



## 贵州黔源电力股份有限公司

## 2006 年年度报告

二〇〇七年三月二十六日

## 目 录

重要提示 .....	1
一、公司基本情况简介 .....	2
二、会计数据和业务数据摘要 .....	3
三、股本变动及股东情况 .....	5
四、公司董事、监事及高级管理人员和员工情况 .....	10
五、公司治理结构 .....	16
六、公司股东大会情况简介 .....	20
七、董事会报告 .....	20
八、监事会报告 .....	35
九、重要事项 .....	36
十、财务报告 .....	42
十一、备查文件目录 .....	87

## 重要提示

本公司董事会及其董事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。

本公司于 2007 年 3 月 23 日上午 9:00 召开了第五届董事会第五次会议，会议由董事长戴绍良先生主持。应参与投票董事 15 名，实际参与投票董事 15 名。中和正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长戴绍良先生、总经理丁兆贵先生、财务负责人刘明达先生及会计机构负责人娄亚勇先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



## 一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：贵州黔源电力股份有限公司

公司中文缩写：黔源电力

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

(二) 公司法定代表人：戴绍良

(三) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓名	刘明达	吴磊	胡欣
联系地址	贵州省贵阳市新华路 126号富中国际广场22层	贵州省贵阳市新华路 126号富中国际广场22层	贵州省贵阳市新华路 126号富中国际广场22层
电话	0851——5592187	0851——5596628	0851——5596621
传真	0851——5596935	0851——5596625	0851——5596620
电子信箱	liumingda@qydl.com	wulei@qydl.com	huxin@qydl.com

(四) 公司注册地址：贵州省贵阳市新华路 126 号

公司办公地址：贵州省贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 层

邮政编码：550002

公司国际互联网网址：<http://www.qydl.com>

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

(五) 公司选定的信息披露报纸：《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：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券业务部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：黔源电力

股票代码：002039



## (七) 其他有关资料:

公司首次注册登记日期: 1993 年 10 月 12 日

公司首次注册登记地点: 贵州省贵阳市市南路 48 号

企业法人营业执照注册号: 5200001203326

公司税务登记号码: 520100214433792

公司聘请的会计师事务所名称: 中和正信会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址: 北京市朝阳区东三环中路 25 号住总大厦 E 层

## 二、会计数据和业务数据摘要

## (一) 公司本年度主要利润指标

单位: (人民币) 元

利润总额	-46,788,952.73
净利润	-39,631,762.55
扣除非经常性损益后的净利润	-39,853,264.00
主营业务利润	80,924,543.61
其他业务利润	2,619,955.46
营业利润	-39,157,810.85
投资收益	10,800,000.00
补贴收入	0.00
营业外收支净额	-18,431,141.88
经营活动产生的现金流量净额	147,517,841.38
现金及现金等价物净增减额	30,233,919.44

报告期内扣除非经常性损益的项目、涉及金额如下:

单位: (人民币) 元

项 目	金 额
非经常性损益 (收益+, 损失-)	197,032.51
一、各种形式的政府补贴	——
二、扣除资产减值后的其他营业外收支净额	-302,403.42
三、以前年度计提坏账准备冲回	——
四、处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产的损益	265,397.17



五、以前年度资产减值准备冲回	234,038.76
会计政策变更影响数	—
合 计	197,032.51
影响所得税	-24,468.94
影响净利润	221,501.45
净利润	-39,631,762.55
扣除非经常性损益后的净利润	-39,853,264.00

## (二) 截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

## 1、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2006年	2005年	本年比上年增减 (%)	2004年
主营业务收入	310,858,982.47	353,728,985.52	-12.12	347,440,061.29
利润总额	-46,788,952.73	52,625,088.31	-188.91	55,761,655.75
净利润	-39,631,762.55	47,129,609.72	-184.09	50,485,577.54
扣除非经常性损益的 净利润	-39,853,264.00	44,481,829.22	-189.59	51,593,541.57
经营活动产生的现金 流量净额	147,517,841.38	176,061,223.36	-16.21	134,292,108.39
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减 (%)	2004年末
总资产	2,653,159,085.34	2,431,548,328.68	9.11	2,893,823,663.99
股东权益（不含少数 股东权益）	504,477,961.09	576,368,603.64	-12.47	265,324,291.29

## 2、主要财务指标

单位：（人民币）元

项 目	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	-0.28	0.34	-182.35	0.56
净资产收益率	-7.86%	8.18%	降低16.04个百分点	19.03%
扣除非经常性损益的 净利润为基础计算的 净资产收益率	-7.90%	7.72%	降低15.62个百分点	19.45%
每股经营活动产生的 现金流量净额	1.05	1.26	-16.67	1.49
项 目	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减	2004年末
每股净资产	3.60	4.11	-12.41	2.94
调整后的每股净资产	3.59	4.10	-12.44	2.92



## (三) 报告期内股东权益变动情况

单位：(人民币) 万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	14,025.60	23,288.82	6,027.24	3,238.98	2,783.26	14,295.19	57,636.86
本期增加	0	0	2,783.26	2,783.26	0	-3,963.18	-1,179.92
本期减少	0	0	2,783.26	0	2,783.26	3,225.89	6,009.15
期末数	14,025.60	23,288.82	6,027.24	6,022.24	0	7,106.13	50,447.79
变动原因			本期将法定公益金余额转入法定盈余公积			亏损； 股利分配	

## 三、股本变动及股东情况

## (一) 股本变动情况

## 1、公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	74,256,000	52.94				-32,216,000	-32,216,000	42,040,000	29.97
1、国家持股									
2、国有法人持股	49,000,000	34.93				-25,750,000	-25,750,000	23,250,000	16.57
3、其他内资持股	25,256,000	18.01				-6,466,000	-6,466,000	18,790,000	13.40
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	25,256,000	18.01				-6,466,000	-6,466,000	18,790,000	13.40
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									



二、无限售条件股份	66,000,000	47.06				32,216,000	32,216,000	98,216,000	70.03
1、人民币普通股	66,000,000	47.06				32,216,000	32,216,000	98,216,000	70.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	140,256,000	100.00						140,256,000	100.00

## （二）股票发行与上市情况

1、经深圳证券交易所深证上[2005]8 号文批准，公司公开发行的人民币普通股（A 股）5,000 万股于 2005 年 3 月 3 日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易，每股面值 1.00 元，每股发行价为 5.97 元。

2、2005 年 11 月 30 日，公司完成股权分置改革，原非流通股股东向流通股股东支付对价后获得流通权。方案实施后，公司股份总数未发生变动，但结构发生变化，其中：有限售条件股份为 74,256,000 股，占公司总股份的 52.94%；无限售条件股份为 66,000,000 股，占公司总股份的 47.06%。

3、2006 年 12 月 18 日，公司有限售条件股份持有人所持有的股份根据《股权分置改革方案》按比例上市流通。流通后，公司股份总数未发生变动，但结构发生变化，其中：有限售条件股份为 42,040,000 股，占公司总股份的 29.97%；无限售条件股份为 98,216,000 股，占公司总股份的 70.03%。

### （1）有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2006 年 12 月 18 日	32,216,000	42,040,000	98,216,000	中国华电集团公司、国投电力公司、贵州省开发投资公司所持股份中占总股本 5%部分可上市，贵州省普定县资源开发公司、贵州新能实业发展公司所持股份可全部上市，内部职工股中 646.4 万股可上市。



2007年11月28日	14,551,200	27,488,800	112,767,200	中国华电集团公司、国投电力公司所持股份中占总股本10%部分可上市，贵州省开发投资公司所持股份可全部上市。
2008年3月3日	18,790,000	8,698,800	131,557,200	内部职工股剩余的1,879万股可全部上市。
2008年11月28日	8,698,800	0	140,256,000	中国华电集团公司和国投电力公司的剩余股份全部上市。

## (2) 前10名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	限售条件
1	中国华电 集团公司	18,657,680	2006年12月18日	7,012,800	自改革方案实施后首个交易日起，在十二个月内不上市交易或者转让；前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。
			2007年11月28日	7,012,800	
			2008年11月28日	4,632,080	
2	国投电力公司	18,092,320	2006年12月18日	7,012,800	同 上
			2007年11月28日	7,012,800	
			2008年11月28日	4,066,720	
3	贵州省开发 投资公司	7,538,400	2006年12月18日	7,012,800	同 上
			2007年11月28日	525,600	
4	贵州省普定县 资源开发公司	2,826,960	2006年12月18日	2,826,960	同 上
5	贵州新能实业 发展公司	1,884,640	2006年12月18日	1,884,640	同 上
6	内部职工股	25,256,000	2006年12月18日	6,466,000	原暂不上市流通的内部职工股646.6万股自本次股权分置改革实施完成之日十二个月后上市流通，剩余1,879万股内部职工股自本公司首次公开发行社会公众股之日起三年后上市流通。
			2008年3月3日	18,790,000	



## (三) 股东情况

## 1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		12,962			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国华电集团公司	国有股东	13.30%	18,657,680	18,657,680	
国投电力公司	国有股东	12.90%	18,092,320	18,092,320	
贵州乌江水电开发有限责任公司	其 他	12.01%	16,845,024		
贵州省开发投资公司	国有股东	5.37%	7,538,400	7,538,400	
中国建设银行－中小企业板交易型开放式指数基金	其 他	3.70%	5,189,903		
中国工商银行－天元证券投资基金	其 他	3.28%	4,600,496		
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	其 他	2.07%	2,906,472		
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	其 他	1.43%	2,000,000		
贵州新能实业发展公司	国有股东	1.34%	1,884,640	1,884,640	
全国社保基金－一零七组合	其 他	1.07%	1,499,988		
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类	
贵州乌江水电开发有限责任公司			16,845,024	人民币普通股	
中国建设银行－中小企业板交易型开放式指数基金			5,189,903	人民币普通股	
中国工商银行－天元证券投资基金			4,600,496	人民币普通股	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金			2,906,472	人民币普通股	
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金			2,000,000	人民币普通股	
全国社保基金－一零七组合			1,499,988	人民币普通股	
中国建设银行－华富竞争力优选混合型证券投资基金			1,451,352	人民币普通股	
黄翠香			1,114,520	人民币普通股	
中国工商银行－开元证券投资基金			921,922	人民币普通股	
上海嘉诺信投资有限公司			580,582	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明			除中国华电集团公司是贵州乌江水电开发有限责任公司控股股东，贵州新能实业发展公司是贵州省开发投资公司的全资子公司外，公司未知前10名股东与前10名流通股东以及前10名流通股之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

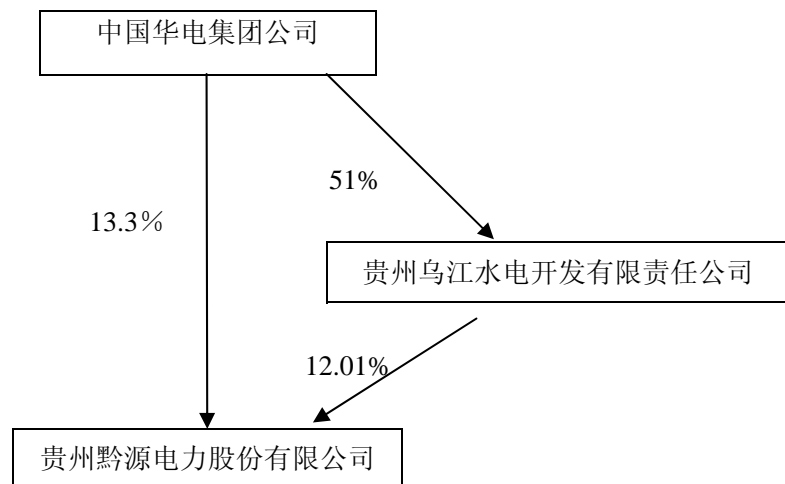




## 2、公司控股股东及实际控制人情况介绍

中国华电集团公司是在原国家电力公司部份企事业单位基础上组建的国有企业。目前主要成员单位包括 24 个全资企业、内部核算单位，45 个控股企业和 19 个参股企业，注册资本 120 亿元，主要从事电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）生产和销售等方面的业务。到 2006 年末华电集团拥有发电资产可控容量 5,004.6 万千瓦。

## 3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系示意图：



## 4、其他持股在 10%以上的法人股东情况介绍

(1) 国投电力公司成立于 2000 年 7 月，注册资本为 30 亿元人民币，注册地址为北京市西城区阜城门外大街 7 号，法定代表人冯士栋，主营业务为：投资、建设、经营管理电力生产及其配套工程；实业项目的投资；开发和经营为电力行业服务的机电设备、钢材、建材、仪器仪表、化工产品、五金交电产品；电力工程项目承包；设备租赁；开发和经营高新技术产品；提供与经营业务相关的咨询、信息服务及项目评估服务；自有房屋租赁及物业管理。该公司为国家开发投资公司全资子公司。

(2) 贵州乌江水电开发有限责任公司是经国务院同意，1992年在贵阳正式成立的我国第一家流域开发公司，主要任务是开发贵州省境内乌江流域水力发电资源，并对建成投产的水电站进行营运管理。

1999年3月，国家电力公司和贵州省委、省政府按照《公司法》和现代企业制度，经国家电力公司和贵州省共同协商，明确乌江水电开发公司的产权：国家电力公司占51%，贵州省的出资代表贵州金茂国有资产经营有限公司占49%，并对乌江水电开发公司进行改制。2002年12月，中国电力体制改革，华电集团接收了原国家电力公司持有的乌江水电51%的股份。



乌江水电以“梯级、流域、滚动、综合”为发展方针，7个梯级分别是洪家渡（600MW）、东风（695MW）、索风营（600MW）、乌江渡（1250MW）、构皮滩（3000MW）、思林（1000MW）、沙垞（1120MW）。目前，已完成建设投入生产运营的有乌江渡电厂（1250MW）、东风电厂（695MW）、洪家渡电厂（600MW）、索风营电厂（600MW），其余电站均为在建项目。

#### 四、公司董事、监事及高级管理人员和员工情况

##### （一）公司董事、监事、高级管理人员的情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员的情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
戴绍良	董事长	男	62	2006.7.16—2009.7.15			
潘坤华	副董事长	男	44	2006.7.16—2009.7.15			
陈 实	董事	男	67	2006.7.16—2009.7.15			
赵家兴	董事	男	63	2006.7.16—2009.7.15			
张志孝	董事	男	57	2006.7.16—2009.7.15			
陈宗法	董事	男	43	2006.7.16—2009.7.15			
向光辉	董事	男	51	2006.7.16—2009.7.15			
丁兆贵	董事 总经理	男	63	2006.7.16—2009.7.15			
岳 鹏	董事	男	55	2006.7.16—2009.7.15			
江 华	董事	男	29	2006.7.16—2009.7.15			
冯励生	独立董事	男	62	2006.7.16—2009.7.15			
张建贤	独立董事	男	74	2006.7.16—2009.7.15			
李春杰	独立董事	男	55	2006.7.16—2009.7.15			
周立业	独立董事	女	44	2006.7.16—2009.7.15			
袁建三	独立董事	男	74	2006.7.16—2009.7.15			
曲立新	监事会主席	男	40	2006.7.16—2009.7.15			
蔡 登	监事	男	63	2006.7.16—2009.7.15	10,000	10,000	
封仁人	监事	男	58	2006.7.16—2009.7.15			



金树成	监事	男	44	2006.7.16—2009.7.15			
罗 涛	监事	男	39	2006.7.16—2009.7.15			
罗亚芬	监事	女	55	2006.7.16—2009.7.15	3,000	3,000	
黄 静	监事	女	45	2006.7.16—2009.7.15			
马 跃	监事	女	49	2006.7.16—2009.7.15	5,000	5,000	
周启明	监事	男	43	2006.7.16—2009.7.15			
刘明达	董事会秘书 副总经理	男	50	2006.7.16—2009.7.15			
李洪泉	副总经理	男	41	2006.7.16—2009.7.15	20,000	20,000	

注：本公司副董事长、总经理、副总经理、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。

## 2、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职的情况

姓 名	性别	年龄	任职期间	股东单位及职务
潘坤华	男	44	2006.7.16—今	国投电力公司副总经理
赵家兴	男	63	2006.7.16—今	贵州省开发投资公司总经理、党委书记
张志孝	男	57	2006.7.16—今	贵州乌江水电开发有限责任公司董事长、党委副书记
陈宗法	男	43	2006.7.16—今	中国华电集团公司体制改革办公室副主任
岳 鹏	男	55	2006.7.16—今	国投电力公司高级项目经理
江 华	男	29	2006.7.16—今	国投电力公司项目经理
曲立新	男	40	2006.7.16—今	国投电力公司计划财务部经理
罗 涛	男	39	2006.7.16—今	贵州乌江水电开发有限责任公司总会计师
金树成	男	44	2006.7.16—今	中国华电集团公司监察部主任师
罗亚芬	女	55	2006.7.16—今	贵州省开发投资公司财务部经理

3、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况：

戴绍良先生：62岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任贵州省电力公司（局）副总经理（副局长）、党组成员；贵州乌江水电开发有限责任公司董事长；中国华电集团公司贵州分公司总经理、党组书记，现任贵州黔源电力股份有限公司董事长。



潘坤华先生：44 岁，硕士，高级工程师。曾任国家开发投资公司电力事业部处长、副主任，现任国投电力公司副总经理。

陈实先生：67 岁，大学学历，教授级高级经济师。曾任贵州省电力局工会主席；贵州电力投资公司副总经理；贵州黔源电力股份有限公司常务副董事长、董事长，现任贵州北盘江电力股份有限公司董事长。

赵家兴先生：63 岁，大学学历，高级工程师。曾任贵州省计委党组书记、主任；贵州省发展和改革委员会主任、党组书记，现任贵州省开发投资公司总经理、党委书记。

张志孝先生：57 岁，硕士，高级经济师。曾任鹤岗发电有限责任公司党委书记；哈尔滨第三发电有限责任公司党委书记；中国华电集团公司贵州公司党组副书记、总经理，现任贵州乌江水电开发有限责任公司董事长、党委副书记。

陈宗法先生：43 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。现任中国华电集团公司体制改革办公室副主任。

向光辉先生：51 岁，硕士，高级工程师。曾任贵州电力调度通信局自动化科副科长、科长；贵州电力调度通信局副局长、局长，现任南方电网公司贵州超高压局党委书记。

丁兆贵先生：63 岁，教授级高级经济师。曾任贵州清镇发电厂经营副厂长、贵州清镇发电厂厂长；贵阳市北供电局局长；贵州电力物资供应公司党委书记，现任贵州黔源电力股份有限公司总经理兼党委副书记。

岳鹏先生：55 岁，大学学历。曾任原国家能源投资公司副处长；原国投中水公司办公室主任；国投中水公司业务部副经理；贵州黔源电力股份有限公司副总经理，现任国投电力公司高级项目经理。

江华先生：29 岁，硕士。曾任国投电力公司项目业务发展部经理助理，现任国投电力公司项目经理。

袁建三先生：74 岁，大学学历，副教授，中国注册会计师。曾任贵州大学副教授；会计专业技术资格考试培训办公室主任；财务会计电算化教研室主任，现任贵州省会计教学研究会会长；北京三联创新管理科学院高级研究员；香港《国际财务与会计》顾问。

冯励生先生：62 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任云南漫湾建设管理局机电处处长；大朝山公司总经理，现已退休。



张建贤先生：74 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任水电部计划司水电处处长、能源投资公司水电项目部、计划部主任；国家开发银行高级行员；二滩公司董事，现已退休。

李春杰先生：55 岁，硕士，教授。曾任华北航天工业学院管理系、北京科技大学管理学院、华北电力大学工商管理教师，现任华北电力大学国际教育学院常务副院长。

周立业女士：44 岁，大学学历，高级会计师，中国注册会计师。曾任能源部物资局财务处副处长；中国水利电力物资总公司财务部处长、副总会计师；中恒信会计师事务所常务副所长，现任中瑞华恒信会计师事务所副总经理、主任会计师。

曲立新先生：40 岁，硕士，高级会计师。曾任职于国家开发投资公司，现任国投电力公司计划财务部经理、贵州黔源电力股份有限公司监事会主席。

蔡登先生：63 岁，大学学历，教授级高级经济师。曾任贵州红枫发电总厂副厂长、党委书记；红枫发电总厂厂长兼党委书记；贵州省电力公司副总审计师兼审计处处长。

封仁人先生：58 岁，大学学历，高级经济师。曾任贵州黔源电力股份有限公司董事会秘书；贵州省电力工业局办公室主任；中国七砂股份有限公司董事会董事，现任贵州电网公司工会副主席、贵州省电力工会副主席。

罗涛先生：39 岁，大学学历，高级会计师。曾任盘县发电厂主任会计师；贵州乌江水电开发有限责任公司财务资产处副处长、处长，现任贵州乌江水电开发有限责任公司总会计师。

金树成先生：44 岁，硕士学位，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，现任中国华电集团公司监察部主任师。

罗亚芬女士：55 岁，大学学历。曾任贵州大学财务科、贵大化工厂、无线电厂主办会计、助理会计师；贵州省信息中心主办会计、会计师；贵州省基本建设投资公司主办会计、会计师，现任贵州省开发投资公司财务部经理。

黄静女士：45 岁，大专学历，经济师。曾任职于贵州红枫发电总厂企业管理办、厂长办公室、劳动人事科等部门，现任贵州黔源电力股份有限公司办公室主任、工会副主席。

马跃女士：49 岁，大专学历。曾任水城发电厂汽机分厂副司机、机关宣传科干事，现任水城发电厂审计科审计会计、本公司内部审计员。

周启明先生：43 岁，大学学历，高级经济师。曾任国家电力公司贵阳勘测设计研究院经营科科长，现任贵州北盘江电力股份有限公司计划发展部副主任兼光照分公司综合办副主任。



刘明达先生：50 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副总经理、财务负责人、董事会秘书。

李洪泉先生：41 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任职于贵州省电力公司基建协调处，现任公司副总经理。

## (二)董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、报酬的决定程序和报酬确定依据：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，根据公司现行的工资制度领取报酬。若薪酬太低不利于稳定人才，过高又会对其他公司造成波动和不利影响，故公司工资标准基本参照本地区同行业的工资标准。

2、根据公司 2004 年 6 月 25 日召开的 2003 年度股东大会审议通过的《关于独立董事薪酬的议案》，公司独立董事年薪为 3 万元。并按规定对独立董事参加公司董事会、股东大会发生的差旅费、办公费等实报实销。

3、报告期内，在公司董事、监事和高级管理人员领取报酬情况：

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
陈 实	董 事	26.25（注 1）	否
丁兆贵	董事、总经理	34	否
袁建三	独立董事	3	否
冯励生	独立董事	0（注 2）	否
张建贤	独立董事	0（注 2）	否
李春杰	独立董事	0（注 2）	否
周立业	独立董事	0（注 2）	否
黄 静	职工监事	15	否
刘明达	董事会秘书、副总经理	25	否
李洪泉	副总经理	25	否
合计		128.25	

注（1）：陈实董事报告期内领取薪酬时间为 2006 年 1—7 月，公司董事会换届后不再领取公司薪酬；

注（2）：独立董事冯励生、张建贤、李春杰、周立业为公司第五届董事会独立董事，当选日期为 2006 年 7 月，至报告期末尚未领取公司薪酬。



### （三）报告期内公司董事、监事及高级管理人员聘任、离职情况

报告期内，公司第四届董事会、第四届监事会进行了换届选举。

经公司董事会提名，第四届董事会第十四次会议审议通过，公司 2006 年第一次临时股东大会批准，采取累积投票方式，选举戴绍良、潘坤华、陈实、赵家兴、张志孝、陈宗法、岳鹏、江华、向光辉为第五届董事会非独立董事；选举袁建三、冯励生、李春杰、张建贤、周立业为第五届董事会独立董事；与职工代表大会选举的职工董事丁兆贵共同组成公司第五届董事会。第五届董事会由 15 名董事组成，选举戴绍良为第五届董事会董事长。

经公司监事会提名，第四届监事会第七次会议审议，公司 2006 年第一次临时股东大会批准，采取累积投票方式，选举曲立新、蔡登、封仁人、罗涛、金树成、罗亚芬为第五届监事会监事；与职工代表大会选举的职工监事黄静、马跃、周启明共同组成公司第五届监事会。第五届监事会由 9 名监事组成，选举曲立新为第五届监事会主席。

报告期内，公司没有聘任和解聘高级管理人员的情形。

### （四）公司员工情况

#### 1、在职员工情况

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司员工人数为 733 人，基本构成情况如下：

类别	类别项目	人数（人）	占公司总人数比例（%）
专业构成	管理人员	56	7.64
	生产人员	259	35.33
	技术人员	219	29.88
	服务人员	56	7.64
	其他人员	143	19.51
教育程度	大学及大学以上	103	14.05
	大专	188	26.65
	中专	105	14.32
	技校	78	10.64
	高中及高中以下	259	35.33

#### 2、离退休人员情况

截至 2006 年 12 月 31 日，公司需承担的离退休职工 6 人。





## 五、公司治理结构

### （一）公司治理结构现状

公司自成立以来，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，及时制订和完善了公司章程和其他相关制度，深化制度改革，完善公司法人治理结构，健全内部管理，加强了对投资者关系的管理。公司治理结构情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在差异。公司根据新颁布的《公司法》、《证券法》，深圳证券交易所制定的《股票上市规则》（2006修订），已组织修改和制定相关内部管理文件。

#### 1、关于股东与股东大会：

公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》的要求制定《股东大会议事规则》，规范股东大会召集、召开和表决程序，公开、公平、公正地对待所有股东，特别是广大中小股东，让他们充分发表自己的意见和行使自己的权利。

#### 2、关于董事与董事会：

公司严格按照新《公司法》、《证券法》修订《公司章程》及制定《董事及监事选举办法》，董事会的召集、召开、表决程序及董事的选举符合法律、法规的要求，董事按照《董事会议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》的相关制度认真履行权利、义务和职责，积极参加培训，了解熟悉相关法律法规。

#### 3、关于监事与监事会：

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的选聘程序选举监事，并制定了《监事会议事规则》，监事会的召集、召开、表决程序，监事的选举符合法律、法规的要求，监事勤勉尽责，对公司财务及高管人员履行合法、合规的监督职责。

#### 4、关于绩效评价与激励约束机制：

公司正逐步建立并完善对董事、监事及高级管理人员的绩效评价与激励约束机制。

#### 5、关于信息披露：

根据相关法律、法规的要求，公司制定了《信息披露管理制度》，由董事会秘书负责相关信息披露事项，证券业务部负责人负责投资者关系管理，严格按照法律、法规及《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。





## (二) 董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《公司法》、《中小企业板上市公司董事行为指引》、《公司章程》等有关法律、法规的要求，严格遵守董事行为规范，诚实守信、恪尽职守，积极参加各项业务培训，提高规范运作能力。在审议公司重大事项时严格遵循相关规定，维护公司整体利益，客观、谨慎，切实地保护股东权益。

报告期内，公司独立董事严格按照相关法律法规的规定，认真、勤勉地履行职责，详细了解公司生产经营状况、管理和建设情况并进行现场调研，对一些重要事项发表了公正、客观的意见，依据自己的专业知识和能力对董事会的各项议案予以认真审议并独立作出判断，对公司季度报告、半年度报告、公司换届选举、公司对外担保等事项发表了独立意见，切实维护公司和股东，特别是中小投资者的利益。

报告期内，公司共召开了八次董事会会议，分别为第四届董事会第十一次会议至第十四次会议，第五届董事会第一次会议至第四次会议。

其中，第四届董事会第十一次会议至第十四次会议董事出席情况如下：

报告期内董事会会议召开次数			4		
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
陈 实	董事长	4	0	0	否
潘坤华	副董事长	3	1	0	否
戴绍良	董事	4	0	0	否
向德洪	董事	3	1	0	否
陈森泉	董事	3	1	0	否
江自生	董事	3	1	0	否
岳 鹏	董事	4	0	0	否
李为熹	董事	4	0	0	否
孙 建	董事	4	0	0	否
程明芳	董事	3	1	0	否
王淑森	独立董事	4	0	0	否
黄钧儒	独立董事	4	0	0	否
刘义洲	独立董事	4	0	0	否
罗余九	独立董事	4	0	0	否
袁建三	独立董事	4	0	0	否



第五届董事会第一次会议至第四次会议董事出席情况如下：

报告期内董事会会议召开次数			4		
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
戴绍良	董事长	4	0	0	否
潘坤华	副董事长	4	0	0	否
陈 实	董事	4	0	0	否
赵家兴	董事	3	1	0	否
张志孝	董事	4	0	0	否
陈宗法	董事	3	1	0	否
向光辉	董事	3	1	0	否
丁兆贵	董事 总经理	4	0	0	否
岳 鹏	董事	4	0	0	否
江 华	董事	4	0	0	否
袁建三	独立董事	4	0	0	否
冯励生	独立董事	4	0	0	否
张建贤	独立董事	4	0	0	否
李春杰	独立董事	4	0	0	否
周立业	独立董事	3	1	0	否

独立董事对公司有关事项提出异议的情况：

报告期内，独立董事认真审议了董事会的各项议案，对所审议议案没有提出异议。

### （三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

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与发起人及股东单位之间没有交叉任职的情况；公司设有证券业务部、财务资产部、建设管理部、计划经营部、总经理办公室等部门，在资产、人员、机构、业务、财务等方面完全独立运作。

#### 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作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、火力发电站的开发与经营管理。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；本公司董事长、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。公司的人事与工资管理、社会保障、福利及房改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。

### （四）内部审计制度建立和执行情况

根据公司《内部审计制度》的要求，公司设立了内部审计部门，聘任内部审计负责人 1 名，专职审计员 2 名，负责对董事会报告工作，独立行使审计职权，不受其他任何部门及个人的干涉。

报告期内，内部审计部门对公司的季度报告、半年度报告、财务管理、财务预决算执行情况、执行国家财经相关法律、法规情况、在建工程等事项进行了内部审计监督，并对公司内部审计体系和制度进行了补充和完善。



## 六、公司股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 3 次股东大会。股东大会的召集、召开程序、人员的出席情况及决议表决等程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定，股东大会通过的决议真实、合法、有效。

1、公司 2005 年度股东大会于 2006 年 6 月 27 日上午 9:00 以现场方式在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 2 楼会议中心召开。本次股东大会决议公告刊登在 2006 年 6 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

2、公司 2006 年第一次临时股东大会于 2006 年 7 月 17 日上午 9:00 以现场方式在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 2 楼会议中心召开。本次股东大会决议公告刊登在 2006 年 7 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

3、公司 2006 年第二次临时股东大会于 2006 年 10 月 26 日上午 9:00 以现场方式在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 楼会议室召开。本次股东大会决议公告刊登在 2006 年 10 月 27 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

## 七、董事会报告

### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

#### 1、报告期内公司总体经营情况

报告期公司完成发电量 15.8 亿千瓦时，比上年同期减少 14.35%；实现主营业务收入 31,085.90 万元，比上年同期减少 12.12%；实现主营业务利润 8,092.45 万元，比上年同期减少 37.97%；实现利润总额-4,678.90 万元，比上年同期减少 188.91%；实现净利润-3,963.18 万元，比上年同期减少 184.09%；公司总资产 265,315.91 万元，比上年同期增加 9.11%；公司净资产 50,447.80 万元，比上年同期减少 12.47%。

#### 2、公司存在的主要优势和在经营中出现的问题、困难及解决方案

##### (1) 公司存在的主要优势

##### ①行业优势

国家电力工业发展的指导思想是：积极发展水电，优化发展火电，适度发展核电等新能



源工业，有计划地限制小火电。本公司以水力发电为主，水电属国家提倡发展的清洁能源，符合国家节能、环保政策。

#### ②市场优势

公司现运行电站的调度、销售均由贵州电网公司统一执行，故现运行电站与贵州电网公司均签有《调度和并网合同》和《购售电合同》，使公司的电力销售有稳定的市场保证。

#### ③电价优势

南方电网公司已将我公司在建的光照、董箐、马马崖水电站列入南方电网直接调度范围，在贵州电网售电价格处于全国低水平的情况下，有利于公司上网电价的提升。

#### ④管理优势

公司具备丰富的水电建设管理经验，并总结了一套行之有效的工程管理模式：I. 控制造价从设计源头抓起。实行限额设计，并不断优化设计，推行优化设计奖励合同，从而大大调动了设计人员的积极性和主动性，为优化设计提供了动力，形成业主、设计双赢的局面；II. 充分发挥专家的作用。从设计到施工过程各阶段，不断请专家咨询，对设计方案、施工工艺等方面进行优化；III. 完善安全、质量保障体系。在控制造价、抢抓工期的同时，辩证地处理好与安全、质量的关系；IV. 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度；V. 人性化管理。在落实目标管理的同时，建立竞争、激励机制，调动参建各方的积极性；VI. 用“四位一体”（即. 设计是龙头、施工是主体、监理是指挥、业主是服务）的工程管理模式，把参建各方结合成一个有机的整体。

公司在此工程管理模式的基础上，不断完善、积极创新，在水电建设管理中创造了良好的业绩：

引子渡水电站是“西电东送”第一批开工项目之一，三台机组分别于2003年7月、9月、12月投产发电，创造了截流后18个月首台机组投产，且“一年三投”的水电建设好成绩。工程投资省、工期短，完建工程合格率100%、优良率达90%以上，是速度、质量、造价相互统一的典例。2004年，引子渡水电站工程荣获“全国企业管理现代化创新成果二等奖”等一系列荣誉。

芙蓉江流域鱼塘水电站于2003年7月6日正式破土进行施工准备，2004年9月16日成功实现大江截流，2005年10月28日首台机组正式投入商业运行，2号机组也于2006年2月28日投入商业运行。从截流到首台机组投产发电仅用了一年零四十二天的时间，创造了国内同类水电建设的最短工期。



## （2）在经营中出现的问题、困难及解决方案

2006 年，贵州遭遇特枯年，三岔河流域来水仅占多年平均值的 57.3%，是有水文记载资料以来的最枯年份，对公司水电生产造成极其不利的影响。普定电站水库全年实测入库水量为 21.83 亿  $m^3$ ，比上年同期减少 18.48%，仅占设计多年平均来水量的 57.3%；引子渡电站水库全年实测入库水量为 23.83 亿  $m^3$ ，比上年同期减少 27.32%，仅占设计多年平均来水量的 53.98%。报告期普定水电站完成发电量 2.45 亿千瓦时，完成全年发电计划的 76.61%，比上年同期减少 12.58%；引子渡水电站完成发电量 4.93 亿千瓦时，完成全年发电计划的 58.01%，比上年同期减少 30.74%。

鱼塘水电站地处贵州北部芙蓉江流域，与重庆毗邻，受重庆地区百年不遇特大旱情的影响，芙蓉江流域来水情况也极不理想。鱼塘电站水库全年累计来水量为 20.13 亿  $m^3$ ，较多年平均来水量偏少 13.97 亿  $m^3$ ，仅占设计多年平均来水量的 59.03%。受来水情况影响，报告期鱼塘水电站仅完成发电量 1.92 亿千瓦时，占全年发电计划的 64%。

除水电发电量大幅减少外，2006 年火电发电量也有所下降。水城发电厂 2005 年发电量为 8.2 亿千瓦时，利用小时达 7,130 小时，创历史最高水平，但同时也导致 2006 年安排水城发电厂两台机组进行计划检修的时间较多。另外，由于 2006 年 8 月 2 日水城电厂 2#主变遭受雷击损坏，导致 2#机组停运抢修，至 10 月 18 日才恢复运行。以上原因严重影响了公司火电发电量，水城发电厂全年累计完成发电量仅 6.49 亿千瓦时，完成全年发电计划的 83.2%，比上年同期减少 20.89%。

面对极其不利的自然环境，公司紧紧围绕经济效益这个核心，开源节流，努力克服缺煤少水、设备老化等不利因素，通过管理水平的不断提升，提高经济效益：第一，科学、合理调度水库来水，力争多发电。在来水不足多年平均值 60%的情况下，水电完成了全年发电计划的 63.35%；第二，狠抓安全生产，精心维护设备。通过加强设备运行维护管理，使公司火电机组全年非计划停运次数比上年同期降低了 39%；第三，狠抓生产成本，严格控制各项费用支出。由于公司以水电生产为主，水电成本构成中绝大部份为折旧、财务费用等固定成本，少部份为人工工资、管理费用等变动成本，固定成本并不因电量、销售收入的减少而减少。因此，尽管报告期内公司想方设法，努力降低变动成本、挖潜增效，但由于变动成本占总成本中的份额较小，故主营业务成本减少幅度较小，加之 2006 年公司耗用的燃煤价格比上年同期上涨 26.36 元/吨等增支因素，导致公司在主营业务收入（不含鱼塘水电站）同比减少 21.18%的情况下，主营业务成本只比上年同期减少 6.48%。来水骤减致使发电量锐减、收入大幅减少，而成本却未能同比例下降，致使公司最终未能实现扭亏为盈。



## 3、报告期内经营成果分析

单位：（人民币）元

	2006 年 1-12 月	2005 年 1-12 月	增减幅度（%）
主营业务收入	310,858,982.47	353,728,985.52	-12.12
主营业务利润	80,924,543.61	130,452,278.95	-37.97
利润总额	-46,788,952.73	52,625,088.31	-188.91
净利润	-39,631,762.55	47,129,609.72	-184.09
每股收益	-0.28	0.34	-182.35
净资产收益率（%）	-7.86	8.18	减少 16.04 个百分点
	2006 年 12 月末	2005 年 12 月末	增减幅度（%）
总资产	2,653,159,085.34	2,431,548,328.68	9.11
净资产	504,477,961.09	576,368,603.64	-12.47
股 本	140,256,000	140,256,000	0.00
每股净资产	3.60	4.11	-12.41

（1）主营业务收入比上年同期减少 12.12%的主要原因是：公司售电量大幅下降。

受特枯年气候的影响，报告期普定水电站入库水量比上年同期减少 18.48%，引子渡水电站入库水量比上年同期减少 27.32%，致使普定水电站售电量比上年同期减少 3,510.54 万千瓦时，减少主营业务收入 709.77 万元；引子渡水电站售电量比上年同期减少 21,758.88 万千瓦时，减少主营业务收入 4,268.40 万元。

由于水城发电厂设备老旧，报告期安排检修次数较多，且 8 月 2 日 2<sup>#</sup>主变遭受雷击损坏，2<sup>#</sup>机组停运抢修，至 10 月 18 日才恢复运行，致使 2006 年售电量比上年同期减少 15,952.19 万千瓦时，减少主营业务收入 2,391.47 万元。

（2）主营业务利润比上年同期减少 37.97%的主要原因是：主营业务收入大幅减少，而主营业务成本未能同比例降低。

报告期公司主营业务收入比上年同期减少 12.12%，同时，公司努力降低变动成本、挖潜增效，但由于变动成本仅占总成本中的较小份额，故主营业务成本减少幅度较小；加之 2006 年公司耗用的燃煤价格比上年同期上涨 26.36 元/吨等增支因素，导致公司主营业务成本（不含鱼塘水电站）只比上年同期减少 1,398.65 万元，同比减少 6.48%。

鱼塘水电站毗邻重庆，受重庆地区百年不遇旱情影响，来水情况也极不理想，致使 2006 年发电量仅为 19,200.86 万千瓦时，不足设计电量的三分之二。实现销售收入 3,662.97 万元，发电收入难以弥补当期主营业务成本 2,398.80 万元、财务费用 2,582.72 万元及其他费用 232.94 万元，导致鱼塘水电站亏损 1,551.49 万元。





(3) 利润总额比上年同期减少 188.91%、净利润比上年同期减少 184.09%的主要原因是：公司主营业务利润减少，投资收益减少及固定资产减值准备增加。

报告期公司主营业务利润比上年同期减少 37.97%。此外，从贵州西电电力股份有限公司取得投资收益与上年同期相比减少 432 万元；加之根据国务院《关于加快关停小火电机组的若干意见》的通知，预计水城电厂将于 2007 年关停，故报告期计提了固定资产减值准备 1,825.03 万元。这些因素导致 2006 年的利润总额和净利润进一步降低。

(4) 报告期公司总资产比上年同期增加 9.11%的主要原因是：对外投资增加。

由公司控股的贵州北盘江电力股份有限公司于 2006 年 2 月 24 日召开的 2005 年度股东大会以及贵州黔源电力股份有限公司于 2006 年 10 月 26 日召开的 2006 年第二次临时股东大会审议通过，同意 2006 年内向贵州北盘江电力股份有限公司增加 8 亿元资本金。截至 2006 年 12 月 31 日，资本金到位 6 亿元，本公司按 35%的持股比例出资 21,000 万元，由此增加了公司的对外投资。

(5) 报告期公司净资产比上年同期减少 12.47%的主要原因是：公司净利润同比减少 184.09%。

#### 4、公司主营业务及其经营状况

##### (1) 主营业务范围

公司的主营业务范围为水力、火力发电站的开发与经营管理。主营业务收入全部来自贵州省内的电力生产销售。报告期内，公司主营业务范围、结构较前一报告期末发生较大变化。

##### (2) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：（人民币）万元

分行业 或分产品	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 利润率(%)	主营业务收入 比上年增减(%)	主营业务成本 比上年增减(%)	主营业务利润率 比上年增减(%)
主营业务分行业情况						
电力	31,085.90	22,565.00	27.41	-12.12	3.45	-10.92
其中：水电	18,455.27	10,270.84	44.35	-9.31	24.79	-15.21
火电	12,630.63	12,294.15	2.66	-15.92	-9.48	-6.92
主营业务分产品情况						
电力	31,085.90	22,565.00	27.41	-12.12	3.45	-10.92





## (3) 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
贵州地区	31,085.90	-12.12

## (4) 主要供应商、客户情况

报告期内，公司电力产品全部由贵州省电网公司承购包销，无其他客户；公司水力发电厂由于采用的是天然水资源，不存在供应商；公司火力发电厂以煤炭为燃料，2006 年向前五名供应商采购燃料金额占年度采购总额的 86.53%。

## 5、报告期内资产构成同比发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	本期数	上期数	本期比上期增减（%）	变动原因说明
应收票据	4,596.32	7,336.83	-37.35	票据贴现
应收帐款	4,305.67	1,675.56	156.97	当月的电费于次月收回
其他应收款	101.41	224.47	-54.82	核销水城发电厂长期挂账的其他应收款 249.54 万元
预付帐款	3.97	688.32	-99.42	上年预付水城矿业集团及三源公司等煤款已办理结算而减少预付账款
存货	1,943.07	2,035.97	-4.56	使用部份库存材料及燃煤库存减少
待摊费用	79.12	62.96	25.67	鱼塘电站两台机组已投产发电；本年增加未摊销完财产保险费 15 万元
长期股权投资	31,700.00	13,500.00	134.81	报告期内向北盘江公司增资 2.1 亿元；信源发电公司减资，本公司收回投资 2,800 万元
在建工程	6,809.95	25,945.80	-73.75	见表后说明(1)
短期借款	33,700.00	15,500.00	117.42	报告期增加对北盘江公司的投资款
应付帐款	2,103.93	1,749.17	20.28	燃煤、材料应付未付款项增加
应交税金	559.13	865.80	-35.42	报告期收入减少导致应交税金减少
其他应交款	18.53	88.13	-78.97	收入减少导致税金减少
预提费用	120.00	0.00	——	水城发电厂预提排污费
一年内到期的长期负债	10,900.00	5,400.00	101.85	见表后说明(2)
长期借款	160,650.00	153,050.00	4.97	见表后说明(3)
少数股东权益	1,930.27	3,027.47	-36.24	报告期净利润减少所致

说明：（1）在建工程本年增加原因：黔源大厦工程增加 836.13 万元，北源公司的鱼塘水电站后续工程支出增加 5,988.84 万元及清溪水电站、沙阡水电站、毛家塘水电站、官庄水电站、牛都水电站、长岩水电站的前期准备工作增加 858.11 万元；在建工程本年减少原因：随着鱼塘电站收尾工程逐步完工转入固定资产使在建工程减少 26,818.93 万元。



(2) 一年内到期的长期负债增加的原因：原和贵阳市工行南明支行和工行平坝县支行签订的三年期两笔信用借款，一笔金额为 8,900 万元，另一笔金额为 2,000 万元，将于 2007 年 12 月 21 日和 2007 年 12 月 13 日到期。

(3) 长期借款变动的原因：报告期贵州黔源电力股份有限公司母公司新增借款 8,500 万元，北源电力股份有限公司新增借款 17,000 万元；贵州黔源电力股份有限公司母公司转入一年内到期的长期负债使长期借款减少 10,900 万元；引子渡公司归还长期借款 7,000 万元。

#### 6、主要财务数据同比发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	2006 年	2005 年	同比增减(%)	变动原因说明
管理费用	1,902.76	1,558.17	22.12	按电费回收余额提取的坏账准备增加 260.81 万元及因资产增加导致财产保险费增加所致
财务费用	10,367.47	8,075.18	28.39	北源公司鱼塘电站 2#机组于 2006 年 2 月投产发电，借款利息停止资本化导致利息支出增加
所得税	381.49	437.84	-12.87	报告期应纳税所得额减少

#### 7、报告期内现金流量表同比发生重大变化情况的说明

单位：（人民币）万元

项目	2006 年	2005 年	同比增减(%)	变动原因说明
一、经营活动				
经营活动现金流入	37,224.39	41,271.33	-9.81	本期收入减少
经营活动现金流出	22,472.60	23,665.21	-5.04	本期付现成本减少
经营活动现金流量净额	14,751.78	17,606.12	-16.21	上述原因导致
二、投资活动				
投资活动现金流入	3,342.17	929.29	259.65	本期信源公司减资，收回投资
投资活动现金流出	32,443.86	33,919.41	-4.35	本期鱼塘电站完工，对固定资产投资减少；减去对北盘江公司增加的投资为净减少
投资活动现金流量净额	-29,101.69	-32,990.13	11.79	上述原因导致
三、筹资活动				
筹资活动现金流入	54,200.00	78,927.43	-31.33	上期发行股票收到募集资金
筹资活动现金流出	36,826.71	65,780.13	-44.02	上期发行股票募集资金归还银行借款
筹资活动现金流量净额	17,373.29	13,147.30	32.14	上述原因导致
四、现金及现金等价物增加额	3,023.39	-2,236.71	235.17	上述原因导致



## 8、主要控股公司的经营情况及业绩

单位：（人民币）万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	工业	水电	32,000	156,293.12	-3,636.48
贵州北源电力股份有限公司	工业	水电	2,000	60,077.70	-1,551.49

### （二）对公司未来发展的展望

#### 1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

##### （1）宏观环境

据国家有关部门预测，2007 年全国电力供需总体平衡，部分地区略有富余。东北、华北、华东、西北、南方地区均可实现平衡，华中地区总体电力富余；安徽、河南、江苏、内蒙古等部分地区富余容量较多，辽宁、山西、四川、重庆、广东、云南等地将出现阶段性电力供应紧张局面。据预计，2007 年全国电力需求增长 10.9%，用电量将达 31,089 亿千瓦时。2007 年全国预计新增发电装机容量将超过 8,000 万千瓦，到 2007 年底，全国发电装机容量将接近 7 亿千瓦。

##### （2）区域市场

2007 年，贵州电力发展喜中有忧。根据贵州和广东两省政府签定的协议，2007 年贵州向广东送电容量将由 2006 年的 400 万千瓦增加到 550 万千瓦，统调西电东送电量 300 亿千瓦时，广东电网对贵州电量的需求将增长 10%以上，而且贵州向周边省区的供电量也将有所增长，单靠外送就可实现两位数的增长。但是省内电力供需形势较严峻，2007 年全省将新增装机 256 万千瓦，全网统调装机将达到 2,033 万千瓦，电力供应能力有所增强，省内供需矛盾趋缓，省内预期增长负荷较少，增供扩销压力将进一步加大。因此，火电机组的设备利用小时数将有所下降。同时，2007 年电煤价格将全面放开，煤炭和发电企业利益协调机制还未建立，电煤供应存在不确定因素，电力供应形势仍有可能出现时段性紧张局面。预计 2007 年贵州对电煤的需求将由 4,200 万吨增加到 4,700 万吨，且周边省区对贵州煤炭的需求也将进一步增大，这必将对火电发电企业生产成本带来严重影响。电网建设方面，2006 年贵州省电网公司投入电网建设资金 25 亿元，是迄今为止电网建设力度最大的一年，加强和完善了电网主网架，保证了 2006 年 490 万千瓦新投产机组的电力送出，使“十一五”电网规划得到进一步完善。

##### （3）行业地位

广东省快速增长的电力需求及贵州省 2007 年持续增长的电力外送市场，为公司提供了良好的电力市场保障。公司目前以水电生产为主，水能资源是再生清洁能源，符合国家提倡



节能、环保的原则及“积极发展水电，优化发展火电”的发展思路。公司唯一的一座火力发电厂——水城发电厂也将于2007年关停，关停后公司将不再受电煤供应形势、煤价上涨等不利因素的影响，可规避一定的风险。

截至2006年12月末，公司已投产发电装机容量63.4万千瓦，约占贵州省发电装机容量的3.5%，权益装机容量57.175万千瓦。报告期完成发电量15.8亿千瓦时，上网电量14.96亿千瓦时，分别比上年同期减少14.35%和14.51%。发电量占贵州电网统调发电量的1.9%，市场占有率同比略有下降。下降的主要原因是：公司目前的装机规模较小，而贵州省装机总容量不断增加，随着公司在建项目的逐渐建成投产，市场占有率低的问题会得到有效解决。

2007年10月，公司控股开发的百万千瓦级光照水电站首台机组将建成投产；2008年将实现光照水电站104万千瓦机组全部建成投产；“十一五”期间，还将实现公司控股开发的北盘江董箐、马马崖等大型水电站和芙蓉江清溪、沙阡等中小型水电站全部建成投产，届时公司可控装机容量将超过300万千瓦，实现公司的快速发展。随着新电站的不断投产，公司发展规模和经济实力都将实现快速发展，抗风险能力也将逐步增强。

## 2、公司未来发展战略

公司将依托“西电东送”、“黔电送粤”等历史机遇，继续坚持“大型项目与短平快项目兼备”的发展战略及发展思路。同时，不断充实和培养电力建设和现代企业管理人才，完善法人治理结构和科学规范的管理体系，遵循“以人为本”的原则，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业可持续发展的重要措施。按照“着眼全局，促进发展贵州经济；把握机遇，做大做强黔源电力”的发展方针，切实保障公司持续、健康、稳步发展，实现股东回报最大化。

## 3、为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

预计至2010年，公司将陆续完成北盘江流域光照、董箐、马马崖等大型水电站和芙蓉江流域清溪、牛都、沙阡等中小型水电站的建设。北盘江流域光照、董箐、马马崖一级水电站计划总投资146亿元，芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都、沙阡水电站计划总投资12.7亿元。截至报告期末，北盘江流域水电开发项目累计完成投资37.87亿元，尚需资金108.13亿元；芙蓉江流域水电开发项目累计完成投资5.65亿元，尚需资金7.05亿元。后续资金来源为自有资金和银行贷款。

## 4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

### （1）资金风险



北盘江干流上的三个电站均属于大型水电站，投资规模较大，近几年将是投资高峰期，对公司将构成较大资金压力，项目资金缺口较大。

为加强建设资金筹集，努力降低融资成本，公司采取了以下措施：

①光照水电站项目已于 2006 年 12 月 8 日经国家发展和改革委员会发改能源【2006】2750 号文《国家发展改革委关于贵州北盘江光照水电站项目核准的批复》予以核准，为该项目的后续资金来源提供了有力的保障；

②2004 年 3 月，公司与中国农业银行贵州省分行签订了授信 100 亿元的银企合作协议；2004 年 7 月，公司与中国工商银行贵州省分行签订了 50 亿元的银企合作协议，为项目的建设创造了较好的融资环境；

③公司目前使用的各商业银行的贷款利率均为基准利率下浮 10%，在一定程度上降低了融资成本；

④为进一步拓宽融资渠道，公司正抓紧争取比银行利率更低的信托资金的支持。

## （2）建设风险

公司电站项目建设中，水库移民费用不断增加、环保要求也越来越高、越来越严，这将会加大工程投资和延长建设周期，对电站投产后的效益产生不利影响。

只有严格控造价和缩短工期，公司才能有好的效益。为此，公司采取了以下措施：

①控制造价从设计源头抓起；

②充分发挥专家的作用，从设计到施工过程各阶段，不断请专家咨询，对设计方案、施工工艺等方面进行优化；

③完善安全、质量保障体系。在控制造价、抢抓工期的同时，辩证地处理好与安全、质量的关系；

④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；

⑤人性化管理。在落实目标管理的同时，建立竞争、激励机制，调动参战各方的积极性。

## （3）自然气候风险

水电站能否正常发电并充分发挥设备能力，客观上受制于河流的流量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、合理地调度公司水电站水库来水，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。另外，在国家支持下，贵州省正在实施“退耕还林，退耕还草”工程，随着工程的进展，贵州省西部的水土流失情况将逐步得到控制，丰水年时公司水电站所处流域内的河流形成洪水的可能性也将进一步减小。

#### 5、2007 年度经营工作计划

(1) 完成发电量 16.5 亿 kWh (其中：引子渡电站 8.5 亿 kWh，普定电站 3 亿 kWh，鱼塘电站 3 亿 kWh，光照电站 2 亿 kWh)；

(2) 实现销售收入 2.88 亿元；

(3) 安全生产无考核事故、基建无死亡事故，全公司安全度汛；

(4) 工程建设方面努力实现以下目标：

①光照水电站大坝汛前碾压至 EL. 691 高程，年底至 EL. 740 高程，完成混凝土 140 万  $m^3$ ，确保 10 月份首台机组并网发电；

②董箐水电站大坝汛前填筑至 EL. 424 高程，填筑 283 万  $m^3$ ，年底填筑至 EL. 440 高程，填筑 680 万  $m^3$ ，完成溢洪道开挖，进入混凝土结构施工；

③马马崖水电站完成筹建期准备工程；

④确保鱼塘水电站年底前工程竣工验收；

⑤确保清溪水电站工程 10 月份实现截流。

(三) 执行新企业会计准则后公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响

1、根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，公司对子公司的会计核算政策将由权益法变更为成本法。该项会计政策的调整将减小子公司经营成果对母公司净利润、股东权益的影响，但对合并会计报表不产生影响。

2、根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，公司对固定资产借款费用的会计核算政策将根据在建项目实际使用资金的情况，区分专门借款利息费用的资本化金额与一般借款利息费用的资本化金额。该项会计政策的调整将对公司净利润、股东权益产生一定的影响，具体影响金额将视各年在建项目的资金使用情况而定。





3、根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司对所得税的会计核算政策将由应付税款法变更为资产负债表债务法。该项会计政策的调整将确认递延所得税资产、递延所得税负债，从而影响当期所得税费用。分析公司历年来的纳税调整事项，暂时性差异对当期所得税费用的影响并不重大，所以该项会计政策的调整对公司净利润、股东权益不会产生重大影响。

#### （四）公司投资情况

##### 1、报告期内投资情况

报告期内公司对贵州北盘江电力股份有限公司增资 21,000 万元，对贵州信源发电有限公司减资 2,800 万元。

根据贵州黔源电力股份有限公司 2006 年第二次临时股东大会和贵州北盘江电力股份有限公司 2005 年度股东大会决议，同意 2006 年内向贵州北盘江电力股份有限公司增加 8 亿元资本金。报告期内，贵州北盘江电力股份有限公司各股东方分别于 2006 年 5 月、7 月、9 月、10 月四次对北盘江公司进行增资，共计增资 6 亿元。其中，本公司按照 35%的持股比例出资 2.1 亿元。

根据贵州信源发电有限公司于 2005 年 9 月 22 日召开的 2005 年第一次临时股东大会及贵州黔源电力股份有限公司于 2007 年 3 月 23 日召开的第五届董事会第五次会议决议，鉴于六枝火电厂因贵州省十一五规划安排时间推后，暂缓开发。为不使资金长期闲置，提高资金的使用效率，在不改变各股东方投资比例的前提下，将信源公司注册资金由 10,000 万元调减为 2,000 万元，公司按持股比例应收回投资 2,800 万元。该投资已于 2006 年 5 月收回。

##### 2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

##### 3、各非募集资金投资项目的情况、项目进度、资金来源、下一步的计划、预计收益等情况

公司非募集资金投资主要用于公司控股的贵州北盘江电力股份有限公司和贵州北源电力股份有限公司水电开发项目。贵州北盘江电力股份有限公司负责开发北盘江流域光照、董箐、马马崖三个大型水电站，贵州北源电力股份有限公司负责开发芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都、沙阡等中小型水电站。



光照水电站装机 104 万千瓦，被列为“西电东送”第二批开工项目，于 2006 年 12 月 8 日获得国家发改委项目核准。2004 年 10 月 22 日实现大江截流，目前正进行大坝、厂房施工，计划 2007 年 10 月首台机组投产、2008 年全线投产，设计年发电量为 27.54 亿千瓦时。该电站总投资 69 亿元，截至报告期末，累计完成投资 26.16 亿元，2007 年计划投资 25 亿元。

董箐水电站装机 88 万千瓦，2006 年 11 月 15 日实现大江截流，目前正进行大坝、厂房、溢洪道、引水系统开挖等工程，预计 2008 年首台机组投产、2009 年全线投产，设计年发电量为 30.26 亿千瓦时。该电站总投资 47 亿元，截至报告期末，累计完成投资 10.93 亿元，2007 年计划投资 16 亿元。

马马崖一级水电站装机 51 万千瓦，计划 2010 年建成投产，目前正进行前期工作。该电站总投资 30 亿元，截至报告期末，累计完成投资 7,747 万元，2007 年计划投资 8,000 万元。

鱼塘水电站装机 7.5 万千瓦，两台机组分别于 2005 年 10 月、2006 年 2 月建成投产，年发电量约 3 亿千瓦时，目前正进行土建收尾和环境整治工作。该电站总投资近 6 亿元，截至报告期末，累计完成投资 5.44 亿元，2007 年计划投资 4,700 万元。

芙蓉江流域清溪、牛都、沙阡等水电站均在做前期准备工作。

#### （五）董事会日常工作情况

##### 1、报告期内董事会会议情况及决议内容

2006 年公司共召开了八次董事会，分别是第四届董事会第十一次至第十四次会议和第五届董事会第一次至第四次会议。各次会议具体情况如下：

第四届董事会第十一次会议于 2006 年 2 月 17 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 2 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

第四届董事会第十二次会议于 2006 年 4 月 24 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 4 月 25 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

第四届董事会第十三次会议于 2006 年 5 月 25 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 5 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

第四届董事会第十四次会议于 2006 年 6 月 15 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 6 月 16 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

第五届董事会第一次会议于 2006 年 7 月 17 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 7 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

第五届董事会第二次会议于 2006 年 8 月 14 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 8 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。





第五届董事会第三次会议于 2006 年 9 月 28 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 9 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

第五届董事会第四次会议于 2006 年 10 月 26 日召开，本次会议决议公告刊登在 2006 年 10 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

2006 年 6 月 27 日召开的 2005 年度股东大会审议并通过了公司《2005 年度利润分配议案》，分配议案为：按股票发行后的总股本 14,025.6 万股为基数，每股派发现金 0.23 元（含税）人民币，共计 3,225.888 万元。上述分红已于 2006 年 7 月完成。

## （六）2006 年度利润分配预案

公司 2006 年度经营业绩虽出现亏损，但根据以往年度未分配利润的滚存情况，按照“以丰补歉”的经营思路，从维护股东利益出发，董事会建议 2006 年的股利分配预案为：以公司总股本 14,025.6 万股为基数，按每 10 股 1.11 元（含税）进行分配，共计 1,556.8416 万元。

## （七）开展投资者关系管理的具体情况

报告期内，公司按照《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》的精神，开展投资者关系管理工作。具体开展情况如下：

1、由于 2006 年贵州大部地区干旱，公司经营面临巨大困难。虽然公司积极采取应对措施、严格控制费用开支，但仍无法扭转亏损的局势。自然气候造成的业绩亏损使投资者和监管机构格外关注公司情况，也给投资者关系管理和信息披露工作增加了难度。公司一方面按规定及时对定期报告进行披露，并适度增加了一定数量的业绩快报；另一方面，安排专人接听投资者电话，认真回答投资者咨询的问题，真诚地与投资者沟通，对我们面临的困难和我们所作的努力进行客观表述，使投资者能及时了解公司的实际情况。并将投资者共同关心的问题及时反馈至公司管理层，使公司管理层能及时了解投资者的想法和要求。

2、公司通过投资者交流会、网上路演、邀请投资者实地考察、通信、电话、新闻报道等多种形式，让投资者多渠道地了解公司，增强投资信心。公司多次接待机构投资者研究员、分析师等到公司电站现场调研，与众多投资者进行了电话交流，并与部分投资者进行了面对面的沟通，公司还通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《贵州都市报》、《贵州电力报》、新华社贵州分社、深圳证券信息公司等媒体，对公司重大事项进行及时报道，让投资者多渠道地了解公司信息，增加了公司信息披露透明度，建立了良好的投资者关系。



#### （八）其他事项

##### 1、注册会计师对公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们接受委托，已于 2007 年 3 月 9 日完成了对贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“黔源电力”）2006 年度会计报表的审计工作，并出具了中和正信审字（2007）第 4-100 号无保留意见审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）及深圳证券交易所《关于做好中小企业板上市公司 2006 年年度报告工作的通知》（深证上[2006]164 号）的要求，黔源电力编制了本专项说明后附的截止 2006 年 12 月 31 日贵州黔源电力股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况表（以下简称“情况表”）。黔源电力的责任是按上述通知执行，并提供真实、合法、完整的会计资料及其他相关资料，我们的责任是在实施年度报表审计工作的基础上，按上述要求出具专项说明。

经审计，我们未发现除经营性资金往来以外的控股股东及其他关联方违规占用黔源电力资金的情况。

中和正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：朱政芳

中国注册会计师：王 卉

二〇〇七年三月十日

##### 2、独立董事关于公司对外担保和关联方占用资金情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会证监发(2003)56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神，作为贵州黔源电力股份有限公司的独立董事，本着实事求是的态度，对公司的对外担保情况进行了认真负责的核查和落实，相关说明及独立意见如下：

公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，2006 年公司无任何形式的对外担保，也无以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项；公司不存在控股股东及其它关联方非正常占用公司资金的情况。



## 八、监事会报告

### （一）2006 年度监事会工作情况

2006 年 7 月 17 日，公司召开了 2006 年第一次临时股东大会，会议采用累积投票方式，选举产生了第五届监事会。

2006 年，新老监事会平稳过渡，工作衔接顺利。监事会依据《公司法》、《公司章程》等相关规定，认真履行职责。报告期内，公司监事出席了 2006 年度股东大会及两次临时股东大会，召开了 6 次监事会会议，主要情况如下：

第四届监事会第五次会议于 2006 年 2 月 17 日在贵阳召开，会议审议通过了《2005 年年度报告》、《2005 年度利润分配议案》、《关于核销两笔坏账的议案》。

第四届监事会第六次会议于 2006 年 4 月 24 日在贵阳召开，会议审议通过了《2005 年度总经理工作报告》、《关于 2005 年公司财务结算说明及 2006 年公司经营计划安排》、《2005 年度监事会工作报告》、《2006 年度第一季度报告》。

第四届监事会第七次会议于 2006 年 6 月 15 日在贵阳召开，会议审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》。

第五届监事会第一次会议于 2006 年 7 月 17 日在贵阳召开，会议选举曲立新为监事会主席。

第五届监事会第二次会议于 2006 年 8 月 14 日在贵阳召开，会议审议通过了《2006 年半年度报告》。

第五届监事会第三次会议于 2006 年 10 月 26 日在贵阳召开，会议审议通过了《2006 年第三季度报告》。

### （二）监事会对下列事项的独立意见

#### 1、公司依法运作情况

监事会依据《公司法》、《公司章程》，对报告期内公司董事会、股东大会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员履行职责情况和公司管理制度等进行了有效监督，并行使了监事职责。监事会认为：公司建立了较为完善的内部控制制度，决策程序符合相关法律法规和公司规章制度的规定；公司董事、总经理及高级管理人员在执行公司职务或履行职责时，能以公司利益为出发点，不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益和股东权益的行为。



## 2、检查公司财务情况

报告期内，公司财务状况和经营情况良好，相关的内部控制制度不断完善、不断健全。通过对 2006 年度报告的审议、复核，认为公司财务报告能客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果。

## 3、关联交易情况

经核查，监事会认为：根据中和正信会计师事务所有限公司出具的年度审计报告，报告期内公司关于关联方资金往来及交易未发现违规行为，交易公平合理，决策与信息披露程序合法，不存在损害公司利益的行为。

## 4、资金占用及担保情况

经核查，监事会认为：报告期内公司没有控股股东及其他关联方占用资金的情况；截至 2006 年 12 月 31 日，没有为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

## 5、检查公司年报情况

监事会对公司 2006 年度的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，并提出了如下的书面审核意见：

经认真审核，监事会认为董事会编制的公司 2006 年年度报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

# 九、重要事项

（一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）报告期内公司无重大收购、出售资产事项

（三）报告期内公司发生的关联交易事项

### 1、报告期内，公司与日常经营相关的关联交易

#### 《关于委托工程建设管理及借用员工协议书》

为发挥集团公司管理优势，解决北盘江公司人员少、管理经验不足的问题，公司与北盘江公司于 2005 年 3 月 6 日签订了《关于委托工程建设管理及借用员工协议书》。该协议约定：

①公司对北盘江公司目前正在建设的光照、董箐、马马崖水电站现场施工管理、移民征地、



项目报批、工程招投标等提供管理咨询服务。②为给公司合理的补偿，经双方商定，北盘江公司 2005 年、2006 年各支付公司管理费 150 万元。

2、报告期内，公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

公司与控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司共同购买“黔源大厦”，双方各出资 50%。

公司控股的贵州北盘江水电股份有限公司装机及资产规模都较大，随着北盘江公司光照、董箐、马马崖电站的完建，生产、管理人员将有较大幅度增加，办公场所需求也将增大。为缓解公司的资金压力及满足北盘江公司发展的需要，2006 年 2 月 17 日公司召开第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于合建“黔源大厦”的议案》，约定：①原由公司购买的“黔源大厦”现由公司与北盘江公司共同购买，双方各出资 50%；②按工程进度由双方平均支付工程款；③由于大楼尚未完工，经双方协商不作资产评估，按账面价值作价。

3、报告期内，公司与关联方不存在担保事项

4、报告期内，公司无其他重大关联交易

（四）公司重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无重大托管、承包等事项。

2、报告期内公司无重大担保合同。

3、报告期内公司无委托他人进行现金资产管理的事项。

4、报告期内公司其他重大合同

（1）公司与贵州省电网公司签订了 2006 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入本公司水城发电厂的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.252 元/千瓦时（含税价，以下同）结算；③根据贵州省物价局《关于调整发电企业临时上网电价和贵州电网临时销售电价的通知》【黔价格（2006）213 号】，水城发电厂售电价格从 2006 年 7 月 1 日起，由 0.252 元/千瓦时提高到 0.262 元/千瓦时。

（2）公司与贵州省电网公司签订了 2006 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入本公司普定水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2484 元/千瓦时结算。

（3）贵州省电网公司与贵州黔源引子渡公司签订了 2006 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入该公司的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2334 元/千瓦时结算。



(4) 贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了 2006 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入该公司的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2284 元/千瓦时结算。

(5) 上述购售电合同的电费结算方式为：2006 年贵州省电网公司根据公司每月上网电量和合同约定的购电价与本公司结算，按不低于发票金额的 90%于次月底前支付电费；年终结算时，根据贵州省电网公司电费回收率，同比例于次年一季度前支付上年电费余额。

#### (五) 公司或持股 5%以上股东在报告期内的承诺事项

报告期内，中国华电集团公司，国投电力公司、贵州省开发投资公司承诺：

1、其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。

2、在上述承诺期满后，其通过深圳证券交易所中小企业板挂牌交易出售股份的数量占黔源电力的股份总数比例在十二个月内不超过 5%，在二十四个月内不超过 10%。

报告期内，公司股东均遵守了承诺。

#### (六) 报告期内公司聘请会计师事务所情况

报告期内，公司续聘中和正信会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，该所已连续 8 年为公司提供审计服务。本年度公司应支付给该所的报酬为 30 万元。

(七) 报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

#### (八) 其他重大事项

##### 1、公司股权变动情况

(1) 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，买入公司股份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署《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”的委托人和收益人由中国华电集团财务有限公司变更为乌江水电，故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%。至此，乌江水电持有公司股份7,013,000股，占公司已发行



股份的5%，加上中国华电集团公司持有的公司股份18,657,680股，中国华电集团公司及乌江水电合计持有、控制公司股份25,670,680股，占公司已发行股份的18.3%。

11月30日，公司在深圳证券交易所网站上刊登了《股东持股变动提示性公告》。

(2) 2006年12月4日至12月7日，乌江水电通过深圳证券交易所的证券交易，再次买入公司股份2,388,174股，占公司已发行股份的1.7%。

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控制的公司流通股6,815,000股，占公司已发行股份的4.86%。

截至12月7日，乌江水电共计持有公司股份9,401,174股，占公司已发行股份的6.7%。至此，中国华电集团公司及乌江水电合计持有公司28,058,854股，占公司已发行股份的20%。

12月8日，公司在深圳证券交易所网站上刊登了《股东持股变动提示性公告》。

(3) 2006年12月11日至12月29日，乌江水电又通过深圳证券交易所的证券交易，买入公司股票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：华电集团持有公司股份18,657,680股，占已发行股份的13.3%；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%。

12月30日，公司在深圳证券交易所网站上刊登了《股东持股变动提示性公告》。

(4) 公司股东贵州省普定县资源开发公司于2006年12月18日至12月22日，通过深圳证券交易所全部卖出所持公司股份2,826,960股。

## 2、公司股权分置改革情况

根据公司股权分置改革说明书中的规定，公司部份限售股份于2006年11月30日后可上市流通。12月18日，公司限售股份中的32,216,000股上市流通。公司在深圳证券交易所网站、《贵州都市报》上刊登了公告。

## 3、公司对外投资情况

贵州北盘江电力股份有限公司主要负责开发北盘江干流光照、董箐、马马崖三个大型水电站，总计装机243万千瓦，计划全部电站在2010年建成投产。公司持有该公司35%的股份，相对控股。





为加快流域水电开发的进度，缓解资金压力、保障在建项目按期投产，公司于 2006 年 10 月 26 日召开了 2006 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于对北盘江公司增资的议案》。同意北盘江公司在 2006 年内分期到位资本金 8 亿元。报告期内，贵州北盘江电力股份有限公司各股东方分别于 2006 年 5 月、7 月、9 月、10 月四次对北盘江公司进行增资，共计增资 6 亿元。其中，本公司按照 35% 的持股比例出资 2.1 亿元。

#### 4、公司第四届董事会、第四届监事会换届

2006 年 7 月 17 日，公司召开 2006 年第一次临时股东大会，会议采用累积投票方式，选举出了第五届董事会、第五届监事会成员。

第五届董事会共有董事 15 名，其中非独立董事 9 名、独立董事 5 名、职工董事 1 名；第五届监事会共有监事 9 名，其中非职工监事 6 名，职工监事 3 名。

同日，公司召开了第五届董事会第一次会议和第五届监事会第一次会议。董事会选举戴绍良为公司第五届董事会董事长、潘坤华为公司第五届董事会副董事长、刘明达为公司第五届董事会董事会秘书。监事会选举曲立新为公司第五届监事会监事会主席。

#### 5、水城发电厂调整上网电价

根据国家发展改革委员会《国家发展改革委员会关于调整南方电网电价的通知》（发改价格【2006】1229 号）和贵州省物价局《贵州省物价局关于调整发电企业临时上网电价和贵州电网临时销售电价的通知》（黔价格【2006】213 号）文件精神，公司下属水城电厂上网电价由每千瓦时 0.252 元调整为 0.262 元，调整后的电价自 2006 年 7 月 1 日起执行。

#### 6、光照水电站项目获得国家发展改革委员会核准

公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司负责开发的光照水电站项目于 2006 年 12 月 8 日经《国家发展改革委关于贵州北盘江光照水电站项目核准的批复》【国家发展改革委员会发改能源（2006）2750 号】文予以核准，同意该电站安装 4 台 26 万千瓦水轮发电机组，总装机 104 万千瓦。

#### 7、水城发电厂关停事宜

公司所属水城发电厂现有装机 11.5 万千瓦（1×5+1×6.5 万千瓦），根据国办发[1999]44 号文中关于“压缩小火电”方面的要求，水城发电厂 1 号发电机组装机容量为 5 万千瓦，属于





关停范围。根据《关于贵州水城发电厂关停意见的批复》【国家经贸委（2000）62号】文批准，1号发电机组推迟到2006年底关停。

根据国家环保要求和落实国家关停小火电机组的政策，在《省人民政府关于我省十一五期间小火电机组关停规模和有关问题的批复》【黔府函（2006）174号】文中，原则同意“十一五”期间按计划关停水城电厂。同时，省发改委在《关于请求同意贵州华电清镇电厂“以大代小”异地改建工程开展项目前期工作的请示》【黔发改能源（2006）1455号】文中，进一步明确水城电厂计划于2007年关停。该请示已上报国家发改委，尚待批复。截至报告期末，公司累计计提水城电厂固定资产减值准备1,917.40万元，其中，报告期内计提1,825.03万元。

#### 8、贵州信源发电有限公司减资

贵州信源发电有限公司(以下简称“信源公司”)成立于2004年9月1日,注册资金10,000万元,公司投资3,500万元,占该公司总股本的35%。信源公司主要从事六枝火电厂的开发。

六枝火电厂因贵州省十一五规划安排时间推后,暂缓开发。为不使资金长期闲置,提高资金的使用效率,在不改变各股东方投资比例的前提下,经信源公司2005年9月22日召开的2005年第一次临时股东大会同意,将信源公司注册资金由10,000万元调减为2,000万元,公司按持股比例应收回投资2,800万元。该投资已于2006年5月收回。

信源公司减资事宜,经公司2007年3月23日召开的第五届董事会第五次会议审议通过。

#### 9、贵州黔源引子渡发电有限公司向贵州北源电力股份有限公司增资

贵州黔源引子渡发电有限公司(以下简称“引子渡公司”)成立于2001年9月,注册资金32,000万元,主要负责引子渡电站的运行,公司占引子渡公司总股本的95%;贵州北源电力股份有限公司(以下简称“北源公司”)成立于2003年8月,注册资金2,000万元,主要从事芙蓉江流域电站的开发、建设、运行,引子渡公司持有北源公司41%的股份。

为加快芙蓉江流域电站的开发,适应企业发展和项目核准的需要,北源公司拟将注册资金由现有的2,000万元增加到5,000万元。引子渡公司2006年12月25日召开的第二届董事会第三次会议决议通过,以41%的比例向北源公司增资1,230万元。

引子渡公司向北源公司增资事宜,公司已于2007年3月23日召开的第五届董事会第五次会议审议通过。



## 十、财务报告

### (一) 审计报告

#### 审 计 报 告

中和正信审字(2007)第 4—100 号

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“黔源电力”)财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，2006 年度现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是黔源电力管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，黔源电力财务报表已经按照企业会计准则（2002 版）和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了黔源电力 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：朱政芳

中国注册会计师：王 卉

二〇〇七年三月十日



## (二) 会计报表

## 资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2006年12月31日

单位：(人民币)元

资 产	附注		期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	五、1		70,584,790.49	19,817,490.41	40,350,871.05	25,414,887.64
短期投资						
应收票据	五、2		45,963,219.22	18,801,411.30	73,368,316.07	54,756,846.07
应收股利						
应收利息						
应收帐款	五、3		43,056,707.84	30,929,264.59	16,755,614.69	15,708,146.95
其他应收款	五、5		1,014,103.21	839,227.24	2,244,739.65	1,982,037.81
预付帐款	五、4		39,690.18	39,690.18	6,883,186.30	6,883,186.30
应收补贴款						
存货	五、6		19,430,720.84	19,430,241.21	20,359,721.54	20,235,268.00
待摊费用	五、7		791,186.48	199,231.69	629,587.96	217,952.01
待处理流动资产净损失						
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			180,880,418.26	90,056,556.62	160,592,037.26	125,198,324.78
长期投资：						
长期股权投资	五、8	六、1	317,000,000.00	615,021,588.94	135,000,000.00	467,568,117.93
长期债权投资						
长期投资合计			317,000,000.00	615,021,588.94	135,000,000.00	467,568,117.93
其中：合并价差						
其中：股权投资差额						
长期投资净额			317,000,000.00	615,021,588.94	135,000,000.00	467,568,117.93
固定资产：						
固定资产原价	五、9	六、2	2,641,134,898.22	618,717,100.49	2,332,843,979.27	611,893,909.92
减：累计折旧	五、9	六、2	542,806,045.70	379,511,122.55	463,863,791.10	364,548,688.13
固定资产净值	五、9	六、2	2,098,328,852.52	239,205,977.94	1,868,980,188.17	247,345,221.79
减：固定资产减值准备	五、9	六、2	21,252,059.45	20,457,168.86	2,872,017.86	2,261,410.50
固定资产净额			2,077,076,793.07	218,748,809.08	1,866,108,170.31	245,083,811.29
工程物资					48,100.00	
在建工程	五、10		68,099,536.76	41,778,009.37	259,458,039.42	33,416,703.66
固定资产清理						
固定资产合计			2,145,176,329.83	260,526,818.45	2,125,614,309.73	278,500,514.95
无形资产及递延资产：						
无形资产	五、11		10,102,337.25	10,102,337.25	10,341,981.69	10,341,981.69
长期待摊费用						
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			10,102,337.25	10,102,337.25	10,341,981.69	10,341,981.69
递延税项：						
递延税项借项						
资 产 总 计			2,653,159,085.34	975,707,301.26	2,431,548,328.68	881,608,939.35

法定代表人：戴绍良

主管会计机构负责人：刘明达

会计机构负责人：娄亚勇



## 资产负债表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2006年12月31日

单位：（人民币）元

资 产	附注		期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	五、12		337,000,000.00	242,000,000.00	155,000,000.00	105,000,000.00
应付票据						
应付账款	五、13		21,039,282.44	20,331,696.21	17,491,713.98	16,513,891.61
预收帐款						
应付工资	五、14		744,998.91	184.91	1,043,424.77	
应付福利费	五、15		3,186,883.47	2,538,120.96	4,529,001.69	3,293,362.96
应付股利	五、16		1,587,706.87	1,587,706.87	2,187,501.82	2,187,501.82
应交税金	五、17		5,591,290.80	4,488,519.21	8,658,038.10	5,174,608.16
其他应交款	五、18		185,337.18	44,411.12	881,337.37	776,361.69
其他应付款	五、19		42,269,129.12	3,964,861.30	49,540,168.69	8,220,769.88
预提费用	五、20		1,200,000.00	1,200,000.00		
预计负债						
一年内到期的长期负债	五、21		109,000,000.00	109,000,000.00	54,000,000.00	54,000,000.00
其他流动负债						
流动负债合计			521,804,628.79	385,155,500.58	293,331,186.42	195,166,496.12
长期借款：						
长期借款	五、22		1,606,500,000.00	85,000,000.00	1,530,500,000.00	109,000,000.00
应付债券						
长期应付款						
专项应付款	五、23		1,073,839.59	1,073,839.59	1,073,839.59	1,073,839.59
其他长期负债						
长期负债合计			1,607,573,839.59	86,073,839.59	1,531,573,839.59	110,073,839.59
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			2,129,378,468.38	471,229,340.17	1,824,905,026.01	305,240,335.71
少数股东权益			19,302,655.87		30,274,699.03	
股东权益						
股本	五、24		140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00
资本公积	五、25		232,888,249.59	232,888,249.59	232,888,249.59	232,888,249.59
盈余公积	五、26		60,272,442.11	60,272,442.11	60,272,442.11	60,272,442.11
其中：法定公益金	五、26				27,832,601.31	27,832,601.31
未分配利润	五、27		71,061,269.39	71,061,269.39	142,951,911.94	142,951,911.94
现金股利					32,258,880.00	32,258,880.00
股东权益合计			504,477,961.09	504,477,961.09	576,368,603.64	576,368,603.64
负债及股东权益合计			2,653,159,085.34	975,707,301.26	2,431,548,328.68	881,608,939.35

法定代表人：戴绍良

主管会计机构负责人：刘明达

会计机构负责人：娄亚勇



## 利润及利润分配表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2006年1-12月

单位：（人民币）元

项 目	附注		本 期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	五、28	六、3	310,858,982.47	177,196,306.75	353,728,985.52	208,208,782.45
减：主营业务成本			225,649,969.56	142,585,259.38	218,128,449.14	157,255,135.17
主营业务税金及附加	五、29	六、4	4,284,469.30	1,938,854.30	5,148,257.43	2,489,894.92
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			80,924,543.61	32,672,193.07	130,452,278.95	48,463,752.36
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	五、30		2,619,955.46	2,619,955.46	2,580,580.96	2,580,580.96
减：营业费用						
管理费用	五、31		19,027,566.83	13,005,373.44	15,581,694.41	11,770,013.12
财务费用	五、32	六、5	103,674,743.09	15,957,828.02	80,751,800.49	13,739,363.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			-39,157,810.85	6,328,947.07	36,699,365.01	25,534,956.87
加：投资收益	五、33	六、6	10,800,000.00	-23,746,528.99	16,481,840.00	25,955,355.21
补贴收入						
营业外收入	五、34		336,490.00		1,360.00	1,360.00
减：营业外支出	五、35	六、7	18,767,631.88	18,516,605.47	557,476.70	430,234.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			-46,788,952.73	-35,934,187.39	52,625,088.31	51,061,437.61
减：所得税	五、36	六、8	3,814,852.98	3,697,575.16	4,378,423.13	3,931,827.89
少数股东收益			-10,972,043.16		1,117,055.46	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			-39,631,762.55	-39,631,762.55	47,129,609.72	47,129,609.72
加：年初未分配利润	五、27		142,951,911.94	142,951,911.94	105,248,224.16	105,248,224.16
盈余公积转入						
六、可供分配的利润			103,320,149.39	103,320,149.39	152,377,833.88	152,377,833.88
减：提取法定公积金					4,712,960.97	4,712,960.97
提取法定公益金					4,712,960.97	4,712,960.97
七、可供股东分配的利润			103,320,149.39	103,320,149.39	142,951,911.94	142,951,911.94
减：应付优先股股利						
提取任意公积金						
应付普通股股利			32,258,880.00	32,258,880.00		
八、未分配利润			71,061,269.39	71,061,269.39	142,951,911.94	142,951,911.94
补充资料：						
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2、自然灾害发生的损失						
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额						
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额						
5、债务重组损失						
6、其他						

法定代表人：戴绍良

主管会计机构负责人：刘明达

会计机构负责人：娄亚勇



## 现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2006年1-12月

单位：（人民币）元

项 目	附注		本 期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金			368,821,061.19	232,652,884.55
收到税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金			3,422,810.75	2,949,592.15
现金收入小计			372,243,871.94	235,602,476.70
购买商品、接受劳务支付的现金			114,631,324.32	101,092,261.32
支付给职工以及为职工支付的现金			44,332,184.13	33,265,420.47
支付的各项税费			53,154,247.47	25,699,447.47
支付的其他与经营活动有关的现金	五、37		12,608,274.64	5,931,742.90
现金支出小计			224,726,030.56	165,988,872.16
经营活动产生现金流量净额			147,517,841.38	69,613,604.54
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			28,000,000.00	28,000,000.00
取得投资收益所收到的现金			5,400,000.00	5,400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			21,685.00	20,685.00
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计			33,421,685.00	33,420,685.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所付的现金			114,438,556.17	15,546,934.10
投资所支付的现金			210,000,000.00	210,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金支出小计			324,438,556.17	225,546,934.10
投资活动产生的现金流量净额			-291,016,871.17	-192,126,249.10
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金			542,000,000.00	327,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计			542,000,000.00	327,000,000.00
偿还所债务所支付的现金			229,000,000.00	159,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			137,141,050.77	48,958,752.67
支付的其他与筹资活动有关的现金			2,126,000.00	2,126,000.00
现金支出小计			368,267,050.77	210,084,752.67
筹资活动产生现金流量净额			173,732,949.23	116,915,247.33
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			30,233,919.44	-5,597,397.23

法定代表人：戴绍良

主管会计机构负责人：刘明达

会计机构负责人：娄亚勇



## 现金流量表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2006年1-12月

单位：（人民币）元

补充资料	附注		本 期	
	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润			-39,631,762.55	-39,631,762.55
加：少数股东损益			-10,972,043.16	
加：计提的资产减值准备			20,047,587.19	19,262,284.14
固定资产折旧			79,784,958.47	15,450,929.76
无形资产摊销			239,644.44	239,644.44
长期待摊费用摊销				
待摊费用减少（减：增加）			-161,598.52	18,720.32
预提费用的增加（减：减少）			1,200,000.00	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			-273,326.06	33,219.09
固定资产报废损失				
财务费用			104,282,375.82	16,100,077.72
投资损失（减：收益）			-10,800,000.00	23,746,528.99
递延税款贷项（减：借项）				
存货减少（减：增加）			929,000.70	805,026.79
经营性应收项目的减少（减：增加）			12,894,609.40	33,068,192.08
经营性应付项目的增加（减：减少）			-10,021,604.35	-679,256.24
其他				
经营活动产生现金流量净额			147,517,841.38	69,613,604.54
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资转入固定资产				
3. 现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额			70,584,790.49	19,817,490.41
减：现金的期初余额			40,350,871.05	25,414,887.64
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金和现金等价物的净增加额			30,233,919.44	-5,597,397.23

法定代表人：戴绍良

主管会计机构负责人：刘明达

会计机构负责人：姜亚勇





## 资产减值准备明细表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项 目	年初余额	本年增加数	本年减少数		合计	年末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数		
一、坏帐准备合计	3,217,152.63	1,645,522.67	-	2,382,141.14	2,382,141.14	2,480,534.16
其中：应收账款	881,874.46	1,384,268.05	-	-	0.00	2,266,142.51
其他应收款	2,335,278.17	261,254.62	-	2,382,141.14	2,382,141.14	214,391.65
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计						
其中：库存商品						
原材料						
四、长期投资减值准备合计						
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	2,872,017.86	18,661,264.46	259,199.94	22,022.93	281,222.87	21,252,059.45
其中：房屋、建筑物		10,024,487.95			0.00	10,024,487.95
机器设备	2,872,017.86	8,636,776.51	259,199.94	22,022.93	281,222.87	11,227,571.50
其中：专用设备	165,834.44	7,749,499.78	-	-	0.00	7,915,334.22
通用设备	995,753.11	296,303.02	23,017.71	14,094.04	37,111.75	1,254,944.38
运输设备	1,710,430.31	590,973.71	236,182.23	7,928.89	244,111.12	2,057,292.90
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						
九、资产减值合计	6,089,170.49	20,306,787.13	259,199.94	2,404,164.07	2,663,364.01	23,732,593.61

法定代表人：戴绍良

主管会计机构负责人：刘明达

会计机构负责人：姜亚勇

## (三) 会计报表附注

## 贵州黔源电力股份有限公司

## 2006 年度会计报表附注

(以下如无特殊注明，金额单位均为人民币元)

## 一、公司简介

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司”）1993 年 6 月经贵州省体改委黔体改股字（1993）92 号文批准，由贵州省电力投资公司、国能中型水电实业开发公司、贵州新能实业发展公司、贵州省普定县资源开发公司联合发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。公司于 1993 年 10 月 12 日在贵州省工商行政管理局注册登记成立，注册资本 9,025.6 万元，公司注册号：5200001203326，首次注册地址：贵州省贵阳市市南路 48 号。



贵州省电力投资公司划转其所持公司股份中的 1,000 万股与贵州省开发投资公司；国家开发投资公司将国能中型水电实业开发公司更名和调整，公司股份由国投电力公司持有；因国家电力体制改革，贵州省电力投资公司持有的公司全部股份划转给中国华电集团公司持有。

2005 年 1 月 24 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2005] 4 号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，并于 2005 年 3 月 3 日在深圳证券交易所挂牌交易，发行后公司总股本为 14,025.6 万股。

2005 年 11 月 21 日公司股权分置改革相关股东会议通过了股权分置改革方案。方案实施后，流通股股东每持有 10 股流通股获得非流通股股东支付的 3.2 股对价股份，公司总股本不变。各股东持股数额发生变化：中国华电集团公司持有公司股份 18,657,680 股，占公司总股份的 13.30%；国投电力公司持有公司股份 18,092,320 股，占公司总股份的 12.90%；贵州省开发投资公司持有公司股份 7,538,400 股，占公司总股份的 5.37%；贵州省普定县资源开发公司持有公司股份 2,826,960 股，占公司总股份的 2.02%；贵州新能实业发展公司持有公司股份 1,884,640 股，占公司总股份的 1.34%。

公司主要经营范围为水力、火力发电站的开发与经营管理。

## 二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

### 1、会计制度

公司执行《企业会计准则》（2002 版）和《企业会计制度》。

### 2、会计年度

公司会计年度采用公历制，即自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### 4、记账基础和计价原则

公司以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

### 5、外币业务核算方法

公司会计年度内涉及外币的经济业务，按发生当日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为本位币记账。期末外币账户余额，均按期末市场汇价（中间价）折合本位币进行调整，由此产生的差额，按用途及性质计入当期财务费用或予以资本化。



## 6、现金等价物的确定标准

公司现金等价物是指持有期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、短期投资核算方法

（1）公司对购入能随时变现，并且持有时间不准备超过一年（含一年）的投资确认为短期投资。

（2）短期投资计价及收益确认方法：公司短期投资按实际支付的全部价款（包括税金、手续费和相关费用）扣除已宣告发放但尚未领取的现金股利或利息入账。短期投资持有期间所获得的现金或利息，除取得时已计入相应项目外，以实际收到时作为投资成本的收回，处置短期投资时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期投资收益。

（3）短期投资跌价准备的确认标准、计提方法：公司对持有的短期投资期末采用成本与市价孰低计价，并按投资总体的市价低于成本的差额计提短期投资跌价准备，计入当期损益，如已计提短期投资跌价准备后市价又回升，按回升增加的数额冲减已提取的短期投资跌价准备。

## 8、坏账核算方法

公司坏账损失采用备抵法核算。

### （1）坏账损失的确认标准

- ① 因债务人死亡，既无遗产可供清偿又无义务承担人，确实无法收回；
- ② 因债务人破产，以其破产财产按法定程序清偿后确实无法收回；
- ③ 债务人逾期未能履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

### （2）坏账准备的计提标准

坏账准备金的提取采用账龄分析法，按应收款项（含应收账款、其他应收款，下同）期末余额的比例计提，公司根据债务单位的实际财务状况、现金流量等确定的坏账准备计提比例为：① 逾期一年（含一年，以下类推）以内的，按其余额的5%计提；

- ② 逾期1~2年的，按其余额的10%计提；
- ③ 逾期2~3年的，按其余额的30%计提；
- ④ 逾期3~4年的，按其余额的50%计提；
- ⑤ 逾期4~5年的，按其余额的80%计提；
- ⑥ 逾期5年以上的，按其余额的100%计提。



## 9、存货核算方法

(1) 存货分类：公司存货主要包括燃料、备品备件、低值易耗品、维护材料等。

(2) 存货计价：备品备件、维护材料等购进按计划成本计价，领用时分摊材料成本差异，调整为实际成本；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。期末存货均按“成本与可变现净值孰低法”计价。

(3) 存货跌价准备提取方法：按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。可变现净值的确定方法是参考现行市场价格，同时考虑存货的品质状况。

## 10、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资：公司对外投资时按实际支付的价款或确定的价值记账。

① 公司对投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽不足 20%但有重大影响的，采用权益法核算；

② 公司对投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。

(2) 长期债券投资：按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用以及其他应扣项目后的余额作为实际成本，并按期计算应计利息，债券溢价或折价在债券存续期间内按直线法进行摊销。

(3) 长期投资减值准备提取方法：公司在期末或至少在每年年度终了，根据对长期投资逐项检查的结果，按长期投资可收回金额低于账面价值的差额计提长期投资减值准备，并计入当期损益。

## 11、固定资产计价及折旧方法、固定资产减值准备核算方法

(1) 固定资产标准：

① 本公司拥有使用期限在一年以上的房屋建筑物、机器设备、仪器仪表、运输工具、以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等资产作为固定资产；

② 不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在人民币 2,000 元以上，并且使用期限在两年以上的也作为固定资产管理。

不符合上述条件的劳动资料，作为低值易耗品管理和核算。

(2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备、土地。

(3) 固定资产计价：按实际成本计价。

(4) 固定资产折旧方法：采用直线法计提固定资产折旧。



各类资产的使用年限、预计残值率、年折旧率如下：

资产类别	使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20~45 年	5%	4.75%~2.11%
通用设备	8~10 年	5%	11.875%~9.5%
专用设备	12~30 年	5%	7.92%~3.17%
运输设备	8 年	5%	11.875%

(5) 固定资产减值准备的确认标准、计提方法：

公司应当在期末或者至少在每年年度终了，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

已全额计提固定资产减值准备的固定资产不再计提折旧。

#### 12、在建工程及在建工程减值准备核算方法

在建工程按实际成本计价，在工程已达到预定可使用状态时转入固定资产；期末如果有证据表明在建工程发生减值时，按可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

#### 13、借款费用资本化的确认原则

为购建固定资产发生的借款利息，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前发生的，予以资本化；在所购建的固定资产达到预定可使用状态后发生的，于发生当期直接计入当期损益。

#### 14、无形资产计价和摊销方法

(1) 计价：购入的无形资产按实际支付的价款入账；股东投入的无形资产按投资各方确认的价值入账；接受捐赠的无形资产按有关凭证标明的金额加上支付的相关税费入账，没有凭证的按照同类或类似无形资产的市场价格估计的金额加上有关税费入账；不存在活跃市场的无形资产按照预计未来现金流量现值入账；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用入账。

(2) 摊销方法：合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按不超过合同规定受益年限摊销；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按两者之中较短者摊销；合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。

(3) 无形资产期末按照账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。



#### 15、长期待摊费用核算方法

公司按实际成本计价，按受益年限分期摊销。

#### 16、收入确认原则

- (1) 公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；
- (3) 与交易相关的经济利益能够流入公司；
- (4) 与交易相关的收入和成本能可靠计量。

#### 17、所得税会计处理方法

公司所得税采用应付税款法核算。

#### 18、合并会计报表的编制方法

##### (1) 合并范围

纳入合并会计报表范围的子公司条件如下：

- ① 母公司拥有其半数以上权益性资本的被投资企业；
- ② 通过与其他投资者的协议，拥有被投资企业半数以上表决权资本的控制权；
- ③ 根据章程或协议，有权控制被投资企业的财务和经营政策；
- ④ 有权任免被投资企业董事会等类似权力机构的多数成员；
- ⑤ 在被投资企业董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。

##### (2) 编制方法

以母公司和纳入合并范围的控股子公司会计报表以及其他有关资料为依据，根据财政部财会字[1995]11 号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》和财会二字[1996]2 号《关于合并报表范围请示的复函》等文件规定，在编制合并会计报表时，对纳入合并范围的子公司的会计政策与母公司不一致的方面，按母公司会计政策进行调整。合并范围内各公司间重大交易和往来账项均予以抵销。

##### (3) 合并范围变化及对会计报表的影响

本期合并范围无变化。

#### 19、利润分配方法

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；



(3) 提取任意公积金;

(4) 支付股东股利。

## 20、会计政策、会计估计变更

根据财企[2006]67号“财政部关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知”第二条关于公益金余额处理问题的规定:从2006年1月1日起,按照《公司法》组建的企业根据《公司法》167条进行利润分配,不再提取公益金;同时,为了保持企业间财务政策的一致性,国有企业以及其他企业一并停止实行公益金制度。

我公司按上述规定,从2006年1月1日起,不再提取法定公益金。

本年无会计估计变更。

本年会计差错更正情况:

序号	主要原因	资产总额	负债总额	所有者权益总额
1	按投资比例确认北源公司2005年度所得税汇算时追溯调整		76,585.78	-76,585.78
2	根据2006年4月14日北源公司与遵义市移民办签订的《芙蓉江鱼塘水电站移民后期扶持金和库区维护金拨付协议》,2005年不再计提移民后期扶持基金和库区维护基金,按投资比例确认北源公司追溯调整		-59,690.88	59,690.88
3	子公司追溯调整后,母公司冲回多计提“两金”,未分配利润、盈余公积同金额增减3,378.98元。所有者权益总额不变			
	合 计		16,894.90	-16,894.90

## 三、税项

税 项	税 率
增值税	17%
营业税	5%
城市维护建设税	7%
教育费附加	3%
地方教育费附加	1%
企业所得税	33%、15%

### 1、增值税

公司电力产品按17%的税率计缴。





## 2、营业税

按其他业务收入的 5%计缴。

## 3、城市建设维护税

按应交增值税、营业税税额的 7%计缴。

## 4、企业所得税

根据产业结构调整指导目录（2005 年本）、财政部、国家税务总局《关于西部大开发税收优惠政策适用目录变更问题的通知》（财税[2006]165 号）、国家税务总局《关于进一步明确西部大开发税收优惠政策适用目录变更问题的通知》（国税函[2006]1231 号）中的相关规定：公司下属的水城电厂属限制类、淘汰类产业，且 2006 年度水城发电厂主营业务收入占公司主营业务收入 70%以上。因此根据相关税收政策规定，公司 2006 年不能再享受 15%的西部税收优惠政策，改按 33%的税率计算所得税。

贵州黔源引子渡发电有限责任公司（以下简称引子渡公司）除符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率征收企业所得税”的规定外，还符合“对设在西部地区新办交通、电力、水利、邮政、广播电视企业，给予减免企业所得税的优惠政策。其中：内资企业自生产经营之日起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”的精神。2004 年初已办理完相关西部税收优惠政策的资格认定，从 2004 年起享受“免二减三”的税收优惠。

根据《贵州省国家税务局关于贵州北源发电有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函[2006]238 号）：北源公司从 2006 年开始享受“西部大开发”企业所得税“免二减三”税收优惠政策，即：免征 2006 年-2007 年企业所得税；2008 年-2010 年按 15%的税率计算出应纳税所得额后减半征收企业所得税。

## 5、其他税项

包括房产税、车船使用税等依据有关税法计征。

## 四、控股子公司及合营企业

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	原始投资 (万元)	股权比例 (%)	可否纳入 合并范围
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	32,000	开发、经营水电及电力工程	30,400	95	纳入 合并范围



贵州西源发电有限公司	2,000	中、小型水电和矿产资源的投资开发、经营	600	30	不纳入合并范围
贵州西电电力股份有限公司	100,000	开发、经营水电及电力工程	2,400	2.4	不纳入合并范围
贵州北源电力股份有限公司	2,000	开发、经营水电及电力工程	820	41	纳入合并范围
贵州北盘江电力股份有限公司	80,000	开发、经营水电及电力工程	28,000	35	不纳入合并范围
贵州信源发电有限公司	2,000	开发、经营火电及电力工程	700	35	不纳入合并范围

注：

(1) 公司能任免北源公司董事会的多数成员，具有实质控制能力，故将其纳入合并范围；

(2) 2006年3月15日贵州北源发电有限责任公司第八次股东大会审议通过北源公司由“有限责任公司”变更为“股份有限公司”，更名为“贵州北源电力股份有限公司”。工商变更登记于2006年5月29日完成。

(3) 2005年4月1日贵州北盘江水电开发有限公司(以下简称为“北盘江公司”)第二次股东大会审议通过北盘江公司由“有限责任公司”变更为“股份有限公司”，更名为“贵州北盘江电力股份有限公司”。工商变更登记于2006年5月30日完成。

(4) 根据贵州黔源电力股份有限公司2006年第二次临时股东大会和贵州北盘江电力股份有限公司2005年度股东大会决议，同意2006年贵州北盘江电力股份有限公司增加8亿元资本金。2006年北盘江公司实际增资6亿元。注册资本由2亿元变更为8亿元。其中：本公司按照35%的持股比例增加出资2.1亿元。

## 五、合并会计报表项目注释

### 1、货币资金

项 目	年初数	期末数
现 金	129,651.74	83,405.63
银行存款	40,221,219.31	70,501,384.86
合 计	40,350,871.05	70,584,790.49

货币资金比年初增加3,023.39万元，主要原因是用于北源公司项目建设资金。

### 2、应收票据

项 目	年初数	期末数
银行承兑汇票	73,368,316.07	45,963,219.22
商业承兑汇票		
合 计	73,368,316.07	45,963,219.22



注：应收票据比年初减少 2,740.51 万元，原因是票据贴现所致。

应收票据的经济内容是贵州电网公司以背书转让的应收票据支付应付本公司的购电费。

以上应收票据均为银行承兑汇票。

### 3、应收账款

账龄	年初数			期末数		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
一年以内	17,637,489.15	100	881,874.46	45,322,850.35	100	2,266,142.51
合 计	17,637,489.15	100	881,874.46	45,322,850.35	100	2,266,142.51

注（1）应收账款比年初增加 2,768.54 万元，原因是当月的电费于次月收回。

（2）应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

（3）以上均为应收贵州电网公司购电费货款。

### 4、预付账款

账 龄	年初数		期末数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,750,000.00	98.07	6,363.50	16.03
1~2 年				
2~3 年				
3~4 年	33,148.08	0.48		
4~5 年	156.08		33,148.08	83.52
5 年以上	99,882.14	1.45	178.60	0.45
合 计	6,883,186.30	100	39,690.18	100.00

预付账款比年初减少 684.35 万元，主要是上年预付水城矿业集团及三源公司等煤款已办理结算而减少预付账款。

预付账款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

欠款单位前五名：

单位名称	欠款金额	经济性质	所占比例 (%)	账龄
唐启龄	12,400.00	预付货款	31.24	4-5 年
鞍山矿山设备制造厂	9,600.00	预付货款	24.19	4-5 年
王和祥	3,836.60	预付货款	9.66	4-5 年
民贸公司	3,323.50	预付货款	8.37	1 年以内
钟山区建筑装饰材料厂	2,950.00	预付货款	7.43	4-5 年

账龄在 3 年以上的预付账款主要是结算手续尚未办理完毕的预付款项。



## 5、其他应收款

账 龄	年初数			期末数		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	961,557.42	20.99	48,077.87	428,457.23	34.88	21,422.87
1~2 年	530,805.40	11.59	53,080.04	594,112.53	48.36	59,411.25
2~3 年	420,700.00	9.19	126,210.00	65,885.10	5.36	19,765.53
3~4 年	198,240.00	4.33	99,120.00			
4~5 年	2,299,623.70	50.21	1,839,698.96	131,240.00	10.68	104,992.00
5 年以上	169,091.30	3.69	169,091.30	8,800.00	0.72	8,800.00
合 计	4,580,017.82	100	2,335,278.17	1,228,494.86	100	214,391.65

欠款前五名单位：

单位名称	欠款金额（万元）	经济性质	所占比例 (%)	账龄
安顺水厂	59.84	取水电量补偿费	48.71	1 年以内、1-2 年及 2-3 年
周安华	25.99	暂借款	21.16	1-2 年、4-5 年
吴泉明	16.86	暂借款	13.72	1-2 年
王 静	10.00	暂借款	8.14	1 年以内
六盘水市体委	4.49		3.66	1 年以内

三年以上其他应收款：

名 称	金 额	发生原因
周安华	131,240.00	暂借款
江苏盐城华兴维修公司	6,800.00	材料款
市邮电局	2,000.00	

注：（1）其他应收款比年初减少 335.15 万元，主要原因是本年核销水城发电厂长期挂账（已提足坏账准备）的其他应收款 249.54 万元。

（2）期末本账户欠款前五名单位金额合计 117.18 万元，占本账户余额比例为 95.39%；

（3）其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

（4）三年以上其他应收款 14 万元，其中五年以上的均已全额计提坏账准备。

## 6、存货

类 别	年初数		期末数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	5,755,457.04		5,545,589.28	
材料成本差异	1,400,568.37		1,034,180.73	
低值易耗品	76,694.00		76,694.00	
燃 料	13,127,002.13		12,774,256.83	
合 计	20,359,721.54		19,430,720.84	



存货比年初减少 92.9 万元，原因是使用部份库存材料及燃煤库存减少。

本期未提取存货跌价准备的原因主要是材料、燃煤价格均在上涨。

#### 7、待摊费用

期初数为 629,587.96 元，期末数为 791,186.48 元，主要是引子渡电站和鱼塘电站财产保险费，按受益期进行分期摊销。

期末比期初增加 16.16 万元，原因是鱼塘电站两台机组已投产发电，本年增加未摊销完财产保险费 15 万元。

#### 8、长期投资

##### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	111,000,000.00	210,000,000.00	28,000,000.00	293,000,000.00
对联营企业投资				
对合营企业投资	24,000,000.00			24,000,000.00
其他股权投资				
合 计	135,000,000.00	210,000,000.00	28,000,000.00	317,000,000.00

##### (2) 采用成本法核算的长期股权投资

被投资单位	投资期限	投资金额	占其注册资本比例
贵州西电电力股份有限公司	长期	24,000,000.00	2.40%
合 计		24,000,000.00	2.40%

##### (3) 采用权益法核算的长期股权投资

	投资期限	初始投资金额	期初数	本期投资变动额	本期权益增减	累计权益增减额	期末数
贵州西源发电有限公司	长期	6,000,000.00	6,000,000.00				6,000,000.00
贵州信源发电有限公司	长期	35,000,000.00	35,000,000.00	-28,000,000.00			7,000,000.00
贵州北盘江电力股份有限公司	长期	51,000,000.00	70,000,000.00	210,000,000.00			280,000,000.00
合 计		92,000,000.00	111,000,000.00	182,000,000.00			293,000,000.00

根据贵州信源发电有限公司于 2005 年 9 月 22 日召开的 2005 年第一次临时股东大会及贵州黔源电力股份有限公司于 2007 年 3 月 23 日召开的第五届董事会第五次会议决议，鉴于六枝火电厂因贵州省十一五规划安排时间推后，暂缓开发。为不使资金长期闲置，提高资金的使用效率，在不改变各股东方投资比例的前提下，将信源公司注册资金由 10,000 万元调减为 2,000 万元，公司按持股比例应收回投资 2,800 万元。该投资已于 2006 年 5 月收回。



根据贵州黔源电力股份有限公司 2006 年第二次临时股东大会和贵州北盘江电力股份有限公司 2005 年度股东大会决议, 同意 2006 年内向贵州北盘江电力股份有限公司增加 8 亿元资本金。2006 年, 贵州北盘江电力股份有限公司各股东方分别于 2006 年 5 月、7 月、9 月、10 月四次对北盘江公司进行增资, 共计增资 6 亿元。其中: 本公司按照 35% 的持股比例出资 2.1 亿元。

采用权益法核算的西源公司、信源公司、北盘江公司均在建设期。

#### (4) 减值准备

被投资单位贵州西电电力股份有限公司经营情况良好。

贵州西源发电有限公司拟开发善泥坡电站, 该电站项目核准等可研报告已于 2005 年 3 月 28 日获中国水电工程顾问集团公司审查通过, 项目建设用地已获贵州省国土资源厅预审通过。目前正在进行前期准备工作。根据公司长期投资减值准备核算方法, 不存在长期投资减值情况, 本期不计提长期投资减值准备。

### 9、固定资产及累计折旧

#### (1) 固定资产原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	1,792,142,188.33	217,527,408.74		2,009,669,597.07
通用设备	42,996,219.23	1,086,551.93		44,082,771.16
专用设备	481,882,936.00	89,884,472.75	1,518,000.00	570,249,408.75
运输设备	14,381,088.75	1,971,548.00	661,062.47	15,691,574.28
土地	1,441,546.96			1,441,546.96
合 计	2,332,843,979.27	310,469,981.42	2,179,062.47	2,641,134,898.22

#### (2) 累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	251,193,465.95	41,995,265.38		293,188,731.33
通用设备	25,071,452.80	3,244,447.31		28,315,900.11
专用设备	181,246,073.73	32,729,275.36	560,642.00	213,414,707.09
运输设备	6,352,798.62	2,088,099.15	554,190.60	7,886,707.17
合 计	463,863,791.10	80,057,087.20	1,114,832.60	542,806,045.70

#### (3) 固定资产净值

合 计	1,868,980,188.17			2,098,328,852.52
-----	------------------	--	--	------------------



## (4) 固定资产减值准备

项 目	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
房屋、建筑物		10,024,487.95		10,024,487.95
通用设备	995,753.11	296,303.02	37,111.75	1,254,944.38
专用设备	165,834.44	7,749,499.78		7,915,334.22
运输设备	1,710,430.31	590,973.71	244,111.12	2,057,292.90
合 计	2,872,017.86	18,661,264.46	281,222.87	21,252,059.45

## (5) 固定资产净额

合 计	1,866,108,170.31			2,077,076,793.07
-----	------------------	--	--	------------------

本期固定资产增加主要是：①引子渡公司增加资产 1,798.26 万元；②北源公司本年增加固定资产 28,510.77 万元；③技改工程转入固定资产 738.61 万元。

本年对已达使用年限不能继续使用的固定资产进行报废处理，减少固定资产 217.91 万元，转出已计提的固定资产减值准备 2.2 万元。

本期固定资产减值准备增加主要是：①水城电厂增加固定资产减值准备 1,825.03 万元；②引子渡公司增加固定资产减值准备 10.08 万元；③北源公司增加固定资产减值准备 11.80 万元；④黔源公司本部计提固定资产减值准备 19.22 万元。因资产价值回升，本年转回固定资产减值准备 25.92 万元。

2006 年国家电力产业政策进行了重大调整，根据贵州省人民政府黔府函[2006]174 号文《省人民政府关于我省十一五期间小火电机组关停规模和关停机组有关问题的批复》规定：“公司下属水城电厂是‘十一五’期间应关闭的小型火电厂，将于 2007 年全部关闭。”这项电力产业政策的调整符合《企业会计准则-固定资产》（2002 版）第 27 条第 2 款中关于固定资产减值情况的判断，水城电厂的固定资产已存在减值迹象。

为真实地反映公司的资产质量状况，保证 2006 年年报财务决算资料的真实性、可靠性，公司组织了相关专家、管理人员对水城电厂资产进行了系统分析，并结合公司经营发展战略计划、现有的市场状况及其他已关闭的小火电厂资产的处置情况，对截止 2006 年 12 月 31 日水城电厂固定资产的减值情况进行了估值计算，2006 年应计提固定资产减值准备 1,825.03 万元。

## 10、在建工程

## (1) 在建工程项目明细





工程名称	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转入固定资产	其他减少	
黔源大厦	32,066,703.66	8,361,305.71			40,428,009.37
其中：利息资本化数	1,030,196.66	1,932,409.71			2,962,606.37
普定扩机	1,350,000.00				1,350,000.00
水城发电厂、普定水电站大修理工程	-	2,855,367.15		2,855,367.15	0.00
水城发电厂、普定水电站技改	-	7,526,148.83	7,526,148.83		0.00
引子渡电站尾工	0	17,568,023.53	17,568,023.53		0.00
引子渡电站大修项目	0	834,753.42		834,753.42	0.00
引子渡电站技改工程	0	401,801.68	401,801.68		0.00
鱼塘电站	208,300,914.42	59,888,418.66	268,189,333.08		0.00
其中：利息资本化数	13,594,844.72	2,697,630.89	16,292,475.61		0.00
清溪水电站	4,325,403.70	4,032,118.43			8,357,522.13
其中：利息资本化数		297,057.53			297,057.53
沙阡水电站	8,199,057.44	715,819.31			8,914,876.75
其中：利息资本化数		449,625.31			449,625.31
毛家塘水电站	2,450,000.00	132,545.00			2,582,545.00
其中：利息资本化数		132,545.00			132,545.00
官庄水电站	1,015,588.50	1,945,802.56			2,961,391.06
其中：利息资本化数		123,686.05			123,686.05
牛都水电站	1,747,943.70	1,730,323.60			3,478,267.30
其中：利息资本化数		130,672.07			130,672.07
长岩水电站	2,428.00	24,497.15			26,925.15
其中：利息资本化数		797.15			797.15
合 计	259,458,039.42	106,016,925.03	293,685,307.12	3,690,120.57	68,099,536.76

在建工程本年增加系黔源大厦工程增加 836.13 万元，北源公司的鱼塘水电站后续工程支出增加 5,988.84 万元及清溪水电站、沙阡水电站、毛家塘水电站、官庄水电站、牛都水电站、长岩水电站的前期准备工作增加 858.11 万元；在建工程本年减少系随着鱼塘电站收尾工程逐步完工转入固定资产使在建工程减少 26,818.93 万元。



## (2) 在建工程中分项工程完工进度情况

项 目	完工进度 (%)	利息资本化率 (%)
黔源大厦 (主体)	100	5.287
黔源大厦 (装修及设备)	11	5.287
普定扩机	前期准备	
鱼塘电站	99.9	5.41
清溪水电站	前期准备	
沙阡水电站	前期准备	
牛都水电站	前期准备	

鱼塘水电站 1#机、2#机分别于 2005 年 11 月、2006 年 2 月相继投产发电, 大坝、溢洪道收尾工程, 厂房装修、厂区规划、水保、环保等工程于 2006 年年底完建。

鱼塘电站利息资本化率的计算过程:

2006 年利息发生额 29,659,184.88 元 (注: 利息结算时间单位借款为 12 月 31 日、银行借款为 12 月 21 日)

$$\text{本期借款加权平均数} = \frac{\sum (\text{每笔专门借款本金} \times \frac{\text{12月每笔专门借款实际占用天数}}{\text{会计期间涵盖的天数}})}{2006 \text{ 年 } 1 \text{ 月}}$$

计算得出 2006 年资本化率为 5.41%。

## 11、无形资产

项目	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限	取得方式
土地使用权	11,402,575.28	10,243,313.57			228,051.48	1,387,313.19	10,015,262.09	527	出让
软件	69,630.00	57,444.75			6,963.00	19,148.25	50,481.75	87	购买
软件	10,000.00	8,833.37			999.96	2,166.59	7,833.41	94	购买
软件	28,500.00	25,175.00			2,850.00	6,175.00	22,325.00	94	购买
软件	7,800.00	7,215.00			780.00	1,365.00	6,435.00	99	购买
合 计	11,518,505.28	10,341,981.69			239,644.44	1,416,168.03	10,102,337.25		

注: (1) 无形资产是支付出让金取得的土地使用权和通过购买软件获得的软件使用权;

(2) 公司无形资产未发现有减值情况, 故不计提无形资产减值准备。

## 12、短期借款

借款类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
信用贷款	155,000,000.00	287,000,000.00	105,000,000.00	337,000,000.00
合 计	155,000,000.00	287,000,000.00	105,000,000.00	337,000,000.00

短期借款中无逾期未还的情况。



短期借款期末比期初增加 18,200 万元，主要是增加对北盘江公司投资款。

### 13、应付账款

期末数为 21,039,282.44 元，其中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。4～5 年及 5 年以上的应付账款为 510,556.59 元，每笔金额较小，发生原因为采购设备、材料等尚未支付的尾款。

应付账款比期初数增加 354.76 万元，原因是燃煤、材料应付未付款项增加。

#### （1）账龄

账龄	期初数		期末数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	16,316,776.47	93.28	20,097,022.03	95.52
1～2 年	654,180.92	3.74	353,057.82	1.68
2～3 年	10,200.00	0.06	68,446.00	0.33
3～4 年	120,000.00	0.69	10,200.00	0.05
4～5 年	47,461.99	0.27	120,000.00	0.57
5 年以上	343,094.60	1.96	390,556.59	1.85
合 计	17,491,713.98	100.00	21,039,282.44	100.00

#### （2）应付账款前五位的往来单位

债权人	金 额	性 质
原煤	9,401,038.60	暂估煤款
四川华仪电器有限公司	2,207,700.00	货款
备品备件	878,321.23	暂估购料款
六盘水群联实业有限公司	595,027.87	应付煤款
红枫经济发展公司	568,907.05	货款

### 14、应付工资

期初数 1,043,424.77 元，期末数 744,998.91 元。期末无拖欠职工工资情况。

### 15、应付福利费

期初数 4,529,001.69 元，期末数 3,186,883.47 元。计提标准：工资总额的 14%。

### 16、应付股利

根据 2006 年 6 月 27 日公司 2005 年度股东大会通过的 2005 年度利润分配议案：以 2005 年 12 月 31 日本公司股本总额 14,025.6 万股为基数，每 10 股分派现金 2.3 元（含税），共计 3,225.888 万元。



主要投资者	年初数	期末数
社会公众股	1.82	6.07
内部职工股		
中国华电集团公司		
国投电力公司		
贵州省开发投资公司	1,250,000.00	
贵州省普定县资源开发公司	937,500.00	1,587,700.80
贵州新能实业发展公司		
合 计	2,187,501.82	1,587,706.87

## 17、应交税金

税 种	税 率	年初数	期末数
增值税	17%	4,564,696.49	1,844,922.79
所得税	33%、15%	1,953,613.46	3,521,802.09
城建税	7%	1,214,660.32	142,599.12
个人所得税		364,514.31	81,966.80
房产税		359,032.52	
土地使用税		201,521.00	
合 计		8,658,038.10	5,591,290.80

本期应交税金期初数增加 196,625.87 元，系北源公司 2005 年度所得税汇算时追溯调整，增加应纳税所得额共计 1,310,839.14 元（其中：移民后期扶持基金和库区维护基金 153,250 元、财务费用 1,112,253.72 元、折旧 24,207.50 元、营业外支出 10,000 元、坏账准备 11,127.92 元）。

期末比期初减少 306.67 万元，主要是由于收入减少导致税金减少。

## 18、其他应交款

期末数为 185,337.18 元。

项 目	计缴标准	年初数	期末数
教育费附加	增值税、营业税 3%	272,607.25	95,838.56
价格调节基金	收入 1%	318.95	
地方教育附加	增值税、营业税 1%	608,411.17	89,498.62
合 计		881,337.37	185,337.18

期末比期初减少 69.6 万元，主要是由于收入减少导致税金减少。



## 19、其他应付款

(1) 期末数为 42,269,129.12 元，其中前五名单位金额为 26,654,030.50 元，占该账户比例为 63.06%，主要是工程质保金等。

期末比期初减少 727.1 万元，主要是支付了到期的工程质保金。

账 龄	期初数		期末数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	31,203,643.53	62.99	16,875,518.83	39.92
1~2 年	16,202,743.45	32.71	8,639,211.04	20.44
2~3 年	1,254,688.52	2.53	15,748,152.48	37.26
3 年以上	879,093.19	1.77	1,006,246.77	2.38
合 计	49,540,168.69	100.00	42,269,129.12	100.00

根据北源公司与遵义市移民办签订的《芙蓉江鱼塘水电站移民后期扶持金和库区维护金拨付协议》：从 2006 年开始计征移民后期扶持基金和库区维护基金，2005 年不再计提两项基金，因此本期北源公司追溯调整 2005 年度按购售电合同已计提的移民后期扶持基金和库区维护基金 153,250 元，相应减少年初其他应付款 153,250 元。

其他应付款中无欠持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东的款项。账龄超过三年以上的其他应付款，均为应付设备款及工程的质保金，每笔金额较小，所属单位尚未前来办理付款业务。

## (2) 其他应付款前五位的往来单位：

项 目	金 额	原 因
水电十二局	9,023,245.54	工程质保金
平坝税务局	6,746,028.45	工程建安税金
库区后期扶持基金	5,633,005.51	根据供电量提取的基金
江南水利水电工程公司	3,197,313.00	工程质保金
水电六局	2,054,438.00	工程质保金

## 20、预提费用

预提费用期初数为 0，期末数为 1,200,000.00 元，系水城发电厂预提的排污费。

## 21、一年内到期的长期负债

期末数 109,000,000 元，比年初增加 5,500 万元，增加的原因是原和贵阳市工行南明支行和工行平坝县支行签订的三年期两笔信用借款，一笔金额为 8,900 万元，另一笔金额为 2,000 万元，将于 2007 年 12 月 21 日和 2007 年 12 月 13 日到期。



## 22、长期借款

借款类别	币种	期初数	期末数	备注
信用贷款	人民币	109,000,000.00	85,000,000.00	
质押	人民币	1,421,500,000.00	1,521,500,000.00	
合 计		1,530,500,000.00	1,606,500,000.00	

质押方式为电站的“电费收益权”。

期末比期初净增加 7,600 万元，系黔源公司新增借款 8,500 万元，北源公司新增借款 17,000 万元；黔源公司转入一年内到期的长期负债使长期借款减少 10,900 万元，；引子渡公司归还长期借款 7,000 万元。

## 23、专项应付款

期末数 1,073,839.59 元，是贵州省环保局返还收取水城发电厂的排污费，用于水城发电厂排污工程等，专款专用。

## 24、股本

期末数为 140,256,000 元。

公司股份变动情况表

(数量单位：万股)

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		增资	配股	公积金转入	其它	小计	
一、尚未流通股份	7,425.60				-3,221.60		4,204.00
1、发起人股份							
其中：国家拥有股份							
境内法人持有股份							
外资法人持有股份							
2、募集法人股	4,900.00				-2,575.00		2,325.00
3、内部职工股	2,525.60				-646.60		1,879.00
4、优先股或其他							
尚未流通股份合计	7,425.60				-3,221.60		4,204.00
二、已流通股份	6,600.00				3,221.60		9,821.60
1、境内上市的人民币普通股	6,600.00				3,221.60		9,821.60
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已流通股份合计	6,600.00				3,221.60		9,821.60
三、股份总数	14,025.60				0		14,025.60



## 公司前十名股东持股情况

股 东	股权性质	持股数量（股）	持股比例
中国华电集团公司	国有法人股	18,657,680	13.30%
国投电力公司	国有法人股	18,092,320	12.90%
贵州乌江水电开发有限责任公司	流通A股	16,845,024	12.01%
贵州省开发投资公司	国有法人股	7,538,400	5.37%
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	流通A股	5,189,903	3.7%
中国工商银行—天元证券投资基金	流通A股	4,600,496	3.28%
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	流通A股	2,906,472	2.07%
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	流通A股	2,000,000	1.43%
贵州新能实业发展公司	国有法人股	1,884,640	1.34%
全国社保基金一零七组合	流通A股	1,499,988	1.07%
合 计		79,214,923.00	56.47%

## 25、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资产评估增值	1,441,546.96			1,441,546.96
股本溢价	231,422,358.88			231,422,358.88
被投资单位股权投资准备	24,343.75			24,343.75
合 计	232,888,249.59			232,888,249.59

## 26、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	32,389,840.80	27,832,601.31		60,222,442.11
法定公益金	27,832,601.31		27,832,601.31	0
任意盈余公积	50,000.00			50,000.00
合 计	60,272,442.11	27,832,601.31	27,832,601.31	60,272,442.11

盈余公积期初数比上年末增加 3,378.98 元，变动原因是北源公司以前年度损益调整减少该公司年初未分配利润 43,375.87 元，母公司相应减少年初计提的“两金”共 3,378.98 元。

本期法定盈余公积、法定公益金同金额增减系根据财政部财企[2006]67 号“关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知”第二条关于公益金余额处理问题的规定，本期将法定公益金余额转入法定盈余公积。





## 27、未分配利润

项 目	金 额	分配比例
年初未分配利润	142,951,911.94	
加：2006 年利润	-39,631,762.55	
减：计提法定盈余公积		
计提公益金		
分配股东股利	32,258,880.00	23%
年末未分配利润	71,061,269.39	

根据 2006 年 6 月 27 日公司 2005 年度股东大会通过的 2005 年度利润分配议案：以 2005 年 12 月 31 日本公司股本总额 14,025.6 万股为基数，每 10 股分派现金 2.3 元（含税），共计 3,225.888 万元，相应减少未分配利润。

## 年初未分配利润调整说明：

合并报表上年末未分配利润	142,965,427.86
减：按投资比例确认北源公司以前年度损益调整	16,894.90
加：子公司调减年初未分配利润后，母公司冲回多计提“两金”	3,378.98
调整后合并报表年初未分配利润	142,951,911.94

## 28、主营业务收入

项 目	2006 年度	2005 年度
金 额	310,858,982.47	353,728,985.52

主营业务收入比上年减少 4,287 万元，扣除鱼塘电站新增收入 3,662.97 万元，比上年实际减少 7,949.97 万元。减少的主要原因是：

（1）普定、引子渡水电站受乌江三岔河流域特大旱情影响，年售电量与去年相比，普定水电站减少 3,510.54 万千瓦时，减少主营业务收入 709.77 万元；引子渡水电站减少 21,758.88 万千瓦时，减少主营业务收入 4,268.40 万元。

（2）水城发电厂机组大修及 2#主变遭雷击损坏导致 2006 年售电量比去年减少 15,952.19 万千瓦时，减少主营业务收入 2,391.47 万元。

## 29、主营业务税金及附加

项 目	2006 年度	2005 年度
城建税	2,681,445.10	3,268,988.84
教育费附加	1,202,268.16	1,409,451.43
地方教育附加	400,756.04	469,817.16
合 计	4,284,469.30	5,148,257.43



按应纳增值税的 7%计提城建税、3%计提教育费附加和 1%计提地方教育费附加计入该项目。

本年比上年减少 86.38 万元，系收入减少所致。

### 30、其他业务利润

项 目	2006 年度	2005 年度
取水电量损失补偿费	1,214,830.96	1,214,830.96
劳务收入	1,405,124.50	1,365,750.00
合 计	2,619,955.46	2,580,580.96

注：本年收取的“取水电量损失补偿费”来自安顺市自来水公司和安顺电厂。

“劳务收入” 是公司为贵州北盘江电力股份有限公司目前正在建设的光照、董箐、马马崖水电站的工程建设管理、移民征地、项目报批等提供管理咨询服务，按协议收取的管理费。

### 31、管理费用

项 目	2006 年度	2005 年度
管理费用	19,027,566.83	15,581,694.41

管理费用比去年同期增加 344.59 万元，主要原因是按电费回收余额提取的坏账准备增加 260.81 万元及因资产增加导致财产保险费增加所致。

### 32、财务费用

项 目	2006 年度	2005 年度
利息支出	104,282,375.82	81,173,576.76
减：利息收入	628,659.75	445,557.61
汇兑损失		
减：汇兑收益		
其 他	21,027.02	23,781.34
合 计	103,674,743.09	80,751,800.49

注：财务费用增加 2,292.29 万元，主要是因为北源公司鱼塘电站 2#机组于 2006 年 2 月 28 日投产发电，借款利息停止资本化导致利息支出增加。

### 33、投资收益

项 目	2006 年度		2005 年度	
	成本法	权益法	成本法	权益法
长期股权投资	10,800,000.00		16,481,840.00	

投资“贵州西电电力股份有限公司”本期取得投资收益 10,800,000 元。

本年比去年减少 568 万元，系贵州西电电力股份有限公司等公司分红减少所致。



## 34、营业外收入

项 目	2006 年度	2005 年度
处理固定资产净收益	336,490.00	1,360.00
合 计	336,490.00	1,360.00

## 35、营业外支出

项 目	2006 年度	2005 年度
处理固定资产净损失	63,163.94	4,512.13
各种税收滞纳金、罚款支出	89,928.37	50,657.95
赔偿金、违约金及罚款支出		
捐赠支出	15,000.00	10,000.00
非常损失		
固定资产减值准备	18,402,064.52	459,002.97
其他支出	197,475.05	33,303.65
合 计	18,767,631.88	557,476.70

营业外支出比去年同期增加主要是：水城电厂 2007 年即将关停，故计提固定资产减值准备。详见：五、9

## 36、所得税

项 目	2006 年度	2005 年度
利润总额	-46,788,952.73	52,625,088.31
纳税调整金额	58,349,113.28	-23,435,600.78
应纳税所得额	11,560,160.55	29,189,487.53
适用税率	33%	15%
应纳所得税	3,814,852.98	4,378,423.13

## 37、现金流量表项目

2006 年度支付的其他与经营活动有关的现金 12,608,274.64 元，主要是管理费用，大额的费用项目有：办公费 239,066.05 元，水电费 205,333.52 元，差旅费 344,596.10 元，外部劳务费 367,868.90 元，运输费 421,749.10 元，业务招待费 506,908.30 元，审计费 403,000.00 元，咨询费 946,581.65 元，财产保险费 2,203,887.27 元，业务宣传费 189,800.00 元。

2006 年度支付的其他与筹资活动有关的现金 2,126,000 元，是支付股权分置改革的相关费用。



## 六、母公司会计报表主要项目附注

## 1、长期股权投资

项 目	初始投资	投资期限	占对方注册资本比例	期初数	本期增加投资或 其他权益	本期损益调整	期末数	核算方法
贵州西电电力股份有限公司	24,000,000.00	长期	3.6%	24,000,000.00			24,000,000.00	成本法
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	19,000,000.00	长期	95%	338,568,117.93		-34,546,528.99	304,021,588.94	权益法
贵州北盘江电力股份有限公司	51,000,000.00	长期	35%	70,000,000.00	210,000,000.00		280,000,000.00	权益法
贵州信源发电有限公司	35,000,000.00	长期	35%	35,000,000.00	-28,000,000.00		7,000,000.00	权益法
合 计	129,000,000.00			467,568,117.93	182,000,000.00	-34,546,528.99	615,021,588.94	

注：本期因北源公司以前年度损益调整 43,375.87 元，减少期初长期股权投资 16,894.9

元。本期按权益法核算，确认引子渡公司投资收益-34,546,528.99 元；

对贵州信源发电有限公司及北盘江公司的长期投资的变化原因见五、8、（3）。

## 2、固定资产及累计折旧

## （1）固定资产原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	383,640,621.64	487,211.23		384,127,832.87
通用设备	24,331,822.11	270,386.81		24,602,208.92
专用设备	192,838,519.62	6,622,086.00		199,460,605.62
运输设备	9,641,399.59		556,493.47	9,084,906.12
土 地	1,441,546.96			1,441,546.96
合 计	611,893,909.92	7,379,684.04	556,493.47	618,717,100.49

## （2）累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	194,154,049.26	8,366,120.08		202,520,169.34
通用设备	17,931,479.78	828,550.41		18,760,030.19
专用设备	147,890,289.95	5,383,037.88		153,273,327.83
运输设备	4,572,869.14	873,221.39	488,495.34	4,957,595.19
合 计	364,548,688.13	15,450,929.76	488,495.34	379,511,122.55

## （3）固定资产净值

合 计	247,345,221.79			239,205,977.94
-----	----------------	--	--	----------------



## (4) 固定资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期转回数	期末数
房屋及建筑物		10,024,487.95		10,024,487.95
通用设备	760,038.75	162,616.65	32,216.26	890,439.14
专用设备	165,834.44	7,749,499.78		7,915,334.22
运输设备	1,335,537.31	505,852.79	214,482.55	1,626,907.55
合 计	2,261,410.50	18,442,457.17	246,698.81	20,457,168.86

## (5) 固定资产净额

合 计	245,083,811.29			218,748,809.08
-----	----------------	--	--	----------------

## 3、主营业务收入

项 目	2006 年度	2005 年度
金 额	177,196,306.75	208,208,782.45

收入比上年同期减少 3,101.25 万元的主要原因：见本附注 五、28。

## 4、主营业务税金及附加

项 目	2006 年度	2005 年度
城建税	1,233,816.37	1,584,478.44
教育费附加	528,778.44	679,062.32
地方教育附加	176,259.49	226,354.16
合 计	1,938,854.30	2,489,894.92

按应纳增值税的 7%计提城建税、3%计提教育费附加和 1%计提地方教育费附加计入该项目。

主营业务税金及附加比去年同期减少 551,040.62 元的原因是收入减少所致。

## 5、财务费用

项 目	2006 年度	2005 年度
金 额	15,957,828.02	13,739,363.33

由于本期末短期借款比去年同期增加 13,700 万元，但长期借款却比去年同期减少 2,400 万元，且短期借款都是在 2006 年下半年借入，因此本期财务费用只比去年同期增加 2,218,464.69 元。

## 6、投资收益

项 目	2006 年度		2005 年度	
	成本法	权益法	成本法	权益法
长期股权投资	10,800,000.00	-34,546,528.99	16,481,840.00	9,473,515.21



按投资比例确认北源公司以前年度损益调整 16,894.90 元, 调整上年按权益法确认的投资收益; 投资“贵州西电电力股份有限公司”2006 年取得投资收益 10,800,000 元; 引子渡公司 2006 年净利润为-3,636.48 万元, 按权益法核算应计投资收益-3,454.65 万元。

#### 7、营业外支出

项 目	2006 年度	2005 年度
营业外支出	18,516,605.47	430,234.47

营业外支出比去年增加 18,086,371.00 元的原因是: 水城电厂 2007 年即将关停, 故计提的固定资产减值准备。详见: 五、9

#### 8、所得税

项 目	2006 年度	2005 年度
利润总额	-35,934,187.39	51,061,437.61
纳税调整金额	47,138,960.60	-24,849,251.66
应纳税所得额	11,204,773.21	26,212,185.95
适用税率	33%	15%
所得税额	3,697,575.16	3,931,827.89

### 七、分行业资料

电 站	年 度	售电量 (万千瓦时)	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
水城发电厂	2005 年度	73,734.35	150,221,054.95	135,823,328.23	9.58
	2006 年度	57,782.16	126,306,321.55	122,941,531.52	2.66
普定发电公司	2005 年度	27,589.31	57,987,727.50	21,431,806.94	63.04
	2006 年度	24,078.77	50,889,985.20	19,643,727.86	61.40
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	2005 年度	70,635.84	139,717,009.91	58,701,605.62	57.99
	2006 年度	48,876.96	97,033,015.56	59,076,667.27	39.12
贵州北源电力股份有限公司	2005 年度	3,064.55	5,803,193.16	2,171,708.35	62.58
	2006 年度	18,885.38	36,629,660.16	23,988,042.91	34.51
贵州黔源电力股份有限公司	2005 年度	175,024.05	353,728,985.52	218,128,449.11	38.33
	2006 年度	149,623.27	310,858,982.47	225,958,236.57	27.31

毛利率变动的原因:

2006 年乌江三岔河流域受特大旱情影响, 普定水电站来水量仅占设计多年平均来水量的 57.3%; 引子渡水电站来水量仅占设计多年平均来水量的 53.98%, 入库水量与上年特枯年份相比, 普定水电站减少 18.48%, 引子渡水电站减少 27.32%。虽经公司员工艰辛努力, 科学调度



水情，精心维护设备，没有因设备故障而影响发电，且在年终保持了较高水位，但由于来水实在太少，年售电量与去年相比，普定水电站减少 3,510.54 万千瓦时，减少主营业务收入 709.77 万元；引子渡水电站减少 21,758.88 万千瓦时，减少主营业务收入 4,268.40 万元。由于水电的成本大部份是折旧，在收入减少的情况下，毛利率会明显下降。

北源公司新投产的鱼塘电站毗邻重庆，受重庆地区百年不遇旱情影响，发电量不足设计电量的三分之二。而固定成本基本不变，所以毛利率下降。

水城发电厂（火电）毛利率下降的原因是：（1）由于设备老化，上半年多次安排机组检修，加之 2#主变遭雷击损坏致使 2#机组停运两个多月，导致售电量比去年减少 15,952.19 万千瓦时，收入减少 2,391.47 万元。（2）今年煤价继续上涨，与去年相比天然煤单价每吨上涨 26.36 元，增加成本 1,374.79 万元。以上原因导致毛利率下降。

因上述原因黔源公司总体毛利率下降。

## 八、关联方关系及其交易

### 1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地点	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
中国华电集团公司	北京市西城区西直门内大街 273 号	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	母子	国有	曹培玺
国投电力公司	北京市西城区阜成门北大街 6 号	投资、建设、经营管理、电力生产	母子	国有	冯士栋
贵州乌江水电开发有限责任公司	贵阳市新华路 9 号	承担乌江流域水电梯级开发与建设、电力生产经营、建筑安装工程、物资设备成套供应	母子	国有	张志孝

注：（1）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，买入公司股份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署《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”的委托人和收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%。至此，乌江水电持有公司股份7,013,000股，占





公司已发行股份的5%，加上中国华电集团公司持有的公司股份18,657,680股，中国华电集团公司及乌江水电合计持有、控制公司股份25,670,680股，占公司已发行股份的18.3%。

11月30日，公司在深圳证券交易所网站上刊登了《股东持股变动提示性公告》。

(2) 2006年12月4日至12月7日，乌江水电通过深圳证券交易所的证券交易，再次买入公司股份2,388,174股，占公司已发行股份的1.7%。

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控制的公司流通股6,815,000股，占公司已发行股份的4.86%。

截至12月7日，乌江水电共计持有公司股份9,401,174股，占公司已发行股份的6.7%。至此，中国华电集团公司及乌江水电合计持有公司28,058,854股，占公司已发行股份的20%。

12月8日，公司在深圳证券交易所网站上刊登了《股东持股变动提示性公告》。

(3) 2006年12月11日至12月29日，乌江水电又通过深圳证券交易所的证券交易，买入公司股票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：华电集团持有公司股份18,657,680股，占已发行股份的13.3%；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%。

12月30日，公司在深圳证券交易所网站上刊登了《股东持股变动提示性公告》。

## 2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	期末数
中国华电集团公司	12,000,000,000.00			12,000,000,000.00
国投电力公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
贵州乌江水电开发有限责任公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00

## 3、不存在控制关系的关联方

企业名称	与本企业的关系
贵州西电电力股份有限公司	参股企业
贵州西源发电有限公司	参股企业
贵州信源发电有限公司	参股企业
贵州北盘江电力股份有限公司	参股企业

## 4、重大关联交易事项及协议：

### (1) 《关于委托工程建设管理及借用员工协议书》

为发挥集团公司管理优势，解决北盘江公司人员少、管理经验不足的问题，公司与北盘



江公司于 2005 年 3 月 6 日签订了《关于委托工程建设管理及借用员工协议书》。该协议约定：

①公司对北盘江公司目前正在建设的光照、董箐、马马崖水电站现场施工管理、移民征地、项目报批、工程招投标等提供管理咨询服务。②为给公司合理的补偿，经双方商定，北盘江公司 2005 年、2006 年各支付公司管理费 150 万元。

## (2)《关于黔源大厦合建协议》

公司控股的北盘江公司装机及资产规模都较大，随着该公司光照、董箐、马马崖电站的完建，其生产、管理人员将有较大幅度增加，办公场所需求增大。为缓解公司的资金压力及满足北盘江公司发展的需要，经公司第四届十一次董事会批准，公司与北盘江公司签定了《关于黔源大厦合建协议》。协议约定：①原由公司购买的黔源大厦现由双方共同购买，双方各出资 50%；②按工程进度由双方平均支付工程款；③由于大楼尚未完工，经双方协商不作资产评估，按账面价值作价。

截至 2006 年 12 月 31 日，北盘江公司已支付黔源大厦工程款 3,944 万元，本年支付 2,007 万元。

## 九、或有事项

截至 2006 年 12 月 31 日，已贴现的承兑汇票共计 68 笔，共计 31,958,577.44 元已全部到账。

出票单位	汇票号码	出票日	到期日	金 额
浙江升华拜克化工进出口有限公司	00199261	2006-6-2	2006-12-2	300,000.00
南京物全贸易有限公司	00489883	2006-5-22	2006-11-22	200,000.00
江西省新干县农技站门市部	01438821	2006-5-19	2006-11-19	200,000.00
浙江九洲药业股份有限公司	00336390	2006-5-18	2006-11-18	200,000.00
佛山市顺德区富联精细化工实业有限公司	00102289	2006-6-12	2006-12-12	307,156.50
徐州徐工液压件有限公司	00630052	2006-4-30	2006-10-30	300,000.00
攀枝花煤业(集团)有限责任公司	00374192	2006-4-25	2006-10-25	200,000.00
江西省新干县农技站门市部	01438817	2006-5-15	2006-11-25	200,000.00
北京北大方正进出口有限公司	06568584	2006-5-25	2006-11-25	200,000.00
常州市凯联贸易有限公司	01805387	2006-4-26	2006-10-24	400,000.00
北京北大方正进出口有限公司	06568580	2006-5-25	2006-11-25	300,000.00
苏州同创汽车空调机有限公司	06278802	2006-4-19	2006-10-19	200,000.00
韶山市海联锰业有限公司	00572492	2006-5-9	2006-11-9	300,000.00
衡阳市华硕实业有限公司	00408161	2006-4-29	2006-10-29	200,000.00



山东金谷农业发展有限公司	00001165	2006-5-10	2006-11-10	200,000.00
沧州市冀沧农业生产资料有限公司第三分公司	01197052	2006-6-16	2006-12-16	200,000.00
潍坊华奥钢铁有限公司	00682689	2006-4-7	2006-10-7	300,000.00
十堰富琦工贸有限公司	01238955	2006-4-24	2006-10-24	100,000.00
兴义市国威铁合金有限公司	00104913	2006-6-28	2006-12-27	500,000.00
兴义市国威铁合金有限公司	00104914	2006-6-30	2006-12-30	500,000.00
贵州众磊商品砼有限公司	00831513	2006-7-27	2007-1-27	659,938.72
合州泉丰医药化工有限公司	00339418	2006-6-20	2006-12-20	100,000.00
贵州达众第七砂车有限责任公司	00831528	2006-7-27	2007-1-27	640,000.00
安徽奇瑞汽车销售有限公司	00817272	2006-7-11	2007-1-11	100,000.00
昆明官房建筑安装经营有限公司	00435911	2006-8-1	2006-11-1	500,000.00
湖南恒通化工有限公司	06141809	2006-5-18	2006-11-18	100,000.00
江阴市富仁高科技有限公司	00491326	2006-5-16	2006-11-16	100,000.00
重庆乌江实业(集团)有限公司	00611184	2006-7-4	2007-1-4	3,000,000.00
云南红磷化工有限责任公司	00545951	2006-7-14	2006-12-25	500,000.00
嘉兴市兴合炊具有限公司	01541004	2006-5-25	2006-11-25	500,000.00
贵阳万达工贸有限公司	06936644	2006-7-3	2007-1-3	500,000.00
湖南省邵阳医药有限公司	00591383	2006-6-8	2006-12-8	500,000.00
宁波华光不锈钢有限公司	01685107	2006-7-10	2007-1-7	800,000.00
陕西富源国际商务有限公司	06459494	2006-8-31	2007-2-28	500,000.00
陕西富源国际商务有限公司	06459279	2006-8-15	2007-2-15	500,000.00
浙江升华拜克化工进出口有限公司	02230997	2006-6-30	2006-12-30	500,000.00
张家港永新钢铁有限公司	00820439	2006-7-14	2007-1-14	500,000.00
湖北康莱医药有限公司	00307346	2006-8-9	2007-2-9	100,000.00
常州市华洲特殊钢有限公司	01493076	2006-7-20	2007-1-20	400,000.00
潍坊华燕机械有限公司	00687373	2006-5-26	2006-11-26	300,000.00
中信重工机械有限责任公司	00164156	2006-8-17	2007-2-17	100,000.00
长沙中联重工科技发展股份有限公司	01166529	2006-5-25	2006-11-25	150,000.00
天津市鑫佳舜钢铁贸易有限公司	00147343	2006-7-24	2006-11-24	350,000.00
衡南昇龙化工有限公司	00296374	2006-9-14	2007-3-14	100,000.00
五矿钢铁有限责任公司	01115264	2006-10-10	2007-1-10	3,000,000.00
贵州省交通物资总公司	06937935	2006-10-19	2007-1-19	1,000,000.00
南通宝钢新日制钢有限公司	00048502	2006-10-17	2007-4-9	1,900,000.00
兴义市金兴铁合金有限公司	01723356	2006-10-27	2007-4-27	1,000,000.00



浙江劲光化工有限公司	02315034	2006-9-27	2007-3-27	1,040,000.00
广东韶能集团股份有限公司	00130341	2006-11-16	2007-5-15	1,359,120.00
河南永兴铜材集团有限公司	01066487	2006-4-13	2006-10-13	300,000.00
普宁市洪阳镇乐存农资贸易部	00111049	2006-5-16	2006-11-16	400,000.00
湘潭亚太特种合金有限公司	00736694	2006-6-9	2006-12-9	420,000.00
嘉兴龙鼎大型混凝土构件有限公司	01697881	2006-6-26	2006-12-26	280,000.00
江西长力汽车弹簧股份有限公司	00370712	2006-5-19	2006-11-19	300,000.00
常州武进现代化农机有限公司	00941671	2006-5-25	2006-11-25	745,200.00
重庆农药化工(集团)有限公司	00952654	2006-5-22	2006-11-22	200,000.00
焦作市汽车贸易总公司	00377258	2006-5-31	2006-11-31	200,000.00
福建省漳州鑫利来硅业贸易有限公司	00859500	2006-6-16	2006-12-16	500,000.00
北京北大方正进出口有限公司	06568621	2006-6-6	2006-12-6	200,000.00
陕西富源国际商务有限公司	06458822	2006-6-26	2006-12-26	200,000.00
湖南卓大科贸发展有限公司	00577369	2006-5-22	2006-11-22	281,000.00
贵州三五三七制鞋总厂贵阳分厂	01103127	2006-6-27	2006-12-27	264,215.16
四川科伦医药贸易有限公司	00231321	2006-5-31	2006-11-30	261,947.06
衡阳华菱钢管有限公司	00408985	2006-6-7	2006-12-7	500,000.00
遵义鑫源冶金有限公司	01106910	2006-6-21	2006-12-21	500,000.00
重庆传世实业有限公司	00505785	2006-5-19	2006-11-19	100,000.00
兰州乐邦商贸有限责任公司	00747059	2006-6-28	2006-12-28	200,000.00
合 计				31,958,577.44

## 十、承诺事项

1、公司于2005年11月30日止，顺利完成股权分置改革。中国华电集团公司、国投电力公司、贵州省开发投资公司、贵州省普定县资源开发公司、贵州新能实业发展公司承诺：其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施后首个交易日起，十二个月内不上市交易或者转让。

此外，中国华电集团公司、国投电力公司、贵州省开发投资公司还承诺：在上述承诺期满后，其通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占本公司的股份总数比例在十二个月内不超过5%，在二十四个月内不超过10%。

2、2006年12月18日，距离股权分置改革方案实施之日已满十二个月。根据《上市公司股权分置改革管理办法》第27条有关规定和《贵州黔源电力股份有限公司股权分置改革说明书（修订稿）》：公司限售股份持有人所持有的限售流通股，在2006年12月18日起上市流通，



本次解除限售上市流通的股份共32,216,000股，其中：中国华电集团公司、国投电力公司及贵州省开发投资公司三家公司解除限售上市流通的股份各7,012,800股，各占公司股份总数的5%；贵州省普定县资源开发公司解除限售股份2,826,960股，占公司股份总数的2.02%；贵州新能实业发展公司解除限售股份1,884,640股，占公司股份总数的1.34%；内部职工股解除限售股份6,466,000股，占公司股份总数的4.61%。

## 十一、期后事项

1、截至2007年3月10日，本公司无已贴现的承兑汇票。

2、本公司已于2007年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则》（以下“简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制2007年度财务报告时可能对编制“贵州黔源电力股份有限公司新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而导致差异调节表中所列报的2007年1月1日股东权益（新会计准则）与2007年度财务报告中所列报的相应数据之间可能存在差异。

## 十二、其他重要事项

### 1、《购售电合同》

公司与贵州电网公司2005年12月30日签订2006年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入本公司水城发电厂的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.252元/千瓦时（含税价，下同）结算。

公司与贵州电网公司2005年12月30日签订2006年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入本公司普定水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2484元/千瓦时（含税价，下同）结算。

贵州电网公司与贵州黔源引子渡发电有限责任公司于2005年12月30日签订2006年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入该公司的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2334元/千瓦时结算。

贵州电网公司与贵州北源电力股份有限公司于2005年12月30日签订2006年度《购售电合同》。合同约定：①贵州电网公司购入该公司的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2284元/千瓦时结算。



电费结算方式为：2006 年贵州电网公司根据公司每月上网电量和合同约定的购电价与本公司结算，按不低于发票金额的 90%于次月底前支付电费；年终结算时，根据贵州电网公司电费回收率，同比例于次年一季度前支付上年电费余额。

## 2、公司对外投资情况

贵州北盘江电力股份有限公司主要负责开发北盘江干流光照、董箐、马马崖三个大型水电站，总计装机 243 万千瓦，计划全部电站在 2010 年建成投产。公司持有该公司 35%的股份，相对控股。

为加快流域水电开发的进度，缓解资金压力、保障在建项目按期投产，公司于 2006 年 10 月 26 日召开了 2006 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于对北盘江公司增资的议案》。同意北盘江公司在 2006 年内分期到位资本金 8 亿元。报告期内，贵州北盘江电力股份有限公司各股东方分别于 2006 年 5 月、7 月、9 月、10 月四次对北盘江公司进行增资，共计增资 6 亿元。其中，本公司按照 35%的持股比例出资 2.1 亿元。

## 3、公司第四届董事会、第四届监事会换届

2006 年 7 月 17 日，公司召开 2006 年第一次临时股东大会，会议采用累积投票方式，选举出了第五届董事会、第五届监事会成员。

第五届董事会共有董事 15 名，其中非独立董事 9 名、独立董事 5 名、职工董事 1 名；第五届监事会共有监事 9 名，其中非职工监事 6 名，职工监事 3 名。

同日，公司召开了第五届董事会第一次会议和第五届监事会第一次会议。董事会选举戴绍良为公司第五届董事会董事长、潘坤华为公司第五届董事会副董事长、刘明达为公司第五届董事会董事会秘书。监事会选举曲立新为公司第五届监事会监事会主席。

## 4、水城发电厂调整上网电价

根据国家发展改革委员会《国家发展改革委员会关于调整南方电网电价的通知》（发改价格【2006】1229 号）和贵州省物价局《贵州省物价局关于调整发电企业临时上网电价和贵州电网临时销售电价的通知》（黔价格【2006】213 号）文件精神，公司下属水城电厂上网电价由每千瓦时 0.252 元调整为 0.262 元，调整后的电价自 2006 年 7 月 1 日起执行。

## 5、光照水电站项目获得国家发展改革委员会核准

公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司负责开发的光照水电站项目于 2006 年 12 月 8 日经《国家发展改革委关于贵州北盘江光照水电站项目核准的批复》【国家发展改革委员会发改能源（2006）2750 号】文予以核准，同意该电站安装 4 台 26 万千瓦水轮发电机组，总装机 104 万千瓦。





#### 6、水城发电厂关停事宜

公司所属水城发电厂现有装机11.5万千瓦（1×5+1×6.5万千瓦），根据国办发[1999]44号文中关于“压缩小火电”方面的要求，水城发电厂1号发电机组装机容量为5万千瓦，属于关停范围。根据《关于贵州水城发电厂关停意见的批复》【国家经贸委（2000）62号】文批准，1号发电机组推迟到2006年底关停。

根据国家环保要求和落实国家关停小火电机组的政策，在《省人民政府关于我省十一五期间小火电机组关停规模和有关问题的批复》【黔府函（2006）174号】文中，原则同意“十一五”期间按计划关停水城电厂。同时，省发改委在《关于请求同意贵州华电清镇电厂“以大代小”异地改建工程开展项目前期工作的请示》【黔发改能源（2006）1455号】文中，进一步明确水城电厂计划于2007年关停。该请示已上报国家发改委，尚待批复。截至报告期末，公司累计计提水城电厂固定资产减值准备1,917.40万元，其中，报告期内计提1,825.03万元。

#### 7、贵州信源发电有限公司减资

贵州信源发电有限公司（以下简称“信源公司”）成立于2004年9月1日，注册资金10,000万元，公司投资3,500万元，占该公司总股本的35%。信源公司主要从事六枝火电厂的开发。

六枝火电厂因贵州省十一五规划安排时间推后，暂缓开发。为不使资金长期闲置，提高资金的使用效率，在不改变各股东方投资比例的前提下，经信源公司2005年9月22日召开的2005年第一次临时股东大会同意，将信源公司注册资金由10,000万元调减为2,000万元，公司按持股比例应收回投资2,800万元。该投资已于2006年5月收回。

信源公司减资事宜，经公司2007年3月23日召开的第五届董事会第五次会议审议通过。

#### 8、贵州黔源引子渡发电有限公司向贵州北源电力股份有限公司增资

贵州黔源引子渡发电有限公司（以下简称“引子渡公司”）成立于2001年9月，注册资金32,000万元，主要负责引子渡电站的运行，公司占引子渡公司总股本的95%；贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）成立于2003年8月，注册资金2,000万元，主要从事芙蓉江流域电站的开发、建设、运行，引子渡公司持有北源公司41%的股份。

为加快芙蓉江流域电站的开发，适应企业发展和项目核准的需要，北源公司拟将注册资金由现有的2,000万元增加到5,000万元。引子渡公司2006年12月25日召开的第二届董事会第三次会议决议通过，以41%的比例向北源公司增资1,230万元。

引子渡公司向北源公司增资事宜，公司已于2007年3月23日召开的第五届董事会第五次会议审议通过。





## 会计报表附注补充资料

## 一、全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

项目	报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	80,924,543.61	16.04	14.97	0.5770	0.5770
营业利润	-39,157,810.85	-7.76	-7.25	-0.2792	-0.2792
净利润	-39,631,762.55	-7.86	-7.33	-0.2826	-0.2826
扣除非经常性损益后的净利润	-39,853,264.00	-7.90	-7.37	-0.2841	-0.2841

## 二、扣除非经常性损益后的净利润

项 目	2006 年度	2005 年度
非经常性损益（收益+，损失-）	197,032.51	3,115,035.90
一、各种形式的政府补贴		
二、扣除资产减值后的其他营业外收支净额	-302,403.42	-62,215.84
三、以前年度计提坏账准备冲回		1,815,411.74
四、处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产的损益	265,397.17	1,361,840.00
五、以前年度资产减值准备冲回	234,038.76	
会计政策变更影响数		
合 计	197,032.51	3,115,035.90
影响所得税	-24,468.94	467,255.39
影响净利润	221,501.45	2,647,780.51
净利润	-39,631,762.55	47,129,609.72
扣除非经常性损益后的净利润	-39,853,264.00	44,481,829.21

本年非经常性损益为 197,032.51 元，其中：母公司非经常性损益-74,148.30 元，引子渡公司非经常性损益 271,180.81 元。引子渡公司本年亏损，纳税调整后，应纳税所得额仍为负数，不计所得税。因此非经常性损益对所得税的影响仅为母公司非经常性损益项目造成的影响。



## 关于贵州黔源电力股份有限公司新旧会计准则股东权益差异调节表的

## 审阅报告

中和正信阅字(2007)第 4-100-2 号

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的贵州黔源电力股份有限公司(以下简称“贵公司”)编制的新旧会计准则股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号,以下简称“通知”)的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据通知的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外,我们提醒差异调节表的使用者关注,如后附差异调节表中重要提示所述:差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

中和正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师:朱政芳

中国注册会计师:王 卉

二〇〇七年三月十日

**重要提示:**

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）已于 2007 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），

目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而导致差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间可能存在差异。

**公司新旧会计准则股东权益差异调节表**

金额单位：（人民币）元

项目	注释	项目名称	金额
		<b>2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)</b>	504,477,961.09
1		长期股权投资差额	
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	
12	(三)、1	所得税	9,522,212.27
13		其他	
14	(三)、2	少数股东权益	19,416,984.43
		<b>2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)</b>	533,417,157.79



## 新旧会计准则股东权益差异调节表附注(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## (一) 编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响, 中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号, 以下简称“通知”), 要求公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定, 在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

## (二) 编制基础

差异调节表系公司根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和“通知”的有关规定, 结合公司的自身特点和具体情况, 以 2006 年度合并财务报表为基础, 并依据重要性原则编制。

对于《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条没有明确的情况, 本差异调节表依据如下原则进行编制:

1、所得税: 增加递延所得税负债的, 调减留存收益; 增加递延所得税资产的, 调增留存收益;

2、其他: 除上述调整事项之外根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》需调整的其他事项; 编制合并财务报表时, 按照新会计准则调整少数股东权益。

## (三) 主要项目附注

2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)金额取自公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》(以下简称“现行会计准则”)编制的 2006 年 12 月 31 日合并资产负债表。该报表业经中和正信会计师事务所审计, 并于 2007 年 3 月 10 日出具了中和正信审字(2007)第 4—100 号的无保留意见审计报告。该报表相关编制基础和主要会计政策见本公司 2006 年度财务报告。

## 1、所得税

影响项目	可抵扣的暂时性差异	递延所得税资产	对股东权益的影响
计提坏账准备	2,480,534.16	626,392.51	626,392.51
计提的固定资产减值准备	21,252,059.45	6,799,097.03	6,799,097.03
子公司应税收益为负	29,427,687.43	2,096,722.73	2,096,722.73
合 计	53,160,281.04	9,522,212.27	9,522,212.27



## 2、少数股东权益

2006年12月31日合并报表少数股东权益19,302,655.87元，新旧会计准则衔接确认递延所得税资产后增加少数股东权益114,328.68元。按新会计准则规定少数股东权益，应列示在所有者权益项目内。

## 十一、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的公司 2006 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。

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

文件存放地：公司证券业务部

贵州黔源电力股份有限公司

董事长：戴绍良

二〇〇七年三月二十六日