11 月 11 日乌江公司主动追加承诺，将持有股份中的 16,845,024 股从 2008 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 11 日两年内，不减持上述通过二级市场买入的本公司股票，如违反承诺减持股份，股票交易所得将全部归本公司所有。	2008 年 11 月 11 日	两年	已履行承诺。
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是				
承诺的解决期限	长期				
解决方式	1、如中国华电集团公司（以下简称“中国华电”）及其控股企业在公司经营区域内获得与公司主营业务构成实质性同业竞争的新业务机会，中国华电将书面通知公司，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给公司或公司的控股企业；2、如中国华电或其控股企业拟向第三方转让、出租、出售、许可使用或其他方式转让或允许使用中国华电或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务，则公司在同等条件下享有优先受让权。3、中国华电承诺在一般日常业务营运中，给予公司的待遇不逊于中国华电给予其他下属企业的待遇，按公平、合理的原则正确处理与公司的各项关系，不会利用大股东地位进行不利于公司及其股东的行为。				
承诺的履行情况	承诺履行中。				

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

四、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	伍志超、胡涛
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

五、其他重大事项的说明

1、马马崖水电站获得核准

请详见刊登于2012年8月1日巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于马马崖一级水电站项目获得核准的公告》。

2、清溪水电站获得CDM收入

请详见刊登于2012年8月14日巨潮资讯网上的《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》

3、获得财政贴息资金

请详见刊登于2012年10月26日巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于获得财政贴息资金的公告》

4、会计师事务所更名

请详见刊登于2012年12月28日巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于会计师事务所更名的公告》。

六、公司子公司重要事项

详见本章节中“一、重大关联交易”。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

	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	80,203,687	39.39	0	0	0	-46,343,108	-46,343,108	33,860,579	16.63
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	45,845,024	22.52	0	0	0	-12,000,000	-12,000,000	33,845,024	16.62
3、其他内资持股	34,343,108	16.87	0	0	0	-34,343,108	-34,343,108	0	0
其中：境内法人持股	28,343,108	13.92	0	0	0	-28,343,108	-28,343,108	0	0
境内自然人持股	6,000,000	2.95	0	0	0	-6,000,000	-6,000,000	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
5、高管股份	15,555	0.01	0	0	0	0	0	15,555	0.01
二、无限售条件股份	123,395,421	60.6	0	0	0	46,343,108	46,343,108	169,738,529	83.37
1、人民币普通股	123,395,421	60.6	0	0	0	46,343,108	46,343,108	169,738,529	83.37
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	203,599,108	100	0	0	0	0	0	203,599,108	100

股份变动的的原因

2010年12月28日，公司完成向中国华电集团公司等9名认购对象发行63,343,108股A股股票的发行，，此次发行完成后，公司总股本由140,256,000股增加至203,599,108股，本公司新增股份63,343,108股，已于2011年1月12日在深圳证券交易所上市。根据非公开发行股票相关规定，公司控股股东中国华电集团公司承诺认购的9,000,000股股票、关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司承诺认购的8,000,000股股票限售期为发行结束之日起36个月内不转让，预计上市流通时间为2014年1月12日；其余7名认购对象承诺认购的46,343,108股股票限售期为发行结束之日起12个月内不转让。2012年1月12日，其余7名限售股东持有的公司非公开发行股票12个月限售期于期满并已上市流通。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

不适用。

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格（或 利率）	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						
A 股	2010 年 12 月 28 日	17.05 元/股	63,343,108 股	2011 年 1 月 14 日	63,343,108 股	——
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

2010年12月16日，公司获得中国证券监督管理委员会《关于核准贵州黔源电力股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2010]1813号），核准公司非公开发行不超过6,400万股新股。12月28日，公司完成了非公开发行股票，以17.05元/股发行人民币普通股63,343,108股。发行完成后，公司总股本由140,256,000股增加至203,599,108股。其中有限售条件股份80,216,987股，占发行后总股本的39.40%，无限售条件股份123,382,121股，占发行后总股本的60.60%。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

2012年1月12日，参与公司2010年度非公开发行股份的7名限售股东持有的公司非公开发行股票12个月限售期于期满并已上市流通，该部分股份解除上市流通后，公司股份总数未发生变动，也未引起公司资产和负债结构发生变动。

3、现存的内部职工股情况：不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期股东总数	13,805	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	15,244					
持股 5%以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国华电集团公司	国有法人	13.58	27,657,680	无	9,000,000	18,657,680		0
贵州乌江水电开发有限责任公司	国有法人	12.2	24,845,024	无	24,845,024			0
国家开发投资公司	国有法人	7.41	15,092,520	无	0	15,092,520		0
贵州产业投资(集团)有限责任公司	国有法人	3.7	7,538,400	无	0	7,538,400		
中国东方资产管理公司	国有法人	2.95	6,000,000	无		6,000,000		
金明哲	境内自然人	2.7	5,500,000	无	0	5,500,000	冻结	5,000,000
常州投资集团有限公司	国有法人	2.41	4,915,453	无	0	4,915,453		
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	1.71	3,471,420	无	0	3,471,420		
宋戈	境内自然人	1.52	3,088,898	无	0	3,088,898		
中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.47	3,000,000	无	0	3,000,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国华电集团公司为贵州乌江水电开发有限责任公司的控股股东。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	年末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中国华电集团公司	18,657,680	人民币普通股	18,657,680					
国家开发投资公司	15,092,520	人民币普通股	15,092,520					
贵州产业投资(集团)有限责任公司	7,538,400	人民币普通股	7,538,400					
中国东方资产管理公司	6,000,000	人民币普通股	6,000,000					

金明哲	5,500,000	人民币普通股	5,500,000
常州投资集团有限公司	4,915,453	人民币普通股	4,915,453
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,471,420	人民币普通股	3,471,420
宋戈	3,088,898	人民币普通股	3,088,898
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
中国工商银行－天元证券投资基金	2,554,878	人民币普通股	2,554,878
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	除中国华电集团公司为贵州乌江水电开发有限责任公司的控股股东外，公司未知上述前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
中国华电集团公司	云公民	2003 年 4 月 1 日	71093107-x	12000000000.00	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
经营成果、财务状况、现金流和未来发展战略等	截至 2012 年底，中国华电装机容量 10179 万千瓦，其中，火电 8068 万千瓦，水电 1673 万千瓦，风电等其他能源 438 万千瓦，清洁能源占总装机容量的 26.7%；资产总额 6050 亿元人民币；2012 年发电量超过 4323 亿千瓦时。中国华电今后一个时期的发展目标是：到 2013 年实现“1118”战略目标，即发电装机超过 1 亿千瓦，控参股煤矿产能超过 1 亿吨/年，实现利润超过 100 亿元/年，资产负债率控制在 85%以内。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	华电集团与全资子公司中国华电香港有限公司合计持有华电国际电力股份有限公司股份 44.19%，华电集团持有华电能源股份有限公司股份 44.8%，华电集团通过其全资子公司国家电力公司南京电力自动化设备总厂间接持有国电南京自动化股份有限公司股份 51.086%，华电集团通过其全资子公司丹东东方新能源有限公司间接持有沈阳金山能源股份有限公司股份 29.8%，华电集团直接及通过全资子公司华电工程公司和控股子公司贵州乌江水电开发有限责任公司间接持有华电福新能源股份有限公司股份 69.228%。				

报告期控股股东变更

适用 不适用

3、公司实际控制人情况

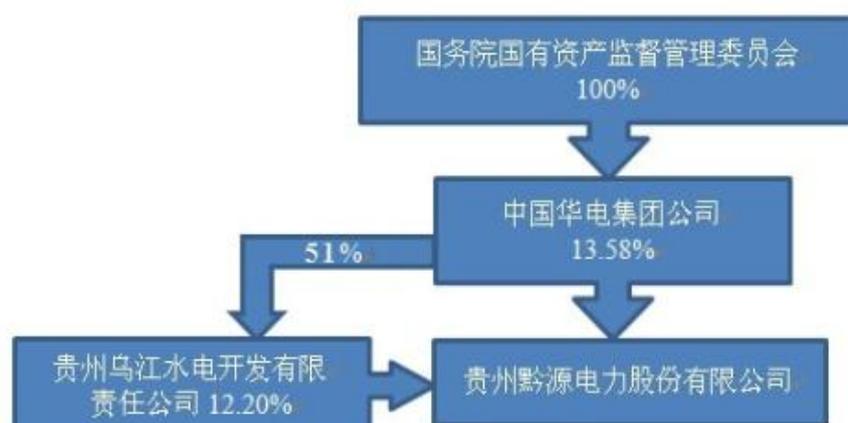
法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
国家国资委	不适用	—	不适用	不适用	不适用
经营成果、财务状况、现金流和未来发展战略等	不适用				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用				

报告期实际控制人变更

适用 不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动
贵州乌江水电开发有限责任公司	王文琦	1996 年 5 月 24 日	21440618-8	3880000000.00	从事水电、火电、煤炭开发和经营管理。

第七节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股数(股)	本期减持股数(股)	期末持股数(股)
王文琦	董事长	现任	男	49	2012年4月24日	2015年10月31日	0	0	0	0
耿元柱	原董事长	离任	男	48	2010年5月28日	2012年4月24日	0	0	0	0
魏琼	副董事长	离任	女	54	2011年4月26日	2012年11月1日	0	0	0	0
陈宗法	董事	现任	男	48	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
金泽华	董事	现任	男	55	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
陶云鹏	董事	现任	男	42	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
喻啸	董事	现任	女	36	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
何培春	董事	现任	男	45	2010年5月28日	2015年10月31日	0	0	0	0
张志强	职工董事	现任	男	49	2009年8月6日	2015年10月31日	1,000	0	0	1,000
冯励生	独立董事	离任	男	67	2009年8月6日	2012年11月1日	0	0	0	0
周立业	独立董事	离任	女	49	2009年8月6日	2012年11月1日	0	0	0	0
刘志德	独立董事	现任	男	67	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
严安林	独立董事	现任	男	63	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
张建华	独立董事	现任	男	66	2012年11月1日	2015年10月31日	0	0	0	0
沈剑飞	独立董事	现任	男	47	2012年11月1日	2015年10月31日	0	0	0	0
金树成	监事会主席	现任	男	49	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
林玉先	监事	现任	男	49	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
李曦	监事	现任	女	42	2012年11月1日	2015年10月31日	0	0	0	0
孙健	监事	离任	男	51	2010年5月28日	2012年11月1日	0	0	0	0
刘靖	职工监事	现任	男	49	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
田景武	职工监事	现任	男	43	2012年11月1日	2015年10月31日	0	0	0	0
王静红	职工监事	离任	女	36	2009年8月6日	2012年11月1日	0	0	0	0
刘明达	常务副总经理、 董事会秘书	现任	男	55	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
李洪泉	副总经理	现任	男	46	2011年8月19日	2015年10月31日	20,000	0	0	20,000
刘俊	副总经理	现任	男	55	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
陈均华	副总经理	现任	男	54	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0
毛恩涯	副总经理、	现任	男	50	2009年8月6日	2015年10月31日	0	0	0	0

	总工程师									
合计	--	--	--	--	--	--	21,000	0	0	21,000

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

王文琦先生：49岁，中共党员，美国贝勒大学工商管理硕士，高级工程师。历任山东电力试验研究院所主任、山东电力集团公司发电部技术科科长、山东国际电源开发股份有限公司副总经理、华电国际电力股份有限公司副总经理。现任贵州乌江水电开发有限责任公司董事长，中共贵州乌江水电开发有限责任公司（华电贵州分公司）党委书记。

陈宗法先生：47岁，大学学历，高级会计师。曾任国家电力公司综合计划与投融资部融资处副处长、处长；中国华电集团公司财务资产部副主任；中国华电集团公司体制改革办公室主任。现任中国华电集团公司政策与法律事务部主任。

金泽华先生：54岁，工程硕士，教授级高级工程师。曾任贵州清镇发电厂总工程师、副厂长；贵州省盘县电厂（黔桂发电有限责任公司）厂长（总经理）；贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理；贵州乌江水电开发有限责任公司总经理；中国华电集团公司贵州公司总经理、党委委员。现任中国华电集团公司水电与新能源产业部主任。

陶云鹏先生：42岁，硕士研究生，高级会计师，曾任山东国际电源开发股份有限公司财审部经理、财务处副处长、华电国际电力股份有限公司财务处副处长、处长、副总会计师、中国华电集团公司资产管理部副主任、中国华电集团公司资本运营与产权管理部副主任。现任中国华电集团公司资本运营与产权管理部主任。

张志强先生：48岁，工程硕士，高级工程师，国务院授予“享受政府特殊津贴专家”。曾任贵州省乌江渡发电厂厂长、党委委员；贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理；中共贵州乌江水电开发有限责任公司及中共中国华电集团公司贵州公司纪律检查委员会书记、党委委员。现任贵州黔源电力股份有限公司总经理。

喻啸女士：35岁，硕士，高级工程师。曾在中国长江三峡开发总公司工作，国投电力公司项目经理。现任国投华靖电力控股股份有限公司证券部业务主管。

何培春先生：44岁，硕士研究生，曾任贵州省外贸厅（商务厅）财务处副处长。现任贵州产业投资（集团）有限责任公司总经济师。

刘志德先生：66岁，大专学历，中共党员，高级会计师、注册会计师。曾任贵州省建材公司财务科长；贵州省审计局科研所主任科员、贵州省审计局外资处主任科员、副处长、处长；贵州省审计厅处长兼专案

组组长；贵州宏福实业发展有限总公司副总经理兼总会计师；中共贵州省纪律检查委员会纪检监察三室主任；中共贵州省委企业工作委员会副书记、纪工委书记；中共贵州省纪律检查委员会纪检三室主任；贵州省人民政府国有资产管理委员会巡视员。现兼任贵州省老龄产业协会副会长；贵州赤天化股份有限公司独立董事。

严安林先生：62岁，1984年毕业于中国轻工业管理干部学院财务会计专业，注册会计师、高级会计师、审计师。曾任贵州灯泡厂财务科成本会计、财务科副科长、科长；贵州省轻纺工业厅财务物价审计处主任科员、副处长、处长；贵州久远物业有限公司副总经理、副董事长；贵州省轻纺工业厅副厅长；贵州省轻纺国有资产经营有限责任公司总经理；贵州省城镇集体工业联社副主任。现兼任贵州南方汇通股份有限公司、贵州振华（集团）科技股份有限公司独立董事。

张建华先生：66岁，大学毕业，中共党员，高级经济师。曾任贵州省黔南锻压机床厂副厂长；贵州黔南农业机械化学学校校长、党支部书记；贵州省黔南州经委副主任；贵州省黔南州烟草专卖局（公司）局长、经理、党委书记；贵州省贵定卷烟厂厂长；贵州省黔南州政府副州长、党组成员、党组副书记；贵州省轻纺工业厅副厅长、党组成员、党组书记、厅长；贵州省政府副秘书长；中国烟草总公司贵州省公司（贵州省烟草专卖局）总经理、局长、党组书记；贵州中烟工业公司贵州黄果树烟草集团公司总经理、党组书记；贵州中烟工业公司总经理、党组书记。其中，2003年2月至2008年2月，当选为十届全国人大代表。现任贵州赤天化股份有限公司独立董事、盘江煤电有限责任公司外部董事、贵州信邦制药股份有限公司独立董事、贵州大学客座教授。

沈剑飞先生：47岁，产业经济学博士，民建党员，曾任冠亚商业集团中国商务部财务总监，华北电力大学工商管理学院副院长，华北电力大学产业集团总经理、国际教育学院副院长，曾担任广西桂冠电力股份有限公司独立董事；现任华北电力大学培训学院院长。

金树成先生：48岁，硕士，高级会计师。曾任职于武警水电指挥第三总队、中国安能建设总公司驻卡拉奇办事处、企业工委监事会工作部、监事会25办事处等单位；中国华电集团公司财务管理部副主任。现任中国华电集团公司财务与风险管理部副主任。

林玉先先生：48岁，大学本科，高级会计师，曾任国家计委基建标准定额局干部，国家农业投资公司计划部业务主管，国家开发投资公司财会部资金处副处长，国投煤炭公司计财部副经理，国投电力公司计财部审计主管。现任国投华靖电力控股股份有限公司监审部经理。

李曦女士：42岁，大学本科，中级馆员。曾任贵州省贸易经济学校团委书记、贵州省贵财投资有限责任公司房开项目部经理、贵财招标公司办公室主任、投资部副经理、产权交易中心总经理、纪审部部长、纪委副书记；现任贵州省产业投资（集团）有限责任公司审计法规部负责人。

刘靖先生：48岁，硕士研究生，曾任贵阳棉纺厂印染车间专职团总支书记，共青团贵阳市委学少部科

员、城市工作部副部长、常委，共青团贵州省委青工部副主任科员、主任科员，贵州省委组织部组织员办公室、干部三处主任科员、副处长、处长、干部五处处长，其间，曾兼任中共贵州省委企业工委干部处处长，并借调中组部干部二局工作。现任贵州黔源电力股份有限公司党委书记，贵州北盘江电力股份有限公司董事长。

田景武先生，43岁，硕士研究生，高级政工师。曾任乌江渡发电厂电气分场技术员、乌江渡发电厂团委书记、乌江渡发电厂办公室副主任（主持工作），贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部组织干事、贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部副部长（主持工作）、贵州乌江水电开发有限责任公司（华电贵州公司）政治工作部副主任，贵州北盘江电力股份有限公司党委书记、贵州北盘江电力股份有限公司光照电站建设公司经理，贵州黔源电力股份有限公司人力资源部主任。现任贵州黔源电力股份有限公司纪委书记、工会主席。

刘明达先生：54岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任红枫发电总厂检修公司经理、红枫发电总厂经营副厂长。现任贵州黔源电力股份有限公司常务副总经理、财务负责人、董事会秘书。

李洪泉先生：45岁，工程硕士，教授级高级工程师。曾任贵州省电力公司基建协调处；中国华电香港有限公司印尼BDSN公司董事长。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理。

刘俊先生：54岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任中水九局副局长、党委委员，党委书记。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理、党委委员；贵州北盘江电力股份有限公司总经理。

陈均华先生：53岁，大学学历，曾任贵州水城发电厂党委书记、纪委书记，野马寨发电厂党委书记、纪委书记。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理。

毛恩涯先生：50岁，大学学历，高级工程师。曾任贵州红枫发电总厂检修队班长、专责技术员、检修队副队长、机电工程公司副总经理、副总工程师、总工程师、副厂长；贵州黔源电力股份有限公司运检公司负责人。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理兼总工程师。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王文琦	贵州乌江水电开发有限责任公司	董事长、党委书记	2012年4月24日		是
陈宗法	中国华电集团公司政策与法律事务部	主任	2006年7月15日		是
金泽华	中国华电集团公司工程管理部	主任	2010年1月20日		是
陶云鹏	中国华电集团公司资本运营与产权	主任	2012年9月10日		是

	管理部				
喻啸	国投华靖电力控股股份有限公司	证券部主管	2008年4月17日		是
何培春	贵州省产业投资(集团)有限责任公司	总经济师	2010年5月28日		是
金树成	中国华电集团公司财务与风险管理部	副主任	2006年7月15日		是
林玉先	国投华靖电力控股股份有限公司	监审部经理	2009年8月6日		是
李曦	贵州省产业投资(集团)有限责任公司审计法规部	经理	2012年11月1日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘志德	贵州赤天化股份有限公司、贵州钢绳股份有限公司	独立董事	2008年4月8日		是
严安林	贵州南方汇通股份有限公司、贵州振华(集团)科技股份有限公司	独立董事	2009年3月5日		是
张建华	贵州赤天化股份有限公司独立董事、贵州信邦制药股份有限公司	独立董事	2009年5月12日		是
沈剑飞	华北电力大学培训学院	院长	2012年8月9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、确定依据

公司高管报酬的决定程序和报酬确定依据是按照在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司《贵州黔源电力股份有限公司薪酬管理办法》、《贵州黔源电力股份有限公司高管人员绩效考核与薪酬激励制度》，经董事会薪酬与考核委员会审议通过，确定其薪酬标准。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的应付报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际获得报酬
王文琦	董事长	男	49	现任	0.00	0.00	0.00
魏琼	原副董事长	女	54	离任	0.00	0.00	0.00
陈宗法	董事	男	48	现任	0.00	0.00	0.00
金泽华	董事	男	55	现任	0.00	0.00	0.00

陶云鹏	董事	男	42	现任	0.00	0.00	0.00
张志强	董事	男	49	现任	55.94	0.00	55.94
喻啸	董事	女	36	现任	0.00	0.00	0.00
何培春	董事	男	45	现任	0.00	0.00	0.00
刘志德	独立董事	男	67	现任	3.00	0.00	3.00
严安林	独立董事	男	63	现任	3.00	0.00	3.00
张建华	独立董事	男	66	现任	0.00	0.00	0.00
沈剑飞	独立董事	男	47	现任	0.00	0.00	0.00
冯励生	独立董事	男	67	离任	3.00	0.00	3.00
周立业	独立董事	女	49	离任	3.00	0.00	3.00
金树成	监事会主席	男	49	现任	0.00	0.00	0.00
林玉先	监事	男	49	现任	0.00	0.00	0.00
李曦	监事	女	42	现任	0.00	0.00	0.00
孙健	监事	男	51	离任	0.00	0.00	0.00
刘靖	职工监事	男	49	现任	55.94	0.00	55.94
田景武	职工监事	男	43	现任	44.75	0.00	44.75
王静红	职工监事	女	36	离任	36.00	0.00	36.00
刘明达	常务副总经理、 董事会秘书	男	55	现任	50.35	0.00	50.35
李洪泉	副总经理	男	46	现任	44.75	0.00	44.75
刘俊	副总经理	男	55	现任	44.75	0.00	44.75
陈均华	副总经理	男	54	现任	44.75	0.00	44.75
毛恩涯	副总经理、总 工程师	男	50	现任	44.75	0.00	44.75
合计	--	--	--	--	433.98	0.00	433.98

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、公司董事、监事、高级管理人员离职和解聘情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
耿元柱	董事长	离职	2012年4月24日	工作调动
魏琼	副董事长	离职	2012年11月1日	董事会换届选举。
冯励生	独立董事	离职	2012年11月1日	董事会换届选举。
周立业	独立董事	离职	2012年11月1日	董事会换届选举。
孙健	监事	离职	2012年11月1日	监事会换届选举。

王静红	职工监事	离职	2012年11月1日	监事会换届选举。
-----	------	----	------------	----------

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

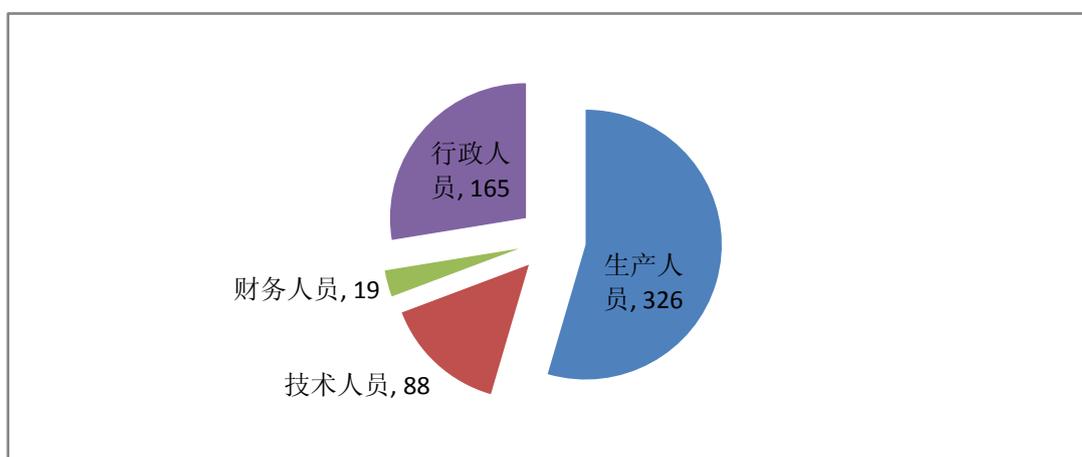
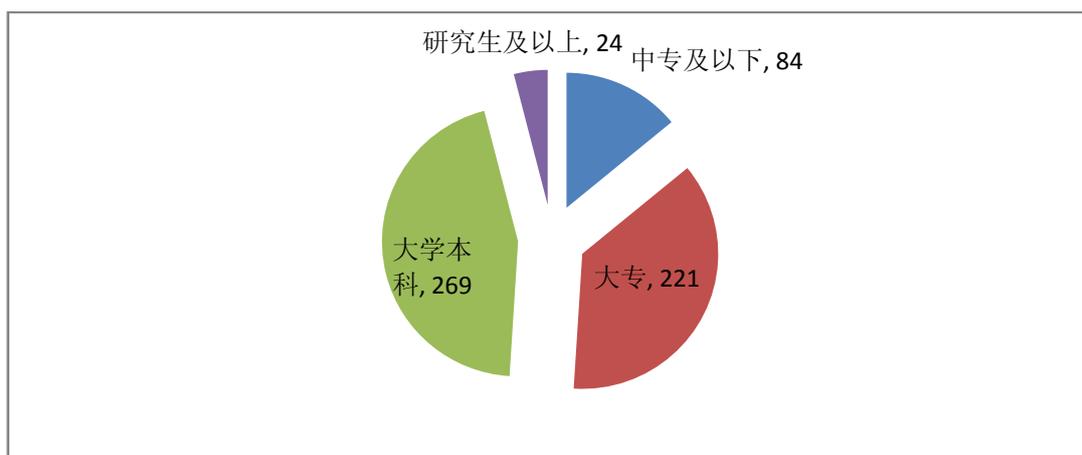
报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员无变动。

六、公司员工情况

1、截至2012年12月31日，本公司员工人数为598人，其中，生产人员：326人、技术人员：88人、财务人员：19人、行政人员：165人。教育程度情况为：研究生及以上：24人、本科：269人、大专221人、中专及以下84人。截止报告期末，公司退休人员19人。

2、在员工薪酬管理方面：公司薪酬管理制度健全，员工薪酬严格按照公司制定的相关薪酬制度执行，岗变薪变，薪酬核定符合公司薪酬管理制度规定，管理规范，手续齐全，程序完善。

3、培训方面：公司年初制定公司层面的年度教育培训计划，计划内容涵盖经营管理、专业技术和技能操作三类人才，以及新进员工专项培训等，公司各子公司根据实际需求自行编制本单位培训计划。



第八节公司治理

一、公司治理的基本状况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求,公司及时修订、完善了公司章程和其他相关制度,深化制度改革,持续完善公司法人治理结构,强化内部职能管理。公司“三会”在报告期内,公司按照中国证监会、深交所的有关规定,修订了《公司章程》中关于利润分配形式、分红条件等相关事项,进一步保障股东合法权益;为继续完善和加强公司内幕信息管理和内幕交易防控,公司制定了《内幕信息管理制度》,严控内幕信息知情范围,提升公司信息披露透明度,使股东和其他相关者能够监督公司治理和运行,促进公司不断提高治理体系水平,规范公司运作。

截至报告期末,公司已建立的各项制度名称和信息披露情况:

公告编号	发布日期	已建立制度名称	信息披露媒体
2011017	2011年3月23日	《公司章程》	巨潮资讯网
2011018		《内幕信息知情人管理制度》	巨潮资讯网
2011019		《对外投资管理制度》	巨潮资讯网
2011020		《投资者关系管理制度》	巨潮资讯网
2011021		《内部审计制度》	巨潮资讯网
2011022		《董事、监事、高级管理人员持股变动管理办法》	巨潮资讯网
2011023		《董事会战略发展委员会议事规则》	巨潮资讯网
2011024		《董事会提名委员会议事规则》	巨潮资讯网
2011025		《董事会薪酬与考核委员会议事规则》	巨潮资讯网
2011026		《董事会审计委员会议事规则》	巨潮资讯网
2010016		2010年4月21日	《董事会议事规则》
2010017	《董事及监事选举办法》		巨潮资讯网
2010018	《监事会议事规则》		巨潮资讯网
2010020	《信息披露事务管理制度》		巨潮资讯网
2010021	《独立董事工作制度》		巨潮资讯网
2008007	2008年2月19日	《董事会审计委员会工作规程》	巨潮资讯网
2007029	2007年8月24日	《高管人员绩效考核与薪酬激励制度》	巨潮资讯网
2007030		《总经理工作细则》	巨潮资讯网
2007031		《董事会秘书工作制度》	巨潮资讯网
2007035		《关联交易决策制度》	巨潮资讯网
2007037		《对外担保管理制度》	巨潮资讯网

2007039		《募集资金管理办法》	巨潮资讯网
2012026	2012年8月6日	《内幕信息管理制度》	巨潮资讯网

报告期内公司整体运作规范、信息披露规范，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司具有健全的股东大会制度，会议的召集、召开、表决等程序规范，公开、公平、公正地对待所有股东，重视发挥其作为公司内部最高议事、决策机构的地位，注重股东合法权益的保护。控股股东恪守承诺，没有超越公司股东大会而直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

充分保障广大中小股东的权利，对重要事项表决，按照相关规定均采用网络投票形式，实行累积投票制度，使股东权利保护和股东大会的规范兼具原则性和可操作性，鼓励更多的股东参与股东大会，提高参与积极性，更好的实现保护股东权益的宗旨。

2、关于董事与董事会

董事会是上市公司的核心，对上市公司生存与发展具有决定性作用。公司董事会设置科学、合理，成员具备较高的职业素养和专业水平，保障了董事会高效运行。报告期内，第六届董事会届满，公司严格按照《公司章程》规定的选举程序，采取累积投票方式选举董事，并组成了第七届董事会。新一届董事会将继续强化董事义务，正确发挥董事会的决策功能。

3、关于监事与监事会

公司监事会的职责、职权及其监督的程序规范，保持了较好地公正性和独立性。监事在行使权利和义务时，公司首先保证其知情权，充分享有调查权、质询权，有效发挥其监督职能。监事会认真审议每一事项，特别对涉及公司信贷资金管理、关联交易、重大事项等动态关注，督促公司保持关联交易信息披露的及时性和透明度，在降低公司财务和经营风险方面较好地发挥了监督作用。报告期内，第六届监事会届满，公司严格按照《公司章程》规定的选举程序，采取累积投票方式选举监事，并组成了第七届监事会。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司强化规范运作、科学设计，建立合理的绩效运行机制和评价指标，坚持管理与提高工作质量、激励引导与绩效评价相结合，持续完善公正、透明的高管绩效评价标准和激励约束机制，将经营目标与个人绩效挂钩，最大限度发挥其积极性。

5、关于公司与投资者

公司十分重视与投资者关系管理工作，通过网上业绩说明会、公司网站留言板、互动平台、赴各地与投资者交流、开通专门的邮箱和电话等多种形式，与投资者真诚沟通，注重沟通质量，提高所回答问题的准确性和专业性。报告期公司现场共接待投资者27人次，其中到光照、董箐电站现场调研20人次，举办“业

绩网上说明会” 1次。

良好的投资者关系有助于公司建立广泛的股东基础，树立良好的资本市场形象，从而加强投资者对本公司的信心，促进增强公司融资的能力，易于得到投资者对公司的长期支持。

6、关于信息披露与透明度

(1) 日常信息披露

在日常信息披露过程中，公司严格遵循中国证监会、深交所颁布的制度规则，并按照公司制定的《信息披露事务管理制度》和《内幕信息管理制度》，不断规范和强化信息披露的透明度和准确性，真实、完整、及时地在指定媒体上披露信息。要求涉及信息披露的所有人员严守《内幕信息管理制度》，杜绝内幕信息外泄，确保所有投资者能够公平获得公司信息。

(2) 年报信息披露

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

作为上市公司，公司一直致力于信息披露内部控制的完善和规范。2012年8月，根据贵州证监局的有关要求，公司重新修订了内幕信息的有关规定，并新制定了《内幕信息管理制度》，更为全面地涵盖内幕信息及其知情人的范围，完善了内部重大信息的保密制度，进一步强化了内幕信息的管理，并严控各层级之间对内幕信息的报送控制程序，切实保密控密，保证了公司所有投资者公开平等获取信息的机会。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2011年度股东大会	2012年4月24日	1、《2011年度董事会工作报告》；2、《2011年度监事会工作报告》；3、《2011年财务决算、2012年财务预算安排及说明》；4、《关于2011年度不进行现金分红的议案》；5、《2011年度报告全文及摘要》；6、《关于选举王文琦先生为第六届董事会董事的议案》；7、《关于修订〈公司章程〉的议案》；8、《关于中国华电财务有限公司与本公司续签〈金融服务协议〉的议案》；9、《关于公司募集资金年度使用情况的专项说明》；10、《关于续聘大信会计师事务所有限公司为公司2012年度审计机构的议案》。	全部审议并通过。	2012年4月25日	巨潮资讯网——2012019-《贵州黔源电力股份有限公司2011年度股东大会决议公告》

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 8 月 22 日	1、《关于修订〈公司章程〉的议案》。	审议并通过	2012 年 8 月 23 日	巨潮资讯网——2012029-《贵州黔源电力股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告》
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 11 月 1 日	1、《关于董事会换届选举的议案》；2、《关于监事会换届选举的议案》	审议并通过	2012 年 11 月 2 日	巨潮资讯网——2012039-《贵州黔源电力股份有限公司 2012 年第二次临时股东大会决议公告》

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	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
冯励生	7	1	5	1	0	否
周立业	7	1	6	0	0	否
刘志德	8	1	7	0	0	否
严安林	8	1	7	0	0	否
张建华	1	1	0	0	0	否
沈剑飞	1	1	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		3				

连续两次未亲自出席董事会的说明

公司于 2012 年 11 月 1 日对董事会进行了换届选举，完成后，公司独立董事由刘志德先生、严安林先生、张建华先生、沈剑飞先生担任，冯励生先生和周立业女士不再担任公司独立董事职务，故报告期内，冯励生先生、周立业女士参加董事会次数为 7 次，刘志德先生、严安林先生参加董事会次数为 8 次，张建华先生、沈剑飞先生参加董事会次数为 1 次。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事严格遵守中国证监会、深交所颁布的法律法律，以客观公正的态度认真履行独立董事的职责。努力维护公司整体利益，维护中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事运用长期累积的工作经验和自身业务专长，在公司生产经营、后期项目建设、加强内部审计、规范公司治理、产业结构调整等方面进行重点关注，认真听取公司汇报，仔细做好调查研究，在专业委员会和董事会会议上充分发表自己的见解，对公司的后续发展提出了很多具有科学性、专业性建议，董事会和公司管理层都予以接受和采纳。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会提名委员会履职情况

报告期内，董事会提名委员会共召开会议2次，分别审议了《关于对董事会成员和专业委员会候选人资格审查的议案》、《关于公司董事会换届选举候选人任职资格的议案》、《关于公司监事会换届选举候选人任职资格的议案》。同时，认真监督公司每一位董事、监事和高管人员的任职资格和履职情况，督促他们在任职期间忠实、勤勉地履行职责，努力维护公司和全体股东的合法权益。

2、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核共召开会议1次，审议了《关于对公司高管人员2011年度薪酬评价的议案》，并对委员会2011年度的履职情况进行了总结。委员会还对公司高管的薪酬计划执行情况进行了监督，建议公司后续要更好发挥激励机制的作用，完善健全考核制度，对高管人员的业绩进行科学的衡量。

3、董事会战略发展委员会履职情况

报告期内，董事会战略发展委员会共召开会议1次，会议讨论并通过了《关于公司“转方式、调结构”发展思路的建议》，委员会结合公司现状，建议公司以“国2号文”为发展依据，积极思考适合公司发展的新途径，优化产业结构，从而使公司资产结构更趋于科学合理，有效规避风险。

4、董事会审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会共召开会议5次，审议了公司内部审计部门提交的年度审计工作计划、每个季度工作情况等议案。此外，向董事会完成了工作汇报4次，并对公司每个季度募集资金使用情况、关联交易发生事项、季度财务报告等有关事项进行监督审核。对公司外聘的审计机构在年报工作和日常审计工作中提出意见和建议，督促审计机构保持独立客观的工作态度。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司在日常运作中注重管理、经营、生产的独立和完整，公司高级管理人员和财务人员及股东单位之间没有交叉任职的情况；公司设有财务资产部、证券产权部、审计监察部、战略发展部、计划经营部、工程管理部、人力资源部、党群工作部、办公室等部门，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、资产独立公司所拥有的资产及生产经营场所均独立于公司大股东、各发起人以及其他股东，权属清晰。公司没有以其资产或信誉为各股东的债务提供担保，公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被大股东占用而损害公司利益的情况。

2、业务独立公司的主营业务范围为水力发电站（厂）的开发建设与经营管理。公司是按照现代企业制度运行的独立企业法人。公司的经营及收购、兼并、投资等行为完全由公司按照股东利益最大化原则和市场经济原则在国家法律、法规允许的范围内自主决定，不依赖于控股股东及任何关联方。

3、人员独立公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不受大股东、其他任何部门和单位的干涉；本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书没有在控股股东（或实际控制人）中担任行政职务，也没有在控股股东（或实际控制人）处领薪。公司的人事与薪酬管理、社会保障、福利等方面均与股东单位严格分离；公司与关联法人单位均各自单独设立财务部门，公司财务人员均未在关联单位兼职。

4、机构独立公司的办公机构与控股股东及其他股东单位之间完全独立，不存在混合经营、合署办公

的情形；公司独立设立内部机构；控股股东及其职能部门与公司的职能部门之间不存在上下级关系；公司独立进行生产经营活动，不受控股股东和其他单位的干预。

5、财务独立公司拥有独立的财务部门和财务人员，使用独立的银行帐户，履行独立的纳税申报和缴纳义务。公司不存在以其资产、权益和信誉为各股东及其下属单位提供担保的情况，公司对其所拥有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、主要股东占用而损害公司利益的情况；公司不存在将其借款转借给股东单位使用的情况；公司独立进行生产经营并对外签订合同。

七、同业竞争情况

公司控股股东华电集团对公司同业竞争出具过以下承诺：

1、如中国华电集团公司（以下简称“中国华电”）及其控股企业在公司经营区域内获得与公司主营业务构成实质性同业竞争的新业务机会，中国华电将书面通知公司，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给公司或公司的控股企业；

2、如中国华电或其控股企业拟向第三方转让、出租、出售、许可使用或其他方式转让或允许使用中国华电或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务，则公司在同等条件下享有优先受让权。

3、中国华电承诺在一般日常业务营运中，给予公司的待遇不逊于中国华电给予其他下属企业的待遇，按公平、合理的原则正确处理与公司的各项关系，不会利用大股东地位进行不利于公司及其股东的行为。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高管报酬的决定程序和报酬确定依据是按照在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司《贵州黔源电力股份有限公司薪酬管理办法》、《贵州黔源电力股份有限公司高管人员绩效考核与薪酬激励制度》，经董事会薪酬与考核委员会审议通过，确定其薪酬标准。

第九节 内部控制

一、内部控制建设情况

公司的内控体系较好的发挥了制度对各项工作的指导、监督、控制作用，建立起了自我管理、自我约束、不断完善的内部控制体系，有效保障了公司经营管理安全，提高了经营效益和效率以及管理水平，现有制度涵盖公司治理、行政管理、战略发展、工程建设、生产经营等各个方面，形成了较为完善的协调、统一的内部制度体系。

1、内部控制的目标

(1) 建立良好的公司内部控制环境，防止、及时发现并纠正错误和舞弊行为，保护公司资产的安全、完整。

(2) 保证公司经营管理合法合规、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司不断发展的需要。

2、内部控制建立和实施的原则

(1) 全面性原则：公司内部控制贯穿于决策、执行和监督全过程，覆盖公司及分、子公司的各种业务和事项。

(2) 重要性原则：公司内部控制在全面控制的基础上，关注重要业务和高风险事项。

(3) 规范性原则：公司内部控制在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督，公司任何人都不得拥有超越内部控制的权力。

(4) 适应性原则：内部控制制度随公司的发展、职能的调整和管理要求的提高，不断建立、修订和完善。

(5) 成本效益原则：内部控制制度的制订兼顾成本与效益的关系，在保障内控成效的同时，尽量合理控制成本。

二、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证公司内部控制报告的内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

三、建立财务报告内部控制的依据

为保证公司财务报告的真实、准确、完整、规范，公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及中国证监会、深交所出台的有关法律、法规，并结合公司所在行业情况，建立了以《财务管理基本制度》为核心的、包括《财务报告制度》、等制度在内的、涵盖资金借贷、预算、核算，筹资管理、财务报告等内容的财务管理体系，以保证公司财务报告的合法合规、内容的真实完整。报告期内，未发现与财务报告内部控制有关的重大缺陷。

四、内部控制自我评价报告

内部控制自我评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内，公司未发现内部控制存在重大缺陷的情况。	
内部控制自我评价报告全文披露日期	2013 年 3 月 29 日
内部控制自我评价报告全文披露索引	请见《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)

五、内部控制审计报告

适用 不适用

我们认为，贵公司按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于 2012 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。	
内部控制审计报告全文披露日期	2013 年 3 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	请见《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了年度报告披露重大差错责任追究的相关问责制度，明确了年报及与年报相关信息披露出现重大差错的责任追究范围、责任形式等条款。增强信息披露的真实、准确和完整。提高年报及相关信息披露的质量，保证公司股东尤其是中小股东的知情权。报告期内，公司年度报告披露未发生重大差错。

第十节财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2013 年 3 月 27 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字【2013】第 2-00259 号

审计报告正文

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2012年12月31日的合并及母公司资产负债表，2012年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、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贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2012年

12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	179,894,562.36	215,986,904.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	65,168,140.95	14,599,970.00
应收账款	20,974,483.09	38,979,213.55
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	4,050,117.71	3,691,975.05
买入返售金融资产		
存货	595,997.39	3,032,382.84
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	270,683,301.50	276,290,446.26
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	19,750,000.00
投资性房地产	94,517,891.67	98,491,402.28
固定资产	13,351,458,318.15	13,719,159,729.43
在建工程	2,159,077,045.22	1,372,611,356.48
工程物资	29,151,901.93	8,057,526.29
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	12,111,999.16	10,709,059.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,104,047.39	3,195,047.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,669,171,203.52	15,231,974,120.76
资产总计	15,939,854,505.02	15,508,264,567.02
流动负债：		
短期借款	729,600,000.00	522,600,000.00
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	389,438,480.08	479,595,531.21
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	2,341,382.91	2,339,785.00
应交税费	-3,959,451.33	119,844,555.38
应付利息		
应付股利	379.72	379.72
其他应付款	272,424,930.51	225,904,449.50
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	455,199,200.00	911,350,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,845,044,921.89	2,261,634,700.81
非流动负债：		
长期借款	10,532,704,800.00	10,003,100,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债	5,914,693.70	6,035,485.70
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,538,619,493.70	10,009,135,485.70
负债合计	12,383,664,415.59	12,270,770,186.51
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
资本公积	1,224,997,023.38	1,224,997,023.38
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	75,312,817.49	73,021,731.34
一般风险准备		
未分配利润	214,740,184.52	80,138,771.05
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,718,649,133.39	1,581,756,633.77
少数股东权益	1,837,540,956.04	1,655,737,746.74
所有者权益（或股东权益）合计	3,556,190,089.43	3,237,494,380.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,939,854,505.02	15,508,264,567.02

法定代表人：王文琦 主管会计工作负责人：刘明达 会计机构负责人：胡欣

2、母公司资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	76,159,011.01	28,227,526.83
交易性金融资产		
应收票据	31,107,970.00	2,799,970.00
应收账款	12,729,459.68	11,734,654.80
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,355,307.04	1,867,898.42
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	123,351,747.73	44,630,050.05
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	1,747,211,000.00	1,747,211,000.00
投资性房地产	36,822,923.89	38,429,256.42
固定资产	1,259,422,648.44	1,327,780,110.03
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,562,333.76	9,357,831.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,066,201.93	3,017,340.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,056,085,108.02	3,125,795,538.99
资产总计	3,179,436,855.75	3,170,425,589.04

流动负债：		
短期借款	429,600,000.00	292,600,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	3,958,970.91	3,536,195.29
预收款项		
应付职工薪酬	962,036.29	1,111,514.75
应交税费	1,662,295.57	1,618,189.06
应付利息		
应付股利	379.72	379.72
其他应付款	49,419,794.13	40,966,000.56
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	57,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	505,603,476.62	396,832,279.38
非流动负债：		
长期借款	1,002,400,000.00	1,124,950,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债	5,914,693.70	6,035,485.70
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,008,314,693.70	1,130,985,485.70
负债合计	1,513,918,170.32	1,527,817,765.08
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
资本公积	1,224,828,971.10	1,224,828,971.10
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	75,312,817.49	73,021,731.34
一般风险准备		
未分配利润	161,777,788.84	141,158,013.52
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,665,518,685.43	1,642,607,823.96

负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,179,436,855.75	3,170,425,589.04
-------------------	------------------	------------------

法定代表人：王文琦主管会计工作负责人：刘明达会计机构负责人：胡欣

3、合并利润表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,771,492,081.66	976,872,950.64
其中：营业收入	1,771,492,081.66	976,872,950.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,504,070,522.51	1,100,100,912.87
其中：营业成本	792,173,910.56	478,060,773.94
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	30,285,393.99	17,856,409.98
销售费用		
管理费用	38,514,578.56	40,531,939.91
财务费用	643,599,894.41	565,372,573.67
资产减值损失	-503,255.01	-1,720,784.63
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,170,000.00	780,000.00
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）	268,591,559.15	-122,447,962.23
加：营业外收入	227,656.76	2,938,577.16
减：营业外支出	5,040,638.75	150,000.00
其中：非流动资产处置损失	4,946,115.66	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	263,778,577.16	-119,659,385.07
减：所得税费用	17,342,868.24	868,196.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	246,435,708.92	-120,527,581.34
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	136,892,499.62	-84,337,318.91
少数股东损益	109,543,209.30	-36,190,262.43
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.6724	-0.4142
（二）稀释每股收益	0.6724	-0.4142
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	246,435,708.92	-120,527,581.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	136,892,499.62	-84,337,318.91
归属于少数股东的综合收益总额	109,543,209.30	-36,190,262.43

法定代表人：王文琦主管会计工作负责人：刘明达会计机构负责人：胡欣

4、母公司利润表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	280,431,717.66	140,278,596.15
减：营业成本	126,736,739.64	76,049,752.51
营业税金及附加	4,195,708.12	1,899,760.28
销售费用		

管理费用	24,326,492.73	25,625,733.26
财务费用	98,082,521.64	83,427,898.04
资产减值损失	620,254.76	240,497.69
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）	1,170,000.00	93,028,800.00
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）	27,640,000.77	46,063,754.37
加：营业外收入	128,716.76	
减：营业外支出	4,906,717.43	
其中：非流动资产处置损失	4,906,717.43	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	22,862,000.10	46,063,754.37
减：所得税费用	-48,861.37	559,526.95
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	22,910,861.47	45,504,227.42
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.1125	0.2235
（二）稀释每股收益	0.1125	0.2235
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	22,910,861.47	45,504,227.42

法定代表人：王文琦主管会计工作负责人：刘明达会计机构负责人：胡欣

5、合并现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

单位：元

项目	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	2,002,659,420.30	1,264,789,578.37
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	23,439,912.40	25,483,703.36
经营活动现金流入小计	2,026,099,332.70	1,290,273,281.73
购买商品、接受劳务支付的现金	149,739,908.97	103,129,192.26
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	59,873,244.33	61,013,110.05
支付的各项税费	338,963,715.06	165,018,631.57
支付其他与经营活动有关的现金	15,144,590.28	14,775,196.08
经营活动现金流出小计	563,721,458.64	343,936,129.96
经营活动产生的现金流量净额	1,462,377,874.06	946,337,151.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益所收到的现金	1,170,000.00	780,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-60,450.00	-2,085,684.00
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	19,101,659.10	16,479,774.95
投资活动现金流入小计	20,211,209.10	15,174,090.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,131,616,818.88	1,397,060,904.29
投资支付的现金		10,200,000.00
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	12,808,041.25	19,428,237.93
投资活动现金流出小计	1,144,424,860.13	1,426,689,142.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,124,213,651.03	-1,411,515,051.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	72,260,000.00	440,525,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	72,260,000.00	440,955,000.00
取得借款收到的现金	2,150,600,000.00	1,537,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	35,730,000.00	40,380,000.00
筹资活动现金流入小计	2,258,590,000.00	2,018,505,000.00
偿还债务支付的现金	1,870,146,000.00	1,631,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	761,423,015.49	774,784,557.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		88,631,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,277,550.00	806,565.00
筹资活动现金流出小计	2,632,846,565.49	2,407,441,122.44
筹资活动产生的现金流量净额	-374,256,565.49	-388,936,122.44

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	-36,092,342.46	-854,114,021.94
加：期初现金及现金等价物余额	215,986,904.82	1,070,100,926.76
六、期末现金及现金等价物余额	179,894,562.36	215,986,904.82

法定代表人：王文琦主管会计工作负责人：刘明达会计机构负责人：胡欣

6、母公司现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

单位：元

项目	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	287,718,234.06	189,322,763.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,257,881.20	11,733,256.87
经营活动现金流入小计	295,976,115.26	201,056,020.84
购买商品、接受劳务支付的现金	35,449,220.86	30,880,562.77
支付给职工以及为职工支付的现金	25,658,396.68	26,038,566.47
支付的各项税费	52,138,225.42	29,654,488.27
支付其他与经营活动有关的现金	8,100,544.28	6,847,100.68
经营活动现金流出小计	121,346,387.24	93,420,718.19
经营活动产生的现金流量净额	174,629,728.02	107,635,302.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	1,170,000.00	93,028,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-60,450.00	-2,085,684.00
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	220,426.00	472,000.00
投资活动现金流入小计	1,329,976.00	91,415,116.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,209,277.13	12,054,822.80
投资支付的现金		423,510,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		846,424.50
投资活动现金流出小计	8,209,277.13	436,411,247.30
投资活动产生的现金流量净额	-6,879,301.13	-344,996,131.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		-430,000.00
取得借款收到的现金	437,310,000.00	292,600,000.00
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	437,310,000.00	292,170,000.00
偿还债务支付的现金	459,860,000.00	402,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,908,142.71	121,876,843.73
支付其他与筹资活动有关的现金	360,800.00	806,565.00
筹资活动现金流出小计	557,128,942.71	525,283,408.73
筹资活动产生的现金流量净额	-119,818,942.71	-233,113,408.73
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	47,931,484.18	-470,474,237.38
加：期初现金及现金等价物余额	28,227,526.83	498,701,764.21
六、期末现金及现金等价物余额	76,159,011.01	28,227,526.83

法定代表人：王文琦 主管会计工作负责人：刘明达 会计机构负责人：胡欣

7、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

本期金额

单位：元

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	203,599,108.00	1,224,997,023.38			73,021,731.34		80,138,771.05		1,655,737,746.74	3,237,494,380.51
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			73,021,731.34		80,138,771.05		1,655,737,746.74	3,237,494,380.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,291,086.15		134,601,413.47		181,803,209.30	318,695,708.92
（一）净利润							136,892,499.62		109,543,209.30	246,435,708.92
（二）其他综合收益										
上述（一）和							136,892,499.62		109,543,209.30	246,435,708.92

(二) 小计								
(三) 所有者投入和减少资本							72,260,000.00	72,260,000.00
1. 所有者投入资本							72,260,000.00	72,260,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配				2,291,086.15	-2,291,086.15			
1. 提取盈余公积				2,291,086.15	-2,291,086.15			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股								

本)									
3. 盈余 公积弥 补亏损									
4. 其他									
(六) 专 项储备									
1. 本期 提取									
2. 本期 使用									
(七) 其 他									
四、本期 期末余 额	203,599,108.00	1,224,997,023.38			75,312,817.49	214,740,184.52		1,837,540,956.04	3,556,190,089.43

上年金额

单位：元

项目	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	
	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
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
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	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				4,550,422.74	-122,827,712.95	316,133,537.57	197,856,247.36	
（一）净利润					-84,337,318.91	-36,190,262.43	-120,527,581.34	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					-84,337,318.91	-36,190,262.43	-120,527,581.34	
（三）所有者投入和减少资本						440,955,000.00	440,955,000.00	
1. 所有者投入资本						440,955,000.00	440,955,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分				4,550,422.74	-38,490,394.04	-88,631,200.00	-122,571,171.30	

配									
1. 提取 盈余公 积				4,550,422.74		-4,550,422.74			
2. 提取 一般风 险准备									
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配						-33,939,971.30	-88,631,200.00	-122,571,171.30	
4. 其他									
(五) 所有者 权益内 部结转									
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)									
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)									
3. 盈余 公积弥 补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储 备									
1. 本期 提取									
2. 本期 使用									
(七) 其他									

四、本 期期末 余额	203,599,108.00	1,224,997,023.38			73,021,731.34	80,138,771.05	1,655,737,746.74	3,237,494,380.51
------------------	----------------	------------------	--	--	---------------	---------------	------------------	------------------

法定代表人：王文琦主管会计工作负责人：刘明达会计机构负责人：胡欣

8、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

本期金额

单位：元

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	203,599,108.00	1,224,828,971.10			73,021,731.34		141,158,013.52	1,642,607,823.96
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			73,021,731.34		141,158,013.52	1,642,607,823.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,291,086.15		20,619,775.32	22,910,861.47
（一）净利润							22,910,861.47	22,910,861.47
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							22,910,861.47	22,910,861.47
（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					2,291,086.15	-2,291,086.15		
1. 提取盈余公积					2,291,086.15	-2,291,086.15		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	203,599,108.00	1,224,828,971.10			75,312,817.49	161,777,788.84	1,665,518,685.43	

上年金额

单位：元

项目	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	203,599,108.00	1,224,828,971.10			68,471,308.60		134,144,180.14	1,631,043,567.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,550,422.74		7,013,833.38	11,564,256.12
（一）净利润							45,504,227.42	45,504,227.42
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							45,504,227.42	45,504,227.42
（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					4,550,422.74		-38,490,394.04	-33,939,971.30
1. 提取盈余公积					4,550,422.74		-4,550,422.74	
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								
（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			73,021,731.34		141,158,013.52	1,642,607,823.96
----------	----------------	------------------	--	--	---------------	--	----------------	------------------

法定代表人：王文琦 主管会计工作负责人：刘明达 会计机构负责人：胡欣

三、公司基本情况

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：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路46号黔源大厦；公司法定代表人：王文琦；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18,092,320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11.89%。

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%。

此次非公开发行完成后，国家开发投资公司持有公司股份 16,682,300 股，占公司总股本的 8.19%；贵州省开发投资有限责任公司持有公司股份 7,538,400 股，占公司总股本的 3.70%；贵州新能实业发展公司持有公司股份 1,884,640 股，占公司总股本的 0.93%。

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%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份 15,942,520 股，占公司总股本的 7.83%。

2012 年 2 月，公司股东贵州省开发投资有限责任公司名称变更为“贵州产业投资（集团）有限责任公司”。

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假设为基础，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2012年12月31日的财务状况、2012年度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。

合并方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当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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

(1) 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。

(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不适用。

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、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再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，采用交易发生日的即期汇率折算。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，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，

在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具划分为金融资产或金融负债。

(1) 金融工具的分类

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、贷款和应收款项、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。

(2) 金融工具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，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。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和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之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

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。

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

试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将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并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

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、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额 100 万元以上(含 100 万)、其他应收款单项金额 100 万元以上，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征，组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，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。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
------	----------------	---------

组合 1	账龄分析法	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	个别计提法	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。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

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)	5	5
	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(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

计价方法：其他

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：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次转销法

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①对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。

- 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

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. 被投资单位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。

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；若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，按照市场价格减去相关税费。

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年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地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。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租

赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才使用。融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(3) 各类固定资产的折旧方法

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。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及非发电直接相关固定资产的年折旧率如下：

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。

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-45	5	4.75-2.11
运输设备	6	5	15.833
通用设备	5-10	5	19-9.5

专用设备	12-30	5	7.92-3.17
------	-------	---	-----------

(4) 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。

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。

(5) 其他说明

无。

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) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- 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，

或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

- 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。

16、借款费用

(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) 借款费用资本化期间

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 暂停资本化期间

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

资本化金额计算：①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的金额确定；②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的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，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、生物资产

不适用

18、油气资产

不适用

19、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) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产减值准备的计提

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。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

不适用

(6) 内部研究开发项目支出的核算

不适用

20、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，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

21、附回购条件的资产转让

不适用

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其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

按照履行相关现时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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；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。

23、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

不适用

(2) 权益工具公允价值的确定方法

不适用

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

不适用

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

不适用

24、回购本公司股份

不适用

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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) 确认让渡资产使用权收入的依据

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资

产使用权收入。

(3) 确认提供劳务收入的依据

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。

(4) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

不适用

26、政府补助

(1) 类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 会计处理方法

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；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，分别下列情况处理：①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；②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。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

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。

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。

(2) 确认递延所得税负债的依据

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。

28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

本公司将部份办公楼以经营租赁形式对外出租，本公司租赁业务的会计处理按照《企业会计准则—租赁》的规定进行处理

(2) 融资租赁会计处理

不适用

(3) 售后租回的会计处理

不适用

29、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

同时满足下列条件：公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价

值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

30、资产证券化业务

不适用

31、套期会计

不适用

32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否

本报告期主要会计政策、会计估计未发生变更。

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

本报告期主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

本报告期主要会计估计未发生变更。

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

本报告期未发生前期会计差错。

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否

34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

不适用

五、税项

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	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	1%-7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
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%

2、税收优惠及批文

1、公司及所属控股子公司原按国务院国发[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”。2012年根据财政部、海关总署、国家税务总局联合印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》和国发财税〔2011〕58号规定，自2011年1月1日至2020年12月31日期间，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；贵州黔源电力股份有限公司及所属控股子公司贵州北源电力股份有限公司、贵州北盘江电力股份有限公司均符合上述规定。

2、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按国家税务总局《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，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”。

3、其他说明：无

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

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) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	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年初所有者权益中所享有份额后的余额
贵州北盘江电力股份有限公司	贵阳市	水电	2,922,000,000.00	水电开发、经营	1,540,498,000.00		51	51	是	1,596,400,200.00		
贵州北源电力股份有限公司	遵义市	水电	200,000,000.00	水电开发、经营	100,563,000.00		50.25	50.25	是	3,334,700.00		

贵州西源发电 有限责任公司	有 限 责 任 公 司	六 盘 水 市	水 电	309,200,000.00	水电开 发、经营	101,400,000.00		30	51	是	207,800,000.00		
------------------	----------------------------	------------------	--------	----------------	-------------	----------------	--	----	----	---	----------------	--	--

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

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%。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

不适用

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明：无

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

不适用

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明：无

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体的其他说明

无

3、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

本公司本期合并范围没有发生变更。

适用 不适用

4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本公司本期无新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体。

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

本公司本期未发生同一控制下企业合并

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

本公司本期无新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体。

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

不适用

8、报告期内发生的反向购买

不适用

9、本报告期发生的吸收合并

不适用

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

不适用

七、合并财务报表主要项目注释**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：	--	--	231,724.34	--	--	109,673.80
人民币	--	--	231,724.34	--	--	109,673.80
银行存款：	--	--	179,662,838.02	--	--	215,877,231.02
人民币	--	--	179,662,838.02	--	--	215,877,189.39
欧元				4.78	8.7092	41.63
合计	--	--	179,894,562.36	--	--	215,986,904.82

如有因抵押、质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应单独说明：无

2、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	65,168,140.95	14,599,970.00
商业承兑汇票		
合计	65,168,140.95	14,599,970.00

注：应收票据主要为贵州电网公司支付给本公司的售电款。

(2) 期末已质押的应收票据情况：不适用

(3) 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

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
樟树市鼎鑫实业有限公司	2012年7月4日	2013年1月4日	2,000,000.00	
贵州爱恩矿业技术有限公司	2012年7月12日	2013年1月12日	2,000,000.00	
三明市兴钢冶金物资有限公司	2012年7月10日	2013年1月10日	1,000,000.00	
芜湖永裕汽车工业有限公司	2012年7月26日	2013年1月26日	540,000.00	
合计	--	--	5,540,000.00	--

说明

已贴现或质押的商业承兑票据的说明：无。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

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(%)

按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	22,078,403.25	100	1,103,920.16	5	41,030,751.11	100	2,051,537.56	5
组合小计	22,078,403.25	100	1,103,920.16	5	41,030,751.11	100	2,051,537.56	5
合计	22,078,403.25	--	1,103,920.16	--	41,030,751.11	--	2,051,537.56	--

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

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						
其中：	--	--	--	--	--	--
	22,078,403.25	100	1,103,920.16	41,030,751.11	100	2,051,537.56
合计	22,078,403.25	--	1,103,920.16	41,030,751.11	--	2,051,537.56

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况：不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况：不适用

(4) 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：无

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
贵州省电网公司	无	22,078,403.25	1 年以内	100

合计	--	22,078,403.25	--	
----	----	---------------	----	--

(6) 应收关联方账款情况：不适用

(7) 终止确认的应收款项情况：不适用

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额：不适用

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

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 (%)						
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	4,539,132.13	81.32	1,531,364.64	33.74	3,281,062.70	68.66	1,087,002.25	33.13
组合 2	1,042,350.22	18.68			1,497,914.60	31.34		
组合小计	5,581,482.35	100	1,531,364.64	27.44	4,778,977.30	100	1,087,002.25	22.75
合计	5,581,482.35	--	1,531,364.64	--	4,778,977.30	--	1,087,002.25	--

其他应收款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

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						
其中：						
	2,009,775.18	44.28	100,488.76	415,381.56	12.66	20,769.08
1 年以内小计	2,009,775.18	44.28	100,488.76	415,381.56	12.66	20,769.08
1 至 2 年				66,438.22	2.02	6,643.82

2 至 3 年	66,438.22	1.46	19,931.47	2,440,272.82	74.37	732,081.85
3 至 4 年	2,103,948.63	46.35	1,051,974.31			
4 至 5 年				157,313.00	4.79	125,850.40
5 年以上	358,970.10	7.91%	358,970.10	201,657.10	6.15	201,657.10
合计	4,539,132.13	--	1,531,364.64	3,281,062.70	--	1,087,002.25

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况：不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况：不适用

(4) 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：无

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容：不适用

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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(%)
1. 工程往来款	非关联方	2,035,833.39	3—4 年	36.47
2. 安顺电厂	非关联方	952,000.00	1 年内	17.06
2. 安顺第二发电有限公司	非关联方	952,000.00	1 年内	17.06
3. 吴泉明	非关联方	173,693.00	5 年以上	3.11
4. 文道阳	非关联方	152,200.00	5 年以上	2.73
合计	--	4,265,726.39	--	76.43

(7) 其他应收关联方账款情况：不适用

(8) 终止确认的其他应收款项情况：不适用

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

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

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	595,997.39		595,997.39	3,032,382.84		3,032,382.84
合计	595,997.39		595,997.39	3,032,382.84		3,032,382.84

(2) 存货跌价准备：不适用

(3) 存货跌价准备情况：不适用

6、对合营企业投资和联营企业投资：不适用

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	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				
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				1,170,000.00
中国水电顾问集团正安开发	权益法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00	15	15				

有限公司										
合计	--	19,750,000.00	19,750,000.00		19,750,000.00	--	--	--		1,170,000.00

长期股权投资的说明：中国水电顾问集团正安开发有限公司 2012 年 4 月召开的第七次股东会审议通过的《关于审议公司增加注册资本的议案》，正安公司注册资本金由 5000 万元增至 10000 万元，北源公司出资 1500 万元，持有中国水电顾问集团正安开发有限公司股权由 30%比例变为 15%。

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况：不适用

8、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元

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	107,598,487.32			107,598,487.32
1. 房屋、建筑物	107,598,487.32			107,598,487.32
二、累计折旧和累计摊销合计	9,107,085.04	3,973,510.61		13,080,595.65
1. 房屋、建筑物	9,107,085.04	3,973,510.61		13,080,595.65
三、投资性房地产账面净值合计	98,491,402.28		3,973,510.61	94,517,891.67
1. 房屋、建筑物	98,491,402.28		3,973,510.61	94,517,891.67
五、投资性房地产账面价值合计	98,491,402.28		3,973,510.61	94,517,891.67
1. 房屋、建筑物	98,491,402.28		3,973,510.61	94,517,891.67

单位：元

	本期
本期折旧和摊销额	3,973,510.61

说明报告期内改变计量模式的投资性房地产和未办妥产权证书的投资性房地产有关情况，说明未办妥产权证书的原因和预计办结时间：无

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

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:	15,595,150,142.84	196,812,391.85	20,629,406.90	15,771,333,127.79
其中:房屋及建筑物	12,579,695,249.13	164,924,348.47		12,744,619,597.60
运输工具	34,217,961.17	2,319,826.00	951,740.96	35,586,046.21
通用设备	22,087,408.08	4,566,994.61	1,156,605.35	25,497,797.34
专用设备	2,959,149,524.46	25,001,222.77	18,521,060.59	2,965,629,686.64
--	期初账面余额	本期增加	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计:	1,863,199,730.45	559,567,187.47	15,509,077.58	2,407,257,840.34
其中:房屋及建筑物	1,115,630,404.92	320,699,427.92		1,436,329,832.84
运输工具	20,449,867.56	4,919,594.25	802,181.13	24,567,280.68
通用设备	10,858,024.58	2,724,996.15	1,070,522.19	12,512,498.54
专用设备	716,261,433.39	231,223,169.15	13,636,374.26	933,848,228.28
--	期初账面余额	--	--	本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	13,731,950,412.39	--	--	13,364,075,287.45
其中:房屋及建筑物	11,464,064,844.21	--	--	11,308,289,764.86
运输工具	13,768,093.61	--	--	11,018,765.53
通用设备	11,229,383.50	--	--	12,985,298.80
专用设备	2,242,888,091.07	--	--	2,031,781,458.36
四、减值准备合计	12,790,682.96	--	--	12,616,969.30
其中:房屋及建筑物	10,741,180.08	--	--	10,741,180.08
运输工具	629,214.38	--	--	629,214.38
通用设备	431,177.14	--	--	400,355.38
专用设备	989,111.36	--	--	846,219.46
五、固定资产账面价值合计	13,719,159,729.43	--	--	13,351,458,318.15
其中:房屋及建筑物	11,453,323,664.13	--	--	11,297,548,584.68
运输工具	13,138,879.23	--	--	10,389,551.15
通用设备	10,798,206.36	--	--	12,584,943.42
专用设备	2,241,898,979.71	--	--	2,030,935,238.90

本期折旧额 559,567,187.47 元;本期由在建工程转入固定资产原价为 195,524,159.71 元。

固定资产说明

注1:本期增加的固定资产中,由在建工程完工转入固定资产金额为195,524,159.71元;

注2:本期增加的累计折旧中,本期计提的折旧费用为559,567,187.47元;其中记入当期成本费用556,489,217.55元,记入在建工程3,077,969.92元;

注3:清溪电站的土地证权属证明尚在办理中,光照水电站、董箐水电站、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4：董菁电站的竣工决算尚在办理之中。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋及建筑物	142,240,937.04	130,459,637.34	10,741,180.08	1,040,119.62	
合计	142,240,937.04	130,459,637.34	10,741,180.08	1,040,119.62	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产：不适用

(4) 通过经营租赁租出的固定资产：不适用

(5) 期末持有待售的固定资产情况：不适用

(6) 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
清溪电站土地权属证明	尚在办理当中	2014年

10、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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	7,266,752.29		7,266,752.29	7,213,061.29		7,213,061.29
牛都水电站	198,172,105.91		198,172,105.91	116,398,428.88		116,398,428.88
长岩水电站	26,128.00		26,128.00	26,128.00		26,128.00
马马崖电站	1,272,424,400.04		1,272,424,400.04	794,968,696.61		794,968,696.61
马马崖二期	875,000.00		875,000.00	875,000.00		875,000.00
光照电站(尾工工程)	13,872,234.99		13,872,234.99	5,837,683.64		5,837,683.64

技改工程	59,828.00		59,828.00	59,828.00		59,828.00
善泥坡电站	663,930,595.99		663,930,595.99	440,355,915.08		440,355,915.08
合计	2,159,077,045.22		2,159,077,045.22	1,372,611,356.48		1,372,611,356.48

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	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
董箐电站			161,747,931.21	161,747,931.21			已竣工				自筹	
善泥坡电站		440,355,915.08	223,574,680.91				在建	30,822,513.71	18,331,730.02	7.21	自筹	663,930,595.99
马马崖电站		794,968,696.61	477,455,703.43				在建	116,587,261.45	55,890,348.67	6.37	自筹	1,272,424,400.04
马马崖二期		875,000.00									自筹	875,000.00
光照电站(尾工)		5,837,683.64	17,511,998.77	9,477,447.42			已竣工				自筹	13,872,234.99
牛都水电站		116,398,428.88	81,773,677.03					17,549,431.69	10,734,595.90	6.14	自筹	198,172,105.91
官庄水电站		7,213,061.29	53,691.00				在建				自筹	7,266,752.29
毛家塘水电站		2,450,000.00					待建				自筹	2,450,000.00
长岩水电站		26,128.00					待建				自筹	26,128.00
技改工程		4,486,442.98	19,872,166.10	24,298,781.08			在建				自筹	59,828.00
合计		1,372,611,356.48	981,989,848.45	195,524,159.71		--	--	164,959,206.85	84,956,674.59	--	--	2,159,077,045.22

在建工程项目变动情况的说明：无

(3) 在建工程减值准备: 不适用

(4) 重大在建工程的工程进度情况: 不适用

(5) 在建工程的说明: 不适用

11、工程物资

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程设备	8,057,526.29	102,325,155.07	81,230,779.43	29,151,901.93
合计	8,057,526.29	102,325,155.07	81,230,779.43	29,151,901.93

工程物资的说明: 无

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位: 元

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	13,529,643.78	1,828,243.49		15,357,887.27
其中: 土地使用权	11,801,086.28			11,801,086.28
软件	1,705,557.50	1,828,243.49		3,533,800.99
商标权	23,000.00			23,000.00
二、累计摊销合计	2,820,584.73	425,303.38		3,245,888.11
其中: 土地使用权	2,530,617.19	236,021.66		2,766,638.85
软件	288,242.51	186,981.68		475,224.19
商标权	1,725.03	2,300.04		4,025.07
三、无形资产账面净值合计	10,709,059.05	1,402,940.11		12,111,999.16
其中: 土地使用权	9,270,469.09			9,034,447.43
软件	1,417,314.99			3,058,576.80
商标权	21,274.97			18,974.93
其中: 土地使用权				
软件				
商标权				
无形资产账面价值合计	10,709,059.05	1,402,940.11		12,111,999.16
其中: 土地使用权	9,270,469.09			9,034,447.43

软件	1,417,314.99			3,058,576.80
商标权	21,274.97			18,974.93

本期摊销额 425,303.38 元，期末未发现无形资产减值的情形。

(2) 公司开发项目支出：不适用

13、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 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

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备		
固定资产减值	1,874,851.40	1,900,908.44
坏账准备	341,991.93	388,815.93
预计负债	887,204.06	905,322.86
小计	3,104,047.39	3,195,047.23
递延所得税负债：		

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
坏账准备	355,338.56	546,440.19
固定资产减值	117,960.00	117,960.00
合计	473,298.56	664,400.19

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：不适用

应纳税差异和可抵扣差异项目明细：不适用

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

项目	报告期末互抵后的递延所得税资产或负债	报告期末互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异	报告期初互抵后的递延所得税资产或负债	报告期初互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	3,104,047.39		3,195,047.23	

递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

递延所得税资产和递延所得税负债的说明：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。

14、资产减值准备明细

单位：元

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	3,138,539.81	-503,255.01			2,635,284.80
二、固定资产减值准备	12,790,682.96			173,713.66	12,616,969.30
合计	15,929,222.77	-503,255.01		173,713.66	15,252,254.10

资产减值明细情况的说明：无

15、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	217,000,000.00	
信用借款	512,600,000.00	522,600,000.00
合计	729,600,000.00	522,600,000.00

短期借款分类的说明：无

16、应付账款

(1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	123,988,241.28	227,189,364.53
1 至 2 年	40,178,847.28	147,820,169.31
2 至 3 年	134,691,473.61	43,770,901.87
3 年以上	90,579,917.91	60,815,095.50
合计	389,438,480.08	479,595,531.21

(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款项：无

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

应付账款超过一年的大额款项主要系应付工程单位工程款及暂估移民费。

17、应付职工薪酬

单位：元

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	577,097.10	58,510,652.83	58,510,652.83	577,097.10
二、职工福利费		5,334,661.52	5,334,661.52	
三、社会保险费		19,536,609.72	19,536,609.72	
其中：医疗保险费		4,987,930.75	4,987,930.75	
基本养老保险费		10,362,136.86	10,362,136.86	
年金缴费		2,543,371.87	2,543,371.87	
失业保险费		1,033,026.78	1,033,026.78	
工伤保险费		444,473.62	444,473.62	
生育保险费		147,917.84	147,917.84	
其他保险		17,752.00	17,752.00	
四、住房公积金		16,393,514.69	16,393,514.69	
五、工会经费和职工教育经费	1,762,687.90	2,047,872.91	2,046,275.00	1,764,285.81
六、其他				
合计	2,339,785.00	101,823,311.67	101,821,713.76	2,341,382.91

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费期末账面金额 1,764,285.81 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：根据年度薪酬预算，结合每月绩效指标完成情况实行按月定时考核发放。

18、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

增值税	-1,590,252.61	7,386,511.02
营业税	689,087.63	704,696.00
企业所得税	-8,520,752.66	-25,772,621.06
个人所得税	1,148,665.43	2,255,311.66
城市维护建设税	483.03	1,605,918.77
房产税	420,561.96	436,112.16
耕地占用税	3,929,189.00	131,826,465.00
教育费附加	-44,910.54	842,365.86
其他税费	8,477.43	559,795.97
合计	-3,959,451.33	119,844,555.38

19、应付股利

单位：元

单位名称	期末数	期初数	超过一年未支付原因
应付股利-流通股	379.72	379.72	
合计	379.72	379.72	--

应付股利的说明：无

20、其他应付款

(1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	169,944,506.48	81,825,498.71
1 至 2 年	78,117,139.68	135,375,354.64
2 至 3 年	16,859,688.20	4,044,527.57
3 年以上	7,503,596.15	4,659,068.58
合计	272,424,930.51	225,904,449.50

(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款项：无

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明：

账龄超过一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。

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
耕地占补平衡费	63,672,912.90	耕地占补平衡费
库区基金	112,051,174.44	库区基金
水资源费	42,124,831.77	水资源费
合计	217,848,919.11	—

21、预计负债

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他	6,035,485.70		120,792.00	5,914,693.70
合计	6,035,485.70		120,792.00	5,914,693.70

预计负债说明：公司预计负债为水城电厂灰库闭库支出。

22、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	455,199,200.00	911,350,000.00
合计	455,199,200.00	911,350,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	455,199,200.00	911,350,000.00
合计	455,199,200.00	911,350,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

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
1. 工商银行安顺	2007 年 12 月 7 日	2013 年 10 月 20 日	人民	5.9				112,500,000.00

支行			币元					
2. 农业银行关岭支行	2007 年 12 月 14 日	2013 年 11 月 20 日	人民币元	5.9				100,000,000.00
3. 农行镇宁支行	2009 年 7 月 15 日	2013 年 10 月 20 日	人民币元	5.9				100,000,000.00
4. 中国华电集团财务有限公司	2010 年 8 月 27 日	2013 年 6 月 18 日	人民币元	5.76				40,000,000.00
5. 中国华电集团财务有限公司	2010 年 9 月 1 日	2013 年 6 月 18 日	人民币元	5.76				40,000,000.00
6. 国家开发银行	2007 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 2 日	人民币元	5.76		500,000,000.00		
7. 工商银行安顺支行	2007 年 12 月 7 日	2012 年 9 月 20 日	人民币元	6.35		112,500,000.00		
8. 农业银行关岭支行	2007 年 12 月 14 日	2012 年 12 月 14 日	人民币元	6.35		100,000,000.00		
9. 中国银行浙江商行	2007 年 6 月 27 日	2012 年 7 月 27 日	人民币元	5.94		62,500,000.00		
10. 工商银行南明支行	2010 年 3 月 31 日	2012 年 3 月 30 日	人民币元	5.49		40,000,000.00		
合计	--	--	--	--	--	815,000,000.00	--	380,500,000.00

(3) 一年内到期的应付债券：不适用

(4) 一年内到期的长期应付款：不适用

23、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	10,057,704,800.00	9,708,100,000.00
信用借款	475,000,000.00	295,000,000.00
合计	10,532,704,800.00	10,003,100,000.00

长期借款分类的说明：无

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元

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
1. 国家开发银行	2010年6月11日	2035年6月11日	人民币元	6.35				400,000,000.00
2. 国家开发银行	2009年6月19日	2034年6月19日	人民币元	6.35				400,000,000.00
3. 国家开发银行	2008年4月15日	2033年4月15日	人民币元	6.35				400,000,000.00
4. 国家开发银行	2012年4月1日	2037年4月1日	人民币元	7.05				300,000,000.00
5. 建行河滨支行	2007年1月26日	2028年1月25日	人民币元	6.35				300,000,000.00
6. 国家开发银行	2010年6月11日	2035年6月11日	人民币元	5.76		400,000,000.00		
7. 国家开发银行	2009年6月19日	2034年6月19日	人民币元	5.76		400,000,000.00		
8. 国家开发银行	2008年4月15日	2033年4月15日	人民币元	5.76		400,000,000.00		
9. 建行河滨支行	2007年1月26日	2028年1月25日	人民币元	5.76		300,000,000.00		
10. 建行河滨支行	2006年12月12日	2028年12月11日	人民币元	6.35		250,000,000.00		
合计	--	--	--	--	--	1,750,000,000.00	--	1,800,000,000.00

24、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	203,599,108.00						203,599,108.00

股本变动情况说明，本报告期内有增资或减资行为的，应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号；运行不足3年的股份有限公司，设立前的年份只需说明净资产情况；有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况

25、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,223,555,476.42			1,223,555,476.42
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

资本公积说明：无

26、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	72,971,731.34	2,291,086.15		75,262,817.49
任意盈余公积	50,000.00			50,000.00
合计	73,021,731.34	2,291,086.15		75,312,817.49

本期盈余公积按母公司净利润10%计提。

27、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	80,138,771.05	--
调整后年初未分配利润	80,138,771.05	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	136,892,499.62	--
减：提取法定盈余公积	2,291,086.15	
期末未分配利润	214,740,184.52	--

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，

公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数

28、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,744,771,249.66	958,744,929.89
其他业务收入	26,720,832.00	18,128,020.75
营业成本	792,173,910.56	478,060,773.94

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

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
电力行业	1,744,771,249.66	785,806,756.99	958,744,929.89	474,695,415.59
合计	1,744,771,249.66	785,806,756.99	958,744,929.89	474,695,415.59

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	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
电力销售	1,744,771,249.66	785,806,756.99	958,744,929.89	474,695,415.59
合计	1,744,771,249.66	785,806,756.99	958,744,929.89	474,695,415.59

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

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
贵州省	1,744,771,249.66	785,806,756.99	958,744,929.89	474,695,415.59
合计	1,744,771,249.66	785,806,756.99	958,744,929.89	474,695,415.59

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
贵州省电网公司	1,744,771,249.66	98.49
合计	1,744,771,249.66	98.49

营业收入的说明

29、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	1,165,733.32	821,971.13	5%
城市维护建设税	14,601,622.82	8,734,378.29	7%
教育费附加	8,362,297.89	5,185,370.36	3%
地方教育附加	5,806,079.56	2,832,000.76	2%
其他	349,660.40	282,689.44	
合计	30,285,393.99	17,856,409.98	---

营业税金及附加的说明：无

30、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,573,706.66	19,724,113.16
折旧费	4,572,690.17	3,574,048.38
税金	2,670,016.14	4,816,628.26
业务招待费	1,361,606.51	1,151,965.03
差旅费	1,658,624.63	976,452.27
办公费	925,958.83	891,009.44
其他	9,751,975.62	9,397,723.37
合计	38,514,578.56	40,531,939.91

31、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	677,912,111.58	611,608,225.36
减：利息收入	1,864,040.12	7,444,578.88
财政贴息	35,730,000.00	40,380,000.00

汇兑损失	-56,019.96	
减：汇兑收益		
手续费及其他支出	3,337,842.91	1,588,927.19
合计	643,599,894.41	565,372,573.67

注：本期公司根据财企[2012] 24 号文件收到光照、董箐电站的基本建设贷款中央财政贴息资金 3,573.00 万元，按照财政部发布的《基本建设贷款中央财政贴息资金管理办法》（财建 2007[416]号）文规定，将其冲减当期财务费用。

32、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,170,000.00	780,000.00
合计	1,170,000.00	780,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

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
华信保险经纪公司	1,170,000.00	780,000.00	被投资单位分配股利政策
合计	1,170,000.00	780,000.00	--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：不适用

33、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-503,255.01	-1,720,784.63
合计	-503,255.01	-1,720,784.63

34、营业外收入

(1) 营业外收入情况

单位：元

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
其他利得	227,656.76	2,938,577.16	
合计	227,656.76	2,938,577.16	

(2) 政府补助明细：不适用

营业外收入说明：无

35、营业外支出

单位：元

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	4,946,115.66		
其中：固定资产处置损失	4,946,115.66		
对外捐赠		150,000.00	
其他支出	94,523.09		
合计	5,040,638.75	150,000.00	

营业外支出说明：无

36、所得税费用

单位：元

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	17,251,868.40	
递延所得税调整	90,999.84	868,196.27
合计	17,342,868.24	868,196.27

37、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	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润（I）	P0	136,892,499.62	-84,337,318.91
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润（II）	P0	124,773,517.29	-106,331,253.93

期初股份总数	S0	203,599,108.00	203,599,108.00
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	12	12
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	203,599,108.00
基本每股收益 (I)		0.6724	-0.4142
基本每股收益 (II)		0.6128	-0.5223
调整后的归属于普通股股东的当期净利润 (I)	P1	136,892,499.62	-84,337,318.91
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	124,773,517.29	-106,331,253.93
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	203,599,108.00
稀释每股收益 (I)		0.6724	-0.4142
稀释每股收益 (II)		0.6128	-0.5223

1. 基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 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；S 为发行在外的普通股加权平均数；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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2. 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对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公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每

股收益达到最小值。

38、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
1、存款利息收入	1,864,040.12
2、租金收入	14,056,759.00
3、取水电量补偿收入	2,952,151.00
4、CDM 收入	3,954,873.00
5、其他收入	612,089.28
合计	23,439,912.40

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
1、业务招待费	1,361,606.51
2、会务费及董事会会费	1,632,002.17
3、差旅费	1,658,624.63
4、办公费	925,958.83
5、广告宣传费	704,274.16
6、审计、咨询费	2,129,766.38
7、捐赠支出	
8、物业管理费	834,302.85
9、水电费	709,867.53
11、运输费	406,423.07
12、信息披露费	293,882.09
13、其他	4,487,882.06
合计	15,144,590.28

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
工程投标保证金	19,101,659.10
合计	19,101,659.10

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
退付押金或保证金	12,808,041.25
合计	12,808,041.25

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
中央基建贷款财政贴息	35,730,000.00
合计	35,730,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
融资顾问费	1,277,550.00
合计	1,277,550.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	246,435,708.92	-120,527,581.34
加：资产减值准备	-503,255.01	-1,720,784.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	560,462,728.16	326,174,949.59
无形资产摊销	425,303.38	383,890.57
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)	4,946,115.66	
财务费用(收益以“-”号填列)	678,272,911.58	571,228,225.36
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,170,000.00	-780,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	90,999.84	868,196.27
递延所得税资产增加(增加以“-”号填列)	-120,792.00	
存货的减少(增加以“-”号填列)	2,436,385.45	-3,028,880.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-32,418,328.14	158,946,157.43
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,520,096.22	14,792,979.40
经营活动产生的现金流量净额	1,462,377,874.06	946,337,151.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	179,894,562.36	215,986,904.82
减：现金的期初余额	215,986,904.82	1,070,100,926.76
现金及现金等价物净增加额	-36,092,342.46	-854,114,021.94

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元

补充资料	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：	--	--
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	179,894,562.36	215,986,904.82
其中：库存现金	231,724.34	109,673.80
可随时用于支付的银行存款	179,662,838.02	215,877,231.02
三、期末现金及现金等价物余额	179,894,562.36	215,986,904.82

现金流量表补充资料的说明：无

八、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	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
中国华电集团公司	控股股东	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	中国华电集团公司	71093107-x

本企业的母公司情况的说明：详见“第六节股份变动及股东情况——三、2、公司控股股东情况”。

2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
贵州北盘江电力股份有限公司	控股子公司	股份公司	贵阳市	刘靖	水电开发、经营	2,922,000,000.00	51	51	76135386-3
贵州北源电力股份有限公司	控股子公司	股份公司	遵义市	张志强	水电开发、经营	200,000,000.00	50.25	50.25	75017982-0
贵州西源发电有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	六盘水市	张志强	水电开发、经营	309,200,000.00	30	51	75539603-1

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
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	21440618-8
中国华电集团财务公司	受同一控制人控制	11778303-7
华信保险经纪有限公司	受同一控制人控制	75467272-7
贵州华电乌江电力工程有限公司	受同一控制人控制	77534458-9
中国水电顾问集团正安开发有限	本公司的参股公司	69753348-x

公司		
----	--	--

本企业的其他关联方情况的说明：无

4、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表：不适用

(2) 关联托管/承包情况：不适用

(3) 关联租赁情况：不适用

(4) 关联担保情况：不适用

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
贵州乌江水电开发有限责任公司	80,000,000.00	2012年6月26日	2013年6月25日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	30,000,000.00	2012年3月16日	2013年3月15日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	20,000,000.00	2012年5月24日	2013年5月23日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	40,000,000.00	2012年6月29日	2013年6月28日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	30,000,000.00	2012年12月27日	2013年12月26日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	20,000,000.00	2012年3月28日	2013年3月27日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	30,000,000.00	2012年5月24日	2013年5月23日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	50,000,000.00	2012年9月25日	2013年9月24日	委托贷款
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2010年8月27日	2013年6月18日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2010年9月1日	2013年6月18日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	50,000,000.00	2010年4月28日	2020年4月28日	信用贷款

中国华电集团财务有限公司	20,000,000.00	2010年6月18日	2020年6月18日	信用贷款
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况：不适用

(7) 其他关联交易

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）。截至资产负债表日，公司存放于华电财务公司的存款为39,846,345.71元。

5、关联方应收应付款项：不适用

九、或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司本期无诉讼情况。

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

本公司担保借款均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、15、21、22，本公司不存在为其他单位提供担保的情况。

十、承诺事项

1、重大承诺事项

2、前期承诺履行情况

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元

拟分配的利润或股利	24,431,892.96
-----------	---------------

2、其他资产负债表日后事项说明

公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十二、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	107,598,487.32	107,598,487.32
投资性房地产-房屋建筑物累计折旧	13,080,595.65	9,107,085.04
投资性房地产-房屋建筑物账面价值	94,517,891.67	98,491,402.28

注：公司将对外出租的黔源大厦部分楼层及富中国际大厦21-22层，作为投资性房地产进行管理，按成本模式进行后续计量。

2、其他

截至资产负债表日，公司无需披露的其他事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元

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 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	13,399,431.23	100	669,971.55	5	12,352,268.21	100	617,613.41	5
组合小计	13,399,431.23	100	669,971.55	5	12,352,268.21	100	617,613.41	5
合计	13,399,431.23	—	669,971.55	—	12,352,268.21	—	617,613.41	—

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

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						
其中：	--	--	--	--	--	--
	13,399,431.23	100	669,971.55	12,352,268.21	100	617,613.41
合计	13,399,431.23	--	669,971.55	12,352,268.21	--	617,613.41

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(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：无

(3) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
1. 贵州省电网公司	购销客户	13,399,431.23	1 年内	100
合计	--	13,399,431.23	--	100

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

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 (%)						
按组合计提坏账准备的其他应收款								

组合 1	4,627,499.95	98.19	1,357,671.64	29.34	2,559,914.95	96.32	789,775.02	30.85
组合 2	85,478.73	1.81			97,758.49	3.68		
组合小计	4,712,978.68	100	1,357,671.64	28.81	2,657,673.44	100	789,775.02	29.72
合计	4,712,978.68	--	1,357,671.64	--	2,657,673.44	--	789,775.02	--

其他应收款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

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						
其中：	--	--	--	--	--	--
	2,271,836.00	49.09	113,591.80	204,251.00	7.98	10,212.55
1 年以内小计	2,271,836.00	49.09	113,591.80	204,251.00	7.98	10,212.55
2 至 3 年	131,953.46	2.85	39,586.05	2,038,433.39	79.63	611,530.02
3 至 4 年	2,038,433.39	44.05	1,019,216.70			
4 至 5 年				152,200.00	5.95	121,760.00
5 年以上	185,277.10	4.01	185,277.10	33,077.10	1.29	33,077.10
合计	4,627,499.95	--	1,357,671.64	2,559,914.95	--	789,775.02

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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(%)
工程往来款	非关联方	2,035,833.39	3-4年	43.2
安顺电厂	非关联方	952,000.00	1年内	20.2
安顺第二发电有限公司	非关联方	952,000.00	1年内	20.2
文道阳	非关联方	152,200.00	5年以上	3.23
合计	--	4,092,033.39	--	86.83

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	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	1,540,498,000.00		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				
贵州西源发电有限责任公司	成本法	101,400,000.00	101,400,000.00		101,400,000.00	30	51				
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				
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				1,170,000.00
合计	--	1,747,211,000.00	1,747,211,000.00		1,747,211,000.00	--	--	--			1,170,000.00

长期股权投资的说明：无

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	266,252,476.16	133,432,623.65
其他业务收入	14,179,241.50	6,845,972.50
合计	280,431,717.66	140,278,596.15
营业成本	126,736,739.64	76,049,752.51

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

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
电力行业	266,252,476.16	124,397,736.04	133,432,623.65	74,938,582.77
合计	266,252,476.16	124,397,736.04	133,432,623.65	74,938,582.77

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	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
电力产品	266,252,476.16	124,397,736.04	133,432,623.65	74,938,582.77
合计	266,252,476.16	124,397,736.04	133,432,623.65	74,938,582.77

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

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
贵州省	266,252,476.16	124,397,736.04	133,432,623.65	74,938,582.77
合计	266,252,476.16	124,397,736.04	133,432,623.65	74,938,582.77

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收

		入的比例 (%)
1. 贵州省电网公司	266,252,476.16	94.94
合计	266,252,476.16	94.94

营业收入的说明：无

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,170,000.00	93,028,800.00
合计	1,170,000.00	93,028,800.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

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
贵州北盘江电力股份有限公司		92,248,800.00	收到的分配的股利
华信保险经纪有限公司	1,170,000.00	780,000.00	收到的分配的股利
合计	1,170,000.00	93,028,800.00	--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：不适用

6、现金流量表补充资料

单位：元

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	22,910,861.47	45,504,227.42
加：资产减值准备	620,254.76	240,497.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	73,213,010.60	40,807,116.69
无形资产摊销	274,558.06	271,497.95
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）	4,906,717.43	
财务费用（收益以“-”号填列）	98,541,810.94	87,936,907.95
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,170,000.00	-93,028,800.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-48,861.37	559,526.95

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-120,792.00	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-31,410,468.26	32,220,113.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,912,636.39	-6,875,785.37
经营活动产生的现金流量净额	174,629,728.02	107,635,302.65
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	76,159,011.01	28,227,526.83
减：现金的期初余额	28,227,526.83	498,701,764.21
现金及现金等价物净增加额	47,931,484.18	-470,474,237.38

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况：不适用

十四、补充资料

1、净资产收益率及每股收益

单位：元

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	8.30	0.6724	0.6724
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.56	0.6128	0.6128

2、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	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度	注释
在建工程	2,159,077,045.22	1,372,611,356.48	786,465,688.74	57.30%	马马崖电站、牛都、善泥坡电站基建增加所致
短期借款	729,600,000.00	522,600,000.00	207,000,000.00	39.61%	主要系母公司增加短期借款偿还长期借款及牛都电站基建增加所致

1. 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	1,771,492,081.66	976,872,950.64	794,619,131.02	81.34%	主要系公司电站所属流域来水好于去年同期，导致发电收入大幅的增加

营业成本	792,173,910.56	478,060,773.94	314,113,136.62	65.71%	发电收入大幅增加导致与发电相关的成本增加
营业税金及附加	30,285,393.99	17,856,409.98	12,428,984.01	69.61%	发电收入大幅增加导致与相关费用成本增加

第十一节备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的公司2012年年度报告全文；
- (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) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (四) 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。

贵州黔源电力股份有限公司

董事长：王文琦

二〇一三年三月二十九日