

 贵州黔源电力股份有限公司

二〇〇九年年度报告



二〇一〇年四月十九日

贵州黔源电力股份有限公司

2009 年年度报告

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.....	8
五、公司治理结构.....	14
六、公司股东大会情况简介.....	24
七、董事会报告	24
八、监事会报告	47
九、重要事项	48
十、财务报告	54
十一、备查文件目录.....	121
十二、贵州黔源电力股份有限公司 2009 年年度报告摘要	错误！未定义书签。

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 2010 年 4 月 19 日下午 2：00 召开了第六届董事会第五次会议，会议由董事长张志孝先生主持。公司 11 名董事出席了本次审议年度报告的董事会。大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。

公司董事长张志孝先生、总经理张志强先生、财务负责人刘明达先生及会计机构负责人胡欣先生声明：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：张志孝

(三) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	刘明达	邓 玮
联系地址	贵州省贵阳市机场路5号 黔源大厦	贵州省贵阳市机场路5号 黔源大厦
电 话	0851——5592187	0851——5596623
传 真	0851——5596935	0851——5596625
电子信箱	liumd@gzqydl.cn	dengwei@gzqydl.cn

(四) 公司注册地址：贵州省贵阳市新华路 126 号

公司办公地址：贵州省贵阳市机场路5号黔源大厦

邮政编码：550002

公司国际互联网网址：<http://www.gzqydl.cn>

电子信箱：qydl@gzqydl.cn

(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：大信会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层

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

营业利润	38,234,987.81
利润总额	40,513,139.67
归属于上市公司股东的净利润	33,655,666.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-47,075,376.08
经营活动产生的现金流量净额	560,926,114.11

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

非流动资产处置损益	65,729,125.06
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	54,377,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,278,151.86
少数股东权益影响额	-22,357,586.55
所得税影响额	-18,295,847.33
合 计	80,731,043.04

(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

	2009 年	2008 年		本年比上年 增减（%）	2007 年
		调整前	调整后	调整后	
营业收入	816,614,818.52	722,750,121.78	722,750,121.78	12.99	307,244,209.82
利润总额	40,513,139.67	167,586,139.55	142,357,149.92	-71.54	7,624,355.20
归属于上市公司股东的净利润	33,655,666.96	120,461,908.40	102,036,014.13	-67.01	4,740,959.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-47,075,376.08	123,026,620.72	104,641,582.69	-144.99	11,656,795.02
经营活动产生的现金流量净额	560,926,114.11	577,303,496.67	577,303,496.67	-2.84	228,071,679.18
	2009 年末	2008 年末		本年末比上年 年末增减 （%）	2007 年末



		调整前	调整后	调整后	
总资产	14,808,941,654.46	12,223,107,015.95	12,212,706,615.95	21.26	2,672,995,974.72
所有者权益 (或股东权益)	598,741,099.00	601,160,556.25	573,564,146.16	4.39	494,355,872.03
股本	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00	0.00	140,256,000.00

2、主要财务指标

单位：(人民币)元

	2009年	2008年		本年比上年增减(%)	2007年
		调整前	调整后	调整后	
基本每股收益(元/股)	0.24	0.8589	0.7275	-67.01	0.0338
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.8589	0.7275	-67.01	0.0338
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	-0.3356	0.8772	0.7461	-144.99	0.0831
加权平均净资产收益率(%)	5.82	21.71	19.02	减少13.20个百分点	0.95
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	-8.14	22.17	19.51	减少27.65个百分点	2.33
每股经营活动产生的现金流 量净额(元/股)	3.9993	4.1161	4.1161	-2.84	1.6261
	2009年末	2008年末		本年末比上年末 增减(%)	2007年末
		调整前	调整后	调整后	
归属于上市公司股东的每股 净资产(元/股)	4.2689	4.2862	4.0894	4.39	3.5247

3、公司近三年分红情况

单位：(人民币)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
2008年	21,038,400.00	102,036,014.13	20.62%
2007年	14,025,600.00	4,740,959.63	295.84%
2006年	15,568,416.00	-35,004,589.31	-44.48%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的 比例(%)		211.64	

(三) 报告期内股东权益变动情况

单位：(人民币)元

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定盈余公积	未分配利润	股东权益合计
期初数	140,256,000	224,061,765.84	56,871,998.01	56,871,998.01	152,374,382.31	573,564,146.16
本期增加	0	12,559,685.88	5,956,298.88	5,956,298.88	33,655,666.96	52,171,651.72
本期减少	0	0	0	0	26,994,698.88	26,994,698.88
期末数	140,256,000	236,621,451.72	62,828,296.89	62,828,296.89	159,035,350.39	598,741,099.00



变动原因		见附注五、26。	本期提取法定 盈余公积。	本期提取法定 盈余公积。	增加原因：本年实 现 净 利 润 3,365.57 万元。 减少原因：本年提 取法定盈余公积 595.63 万元，现 金分红 2,103.84 万元。	前述原因影响。
------	--	----------	-----------------	-----------------	--	---------

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	16,868,744	12.03					0	16,868,744	12.03
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	16,845,024	12.01					0	16,845,024	12.01
其中：境内法人持股	16,845,024	12.01					0	16,845,024	12.01
境内自然人持股								0	0
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	23,720	0.02					0	23,720	0.02
二、无限售条件股份	123,387,256	87.97					0	123,387,256	87.97
1、人民币普通股	123,387,256	87.97					0	123,387,256	87.97
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				0	0	140,256,000	100.00

2、限售股份变动情况表

单位：股



股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
贵州乌江水电开发有限责任公司	16,845,024	0	0	16,845,024	主动追加限售承诺。	2010年11月11日
合计	16,845,024	0	0	16,845,024		

(二) 证券发行与上市情况

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%。

4、2007年11月30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16,868,744股，占公司总股份的12.03%；无限售条件股份为112,757,200股，占公司总股份的80.39%。

5、2008年11月11日，公司股东贵州乌江水电开发有限责任公司主动追加承诺，将其持有的16,845,024股（占公司总股份的12.01%），自2008年11月11日至2010年11月11日进行锁定。

6、2008年12月9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27,498,800股，占公司总股份的19.61%；无限售条件股份为123,387,256股，占公司总股份的87.97%。

7、公司内部职工股情况

公司发行新股前总股本为90,256,000股，其中内部职工股25,256,000股，每股发行价1元，占公司当时总股本的27.98%。根据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公开发行股票的通知》（证监发行字【2005】4号）的规定，我公司设立时发行的符合相关流通政策的内部职工股18,790,000股可于公司新股发行之日起满三年后上市流通，剩余的6,466,000股暂不上市流通。

公司于2005年3月3日在深圳证券交易所中小企业板上市。2005年11月30日完成股权分置改革后，内部职工股中的6,466,000股达到相关流通条件已解除限售，于2006年12月18日上市流通。2008年3月3日，我公司新股发行上市已满三年，按照证监发行字【2005】4号的规定，剩余18,790,000股内部职工股已全部上市流通。

8、截至报告期末，近三年内公司未有其他证券发行与上市情况。

(三) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：人、股

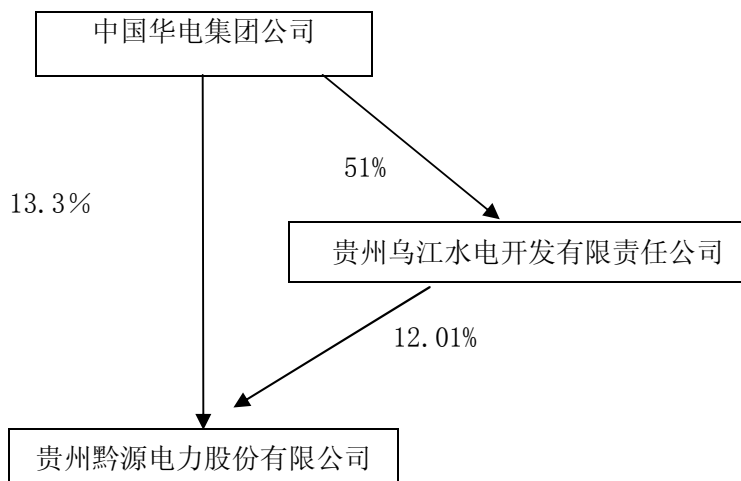
股东总数	12, 415				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国华电集团公司	国有法人	13. 30%	18, 657, 680	0	0
国家开发投资公司	国有法人	12. 90%	18, 092, 300	0	0
贵州乌江水电开发有限责任公司	境内非国有法人	12. 01%	16, 845, 024	16, 845, 024	0
贵州省开发投资公司	国有法人	5. 37%	7, 538, 400	0	0
李道安	境内自然人	1. 37%	1, 918, 000	0	0
贵州新能实业发展公司	国有法人	1. 34%	1, 884, 640	0	0
梁成林	境内自然人	0. 72%	1, 004, 200	0	0
凌云江	境内自然人	0. 69%	973, 029	0	0
夏一帆	境内自然人	0. 63%	881, 004	0	0
鲍训刚	境内自然人	0. 57%	793, 415	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国华电集团公司		18, 657, 680		人民币普通股	
国家开发投资公司		18, 092, 300		人民币普通股	
贵州省开发投资公司		7, 538, 400		人民币普通股	
李道安		1, 918, 000		人民币普通股	
贵州新能实业发展公司		1, 884, 640		人民币普通股	
梁成林		1, 004, 200		人民币普通股	
凌云江		973, 029		人民币普通股	
夏一帆		881, 004		人民币普通股	
鲍训刚		793, 415		人民币普通股	
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金		790, 000		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 名流通股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2、公司控股股东及实际控制人情况介绍

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

至 2009 年底，中国华电集团公司装机容量 7,550.73 万千瓦，其中，火电 6239 万千瓦，水电 1,235.96 万千瓦，风电 75.43 万千瓦，其他 0.3432 万千瓦；资产总额 3,300 亿元人民币；2009 年发电量超过 3,000 亿千瓦时。拥有国内单机容量最大、国产化程度最高的 100 万千瓦超超临界机组和国内首批 60 万千瓦级空冷机组、60 万千瓦级脱硝机组，单机容量最大的 39.5 万千瓦天然气发电机组；积极开发建设风电、核电、生物质能、太阳能等清洁能源。

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) 国家开发投资公司成立于 1995 年 5 月 5 日，是国务院批准设立的国家投资控股公司，公司注册资本 184.18 亿元。截至 2009 年底，公司拥有三级以上全资和控股投资企业 84 家，资产总额 1,714 亿元，所有者权益 559 亿元。2009 年，公司经营收入 500 亿元人民币；实现利润 117 亿元人民币。

(2) 贵州乌江水电开发有限责任公司成立于 1992 年，是我国第一家流域水电开发公司，按照“流域、梯级、滚动、综合”的开发方针，经营管理、开发建设乌江干流贵州境内河段梯级电站。公司产权比为中国华电集团公司 51%，贵州省 49%。

乌江水电以“梯级、流域、滚动、综合开发”为发展方针，开发了洪家渡、东风、索风营、乌江渡、构皮滩、思林、沙沱、大花水、格里桥电站及毕节热电。目前除沙沱电站、格里桥电站和毕节热电外，其余电站均已投产发电。截至 2009 年底，乌江公司总装机 769.5 万千瓦，总资产 336 亿元，2009 年实现净利润 5.89 亿元。

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	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(万元)
张志孝	董事长	男	59	2009.8.6—2012.8.5	2,600	2,600	无		是
岳鹏	副董事长	男	58	2009.8.6—2012.8.5					是
陈宗法	董事	男	45	2009.8.6—2012.8.5					是



金泽华	董 事	男	52	2009.8.6—2012.8.5					是
张志强	董 事 总经理	男	46	2009.8.6—2012.8.5	1,000	1,000	无	47.83	否
陈 实	董 事	男	69	2006.7.17—2009.8.6					否
江 华	董 事	男	31	2006.7.17—2009.8.6					是
喻啸	董 事	女	33	2009.8.6—2012.8.5					是
赵家兴	董 事	男	65	2009.8.6—2012.8.5					是
向光辉	董 事	男	53	2006.7.17—2009.8.6					否
冯励生	独立董事	男	64	2009.8.6—2012.8.5				3	否
张建贤	独立董事	男	76	2006.7.17—2009.8.6				3	否
李春杰	独立董事	男	57	2006.7.17—2009.8.6				3	否
周立业	独立董事	女	46	2009.8.6—2012.8.5				3	否
袁建三	独立董事	男	76	2006.7.17—2009.8.6				3	否
刘志德	独立董事	男	64	2009.8.6—2012.8.5					否
严安林	独立董事	男	60	2009.8.6—2012.8.5					否
林玉先	监事会主席	男	46	2009.8.6—2012.8.5					是
曲立新	监 事	男	42	2006.7.17—2009.8.6					是
金树成	监 事	男	46	2009.8.6—2012.8.5					是
刘 靖	监 事	男	46	2009.8.6—2012.8.5				47.81	否
罗 涛	监 事	男	41	2006.7.17—2009.8.6					是
蔡 登	监 事	男	65	2006.7.17—2009.8.6	10,000	10,000	无		否
封仁人	监 事	男	60	2006.7.17—2009.8.6					否
罗亚芬	监 事	女	57	2009.8.6—2012.8.5	3,000	3,000	无		是
王静红	监 事	女	33	2009.8.6—2012.8.5				20.64	否
黄 静	监 事	女	47	2006.7.17—2009.8.6				23.07	否
罗远惠	监 事	女	44	2006.7.17—2009.8.6	1,000	1,000	无	21.86	否
周启明	监 事	男	45	2006.7.17—2009.8.6				17.13	否
刘明达	常务副总经理 董事会秘书	男	52	2009.8.6—2012.8.5				43.4	否
李洪泉	副总经理	男	43	2009.8.6—2012.8.5	20,000	20,000	无	38.83	否
刘 俊	副总经理	男	52	2009.8.6—2012.8.5				38.83	否

陈均华	副总经理	男	51	2009.8.6—2012.8.5				38.83	否
毛恩涯	总工程师	男	47	2009.8.6—2012.8.5				38.95	否

注：（1）本公司总经理、副总经理、总工程师、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）刘志德先生、严安林先生经公司 2009 年第一次临时股东大会选举为公司第六届董事会独立董事，林玉先先生经公司 2009 年第一次临时股东大会选举为公司第六届监事会主席，刘靖先生、王静红女士经公司职代会选举为第六届监事会职工监事。

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
张志孝	男	59	2006.7.15 至报告期末	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	45	2006.7.15 至报告期末	中国华电集团公司体制改革办公室主任
金泽华	男	52	2008.4.17 至报告期末	贵州乌江水电开发有限责任公司总经理
岳 鹏	男	58	2006.7.15 至报告期末	国投电力公司高级项目经理
江 华	男	31	2006.7.15 至报告期末	国投电力公司项目经理
喻 啸	女	33	2008.4.17 至报告期末	国投电力公司项目经理
赵家兴	男	65	2006.7.15 至报告期末	贵州省开发投资有限责任公司董事长、党委书记
曲立新	男	42	2006.7.15 至报告期末	国投华靖电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人
林玉先	男	46	2009.8.6 至报告期末	国投华靖电力控股股份有限公司监审部经理
金树成	男	46	2006.7.15 至报告期末	中国华电集团公司财务管理部副主任
罗 涛	男	41	2006.7.15 至报告期末	贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理、总会计师
罗亚芬	女	57	2006.7.15 至报告期末	贵州省开发投资有限责任公司财务部经理

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：

张志孝先生：59 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；报告期任贵州乌江水电开发有限责任公司董事长、党委副书记；贵州黔源电力股份有限公司董事长；现任中国华电集团公司总经理助理。

岳鹏先生：58 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，贵州黔源电力股份有限公司副董事长。

陈宗法先生：45 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：52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工程管理部主任。

张志强先生：46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、党委委员。

陈实先生：69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；贵州北盘江电力股份有限公司董事长。

江华先生：31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。

喻啸女士：33岁，硕士，工程师。曾在中国长江三峡开发总公司工作，现任国投电力公司项目经理。

赵家兴先生：65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有限责任公司董事长、党委书记。

向光辉先生：53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。

冯励生先生：64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。

张建贤先生：76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。

李春杰先生：57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：46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。

袁建三先生：76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；北京三联创新管理学院高级研究员；香港《国际财务与会计》顾问。

刘志德先生：64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：60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。现兼任贵州茅台酒股份有限公司董事；贵州南方汇通股份有限公司、贵州钢绳股份有限公司及贵州振华（集团）科技股份有限公司独立董事。

曲立新先生：42岁，硕士，高级会计师。曾任国投电力公司计划财务部经理，现任国投华靖电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人。

林玉先先生：46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。

金树成先生：46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主任。

刘靖先生：46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。

罗涛先生：41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副总经理、总会计师。

蔡登先生：65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。现已退休。

封仁人先生：60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。

罗亚芬女士：57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有限责任公司财务部经理。

黄静女士：47岁，大专学历，高级经济师。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；贵州黔源电力股份有限公司人力资源部主任；现任职于贵州黔源电力股份有限公司安全生产部。

罗远惠女士：44岁，大专学历，工程师。曾任贵州电力建设第一工程公司合同预算科助理工程师、工程师；贵州黔源电力股份有限公司建设管理部概预算专职、计划经营部主任；现任贵州黔源电力股份有限公司审计监察部主任，公司内部审计负责人。



周启明先生：45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，贵州北盘江电力股份有限公司副总工程师；现任贵州黔源电力股份有限公司战略发展部副主任。

王静红女士：33岁，大学学历，曾任乌江渡发电厂审计法规部副主任、厂长工作部副主任、审计监察室主任，贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部、组织处、政治工作部组织干事；现任贵州黔源电力股份有限公司党群工作部主任。

刘明达先生：52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、党委委员、财务负责人、董事会秘书。

李洪泉先生：43岁，工程硕士，教授级高级工程师。曾任职于贵州省电力公司基建协调处。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理、党委委员。

刘俊先生：52岁，大学学历，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：51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、党委委员。

毛恩涯先生：47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，2004年6月至2007年7月任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总工程师、党委委员；发电运行公司总经理兼党委书记。

（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《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。

2、根据公司召开的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。

（三）报告期内公司董事、监事及高级管理人员聘任、离职情况

1、报告期内，由于公司第五届董事会董事任期已满，2009年8月6日公司召开了2009年第一次临时股东大会，对公司董事进行换届选举，选举张志孝先生、岳鹏先生、陈宗法先生、金泽华先生、赵家兴先生、喻啸女士为第六届董事会非独立董事；冯励生先生、周立业女士、刘志德先生、严安林先生为第六届董事会独立董事；与公司职工代表大会选举的职工董事张志强先生共同组成公司第六届董事会，任期三年。江华先生、陈实先生、向光辉先生、袁建三先生、张建贤先生、李春杰先生不再担任公司董事。

2、报告期内，由于公司第五届监事会监事任期已满，2009年8月6日公司召开了2009年第一次临时股东大会，对公司监事进行换届选举，金树成先生、林玉先先生、罗亚芬女士为第六届监事会监事，与公司职工代表大会选举的职工监事刘靖先生、王静红女士共同组成公司第六届监事会，任期三年。曲立新先

生、罗涛先生、蔡登先生、封仁人先生、黄静女士、罗远惠女士、周启明先生不再担任公司监事。

（四）公司员工情况

1、离退休人员情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司需承担的离退休职工 15 人。

2、在职员工情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司员工人数为 478 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	109	22.8
	生产人员	106	22.18
	技术人员	121	25.31
	服务人员	69	14.44
	其他人员	73	15.27
教育程度	大学及大学以上	181	37.87
	大 专	218	45.61
	中 专	25	5.23
	技 校	16	3.35
	高中及高中以下	38	7.94

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、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。报告期内，公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所和贵州证监局的有关要求，建立、健全了内部控制制度。2009年8月，贵州证监局对公司进行了2008年年报现场检查，针对贵州证监局提出的意见和建议，公司对内控制度和管理不足之处做了改进和完善，切实提高了公司治理水平，通过不断完善和整改，有效提升了规范运作水平，现有公司治理结构符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件规定。

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》及《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，注重股东合法权益的保护，特别是充分保障广大中小股东的权利，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。进一步完善股东大会的召集、召开、



表决等程序和规范，鼓励更多的股东参与股东大会，关心公司的成长与发展。

2、关于董事与董事会

公司结合董事会实际情况，修订了《董事会议事规则》、《董事及监事选举办法》等内控制度，使董事会的召集、召开、表决程序及董事的选举符合法律、法规及相关规定的要求。公司全体董事诚信、勤勉、客观公正履行职责，熟知相关法律法规，保证有足够时间和精力出席董事会，以认真严谨的态度审议各事项。董事会成员具备专业的知识和素质，使董事会专业结构合理，确保作出科学、审慎的决策，保障了公司可持续发展。

3、关于监事与监事会

公司结合监事会的实际情况修订了《监事会议事规则》，保证监事会的召集、召开和表决程序符合法律法规。公司监事会向所有股东负责，对公司财务、董监高人员履职的合规合法性进行监督，维护公司和全体股东的合法权益。监事具有会计、法律等方面的专业知识和丰富的工作经验，确保能够独立、有效地行使对公司检查和监督的权利。

4、关于绩效评价与激励约束机制

根据《贵州黔源电力股份有限公司系统薪酬管理办法》及公司“四定”规范，制定了相应的岗级和薪酬体系，以充分发挥个人潜能，调动每个员工的积极性和创造性，使公司保持健康活力。同时把业绩评价与激励约束制度结合，强化管理层激励约束机制对公司发展的作用，使管理层和员工都能获得与他们的责任和贡献相符的报酬，保障公司战略发展目标得以实现。

5、关于公司与投资者

公司通过年报网上说明会、开通公司网站、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，广泛收集投资者对公司经营管理，发展战略等方面的意见和建议，让投资者多渠道地了解公司生产经营管理情况，增强投资信心。报告期公司共接待或主动走访机构和个人投资者55人次，陪同投资者到光照、董箐、引子渡电站现场调研37人次，举办“公司业绩网上说明会”1次。

为加强和投资者之间的信息交流，建立良好的投资互动关系，公司修订了《投资者关系管理制度》。对网站进行了更新和改版，并专门设立“留言板”栏目，及时对投资者关心的问题予以书面答复，保障投资者的知情权。组织召开投资者交流会，加强与中小投资者之间的联系，认真听取意见，提升公司经营管理的透明度，增进投资者对公司的了解。今后公司将通过多种渠道和方式与投资者保持有效沟通，推进公司投资者关系进一步发展。

6、关于信息披露与透明度

（1）日常信息披露

根据公司制定的《信息披露事务管理制度》，由董事会秘书负责相关信息披露事项，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，改版公司网站，增加信息透明度，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。在信息披露工作中，公司以诚信披露，持续披露为准则，制定了《内幕信息知情人管理制度》，保障信息披露的公平、公正、及时、完整性，切实维护全体投资者的知情权。通过有效的信

息披露管理，提高公司透明度，促进公司治理水平提高。

（2）年报信息披露

为提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露的管理，公司修订了《信息披露管理事务制度》，增加了对年报的编制、审核、披露程序等规定，建立了年报信息披露重大差错责任追究机制，加大了对年报信息披露责任人的问责力度，以保障年报信息披露的真实、准确、完整。

7、董事会专门委员会设置情况

报告期内，公司董事会进一步强化董事会专门委员会的职责，及时补充成员，保障董事会专门委员会的职责履行。专门委员会的召开、审议程序都严格按照相应议事规则执行。重大事项先提交相应专门委员会审议，经专门委员会通过后再提交公司董事会审议，充分发挥董事会专门委员会决策咨询的作用，体现专业分工的优势，提高董事会运作效率。

8、独立董事工作制度建立健全情况

为进一步完善上市公司治理结构，促进公司规范运作，有效保障全体股东、特别是中小股东的合法权益不受损害，公司建立健全了相关独立董事工作制度，经公司第五届董事会第九次会议审议通过了《独立董事工作制度》，经公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《独立董事年报工作制度》，对切实发挥独立董事的监督作用提供了制度保障。

（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，遵循董事行为规范，勤勉诚信，积极参加深圳证券交易所、贵州证监局和公司组织的各项业务培训，充实有关公司经营、证券、法律等方面的知识，增强决策判断能力。积极出席董事会会议，审议公司重大事项时本着认真负责的态度，从维护公司利益出发，客观分析、仔细研究、审慎决策。公司独立董事严格按照相关法律法规的规定，谨慎、勤勉地履行职责，以其丰富的专业知识和经验，对有关公司规范运作和战略发展规划等方面提出合理意见；详细了解公司生产、经营、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，对公司会计估计变更、更换董事、更换会计师事务所、关联交易等事项发表了独立意见，为促进公司健康发展作出了重要贡献。

报告期内，公司共召开了七次董事会会议，分别为第五届董事会第二十次会议至第二十二次会议，第六届董事会第一次会议至第四次会议，各董事出席会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
张志孝	董事长	7	3	4	0	0	否
岳 鹏	副董事长	7	3	4	0	0	否
陈宗法	董事	7	2	4	1	0	否

金泽华	董事	7	2	4	1	0	否
张志强	董事 总经理	7	3	4	0	0	否
陈 实	董事	3	2	1	0	0	否
赵家兴	董事	7	2	4	1	0	否
喻啸	董事	7	2	4	1	0	否
江华	董事	3	2	1	0	0	否
向光辉	董事	3	0	1	2	0	否
袁建三	独立董事	3	2	1	0	0	否
冯励生	独立董事	7	3	4	0	0	否
张建贤	独立董事	3	2	1	0	0	否
李春杰	独立董事	3	0	1	2	0	否
周立业	独立董事	7	1	4	2	0	否
刘志德	独立董事	4	1	3	0	0	否
严安林	独立董事	4	1	3	0	0	否

注：报告期内公司共召开董事会七次，其中第五届董事会召开董事会三次，第六届董事会召开董事会四次。由于第五届董事会在报告期内届满，公司于2009年8月6日召开了2009年第一次临时股东大会，对董事会进行了换届选举。公司董事会成员由15名减少为11名，董事陈实、向光辉、江华，独立董事袁建三、张建贤、李春杰未连任第六届董事会董事，应参加董事会次数为3次。独立董事刘志德、严安林为公司第六届董事会新当选的独立董事，应参加董事会次数为4次。

独立董事履行职责情况：

公司现有独立董事四名，超过董事会成员的三分之一，保障独立董事在董事会中的话语权。同时，公司独立董事均在董事会各专门委员会中任职，使其能够发挥相应的专业作用。公司独立董事勤勉尽责，在履行职责时公司有关人员积极配合，沟通顺畅，充分提供所需资料，保证判断的客观独立性。独立董事凭借在经营管理、财务和审计方面的丰富从业经验，进一步促进了公司治理水平的提高。报告期内，独立董事未对公司有关事项提出异议。

（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、证券业务部、审计监察部、战略发展部、计划经营部、人力资源部、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。

（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，配备专职审计人员 3 名，内部审计负责人由董事会聘任，对董事会及其审计委员会负责，直接向审计委员会报告工作，内审部门具有较高的独立性和权威性。报告期内，内部审计部门对公司的定期报告、临时公告、财务管理、财务预决算执行情况、工程建设管理、合同招投标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制定、修正和完善，2009 年，在内审部门的监督和配合下，公司共修订和建立各项内控制度 80 余项，这些内部控制制度均得到了认真落实和执行，不仅及时发现和控制了经营过程中出现的缺陷和弱点，还较好地促进了内部控制的改进与完善。

（五）上市公司治理整改年活动开展情况

按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》及深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》指导意见，公司自 2007 年 6 月起，开展公司治理专项活动，并结合公司自身情况，制定了持续改进计划，保障专项治理工作能够持续深入开展。2009 年，结合“上



市公司治理整改年”活动有关要求，以贵州证监局对公司 2008 年报进行现场检查为契机，公司在巩固上市公司专项治理活动成果的基础上，持续开展公司治理整改活动。对于限期在报告期内需整改的问题，全部整改完毕，对于需持续性改进的问题，制定了长效整改措施。

通过不断建立、健全和完善内部控制制度，公司治理水平得到了进一步提升，也进一步加强了公司董事、监事和高管人员的规范运作意识。目前公司治理结构合理、有效，符合我国有关法规和证券监管部门的要求，各项制度均能得到充分有效的实施，能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，保证公司生产经营管理的有序开展，对经营风险可以起到有效的控制防范作用，确保公司发展战略和经营目标的全面实施；能够较好地保证公司信息披露工作的真实性、准确性、及时性、完整性，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护投资者的利益。随着公司的不断发展，我们将进一步完善内控制度，持续改善公司治理结构，不断提升规范运作水平，使之进一步适应公司快速、稳步、和谐、健康发展的需要。

（六）公司内部控制制度的建设和执行情况

1、公司制订内部控制制度遵循的基本原则和目标

（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。

2、公司主要内控制度及执行情况

根据公司实际，公司先后建立了相关制度，形成了靠制度办事的机制，修订汇编了公司近两年来制定的各项规章制度 100 余项，重点建立健全了生产安全、人力资源、财务资产、证券业务、计划经营等方面的规章制度，逐步建立起适应公司发展需要的内控制度，保障了公司生产经营管理的有序开展。2009 年建立新内控制度二十余项，涵盖公司计划经营、工程建设、人力资源、证券业务、法律事务等方面。

同时，公司将内部审计作为重要工作内容，单独立项，专门审计，寻找内部控制的薄弱环节，提出强化的



措施，使内控制度能够得到有效实施和持续。

2009年在董事会审计委员会的指导下，监事会的监督下，公司在生产、经营、管理中，严格执行规章制度，各项活动有序进行。在严格执行原有内控制度的基础上，2009年内审部门根据公司实际，重点加强了以下几方面的内控制度建设和监督：

（1）工程建设管理

为着力解决工程建设领域存在的突出问题，不断加强工程建设项目管理，建立和完善基本建设项目的管理制度和责任考核机制，公司进行了工程建设领域突出问题专项治理工作，成立了专项治理小组，抓落实，促开展。通过长期开展此项工作，建立了工程质量管理责任制，完善企业质量管理体系，推进项目标准化、精细化、规范化和扁平化管理，确保工程项目安全、质量和进度。

（2）招投标及合同管理

为进一步规范公司招标活动，保护招投标双方的合法权益，提高投资效益，公司规范了项目招标的标准、合同支付工作程序管理权限、机构设置及职责。通过严格执行公司《招标管理办法》、《电力生产合同支付管理办法》等相关制度，招投（议）标管理、合同管理均按公司相关规定执行，杜绝了舞弊行为的发生。公司基本建设项目实行了统一领导、统一管理、规范化操作、分级分层负责，最终形成统一的管理模式。

（3）对外投资事项

公司根据《对外投资管理制度》，对发生的重大对外投资事项严格按照制度要求，提请决策机构。董事会战略发展委员会对公司战略发展规划和重大投资提出科学合理的建议，并督促项目的执行。公司战略发展部、计划经营部、财务资产部、证券业务部等有关部门对投资项目的前期工作、评估、实施、管理、资金划拨等环节都进行了有效控制。

（4）证券业务制度

为加强公司管理，及时修订了《公司章程》。按照中国证监会、深圳证券交易所的要求，为使公司内幕信息披露和使用流程，制定了《内幕信息知情人管理办法》，通过合理授权，登记备案，有效防止内幕信息外泄；修订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等内控制度，进一步强化公司信息披露的程序和行为规范。修订和细化了“三会”《议事规则》，明确董监高的权利和义务，做到三权分离、相互制约。充分发挥董事会专业委员会和独立董事的职能，加强独立董事和监事会的监督作用，规范管理层行为，保证公司经营管理合法合规，促进企业实现发展战略。

（5）法律事务

为规范公司法律事务工作，较好地发挥企业法律事务在公司发展管理中的作用，实现依法治企的目标，维护公司和广大员工的合法权益，根据相关规定，公司制定了《企业法律事务管理办法》。对公司系统职工进行法律宣传教育，定期开展普法宣传活动，增强领导干部和有关经营管理人员的依法经营、依法管理、依法决策水平，提高依法处理复杂经济关系和保护自身合法权益的能力，推进了公司的依法治企进程。

3、内审机构工作情况

内部审计工作在董事会审计委员会的指导下，以《内部审计制度》为准则，突出内控制度在执行过程



中的有效性和针对性，围绕公司生产、经营和基本建设管理，以控制风险为核心，认真落实各项制度的执行。

(1) 2009年，公司继续开展对内控制度及“三重一大”执行情况的专项检查工作。从自查和抽查情况表明，公司各项规章制度基本健全，业务流程基本规范，办事程序透明，严格按照有关要求规范运作，完善治理结构，强化内部控制，提升了公司治理水平。

(2) 开展了完工项目竣工决算审计项目工程跟踪审计对项目招标和物资管理情况的专项检查等工作。督促建设公司对审计单位提出的问题及时进行整改，完善和规范了工程及结算资料，对控制工程造价和提高公司项目建设管理水平起到了积极的作用。

公司已逐步形成了“凡事有章可循，凡事有人负责，凡事有人监督，凡事有据可查”的闭环管理，公司各项内控制度得到有效执行，增强了公司内控制度的刚性与硬度，做到环节可控、流程在控、过程能控，对在审计过程中发现的问题督促限期整改到位，有效促进了公司各项内控制度的有效落实，充分发挥了内部监督作用。

4、内部控制存在的不足及改进措施

近年来，公司在法人治理结构、规范运作、风险控制等方面已逐步建立起一套比较健全、合理的内部控制体系。随着公司的规模不断扩大，内部控制体系须进一步修订、补充和完善。

2009年8月31日至9月4日，贵州证监局对公司进行了2008年年报现场检查，对公司的财务管理、信息披露、内部控制等方面提出了意见和建议。公司以此为契机，对内控制度整体作了梳理，认真查找存在的问题和不足，今后拟从以下几方面持续改进：

(1) 适时根据公司的实际情况对内控制度进行建立和修订，做好制度执行情况的检查工作，保障公司内控制度的建立健全和有效实施。

(2) 进一步加强董事会各专门委员会和独立董事在内部控制方面发挥的作用，不断加强贯彻和执行的力度，切实发挥其职能和作用，保障股东权益。

(3) 继续强化风险管理，全面系统地收集相关信息，结合实际情况及时进行风险评估，保证公司各项经营业务活动的正常有序运行。

5、内部控制自我评价工作开展情况

(1) 董事会对公司内部控制的自我评价

董事会审计委员会对公司2009年的内部控制执行情况进行了认真检查和客观分析，认为：公司现有的内部控制制度体系符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》和相关监管部门的要求，公司的内部控制活动涵盖法人治理、经营管理等各个环节，具有较为科学合理的决策、执行和监督机制，内部控制机制和内部控制制度在完整性、合理性等方面不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，在有效性方面不存在重大缺陷，符合当前公司经营管理的实际需要，在公司管理各个过程、各个环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较为有效的控制与防范作用。随着公司未来经营发展的需要，公司还应充分考虑内控制度的近期执行和远期发展需要，不断深化管理，进一步强化审计委员会、独立董事和监事会的监督作用，更好地促进公司持续健康发展。

(2) 独立董事关于公司内部控制自我评价报告的独立意见

经认真核查, 2009 年公司根据实际修订和完善了相应的内部控制制度, 进一步完善了内控体系, 着手监督和协调各管理部门、各生产经营环节, 使其更好地履行职责。公司对项目建设、工程管理、财务资产等方面的风险控制措施具有合法合规性和公允性。现有内控体系在防范风险、促进公司健康发展方面发挥了重要作用。公司的内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及执行情况。

(七) 公司内部审计制度的建立和执行情况

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会, 公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门, 内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职, 由审计委员会提名, 董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料, 对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施; (2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(不适用); (3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施; (4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(不适用); (5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	公司上年度和本年度均不存在重大内控缺陷和异常事项。
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	本年度公司已聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告。
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		

<p>(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况</p>	<p>一季度：审议通过了《黔源公司 2008 年审计报告》、《黔源公司 2008 年度内部控制自我评价报告》、《黔源公司对会计师事务所 2008 年度审计工作的评价报告》、《公司 2008 年 1-12 月业绩快报》。 二季度：审议通过了《黔源公司 2009 年第一季度报告》、《黔源公司 2009 年第一季度内部审计工作报告》。 三季度：审议通过了《黔源公司审监部 2009 年上半年工作总结》、《黔源公司 2009 年 1-6 月业绩快报》、《黔源公司 2009 年 1-9 月业绩预告》。出具了公司 2009 年半年度报告财务数据内部审计报告。 四季度：审议通过了《关于收购引子渡公司、北源公司股权的议案》、《关于授权公司经营管理班子处置贵州西电电力股份有限公司股权的议案》、《关于向中国华电集团财务有限公司续贷 9000 万元的关联交易议案》、《黔源公司 2009 年第三季度报告》。</p>
<p>(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况</p>	<p>及时向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况开展的各项专项审计工作结果。</p>
<p>(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）</p>	<p>无</p>
<p>(4) 说明审计委员会所做的其他工作</p>	<p>按照年报审计工作规程，做好 2008 年年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的审计工作进行总结评价。</p>
<p>2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效</p>	
<p>(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况</p>	<p>一季度：提交《公司 2008 年审计工作报告》、《关于公司 2008 年度内部控制自我评价报告》。 二季度：提交了《公司 2009 年第一季度内部审计报告》。 三季度：提交了《公司 2009 年上半年工作总结》。 四季度：提交了《公司内控制度检查情况审计报告》。</p>
<p>(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况</p>	<p>根据相关要求及时出具重要事项和信息披露事务管理等事项的审核报告并提交审计委员会审议。</p>
<p>(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）</p>	<p>无</p>

(4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性,并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2008 年内部审计工作总结和 2009 年内部审计工作计划
(6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合公司《内部审计制度》的规定。
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	做好上级有关单位及公司安排的专项审计工作;配合外聘中介机构参与公司的审计工作;参与公司工程建设、物资采购等项目招投标的审计监督;做好公司合同审计、内控制度执行检查等工作。
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)	无

六、公司股东大会情况简介

报告期内,公司召开了3次股东大会。股东大会的召集、召开、人员的出席情况及决议表决等程序均按《公司法》和《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的程序进行,股东大会通过的决议真实、合法、有效。

公司2008年度股东大会于2009年3月26日上午9:00在贵阳市机场路5号黔源大厦20楼公司会议室召开,本次股东大会决议公告刊登在2009年3月27日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上;

公司2009年第一次临时股东大会于2009年8月6日上午9:00在贵阳市机场路5号黔源大厦20楼公司会议室召开,本次股东大会决议公告刊登在2009年8月7日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上;

公司2009年第二次临时股东大会于2009年12月9日下午3:30在贵阳市机场路5号黔源大厦20楼公司会议室召开,本次股东大会决议公告刊登在2009年12月10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) 管理层讨论与分析

2009年,由于受到国际金融危机的影响,我国经济发展举步维艰,随着国家和地方政府一系列扩大内需、刺激经济的政策措施的出台和落实,国内经济形势在2009年下半年趋稳并有所回升,社会用电量也随之呈现上半年低迷启航、下半年逐月回暖的特点。

2009年,贵州省内气候干旱、各流域年来水量同比减少40%,公司生产经营形势异常严峻,面对前所

未有的挑战，公司综合分析形势，坚定信心，积极应对，及时召开经济活动分析会，内强管理，外创环境，成立了目标督促、保盈利、争电价、保投产和保电量等五大组织体系，以“保盈利”为重点，制定有力措施，明确责任落实，通过广大员工共同努力，全年实现了盈利目标。

1、公司总体经营情况及主要财务数据变动情况

(1) 总体经营情况

①发电量：2009年完成发电量34.51亿千瓦时（不含清溪、董箐电站投产试运行电量5,306万千瓦时，下同），比上年同期增加2.84亿千瓦时，增幅8.98%，完成年度预算的71.46%。

②销售收入：实现发电收入8.08亿元，比上年同期增加0.86亿元，增幅11.94%。

③利润总额：全年实现利润总额4,051.31万元，比上年同期减少盈利1.02亿元，减幅71.54%。由于2009年8月中旬以来的持续干旱，公司各电站来水大幅减少，发电量仅完成预算的71.46%。虽然由于新机投产因素，使2009年发电量及收入比上年同期有所增加，但相应的发电成本（主要是折旧）和财务费用增幅较大，成本增幅远高于收入增幅，导致本年利润较上年大幅下滑。

④归属于母公司的利润指标：归属于母公司净利润3,365.57万元，比上年同期减少盈利6,838.03万元。本期每股收益0.24元，比上年同期下降0.49元，加权平均净资产收益率5.82%，同比下降13.2个百分点。

主要会计数据及财务指标变动情况如下：

单位：元

	2009年	2008年	本年比上年增减(%)	2007年	增减幅度超过30%的原因
营业总收入	816,614,818.52	722,750,121.78	12.99	307,244,209.82	2008年8月以来的新机投产使发电收入增加。
营业利润	38,234,987.81	144,119,908.65	-73.47	6,322,634.06	2009年由于8月下旬以来的持续干旱，各水电站来水减少，发电量少于往年，虽然由于新机投产因素，2009年营业收入比上年同期增加12.99%，但相应的发电成本（主要是折旧）和财务费用分别增加了75.29%、24.95%，因此本年利润较上年降幅较大。
利润总额	40,513,139.67	142,357,149.92	-71.54	7,624,355.20	
归属于上市公司股东的净利润	33,655,666.96	102,036,014.13	-67.01	4,740,959.63	2008年8月以来的新机投产使现金净流入增加。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-47,075,376.08	104,641,582.69	-144.99	11,656,795.02	
经营活动产生的现金流量净额	560,926,114.11	577,303,496.67	-2.84	228,071,679.18	净利润减少。
基本每股收益(元/股)	0.2400	0.7275	-67.01	0.0338	
加权平均净资产收益率(%)	5.82	19.02	减少13.20个百分点	0.95	
	2009年末	2008年末	本年末比上年末增减(%)	2007年末	
总资产	14,808,941,654.46	12,212,706,615.95	21.26	2,672,995,974.72	2009年水电基建等固定资产投资增加28亿元。
归属于上市公司股东的所有者权益	598,741,099.00	573,564,146.16	4.39	494,355,872.03	当年盈利使所有者权益增加。

(2) 主要产品、原材料等价格变动情况

目前公司业务为单一的水电生产，年内国家发改委发布了《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[2009]2926 号），通知中说明：“为促进水电站库区和移民安置区经济社会发展，适当提高部分水电企业的上网电价，其中贵州省部分水电站上网电价每千瓦时提高0.005 元，电价调整自2009 年11 月20 日起执行。”公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2524 元调整为0.2574 元；普定水电站上网电价由每千瓦时0.2674 元调整为0.2724 元；光照水电站上网电价由每千瓦时0.288 元调整为0.293 元；鱼塘水电站上网电价由每千瓦时0.2474元调整为0.2524 元；清溪水电站上网电价由每千瓦时0.2474 元调整为0.2524元。

根据贵州省物价局发布的《贵州省物价局关于董箐电站临时上网电价的通知》（黔价格【2010】28 号），公司负责开发的董箐水电站临时上网电价为每千瓦时 0.306 元。

水电生产的原材料主要是零星维护、修理材料，在水电生产成本中所占的比例极小，其成本变动对公司经营情况的影响微乎其微。

（3）订单签署和执行情况

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年订单 增减幅度（%）	增减幅度超过 30%的原因	跨期执 行情况
水电	953,808,109.36	863,520,321.43	10.46	——	——

（4）毛利率变动情况

	2009 年	2008 年	2007 年	本年比上年增减幅度超过 30%的原因	与同行业相 比差异超过 30%的原因
销售毛利率	44.17%	64.35%	53%	营业成本上升幅度超过营业收入上升幅度，造成毛利率下降。	——

（5）主营业务按行业、产品和地区分布情况

单位：元

行业、产品或地区	营业收入	营业成本	营业利润	占营业收入或营业 利润 10%以上的情况 说明
水电	807,784,137.62	450,991,543.55	356,792,594.07	公司主营业务是电 力生产，目前所属电 站全部为水电。
其他	8,830,680.90	2,470,090.29	6,360,590.61	
合计	816,614,818.52	453,461,633.84	363,153,184.68	

（6）主要供应商、客户情况

单位：元

前 5 名客户	销售金额	占年度销售总 金额的比例	应收账款的余额	占公司应收账款总 余额的比例	是否存在 关联关系
贵州电网公司	953,808,109.36	100%	134,701,311.52	100.00%	无
合计	953,808,109.36	100%	134,701,311.52	100.00%	——

注：这里的关联关系主要指前五名供应商、客户是否与上市公司存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中是否直接或间接拥有权益等。

（7）非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	金 额	注释
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	65,729,125.06	
2. 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）	54,377,200.00	
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,278,151.86	
4. 少数股东权益影响额	-22,357,586.55	
5. 所得税影响额	-18,295,847.33	
合 计	80,731,043.04	

(8) 主要费用情况

单位：元

费用项目	2009 年	2008 年	2007 年	本年比上年增减幅度超过 30%的原因及影响因素	占 2009 年营业收入比例%
销售费用	0	0	0	——	0
管理费用	25,868,594.22	27,749,026.53	20,745,204.44	——	3.17
财务费用	357,839,471.76	286,390,025.52	124,743,618.50	——	43.82
所得税费用	16,224,546.98	5,326,545.97	4,461,720.18	增加原因：一是引子渡公司及北盘江公司享受的西部开发优惠政策的所得税优惠政策随着享受的期限逐步提高；二是母公司 2009 年度的应税投资收益远远高于上年同期。	1.99
合计	399,932,612.96	319,465,598.02	149,950,543.12	——	48.97

(9) 经营环境分析

	对 2009 年度业绩及财务状况影响情况	对未来业绩及财务状况影响情况	对公司承诺事项的影响情况
国内市场变化	无重大影响	无重大影响	无重大影响
国外市场变化	无重大影响	无重大影响	无重大影响
信贷政策调整	国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，为公司提供了相对宽松的融资环境。	国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，为公司提供了相对宽松的融资环境。	无重大影响
汇率变动	无重大影响	无重大影响	无重大影响
成本要素的价格变化	无重大影响	无重大影响	无重大影响
利率变动	降息对公司业绩产生有利影响	降息对公司业绩产生有利影响	电价上调使收入增加，降息使财务费用减少，有利于增强盈利能力，
销售价格变动	电价上调使公司收入增加、业绩提升。	电价上调使公司收入增加、业绩提升。	
自然灾害	由于气候干旱，导致各流域年来水量同比减少 40%，发电量大幅锐减（比计	自 2009 年 8 月下旬开始，贵州地区出现了连续的晴热少雨天气，进入 2010 年	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。

	划减少 13 亿 Kwh)	后，旱情进一步加重，特别是省的中部以西以南一带旱情达到了有资料记录以来最严重的一年。受此影响，今年 1—3 月，黔源电力各流域来水量较常年偏少 4 至 7 成。	
通货膨胀或通货紧缩	无重大影响	随宏观经济政策影响而变动。	无重大影响

（10）行业比较分析

① 公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

在我国经济发展现阶段，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。而可再生能源中，除水电外的其它可再生能源由于技术和成本的因素制约，在短时间难以实现大规模商业化发展。目前水电上网电价低于火电，而核电、风电和其它新能源的上网电价分别高于火电27%、53%和116%，缺乏必要的经济性，需要政府间接和直接补贴，而这部分补贴最终需要消费者承担，从长期角度来看，长期的补贴难以持续。

我国水电经过一个多世纪的发展，其工程建设、水轮发电机组制造和输电技术趋于完善，而且水电成本低廉，运行可靠性高，具备大规模开发的技术和市场条件，因此，水电是中国目前最具开发潜力的可再生能源，也是目前经济条件下实现节能减排的首选。

公司成立以来，积极抢抓“西电东送”，“黔电送粤”等发展良机，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202.70万千瓦，权益装机容量125.06万千瓦；公司在建的可控装机容量共计118.55 万千瓦，权益装机容量共计56.55万千瓦。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321.25 万千瓦，而权益装机容量将增加到181.61 万千瓦，届时公司发电能力将明显增强。

2009年公司完成发电量34.51亿千瓦时，占贵州电网统调水电电厂发电量的16.61%，由于各流域年来水量同比减少40%，市场占有率比去年同期减少1个百分点。

随着在建项目的陆续投产，公司将进入水电开发的中后期。根据公司的水电开发规划，除了在建的马崖电站（一级）（装机54万千瓦），后续建设机组都较小，因此未来资本支出将会明显减少，这有利于公司归还贷款，缓解财务压力，进一步增强公司的市场竞争力。

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

a、公司存在的主要优势

I、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。

II、电价优势

目前全国水电平均上网价格大约是0.25元/KWh，火电上网价格平均约是0.38元/KWh，水电上网价格较火电低30%左右。虽然“水火不同价”作为历史遗留问题，暂时很难一下子就解决，但从长远来看，水火同价是大趋势，国家电监会已经明确表示，条件成熟时将实施水电和火电同价政策，以鼓励水电等可再生能源的利用。

III、管理优势

按照“一年打基础、两年促提升、三年上台阶”的总体要求，公司围绕中心工作，以夯实管理基础为重点，以创建星级企业为载体，推动管理创新活动的扎实开展。全年完成 80 多项管理制度的修订和汇编，完善了全面预算管理的制度体系，规范预算管理流程，形成闭环控制。建立月度绩效考核评价机制，强化过程控制，形成定期检查、考评和督促、整改的长效工作机制，有力促进了经营任务的完成。大力开展“星级”企业创建活动，以对标管理为手段，强化过程控制，基本建立起自我约束、自我监督、自我完善、持续改善、不断超越的安全生产和经营管理长效机制，全面提升了电厂（站）安全运行能力和管理水平，多家发电企业创星级发电企业。

b、公司存在的主要劣势

随着水电建设力度加大，暴露出有许多问题制约着中国水电的发展，其中主要问题有：移民、环保、税收等政策变化对公司的盈利能力会产生直接的影响，同时，后续项目的核准通过也存在一定的政策风险；水电经营容易受到自然环境的影响，特别是气候变化，直接影响到来水情况的好坏，从而影响公司的发电量，最终影响到公司的盈利状况；公司当前存在的主要矛盾是资产负债率高、资金压力大，过小的资产规模难以支撑过大的后续发展项目投入。

公司必须进一步创新融资方式，加大资金筹措力度，充分利用资本市场融资平台，拓宽与金融机构的合作领域，进一步优化股权结构，改善债务结构，降低融资成本，才能有效化解财务风险，保障企业发展的资金需求，促进企业持续、健康发展。

(11) 现金流状况分析

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)	同比变动幅度超过 30%的 原因
一、经营活动产生的 现金流量净额	560,926,114.11	577,303,496.67	-2.84	下述原因所致。
经营活动现金流 入量	842,339,450.05	789,185,976.17	6.74	虽然 2009 年 8 月下旬以后贵州地区出现旱情，公司大部分水电站流域来水减少，但由于 2008 年以来新机投产（光照、清溪、董箐电站）使 2009 年发电收入比上年同期略有增加。
经营活动现金流 出量	281,413,335.94	211,882,479.50	32.82	由于 2008 年 8 月以来新机组投产，使发电付现成本同步增加。
二、投资活动产生的 现金流量净额	-1,912,659,992.82	113,395,239.70	-1,786.72	下述原因所致。

投资活动现金流入量	109,578,008.60	53,419,982.39	105.13	2009年转让公司所持贵州西电电力股份有限公司3.83%的股权取得转让收入9000万元。
投资活动现金流出量	2,022,238,001.42	-59,975,257.31	-3,471.79	主要是2009年公司水电基建投资支出增加。
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,223,569,842.00	-370,578,524.62	-430.18	下述原因所致。
筹资活动现金流入量	4,872,817,200.00	1,114,840,400.00	337.09	一是因为2009年水电基建投资增加,加大筹资额度;二是2009年北盘江公司及北源公司增资,股东新投入资本金。
筹资活动现金流出量	3,649,247,358.00	1,485,418,924.62	145.67	一是由于2009年北盘江公司通过董箐电站置换光照电站贷款,提前归还了光照电站部分长期借款,二是由于支付的贷款利息增加。
四、现金及现金等价物净增加额	-128,164,036.71	320,120,211.75	-140.04	上述原因所致。
现金流入总计	5,824,734,658.65	1,957,446,358.56	197.57	
现金流出总计	5,952,898,695.36	1,637,326,146.81	263.57	

(12) 董监高薪酬情况

姓名	职务	2009年度从公司领取的报酬总额(万元)	2008年度从公司领取的报酬总额(万元)	薪酬总额同比增减(%)	公司净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
冯励生	独立董事	3	3	0	-67.01	公司从事水电生产,经营业绩受自然气候影响波动性大。2008年,由于来水丰沛,汛期新机组投产等有利因素,致使当年盈利大幅增加。但2008年并非常态情形,因此,2009年盈利状况与2008年并无完全可比性。根据公司实际,董事会制定了2009年度工作目标,在面临持续干旱天气的严峻形势下,公司经营管理班子带领全体员工积极应对,共克时艰,超额完成全年生产经营目标任务。2009年度董监高薪酬是根据绩效考核结果确定的。
周立业	独立董事	3	3	0		
刘志德	独立董事	0	0	0		
严安林	独立董事	0	0	0		
袁建三	独立董事	3	3	0		
张建贤	独立董事	3	3	0		
李春杰	独立董事	3	3	0		
张志强	董事、总经理	47.83	49.1	-2.59		
刘靖	监事、党委书记	47.81	48.5	-1.42		
罗远惠	监事	21.86	23.7	-7.76		
王静红	监事	20.64	21.6	-4.44		
黄静	监事	23.07	24.8	-6.98		
周启明	监事	17.13	20.2	-15.2		
刘明达	常务副总经理、董事会秘书	43.4	44	-1.36		
李洪泉	副总经理	38.83	39.5	-1.7		
刘俊	副总经理	38.83	38.3	1.38		
陈均华	副总经理	38.83	37.7	2.99		
毛恩涯	总工程师	38.95	37.8	3.04		
合计	——	392.18	400.2	-2	——	

(13) 经营计划或盈利预测完成情况

在金融危机、气候干旱、各流域年来水量同比减少40%,发电量大幅锐减(比计划减少13亿Kwh)的

严重影响下，公司预计全年亏损过亿元，生产经营形势异常严峻。面对前所未有的挑战，公司综合分析形势，坚定信心，积极应对，及时召开经济活动分析会，内强管理，外创环境，成立了目标督促、保盈利、争电价、保投产和保电量等五大组织体系，以“保盈利”为重点，制定有力措施，明确责任落实，全力推进实施。公司广大干部职工积极响应公司号召，以学习实践科学发展观活动为契机，进一步解放思想，创新思路，群策群力，多措并举，重在落实，全年实现发电收入 8.08 亿元，比上年同期增加 0.86 亿元，增幅 11.94%；全年利润总额为 4,051.31 万元，完成年度预算的 100.16%；归属于母公司净利润 3,365.57 万元，完成年度预算的 167.93%；实现每股收益 0.24 元。

(14) 会计制度实施情况

① 会计政策变更

公司本期无会计政策变更。

② 会计估计变更

公司本期无会计估计变更。

③ 前期会计差错更正及其他调整因素

序号	调整事项及原因	资产影响额	负债影响额	少数股权影响额	归属于母公司的所有者权益影响额				
					实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他
1	见注释	-10,400,400.00	-10,313,730.00	-45,813.78				-40,856.22	
2	见注释		35,099,381.72	-7,543,827.85			-330,529.17	-27,225,024.70	
合 计		-10,400,400.00	24,785,651.72	-7,589,641.63			-330,529.17	-27,265,880.92	

(1) 根据财政部发布的《基本建设贷款中央财政贴息资金管理办法》（财建 2007【416】号）文中关于收到中央财政贴息资金的会计处理规定“项目单位收到财政贴息资金后，在建项目应作冲减工程成本处理”，公司对 2008 年收到的光照水电站基本建设贷款财政贴息资金的原会计处理进行更正，相应调减合并财务报表期初递延收益 10,313,730.00 元，调减合并财务报表期初固定资产 10,400,400.00 元，调减合并财务报表期初未分配利润 40,856.22 元，调减合并财务报表期初少数股东权益 45,813.78 元，相应调减合并财务报表上年同期营业外收入 86,670.00 元，调减合并财务报表上年同期归属于母公司的净利润 40,856.22 元，调减合并财务报表上年同期少数股东损益 45,813.78 元。

(2) 2009 年 3 月 11 日，公司收到贵州省财政厅《关于印发〈贵州省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则（试行）〉的通知》（黔财综【2009】15 号，以下简称“实施细则”），要求自 2007 年 5 月 1 日起，对装机容量在 2.5 万千瓦及以上有发电收入的水库和水电站，按照上网电量 8 厘/千瓦时征收库区基金。按照该文件所界定的征收范围，本公司所属电站需缴纳库区基金。公司按照实施细则的规定对 2007 年 5 月 1 日-2008 年 12 月 31 日的库区基金予以补提并相应调整期初合并财务报表数据。由此，公司调增合并财务报表期初其他应付款 35,099,381.72 元，调减合并财务报表期初未分配利润 27,225,024.70 元，调减合并财务报表期初盈余公积 330,529.17 元，调减合并财务报表期初少数股东权益 7,543,827.85 元，相应调增合并财务报表上年同期主营业务成本 25,142,319.63 元，调减合并财务报表上年同期归属于母公司的净利润 18,385,038.05 元，调减合并财务报表上年同期少数股东损益 6,757,281.58 元。

母公司调增财务报表期初其他应付款 5,474,540.52 元,调减财务报表期初未分配利润 5,144,011.35 元,调减财务报表期初盈余公积 330,529.17 元,相应调增财务报表上年同期主营业务成本 3,305,291.72 元,调减财务报表上年同期归属于母公司的净利润 3,305,291.72 元。

2、资产、负债及重大投资等事项进展情况分析

(1) 重要资产情况

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁等情况
厂房	正常无风险	生产部门使用	资产使用效率正常	未出现盈利能力降低情况	无	无
重要设备	正常无风险	生产部门使用	资产使用效率正常	未出现盈利能力降低情况	无	无
其他重要资产	正常无风险	生产、管理部门使用	资产使用效率正常	未出现盈利能力降低情况	无	无

(2) 资产构成变动情况

资产项目	2009 年末 占总资产 的%	2008 年 末占总资 产的%	同比增减 (%)	同比增减 (%) 达到 20%的说明
货币资金	1.67	3.07	-45.69	因工程项目款支出加大,货币资金余额比上年同期减少。
应收票据	0.23	0.21	6.21	——
应收账款	0.86	0.78	10.55	——
其他应收款	0.02	0.06	-58.53	本期收回年初挂帐使其他应收款余额减少。
存货	0.01	0.00	8,867.36	2009 年北盘江公司董箐电站投产购置电站用备品备件使存货增加
长期股权投资	0.13	0.29	-54.04	处置西电股权及信源公司清算注销,使长期股权投资减少。
投资性房地产	0.60	0.00	0	——
固定资产净额	92.04	65.13	41.32	北盘江公司 2009 年董箐电站两台机组投产、北源公司清溪电站投产使固定资产增加。
工程物资	1.45	3.90	-62.91	北盘江公司 2009 年董箐电站两台机组投产、北源公司清溪电站投产转固使在建工程减少。
在建工程	1.78	26.44	-93.27	
无形资产	1.18	0.08	1,384.33	2009 年计提水电站水能资源出让金使无形资产增加。
递延所得税资产	0.03	0.03	-8.38	——
非流动资产合计	97.21	95.87	1.40	——

(3) 核心资产盈利能力

报告期内，未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情况。

(4) 核心资产使用情况

报告期内，公司核心资产的使用效率正常，产能未低于 70%。

(5) 核心资产减值情况

报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。

(6) 存货变动情况

项 目	2009 年末余额 (元)	占 2009 年末 总资产的%	市场供求 情况	产品销售价 格变动情况	原材料价格 变动情况	存货跌价准备 的计提情况
原材料	826,382.18	0.01	原材料主要是零星维护、修理材料，在水电生产成本中所占的比例很小，市场供求情况、产品销售价格变动、原材料价格变动等情况对公司生产经营的影响不大。			
产成品	——	——	——	——	——	——
在产品	——	——	——	——	——	——
合 计	826,382.18	0.01	——	——	——	——

(7) 金融资产投资情况

报告期内，公司没有对证券等金融资产进行投资，也没有委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务。

(8) 主要资产的计量

报告期内，公司主要资产采用实际成本计量，主要资产计量属性未发生重大变化。

(9) 主要子公司或参股公司情况

公司名称	持股比例及是否 列入合并报表	2009 年净利润 (元)	2008 年净利润 (元)	同比变动比例 %	对合并净利润 的影响比例%
贵州北盘江电力股份有限公司	持股 51%，已列入合并报表	9,305,935.19	70,974,478.57	-86.89	14.10
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	持股 95%，已列入合并报表	10,164,368.03	70,581,938.97	-85.60	28.69
贵州北源电力股份有限公司	持股 45.3%，已列入合并报表	-25,670,759.28	-21,402,710.84	19.94	-32.84
合 计	——	-6,200,456.06	120,153,706.70	-105.16	——

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 2008 年实现投产，报告期完成发电量 20.42 亿千瓦时；董箐电站 2009 年实现两台机组投产，剩余两台机组计划于 2010 年投产，报告期完成发

电量 1.67 亿千瓦时（不含试运行期电量）；马马崖（一级）电站装机 54 万千瓦，目前正在做前期准备工作，计划 2010 年实现首台机组投产。2009 年度贵州北盘江电力股份有限公司实现主营业务收入 54,007.75 万元、营业利润 1,815.92 万元、净利润 930.59 万元。

② 贵州黔源引子渡发电有限责任公司：成立于 2001 年 9 月，报告期本公司控股 95%，主要负责引子渡水电站的组织建设及生产运营。引子渡水电站装机 3×12 万千瓦，三台机组分别于 2003 年 5 月、8 月、12 月投产发电，设计多年平均发电量约 9.7 亿千瓦时。2009 年度贵州黔源引子渡发电有限责任公司完成发电量 7.57 亿千瓦时，实现主营业务收入 16,238.52 万元、营业利润 1,116.83 万元、净利润 1,016.44 万元。

③ 贵州北源电力股份有限公司：成立于 2003 年 8 月，由贵州黔源引子渡发电有限责任公司控股 45.3%，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 1.94 亿千瓦时；清溪电站 2009 年 7 月投入商业运行，完成发电量 2,629.89 万千瓦时。2009 年度贵州北源电力股份有限公司实现主营业务收入 4,596.63 万元、营业利润-2,566.04 万元、净利润-2,567.08 万元。

（10）PE 投资情况

报告期公司没有 PE 投资情况。

（11）债务变动

单位：万元

项目	2009 年末	2008 年末	同比增减（%）	同比增减达到 30%的说明	2007 年末
长期借款	843,120	881,620	-4.37		165,350
短期借款	306,260	107,460	185.00	见注释	42,760
应付账款	73,496.08	83,251.86	-11.72		444.89
应交税费	37,937.88	1,917.36	1,878.65	见注释	263.58

注：①长期借款中包含了一年内到期的长期借款金额。

②短期借款期末余额较年初余额增加 1,988,000,000.00 元，增长 185.00%，主要原因是本期公司因工程项目资金紧张向金融机构大幅借入短期借款。

③应交税费大幅增加，主要由于耕地占用税大幅增加，根据《中华人民共和国耕地占用税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令第 49 号）、《对贵州省政协第十届二次会议第 508 号提案的答复》（黔地税提复【2009】8 号）文件的要求，公司当期对已发生税纳税义务的所属电站暂估耕地占用税 451,892,599.00 元，当期实际支付 27,000,000.00 元。

（12）偿债能力分析

项目	2009 年末	2008 年末	同比增减（%）	2007 年末
流动比率	7.47%	23.97%	减少 16.50 个百分点	24.00%
速动比率	7.46%	23.97%	减少 16.52 个百分点	23.99%
资产负债率	89.56%	89.09%	增加 0.47 个百分点	80.00%

利息保证倍数	1.11	1.50	-25.64	1.06
--------	------	------	--------	------

①流动比率和速动比率比上年同期下降，原因是 2009 年为降低资金成本，用董箐的短期借款置换了部分光照的长期借款，该短期借款到期后自动转为董箐的项目借款。

② 资产负债率较高，由于公司对北盘江公司水电基建项目资本金投入主要依靠贷款解决，银行负债高，资产负债率呈逐年上升的趋势。

③ 利息保障倍数偏低，2009 年公司水电站来水减少，各电站盈利能力降低所致。

（13）资产营运能力分析

项目	2009 年末	2008 年末	同比增减（%）	2007 年末
应收账款周转率（次）	6.89	10.44	-34.00	7.23
资产周转率	6.04%	9.71%	减少 3.67 个百分点	11.27%

①应收帐款周转率减少的原因是 2009 年 12 月董箐电站投产，当月收入全额增加了年末应收帐款余额，降低了全年的应收帐款周转率。

②由于公司为水电发电公司，固定资产及在建工程投资占总资产的比重达到了 95%，且水电投资存在前期投资大，后期回报持久的特点。考虑到公司所属电站目前处于陆续投产状态，因此公司的总资产周转率较低。

（14）研发情况

近三年研发费用支出情况如下：

项目	2009 年	2008 年	2007 年
研发费用（万元）	120	838	670
营业收入（万元）	81,661.48	72,275.01	30,724.42
研发费用占营业收入比重（%）	0.15	1.16	2.18

公司 2006—2009 年累积投入科技项目费用 2,228 万元，分别是：

① 光照水电站：高碾压混凝土筑坝技术研究，课题费用 1,000 万元，生产管理网络系统建设 50 万元，合计 1,050 万元。

② 董箐水电站：面板堆石坝关键技术研究，课题费用 720 万元；

③ 引子渡水电站：SF₆在线检测系统 10 万元，电站应急通信系统 10 万元，机组振摆装置改造 15 万元，水情测报系统升级改造 30 万元，合计 65 万元；

④ 普定水电站：计算机监控系统 149 万元，液压启闭机系统改造 210 万元，电站应急通信系统 9 万元，发电机保护盘改造 25 万元，合计 393 万元。

（15）投资情况

① 2009 年投资情况

a、基建投资完成情况

单位：万元

项目	本年投资完成情况			累计投资完成情况		
	本年计划投资	本年完成	完成率	总投资计划	累计投资	完成率
光照电站	93,000.00	64,829.45	69.71%	690,262.00	654,407.02	94.81%
董箐电站	175,000.00	197,633.13	112.93%	696,318.00	533,162.93	76.57%
马马崖电站	15,000.00	8,667.93	57.79%	309,791.00	23,221.88	7.50%
清溪电站	7,000.00	12,868.82	183.84%	27,993.00	30,302.49	108.25%
牛都电站	2,500.00	135.85	5.43%	18,201.00	594.35	3.27%
善泥坡电站	5,000.00	2,487.71	49.75%	169,000.00	4,553.69	2.77%
合计	297,500.00	286,622.89	96.34%	1,911,563.00	1,246,242.36	66.22%

b、长期股权投资情况

(1) 长期股权投资情况

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
贵州西电电力股份有限公司	成本法	24,000,000.00	24,000,000.00	-24,000,000.00	0.00	3.83	3.83				2,880,000.00
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				
华电贵州检修公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	4.35	4.35				
贵州西源发电有限责任公司	权益法	15,000,000.00	6,000,000.00	9,000,000.00	15,000,000.00	30	30				
贵州信源发电有限公司	权益法	7,000,000.00	7,000,000.00	-7,000,000.00	0.00	35	35		2,565,327.78	-2,565,327.78	
合 计	—	50,750,000.00	38,000,000.00	-18,250,000.00	19,750,000.00	—	—	—	2,565,327.78	-2,565,327.78	2,880,000.00

注 1：公司为缓解投资压力、保障在建项目顺利开发建设，进一步促进公司健康、稳定发展，经公司第六届董事会第四次会议审议通过，同意按照挂牌交易方式转让公司持有的贵州西电电力股份有限公司 3,600.00 万股股权，该股权原始投资成本为 2,400.00 万元。根据安达评报字（2009）第 11-03 号评估报告，西电电力 3,600.00 万股股权账面净值为 7,643.21 万元，评估价值为 8,500.00 万元。公司于 2009 年 11 月 26 日完成向中国华电集团公司办理国资评估备案程序并取得中国华电资[2009]1267 号批准文件后，就上述股权转让事宜，通过重庆联合产权交易所进行挂牌交易，标的挂牌价为 9,000.00 万元，挂牌截止时间为 12 月 28 日。在股权挂牌期间，贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）成为此次股权转让的合规竞买人。重庆联合产权交易所就上述股权转让事项出具了《国有产权交易鉴证书》（渝联交国鉴字【2009】第 G90029 号）。2009 年 12 月 29 日，公司与乌江公司签订了《股权交易合同》，乌江公司以 9,000.00 万元受让公司持有的西电电力 3,600.00 万股股权，同时乌江公司于 2009 年 12 月 30 日将该股权转让款全额支付给公司，并于 2009 年 12 月 31 日与公司办理股权交接手续。

注 2：经贵州黔源引子渡发电有限责任公司 2008 年度股东大会审议通过《关于对外投资的议案》，2009 年 3 月贵州黔源引子渡发电有限责任公司投资 375 万元，认购华信保险经纪有限公司 3% 的股份。

注 3：2009 年 3 月 20 日，贵州西源发电有限责任公司（以下简称“西源公司”）经 2008 年度股东大会，审议通过对西源公司增资扩股的议案，各股东方同意依据资产评估结果，以不同比例增资方式，将西源公司资本金由 2,000.00 万元增至 5,000.00 万元，同时引进新股东贵州乌江水电开发有限责任公司。

按照各股东方的增资意愿，此次增资金额分别为：贵州乌江水电开发有限责任公司增资 1,050.00 万元；公司控股子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司增资 900.00 万元；中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院增资 450.00 万元；六盘水市江源电力有限公司增资 600.00 万元；贵州国电科技有限责任公司不增资。此次增资扩股事项完成后，各股东方持股比例为：贵州黔源引子渡发电有限责任公司持有 30%，贵州乌江水电开发有限责任公司持有 21%，六盘水市江源电力有限公司持有 20%，中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院持有 19%，贵州国电科技有限责任公司持有 10%。

2009 年 12 月 16 日，贵州省发改委下发的《关于善泥坡水电站项目核准的通知》（黔发改能源[2009]2989 号），西源公司开发建设的善泥坡水电站项目正式获得核准。

注 4：本公司参股投资的贵州信源发电有限公司主要系开发建设六枝火电项目，由于没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告。上述事项已经公司 2009 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过，截至报告期清算工作已经完成。

② 募集资金使用情况

2009 年内，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

项目名称	项目金额 (万元)	项目进度	项目收益情况	项目风险情况
光照电站	690,262.00	建成投产	报告期利润总额为 968.33 万元。	公司在水电项目开发之前，均通过严密的论证和不断优化，从经济评价角度来看，项目风险不大。但水电流域开发周期较长，受宏观政策影响较大，存在一定的政策性风险。其中，马马崖水电站项目未获得核准文件，存在一定的政策性风险，公司正积极办理相关手续，力争尽快通过核准，消除隐患。
董箐电站	696,318.00	两台机组投产	报告期利润总额为 871.74 万元。	
马马崖电站	309,791.00	项目在建	——	
善泥坡电站	169,000.00	项目在建	——	
清溪电站	27,993.00	建成投产	报告期利润总额为 -754.51 万元。	
牛都电站	18,201.00	前期准备	——	
合计	1,882,060.00	——	——	——

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

a、贵州北盘江电力股份有限公司负责开发北盘江流域光照、董箐、马马崖三个大型水电站。其中：光照水电站装机 104 万千瓦，设计年发电量为 27.54 亿千瓦时。该电站总投资 69.03 亿元，截至 2009 年末，累计完成投资 65.44 亿元。

董箐水电站装机 88 万千瓦，设计年发电量为 30.26 亿千瓦时。该电站总投资 69.63 亿元，截至 2009



年末，累计完成投资 53.32 亿元，2009 年实现两台 22 万千瓦机组投产。

马马崖（一级）水电站装机 54 万千瓦，目前正在进行“三通一平”的前期施工准备。该电站预计总投资 30.98 亿元，截至 2009 年末，累计完成投资 2.32 亿元。

b、贵州北源电力股份有限公司负责开发芙蓉江流域鱼塘、清溪等中小型水电站。其中：

鱼塘电站已于 2006 年全部建成投产发电，装机 7.5 万千瓦，设计年发电量为 3.13 亿千瓦时，总投资为 5.97 亿元；

清溪电站装机 2.8 万千瓦，设计年发电量为 0.967 亿千瓦时。截至 2009 年末，累计完成投资 3.03 亿元，2009 年实现两台 1.4 万千瓦机组全部投产发电。

C、贵州西源发电有限公司负责开发的善泥坡水电站位于贵州境内北盘江中游，装机 18.55 万千瓦，设计年均发电量 6.788 亿千瓦时，2009 年 12 月 16 日，获得项目核准文件。电站总投资为 16.9 亿元，截止 2009 年末，累计完成投资 0.46 亿元。

3、未来发展规划及重大风险情况分析

（1）发展规划

公司将依托“西电东送”、“黔电送粤”的历史机遇，坚持可持续发展，着力改革创新，进一步加强管理，全面提升安全、效益、发展“三大业绩”，增强盈利能力、竞争能力、可持续发展能力，积极履行社会责任。同时，不断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，做好做强黔源电力”的发展方针，切实保障公司持续、健康、稳步发展。

近几年，公司控股开发的北盘江光照、董箐、马马崖等大型水电站和芙蓉江流域清溪、沙旰等中小型水电站将陆续建成投产，届时公司可控装机容量将超过 300 万千瓦。随着新电站的不断投产，公司发展规模、经济实力和抗风险能力都将逐步增强。

（2）2010 年经营计划

——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造成企业形象安全事件；

——完成发电量 60 亿千瓦时；

——确保新投产装机容量 440MW（北盘江董箐电站投产 2×220 MW），公司装机规模达到 2467MW；

——马马崖一级水电站（540 MW）获得开展前期工作“路条”；

——公司发电厂争创集团公司星级企业；

——制定完善公司中长期战略发展规划；

——继续深入开展管理创新年活动，优化管理体制机制。

特别提示：上述经营计划、经营目标并不代表公司对 2010 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。



（3）发展规划资金来源及使用计划

近几年，公司将陆续完成北盘江流域和芙蓉江流域的开发建设。北盘江流域光照、董箐、马马崖一级电站计划总投资约 169.64 亿元，芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都水电站计划总投资约 10.59 亿元。截至 2009 年末，北盘江流域水电开发项目累计完成投资 121.08 亿元，尚需投入资金约 48.56 亿元；芙蓉江流域水电开发项目累计完成投资 9.06 亿元，尚需投入资金约 1.53 亿元。后续资金来源为自有资金和银行贷款。

（4）风险分析

① 资金风险

由于公司控股开发的北盘江流域光照、董箐、马马崖三个电站均属于大型水电站，投资规模大，近几年是投资高峰期，而目前公司资产负债率较高，融资环境不容乐观，公司资金压力较大。

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：

- a、积极与北盘江公司其他股东方沟通，增加对项目资本金的投入；
- b、扎实做好项目前期专项手续审批和各项准备工作，加快前期工作步伐，争取项目尽快核准，为项目取得银行贷款提供必要条件；
- c、进一步拓宽融资渠道，降低融资成本；
- d、进一步优化资金调度，加速资金周转，提高资金的使用效率。

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：

- a、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”；
- b、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；
- c、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；
- d、实行目标管理，建立竞争激励机制，调动参建各方的积极性；
- e、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、征收水资源费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；税收方面，公司享受“西部大开发”优惠政策，但既定优惠政策受一定的年限约束，后续能否继续享受同等优惠政策，尚存在不确定性。

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。

（5）政策法规变化

① 税收政策方面

贵州黔源电力股份有限公司 2002 年 7 月被确认为“西部大开发”国家鼓励类产业企业，从 2002 年至 2010 年期间，享受减按 15% 的税率征收企业所得税。

贵州黔源引子渡发电有限责任公司除符合国务院发[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。

贵州北源电力股份有限公司从 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。

公司所属控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称“北盘江公司”）亦符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅

转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15% 的税率征收企业所得税”的精神，北盘江公司符合上述通知规定，享受所得税减按 15% 的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。北盘江公司除符合上述通知的规定外，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。

2009 年 9 月 3 日贵州省国家税务局批复《关于贵州北盘江电力股份有限公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函【2009】233 号）同意公司按照上述规定享受税收优惠。2004 年-2005 年免征企业所得税，2006-2008 年减半征收企业所得税，2009-2010 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

② 环保政策方面

所有在建工程均严格执行建设项目环境保护“三同时”制度，光照、董箐水电站均通过环评审批，马马崖一级电站通过“三通一平”环评审批，清溪电站 CDM 项目已通过了国家发改委批准，2009 年 8 月 5 日在联合国注册成功。2009 年 12 月 16 日，公司收到贵州省发改委下发的《关于善泥坡水电站项目核准的通知》（黔发改能源[2009]2989 号），由公司下属子公司贵州西源发电有限责任公司开发的善泥坡水电站项目正式获得核准。

（6）并购重组进展

报告期内，公司无并购重组事项。

（7）董监高和重要股东变动

① 2009 年 3 月 4 日，公司召开第五届董事会第二十次会议，经公司董事会提名委员会提名、董事会审议，同意聘任毛恩涯担任公司总工程师。

② 2009 年 7 月 17 日，公司召开职工代表大会，会议选举张志强为第六届董事会职工董事，选举刘靖、王静红为第六届监事会职工监事，任期与第六届董事会、监事会相同。

③ 2009 年 8 月 6 日，公司召开了 2009 年第一次临时股东大会，会议选举张志孝、陈宗法、金泽华、岳鹏、赵家兴、喻啸、冯励生、周立业、刘志德、严安林为公司第六届董事会董事。由于第五届董事会任期已满，陈实、向光辉、江华、袁建三、李春杰、张建贤不再担任公司董事；选举林玉先、金树成、罗亚芬为第六届监事会监事。由于第五届监事会任期届满，曲立新、罗涛、封仁人、蔡登不再担任公司监事。

④ 经国资委《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）的批准，国投电力公司将持有本公司 1,809.23 万股股份（占公司总股本的 12.9%）无偿划转给国家开发投资公司。该事项报告期内已完成，国家开发投资公司为公司第二大股东，国投电力公司不再是公司股东。

（8）控制权变动

报告期内，公司没有控制权或经营权改变的情况。

(9) 诉讼、仲裁情况

报告期内，公司没有涉及诉讼、仲裁情况。

4、其他事项

(1) 利润分配和公积金转增

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
2008 年	21,038,400.00	102,036,014.13	20.62%
2007 年	14,025,600.00	4,740,959.63	295.84%
2006 年	15,568,416.00	-35,004,589.31	-44.48%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润 的比例 (%)		211.64	

(2) 关联交易情况

①为进一步满足公司生产经营和投资发展的需要，补充流动资金不足，公司向中国华电集团公司的控股子公司—中国华电集团财务有限公司办理短期贷款人民币 9,000 万元整，利率按人民币一年期同期贷款基准利率执行。该事项经公司第五届董事会第二十次会议、2008 年度股东大会审议通过。

②为推动后续项目开发，缓解资金压力，公司控股的贵州北源电力股份有限公司根据经营发展需要，通过中国工商银行向贵州乌江水电开发有限责任公司委托贷款 2.5 亿元。贷款期限为一年，利率按人民银行同期同档次贷款基准利率下浮 10% 执行。扣除相关手续费、税费后，委托贷款的年利率为 5.0571%。该事项经公司第五届董事会第二十二次会议、2009 年第一次临时股东大会审议通过。

③为推动后续项目开发，缓解资金压力，本公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司根据经营发展需要，向中国华电集团财务有限公司贷款 5,000 万元。贷款期限为一年，利率按人民银行同期同档次贷款基准利率下浮 10% 执行。该事项经公司第五届董事会第二十二次会议、2009 年第一次临时股东大会审议通过。

④为加强公司及附属公司资金管理与控制，进一步拓宽融资渠道，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）。该事项已经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过。截至报告期末，公司存放于华电财务公司的存款为 1.8 亿元。

⑤2009 年 3 月 20 日，贵州西源发电有限责任公司（以下简称“西源公司”）召开 2008 年度股东大会，审议通过对西源公司增资扩股的议案，各股东方同意依据资产评估结果，以不同比例增资方式，将西源公司资本金由 2,000 万元增至 5,000 万元，同时引进新股东贵州乌江水电开发有限责任公司。

⑥2009 年 3 月 20 日，贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）召开 2008 年度股东大会



会，审议通过对北源公司增资扩股的议案，各股东方同意依据资产评估结果，将北源公司资本金由 12,000 万元增至 20,000 万元，同时引进新股东贵州乌江水电开发有限责任公司。由贵州乌江水电开发有限责任公司以现金方式增资 8,000 万元，其他股东方此次不增资。此次增资扩股完成后，北源公司各股东方持股比例情况如下：贵州黔源引子渡发电有限责任公司持有 45.3%，贵州乌江水电开发有限责任公司持有 40%，贵州亚源工贸有限责任公司持有 9.75%，贵州天能电力实业有限公司持有 4.23%，贵州天能电力高科技有限公司持有 0.48%，贵州天能电力建设有限公司持有 0.24%。上述事项已经本公司第五届董事会第二十二次会议、2009 年第一次临时股东大会审议通过。

⑦公司为缓解投资压力、保障在建项目顺利开发建设，进一步促进公司健康、稳定发展，经公司第六届董事会第四次会议审议通过，同意按照挂牌交易方式转让公司持有的贵州西电电力股份有限公司 3,600 万股股权，该股权原始投资成本为 2,400 万元。在股权挂牌期间，仅有贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）一家作为意向受让方进场登记，因此公司与乌江公司完成本次股权转让交易。

⑧公司于 2008 年 11 月 25 日与华电财务公司签署《借款合同》，由华电财务公司向我公司提供贷款 9000 万元人民币，贷款期限一年。2009 年 11 月，《借款合同》到期，为保障公司项目开发，公司与华电财务公司续签《借款合同》，继续办理贷款 9000 万元，贷款期限为一年，利率为同期贷款基准利率下浮 10%。该事项已经公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过。

（3）审计机构的变动

年报审计期间，公司未发生更换审计机构的情形。

（二）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

2009 年公司共召开了七次董事会，分别是第五届董事会第二十次至第二十二次会议，第六届董事会第一次至第四次会议。各次会议具体情况如下：

（1）第五届董事会第二十次会议于 2009 年 3 月 4 日召开，本次会议决议公告刊登在 2009 年 3 月 6 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（2）第五届董事会第二十一次会议于 2009 年 4 月 27 日召开，本次会议决议公告刊登在 2009 年 4 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（3）第五届董事会第二十二次会议于 2009 年 7 月 21 日召开，本次会议决议公告刊登在 2009 年 7 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（4）第六届董事会第一次会议于 2009 年 8 月 6 日召开，本次会议决议公告刊登在 2009 年 8 月 7 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（5）第六届董事会第二次会议于 2009 年 8 月 20 日召开，本次会议决议公告刊登在 2009 年 8 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。



(6) 第六届董事会第三次会议于 2009 年 10 月 21 召开，本次会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司 2009 年第三季度报告》。

(7) 第六届董事会第四次会议于 2009 年 11 月 23 召开，本次会议决议公告刊登在 2009 年 11 月 23 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、董事会审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会审计委员本着勤勉尽责的原则，按照《董事会审计委员会议事规则》开展了以下工作：

(1) 与会计师事务所协商确定2009年报审计工作时间的安排；

(2) 在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够真实反映公司的财务状况和经营成果；

(3) 年审会计师审计过程中与其保持持续沟通，参与现场年报审计工作，并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告；

(4) 在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，并形成了书面意见；

(5) 审阅并向董事会提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告，审计委员会认为公司审计机构的大信会计师事务所有限公司在2009年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作。

3、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会遵循《高管人员绩效考核与薪酬激励制度》，对 2009 年高管人员、独立董事薪酬水平进行了认真核查。薪酬委员会认为：公司《高管人员绩效考核与薪酬激励制度》体现了上市公司以经济效益为中心的价值理念和国有控股企业的政治、社会、经济责任，2009 年度公司高管人员、独立董事薪酬水平符合相关规定，实际情况与披露信息相一致。

4、董事会提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会严格按照《提名委员会议事规则》及《董事及监事选举办法》，认真核查更换的董事、监事资格，及时补充缺员，确保董事会、监事会的工作正常运转。

5、董事会战略发展委员会履职情况

报告期内，战略发展委员会对公司发展积极献计献策，从科学、客观的角度对北盘江、芙蓉江流域的发展和投资提出建议，认为公司2009年的投资行为符合公司发展战略规划。

6、董事会对股东大会决议的执行情况



①报告期内，根据2008年度股东大会决议执行了2008年度利润分配方案，具体方案为：以公司现有总股本140,256,000股为基数，向全体股东每10股派1.5元人民币现金（含税，扣税后，个人股东、投资基金和合格境外机构投资者实际每10股派1.35元现金，共计派发红利18,934,560元。2009年5月18日，公司完成现金股利发放。

②报告期内，公司根据2008年度股东大会《关于修改〈公司章程〉的议案》的决议，于2009年8月6日完成了《公司章程》的修订工作。

③报告期内，公司根据2008年度股东大会《关于续聘大信会计师事务所有限公司为2009年度审计机构的议案》的决议，续聘大信会计师事务所有限公司为2009年度公司审计评估机构。

（三）2009年度利润分配预案

2009年公司继续保持盈利，在综合考虑股东回报、公司后续发展需要及利润分配政策的连续性和稳定性等因素后，建议本年度利润分配预案如下：以公司总股本14,025.6万股为基数，按每10股派发现金红利1.112元（含税），共计分配现金15,596,467.20元。

（四）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》、《中小企业板投资者权益保护指引》的指导，深入开展投资者关系管理工作。具体开展情况如下：

1、公司根据深交所的相关要求，严格执行各项法律法规和《公司章程》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度，进一步强化相关信息披露义务人的规范意识，加强信息披露事务管理，进一步提高信息披露质量，保护广大投资者的合法权益。2009年，公司共召开董事会七次，形成决议35项。董事们对各项议案认真审议，积极对公司的发展建言献策，为提高上市公司质量，规范日常运作等方面发挥了重要作用。报告期公司共通过深交所发布55条公告、4则定期报告，每一次公告、定期报告发布均做到及时、真实、准确、完整。

2、公司通过年报网上说明会、开通公司网站、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，广泛收集投资者对公司经营管理，发展战略等方面的意见和建议，让投资者多渠道地了解公司生产经营管理情况，增强投资信心。公司全年共接待或主动走访机构和个人投资者55人次，陪同投资者到光照、董箐、引子渡电站现场调研37人次，举办“公司业绩网上说明会”1次。同时，公司还主动接受广大投资者的监督，改版更新公司网站，开设“留言板”专栏，对投资者集中关注的问题予以书面回复，报告期共回复问题52条。让投资者通过公司网站及“留言板”专栏更多、更及时地了解公司信息，增强了公司信息披露透明度，与投资者保持良好的沟通关系。

（五）外部信息使用人管理制度建立健全情况

为加强公司外部信息报送和使用管理，促使外部信息使用人对因工作原因了解到的公司尚未公开的信息履行保密义务，根据公司实际情况，根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定和《公司章程》，公司制

定了《内幕信息知情人管理制度》，规范了外部信息使用人对公司信息使用的程序及保密义务约定，作出相应制度约束，保证公司信息披露的公平性和完整性。

（六）其他事项

1、注册会计师对公司 2009 年度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，在审计了贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）2009 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2009 年度的合并利润表和利润表、2009 年度的合并股东权益变动表和股东权益变动表、2009 年度的合并现金流量表和现金流量表，以及财务报表附注（以下简称“财务报表”）的基础上，对后附的《贵州黔源电力股份有限公司 2009 年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表》（以下简称“汇总表”）进行了审核。

按照中国证券监督管理委员会及国务院国有资产监督管理委员会《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 号文）》的规定，编制和对外披露汇总表，确保其真实、合法、完整是贵公司管理层的责任。

我们责任是在实施审核程序的基础上对汇总表发表审核意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审核工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审核工作以对汇总表是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们结合贵公司的实际情况，实施了核查会计记录，重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

我们认为，后附的汇总表所载资料与我们审计贵公司 2009 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容，在所有重大方面没有发现重大不一致之处。

为了更好地理解贵公司 2009 年度与控股股东及其他关联方占用的资金情况，后附的汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

需要说明的是，本专项审核报告仅供贵公司 2009 年度年报披露之目的使用，不得用作其他任何目的。

2、独立董事关于公司对外担保及关联方资金往来的专项说明和独立意见

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》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，对公司对外担保及关联方资金往来的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，报告期内公司无任何形式的对外担保，也无以前期间发生并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）2009 年度监事会工作情况

2009 年监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定，认真履行职责。报告期内公司共召开了 6 次监事会会议，主要情况如下：

1、第五届监事会第十三次会议于2009年3月4日召开，会议审议通过了《2008年度监事会工作报告》、《2008年度总经理工作报告》、《2008年度报告及摘要》、《2008年度财务决算及2009年经营计划安排的说明》、《关于2008年度利润分配的议案》、《关于续聘大信会计师事务所有限公司为2009 年度审计机构的议案》、《关于中国华电集团财务有限公司向本公司提供贷款之关联交易的议案》。

2、第五届监事会第十四次会议于2009年4月27日召开，会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司2009 年第一季度报告》、《贵州黔源电力股份有限公司关于对财务报表数据进行追溯调整的议案》。

3、第五届监事会第十五次会议于 2009 年 7 月 21 日召开，会议审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于贵州北盘江电力股份有限公司向中国华电集团财务有限公司贷款 5000 万元的关联交易议案》、《关于贵州北源电力股份有限公司通过中国工商银行向贵州乌江水电开发有限责任公司委托贷款 2.5 亿元的关联交易议案》、《关于中国华电集团财务有限公司向贵州黔源电力股份有限公司提供金融服务的关联交易议案》。

4、第六届监事会第一次会议于 2009 年 8 月 6 日召开，会议选举林玉先先生为第六届监事会主席。

5、第六届监事会第二次会议于 2009 年 8 月 20 日召开，会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司 2009 年半年度报告》。

6、第六届监事会第三次会议于 2009 年 10 月 21 日召开，会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司 2009 年第三季度报告》。

（二）监事会对各有关事项的意见

1、依法运作情况

监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》，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生产经营管理、财务金融等方面进行了有效监督，认真、勤勉地履行了监事职责。

根据中国证监会、深圳证券交易所的相关要求，公司制定了一系列内控制度，针对新问题和新情况及实施内控制度过程中出现的薄弱环节，结合公司实际，及时修订和改进，进一步强化了监事作用，有效防止漏洞和隐患发生。监事会认为：公司不断健全、完善内部控制制度，保证内部审计部门的独立性，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、独立董事及高级管理人员在执行公司职务或履行职责时，以公司利益为准则，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。

在公司的配合下，监事会通过现场、电子邮件、电话等方式组织监事对财会、金融、信息披露等法规制度进行深入学习，提高监事业务能力，加大了对公司的监督力度。各位监事均能按照有关法律法规约束



自己的行为，没有发现利用监事身份谋取不正当利益的情况。

2、检查公司财务状况

监事会通过现场检查、通讯询问等方式对公司财务实施有效的监督，认为：报告期内公司认真贯彻谨慎性原则，严格执行新会计制度，合理运用会计政策、会计估计，有关提留符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司资产质量优良，收入、费用和利润的确认与计量真实准确。同时公司建立健全了内部审计部门和相关制度，使公司经营管理、财务管理与内部控制有机地结合起来，保障了广大投资者的利益。

根据《企业会计准则-基本准则》关于会计信息质量的可比性原则及谨慎性原则，公司在2009 年一季度财务报表中，对公司所属电站按《关于印发〈贵州省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则（试行）〉的通知》（黔财综[2009]15号）的规定从2009年1月1日起计提库区基金，并对2007年5月1日-2008年12月31日的库区基金予以补提并相应调整期初财务报表数据。

在熟知相关规定和充分了解公司实际情况后，监事会对上述追溯调整事项发表了如下意见：上述追溯调整事项是恰当的，真实地反映了公司的财务状况和经营成果，符合国家颁布的《企业会计准则》等相关规定，且程序合法有效。

3、关联交易情况

经核查，监事会认为：根据大信会计师事务所有限公司出具的 2009 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。公司严格执行相关制度，不存在损害公司和股东利益的行为。

4、公司资金占用及担保情况

经核查，监事会认为：报告期公司没有控股股东及其他关联方占用资金的情况；截至 2009 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

监事会根据大信会计师事务所有限公司出具的 2009 年度审计报告，对公司 2009 年度的生产经营、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：

经审核，监事会认为董事会编制的公司 2009 年度报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况及经营情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

对公司《2009 年第一季度报告》、《2009 年半年度报告及摘要》、《2009 年第三季度报告》均出具了无异议的书面审核意见。

2010 年是公司发展的关键年，监事会将继续深入学习，遵守职业操守，保障各项审核意见公正、客观；提高决策参与度，充分发挥监督作用，提出合理建议，协助董事会优化决策，促进公司稳步经营，健康发展，切实维护公司和广大投资者的合法权益。

九、重要事项

（一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）报告期内公司发生的重大收购、出售资产事项

1、报告期内，公司发生的重大收购事项

（1）为优化资产结构，扩大黔源公司资产规模，增强母公司投融资能力，公司向贵州天能电力实业有限公司（以下简称“天能实业”）收购其持有的贵州黔源引子渡发电有限责任公司 5% 股权。按照经审计的最近一期引子渡公司财务报表账面净资产作价，即以引子渡公司 2008 年 12 月 31 日财务报表账面净资产 41,189.42 万元作为定价依据，每股净资产为 1.29 元，引子渡公司 5% 股权作价为 2,064 万元。2009 年 12 月 2 日，公司与天能实业签署了《股权转让协议》。

该事项已经贵州黔源引子渡发电有限责任公司 2009 年第二次临时股东大会，贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会第四次会议审议通过。

（2）为优化资产结构，扩大黔源公司资产规模，增强母公司投融资能力，公司收购天能实业及其下属子公司——贵州天能电力高科技有限公司和贵州天能电力建设有限公司合计持有的北源公司 4.95% 股权。参照贵州正方资产评估事务所有限公司出具的评估报告（黔正方资评报字[2009]第 06 号）结果，黔源公司以 1 元/股进行收购，北源公司 4.95% 股权作价为 990 万元。2009 年 12 月 2 日，公司与天能实业及其下属子公司分别签署了《股权转让协议》。

该事项已经贵州北源电力股份有限公司 2009 年第三次临时股东大会，贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会第四次会议审议通过。

2、报告期内，公司发生的出售资产事项

由于公司正处于建设高峰期，资产负债率高，资金压力巨大。为缓解资金压力、促进公司健康、稳定发展，经公司第六届董事会第四次会议审议，同意公司转让所持有的西电电力 3,600 万股股份。

按照《企业国有产权转让管理暂行办法》等有关规定，我公司转让西电电力股权应在依法设立的产权交易机构中公开进行。股权转让底价须以中介机构出具的资产评估报告为依据，以不低于资产评估的价格进行转让。根据安达评报字（2009）第 11-03 号评估报告，以 2009 年 9 月 30 日为评估基准日，西电电力 3600 万股股权账面净值为 7,643.21 万元，评估价值为 8,500 万元，评估增值 856.79 万元。在完成相关国资评估备案程序后，就上述股权转让事宜，我公司通过重庆联合产权交易所，于 12 月 1 日在中央企业产权转让信息联合发布的指定报纸及四大央企试点产权交易机构网站上发布了该项股权转让信息公告，标的挂牌价为 9,000 万元，挂牌截止时间为 12 月 28 日。

在挂牌期间，仅有贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）一家作为意向受让方进场登记。经重庆联合产权交易所资格审核，乌江公司是此次股权转让唯一的合规竞买人。2009 年 12 月 29 日，我公司与乌江公司签订了《股权交易合同》，乌江公司以 9,000 万元受让我公司持有的西电电力 3600 万股股权。重庆联合产权交易所就上述股权转让事项出具了《国有产权交易鉴证书》（渝联交国鉴字[2009]第 G90029 号），认为该产权转让交易行为符合规定程序，予以鉴证。

该事项已经贵州黔源电力股份有限公司第六届董事会第四次会议审议通过。



（三）报告期内公司发生的关联交易事项

1、报告期内，公司未发生与日常经营相关的关联交易。

2、报告期内，公司与关联方共同对外投资发生的关联交易。

（1）为补充项目资本金，加快芙蓉江流域水电项目开发进程，进一步满足发展和生产经营的需要，贵州北源电力股份有限公司进行了增资扩股，将资本金由 12,000 万元增至 20,000 万元，同时引入贵州乌江水电开发有限责任公司作为新股东方。根据贵州正方资产评估事务所有限公司出具的黔正方资评报字[2009]第 06 号评估报告，本次增资按 1 元/股进行。

此次增资扩股由乌江公司增资8,000万元，其他股东方此次不增资。增资完成后，北源公司各股东方持股情况如下：贵州黔源引子渡发电有限责任公司持股45.3%，贵州乌江水电开发有限责任公司持股40%，贵州亚源工贸有限公司持股19.75%，贵州天能电力实业有限公司持股4.23%，贵州天能电力高科技有限公司持股0.48%，贵州天能电力建设有限公司持股0.24%。

该事项已经公司2009年第一次临时股东大会及贵州北源电力股份有限公司2008年度股东大会审议通过。

（2）为缓解资金压力，加快北盘江流域善泥坡电站项目的开发进程，贵州西源发电有限责任公司进行了增资扩股，资本金由2,000万元增至5,000万元，同时引入贵州乌江水电开发有限责任公司作为新股东方。各股东方增资金额分别为：乌江公司增资1,050万元；贵州黔源引子渡发电有限责任公司增资900万元；中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院增资450万元；六盘水市江源电力有限公司增资600万元。增资完成后，贵州黔源引子渡发电有限责任公司持股30%，贵州乌江水电开发有限责任公司持股21%，六盘水市江源电力有限公司持股20%，中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院持股19%，贵州国电科技有限责任公司持股10%。该事项已经公司第五届董事会第二十二次会议及贵州西源发电有限责任公司2008年度股东大会审议通过。

3、报告期内，公司与关联方不存在担保事项。

4、报告期内，公司其他重大关联交易。

（1）为进一步满足公司生产经营和投资发展的需要，弥补流动资金不足，公司向中国华电集团公司的控股子公司—中国华电集团财务有限公司（以下简称“华电财务公司”）办理短期贷款人民币 9000 万元，利率执行人民币一年期同期贷款基准利率。该事项已经公司 2008 年度股东大会审议通过。

（2）公司于 2008 年 11 月 25 日与华电财务公司签署《借款合同》，由华电财务公司向我公司提供贷款 9000 万元人民币，贷款期限一年。2009 年 11 月，《借款合同》到期，为保障公司项目开发，公司与华电财务公司续签《借款合同》，继续办理贷款 9000 万元，贷款期限为一年，利率为同期贷款基准利率下浮 10%。该事项已经公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过。

（3）为加强公司及附属公司资金管理与控制，进一步拓宽融资渠道，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），协议有效期为三年。该事项已经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过。



(4) 贵州北盘江电力股份有限公司为缓解建设资金紧张的局面, 推动项目顺利进展, 向华电财务公司贷款 5,000 万元, 贷款期限为一年, 利率按人民银行同期同档次贷款基准利率下浮 10% 执行。该事项已经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过。

(5) 贵州北源电力股份有限公司根据经营发展需要以委托贷款形式, 通过中国工商银行向贵州乌江水电开发有限责任公司贷款 2.5 亿元, 贷款期限为一年, 利率按人民银行同期同档次贷款基准利率下浮 10% 执行。扣除相关手续费、税费后, 委托贷款的年利率为 5.0571%。该事项已经公司 2009 年第一次临时股东大会及贵州北源电力股份有限公司 2008 年度股东大会审议通过。

(6) 公司为缓解投资压力、保障在建项目顺利开发建设, 进一步促进公司健康、稳定发展, 经公司第六届董事会第四次会议审议通过, 同意按照挂牌交易方式转让公司持有的贵州西电电力股份有限公司 3,600 万股股权, 该股权原始投资成本为 2,400 万元。在股权挂牌期间, 仅有贵州乌江水电开发有限责任公司 (以下简称“乌江公司”) 一家作为意向受让方进场登记, 因此公司与乌江公司完成本次股权转让交易。

(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 2009 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 0.2674 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) 贵州省电网公司与贵州黔源引子渡发电有限责任公司签订了 2009 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 0.2524 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 2009 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 0.2474 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 2008 年 12 月 23 日—2009 年 12 月 31 日《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 0.288 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源电力股份有限公司签订了 2009 年 6 月 6 日—12 月 6 日《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 0.2474 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盘江电力股份有限公司董箐水电站《购售电合同》, 约定: 由于董箐水



电站尚未取得国家发改委电价批复文件，购售电双方商定暂按贵州省水电标杆上网电价 0.2474 元/千瓦时作为合同上网电价向贵州省电网公司售电，待获得电价批文后，再按照文件规定的上网电价进行退补。合同期限 2009 年 12 月 1 日—2010 年 5 月 31 日。

（五）公司或持股 5%以上股东在报告期内的承诺事项

贵州乌江水电开发有限责任公司通过二级市场购买公司股份 16,845,024 股，占公司总股本的 12.01 %。2008 年 11 月 11 日乌江公司主动追加承诺，从 2008 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 11 日两年内，不减持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。

报告期内，该股东履行了承诺。

（六）报告期内公司聘请会计师事务所情况

报告期内，公司根据国务院国资委《关于加强中央企业财务决算审计工作的通知》要求，由董事会提名委员会提名，经公司 2008 年度股东大会审议，同意改聘大信会计师事务所有限公司为公司 2009 年度审计评估机构，年度服务费为 45 万元。至今，签字注册会计师刘经进、张帆为公司提供审计服务的连续年限为一年。

（七）报告期内独立董事对担保事项出具的专项说明

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》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，对公司对外担保及关联方资金往来的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，报告期内公司无任何形式的对外担保，也无以前期间发生并延续到报告期的对外担保事项；公司不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。

（八）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。

（九）其他重大事项

1、贵州省开征库区基金事项

2009 年 3 月 11 日，公司收到贵州省财政厅文件《关于印发〈贵州省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则（试行）〉的通知》（黔财综【2009】15 号），要求自 2007 年 5 月 1 日起，对装机容量在 2.5 万千瓦及以上有发电收入的水库和水电站，按照上网电量 8 厘/千瓦时征收库区基金。按照该文件所界定的征收范围，本公司所属已投产电站均需缴纳库区基金。

公司已向贵州省人民政府、贵州省物价局等有关单位提交紧急报告，请求减免 2008 年度及以前的该项费用，疏导上网电价。截止报告期末，公司尚未获得有关批复。从 2009 年 1 月 1 日起，公司已开始计

提库区基金，并对 2007 年 5 月 1 日-2008 年 12 月 31 日的库区基金予以补提并相应调整财务报表。

2、会计追溯调整事项

按照贵州省财政厅《关于印发〈贵州省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则（试行）〉的通知》（黔财综【2009】15 号）的要求，自 2007 年 5 月 1 日起，对装机容量在 2.5 万千瓦及以上有发电收入的水库和水电站，按照上网电量 8 厘/千瓦时征收库区基金。按照该文件所界定的征收范围，本公司所属已投产电站均需缴纳库区基金。根据《企业会计准则-基本准则》关于会计信息质量的可比性原则及谨慎性原则，公司在 2009 年一季度财务报表中，对公司所属电站按“实施细则”的规定从 2009 年 1 月 1 日起计提库区基金，对 2007 年 5 月 1 日-2008 年 12 月 31 日的库区基金予以补提并相应调整期初财务报表数据。2009 年 4 月 29 日，公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登了《贵州黔源电力股份有限公司对财务报表数据进行追溯调整的公告》（2009018 号）。

3、电价调整

国家发改委发布了《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[2009]2926 号），通知中说明：“为促进水电站库区和移民安置区经济社会发展，适当提高部分水电企业的上网电价，其中贵州省部分水电站上网电价每千瓦时提高 0.005 元，电价调整自 2009 年 11 月 20 日起执行。”

公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2524 元调整为 0.2574 元；普定水电站上网电价由每千瓦时 0.2674 元调整为 0.2724 元；光照水电站上网电价由每千瓦时 0.288 元调整为 0.293 元；鱼塘水电站上网电价由每千瓦时 0.2474 元调整为 0.2524 元；清溪水电站上网电价由每千瓦时 0.2474 元调整为 0.2524 元。

4、董箐电站和清溪电站投产发电

（1）由公司控股开发的北盘江公司董箐电站两台机组分别于 2009 年 12 月 1 日、12 月 18 日投入运行。2010 年 3 月 4 日，根据《贵州省物价局关于董箐电站临时上网电价的通知》（黔价格[2010]28 号）文件精神，经贵州省物价局核定，我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董箐水电站临时上网电价为每千瓦时 0.306 元。

（2）由公司控股开发的北源公司清溪电站两台机组分别于 2009 年 6 月 6 日、7 月 1 日投入运行。根据《贵州省物价局关于清溪水电站临时上网电价的通知》（黔价格[2009]142 号）文件精神，清溪水电站临时上网电价为每千瓦时 0.2474 元。

5、对贵州信源发电有限公司清算事项

贵州信源发电有限公司（以下简称“信源公司”）于 2004 年 9 月由贵州黔源电力股份有限公司、国投电力公司、贵州西电电力股份有限公司、贵州省开发投资有限责任公司共同发起成立，从事火电厂开发与建设、电力生产和销售等业务。注册资本金一亿元。公司成立的主要目的是争取六枝电厂项目，由于贵州省十一五规划推迟项目安排，六枝电厂项目暂缓开发。在后续工作过程中，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清

算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009年2月26日，信源公司召开了2009年第二次临时股东大会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照35%的持股比例，收回投资4,583,625.40元。2009年7月2日，信源公司完成工商注销手续。

6、公司股东股权过户及管理关系变更事项

(1) 公司股东国投电力公司根据母公司国家开发投资公司（以下简称“开发公司”）的整体规划部署，理顺各类股权管理关系，与开发公司签订《关于无偿划转贵州黔源电力股份有限公司12.9%股份的协议书》，将持有公司的全部股份划转给开发公司。此次划转于2009年1月22日获得国资委《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）的批准。2009年6月5日，公司接到股东方国投电力公司来函及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司过户登记确认书，本次股权划转事项完成。国家开发投资公司持有公司股份1,809.23万股，占公司总股本的12.9%，为公司第二大股东，国投电力公司不再是本公司股东。

(2) 2009年9月10日公司收到第二大股东国家开发投资公司（以下简称“开发公司”）来函，开发公司与国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”）于2009年6月4日签订了《委托管理协议》，开发公司将持有本公司12.9%股份委托给国投电力公司进行管理，并代表开发公司行使《委托管理协议》中约定的权利和义务。开发公司持有国投电力44.26%的股份，为国投电力的控股股东。

公司于2009年9月12日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登了贵州黔源电力股份有限公司简式权益变动报告书。

十、财务报告

（一）审计报告

审计报告

大信审字（2010）第2-0273号

贵州黔源电力股份有限公司：

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2009年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2009年度的利润表和合并利润表、2009年度的股东权益变动表和合并股东权益变动表、2009年度的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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。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，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：刘经进

中 国 · 北 京

中国注册会计师：张帆

二〇一〇年四月十九日

（二）会计报表

合并资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	附注五、1	247,138,358.38	375,302,395.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	附注五、2	33,519,709.20	26,027,285.90
应收账款	附注五、3	127,966,863.05	95,459,831.50
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	附注五、4	3,616,522.69	7,192,496.15
买入返售金融资产			
存货	附注五、5	826,382.18	7,645.55



一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		413,067,835.50	503,989,654.19
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注五、7	19,750,000.00	35,434,672.22
投资性房地产	附注五、8	89,525,881.01	
固定资产	附注五、9	13,629,757,216.41	7,953,946,934.30
在建工程	附注五、10	263,335,605.31	3,229,225,648.68
工程物资	附注五、11	214,176,760.00	476,198,370.78
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	附注五、12	174,654,077.63	9,703,702.49
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	附注五、13	4,674,278.60	4,207,633.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		14,395,873,818.96	11,708,716,961.76
资产总计		14,808,941,654.46	12,212,706,615.95

合并资产负债表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	附注五、15	3,062,600,000.00	1,074,600,000.00
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	附注五、16	734,960,780.75	832,518,593.34
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	附注五、17	2,520,801.01	2,033,616.30
应交税费	附注五、18	379,378,843.45	19,173,621.38
应付利息			
应付股利	附注五、19	314.16	1,423,522.16
其他应付款	附注五、20	642,055,448.64	122,643,817.13
应付分保账款			



保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	附注五、22	708,200,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		5,529,716,188.01	2,102,393,170.31
非流动负债：			
长期借款	附注五、23	7,723,000,000.00	8,766,200,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	附注五、21	10,372,500.00	10,875,500.00
递延所得税负债			
其他非流动负债	附注五、24		1,000,000.00
非流动负债合计		7,733,372,500.00	8,778,075,500.00
负债合计		13,263,088,688.01	10,880,468,670.31
所有者权益：			
实收资本（或股本）	附注五、25	140,256,000.00	140,256,000.00
资本公积	附注五、26	236,621,451.72	224,061,765.84
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	附注五、27	62,828,296.89	56,871,998.01
一般风险准备			
未分配利润	附注五、28	159,035,350.39	152,374,382.31
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		598,741,099.00	573,564,146.16
少数股东权益		947,111,867.45	758,673,799.48
所有者权益合计		1,545,852,966.45	1,332,237,945.64
负债和所有者权益总计		14,808,941,654.46	12,212,706,615.95

母公司资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		127,900,870.99	18,658,871.86
交易性金融资产			
应收票据		6,390,000.00	4,523,270.75
应收账款	附注十一、1	14,737,938.83	18,186,326.31
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	附注十一、2	555,156.01	3,249,063.38
存货			4,143.59
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计		149,583,965.83	44,621,675.89
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注十一、3	1,170,278,000.00	951,652,672.22
投资性房地产		34,240,428.83	
固定资产		209,923,024.88	246,547,746.36
在建工程		1,485,000.00	5,686,034.20
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		15,329,424.05	9,667,135.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,688,253.45	4,025,142.08
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,434,944,131.21	1,217,578,730.69
资产总计		1,584,528,097.04	1,262,200,406.58

母公司资产负债表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		612,600,000.00	530,600,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		1,593,358.91	2,270,336.41
预收款项			
应付职工薪酬		465,164.43	371,913.05
应交税费		4,567,803.92	1,898,216.64
应付利息			
应付股利		314.16	463,522.16

其他应付款		16,027,210.94	11,343,762.51
一年内到期的非流动负债		77,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		712,253,852.36	596,947,750.77
非流动负债:			
长期借款		327,000,000.00	157,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		10,372,500.00	10,875,500.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			1,000,000.00
非流动负债合计		337,372,500.00	168,875,500.00
负债合计		1,049,626,352.36	765,823,250.77
所有者权益:			
实收资本(或股本)		140,256,000.00	140,256,000.00
资本公积		232,863,905.84	232,863,905.84
减:库存股			
专项储备			
盈余公积		62,828,296.89	56,871,998.01
未分配利润		98,953,541.95	66,385,251.96
所有者权益合计		534,901,744.68	496,377,155.81
负债和所有者权益总计		1,584,528,097.04	1,262,200,406.58

合并利润表

编制单位: 贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位: 人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		816,614,818.52	722,750,121.78
其中: 营业收入	附注五、29	816,614,818.52	722,750,121.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		846,988,955.77	587,630,213.13
其中: 营业成本	附注五、29	453,461,633.84	257,291,067.06
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			



提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	附注五、30	7,148,922.26	10,589,110.42
销售费用			
管理费用		25,868,594.22	27,749,026.53
财务费用	附注五、31	357,839,471.76	286,390,025.52
资产减值损失	附注五、33	2,670,333.69	5,610,983.60
加：公允价值变动收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	附注五、32	68,609,125.06	9,000,000.00
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）		38,234,987.81	144,119,908.65
加：营业外收入	附注五、34	2,884,617.95	5,886,332.94
减：营业外支出	附注五、35	606,466.09	7,649,091.67
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,513,139.67	142,357,149.92
减：所得税费用	附注五、36	16,224,546.98	5,326,545.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,288,592.69	137,030,603.95
其中：归属于母公司所有者的净利润		33,655,666.96	102,036,014.13
少数股东损益		-9,367,074.27	34,994,589.82
被合并方在合并前实现的净利润			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	附注五、37	0.2400	0.7275
（二）稀释每股收益(元/股)	附注五、37	0.2400	0.7275
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		24,288,592.69	137,030,603.95
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		33,655,666.96	102,036,014.13
归属于少数股东的综合收益总额		-9,367,074.27	34,994,589.82

母公司利润表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	附注十一、4	62,191,592.66	95,033,380.76
减：营业成本	附注十一、4	22,901,609.58	29,794,758.87
营业税金及附加		1,241,053.12	1,498,221.19
销售费用			
管理费用		16,931,268.30	19,325,802.01
财务费用		54,187,430.49	34,695,674.43
资产减值损失		822,403.60	1,291,889.89
加：公允价值变动收益			
投资收益	附注十一、5	97,533,953.18	27,240,000.00



其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		63,641,780.75	35,667,034.37
加：营业外收入		1,003,392.95	5,886,332.94
减：营业外支出		103,160.85	7,500,000.00
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额		64,542,012.85	34,053,367.31
减：所得税费用		4,979,023.98	-1,063,529.94
四、净利润		59,562,988.87	35,116,897.25
五、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)		0.4247	0.2504
（二）稀释每股收益(元/股)		0.4247	0.2504
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		59,562,988.87	35,116,897.25

合并现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		826,083,726.20	786,831,257.20
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	附注五、38	16,255,723.85	2,354,718.97
经营活动现金流入小计		842,339,450.05	789,185,976.17
购买商品、接受劳务支付的现金		69,074,759.53	32,897,999.93
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		39,623,201.11	42,223,403.77
支付的各项税费		165,211,351.48	130,251,297.28
支付其他与经营活动有关的现金	附注五、38	7,504,023.82	6,509,778.52
经营活动现金流出小计		281,413,335.94	211,882,479.50
经营活动产生的现金流量净额		560,926,114.11	577,303,496.67



二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		28,226,412.77	
取得投资收益收到的现金		68,880,000.00	9,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		950,000.00	1,617,085.00
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	附注五、38	11,521,595.83	42,802,897.39
投资活动现金流入小计		109,578,008.60	53,419,982.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,002,648,507.91	872,221,249.28
投资支付的现金		14,908,000.00	1,100,000.00
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			-940,346,179.06
支付其他与投资活动有关的现金	附注五、38	4,681,493.51	7,049,672.47
投资活动现金流出小计		2,022,238,001.42	-59,975,257.31
投资活动产生的现金流量净额		-1,912,659,992.82	113,395,239.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		211,840,000.00	79,840,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		211,840,000.00	79,840,000.00
取得借款收到的现金		4,607,600,000.00	1,024,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	附注五、38	53,377,200.00	10,400,400.00
筹资活动现金流入小计		4,872,817,200.00	1,114,840,400.00
偿还债务支付的现金		3,004,600,000.00	1,034,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		642,272,358.00	450,518,924.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,520,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	附注五、38	2,375,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,649,247,358.00	1,485,418,924.62
筹资活动产生的现金流量净额		1,223,569,842.00	-370,578,524.62
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		-128,164,036.71	320,120,211.75
加：年初现金及现金等价物余额		375,302,395.09	55,182,183.34
六、期末现金及现金等价物余额		247,138,358.38	375,302,395.09

母公司现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		71,208,589.95	112,771,708.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,549,519.11	1,362,723.48
经营活动现金流入小计		76,758,109.06	114,134,431.48

购买商品、接受劳务支付的现金		6,150,705.24	9,336,310.53
支付给职工以及为职工支付的现金		13,671,558.33	18,651,103.50
支付的各项税费		17,662,610.95	20,863,572.60
支付其他与经营活动有关的现金		2,995,059.51	5,132,527.03
经营活动现金流出小计		40,479,934.03	53,983,513.66
经营活动产生的现金流量净额		36,278,175.03	60,150,917.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		28,226,412.77	
取得投资收益收到的现金		97,760,000.00	27,240,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		950,000.00	1,516,585.00
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			4,000,000.00
投资活动现金流入小计		126,936,412.77	32,756,585.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,396,688.40	14,443,394.67
投资支付的现金		249,218,000.00	277,060,000.00
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		467,660.00	734,500.00
投资活动现金流出小计		257,082,348.40	292,237,894.67
投资活动产生的现金流量净额		-130,145,935.63	-259,481,309.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		859,600,000.00	610,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		859,600,000.00	610,600,000.00
偿还债务支付的现金		580,600,000.00	352,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,890,240.27	51,064,964.33
支付其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		656,490,240.27	403,664,964.33
筹资活动产生的现金流量净额		203,109,759.73	206,935,035.67
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		109,241,999.13	7,604,643.82
加：年初现金及现金等价物余额		18,658,871.86	11,054,228.04
六、期末现金及现金等价物余额		127,900,870.99	18,658,871.86

合并股东权益变动表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：（人民币）元

项 目	行 次	本 期 金 额									
		归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1	140,256,000.00	224,061,765.84		57,202,527.18		179,640,263.23		601,160,556.25	766,263,441.11	1,367,423,997.36
加：会计政策变更	2										
前期差错更正	3						-40,856.22		-40,856.22	-45,813.78	-86,670.00
其他	4				-330,529.17		-27,225,024.70		-27,555,553.87	-7,543,827.85	-35,099,381.72
二、本年初余额	5	140,256,000.00	224,061,765.84		56,871,998.01		152,374,382.31		573,564,146.16	758,673,799.48	1,332,237,945.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6		12,559,685.88		5,956,298.88		6,660,968.08		25,176,952.84	188,438,067.97	213,615,020.81
（一）净利润	7						33,655,666.96		33,655,666.96	-9,367,074.27	24,288,592.69
（二）其他综合收益	8										
（三）其他	9		12,559,685.88						12,559,685.88	-12,559,685.88	-
上述（一）和（三）小计	10		12,559,685.88				33,655,666.96		46,215,352.84	-21,926,760.15	24,288,592.69
（四）股东投入和减少资本	11									211,884,828.12	211,884,828.12
1. 股东投入资本	12									211,884,828.12	211,884,828.12
2. 股份支付计入股东权益的金额	13										
3. 其他	14										

(五) 利润分配	15				5,956,298.88		-26,994,698.88		-21,038,400.00	-1,520,000.00	-22,558,400.00
1. 提取盈余公积	16				5,956,298.88		-5,956,298.88				
2. 提取一般风险准备	17										
3. 对股东(或股东)的分配	18						-21,038,400.00		-21,038,400.00	-1,520,000.00	-22,558,400.00
4. 其他	19										
(六) 股东权益内部结转	20										
1. 资本公积转增资本(或股本)	21										
2. 盈余公积转增资本(或股本)	22										
3. 盈余公积弥补亏损	23										
4. 其他	24										
四、本期期末余额	25	140,256,000.00	236,621,451.72		62,828,296.89		159,035,350.39		598,741,099.00	947,111,867.45	1,545,852,966.45

合并股东权益变动表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	行 次	上 期 金 额									少数股东权益	股东 权益合计
		归属于母公司股东权益										
		股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计			
一、上年年末余额	1	140,256,000.00	232,888,249.59		53,360,308.29		84,821,686.98		511,326,244.86	33,241,758.92	544,568,003.78	
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4		-24,343.75				-16,946,029.08		-16,970,372.83	7,013,310.74	-9,957,062.09	
二、本年初余额	5	140,256,000.00	232,863,905.84		53,360,308.29		67,875,657.90		494,355,872.03	40,255,069.66	534,610,941.69	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6		-8,802,140.00		3,511,689.72		84,498,724.41		79,208,274.13	718,418,729.82	797,627,003.95	
（一）净利润	7						102,036,014.13		102,036,014.13	34,994,589.82	137,030,603.95	
（二）其他综合收益	8											
（三）其他	9		-8,802,140.00						-8,802,140.00		-8,802,140.00	
上述（一）和（三）小计	10		-8,802,140.00				102,036,014.13		93,233,874.13	34,994,589.82	128,228,463.95	
（四）股东投入和减少资本	11									684,384,140.00	684,384,140.00	
1. 股东投入资本	12									684,384,140.00	684,384,140.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额	13											
3. 其他	14											

(五) 利润分配	15				3,511,689.72	-17,537,289.72		-14,025,600.00	-960,000.00	-14,985,600.00
1. 提取盈余公积	16				3,511,689.72	-3,511,689.72				
2. 提取一般风险准备	17									
3. 对股东(或股东)的分配	18					-14,025,600.00		-14,025,600.00	-960,000.00	-14,985,600.00
4. 其他	19									
(六) 股东权益内部结转	20									
1. 资本公积转增资本(或股本)	21									
2. 盈余公积转增资本(或股本)	22									
3. 盈余公积弥补亏损	23									
4. 其他	24									
四、本期期末余额	25	140,256,000.00	224,061,765.84		56,871,998.01	152,374,382.31		573,564,146.16	758,673,799.48	1,332,237,945.64

母公司股东权益变动表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	行次	本 期 金 额						
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1	140,256,000.00	232,863,905.84			57,202,527.18	71,529,263.31	501,851,696.33
加：会计政策变更	2							
前期差错更正	3							
其他	4					-330,529.17	-5,144,011.35	-5,474,540.52
二、本年初余额	5	140,256,000.00	232,863,905.84			56,871,998.01	66,385,251.96	496,377,155.81

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6					5,956,298.88	32,568,289.99	38,524,588.87
（一）净利润	7						59,562,988.87	59,562,988.87
（二）其他综合收益	8							
（三）其他	12							
上述（一）和（三）小计	13						59,562,988.87	59,562,988.87
（四）股东投入和减少资本	14							
1. 股东投入资本	15							
2. 股份支付计入股东权益的金额	16							
3. 其他	17							
（五）利润分配	18					5,956,298.88	-26,994,698.88	-21,038,400.00
1. 提取盈余公积	19					5,956,298.88	-5,956,298.88	
3. 对股东（或股东）的分配	20						-21,038,400.00	-21,038,400.00
4. 其他	21							
（六）股东权益内部结转	22							
1. 资本公积转增资本（或股本）	23							
2. 盈余公积转增资本（或股本）	24							
3. 盈余公积弥补亏损	25							
4. 其他	26							
四、本期期末余额	27	140,256,000.00	232,863,905.84			62,828,296.89	98,953,541.95	534,901,744.68

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	行次	上 期 金 额						
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1	140,256,000.00	232,863,905.84			53,360,308.29	50,974,893.23	477,455,107.36
加：会计政策变更	2							
前期差错更正	3							
其他	4						-2,169,248.80	-2,169,248.80
二、本年初余额	5	140,256,000.00	232,863,905.84			53,360,308.29	48,805,644.43	475,285,858.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6					3,511,689.72	17,579,607.53	21,091,297.25
（一）净利润	7						35,116,897.25	35,116,897.25
（二）其他综合收益	8							
（三）其他	12							
上述（一）和（三）小计	13						35,116,897.25	35,116,897.25
（四）股东投入和减少资本	14							
1. 股东投入资本	15							
2. 股份支付计入股东权益的金额	16							
3. 其他	17							
（五）利润分配	18					3,511,689.72	-17,537,289.72	-14,025,600.00
1. 提取盈余公积	19					3,511,689.72	-3,511,689.72	
3. 对股东（或股东）的分配	20						-14,025,600.00	-14,025,600.00
4. 其他	21							
（六）股东权益内部结转	22							

1. 资本公积转增资本（或股本）	23							
2. 盈余公积转增资本（或股本）	24							
3. 盈余公积弥补亏损	25							
4. 其他	26							
四、本期期末余额	27	140,256,000.00	232,863,905.84			56,871,998.01	66,385,251.96	496,377,155.81

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

2009年12月31日

单位：（人民币）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	5,721,231.20	1,320,333.69			7,041,564.89
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	2,565,327.78			2,565,327.78	
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	12,790,682.96				12,790,682.96
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备		1,350,000.00			1,350,000.00
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	21,077,241.94	2,670,333.69		2,565,327.78	21,182,247.85

（三）会计报表附注

贵州黔源电力股份有限公司财务报表附注

2009年12月31日

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司或本公司”）系经贵州省经济体制改革委员会黔体改股字（1993）92号文批准，以定向募集方式设立。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5200001203326（2-1）；公司注册资本为人民币14,025.60万元；公司注册地：贵州省贵阳市新华路126号；公司办公地址：贵州省贵阳市机场路5号黔源大厦；公司法定代表人：张志孝；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1,000万股与贵州省基本建设投资公司。划转后，贵

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

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

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

2. 遵循企业会计准则的声明

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

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

7. 现金及现金等价物的确定标准

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

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

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

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

(2) 外币财务报表折算

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

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，按照系统合理方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

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

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

9. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

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

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

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

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

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

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

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

（5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

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

备。

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

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

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

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

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

10. 应收款项

(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) 坏帐损失核算方法：采用备抵法核算坏帐损失。

(3) 坏账准备的计提方法及计提比例

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，应当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的确认标准、计提方法：

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

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项
根据信用风险特征组合确定的计提方法	同单项金额重大的应收款项

③以账龄为信用风险特征的应收款项组合坏账准备的确认标准和计提方法

公司确定的组合方式为应收款项的账龄。账龄划分依据实际欠款期限确定，当对同一客户存在多笔应收款项时，若其本期支付的还款金额小于其欠款总额，则该笔还款视同于偿还最早发生的应收款项，以此计算对该客户剩余应收款项的账龄。

在进行组合测试时，如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差

别，导致该项应收款如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

一般情况下，根据公司历年债务单位的财务状况、现金流量等情况，应收款项按账龄组合估计的坏账准备计提比例如下：

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

（4）应收款项出售、质押、贴现、债务重组等会计处理方法：

①应收款项的出售、质押、贴现的会计处理：按照财政部《关于企业与银行等金融机构之间从事应收债权融资等有关业务会计处理的暂行规定》（财会[2003]14号）的规定会计处理。

②应收款项债务重组的会计处理方法：按照《企业会计准则》规定会计处理。

11. 存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货可变现净值的确定依据：如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。可变现净值的确定方法是参考现行市场价格，同时考虑存货的品质状况。

（4）存货的盘存制度

公司存货实行永续盘存制度，于每年年末对存货进行盘点。

12. 长期股权投资

（1）初始投资成本确定

①企业合并取得的长期股权投资，初始投资成本：同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

- ②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；
- ③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；
- ④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；
- ⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

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

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

13. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

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

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

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

14. 固定资产

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

（2）固定资产计价

购建的固定资产，按购建时实际成本计价；

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

（3）固定资产折旧采用直线法

固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

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

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

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

（4）固定资产后续支出

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

②费用化后续支出：未达到资本化条件的固定资产后续支出，发生时计入当期费用。

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

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

高确定。

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

15. 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

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

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

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

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。

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

16. 借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

①资本化期间：



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

暂停资本化：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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

②资本化金额计算：

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后金额确定；

占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率为一般借款加权平均利率计算确定。

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

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

17. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

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

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

（2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

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

18. 长期待摊费用

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

19. 职工薪酬

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

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

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

20. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

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

（2）预计负债的计量方法

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

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

21. 收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

（2）提供劳务

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预

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

（3）让渡资产使用权

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

22. 政府补助

（1）政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

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

（2）公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

①与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

I. 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。

II. 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）已确认的政府补助需要返还的，应当分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债确认：

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

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

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

相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

24. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

(1) 主要会计政策变更说明

公司本期无会计政策变更。

(2) 主要会计估计变更说明

公司本期无会计估计变更。

25. 前期会计差错更正及其他调整因素

序号	调整事项及原因	资产影响额	负债影响额	少数股权影响额	归属于母公司的所有者权益影响额				
					实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他
1	见注释	-10,400,400.00	-10,313,730.00	-45,813.78				-40,856.22	
2	见注释		35,099,381.72	-7,543,827.85			-330,529.17	-27,225,024.70	
合 计		-10,400,400.00	24,785,651.72	-7,589,641.63			-330,529.17	-27,265,880.92	

(1) 根据财政部发布的《基本建设贷款中央财政贴息资金管理办法》（财建 2007【416】号）文中关于收到中央财政贴息资金的会计处理规定，公司对 2008 年收到的光照水电站基本建设贷款财政贴息资金的原会计处理进行更正，相应调减合并财务报表期初递延收益 10,313,730.00 元，调减合并财务报表期初固定资产 10,400,400.00 元，调减合并财务报表期初未分配利润 40,856.22 元，调减合并财务报表期初少数股东权益 45,813.78 元，相应调减合并财务报表上年同期营业外收入 86,670.00 元，调减合并财务报表上年同期归属于母公司的净利润 40,856.22 元，调减合并财务报表上年同期少数股东损益 45,813.78 元。

(2) 2009 年 3 月 11 日，公司收到贵州省财政厅《关于印发〈贵州省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则（试行）〉的通知》（黔财综【2009】15 号，以下简称“实施细则”），要求自 2007 年 5 月 1 日起，对装机容量在 2.5 万千瓦及以上有发电收入的水库和水电站，按照上网电量 8 厘/千瓦征收库区基金。按照该文件所界定的征收范围，本公司所属电站需缴纳库区基金。公司按照实施细则的规定对 2007 年 5 月 1 日-2008 年 12 月 31 日的库区基金予以补提并相应调整期初合并财务报表数据。由此，公司调增合并财务报表期初其他应付款 35,099,381.72 元，调减合并财务报表期初未分配利润 27,225,024.70 元，调减合并财务报表期初盈余公积 330,529.17 元，调减合并财务报表期初少数股东权益 7,543,827.85 元，相应调增合并财务报表上年同期主营业务成本 25,142,319.63 元，调减合并财务报表上年同期归属于母公司的净利润 18,385,038.05 元，调减合并财务报表上年同期少数股东损益 6,757,281.58 元。

母公司调增财务报表期初其他应付款 5,474,540.52 元，调减财务报表期初未分配利润 5,144,011.35 元，调减财务报表期初盈余公积 330,529.17 元，相应调增财务报表上年同期主营业务成本 3,305,291.72 元，调减财务报表上年同期归属于母公司的净利润 3,305,291.72 元。

三、税项

(一) 主要税种及税率:

税 项	计税基数	税 率
增值税	售电收入	17%
营业税	其他业务收入	5%
城市维护建设税	应交流转税税额	7%
教育费附加	应交流转税税额	3%
地方教育费附加	应交流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠及批文:

1、公司及所属控股子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司（以下简称“引子渡公司”）符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率征收企业所得税”。根据国务院国发〔2007〕39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定“西部大开发企业所得税优惠政策继续执行”，因此公司及引子渡公司本期继续执行 15%的企业所得税率。

2、公司所属控股三级公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源电力”，该公司系原贵州北源发电有限责任公司）在符合上述规定的情况下，根据《贵州省国家税务局关于贵州北源发电有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函【2006】238 号），北源电力在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率征收企业所得税，从 2006 年开始享受“西部大开发”企业所得税“免二减三”税收优惠政策，即：免征 2006 年—2007 年企业所得税，2008 年—2010 年减半缴纳企业所得税。

3、公司所属控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称“北盘江公司”）亦符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率征收企业所得税”的精神，北盘江公司符合上述通知规定，享受所得税减按 15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。北盘江公司除符合上述通知的规定外，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。

2009 年 9 月 3 日贵州省国家税务局批复《关于贵州北盘江电力股份有限公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函【2009】233 号）同意公司按照上述规定享受税收优惠。2004 年-2005 年免征企业所得税，2006-2008 年减半征收企业所得税，2009-2010 年减按 15%的税率征收企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时

抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

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

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	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(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
贵州北盘江电力股份有限公司	股份公司	贵阳市	水电	160,000.00	水电开发、经营	86,627.80	-	51.00	51.00	是	85,949.94	-	-
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	有限责任公司	贵阳市	水电	32,000.00	水电开发、经营	30,400.00	-	95.00	95.00	是	1,787.82	-	-
贵州北源电力股份有限公司	股份公司	遵义市	水电	20,000.00	水电开发、经营	9,066.30	-	45.30	45.30	是	6,973.43	-	-

注：贵州北盘江电力股份有限公司由原注册资本 2 亿元增至 16 亿元，贵阳安达会计师事务所出具（2009）安达【内验】字第 007 号验资报告予以确认。

本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司

公司名称	表决权比例	纳入合并范围的原因
贵州北源电力股份有限公司	45.30%	实际控制

注：公司的关联方贵州乌江水电开发有限责任公司持有贵州北源电力股份有限公司 40%的股权，乌江公司与本公司达成一致行动人协议。乌江公司承诺，在北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 85.30%。

五、合并财务报表重要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金按类别列示如下

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	—	—	367,830.18	—	—	204,321.35
其中：人民币	—	—	367,830.18	—	—	204,321.35

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美 元						
银行存款：	——	——	246,770,528.20	——	——	375,098,073.74
其中：人民币	——	——	246,770,528.20	——	——	375,098,073.74
美 元						
其他货币资金：	——	——		——	——	
其中：人民币	——	——		——	——	
美 元						
合 计	——	——	247,138,358.38	——	——	375,302,395.09

注 1：本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

注 2：本期货币资金减少 128,164,036.71 元，减幅为 34.15%，主要系公司本期大额支付工程款。

2. 应收票据

(1) 应收票据按类别列示如下

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	33,519,709.20	26,027,285.90
商业承兑汇票		
合 计	33,519,709.20	26,027,285.90

注：应收票据主要为贵州电网公司支付给本公司的售电款。

3. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的应收账款	134,701,311.52	100.00	6,734,448.47	5
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款				
合 计	134,701,311.52	100.00	6,734,448.47	5

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的应收账款	99,906,796.98	99.42	4,997,839.84	5
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
其他不重大应收账款	579,867.75	0.58	28,993.39	5
合 计	100,486,664.73	100.00	5,026,833.23	5

注：单项金额重大的应收账款指单笔金额为100万元以上的客户应收账款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

(2) 应收账款按账龄列示如下

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	134,701,311.52	100.00	6,734,448.47	5	100,486,664.73	100.00	5,026,833.23	5
1 至 2 年								
2 至 3 年								
3 至 4 年								
4 至 5 年								
5 年以上								
合 计	134,701,311.52	100.00	6,734,448.47	5	100,486,664.73	100.00	5,026,833.23	5

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款；

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
贵州省电网公司	无	134,701,311.52	1 年以内	100.00
合 计	——	134,701,311.52	——	

4. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	1,718,135.82	43.79	85,906.79	——
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	201,657.10	5.14	167,941.10	——
其他不重大其他应收款	2,003,846.19	51.07	53,268.53	——

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
合 计	3,923,639.11	100.00	307,116.42	

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	3,762,286.82	47.70	188,114.34	——
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	317,273.10	4.02	175,175.10	——
其他不重大其他应收款	3,807,334.20	48.27	331,108.53	——
合 计	7,886,894.12	100.00	694,397.97	

注：单项金额重大的其他应收账款指单笔金额为 100 万元以上的其他应收款项，经减值测试后不存在减值，公司除部分款项按照个别认定外，其他款项按账龄计提坏账准备。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，是指账龄超过 3 年以上的其他应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

(2) 其他应收款按账龄列示如下

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	3,377,569.77	86.08	91,981.42	5	5,081,673.97	64.43	213,866.56	5
1 至 2 年	187,099.24	4.77		10	2,205,139.05	27.96	220,513.91	10
2 至 3 年	157,313.00	4.01	47,193.90	30	282,808.00	3.59	84,842.40	30
3 至 4 年				50	284,196.00	3.60	142,098.00	50
4 至 5 年	168,580.00	4.30	134,864.00	80				80
5 年以上	33,077.10	0.84	33,077.10	100	33,077.10	0.42	33,077.10	100
合 计	3,923,639.11	100.00	307,116.42		7,886,894.12	100.00	694,397.97	

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款；

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
应收工程单位款	1,718,135.82	1 年以内	43.79
应收租赁款	299,860.00	1 年以内	7.64
职工备用金	273,693.00	1 年以内/4 至 5 年	6.98

水电费周转金	100,000.00	1 年以内	2.55
合 计	2,391,688.82	—	60.96

5. 存货

(1) 按存货种类分项列示如下

存货项目	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	826,382.18		826,382.18	7,645.55		7,645.55
低值易耗品						
在产品						
产成品						
库存商品						
合 计	826,382.18		826,382.18	7,645.55		7,645.55

注 1：本公司期末存货不存在减值情况；

注 2：本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

6. 对合营企业和联营企业投资

(1) 合营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
贵州西源发电有限责任公司	有限责任	六盘水	张志强	水电	5,000.00	30.00	30.00	6,117.14	1,117.14	5,000.00	—	—

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
贵州西电电力股份有限公司	成本法	24,000,000.00	24,000,000.00	-24,000,000.00	0.00	3.6	3.6				2,880,000.00
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				
华电贵州检修公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	4.35	4.35				
贵州西源发电有限责任公司	权益法	15,000,000.00	6,000,000.00	9,000,000.00	15,000,000.00	30	30				
贵州信源发电有限公司	权益法	7,000,000.00	7,000,000.00	-7,000,000.00	0.00	35	35		2,565,327.78	-2,565,327.78	
合 计	—	50,750,000.00	38,000,000.00	-18,250,000.00	19,750,000.00	—	—	—	2,565,327.78	-2,565,327.78	2,880,000.00

注 1：公司为缓解投资压力、保障在建项目顺利开发建设，进一步促进公司健康、稳定发展，经公司第六届董事会第四次会议审议通过，同意按照挂牌交易方式转让公司持有的贵州西电电力股份有限公司 3,600.00 万股股权，该股权原始投资成本为 2,400.00 万元。根据安达评报字（2009）第 11-03 号评估

报告,西电电力 3,600.00 万股股权账面净值为 7,643.21 万元,评估价值为 8,500.00 万元。公司于 2009 年 11 月 26 日完成向中国华电集团公司办理国资评估备案程序并取得中国华电资[2009]1267 号批准文件后,就上述股权转让事宜,通过重庆联合产权交易所进行挂牌交易,标的挂牌价为 9,000.00 万元,挂牌截止时间为 12 月 28 日。在股权挂牌期间,贵州乌江水电开发有限责任公司(以下简称“乌江公司”)成为此次股权转让的合规竞买人。重庆联合产权交易所就上述股权转让事项出具了《国有产权交易鉴证书》(渝联交国鉴字【2009】第 G90029 号)。2009 年 12 月 29 日,公司与乌江公司签订了《股权交易合同》,乌江公司以 9,000.00 万元受让公司持有的西电电力 3,600.00 万股股权,同时乌江公司于 2009 年 12 月 30 日将该股权转让款全额支付给公司,并于 2009 年 12 月 31 日与公司办理股权交接手续。

注 2:经贵州黔源引子渡发电有限责任公司 2008 年度股东大会审议通过《关于对外投资的议案》,2009 年 3 月贵州黔源引子渡发电有限责任公司投资 375 万元,认购华信保险经纪有限公司 3%的股份。

注 3:2009 年 3 月 20 日,贵州西源发电有限责任公司(以下简称“西源公司”)经 2008 年度股东大会,审议通过对西源公司增资扩股的议案,各股东方同意依据资产评估结果,以不同比例增资方式,将西源公司资本金由 2,000.00 万元增至 5,000.00 万元,同时引进新股东贵州乌江水电开发有限责任公司。按照各股东方的增资意愿,此次增资金额分别为:贵州乌江水电开发有限责任公司增资 1,050.00 万元;公司控股子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司增资 900.00 万元;中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院增资 450.00 万元;六盘水市江源电力有限公司增资 600.00 万元;贵州国电科技有限责任公司不增资。此次增资扩股事项完成后,各股东方持股比例为:贵州黔源引子渡发电有限责任公司持有 30%,贵州乌江水电开发有限责任公司持有 21%,六盘水市江源电力有限公司持有 20%,中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院持有 19%,贵州国电科技有限责任公司持有 10%。

2009 年 12 月 16 日,贵州省发改委下发的《关于善泥坡水电站项目核准的通知》(黔发改能源[2009]2989 号),西源公司开发建设的善泥坡水电站项目正式获得核准。

注 4:本公司参股投资的贵州信源发电有限公司主要系开发建设六枝火电项目,由于没有获得项目的开发权,在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议,信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会,同意依照相关法律法规成立清算组,由清算组行使相关职权,依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日,信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会,审议通过了信源公司清算方案和报告。上述事项已经公司 2009 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过,截至报告期清算工作已经完成。

8. 投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计		93,184,897.78		93,184,897.78
房屋建筑物		93,184,897.78		93,184,897.78
土地使用权				

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
二、累计折旧和累计摊销合计		3,659,016.77		3,659,016.77
房屋建筑物		3,659,016.77		3,659,016.77
土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计		89,525,881.01		89,525,881.01
房屋建筑物		89,525,881.01		89,525,881.01
土地使用权				

注 1：本期将公司对外出租的黔源大厦部分楼层及富中国际大厦 21-22 层由固定资产房屋建筑物中重分类为投资性房地产，按成本模式进行后续计量；

注 2：黔源大厦的房地产权证明尚在办理中；

注 3：当期增加折旧中由累计折旧转入 1,191,686.48 元，计提记入当期损益 2,467,330.29 元。

9. 固定资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	8,630,337,332.32	6,110,828,016.95	93,184,897.78	14,647,980,451.49
其中：房屋建筑物	6,155,580,094.77	5,288,155,363.26	93,184,897.78	11,350,550,560.25
通用设备	12,068,342.71	1,992,114.15		14,060,456.86
专用设备	2,438,532,468.71	815,756,133.52		3,254,288,602.23
运输设备	24,156,426.13	4,924,406.02		29,080,832.15
二、累计折旧合计	663,599,715.06	343,024,523.54	1,191,686.48	1,005,432,552.12
其中：房屋建筑物	409,075,751.85	172,565,214.31	1,191,686.48	580,449,279.68
通用设备	4,545,894.40	2,125,323.25		6,671,217.35
专用设备	240,056,095.63	164,298,637.08		404,354,732.71
运输设备	9,921,973.48	4,035,348.90		13,957,322.38
三、固定资产减值准备累计金额合计	12,790,682.96			12,790,682.96
其中：房屋建筑物	10,741,180.08			10,741,180.08
通用设备	431,177.14			431,177.14
专用设备	989,111.36			989,111.36
运输设备	629,214.38			629,214.38
四、固定资产账面价值合计	7,953,946,934.30			13,629,757,216.41
其中：房屋建筑物	5,735,763,162.84			10,759,360,100.49
通用设备	7,091,271.47			6,958,062.37
专用设备	2,197,487,261.72			2,848,944,758.16
运输设备	13,605,238.27			14,494,295.39

注 1：本期由在建工程完工转入固定资产金额为 6,088,311,118.25 元。其中：董箐水电站首台机组（装



机 22 万千瓦) 完成 72 小时试运行, 于 2009 年 12 月 1 日投入商业运行, 董箐水电站第二台机组(装机 22 万千瓦) 完成 72 小时试运行, 于 2009 年 12 月 18 日投入商业运行; 清溪电站两台机组于 2009 年 6 月完成 72 小时试运行后投入商业运行。本期固定资产减少系将用于出租的黔源大厦部分房产及富中国际大厦 21-22 层重分类为投资性房地产。

注 2: 期末无已提足折旧仍继续使用的固定资产; 期末无暂时闲置的固定资产; 本年无报废固定资产;

注 3: 本期增加的累计折旧中, 本期计提的折旧费用为 343, 024, 523. 54 元; 其中记入当期成本费用中 339, 191, 466. 97 元, 记入在建工程 3, 833, 056. 57 元;

注 4: 光照水电站、董箐水电站、引子渡电站、鱼塘电站、清溪电站的房地产权属证明尚在办理中;

注 5: 光照水电站、清溪水电站的竣工决算尚在办理之中。

10. 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
清溪水电站				174, 336, 606. 55		174, 336, 606. 55
沙阡水电站	8, 465, 251. 44		8, 465, 251. 44	8, 465, 251. 44		8, 465, 251. 44
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	3, 964, 154. 27		3, 964, 154. 27	3, 963, 071. 27		3, 963, 071. 27
牛都水电站	5, 794, 405. 62		5, 794, 405. 62	4, 585, 059. 88		4, 585, 059. 88
长岩水电站	26, 128. 00		26, 128. 00	26, 128. 00		26, 128. 00
鱼塘电厂大修	50, 000. 00		50, 000. 00	124, 000. 00		124, 000. 00
引子渡电站技改工程	357, 498. 10		357, 498. 10	645, 659. 00		645, 659. 00
泄洪消能区河道治理工程	8, 226, 587. 86		8, 226, 587. 86	4, 006, 886. 21		4, 006, 886. 21
黔源大厦						
普定扩机	1, 350, 000. 00	1, 350, 000. 00		1, 350, 000. 00		1, 350, 000. 00
普定技改工程	1, 485, 000. 00		1, 485, 000. 00	4, 336, 034. 20		4, 336, 034. 20
马马崖电站	232, 218, 821. 62		232, 218, 821. 62	145, 539, 478. 98		145, 539, 478. 98
光照电站						
董箐电站				2, 879, 099, 714. 75		2, 879, 099, 714. 75
光照技改工程	297, 758. 40		297, 758. 40	297, 758. 40		297, 758. 40
合 计	264, 685, 605. 31	1, 350, 000. 00	263, 335, 605. 31	3, 229, 225, 648. 68		3, 229, 225, 648. 68

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额			本期增加额		本期减少额		期末余额		
	金额	利息资本化金额	减值准备	金额	利息资本化金额	金额	本期转固金额	金额	利息资本化金额	减值准备
合 计	3, 229, 225, 648. 68	300, 406, 836. 25		3, 127, 074, 344. 88	208, 597, 813. 47	6, 091, 614, 388. 25	6, 088, 311, 118. 25	264, 685, 605. 31	22, 205, 458. 97	1, 350, 000. 00
清溪水电站	174, 336, 606. 55	10, 609, 178. 17		129, 319, 674. 66	5, 229, 487. 32	303, 656, 281. 21	303, 024, 897. 89			
沙阡水电站	8, 465, 251. 44							8, 465, 251. 44		



毛家塘水电站	2,450,000.00							2,450,000.00		
官庄水电站	3,963,071.27			1,083.00				3,964,154.27		
牛都水电站	4,585,059.88			1,209,345.74				5,794,405.62		
长岩水电站	26,128.00							26,128.00		
鱼塘电厂大修	124,000.00			2,597,886.68		2,671,886.68		50,000.00		
引子渡电站技改工程	645,659.00			3,710,470.54		3,998,631.44	3,998,631.44	357,498.10		
泄洪消能区河道治理工程	4,006,886.21			4,219,701.65				8,226,587.86		
黔源大厦				9,398,732.42		9,398,732.42	9,398,732.42			
普定扩机	1,350,000.00							1,350,000.00		1,350,000.00
普定技改工程	4,336,034.20			2,163,165.94		5,014,200.14	5,014,200.14	1,485,000.00		
马马崖电站	145,539,478.98	12,952,672.75		86,679,342.64	9,252,786.22			232,218,821.62	22,205,458.97	
光照电站				648,294,531.67		648,294,531.67	648,294,531.67			
董箐电站	2,879,099,714.75	276,844,985.33		2,238,352,882.23	194,115,539.93	5,117,452,596.98	5,117,452,596.98			
光照技改工程	297,758.40			1,127,527.71		1,127,527.71	1,127,527.71	297,758.40		

(3) 在建工程减值准备

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	计提原因
普定扩机		1,350,000.00		1,350,000.00	项目预计未能实施
合 计		1,350,000.00		1,350,000.00	——

(4) 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 (%)
马马崖电站	项目前期准备，三通一平阶段	5.6826
光照电站	2008 年四台机组投运	已停止利息资本化
董箐电站	2009 年 12 月两台机组投运	5.6826
清溪水电站	2009 年 6 月两台机组投运	5.39
牛都水电站	前期准备	项目前期准备未利息资本化
长岩水电站	前期准备	项目前期准备未利息资本化
官庄水电站	前期准备	项目前期准备未利息资本化
毛家塘水电站	前期准备	项目前期准备未利息资本化
黔源大厦	已达到预定可使用状态	已停止利息资本化
普定扩机	前期准备	项目前期准备未利息资本化

注 1：本期由在建工程转入固定资产 6,088,311,118.25 元。主要系董箐电站两台机组投运，相关资产暂估转固 5,117,452,596.98 元；清溪电站两台机组投运，相关资产暂估转固 303,024,897.89 元；光照电站部分尾工工程陆续完工暂估转固 648,294,531.67 元；

注 2：鉴于普定扩机项目预期 1 年难以实施，因此公司遵循谨慎性原则，对该项目前期发生的支出全额计提减值准备。除此之外，期末未发现在建工程减值的情形；

注 3：马马崖电站的国家发改委建设批复文件正在办理之中。



11. 工程物资

项 目	期末余额	年初余额
工程设备	214,176,760.00	305,947,575.91
工程材料		167,379,140.39
采保费		2,871,654.48
合 计	214,176,760.00	476,198,370.78

12. 无形资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	11,603,805.28	167,601,900.00		179,205,705.28
其中：土地使用权	11,402,575.28			11,402,575.28
软件	201,230.00			201,230.00
水能资源使用权		167,601,900.00		167,601,900.00
二、累计摊销额合计	1,900,102.79	2,651,524.86		4,551,627.65
其中：土地使用权	1,843,416.15	228,051.48		2,071,467.63
软件	56,686.64	20,123.04		76,809.68
水能资源使用权		2,403,350.34		2,403,350.34
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：土地使用权				
软件				
水能资源使用权				
四、无形资产账面价值合计	9,703,702.49			174,654,077.63
其中：土地使用权	9,559,159.13			9,331,107.65
软件	144,543.36			124,420.32
水能资源使用权				165,198,549.66

注 1：计入当期损益的金额为 2,651,524.86 元；期末未发现无形资产减值的情形。

注 2：根据《贵州省水能资源使用权出让金征收管理暂行办法》（黔水办[2008]25 号）及《关于贵州省黔源电力股份有限公司分期缴纳水能资源使用权出让金的复函》（黔水电[2009]56 号）的规定，公司当期全额暂估确认并分年缴纳所属电站的水能资源使用权出让金。

注 3：公司所属电站的水能资源使用权证尚在办理。

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	1,014,995.16	6,766,634.45	290,600.68	1,937,337.86



固定资产减值	1,900,908.44	12,672,722.96	1,900,908.44	12,672,722.96
长期投资减值			384,799.17	2,565,327.78
在建工程减值	202,500.00	1,350,000.00		
预计负债	1,555,875.00	10,372,500.00	1,631,325.00	10,875,500.00
合 计	4,674,278.60	31,161,857.41	4,207,633.29	28,050,888.60

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
坏账准备	274,930.44	595,839.53
固定资产减值准备	117,960.00	117,960.00
合 计	392,890.44	713,799.53

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

14. 资产减值准备明细

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	5,721,231.20	1,320,333.69			7,041,564.89
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	2,565,327.78			2,565,327.78	
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	12,790,682.96				12,790,682.96
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备		1,350,000.00			1,350,000.00
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	21,077,241.94	2,670,333.69		2,565,327.78	21,182,247.85

15. 短期借款

(1) 短期借款按分类列示如下：

借款条件	期末余额	年初余额
------	------	------

信用借款	1,292,600,000.00	422,600,000.00
保证借款		
抵押借款		
质押借款	1,770,000,000.00	652,000,000.00
合 计	3,062,600,000.00	1,074,600,000.00

注 1：短期借款期末余额较年初余额增加 1,988,000,000.00 元，增长 185.00%，主要原因是本期公司因工程项目资金紧张向金融机构大幅借入短期借款；

注 2：质押借款 1,770,000,000.00 元系公司以电费收费权设定质押取得。

(3) 关联方借款情况

借款单位	借款金额	借款日	还款日	利率	担保形式	备注
中国华电集团财务公司	90,000,000.00	2009/11/26	2010/11/26	4.7790%	信用	
中国华电集团财务公司	50,000,000.00	2009/4/29	2010/4/29	4.7790%	信用	
贵州乌江水电开发有限责任公司	150,000,000.00	2009/6/23	2010/6/21	5.0571%	信用	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	100,000,000.00	2009/8/14	2010/8/13	5.0571%	信用	委托贷款

16. 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	76,794,148.07	10.45	614,060,231.58	73.76
1 至 2 年	574,732,237.94	78.20	90,730,423.07	10.90
2 至 3 年	77,605,881.96	10.56	73,121,792.69	8.78
3 年以上	5,828,512.78	0.79	54,606,146.00	6.56
合 计	734,960,780.75	100.00	832,518,593.34	100.00

(2) 应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)上表决权股份的股东单位情况

本账户余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项；

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况

应付账款期末余额主要系应付工程单位工程款及暂估移民费，其中超过一年的大额应付账款主要系光照电站暂估移民费余额 4.3 亿元。

17. 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	577,097.10	41,873,759.82	41,873,759.82	577,097.10
二、职工福利费		2,211,455.23	2,211,455.23	

三、社会保险费		15,590,513.93	15,590,513.93	
其中：1. 医疗保险费		3,262,662.41	3,262,662.41	
2. 基本养老保险费		8,559,680.44	8,559,680.44	
3. 年金缴费		2,993,500.47	2,993,500.47	
4. 失业保险费		452,029.36	452,029.36	
5. 工伤保险费		218,966.17	218,966.17	
6. 生育保险费		103,675.08	103,675.08	
四、住房公积金		4,251,125.88	4,251,125.88	
五、工会经费和职工教育经费	1,456,519.20	1,466,422.48	979,237.77	1,943,703.91
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿		20,014.65	20,014.65	
其中：因解除劳动关系给予的补偿		20,014.65	20,014.65	
预计内退人员支出				
八、其他		611,506.02	611,506.02	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	2,033,616.30	66,024,798.01	65,537,613.30	2,520,801.01

18. 应交税费

税 种	年初余额	本年应交	本年已交	期末余额
增值税	14,770,541.68	69,720,130.66	118,611,291.72	-34,120,619.38
消费税				
营业税	4,465.01	567,443.29	345,375.65	226,532.65
资源税				
企业所得税	2,012,918.43	16,691,192.29	29,578,472.24	-10,874,361.52
城市维护建设税	512,766.78	2,690,609.70	4,939,080.76	-1,735,704.28
房产税		1,739,106.11	1,577,082.26	162,023.85
土地使用税		1,408,584.80	1,408,584.80	
个人所得税	1,378,799.62	7,199,873.78	6,658,058.98	1,920,614.42
教育费附加	370,530.40	2,568,370.98	3,732,502.88	-793,601.50
耕地占用税		451,892,599.00	27,000,000.00	424,892,599.00
其他税费	123,599.46	600,447.44	1,022,686.69	-298,639.79
合 计	19,173,621.38	555,078,358.05	194,873,135.98	379,378,843.45

注：耕地占用税大幅增加主要系根据《中华人民共和国耕地占用税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令第49号）、《对贵州省政协第十届二次会议第508号提案的答复》（黔地税提复【2009】8号）文件的精神，公司当期对已发生纳税义务的所属电站暂估耕地占用税451,892,599.00元，当期实际支付27,000,000.00元。

19. 应付股利

投资者名称	期末余额	年初余额
应付股利-非流通股		463,208.00
应付股利-流通股	314.16	314.16
应付股利-贵州天能电力实业有限公司		960,000.00
合 计	314.16	1,423,522.16

20. 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	602,741,630.42	93.88	99,759,754.79	81.34
1 至 2 年	35,423,978.18	5.52	3,216,635.61	2.62
2 至 3 年	1,626,926.84	0.25	2,350,868.90	1.92
3 年以上	2,262,913.20	0.35	17,316,557.83	14.12
合 计	642,055,448.64	100.00	122,643,817.13	100.00

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

本账户余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	未偿还或未结算原因
引子渡电站尾工(泄洪消能)	9,600,000.00	1-2 年	尾工款	竣工决算预留尾工工程
贞丰县税务局	7,042,349.77	1-2 年	代扣建安税	
中水八局	2,198,653.00	1-2 年	工程质保金	尚未到质保期
勘测设计院贵阳院	1,150,000.00	1-2 年	质保金	尚未到质保期
合 计	19,991,002.77			

(4) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额
耕地开垦费	343,734,040.00
水能资源出让金	167,601,900.00
库区基金	58,825,906.84
合 计	570,161,846.84

注 1：其他应付款主要核算公司计提的耕地开垦费、水能资源出让金、库区基金及收取各工程施工单位的履约保证金、投标保证金，代扣工程施工单位建安税；

注 2：其他应付款大幅增加主要系公司所属光照、董箐等电站本期与所占地域相关地方政府签订了耕地开垦费缴纳协议，公司根据协议计提耕地开垦费。其中，协议总金额为 6.02 亿元，截止资产负债表日累计已缴纳 2.58 亿元。

21. 预计负债

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
水城电厂灰库闭库支出	10,875,500.00		503,000.00	10,372,500.00
合 计	10,875,500.00		503,000.00	10,372,500.00

注：水城电厂关停后，其贮灰场长期停止使用，按照国家政策规定火电厂关停后，其堆放灰渣的库区，应由企业将该地域予以恢复并达到环保要求。2008 年根据化工部长沙设计研究院对水城电厂贮灰场出具的《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》，公司预计完成闭库的工程建安费初步估算为 11,614,500.00 元。本年减少系当年发生的闭库支出直接冲减预计负债。

22. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	708,200,000.00	50,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合 计	708,200,000.00	50,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

a. 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	600,000,000.00	
抵押借款	31,200,000.00	
保证借款		
信用借款	77,000,000.00	50,000,000.00
合 计	708,200,000.00	50,000,000.00

b. 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
国家开发银行	2009/6/19	2010/6/18	人民币	5.3460		400,000,000.00
中行合群路支行	2007/3/21	2010/2/27	人民币	5.3460		200,000,000.00
工行南支	2007/3/27	2010/3/26	人民币	4.8600		40,000,000.00
农行关岭支行	2007/12/14	2010/6/29	人民币	5.3460		31,200,000.00
平坝工行	2007/12/19	2010/12/16	人民币	4.8600		20,000,000.00
合计	——	——		——	——	691,200,000.00

c. 担保借款情况:

借款单位	借款金额	借款起息日	还款日	利率	担保形式	质押物
国家开发银行	400,000,000.00	2009/6/19	2010/6/18	5.3460%	质押	电费收费权

中行合群路支行	200,000,000.00	2007/3/21	2010/2/27	5.3460%	质押	电费收费权
农行关岭支行	31,200,000.00	2007/12/14	2010/6/29	5.3460%	抵押	在建工程

23. 长期借款

(1) 长期借款按分类列示如下

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	5,964,200,000.00	8,689,200,000.00
抵押借款	1,758,800,000.00	
保证借款		
信用借款		77,000,000.00
合 计	7,723,000,000.00	8,766,200,000.00

注：质押借款 5,964,200,000.00 元系公司以电费收费权设定质押取得，抵押借款 1,758,800,000.00 元系公司以在建工程设定抵押取得。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
中国农业银行关岭支行	2007/12/14	2028/6/29		5.35		568,800,000.00
中国建设银行贵阳河滨支行	2006/12/12	2027/12/11		5.35		500,000,000.00
国家开发银行	2007/4/3	2012/4/2		5.35		500,000,000.00
国家开发银行	2008/4/15	2033/4/15		5.35		400,000,000.00
中国银行合群路支行	2007/2/27	2026/2/27		5.35		300,000,000.00
合 计	—	—		—	—	2,568,800,000.00

24. 其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
2007 年淘汰落后产能中央财政奖励基金		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00

注：2007 年淘汰落后产能中央财政奖励基金系根据财政部《关于下达 2007 年淘汰落后产能中央财政奖励资金预算指标的通知》财建（2007）926 号文和贵州省财政厅、经贸委《关于下达我省 2007 年淘汰落后产能中央财政奖励资金的通知》（黔财企（2008）58 号文）规定，公司 2008 年收到 400 万元财政奖励资金。公司在水城电厂计划关停的工作期间（自 2006 年至 2009 年）予以分期确认损益，因此公司在本期确认营业外收入 100 万元。

25. 股本

于资产负债表日，本公司实收股本计人民币 140,256,000.00 元，每股面值人民币 1 元，股份种类及其结构如下：

项 目	年初余额	本年变动（+、-）	年末余额
-----	------	-----------	------

		股数 (万股)	比例	发行新 股	送 股	公积金转 股	其 他	小 计	股数 (万股)	比例
一	有限售条件股份	1,686.87	12.03%						1,686.87	12.03%
	国家持股									
	国有法人持股	1,684.50	12.01%						1,684.50	12.01%
	其他内资持股	2.37	0.02%						2.37	0.02%
	-境内非国有法人持股									
	-境内自然人持股	2.37	0.02%						2.37	0.02%
	外资持股									
	-境外法人持股									
	-境外自然人持股									
二	无限售条件流通股 份	12,338.73	87.97%						12,338.73	87.97%
	人民币普通股	12,338.73	87.97%						12,338.73	87.97%
	境内上市的外资股									
	境外上市的外资股									
	其他									
三	股份总数	14,025.60	100.00%						14,025.60	100.00%

注 1：公司股东乌江公司承诺自 2008 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 11 日两年内不减持其通过二级市场买入的本公司股票 16,845,024 股。

注 2：原公司股东国投电力公司持有公司股份 1,809.23 万股，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，已无偿划转给国家开发投资公司，过户手续已于 2009 年 6 月 5 日办理完毕。

注 3：本公司第二大股东国家开发投资公司（以下简称“开发公司”）与国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”）于 2009 年 6 月 4 日签订了《委托管理协议》，开发公司将持有本公司 12.9 %股份委托给国投电力进行管理，并代表开发公司行使《委托管理协议》中约定的权利和义务。开发公司持有国投电力 44.26%的股份，为国投电力的控股股东。

26. 资本公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 资本溢价	222,620,218.88	12,559,685.88		235,179,904.76
2. 其他资本公积				
(1) 被投资单位其他权益变动				
(2) 未行使的股份支付				
(3) 可供出售金融资产公允价值变动				
(4) 投资性房地产转换公允价值变动差额				
(5) 现金流量套期利得或损失				
(6) 境外经营净投资套期利得或损失				
(7) 与计入所有者权益项目相关的所得税影响				



(8) 其他				
3. 原制度资本公积转入	1, 441, 546. 96			1, 441, 546. 96
合 计	224, 061, 765. 84	12, 559, 685. 88		236, 621, 451. 72

注：本期资本公积中资本溢价增加 12, 559, 685. 88 元，原因系本期公司所属子公司贵州北盘江电力股份有限公司各股东不同比例增资，此次增资完成后北盘江公司资本金由 125, 800. 00 万元增至 160, 000. 00 万元。增资完成后，本公司对北盘江公司的持股比例由 47. 14% 变更为 51%。由于本期持股比例的变更，使本公司对北盘江公司的长期股权投资成本与按照新的持股比例计算应享有北盘江公司的净资产份额之间的差额，当期调减合并财务报表的资本公积 3, 569, 962. 62 元；本期公司所属贵州北源电力股份有限公司（本公司子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司控股子公司）增资，由贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）向北源公司增资 8, 000 万元，其他股东方此次不增资，此次增资后北源公司资本金由 12, 000 万元增至 20, 000 万元。增资完成后，引子渡公司对北源公司的持股比例由 75. 5% 变更为 45. 30%。由于持股比例的变更，引子渡公司对北源公司的长期股权投资成本与按照新的持股比例计算应享有北源公司的净资产份额之间的差额，调增合并财务报表的资本公积 16, 129, 648. 50 元。上述两项因素，调增本公司合并财务报表中的资本公积 12, 559, 685. 88 元。

27. 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	56, 821, 998. 01	5, 956, 298. 88		62, 778, 296. 89
任意盈余公积	50, 000. 00			50, 000. 00
储备基金				
企业发展基金				
利润归还投资				
其他				
合 计	56, 871, 998. 01	5, 956, 298. 88		62, 828, 296. 89

注：本期新增盈余公积系根据母公司本期净利润按照 10% 计提。

28. 未分配利润

（1）未分配利润明细如下

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	179, 640, 263. 23	——
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-27, 265, 880. 92	——
调整后年初未分配利润	152, 374, 382. 31	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	33, 655, 666. 96	——
减：提取法定盈余公积	5, 956, 298. 88	净利润 10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		



项 目	金 额	提取或分配比例
应付普通股股利	21,038,400.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	159,035,350.39	

注 1: 1) 由于前期会计差错更正, 影响年初未分配利润-40,856.22 元; 2) 其他调整合计影响年初未分配利润-27,225,024.70 元。期初数调整情况详见附注二、26。

注 2: 根据 2009 年 3 月 26 日召开的公司 2008 年度股东大会决议通过 2008 年度利润分配议案, 公司利润分配以公司现有总股本 140,256,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派 1.5 元人民币现金 (含税), 共计分红 21,038,400.00 元。

29. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	807,784,137.62	721,608,270.78
其他业务收入	8,830,680.90	1,141,851.00
营业收入合计	816,614,818.52	722,750,121.78

(2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	450,991,543.55	257,286,951.06
其他业务成本	2,470,090.29	4,116.00
营业成本合计	453,461,633.84	257,291,067.06

(3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力行业	807,784,137.62	450,991,543.55	721,608,270.78	257,286,951.06

(4) 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	807,784,137.62	450,991,543.55	721,608,270.78	257,286,951.06

(5) 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
贵州省	807,784,137.62	450,991,543.55	721,608,270.78	257,286,951.06

(6) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
贵州省电网公司	807,784,137.62	100.00
合 计	807,784,137.62	

30. 营业税金及附加

项 目	计缴标准	本期发生额	上期发生额
营业税	5%	567,443.29	114,740.56
城建税	7%	3,412,660.55	5,560,104.48
教育费附加	3%	2,568,370.98	3,685,329.24
地方教育费附加	1%	512,765.79	1,087,139.93
其他		87,681.65	141,796.21
合 计		7,148,922.26	10,589,110.42

31. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	357,667,319.64	285,582,515.41
减：利息收入	1,344,040.60	1,431,718.97
汇兑损失		
减：汇兑收益		
手续费支出	505,346.58	51,753.58
其他支出	1,010,846.14	2,187,475.50
合 计	357,839,471.76	286,390,025.52

注：本期公司根据财企[2009] 201 号文件收到光照电站的基本建设贷款中央财政贴息资金 53,377,200.00 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

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	2,880,000.00	9,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	65,729,125.06	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
其他		
合 计	68,609,125.06	9,000,000.00

注：股权转让收益主要系公司本期处置持有的贵州西电电力股份有限公司股权形成，详见附注五、7

注释。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
贵州西电电力股份有限公司	2,880,000.00	9,000,000.00	被投资单位分配股利政策
合 计	2,880,000.00	9,000,000.00	

33. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,320,333.69	5,610,983.60
二、在建工程减值损失	1,350,000.00	
合 计	2,670,333.69	5,610,983.60

34. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		2,364,840.05
其中：固定资产处置利得		2,364,840.05
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
捐赠利得		
政府补助利得	1,000,000.00	3,000,000.00
其他利得	1,884,617.95	521,492.89
合 计	2,884,617.95	5,886,332.94

注：本期其他利得主要系保险赔款收入。

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额	来源和依据	相关批准文件	批准机关	文件时效
2007 年淘汰落后产能中央财政奖励基金	1,000,000.00	3,000,000.00	中央财政奖励基金	《关于下达 2007 年淘汰落后产能中央财政奖励资金预算指标的通知》财建(2007)926 号文	财政部	2008 年

35. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计		9,091.67
其中：固定资产处置损失		9,091.67
无形资产处置损失		
债务重组损失		



项 目	本期发生额	上期发生额
非货币性资产交换损失		
对外捐赠支出		140,000.00
非常损失		
盘亏损失		
罚款支出	587,838.64	
预计负债		7,500,000.00
其他支出	18,627.45	
合 计	606,466.09	7,649,091.67

36. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	16,691,192.29	7,618,142.38
递延所得税调整	-466,645.31	-2,291,596.41
合 计	16,224,546.98	5,326,545.97

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	33,655,666.96	102,036,014.13
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润（II）	P0	-47,075,376.08	104,641,582.69
期初股份总数	S0	140,256,000.00	140,256,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	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	140,256,000.00	140,256,000.00
基本每股收益（I）		0.2400	0.7275
基本每股收益（II）		-0.3356	0.7461
调整后的归属于普通股股东的当期净利润（I）	P1	3,365,666.96	102,036,014.13
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	-47,075,376.08	104,641,582.69
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		140,256,000.00	140,256,000.00
稀释每股收益（I）			

		0.2400	0.7275
稀释每股收益(II)		-0.3356	0.7461

38. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的其他与经营活动有关的现金		
1、存款利息收入	1,344,040.60	1,431,718.97
2、租金收入	7,960,113.25	
3、保险赔款收入	900,000.00	
4、材料处置收入	745,265.70	
5、取水电量补偿收入	2,929,534.00	905,300.00
6、其他	2,376,770.30	17,700.00
合 计	16,255,723.85	2,354,718.97

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
1、租赁费		8,182.00
2、物业管理费	932,136.07	
3、办公费	671,779.68	611,065.92
4、水电费	293,496.77	57,319.00
5、差旅费	591,866.70	685,790.75
6、运输费	218,912.86	
7、业务招待费	642,513.75	856,525.30
8、审计、咨询费	589,514.00	762,392.73
9、财产保险费	171,879.08	16,095.38
10、会务费	1,170,350.64	447,761.00
11、修理费		21,550.00
12、信息披露费	246,000.00	120,000.00
13、支付罚款	208,473.20	
14、低值易耗品支出	131,687.25	
15、协会会费	166,080.00	
16、其他	1,469,333.82	2,923,096.44
合 计	7,504,023.82	6,509,778.52

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
工程保证金	11,521,595.83	38,802,897.39
淘汰落后产能奖励资金		4,000,000.00
合 计	11,521,595.83	42,802,897.39

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
退付押金或保证金	4,301,493.51	6,315,172.47



项 目	本期金额	上期金额
水城电厂闭库支出		734,500.00
支付工程项目审计费	380,000.00	
合 计	4,681,493.51	7,049,672.47

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
中央基建贷款财政贴息	53,377,200.00	10,400,400.00
合 计	53,377,200.00	10,400,400.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
财务顾问费	2,000,000.00	
委托贷款手续费	375,000.00	
合 计	2,375,000.00	

39. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	24,288,592.69	137,030,603.95
加：资产减值准备	2,670,333.69	5,610,983.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	341,658,797.26	153,609,521.24
无形资产摊销	2,651,524.86	243,957.80
长期待摊费用摊销	6,168,335.24	7,761,199.68
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）		-2,355,748.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	359,045,639.21	287,769,990.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-68,609,125.06	-9,000,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-466,645.31	-2,291,596.41
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-818,736.63	25,162.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-38,442,063.92	-58,045,091.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-68,358,687.42	52,444,513.26
其他	1,138,149.50	4,500,000.00
经营活动产生的现金流量净额	560,926,114.11	577,303,496.67
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		



一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	247,138,358.38	375,302,395.09
减：现金的年初余额	375,302,395.09	55,182,183.34
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-128,164,036.71	320,120,211.75

(2) 现金及现金等价物

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	247,138,358.38	375,302,395.09
其中：库存现金	367,830.18	204,321.35
可随时用于支付的银行存款	246,770,528.20	375,098,073.74
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	247,138,358.38	375,302,395.09

六、关联方及关联交易**1. 本企业的母公司情况**

公司名称	与本公司关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（亿元）	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
中国华电集团公司	母公司	国有	北京市西城区西直门内大街 273 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	13.3%	25.31%

2. 本企业的子公司情况

公司名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本（亿元）	本公司合计持股比例	本公司合计表决权比例
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	贵阳市	72210921-9	水电开发、经营	3.2	95%	95%
贵州北盘江电力股份有限公司	贵阳市	76135386-3	水电开发、经营	16	51%	51%
贵州北源电力股份有限公司	遵义市	75017982-0	水电开发、经营	2	45.3%	45.3%

3. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
贵州西源发电有限责任公司	六盘水	水电开发	30	30	50,000,000.00		

4. 本企业的其他关联方情况

公司名称	与本公司的关系
贵州乌江水电开发有限责任公司	公司股东及受同一控制人控制
中国华电集团财务公司	受同一控制人控制

5. 关联交易情况

(1) 为进一步满足公司生产经营和投资发展的需要,补充流动资金不足,公司于2008年11月25日与中国华电集团公司的控股子公司—中国华电集团财务有限公司(以下简称华电财务公司)签署《借款合同》,由华电财务公司向公司提供贷款9,000.00万元,贷款期限一年,该事项已经公司2008年度股东大会审议通过。2009年11月,《借款合同》到期,为保障公司项目开发,公司与华电财务公司续签《借款合同》,继续办理贷款9,000.00万元,贷款期限为一年,利率为同期贷款基准利率下浮10%。该事项已经公司2009年第二次临时股东大会审议通过。详见附注五、15、(3)。

(2) 为推动后续项目开发,缓解资金压力,公司控股的贵州北源电力股份有限公司根据经营发展需要,通过中国工商银行向贵州乌江水电开发有限责任公司委托贷款2.5亿元。贷款期限为一年,利率按人民银行同期同档次贷款基准利率下浮10%执行。扣除相关手续费、税费后,委托贷款的年利率为5.0571%。该事项经公司第五届董事会第二十二次会议、2009年第一次临时股东大会审议通过。详见附注五、15、(3)。

(3) 为推动后续项目开发,缓解资金压力,本公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司根据经营发展需要,向中国华电集团财务有限公司贷款5,000万元。贷款期限为一年,利率按人民银行同期同档次贷款基准利率下浮10%执行。该事项经公司第五届董事会第二十二次会议、2009年第一次临时股东大会审议通过。详见附注五、15、(3)。

(4) 为加强公司及附属公司资金管理与控制,进一步拓宽融资渠道,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)。该事项已经公司2009年第一次临时股东大会审议通过。截至资产负债日,公司存放于华电财务公司的存款为1.8亿元。详见附注五、15、(3)。

(5) 2009年3月20日,贵州西源发电有限责任公司(以下简称“西源公司”)召开2008年度股东大会,审议通过对西源公司增资扩股的议案,各股东方同意依据资产评估结果,以不同比例增资方式,将西源公司资本金由2,000万元增至5,000万元,同时引进新股东贵州乌江水电开发有限责任公司。详见附注五、7、注释2。

(6) 2009年3月20日,贵州北源电力股份有限公司(以下简称“北源公司”)召开2008年度股东大会,审议通过对北源公司增资扩股的议案,各股东方同意依据资产评估结果,将北源公司资本金由12,000万元增至20,000万元,同时引进新股东贵州乌江水电开发有限责任公司。由贵州乌江水电开发有限责任

公司以现金方式增资 8,000 万元，其他股东方此次不增资。此次增资扩股完成后，北源公司各股东方持股比例情况如下：贵州黔源引子渡发电有限责任公司持有 45.3%，贵州乌江水电开发有限责任公司持有 40%，贵州亚源工贸有限责任公司持有 9.75%，贵州天能电力实业有限公司持有 4.23%，贵州天能电力高科技有限公司持有 0.48%，贵州天能电力建设有限公司持有 0.24%。上述事项已经本公司第五届董事会第二十二次会议、2009 年第一次临时股东大会审议通过。详见附注五、15、（3）。

（7）公司为缓解投资压力、保障在建项目顺利开发建设，进一步促进公司健康、稳定发展，经公司第六届董事会第四次会议审议通过，同意按照挂牌交易方式转让公司持有的贵州西电电力股份有限公司 3,600 万股股权，该股权原始投资成本为 2,400 万元。在股权挂牌期间，贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）成为此次股权转让合规竞买人，因此公司与乌江公司完成本次股权转让交易。详见附注五、7、注释 1。

6. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应收款	贵州西源发电有限责任公司		1,000,000.00

七、或有事项

1. 担保

本公司担保借款系以所属电站的电费收益权作为质押获取，相关明细详见附注五、15、22、23，本公司不存在为其他单位提供担保的情况。

2. 诉讼情况

公司本期无诉讼情况。

3. 预计负债

公司所属水城电厂关停后，其贮灰场长期停止使用，按照国家政策规定火电厂关停后，其堆放灰渣的库区，应由企业将该地域予以恢复并达到环保要求。受公司委托，贵州电力设计研究院现场踏勘后，出具《水城发电厂贮灰场临时处理方案》、《水城发电厂贮灰场临时处理及闭库处理工程可研阶段估算书》（52-Q227K-E01）。根据贵州电力设计研究院提出的闭库处理方案，公司于 2007 年预计工程建安费为 4,114,500 元。随着水城电厂闭库工作的逐步深入，贮灰场渗漏灰水的情况比原来预计的较为严重，公司于 2008 年委托化工部长沙设计研究院重新对水城电厂贮灰场进行重新地质勘查后，出具《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》，根据化工部长沙设计研究院提出的闭库处理方案，公司于 2008 年进一步预计工程建安费为 7,500,000.00 元。截至资产负债表日，相关贮灰场闭库工作尚在进行中。

4. 其他或有事项

截至资产负债表日，公司无需披露的其他或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日，公司无需披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

1. 租赁

经营租赁租出资产类别	期末余额	年初余额
投资性房地产-房屋建筑物	93,184,897.78	

注：本期公司对外出租的黔源大厦部分楼层及富中国际大厦 21-22 层，并将其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

(1) 国家发改委发布了《关于调整南方电网电价的通知》(发改价格[2009]2926 号)，通知中说明：“为促进水电站库区和移民安置区经济社会发展，适当提高部分水电企业的上网电价，其中贵州省部分水电站上网电价每千瓦时提高 0.005 元，电价调整自 2009 年 11 月 20 日起执行。”公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2524 元调整为 0.2574 元；普定水电站上网电价由每千瓦时 0.2674 元调整为 0.2724 元；光照水电站上网电价由每千瓦时 0.288 元调整为 0.293 元；鱼塘水电站上网电价由每千瓦时 0.2474 元调整为 0.2524 元；清溪水电站上网电价由每千瓦时 0.2474 元调整为 0.2524 元。

(2) 根据贵州省物价局发布的《贵州省物价局关于董箐电站临时上网电价的通知》(黔价格[2010]28 号)，公司负责开发的董箐水电站临时上网电价为每千瓦时 0.306 元。

(3) 为优化资产结构，扩大公司资产规模，增强公司投融资能力，公司拟向贵州天能实业有限公司(以下简称“天能实业”)收购其持有的贵州黔源引子渡发电有限责任公司(以下简称“引子渡公司”)5%股权，收购天能实业及其下属子公司—贵州天能电力高科技有限公司和贵州天能电力建设有限公司合计持有的贵州北源电力股份有限公司(以下简称“北源公司”)4.95%股权。本次拟收购行为已经公司第六届董事会第四次会议决议通过并对外公告，截至资产负债表日该收购交易尚未完成。

十一、母公司财务报表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的应收账款	15,513,619.82	100.00	775,680.99	5
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
其他不重大应收账款				
合 计	15,513,619.82	100.00	775,680.99	5

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的应收账款	19,143,501.38	100.00	957,175.07	5
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款				
合 计	19,143,501.38	100.00	957,175.07	5

注：单项金额重大的应收账款指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

(2) 应收账款按账龄列示如下

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	15,513,619.82	100.00	775,680.99	5	19,143,501.38	100.00	957,175.07	5
1 至 2 年								
2 至 3 年								
3 至 4 年								
4 至 5 年								
5 年以上								
合 计	15,513,619.82	100.00	775,680.99	5	19,143,501.38	100.00	957,175.07	5

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
贵州省电网公司	购销客户	15,513,619.82	1 年以内	100
合 计	——	15,513,619.82	——	100

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款				
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	620,939.01	100.00	65,783.00	
合 计	620,939.01	100.00	65,783.00	

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	1,044,151.00	28.52	52,207.55	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	2,616,797.7	71.48	359,677.77	
合 计	3,660,948.70	100.00	411,885.32	

注：单项金额重大的其他应收账款指单笔金额为100万元以上的其他应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，是指账龄超过3年以上的其他应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

(2) 其他应收款按账龄列示如下

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	468,739.01	75.49	20,123.00	5	1,132,251.00	30.93	56,207.55	5
1 至 2 年				10	2,130,273.70	58.19	213,027.37	10
2 至 3 年	152,200.00	24.51	45,660.00	30	282,808.00	7.72	84,842.40	30
3 至 4 年				50	115,616.00	3.16	57,808.00	50
4 至 5 年				80				80
5 年以上				100				100
合 计	620,939.01	100.00	65,783.00		3,660,948.70	100.00	411,885.32	

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容



单位名称	金额
租赁费	299,860.00
往来款	152,200.00
水电费周转金	100,000.00
合 计	552,060.00

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
贵州西电电力股份有限公司	成本法	24,000,000.00	24,000,000.00	-24,000,000.00	0.00	3.83	3.83				2,880,000.00
贵州北盘江电力股份有限公司	成本法	866,278,000.00	619,218,000.00	247,060,000.00	866,278,000.00	51.00	51.00				
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	成本法	304,000,000.00	304,000,000.00		304,000,000.00	95.00	95.00				28,880,000.00
贵州信源发电有限公司	权益法	7,000,000.00	7,000,000.00	-7,000,000.00		35.00	35.00		2,565,327.78	-2,565,327.78	
合 计		1,201,278,000.00	954,218,000.00	216,060,000.00	1,170,278,000.00				2,565,327.78	-2,565,327.78	31,760,000.00

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	59,355,074.91	93,897,529.76
其他业务收入	2,836,517.75	1,135,851.00
营业收入合计	62,191,592.66	95,033,380.76

(2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	21,974,740.77	29,790,642.87
其他业务成本	926,868.81	4,116.00
营业成本合计	22,901,609.58	29,794,758.87

(3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力行业	59,355,074.91	21,974,740.77	93,897,529.76	29,790,642.87

(4) 主营业务按产品分项列示如下

行业名称	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------



	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力产品	59,355,074.91	21,974,740.77	93,897,529.76	29,790,642.87

(5) 主营业务按地区分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
贵州省	59,355,074.91	21,974,740.77	93,897,529.76	29,790,642.87

(6) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
贵州省电网公司	59,355,074.91	100.00
合 计	59,355,074.91	100.00

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

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	31,760,000.00	27,240,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	65,773,953.18	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
其他		
合 计	97,533,953.18	27,240,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
贵州西电电力股份有限公司	2,880,000.00	9,000,000.00	被投资单位分红政策影响
贵州引子渡发电有限责任公司	28,880,000.00	18,240,000.00	被投资单位分红政策影响
合 计	31,760,000.00	27,240,000.00	

6. 现金流量表补充资料

项 目	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	59,562,988.87	35,116,897.25
加：资产减值准备	822,403.60	1,291,889.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,698,353.06	12,665,651.10
无形资产摊销	434,911.78	242,524.46
长期待摊费用摊销		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-2,364,840.05
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	54,388,632.27	35,122,078.25
投资损失（收益以“-”号填列）	-97,533,953.18	-27,240,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	336,888.63	-2,162,355.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,143.59	28,664.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,803,162.00	-46,898.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,760,644.41	2,997,306.47
其他	-1,000,000.00	4,500,000.00
经营活动产生的现金流量净额	36,278,175.03	60,150,917.82
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	127,900,870.99	18,658,871.86
减：现金的期初余额	18,658,871.86	11,054,228.04
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	109,241,999.13	7,604,643.82

十二、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

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

项 目	金 额	注释
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	65,729,125.06	注 1
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	54,377,200.00	注 2
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

项 目	金 额	注释
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,278,151.86	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 少数股东权益影响额	-22,357,586.55	
23. 所得税影响额	-18,295,847.33	
合 计	80,731,043.04	

注 1：非流动资产处置损益主要系公司本期处置持有的贵州西电电力股份有限公司股权收益；

注 2：计入当期损益的政府补助主要系公司当期根据财企[2009] 201 号文件收到光照电站的基本建设贷款中央财政贴息资金 53,377,200.00 元。

2. 净资产收益率和每股收益

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

（1）本年度

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	5.82	0.2400	0.2400
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.14	-0.3356	-0.3356

（2）上年度

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	19.02	0.7275	0.7275
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.51	0.7461	0.7461

（3）净资产收益率的计算过程

	项目	本期发生额	上期发生额
P：报告期净利润	归属于公司普通股股东的净利润（I）	33,655,666.96	102,036,014.13
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润（II）	-47,075,376.08	104,641,582.69

NP: 报告期归属于公司普通股股东的净利润	33,655,666.96	102,036,014.13
EO: 期初归属于公司普通股股东的净资产	573,564,146.16	494,355,872.03
EI: 报告期发行新股或债转股等新增净资产		
EJ: 报告期回购或现金分红等减少净资产	-21,038,400.00	-14,025,600.00
MO: 报告期月份数	12.00	12.00
MI: 新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数		
MJ: 减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9.00	7.00
EK: 因其他交易或事项引起的净资产增减变动	12,559,685.88	-8,802,140.00
MK: 发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数		1.00
归属于公司普通股股东的加权平均净资产数（见注释）	578,656,394.55	536,458,767.43
加权平均净资产收益率（I）	5.82%	19.02%
加权平均净资产收益率（II）	-8.14%	19.51%

注：归属于公司普通股股东的加权平均净资产数=573,564,146.16+33,655,666.96/2 -21,038,400.00 ×9/12+(-3,569,962.62×9/12+16,129,648.50×5/12)=578,656,394.55。其中：-3,569,962.62 元系北盘江股权比例变动，导致本公司对北盘江公司的长期股权投资成本与按照新的持股比例计算应享有北盘江公司的净资产份额之间的差额，当期调减合并财务报表的资本公积 3,569,962.62 元；本公司对北源公司的长期股权投资成本与按照新的持股比例计算应享有北源公司的净资产份额之间的差额，调增合并财务报表的资本公积 16,129,648.50 元。北盘江公司于 2009 年 3 月 31 日完成实收资本增资变动，因此发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数为 9 个月；北源公司于 2009 年 7 月 31 日完成实收资本增资变动，因此发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数为 5 个月。

（4）每股收益的计算过程

详见附注五、37。

3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

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

（1）资产负债表

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度	注释
货币资金	247,138,358.38	375,302,395.09	-128,164,036.71	-34.15%	当期大幅的建设工程款项支付
应收账款	127,966,863.05	95,459,831.50	32,507,031.55	34.05%	收入增加导致应收账款的增加
长期股权投资	19,750,000.00	35,434,672.22	-15,684,672.22	-44.26%	处置西电股权及信源公司清算注销
固定资产	13,629,757,216.41	7,953,946,934.30	5,675,810,282.11	71.36%	本期董箐电站及清溪电站暂估转固
在建工程	263,335,605.31	3,229,225,648.68	-2,965,890,043.37	-91.85%	本期董箐电站及清溪电站暂估转固
工程物资	214,176,760.00	476,198,370.78	-262,021,610.78	-55.02%	本期董箐电站及清溪电站暂估转固
无形资产	174,654,077.63	9,703,702.49	164,950,375.14	1,699.87%	本期计提水能资源出让金

短期借款	3,062,600,000.00	1,074,600,000.00	1,988,000,000.00	185.00%	资金需求增加,向银行增加融资金额
应交税费	379,378,843.45	19,173,621.38	360,205,222.07	1,878.65%	本期暂估耕地占用税
其他应付款	642,055,448.64	122,643,817.13	519,411,631.51	423.51%	本期计提水能资源出让金及耕地开垦费
一年内到期的非流动负债	708,200,000.00	50,000,000.00	658,200,000.00	1,316.40%	部分长期借款已进入偿还期

(2) 利润表

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度	注释
营业成本	453,461,633.84	257,291,067.06	196,170,566.78	76.24%	本期董箐及清溪电站投产导致运行成本增加;光照电站本期与去年相比系全年运行
营业税金及附加	7,148,922.26	10,589,110.42	-3,440,188.16	-32.49%	固定资产进项税抵扣政策导致增值税负有所缓解
投资收益	68,609,125.06	9,000,000.00	59,609,125.06	662.32%	处置西电股权及信源公司清算注销

十一、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的公司 2009 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。

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: 张志孝

二〇一〇年四月二十一日