

# 贵州黔源电力股份有限公司

## 二〇〇七年年度报告



二〇〇八年三月二十八日

# 贵州黔源电力股份有限公司

## 2007 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 .....	- 9 -
五、公司治理结构 .....	- 15 -
六、公司股东大会情况简介 .....	- 26 -
七、董事会报告 .....	- 26 -
八、监事会报告 .....	- 40 -
九、重要事项 .....	- 42 -
十、财务报告 .....	- 45 -
十一、备查文件目录 .....	- 101 -

### 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 2008 年 3 月 27 日上午 9:00 召开了第五届董事会第十四次会议，会议由董事长张志孝先生主持。公司 12 名董事出席了本次审议年度报告的董事会，未出席会议的 3 名董

事授权委托其他董事代为行使表决权。中和正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长张志孝先生、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	吴磊
联系地址	贵州省贵阳市新华路 126号富中国际广场22层	贵州省贵阳市新华路 126号富中国际广场22层
电 话	0851——5592187	0851——5596628
传 真	0851——5596935	0851——5596625
电子信箱	bgs@qydl.sina.net	bgs@qydl.sina.net

(四) 公司注册地址：贵州省贵阳市新华路 126 号

公司办公地址：贵州省贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 层

邮政编码：550002

公司国际互联网网址：<http://www.qydl.com>

电子信箱：bgs@qydl.sina.net

(五) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券业务部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：黔源电力

股票代码：002039

(七) 其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 10 月 12 日

公司首次注册登记地点：贵州省贵阳市市南路 48 号

企业法人营业执照注册号：5200001203326

公司税务登记号码： 520100214433792

公司聘请的会计师事务所名称：中和正信会计师事务所有限公司

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

## 二、会计数据和业务数据摘要

### (一) 公司本年度主要利润指标

单位：（人民币）元

营业利润	16,279,696.15
利润总额	17,581,417.29
归属于上市公司股东的净利润	16,990,354.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后	23,906,189.98
经营活动产生的现金流量净额	228,071,679.18

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

非经常性损益项目	金额
一、非流动资产处置损益	5,417,776.63
二、与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-4,110,000.00
三、除上述各项之外的营业外收支净额	-6,055.49
四、其他	-8,218,290.76
五、非经常性损益对应的所得税影响数	454.16
六、少数股东影响合计	280.07
合计	-6,915,835.39

### (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

	2007 年	2006 年		本年比上年增减(%)	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	307,244,209.82	313,688,034.56	313,688,034.56	-2.05	35,655,944.52	356,555,944.52
利润总额	17,581,417.29	-46,788,952.73	-46,867,875.55	减亏增盈 137.51	52,625,088.31	52,625,088.31
归属于上市公司股东的净利润	16,990,354.59	-39,631,762.55	-35,004,589.31	减亏增盈 148.54	47,129,609.72	47,928,781.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,906,189.98	-39,853,264.00	-35,226,090.76	减亏增盈 167.87	44,481,829.21	45,281,001.16
经营活动产生的现金流量净额	228,071,679.18	147,517,841.38	147,517,841.38	54.61	176,061,223.36	176,061,223.36
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减(%)	2005 年末	

		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	2,672,995,974.72	2,653,159,085.34	2,658,695,191.05	0.54	2,431,548,328.68	2,432,347,500.63
所有者权益（或 股东权益）	511,326,244.86	504,477,961.09	509,904,306.27	0.28	576,368,603.64	577,164,775.59
股本	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00	0.00	140,256,000.00	140,256,000.00

2、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.12	-0.28	-0.25	减亏增盈 148.00	0.34	0.34
稀释每股收益	0.12	-0.28	-0.25	减亏增盈 148.00	0.34	0.34
扣除非经常性损 益后的基本每股 收益	0.17	-0.28	-0.25	减亏增盈 168.00	0.32	0.32
全面摊薄净资产 收益率	3.32%	-7.86%	-6.86%	增加 10.18 个百分点	8.18%	8.30%
加权平均净资产 收益率	3.34%	-8.62%	-6.44%	增加 9.78 个百分点	8.97%	9.12%
扣除非经常性损 益后全面摊薄净 资产收益率	4.68%	-7.90%	-6.91%	增加 11.59 个百分点	7.72%	7.85%
扣除非经常性损 益后的加权平均 净资产收益率	4.71%	-8.67%	-6.48%	增加 11.19 个百分点	8.49%	8.64%
每股经营活动产 生的现金流量净 额	1.63	1.05	1.05	55.24	1.26	1.26
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减（%）	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	3.65	3.60	3.64	0.27	4.11	4.12

（三）报告期内股东权益变动情况

单位：（人民币）万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定盈 余公积	法定公 益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	14,025.60	23,288.82	5,336.03	5,331.03	5.00	8,339.97	50,990.43
本期增加						1,699.04	1,751.19
本期减少						1,556.84	1,556.84
期末数	14,025.60	23,288.82	5,336.03	5,331.03	5.00	8,482.17	51,132.62

变动原因				增加原因：本年实现净利润1699.04万元； 减少原因：分配现金股利1556.84万元。	
------	--	--	--	---	--

### 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	42,050,000	29.99				-14,551,200	-14,551,200	27,498,800	19.61
1、国家持股									
2、国有法人持股	23,250,000	16.58				-14,551,200	-14,551,200	8,698,800	6.2
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	18,790,000	13.40						18,790,000	13.40
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	10,000	0.01						10,000	0.01
二、无限售条件股份	98,206,000	70.01				+14,551,200	+14,551,200	112,757,200	80.39
1、人民币普通股	98,206,000	70.01				+14,551,200	+14,551,200	112,757,200	80.39
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	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
中国华电集团公司	11,644,880	7,012,800	0	4,632,080	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件。	2007年11月30日
国投电力公司	11,079,520	7,012,800	0	4,066,720	同上	2007年11月30日
贵州省开发投资公司	525,600	525,600	0	0	同上	2007年11月30日
合计	23,250,000	14,551,200	0	8,698,800		

## (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27,498,800股，占公司总股份的19.61%；无限售条件股份为112,757,200股，占公司总股份的80.39%。

### 5、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 日上市交易。至 2008 年 3 月 3 日，我公司新股发行上市已满三年，按照《通知》的规定，剩余 18,790,000 股内部职工股可以上市流通。报告期内，没有内部职工股上市流通。

### (三) 股东情况

#### 1、股东数量和持股情况

单位：人、股

股东总数	11, 860				
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	4, 632, 080	0
国投电力公司	国有法人	12. 90%	18, 092, 320	4, 066, 720	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	0	0
贵州省开发投资公司	国有法人	5. 37%	7, 538, 400	0	0
全国社保基金一零二组合	境内非国有法人	2. 82%	3, 961, 078	0	0
贵州新能实业发展公司	国有法人	1. 34%	1, 884, 640	0	0
沈锦仁	境内自然人	1. 3%	1, 817, 000	0	0
黄翠香	境内自然人	0. 79%	1, 108, 500	0	0
汪蕊仙	境内自然人	0. 79%	1, 102, 686	0	0
沈正	境内自然人	0. 72%	1, 013, 370	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	
贵州乌江水电开发有限责 任公司		16, 845, 024		人民币普通股	
中国华电集团公司		14, 025, 600		人民币普通股	
国投电力公司		14, 025, 600		人民币普通股	
贵州省开发投资公司		7, 538, 400		人民币普通股	
全国社保基金一零二组合		3, 961, 078		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	
沈锦仁		1, 817, 000		人民币普通股	
黄翠香		1, 108, 500		人民币普通股	
汪蕊仙		1, 102, 686		人民币普通股	
沈正		1, 013, 370		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。				

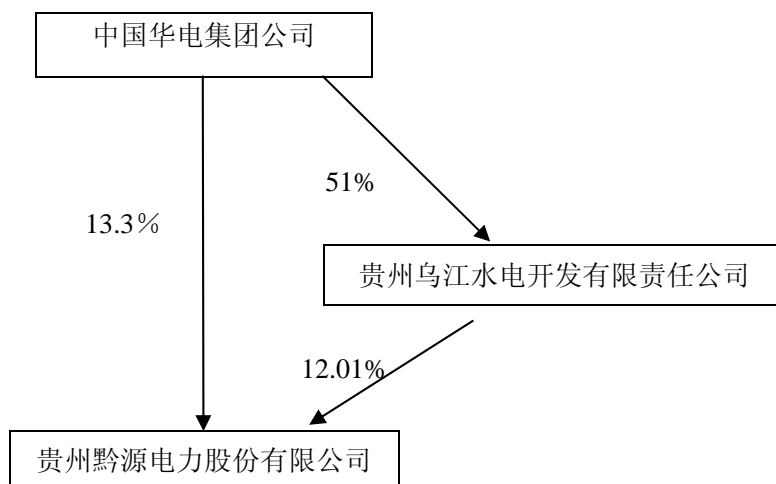
#### 2、公司控股股东及实际控制人情况介绍



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。

截至 2007 年底，装机容量达到 6,302.41 万千瓦，其中火电 5,508.6 万千瓦，占 87.4%；水电 772.21 万千瓦，占 12.25%；风电 21.6 万千瓦，占 0.35%。分布在 25 个省（市区），年发电量 2,581 亿千瓦时，资产总额 2,390 亿元人民币。

### 3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系示意图：



### 4、其他持股在 10%以上的法人股东情况介绍

(1) 国投电力公司成立于 2000 年 7 月，注册资本为 30 亿元人民币，总装机容量达到 2,250 万千瓦，其中，控股装机容量为 1,256 万千瓦，水电达到 518 万千瓦，火电达到 738 万千瓦。主营业务为：投资、建设、经营管理电力生产及其配套工程；实业项目的投资；开发和经营为电力行业服务的机电设备、钢材、建材、仪器仪表、化工产品、五金交电产品；电力工程项目承包；设备租赁；开发和经营高新技术产品；提供与经营业务相关的咨询、信息服务及项目评估服务；自有房屋租赁及物业管理。该公司为国家开发投资公司全资子公司。

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

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

乌江水电以“梯级、流域、滚动、综合开发”为发展方针，7 个梯级分别是洪家渡、东风、

索风营、乌江渡、构皮滩、思林、沙垞电站。目前，已投入生产运营的有乌江渡电厂、东风电厂、洪家渡电厂、索风营电厂，其余电站均为在建项目。

#### 四、公司董事、监事及高级管理人员和员工情况

##### （一）公司董事、监事、高级管理人员的情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员的情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
张志孝	董事长	男	57	2006.7.16—2009.7.15			
潘坤华	副董事长	男	44	2006.7.16—2009.7.15			
张志强	董事 总经理	男	44	2007.4.23—2009.7.15	1,000	1,000	无
陈宗法	董事	男	43	2006.7.16—2009.7.15			
陈实	董事	男	67	2006.7.16—2009.7.15			
戴绍良	董事	男	62	2006.7.16—2009.7.15			
岳鹏	董事	男	56	2006.7.16—2009.7.15			
江华	董事	男	29	2006.7.16—2009.7.15			
赵家兴	董事	男	63	2006.7.16—2009.7.15			
向光辉	董事	男	51	2006.7.16—2009.7.15			
冯励生	独立董事	男	62	2006.7.16—2009.7.15			
张建贤	独立董事	男	74	2006.7.16—2009.7.15			
李春杰	独立董事	男	55	2006.7.16—2009.7.15			
周立业	独立董事	女	44	2006.7.16—2009.7.15			
袁建三	独立董事	男	74	2006.7.16—2009.7.15			
曲立新	监事会主席	男	40	2006.7.16—2009.7.15			
金树成	监事	男	44	2006.7.16—2009.7.15			
罗涛	监事	男	39	2006.7.16—2009.7.15			
蔡登	监事	男	63	2006.7.16—2009.7.15	10,000	10,000	无
封仁人	监事	男	58	2006.7.16—2009.7.15			
罗亚芬	监事	女	55	2006.7.16—2009.7.15	3,000	3,000	无

黄 静	监 事	女	45	2006.7.16—2009.7.15			
马 跃	监 事	女	49	2006.7.16—2009.7.15	5,000	5,000	无
周启明	监 事	男	43	2006.7.16—2009.7.15			
刘明达	常务副总经理 董事会秘书	男	50	2006.7.16—2009.7.15			
李洪泉	副总经理	男	41	2007.4.23—2009.7.15	20,000	20,000	无
刘 俊	副总经理	男	50	2007.4.23—2009.7.15			
陈均华	副总经理	男	49	2007.4.23—2009.7.15			

注：本公司副董事长、总经理、副总经理、董事会秘书，没有在控股股东（或实际控制人）中担任行政职务，也没有在控股股东（或实际控制人）处领薪。

## 2、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职的情况

姓 名	性别	年龄	任职期间	股东单位及职务
张志孝	男	57	2006.7.16—今	贵州乌江水电开发有限责任公司董事长、党委副书记
潘坤华	男	44	2006.7.16—今	国投电力公司副总经理
陈宗法	男	43	2006.7.16—今	中国华电集团公司体制改革办公室主任
岳 鹏	男	56	2006.7.16—今	国投电力公司高级项目经理
江 华	男	29	2006.7.16—今	国投电力公司项目经理
赵家兴	男	63	2006.7.16—今	贵州省开发投资公司董事长、党委书记
曲立新	男	40	2006.7.16—今	国投电力公司计划财务部经理
罗 涛	男	39	2006.7.16—今	贵州乌江水电开发有限责任公司总会计师
金树成	男	44	2006.7.16—今	中国华电集团公司财务管理部副主任
罗亚芬	女	55	2006.7.16—今	贵州省开发投资公司财务部经理
周启明	男	43	2006.7.16—今	贵州北盘江电力股份有限公司副总经济师

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

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

张志强先生：44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。

陈宗法先生：43岁，大学学历，高级会计师。曾任国家电力公司综合计划与投融资部融资处副处长、处长；中国华电集团公司财务资产部副主任。现任中国华电集团公司体制改革办公室主任。

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

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

岳鹏先生：56岁，大学学历。曾任原国家能源投资公司副处长；原国投中水公司办公室主任；国投中水公司业务部副经理；贵州黔源电力股份有限公司副总经理。现任国投电力公司高级项目经理。

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

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

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

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

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

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

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

袁建三先生：74岁，大学学历，副教授，中国注册会计师。曾任贵州大学副教授；会计专业技术资格考试培训办公室主任；财务会计电算化教研室主任。现任贵州省会计教学研究

会会长；北京三联创新管理科学院高级研究员；香港《国际财务与会计》顾问。

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

金树成先生：44 岁，硕士学位，高级会计师。曾任职于武警水电指挥第三总队、中国安能建设总公司驻卡拉奇办事处、企业工委监事会工作部、监事会 25 办事处等单位。现任中国华电集团公司财务管理部副主任。

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

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

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

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

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

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

周启明先生：43 岁，大学学历，高级经济师。曾任国家电力公司贵阳勘测设计研究院经营科科长。现任贵州黔源电力股份有限公司战略发展部副主任；贵州北盘江电力股份有限公司副总经济师。

刘明达先生：50 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任红枫发电总厂检修公司经理、红枫发电总厂经营副厂长。现任贵州黔源电力股份有限公司常务副总经理、党委委员、财务负责人、董事会秘书。

李洪泉先生：41 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任职于贵州省电力公司基建协调处。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理、党委委员。

刘俊先生：50 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：49 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；贵州信源发

电有限公司总经理。

## (二)董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、报酬的决定程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取报酬，同时参照本地区同行业的工资水平，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。

3、报告期内，在公司董事、监事和高级管理人员领取报酬情况：

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
张志强	董事、总经理	29.61	否
袁建三	独立董事	3	否
冯励生	独立董事	3	否
张建贤	独立董事	3	否
李春杰	独立董事	3	否
周立业	独立董事	3	否
蔡 登	监 事	13.96	否
黄 静	监 事	22.02	否
周启明	监 事	14.76	否
刘明达	董事会秘书 常务副总经理	35.21	否
李洪泉	副总经理	32.13	否
陈均华	副总经理	35.08	否
刘 俊	副总经理	31.08	否
合 计		228.85	

4、不在公司领取报酬的董事、监事

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
张志孝	董事长	是
潘坤华	副董事长	是
陈宗法	董 事	是
陈 实	董 事	是

戴绍良	董 事	是
岳 鹏	董 事	是
江 华	董 事	是
赵家兴	董 事	是
曲立新	监事会主席	是
金树成	监 事	是
封仁人	监 事	是
罗 涛	监 事	是
罗亚芬	监 事	是
马 跃	监 事	是

### （三）报告期内公司董事、监事及高级管理人员聘任、离职情况

报告期内，公司聘任和解聘高级管理人员的具体情况如下：

1、2007年4月23日，公司召开了第五届董事会第六次会议，经会议审议通过，同意戴绍良先生因年龄原因辞去董事长职务，选举董事张志孝先生为公司第五届董事会董事长。

审议通过了聘任公司经营管理班子，聘任张志强先生为公司总经理；聘任刘明达先生为公司常务副总经理，聘任李洪泉先生、刘俊先生、陈均华先生为公司副总经理。

2、原第五届董事会职工董事丁兆贵先生因年龄原因申请辞去职工董事的职务，公司2007年8月15日召开了职工代表大会，会议接受丁兆贵先生的辞职请求，选举张志强先生为第五届董事会职工董事，任期与第五届董事会相同。

### （四）公司员工情况

#### 1、在职员工情况

截至2007年12月31日，本公司员工人数为345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	137	39.71
	生产人员	121	35.07
	技术人员	32	9.28
	服务人员	47	13.62
	其他人员	8	2.32
教育程度	大学及大学以上	119	34.49
	大 专	157	45.51
	中 专	31	8.99



	技 校	11	3.19
	高中及高中以下	27	7.82

报告期内,公司员工比去年大幅减少的原因是公司所属的水城发电厂于2007年7月关停,公司对电厂全体员工进行了分流安置。

## 2、离退休人员情况

截至2007年12月31日,公司需承担的离退休职工15人。

# 五、公司治理结构

## (一) 公司治理结构现状

公司自成立以来,根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求,及时制订和完善了公司章程和其他相关制度,深化制度改革,完善公司法人治理结构,健全内部管理,加强了对投资者关系的管理。报告期内,公司严格按照中国证监会、贵州证监局和深圳证券交易所的有关要求,建立、健全了内部管理和控制制度,并以公司治理专项活动为契机,深入开展公司治理活动,及时整改存在的问题,进一步规范公司运作,提高公司治理水平。通过不断的完善和整改,截至报告期末,公司治理结构情况基本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》的要求制定《股东大会议事规则》,并于2007年8月24日召开的第五届董事会第九次会议审议通过了《股东大会议事规则》(修订稿),进一步规范了股东大会召集、召开和表决程序,公开、公平、公正地对待所有股东,特别是充分保障广大中小股东的话语权,确保他们能充分发表自己的意见、行使自己的权利,为公司的管理出谋划策,为公司的发展群策群力。

## 2、关于董事与董事会

公司严格按照新《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关规定,制定、完善了《董事会议事规则》、《董事及监事选举办法》、《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《审计委员会工作规程》、《关联交易决策制度》等内部规则,董事会的召集、召开、表决程序及董事的选举符合法律、法规及相关内部规则的要求。公司所有董事均能按照公司《董事会议事规则》和《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求履行职责,积极参加培训,了解熟悉相关法律法规。董事们在企业管理、财务金融、水电建设与生产等方面具有较高的专业素养,在

公司重大决策中发挥了重要作用，保障了公司持续、健康、稳步发展。

### 3、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的选聘程序选举监事，并于2007年8月24日召开的第五届监事会第六次会议审议通过了《监事会议事规则》（修订稿），进一步规范了监事会的召集、召开、表决程序。各位监事勤勉尽责，对公司财务及高管人员履职的合法、合规性行使了切实有效的监督职能，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行监督并发表意见。

### 4、关于绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司制定了《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》，对公司高管人员绩效考核以企业安全、效益、发展三大业绩为出发点，根据公司年度生产、经营、基建计划和高管人员分管工作的工作目标完成情况，进行综合考核，根据考核结果确定高管人员的年度薪酬分配。有效调动了公司高层管理人员的积极性，保持了经营管理队伍的稳定，有力促进了公司可持续发展。

### 5、关于公司与投资者

为了加强与投资者的双向沟通，公司制定了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，证券业务部为公司投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。投资者关系管理工作的加强，为进一步加强公司与投资者之间的信息交流，与投资者之间建立长期稳定的投资互动关系，实现公司价值最大化和股东利益最大化打下了坚实的基础。

### 6、关于信息披露与透明度

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

### 7、董事会专门委员会设置情况

报告期内，公司设立了董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略发展委员会，并制定了《审计委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》和《战略发展委员会议事规则》。审计委员会由独立董事袁建三、周立业和董事戴绍良组成；提名委员会由独立董事张建贤、李春杰和董事岳鹏组成；薪酬与考核委员会由独立董事冯励生、周立业和董事张志孝组成；战略发展委员会由独立董事李春杰、冯励生和董事陈宗法组成。

## （二）董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《公司法》、《中小企业板上市公

司董事行为指引》、《公司章程》等有关法律、法规的要求，严格遵守董事行为规范，诚实守信、恪尽职守，积极参加各项业务培训，提高规范运作能力。在审议公司重大事项时严格遵循相关规定，维护公司整体利益，客观、谨慎、切实地保护股东权益。公司独立董事严格按照相关法律法规的规定，认真、勤勉地履行职责，详细了解公司生产经营、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，对公司换届选举、对外担保、续聘会计师事务所、定期报告等事项发表了独立意见，切实维护了公司和股东，特别是中小股东的利益。

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五次会议至第十一次会议。各董事出席会议情况如下：

报告期内董事会会议召开次数			7		
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
张志孝	董事长	7	0	0	否
潘坤华	副董事长	5	2	0	否
戴绍良	董事	7	0	0	否
陈宗法	董事	6	1	0	否
岳 鹏	董事	5	2	0	否
江 华	董事	7	0	0	否
陈 实	董事	7	0	0	否
张志强	董事 总经理	3（注）	0	0	否
赵家兴	董事	4	2	1	是
向光辉	董事	7	0	0	否
袁建三	独立董事	7	0	0	否
冯励生	独立董事	7	0	0	否
张建贤	独立董事	6	1	0	否
李春杰	独立董事	7	0	0	否
周立业	独立董事	5	2	0	否

注：公司于2007年8月15日召开职工代表大会，选举总经理张志强先生为公司第五届董事会职工董事，故张志强先生应出席董事会次数为3次，亲自出席董事会次数为3次。

独立董事履行职责情况：

公司现有五名独立董事，占公司董事会成员的三分之一，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。公司制定了《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》。公司独立董事勤勉尽责，在履行职责时能够保持充分的独立性，关注公司运作的规

范性；按时参加股东会和董事会，对董事会的各项议案均认真审议，积极对公司的发展建言献策，对完善法人治理结构起到了重要的作用，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了重要作用。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与发起人及股东单位之间没有交叉任职的情况；公司设有证券业务部、财务资产部、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各股东的债务提供担保，公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被大股东占用而损害公司利益的情况。

#### 2、业务独立

公司的主营业务范围为水力、火力发电站（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。公司的人事与工资管理、社会保障、福利及房改等方面均与股东单位严格分离；公司与关联法人单位均各自单独设立财务部门，公司财务人员均未在关联单位兼职。

#### 4、机构独立

公司的办公机构与控股股东及其他股东单位之间完全独立，不存在混合经营、合署办公的情形；公司独立设立内部机构；控股股东及其职能部门与公司的职能部门之间不存在上下级关系；公司独立进行生产经营活动，不受控股股东和其他单位的干预。

#### 5、财务独立

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

#### （四）内部审计制度建立和执行情况

根据公司《内部审计制度》的要求，公司设立了内部审计部门，配备专职审计人员2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，向审计委员会报告工作，独立行使审计职权，不受其它部门和个人的干涉。报告期内，内部审计部门对公司的季度报告、半年度报告、财务管理、财务预决算执行情况、执行国家财经相关法律、法规情况、在建工程等事项进行了内部审计监督，并对公司内部审计体系和制度进行了补充和完善。公司按照有关法律法规和证券监管部门的要求，建立健全了较为完整、合理的内部控制制度，包括《内部审计制度》，这些内部控制制度得到了有效的遵守和执行。报告期内公司的内控制度随着情况的变化和执行中发现的问题，不断改进、充实和完善。

#### （五）公司治理专项活动情况

报告期内，根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28号文）、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》和中国证监会贵州监管局《关于进一步做好辖区上市公司治理专项活动有关工作的通知》要求，公司本着实事求是的原则，从2007年6月起，切实开展了公司治理专项活动，认真对照公司治理有关规定进行了自查，设立了专门的评议电话、电子邮箱，广泛听取投资者和社会公众的评议，接受了贵州证监局的现场检查，并针对公司治理方面存在的有待改进的问题进行了有效整改。经过公司自查、公众评议和整改提高三个阶段的工作，公司制定、完善了《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》、《公司内部审计制度》、《基建财务管理办法》、《水电工程基本建设项目管理办法》等九十余项公司内控制度和管理规则。公司依照《通知》要求，在对公司治理情况进行了全面自查的基础上，形成了整改计划，针对自查及整改情况，在《证券时报》和巨潮资讯网站及深圳证券交易所网站披露了《公司治理专项活动整改报告》。公司治理专项活动开展及整改情况如下：

##### 1、公司治理专项活动开展情况

###### （1）制定治理专项工作实施方案阶段

为保障公司治理专项活动的顺利开展，2007年6月，公司成立了以董事长张志孝为组长、总经理张志强、董事会秘书刘明达为成员的公司治理专项活动工作领导小组，并明确由董事长作为第一负责人，全面负责公司治理自查整改工作。专项工作领导小组在学习、领会中国证监会和深圳证券交易所相关文件精神的基础上，结合公司实际，制定了公司治理专项活动工作计划和实施方案。

###### （2）全面自查阶段

自2007年6月起，公司董事会、监事会、管理层按照专项治理有关文件和通知要求，进行了全面的内部自查，认真查找公司治理方面存在的问题和不足，形成了公司《关于“加强上



市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划》，并经2007年7月26日公司第五届董事会第八次会议审议通过。

### （3）公众评议阶段

为了保证广大投资者和社会公众更好地参与公司治理，2007年7月27日，公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上公告了《关于“加强上市公司治理专项活动”自查事项的报告》及《治理专项活动自查报告及整改计划》。公司还设立了专门的电话、传真和邮箱，广泛听取社会公众的意见和建议。在这一阶段，公司听取了部份投资者的良好建议，未接到公司治理方面的投诉和批评。

### （4）整改提高阶段

2007年6月以来，公司根据自查情况及贵州证监局《关于贵州黔源电力股份有限公司治理状况的综合评价意见及整改建议》（黔证监[2007]111号）的监管意见，拟定了整改计划，认真剖析公司治理存在的问题，逐项落实整改措施。

## 2、对自查发现问题的整改情况

### （1）公司内控制度需进一步健全和完善，并严格执行落实

整改情况：2007年8月，公司修改和完善了《股东大会议事规则》（修订稿）、《董事会议事规则》（修订稿）、《监事会议事规则》（修订稿）、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《董事、监事、高级管理人员持股变动管理办法》、《独立董事工作制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《内部审计制度》、《募集资金管理办法》等内控制度，并经公司第五届董事会第九次会议、第五届监事会第六次会议审议通过。今后公司将严格执行并不断完善各项内控制度。

### （2）未设立董事会各专门委员会

整改情况：经公司第五届董事会第九次会议审议通过，设立了董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定了各专门委员会议事规则。

### （3）未形成有效的高管激励机制

整改情况：公司第五届董事会第九次会议审议通过了《高管人员绩效考核及薪酬激励制度》。今后，董事会薪酬与考核委员会将根据该制度的规定，对高管人员进行绩效考核及薪酬激励，以此进一步增强对公司高管人员的激励与约束。

### （4）需提高信息披露的主动性、完整性

整改情况：2007年6月，公司按照《上市公司信息披露管理办法》，修订、完善了《信息披露管理制度》，对公司信息披露程序、内容、责任等方面进行了更加严格有效的规定，以规范信息披露行为，提高公司透明度，保证公司信息披露的真实、准确、及时和完整。

(5) 应加强董事、监事、高管人员的职能培训

整改情况：公司组织董事、监事和高管人员学习了新的政策法规和公司内控制度，为其更好地履行职责提供了良好的理论支持。在今后的工作中，公司将进一步加强董事、监事、高管人员的持续培训工作。

(6) 加强对下属分公司、控股子公司的管理和控制

整改情况：根据各分公司、控股子公司的实际情况，公司制定了相应的管理制度，对重大事项决策程序进行了明确规定，强化了对分公司、子公司的控制和管理。此外，通过健全分公司、子公司人员和机构，提高了分、子公司的独立运作能力和规范运作水平。

### 3、贵州证监局现场检查中发现的问题及整改情况

中国证监会贵州监管局于2007年9月3日至14日对公司进行了现场检查，并于2007年11月14日下发了《关于贵州黔源电力股份有限公司治理状况的综合评价意见及整改建议》，认为我公司能够按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》等相关法律法规及规范性文件要求，不断完善公司的法人治理结构和内部管理制度，积极开展规范运作。根据自查阶段的整改安排，公司已于2007年8月24日召开的五届九次董事会审议通过了后续修订的一系列内部管理制度，内控制度体系进一步完善；按计划设立了董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略发展委员会并制定了相应的议事规则；经理层能够对公司日常经营实施有效管理。同时也发现公司存在的一些问题并提出了整改建议，要求公司认真整改。公司管理层对此高度重视，逐一分析问题产生的根源，制定整改计划，力求做好整改工作。

问题一：公司应从决策程序、会议出席及签字、会议资料保存等方面进一步规范三会运作，同时通过集中培训或及时传达证券监管相关法律法规及政策等方式，进一步强化董事、监事及高级管理人员勤勉尽责、规范决策、有效监督的意识，加强对内控制度的执行力度，以利于提高公司治理的整体水平。

整改措施：公司今后要严格按照董事会各专门委员会议事规则和公司各项规章制度规范决策程序。同时，公司要进一步加强加强对董事、监事和高管人员的培训，强化其勤勉尽责的意识，督促其切实履行义务，充分发挥其专业职能和监管作用，为董事会的决策提供重要支持。

在会议出席及签字方面，公司今后将充分考虑外地董事、监事的需求，更加妥善地安排会议时间，督促董事、监事、高管人员合理安排工作时间，准时出席相关会议。对缺少的签名，公司已指定专人专门负责，对缺少的签名进行确认、补签。在会议资料保存方面，公司将加强档案资料的管理，完善相关制度，将责任落实到人，妥善保管会议资料，确保“三会”资料的完整。

整改情况：已整改完毕。

问题二：公司在强化子公司控制、防止失控风险的同时应注重子公司作为独立法人在制



度建立、生产管理等方面的独立性及按上市公司要求运作的规范性。

整改措施：公司一方面通过人员委派、制度建设、企业文化建设等方式，加强对子公司的控制，增强员工归属感，有效防止失控风险；另一方面，通过完善子公司机构设置、充实管理人员队伍、建立健全各项规章制度，实现公司与子公司在人员、资产、财务、机构、业务方面的相互独立；此外，通过加强子公司相关人员对《公司法》、《证券法》、公司治理规范性文件等法律法规的学习，增强他们对公司规范运作重要性的认识，提升子公司规范化运作水平。

整改时限：已整改完毕，并将长期坚持。

问题三：公司应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，提高公司信息披露质量，保护投资者合法权益。

整改措施：公司将严格执行各项法律法规和《公司章程》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度，进一步提高信息披露质量。在日常工作中，公司证券业务部将有关证券监管信息及法律法规，及时通过电邮发送到公司董事、监事、高管邮箱，便于他们及时掌握和学习新的政策法规知识。公司还专门组织高管人员对深交所颁布的信息披露1-9号备忘录进行学习，增强了规范运作的意识。2007年9月，公司委派相关工作人员参加了深交所举办的中小企业板董事会秘书培训班，对有关法规、规定及制度进行了系统、深入的学习，更全面地掌握了相关业务知识，加深了对有关政策的理解和领悟，能更加准确地把握信息披露尺度，今后公司还将采取持续培训、内部讨论、案例分析等多种形式，使业务知识学习经常化、制度化，进一步提升公司信息披露质量，切实保护投资者的合法权益。

整改时限：已整改完毕，并将长期坚持。

#### 4、深圳证券交易所对公司治理状况的评价和建议

深圳证券交易所于2007年11月12日对本公司下发了《关于对贵州黔源电力股份有限公司治理状况的综合评价意见》（发审部公司治理评价函【2007】第133号），认为公司法人治理机构基本健全，三会运作基本规范，公司治理状况及提出的整改计划基本符合《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》等相关规定的要求。同时，指出了公司在信息披露、三会运作、控股股东和董监高行为规范方面存在的问题，并对公司提出了改善治理状况的建议：1、公司应进一步加强内部信息披露管理工作，加强公司治理建设，严格按照有关法律、法规和规定认真及时履行信息披露义务；2、公司应进一步提高规范运作意识，加强内控，提高三会规范运作水平；3、公司应进一步加强对控股股东、董监高行为的规范。

公司对深交所提出的不规范行为，已进行了积极整改，并将以本次上市公司治理专项活动为契机，对该项工作常抓不懈，不断提高公司治理水平。

#### 5、公司治理专项活动总体成效

上市公司治理是企业良性发展的基础和保障，通过本次公司治理专项活动，健全了公司

治理结构，完善了各项制度，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，从而更好地保障公司持续、健康、稳定发展。通过制定、完善各项内控制度，进一步加强了公司财务、对外投资、工程招投标等管理工作；强化了内部监督，加大内部审计的工作深度与广度；进一步充分发挥独立董事和董事会专门委员会在公司重大决策中的作用，有效提高决策科学性和可行性；加强投资者关系管理工作，增强主动信息披露意识，树立公司良好的市场形象。今后，公司将继续落实各项整改措施，认真整改，不断加强法律、法规和相关政策学习，提高公司的透明度和规范运作水平，维护公司及全体股东的利益。

## （六）公司内部控制制度的建设和执行情况

### 1、公司主要内控制度

为进一步建立、完善、规范法人治理结构和内部管理机制，公司制定了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等90余项内部控制制度和管理规定。通过制度的制订和执行，公司在完善法人治理结构、提高公司自身素质、规范公司日常运作等方面取得了进展。主要的内部控制制度如下：

（1）董事会议事规则：对公司董事会的性质和职权、董事会的产生和董事的资格、董事的权利和义务、董事会组织机构、董事会工作程序等作了明确的规定，保证了公司董事会的规范运作。

（2）监事会议事规则：对公司监事会的性质和职权、监事会的产生、监事的任职资格、权力和义务以及监事会监督程序等作了明确的规定，保证监事会依法行使公司监督权，保障股东权益、公司利益和职工的合法权益不受侵犯。

（3）总经理工作细则：对公司总经理及经营班子的职责分工、权利和义务、管理权限、工作程序等作了明确的规定，保证公司日常经营、管理工作的顺利进行。

（4）公司工作规则：对公司高管及有关负责人、会议制度、公文管理以及公司有关单位（部门）实行科学民主决策、坚持依法经营、健全重大决策的规则和程序、强化责任意识和法纪观念等作了明确规定。

（5）基建财务管理办法：对基建项目财务管理的主要内容、基础工作、建设成本管理、建设成本开支的原则和界限、工程概（预）算管理、合同管理、资金管理、工程物资的财务管理、基建项目债权债务管理、工程项目竣工决算等作了明确的规定，为加强和规范公司基本建设项目财务管理，控制工程成本，节约工程建设资金，保证建设工期，提高投资效益起到了保障作用。

（6）对外担保管理制度：对外担保管理制度规定了公司对外担保审核制度，对公司对外担保的受理、审批程序、执行、日常管理、持续风险的控制、责任等作了明确规定。

（7）募集资金使用管理制度：对募集资金专户存储、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督等内容作了明确规定，为规范募集资金的管理和使用，使募集资

金产生预期收益、防范资金风险、确保资金安全、切实保护投资者利益起到了一定作用。

(8) 内部审计工作制度：以审查和评价公司经济活动的真实性、合法性以及内部控制的有效性为目的，通过审计监督，健全内部控制，严肃财经法纪，确保公司资产安全有效地管理和使用。

(9) 经济合同审计实施办法：对审计的目的、原则、主要内容等作了明确的规定，以保障签订合同的真实、规范、合法，达到规范经济行为，维护公司的合法权益。

(10) 资产经营审计办法：对资产经营审计的主要内容、资产经营审计方法、资产经营审计程序等作了明确规定，为公司制定下一年度考核指标提供参考依据。

(11) 建设工程项目全过程跟踪审计实施办法：对建设项目全过程审计应遵循的原则和方法、范围、程序、单位（部门）职责等作了明确规定，为控制建设工程项目成本，有效地降低工程造价，促进建设项目内部管理，降低投资风险起到了重要作用。

(12) 水电工程基本建设合同支付管理办法：对支付依据、范围、程序、基本条件等作了详细的规定，建立了严格的资金支付审批程序和权限划分，理顺工作程序，明确部门职责，严格禁止越权审批，确保资金安全。

(13) 水电工程基本建设项目管理办法：对建设项目计划管理、招标管理、合同管理、报表管理、费用管理等作了明确规定，为加强建设项目的管理，保证工程质量，降低工程造价，理顺工作程序，明确部门职责起到促进作用。

(14) 经济合同授权管理办法：为有效地实现公司分级管理，规范公司合同管理程序，明确管理职责，界定管理层面，防范经营风险，提高管理效能，公司制定了《经济合同授权管理办法》，规定了经济合同的签订由法定代表人签署或授权，被授权人应严格执行合同条款的内容和权限，在授权范围内行使各项权力、承担义务和责任，确保所签订合同的顺利实施。

(15) 安全生产管理规定：为保障员工、设备在安全生产、工程建设过程中的安全，公司制定了《安全生产管理规定》，以贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的工作方针，严格按照“高、严、细、实、新”的要求，抓好责任、制度、考核、监督四个落实，并签订“安全生产责任书”，强化生产，做好安全生产管理工作。

## 2、内控制度执行情况

(1) 按照年度工作计划和相关要求，依据公司颁布的《水电工程基本建设项目管理办法》（黔源办[2007]45号）等的规定，对公司本部和建设公司内控制度执行情况进行了检查。检查认为：建设公司在建设项目招标管理、合同管理、内控制度执行及完善上，基本理顺了工作程序和部门职责，建设项目管理得到了逐步规范和提高。同时结合外部审计，对贵州省证监局巡检报告中提出的有关审计意见进行了整改和落实。

(2) 建立财务稽核和财务内控制度。2007年，公司初步理顺黔源公司与控股子公司、分公司财务的管理关系，做到分工明确、权责明晰。建立了符合财务稽核要求和规避风险要求

的财务内控体系。

①结合新会计准则进行会计核算和财务管理相关制度的修订和制定工作；

②根据管理需要充实财务人员，把原由一人负责的生产会计岗位、基建会计岗位进行分离，加强了会计核算工作；

③从2007年9月份开始，对北盘江公司账务进行清理，建立合同台账，清理往来款项，加强了对工程付款的控制。

(3) 结合实际，强化公司内部管理。加强对重点人员的管理，对新任领导实行任职前谈话制度，特别对其履行岗位职责提出了具体要求，同时组建工程结算清理工作组，对公司主要基建项目合同执行情况进行了全面清理和检查。

(4) 根据公司发展和相关工作要求，公司对机构设置和部份非常设机构进行了调整，进一步加强管理，规范流程，对公司内设机构人员实行岗位交流，加强对公司各项经济活动的监督。从制度上加以规范，如：在招标工作中实行“三权”分离：推荐人不评标、评标人不定标、定标人不能推荐投标单位。加大了对招投标活动的监督力度。

在建设工程项目管理上，为减少成本，有效地降低工程造价，强化过程监督，公司对在建工程项目开展全过程跟踪审计。通过招标方式选聘社会中介机构，对项目投资、造价、管理等事项进行全过程同步审计。

(5) 2007年，为加强公司干部、员工队伍廉洁从业建设，公司采取了多项有效的约束机制和防范措施。

①2007年6月，公司组织了为期一周的“廉洁从业、构建和谐企业”主题教育展览活动。通过活动的开展，进一步增强了广大员工的法规意识。

②开展“依法经营，遵纪守法”主题实践活动。成立了公司主题实践活动工作领导小组，对公司开展“依法经营，遵纪守法”活动进行了部署，制定了实施方案。2007年11月，公司召开了“依法经营，遵纪守法”主题实践活动动员大会，对本次活动作出安排，强调此次实践活动的必要性、紧迫性、现实性，本次活动在公司广大员工中形成依法守法的意识。

③建立健全相关机构，成立了廉政建设工作领导小组、效能监察领导小组及相关工作机构。一是强化内控机制建设，加强了审计管理和效能监察。二是强化了计划管理和财务管制职能，使生产经营和基本建设处于可控、在控状态。

④建立完善相关制度。印发了黔源公司《工程项目管理廉洁从业规定》、《建设工程项目全过程跟踪审计实施办法（试行）》、《经济合同审计实施办法》、《效能监察实施细则》、《招标投标监督办法》等50多项制度，进一步规范管理，做到凡事有章可循，形成有效的约束机制。

⑤2007年11月，公司开展了廉洁从业讲座活动。邀请贵阳市人民检察院预防职务犯罪处有关领导对预防职务犯罪的相关法规、案例进行了讲解；并组织观看廉洁自律教育片。

通过采取多项有效的约束机制和防范措施，逐步完善了公司内部控制体系，确保公司政

令畅通和经营目标的实现，

### 3、内部控制自我评价结论

通过认真的自查和分析，我们认为：通过不断建立、健全和完善内部控制制度，并结合2007年开展的上市公司治理专项活动进行的相应整改、提高，公司现行的内部控制制度体系较为完整、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会计资料的真实性、合法性、完整性，能够真实、准确、及时、完整地披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益。随着公司的不断发展，我们将对公司的内控制度进一步修订完善，使之进一步适应公司发展的需要。

## 六、公司股东大会情况简介

报告期内，公司召开了1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2006年度股东大会于2007年4月23日上午9:00以现场方式在贵阳市新华路126号富中国际广场2楼会议中心召开。本次股东大会决议公告刊登在2007年4月24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）2007年公司经营情况的回顾

#### 1、公司总体经营情况

单位：（人民币）万元

项 目	2007年1-12月	2006年1-12月	增减幅度（%）
营业收入	30,724.42	31,368.80	-2.05
营业利润	1,627.97	-4,683.88	134.76
净利润	1,699.04	-3,500.46	148.54

（1）报告期实现营业收入30,724.42万元，其中：电力产品销售收入30,034万元，比上年同期31,086万元（含水城电厂12,631万元）减少1,052万元，扣除水城电厂2007年关



停未发电因素，水电销售收入同比增加 11,579 万元，增幅 62.74%。水电收入大幅增长的主要原因是：

①2007 年三岔河流域、芙蓉江流域来水较好，普定电站年入库水量同比增长 54.99%，上网电量 30,873.77 万千瓦时，增幅 28%；引子渡电站年入库水量同比增长 69.39%，上网电量 90,820.53 万千瓦时，增幅 86%；鱼塘电站年入库水量同比增长 61.92%，上网电量 27,092.61 万千瓦时，增幅 43%。

②从 2007 年 11 月 1 日起省物价局上调水电站上网电价，水电上网电价提高 0.0103 元/千瓦时（不含税）。

（2）报告期实现营业利润 1,627.97 万元，比上年同期减亏 6,311.84 万元；实现净利润 1,699.04 万元，同比减亏 5,199.50 万元。营业利润和净利润比去年同期增加的主要原因是：来水较好，水电电量大幅增加，水电营业利润率提高。

## 2、公司存在的主要优势和在经营中出现的问题、困难及解决方案

### （1）公司存在的主要优势

#### ①行业优势

水电是清洁能源，水电行业是国家倡导发展的产业。本公司所属的水城发电厂 2007 年关停后，已成为纯水电企业。

#### ②市场优势

2007 年，电力工业继续保持健康快速发展，电力供需矛盾进一步缓和，全社会用电量 32,458 亿千瓦时，同比增长 14.42%；全年发电量达 32,559 亿千瓦时，同比增长 14.44%。根据国家有关部门预测，2008 年底我国发电装机容量将达到 8 亿千瓦，全国电力供需总体平衡，但南方电网电力供需偏紧，浙江、广东等局部地区仍将会出现电力供需紧张局面。

公司现运行电厂均并入南方电网，公司的电力销售有稳定的市场。

#### ③管理优势

公司现任总经理从事水电生产管理二十多年，是国务院授予特殊津贴的专家，其他班子成员也都长期从事电力生产、建设管理。公司在发展的过程中积累了丰富的电力生产和建设管理经验。公司有一支能吃苦、能战斗的职工队伍。

### （2）在经营中出现的问题、困难及解决方案

由于国家政策的调整，从 2007 年 4 月起开征水资源费，发电用水费同比增加 791.51 万元；由于国家加强宏观经济调控，上调贷款利率，财务费用同比增加 1,378 万元；水城电厂关停在没有收入的情况下还发生了人工成本等费用 1,150.66 万元。以上成本费用的增加使公司 2007 年面临的经营形势依然十分严峻，为完成董事会制定的利润目标，公司进一步加强成本管理，严格控制费用开支；优化资金调度，降低融资成本，减少财务费用；加强经济活动

分析，挖潜增效。通过公司全体员工的努力拼搏，完成了年度利润目标。

### 3、公司主营业务及其经营状况

#### (1) 主营业务范围

公司的主营业务范围为水力、火力发电站（厂）的开发建设与经营管理。主营业务收入全部来自贵州省内的电力生产销售。2007 年公司所属的水城发电厂关停后，电力产品全部来源于水电。

#### (2) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：（人民币）万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
主营业务分行业情况						
电力	30,034.22	13,119.56	56.32	-3.38	-41.88	28.93
其中：水电	30,034.22	11,539.84	61.58	62.74	12.27	17.27
火电	0.00	1,579.72	0.00	-100.00	-87.15	-2.67
主营业务分产品情况						
电力	30,034.22	13,119.56.00	56.32	-3.38	-41.88	28.93

#### (3) 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	主营业务收入比上年增（%）
贵州地区	30,034.22	-3.38

#### (4) 对公司营业利润总额有 10%以上影响的其他业务经营活动

本年公司因水城电厂关停对资产进行处置，处置前各项资产的账面价值为 3,474.40 万元，截至 2007 年 12 月 31 日，各项资产基本处置完毕，各项资产处置净收益为-711.34 万元。

#### (5) 主要供应商、客户情况

公司利用天然水资源发电，电力产品全部由贵州省电网公司承购包销。

### 4、2007 年资产构成同比发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	本期数	上期数	本期比上期增减（%）	占总资产的比重（%）
预付帐款	601.72	3.97	15,056.68	0.23
在建工程	13,977.47	6,809.95	105.25	5.23
其他应收款	384.935	101.41	279.58	0.14



存货	3.28	1,943.07	-99.85	0.001
应付帐款	444.89	2,103.93	-78.85	0.17
预计负债	411	0.00	100.00	0.15
少数股东权益	3,324.18	1,941.24	71.24	1.24

变动原因说明：

(1) 预付账款余额 601.72 万元，同比增加 597.75 万元，主要是北源公司清溪电站在建工程根据合同支付的预付款；

(2) 在建工程余额 13,977.47 万元，同比增加 7,167.52 万元，主要是清溪电站和黔源大厦投资增加；

(3) 其他应收款净额 384.935 万元，同比增加 279.58 万元，主要是公司处置资产尚未收到的尾款增加应收款 170 万元，安顺水厂及安顺电厂取水量补偿费同比增加 101 万元，计提的坏帐准备同比减少 10 万元；

(4) 存货净额 3.28 万元，同比减少 1,939.79 万元，主要是水城电厂关停处置存货；

(5) 应付账款余额 444.89 万元，同比减少 1,659.04 万元，减幅 78.85%，主要是由于本期支付了水城电厂应付帐款 1,683 万元，减少了挂帐款；

(6) 预计负债同比增加 411 万元，是因水城电厂关停，根据国家相关政策规定，其堆放灰渣的库区要达到环保要求而预计的费用；

(7) 少数股东权益同比增加 1,382.94 万元，是本年对北源公司增资，少数股东投入资本金 1,770 万元。

#### 5、主要财务数据同比发生重大变化的说明

单位：（人民币）万元

项目	2007 年	2006 年	同比增减 (%)
投资收益	450	1,080	-58
营业外收入	544	34	1,500
营业外支出	414	37	1,019
所得税费用	446	-100	546

增减原因说明：

(1) 投资收益比去年同期减少 630 万元，主要是报告期被投资单位贵州西电电力股份有限公司尚未对 2007 年下半年利润进行分配；

(2) 营业外收入比上年同期增加 510 万元，是公司对水城电厂机器设备及运输设备等进行处理产生的收入 544 万元；

(3) 营业外支出比上年同期增加 377 万元，主要是水城电厂灰场环境整治预计的负债 411

万元；

(4) 所得税费用同比增加 546 万元, 主要原因是 2006 年底按新会计准则确认的递延所得税资产, 本期转销 371 万元所致。

## 6、2007 年现金流量表同比发生重大变化情况的说明

单位：(人民币) 万元

项 目	2007 年	2006 年	同比增减 (%)	变动原因说明
一、经营活动				
经营活动现金流出	13,932.74	22,472.60	-38.00	本期水城电厂未发电, 付现成本减少
经营活动现金流量净额	22,807.17	14,751.78	54.61	上述原因导致
二、投资活动				
投资活动现金流出	17,073.27	32,443.86	-47.38	主要是因为黔源公司 2006 年对北盘江公司增资 2.1 亿元, 2007 年增资 0.6 亿元, 同比减少 1.5 亿元现金流出。
投资活动现金流量净额	-14,107.27	-29,101.69	-51.52	上述原因导致
三、筹资活动				
筹资活动现金流出	66,770.16	36,826.71	81.31	偿还贷款增加现金流出
筹资活动现金流量净额	-10,240.16	17,373.29	-158.94	上述原因导致
四、现金及现金等价物增加额	-1,540.26	3,023.39	-150.94	上述原因导致

## 7、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

单位：(人民币) 万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
贵州黔源引子渡发电有限责任公司	工业	电力	32,000	155,765	36,541	3,728.70
贵州北源电力股份有限公司	工业	电力	5,000	63,395.49	2,620.18	-939.40
贵州北盘江电力股份有限公司	工业	电力	89,600	699,609.96	89,600	0.00

(1) 贵州黔源引子渡发电有限责任公司：2007 年度完成供电量 90,820.53 万千瓦时, 实现主营业务收入 18,149.45 万元、主营业务利润 4,027.71 万元、净利润 3,728.73 万元；

(2) 贵州北源电力股份有限公司：2007 年度完成供电量 27,092.61 万千瓦时, 实现主营业务收入 5,316.80 万元、主营业务利润 2,547.21 万元、净利润-939.40 万元；

(3) 贵州北盘江电力股份有限公司：截至 2007 年末, 光照水电站累计完成投资 46.98 亿元, 计划 2008 年 6 月首台机组投产、年内三台机组投产, 力争实现一年四台机组投产目标；

截至 2007 年末，董箐水电站累计完成投资 20.6 亿元，预计 2009 年汛前首台机组投产；马马崖（一级）水电站目前正在进行“三通一平”的前期施工准备。截至 2007 年末，累计完成投资 0.91 亿元；

（4）贵州西电电力股份有限公司：公司持股 2.4%，2007 年度完成供电量 1,014,666.07 万千瓦时，实现主营业务收入 309,515 万元、主营业务利润 42,138 万元、净利润 32,996 万元（未经审计）。

## （二）对公司未来发展的展望

### 1、公司所处行业的发展趋势及市场情况

#### （1）宏观环境

据国家有关部门预测，2008 年全国新增发电装机约 8000 万千瓦，随着前几年投资形成的生产能力陆续投产，全年发电量将达 3.75 万亿千瓦时，同比增长 13%。由于装机容量提高较快，电力供应能力增强，未来几年电力供需形势将进一步缓和，发电机组利用率有可能继续下降。受国家宏观调控的影响，2008 年高能耗行业的增长将进一步放缓，对全社会用电增长的拉动作用将逐步减弱。预计 2008 年全国电力供需总体平衡。

#### （2）区域市场

2008 年 1 月中旬至 2 月下旬，贵州遭遇了自 1951 年以来罕见的凝冻灾害，电网严重受损，全省大面积停电，“西电东送”通道中断。公司所属的引子渡电站、鱼塘电站送出线路出现故障。党中央、国务院对灾情十分重视，南方电网公司按照国家的要求，确定了贵州电网灾后重建的工作目标：3 月 5 日前恢复受损的 220 千伏和 110 千伏电网（引子渡电站、鱼塘电站送出线路出现故障已恢复），基本满足全省人民生活、生产用电，恢复去年同期供电水平；4 月 20 日前恢复 500 千伏电网的联网运行和西电东送部分通道；5 月 20 日前全面恢复 500 千伏电网安全运行，完全恢复“西电东送”。

公司所属的电厂均为水电，6~10 月是发电高峰期，按贵州电网灾后重建目标，公司生产基本不会受到影响。

#### （3）行业地位

2007 年公司完成上网电量 14.88 亿千瓦时，占贵州电网统调上网电量的 1.67%，随着公司在建项目的逐渐建成投产，公司市场占有率会逐步提高。

2008 年，公司控股开发的北盘江光照水电站（装机 104 万千瓦）首台机组预计 6 月投产发电，年内实现“一年三投”，力争实现“一年四投”。

### 2、公司未来发展战略

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，着力提升企业管理水平，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。

“十一五”期间，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清溪、沙阡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。

### 3、为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

“十一五”期间，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 163 亿元，芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都、沙阡水等电站计划总投资约 24 亿元。截至 2007 年末，北盘江流域水电开发项目累计完成投资 68.5 亿元，尚需投入资金约 94.5 亿元；芙蓉江流域水电开发项目累计完成投资 6.55 亿元，尚需投入资金约 17.45 亿元。后续资金来源为自有资金和银行贷款。

### 4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

#### （1）资金风险

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，而目前国家实行紧缩货币政策，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：

- ①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；
- ②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；
- ③对董箐电站项目，银行已出具了除资本金以外的建设资金承诺，待项目核准即可通过银行融资；
- ④进一步拓宽融资渠道，降低融资成本；
- ⑤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，银行贷款利率多次上调，这将会加大工程投资和延长建设周期，对电站投产后的效益产生不利影响。只有严格控造价和缩短工期，公司才能有好的效益。为此，公司采取了以下措施：

- ①进一步完善基本建设项目的管理制度和责任考核机制，狠抓过程管理，确保基建工程安全、质量、工期、造价可控及在控，努力做到“安快好省廉”；
- ②加强对设计、施工方案的优化和发挥专家咨询的作用，降低造价，缩短工期；
- ③严格执行招投标制、项目监理制、项目法人责任制和合同管理制；

④实行目标管理，建立竞争激励机制，调动参建各方的积极性；

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

### (3) 自然气候风险

水力发电与自然气候密切相关，其发电量和业绩，客观上受制于河流的来水以及气候和雨量的变化。由于流域降雨量的不可控性，有丰水年和枯水年的区分，从而对公司水电站年度发电量的波动产生不利影响。枯水气候可能会造成公司经营业绩下滑（2006 年，受特枯年影响，三岔河流域来水仅占多年平均值的 57%，造成公司巨额亏损），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。

## 5、2008 年公司经营计划

——完成发电量 14.15 亿 KWh，其中普定 3 亿 KWh，、引子渡公司 8.65 亿 KWh，、北源公司 2.5 亿 KWh；

——公司实现销售收入 2.96 亿元；

——公司发生主营业务成本 1.21 亿元；

——公司发生财务费用 1.43 亿元；

——预计光照电站 6 月首台机组发电，力争全年 4 台机全部投产，预计光照电站年发电量为 11.5 亿 KWh。

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

### 1、会计政策变更

公司 2006 年以前执行企业会计准则和《企业会计制度》及有关补充规定，自 2007 年 1 年 1 日起执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》。

公司根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及财政部财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》通知规定的追溯调整事项，对 2006 年 12 月 31 日财务数据进行调整。

#### (1) 新旧会计准则股东权益差异调整：

新旧会计准则股东权益差异调节表

项目	注释	项目名称	新准则原账面金额	新准则修正后金额	修正金额	备注
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	504,391,168.39	504,391,168.39		

1		长期股权投资差额				
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额				
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿				
5		股份支付				
6		符合预计负债确认条件的重组义务				
7		企业合并				
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值				
		根据新准则计提的商誉减值准备				
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产				
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
10		金融工具分拆增加的权益				
11		衍生金融工具				
12		所得税	9,522,212.26	5,513,137.89	-4,009,074.37	注
13		其他	19,412,416.39	19,412,416.39		
		2007年1月1日股东权益（新会计准则）	533,325,797.04	529,316,722.67	-4,009,074.37	

注：公司 2006 年年报中按《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定的追溯调整事项对 2006 年 12 月 31 日财务数据进行调整。在首次执行日所得税核算采用资产负债表债务法，公司原采用应付税款法核算所得税费用，按照相关规定将调整后的资产、负债账面价值与计税基础进行比较，原确定递延所得税资产 9,636,540.82 元，相应调增了归属于母公司的股东权益 9,522,212.26 元，少数股东权益 114,328.56 元。

2007 年 6 月贵州省经济贸易委员会、贵州省发展和改革委员会黔经贸能源函[2007]29 号文批复：公司所属水城电厂于 2007 年 7 月正式关停。水城电厂关停后，公司主营收入为水电，仍然享受 15%的西部税收优惠政策。

2007 年 12 月 31 日，按财政部财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知，对年初股东权益的调节进行修正，将原按 33%确认的递延所得税资产修正为按 15%确认，减少期初递延所得税资产 4,009,074.37 元。少数股东权益调整至股东权益 19,412,416.39 元。



(2) 上年同期利润表差异调节:

2006 年度利润表调整项目

项目	原制度金额	新准则金额	调整差异
营业收入		313,688,034.56	313,688,034.56
其中: 主营业务收入	310,858,982.47	310,858,982.47	
其他业务收入		2,829,052.09	2,829,052.09
减: 营业成本		225,730,985.47	225,730,985.47
其中: 主营业务成本	225,728,892.38	225,728,892.38	
其他业务支出		2,093.09	2,093.09
加: 其他业务利润	2,619,955.46		-2,619,955.46
减: 营业税费	4,284,469.30	4,491,472.84	207,003.54
营业费用			
管理费用	19,027,566.83	17,382,044.16	-1,645,522.67
财务费用	103,674,743.09	103,674,743.09	
资产减值损失		20,047,587.19	20,047,587.19
加: 公允价值变动收益			
投资收益	10,800,000.00	10,800,000.00	
加: 营业外收入	336,490.00	336,490.00	
减: 营业外支出	18,767,631.88	365,567.36	-18,402,064.52
减: 所得税	3,814,852.98	-1,001,625.50	-4,816,478.48
少数股东损益	-10,975,989.30	-10,861,660.74	114,328.56
净利润	-39,706,739.23	-45,866,250.05	-6,159,510.82

注: 调整差异主要系确认递延所得税资产、资产减值损失及少数股东收益重分类形成。

(3) 上年同期备考利润表差异调节:

2006 年度净利润差异调节表

项 目	金 额
2006 年度净利润 (原会计准则)	-39,706,739.23
追溯调整项目影响合计数	
其中: 营业成本	
公允价值变动收益	
投资收益	
所得税	4,816,478.48
少数股东收益	-10,975,989.30
2006 年度净利润 (新会计准则)	-45,866,250.05
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	
其中: 开发费用	



债务重组收益	
投资收益	
福利费用余额结转	3,186,883.47
少数股东收益	
2006 年度模拟净利润	-42,679,366.58

## 2、会计估计变更

公司本期不存在会计估计变更。

## 3、会计差错更正的说明

(1) 调整引子渡公司大坝及引水洞折旧 91,360.74 元,其中:调减公司 2006 年 12 月 31 日股东权益 86,792.70 元,调减公司 2006 年 12 月 31 日少数股东权益 4,568.04 元。该事项属前期会计差错更正。

(2) 2006 年度利润表调整项目会计差错调整:

2006 年度利润表调整项目

项目	原制度上年报告金额	会计差错金额	原制度金额
营业收入			
其中:主营业务收入	310,858,982.47		310,858,982.47
其他业务收入			
减:营业成本			
其中:主营业务成本	225,649,969.56	78,922.82	225,728,892.38
其他业务支出			
加:其他业务利润	2,619,955.46		2,619,955.46
减:营业税费	4,284,469.30		4,284,469.30
营业费用			
管理费用	19,027,566.83		19,027,566.83
财务费用	103,674,743.09		103,674,743.09
资产减值损失			
加:公允价值变动收益			
投资收益	10,800,000.00		10,800,000.00
加:营业外收入	336,490.00		336,490.00
减:营业外支出	18,767,631.88		18,767,631.88
减:所得税	3,814,852.98		3,814,852.98
少数股东收益	-10,972,043.16	-3,946.14	-10,975,989.30
净利润	-39,631,762.55	-74,976.68	-39,706,739.23

注:本期公司对 2006 年及以前引子渡电站大坝少计提前期折旧 91,360.74 元进行追溯调整,相应调增 2006 年主营成本 78,922.82 元。

## (四) 公司投资情况

### 1、2007 年投资情况

根据公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过的《关于对北盘江电力股份有限公司增资

的议案》，按照北盘江公司工程进度的需要和融资情况，2007 年下半年对北盘江公司增资 20,000 万元，公司按照 35%的持股比例应出资 7,000 万元，截至报告期末，公司本年实际增资 6,000 万元。

## 2、募集资金使用情况

2007 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

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。

(1) 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 亿元，截至 2007 年末，累计完成投资 46.98 亿元。目前正进行大坝、厂房工程的收尾施工。计划 2008 年 6 月首台机组投产，年内三台机组投产，力争实现“一年四投”。2008 年计划投资 11.50 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 64.49 亿元，截至 2007 年末，累计完成投资 20.6 亿元。目前正进行大坝、厂房、溢洪道、引水系统开挖等工程，预计 2009 年汛前首台机组投产。2008 年计划投资 20.50 亿元。

马马崖（一级）水电站装机 60 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 30.12 亿元，截至 2007 年末，累计完成投资 0.91 亿元。2008 年计划投资 0.5 亿元。

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

鱼塘电站已于 2006 年全部建成投产发电；

清溪电站装机 2.8 万千瓦，设计年发电量为 0.967 亿千瓦时。该电站总投资 2.01 亿元，截至 2007 年末，累计完成投资 0.71 亿元。2008 年计划投资 1.2 亿元；

芙蓉江流域牛都、沙阡等水电站均在做前期准备工作。

## (五) 董事会日常工作情况

### 1、报告期内董事会会议情况及决议内容

2007 年公司共召开了七次董事会，分别是第五届董事会第五次至第十一次会议。各次会议具体情况如下：

(1) 第五届董事会第五次会议于 2007 年 3 月 23 日召开，本次会议决议公告刊登在 2007 年 3 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

(2) 第五届董事会第六次会议于 2007 年 4 月 23 日召开, 本次会议决议公告刊登在 2007 年 4 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

(3) 第五届董事会第七次会议于 2007 年 6 月 27 日召开, 本次会议决议公告刊登在 2007 年 6 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

(4) 第五届董事会第八次会议于 2007 年 7 月 26 日召开, 本次会议决议公告刊登在 2007 年 7 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

(5) 第五届董事会第九次会议于 2007 年 8 月 24 日召开, 本次会议决议公告刊登在 2007 年 8 月 25 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

(6) 第五届董事会第十次会议于 2007 年 10 月 29 日召开, 本次会议决议公告刊登在 2007 年 10 月 30 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

(7) 第五届董事会第十一次会议于 2007 年 11 月 29 日召开, 本次会议决议公告刊登在 2007 年 11 月 30 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, 开展了以下工作:

(1) 与会计师事务所协商确定了公司2007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, 亲临审计工作现场就有关审计问题进行沟通, 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聘请的中和正信会计师事务所在2007 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;

(6) 自1998年起, 公司一直聘任中和正信会计师事务所有限公司为审计评估机构。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》规定, 同一会计师事务所连续承担企业财务决算审计业务不应超过5年, 鉴于中和正信会计师事务所已连续为公司提供审计、评估服务9年, 公司需更换会计师事务所。公司董事会审计委员会提名聘任大信会计师事务所有限公司为公司的审计评估机构, 年度服务费为34万元。

## 3、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内, 薪酬与考核委员会审查了公司《高管人员绩效考核与薪酬激励制度》和 2007 年高管人员、独立董事薪酬水平。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,

薪酬与考核委员会同意该制度；公司高管人员、独立董事薪酬水平与披露的一致。

#### 4、其他专业委员会履职情况

报告期内，战略发展委员会研究了公司北盘江、芙蓉江流域2008年投资计划，认为公司本年投资计划科学合理。

#### 5、董事会对股东大会决议的执行情况

2007年4月23日召开的2006年度股东大会审议通过了公司《2006年度利润分配议案》，以公司总股本14,025.6万股为基数，按每10股1.11元（含税）进行分配，共计分配股利1,556.8416万元。上述分红已于2007年5月完成。

#### （六）2007年度利润分配议案

根据公司利润实现情况，董事会建议2007年的股利分配预案为：以公司总股本14,025.6万股为基数，按每10股1.00元（含税）进行分配，共计1,402.56万元。

#### （七）开展投资者关系管理的具体情况

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

1、公司根据深交所的相关要求，重新修订了《信息披露事务管理制度》，同时，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。

2、公司通过年报网上说明会、投资者实地考察、通信、电话、新闻报道等多种形式，让投资者多渠道地了解公司生产经营内部管理情况，增强投资信心。公司多次接待机构投资者研究员、分析师等到公司电站现场调研，与众多投资者进行了电话交流，并与部分投资者进行了面对面的沟通，公司还通过《中国证券报》、《证券时报》、深圳证券信息公司等媒体，对公司重大事项进行及时报道，让投资者多渠道地了解公司信息，增加了公司信息披露透明度，建立了良好的投资者关系。

#### （八）其他事项

##### 1、注册会计师对公司2007年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

##### 中和正信审字(2008)第4—068-1号

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们接受委托，已于2008年3月13日完成了对贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“黔源电力”）2007年度会计报表的审计工作，并出具了中和正信审字（2008）第4-068号无保留意见审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）及深圳证券交易所《关于做好中小企业板上市公司2007年年度报告工作的通知》的要求，黔源电力编制了本专项说明后附的截止2007年12月31日贵州黔源电力股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况表（以下简称“情况表”）。黔源电力的责任是按上述通知执行，并提供真实、合法、完整的会计资料及其他相关资料，我们的责任是在实施年度报表审计工作的基础上，按上述要求出具专项说明。

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

本专项说明仅供了解黔源电力控股股东及关联方资金占用情况使用，不得移作其他任何目的。为更好地理解黔源电力的控股股东及其他关联方占用资金情况，后附情况表应当与已审计的会计报表一并阅读。

中和正信会计师事务所有限公司  
中国·北京

中国注册会计师：王琴珠  
中国注册会计师：王 卉  
二〇〇八年三月二十七日

## 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）2007年度监事会工作情况

2007年监事会依据《公司法》、《公司章程》等相关规定，认真履行职责。报告期内，召开了4次监事会会议，主要情况如下：

1、第五届监事会第四次会议于2007年3月23日在贵阳召开，会议审议通过了《2006年

度监事会工作报告》、《2006 年度总经理工作报告》、《2006 年度报告及摘要》、《关于 2006 年度利润分配的议案》、《2006 年度财务决算及 2007 年经营计划安排的说明》、《关于公司所属水城发电厂坏账处理的议案》、《关于聘任蔡登先生为专职内部审计负责人的议案》、《关于调整 2007 年公司会计政策的议案》。

2、第五届监事会第五次会议于 2007 年 4 月 23 日在贵阳召开，会议审议通过了《2007 年度第一季度报告》。

3、第五届监事会第六次会议于 2007 年 8 月 24 日在贵阳召开，会议审议通过了《2007 年半年度总经理工作报告》、《2007 年半年度报告及摘要》、《监事会议事规则》（修订稿）。

4、第五届监事会第七次会议于 2007 年 10 月 29 日在贵阳召开，会议审议通过了《2007 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》，对报告期内公司董事会、股东大会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员履行职责情况和公司管理制度等进行了有效监督，并行使了监事职责。

根据中国证监会、深圳证券交易所的相关要求，制定了《内部审计制度》、《监事会议事规则》（修订稿）等一系列内部管理制度，公司的内部控制体系得到了更进一步的完善。监事会认为：公司建立了完善的内部控制制度，决策程序符合相关法律法规和公司规章制度的规定；公司董事、独立董事、经理及其他高级管理人员在执行公司职务或履行职责时，能以公司利益为出发点，不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益和股东权益的行为。

公司不定期通过现场、电子邮件等方式组织监事对新政策、新规定及时进行学习研究，以便在工作中能够按照相关精神加强对公司的监督。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

监事会对公司财务状况实施有效的监督、检查，认为：报告期内公司财务部门能够认真贯彻国家有关会计制度及相关准则，严格执行新会计制度，各项支出合理，有关提留符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司财务状况良好，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，使公司经营管理与财务管理有机地结合起来，保障了广大投资者的利益。

### 3、关联交易情况

经核查，监事会认为：根据中和正信会计师事务所有限公司出具的 2007 年度审计报告，报告期内公司关于关联方资金往来及交易未发现违规行为。交易公平合理，决策与信息披露程序合法，不存在损害公司利益的行为。



#### 4、公司资金占用及担保情况

经核查，监事会认为：报告期内公司没有控股股东及其他关联方占用资金的情况；截至2007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

监事会根据中和正信会计师事务所有限公司出具的2007年度审计报告，对公司2007年度的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，并提出了如下的书面审核意见：

经审核，监事会认为董事会编制的公司2007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。

### 九、重要事项

#### （一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

#### （二）报告期内公司无重大收购、出售资产事项

#### （三）报告期内公司发生的关联交易事项

##### 1、报告期内，公司与日常经营相关的关联交易

（1）为发挥公司管理优势，解决贵州北盘江电力股份有限公司人员少、管理经验不足的问题，公司2005年3月6日与北盘江公司签订《关于委托工程建设管理及借用员工的协议书》，双方商定，北盘江公司按年支付公司工程建设管理费150万元。报告期北盘江公司向公司支付150万元。公司将自2008年起终止与北盘江公司《关于委托工程建设管理及借用员工的协议书》的约定。

（2）公司向北盘江公司租赁富中国际办公楼。报告期向北盘江公司支付租赁费1,161,360.00元。

##### 2、报告期内，公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

北盘江公司装机及资产规模都较大，随着该公司光照、董箐、马马崖电站的完建，其生产、管理人员将有较大幅度增加，办公场所需求增大。为缓解公司的资金压力及满足北盘江公司后续发展的需要，经公司第四届董事会第十一次会议批准，本公司与北盘江公司签定了《关于黔源大厦合建协议》。协议约定：（1）原由公司购买的黔源大厦现由双方共同购买，双方各出资50%；（2）按工程进度由双方平均支付工程款；（3）由于大楼尚未完工，经双方协商不作资产评估，按账面价值作价。截至报告期末，公司已累计支付黔源大厦工程款及利息52,828,595.49元，本年支付工程款及利息12,400,586.12元。

##### 3、报告期内，公司与关联方不存在担保事项。

4、报告期内，公司无其他重大关联交易。

#### （四）公司重大合同及其履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包等事项。
- 2、报告期内公司无重大担保合同。
- 3、报告期内公司无委托他人进行现金资产管理的事项。
- 4、报告期内公司其他重大合同

（1）公司与贵州省电网公司签订了 2007 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入本公司普定水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2484 元/千瓦时结算。

（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 2007 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入引子渡电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2334 元/千瓦时结算。

（3）贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了 2007 年度《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入鱼塘电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2284 元/千瓦时结算；2007 年 10 月，贵州能亚电力开发有限公司与贵州北源电力股份有限公司签订了《购售电合同》，约定：①公司购入 2007 年 10 月 12 日至 2008 年 12 月 31 日的鱼塘电站上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.2284 元/千瓦时结算。

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

#### （五）公司或持股 5%以上股东在报告期内的承诺事项

报告期内，中国华电集团公司、国投电力公司、贵州省开发投资公司承诺：

- 1、其持有的非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。
- 2、在上述承诺期满后，其通过深圳证券交易所中小企业板挂牌交易出售股份的数量占黔源电力的股份总数比例在十二个月内不超过 5%，在二十四个月内不超过 10%。

报告期内，公司股东均遵守了承诺。

#### （六）报告期内公司聘请会计师事务所情况

报告期内，公司续聘中和正信会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，该所已连续 9 年为公司提供审计服务。本年度公司应支付给该所的报酬为 30 万元。

#### （七）报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政

处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

#### （八）其他重大事项

##### 1、公司股权分置改革中的限售股份流通情况

根据公司股权分置改革说明书中的规定，公司部份限售股份于 2007 年 11 月 30 日后可上市流通。11 月 30 日，公司限售股份中的 14,551,200 股上市流通，占限售股份总数的 34.61%。公司在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登了公告。

##### 2、内部职工股实现全流通

2005 年 3 月 3 日，公司在深圳证券交易所上市。按照中国证券监督管理委员会颁布的《股票发行审核备忘录第 11 号》的有关规定，公司内部职工股中 18,790,000 股待本次社会公众股发行之日起三年后上市流通，即该部份股份可于 2008 年 3 月 3 日上市流通。至此，公司内部职工股已实现全流通。

##### 3、上网电价上调

根据《国家发展改革委关于调整南方电网西电东送电价的通知》（发改价格【2007】2716 号）和《贵州省物价局关于 2007 年西电东送调价分配方案的通知》（黔价格【2007】221 号）文件精神，公司下属普定电站上网电价由每千瓦时 0.2484 元调整为 0.2604 元；鱼塘电站上网电价由每千瓦时 0.2284 元调整为 0.2404 元；引子渡电站上网电价由每千瓦时 0.2334 元调整为 0.2454 元。调整后的电价自 2007 年 11 月抄见电量起执行。

##### 4、水城发电厂关停事宜

根据国务院[国发（2007）2号文]《国务院批转发展改革委、能源办关于加快关停小火电机组若干意见的通知》，国家发改委《关于加快关停小火电机组的若干意见》、以及贵州省人民政府[黔府函（2006）174号文]《省人民政府关于我省十一五期间小火电机组关停规模和关停机组有关问题的批复》的文件要求，公司所属水城发电厂（1×5+1×6.5万千瓦）属于关停范围。公司成立了水城发电厂关停工作小组，在当地政府的协调下，制订关停方案；积极与有关各方协商，确保电厂平稳关停。至报告期末，水城发电厂人员已妥善分流安置，设备拆除、资产处置已基本完成，关停收尾工作正有序进行。

##### 5、向贵州北盘江电力股份有限公司增资

根据公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过的《关于对贵州北盘江电力股份有限公司增资的议案》，按照北盘江公司工程进度的需要和融资情况，2007 年下半年对北盘江公司增资 20,000 万元，公司按照 35%的持股比例应出资 7,000 万元，截至报告期末，公司本年实际增资 6,000 万元。

##### 6、贵州黔源引子渡发电有限责任公司向贵州北源电力股份有限公司增资

为加快芙蓉江流域水电项目开发的进程，解决工程建设对资本金的需求，贵州北源电力股份有限公司拟请各股东方进行增资。经北源公司与各股东方协商，此次增资采取贵州黔源

引子渡发电有限责任公司单方增资 7,006.30 万元的形式，以加大引子渡公司在北源公司的控股比例，有利于北源公司芙蓉江流域开发的项目核准及工程建设。

此次增资后，北源公司总股本变为 12,000 万股，股权结构变更为：引子渡公司出资 9,050 万元，持股 75.42%；贵州亚源工贸有限公司出资 1,950 万元，持股 16.25%；贵州天能电力实业有限公司出资 850 万元，持股 7.08%；贵州天能电力高科技有限公司出资 100 万元，持股 0.83%；贵州天能电力建设有限公司出资 50 万元，持股 0.42%。上述增资事宜，公司已于 2008 年 1 月 14 日召开的第五届董事会第十二次会议审议通过。

## 7、会计估计变更事项

根据公司第五届董事会第十二次会议决议，公司自 2008 年 1 月 1 日起，对部分固定资产的使用年限进行调整。根据通讯设备及办公设备的实际使用状况，将其使用年限由 8 年调整至 5 年，影响金额为 37.91 万元；根据运输设备的实际使用情况，将其折旧年限由 8 年调整至 6 年，影响金额为 61.21 万元。

# 十、财务报告

## (一) 审计报告

### 审 计 报 告

中和正信审字(2008)第 4—068 号

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州黔源电力股份有限公司(以下简称“黔源电力”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润和合并利润表，2007 年度现金流量表和合并现金流量表、2007 年度的所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 1、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黔源电力管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

### 2、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。

### 3、审计意见

我们认为，黔源电力财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了黔源电力 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司  
中国·北京

中国注册会计师：王琴珠  
中国注册会计师：王 卉  
二〇〇八年三月二十七日

## （二）会计报表

### 资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	55,182,183.34	11,054,228.04	70,584,790.49	19,817,490.41
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	35,915,948.65	6,600,000.00	45,963,219.22	18,801,411.30
应收账款	37,719,898.99	21,514,370.30	43,056,707.84	30,929,264.59
预付款项	6,017,168.00		39,690.18	39,690.18
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	3,849,306.53	3,408,375.18	1,014,103.21	839,227.24
买入返售金融资产				
存货	32,808.38	32,808.38	19,430,720.84	19,430,241.21
一年内到期的非流动资				

产				
其他流动资产			791,186.48	199,231.69
流动资产合计	138,717,313.89	42,609,781.90	180,880,418.26	90,056,556.62
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	374,434,672.22	672,434,672.22	317,000,000.00	615,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	2,006,965,888.48	191,662,441.17	2,076,985,432.33	218,748,809.08
在建工程	139,774,658.01	54,178,595.49	68,099,536.76	41,778,009.37
工程物资				
固定资产清理	1,311,744.95	1,311,744.95		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	9,875,660.29	9,875,660.29	10,102,337.25	10,102,337.25
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,916,036.88	1,862,786.30	5,627,466.45	3,340,895.31
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,534,278,660.83	931,325,900.42	2,477,814,772.79	888,970,051.01
资产总计	2,672,995,974.72	973,935,682.32	2,658,695,191.05	979,026,607.63
流动负债:				
短期借款	427,600,000.00	317,600,000.00	337,000,000.00	242,000,000.00
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	4,448,898.04	3,438,995.07	21,039,282.44	20,331,696.21
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,423,727.84	501,184.19	6,282,475.77	3,616,608.23
应交税费	2,635,842.46	2,485,167.71	5,857,363.47	4,532,930.33
应付股利	76.21	76.21	1,587,706.87	1,587,706.87
其他应付款	34,709,426.39	6,345,151.78	41,037,800.24	4,086,558.94
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				



代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	97,300,000.00	35,000,000.00	109,000,000.00	109,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	567,596,478.05	364,849,082.07	521,804,628.79	385,155,500.58
非流动负债:				
长期借款	1,556,200,000.00	127,000,000.00	1,606,500,000.00	85,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款			1,073,839.59	1,073,839.59
预计负债	4,110,000.00	4,110,000.00		
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,560,310,000.00	131,110,000.00	1,607,573,839.59	86,073,839.59
负债合计	2,127,906,478.05	495,959,082.07	2,129,378,468.38	471,229,340.17
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00	140,256,000.00
资本公积	232,888,249.59	232,863,905.84	232,888,249.59	232,863,905.84
减:库存股				
盈余公积	53,360,308.29	53,360,308.29	53,360,308.29	53,360,308.29
一般风险准备				
未分配利润	84,821,686.98	50,974,893.23	83,399,748.39	81,317,053.33
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	511,326,244.86	477,455,107.36	509,904,306.27	507,797,267.46
少数股东权益	33,241,758.92		19,412,416.40	
所有者权益合计	544,568,003.78	477,455,107.36	529,316,722.67	507,797,267.46
负债和所有者权益总计	2,672,995,974.72	973,935,682.32	2,658,695,191.05	979,026,607.63

## 利润表

编制单位: 贵州黔源电力股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位: (人民币) 元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	307,244,209.82	72,581,645.62	313,688,034.56	180,025,358.84
其中: 营业收入	307,244,209.82	72,581,645.62	313,688,034.56	180,025,358.84
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				

二、营业总成本	295,464,513.67	91,685,057.34	371,326,832.75	191,906,264.17
其中：营业成本	143,415,808.51	50,788,062.01	225,730,985.47	142,587,352.47
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	5,604,504.39	1,431,227.66	4,491,472.84	2,145,857.84
销售费用				
管理费用	20,745,204.44	14,575,590.46	17,382,044.16	11,952,941.70
财务费用	124,743,618.50	23,302,808.87	103,674,743.09	15,957,828.02
资产减值损失	955,377.83	1,587,368.34	20,047,587.19	19,262,284.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	4,500,000.00	4,500,000.00	10,800,000.00	10,800,000.00
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）	16,279,696.15	-14,603,411.72	-46,838,798.19	-1,080,905.33
加：营业外收入	5,440,829.16	5,440,829.16	336,490.00	
减：营业外支出	4,139,108.02	4,133,052.53	365,567.36	306,753.07
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,581,417.29	-13,295,635.09	-46,867,875.55	-1,387,658.40
减：所得税费用	4,461,720.18	1,478,109.01	-1,001,625.50	1,167,667.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,119,697.11	-14,773,744.10	-45,866,250.05	-2,555,326.22
归属于母公司所有者的净利润	16,990,354.59	-14,773,744.10	-35,004,589.31	-2,555,326.22
少数股东损益	-3,870,657.48		-10,861,660.74	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.12	-0.11	-0.25	-0.02
（二）稀释每股收益	0.12	-0.11	-0.25	-0.02

## 现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	363,277,565.76	94,689,379.32	368,821,061.19	232,652,884.55
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	4,121,468.53	3,340,543.42	3,422,810.75	2,949,592.15
经营活动现金流入小计	367,399,034.29	98,029,922.74	372,243,871.94	235,602,476.70
购买商品、接受劳务支付的现金	32,481,112.15	16,541,361.43	114,631,324.32	101,092,261.32
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	39,224,602.94	28,146,739.61	44,332,184.13	33,265,420.47
支付的各项税费	59,295,408.65	17,117,618.84	53,154,247.47	25,699,447.47
支付其他与经营活动有关的现金	8,326,231.37	3,818,904.50	12,608,274.64	5,931,742.90
经营活动现金流出小计	139,327,355.11	65,624,624.38	224,726,030.56	165,988,872.16
经营活动产生的现金流量净额	228,071,679.18	32,405,298.36	147,517,841.38	69,613,604.54
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			28,000,000.00	28,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,900,000.00	9,900,000.00	5,400,000.00	5,400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,600,000.00	17,600,000.00	21,685.00	20,685.00
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	2,160,000.00	2,160,000.00		
投资活动现金流入小计	29,660,000.00	29,660,000.00	33,421,685.00	33,420,685.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,354,874.89	11,155,178.46	114,438,556.17	15,546,934.10
投资支付的现金	60,000,000.00	60,000,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	7,377,827.83	54,840.41		
投资活动现金流出小计	170,732,702.72	71,210,018.87	324,438,556.17	225,546,934.10
投资活动产生的现金流量净额	-141,072,702.72	-41,550,018.87	-291,016,871.17	-192,126,249.10
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	17,700,000.00			
其中：子公司吸收少数 股东投资收到的现金	17,700,000.00			
取得借款收到的现金	547,600,000.00	437,600,000.00	542,000,000.00	327,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动 有关的现金				
筹资活动现金流入 小计	565,300,000.00	437,600,000.00	542,000,000.00	327,000,000.00
偿还债务支付的现金	519,000,000.00	394,000,000.00	229,000,000.00	159,000,000.00
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	148,701,583.61	43,218,541.86	137,141,050.77	48,958,752.67
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动 有关的现金			2,126,000.00	2,126,000.00
筹资活动现金流出 小计	667,701,583.61	437,218,541.86	368,267,050.77	210,084,752.67
筹资活动产生的 现金流量净额	-102,401,583.61	381,458.14	173,732,949.23	116,915,247.33
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	-15,402,607.15	-8,763,262.37	30,233,919.44	-5,597,397.23
加：期初现金及现金等 价物余额	70,584,790.49	19,817,490.41	40,350,871.05	25,414,887.64
六、期末现金及现金等价物 余额	55,182,183.34	11,054,228.04	70,584,790.49	19,817,490.41

所有者权益变动表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额									
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库 存 股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润			其他	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库 存 股	盈余公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润	其他
一、上年年末余额	140,256,000.00	232,888,249.59		53,360,308.29		83,399,748.40		19,412,416.39	529,316,722.67	140,256,000.00	232,888,249.59		60,272,442.11		142,951,911.94			576,368,603.64
加：会计政策变更													-6,912,133.82		7,723,121.79		30,274,699.03	31,085,687.00
前期差错更正															-11,816.02		-621.90	-12,437.92
二、本年初余额	140,256,000.00	232,888,249.59		53,360,308.29		83,399,748.40		19,412,416.39	529,316,722.67	140,256,000.00	232,888,249.59		53,360,308.29		150,663,217.71		30,274,077.13	607,441,852.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,421,938.58		13,829,342.53	15,251,281.11						-67,263,469.31		-10,861,660.74	-78,125,130.05
（一）净利润						16,990,354.58		-3,870,657.47	13,119,697.11						-35,004,589.31		-10,861,660.74	-45,866,250.05
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	0.00		0	0.00	0	0.00	0	0.00		0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00
1. 可供出																		



售金融资产公 允价值变动净 额																		
2. 权益法 下被投资单位 其他所有者权 益变动的影响																		
3. 与计入 所有者权益项 目相关的所得 税影响																		
4. 其他																		
上述（一）和 （二）小计	0.00		0	0.00	0	16,990,354.58	0	-3,870,657.47	13,119,697.11	0.00	0.00	0	0.00	0	-35,004,589.31	0	-10,861,660.74	-45,866,250.05
（三）所有者 投入和减少资 本	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0	17,700,000.00	17,700,000.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0		
1. 所有者 投入资本								17,700,000.00	17,700,000.00									
2. 股份支 付计入所有者 权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分 配	0.00	0.00	0	0.00	0	-15,568,416.00	0	0.00	-15,568,416.00	0.00	0.00	0	0.00	0	-32,258,880.00	0	0.00	-32,258,880.00
1. 提取盈 余公积																		
2. 提取一																		

般风险准备																	
3. 对所有 者（或股东）的 分配					-15,568,416.00			-15,568,416.00					-32,258,880.00			-32,258,880.00	
4. 其他																	
（五）所有者 权益内部结转	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	
1. 资本公 积转增资本（或 股本）																	
2. 盈余公 积转增资本（或 股本）																	
3. 盈余公 积弥补亏损																	
4. 其他																	
四、本期期末余 额	140,256,000.00	232,888,249.59		53,360,308.29		84,821,686.98		33,241,758.92	544,568,003.78	140,256,000.00	232,888,249.59		53,360,308.29		83,399,748.40	19,412,416.39	529,316,722.67

### 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

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少数		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	2,480,534.16	-2,326,642.08	-	43,644.48	110,247.60
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	21,252,059.45	716,692.13	-	9,149,468.62	12,819,282.96
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	23,732,593.61	955,377.83	-	9,193,113.10	15,494,858.34

### （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

2007 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

#### 1、企业的基本情况

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 14,025.6 万元；公司注册地：贵州省贵阳市新华路 126 号；公司地址：贵州省贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 层；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 万股给贵州省基本建设投资公司。划转后，贵州省电力投资公司持有公司股份 2,475 万股，占公司发行普通股份总数的 27.42%；贵州省基本建设投资公司持有公司股份 1,000 万股，占公司发行普通股份总数的 11.08%。

2003 年 11 月，贵州省基本建设投资公司更名为贵州省开发投资公司。

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

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

公司 2005 年 1 月 14 日经中国证券监督管理委员会证监发行字（2005）4 号文核准，首次向社会公众发行人民币普通股 5,000 万股，并于 3 月 3 日在深圳证券交易所上市交易。发行后，公司总股本为 14,025.6 万股。

公司 2005 年 11 月 29 日完成股权分置改革。股权分置改革以后，公司股权结构为：中国华电集团公司持有公司股份 18,657,680 股，占公司发行普通股份总数的 13.3%；国投电力公司持有公司股份 18,092,320 股，占公司发行普通股份总数的 12.9%；贵州省开发投资公司持有公司股份 7,538,400 股，占公司发行普通股份总数的 5.37%；贵州省普定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；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。

公司财务报表经公司第五届第十四次董事会于 2008 年 3 月 27 日批准 2007 年度财务报告报出。

## 2、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本公司财务报表 2006 年以前按企业会计准则和《企业会计制度》及有关补充规定编制。自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，即本报告所载会计期间之财务信息按本财务报表附注四“重要会计政策、会计估计的说明”所列各项会计政策编制。根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号），本报告所载会计期间之财务信息系按照中国证券监督管理委员会证监发[2006]136 号文规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及财政部财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知，按照追溯调整的原则，编制 2006 年度的可比利润表和可比资产负债表。

## 3、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、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 4、重要会计政策、会计估计的说明

### （1）会计年度

本公司采用公历年度，即自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （2）记账本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

### （3）记账基础和计价原则

本公司采用借贷记账法，以权责发生制为记账基础，以历史成本计量为主，以公允价值

计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

#### （4）外币业务的核算方法及折算方法

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

#### （5）现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是持有的期限短（一般是指自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （6）金融工具

##### ①金融工具的确认与终止确认

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

##### ②金融资产的分类

金融资产在初始确认时以公允价值计量，划分为以下四类：

##### a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。此类金融资产采取公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

##### b. 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，但已经被重分类为其他金融资产类别的非衍生金融资产除外。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

##### c. 贷款和应收款项



贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

d. 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被分类为上述三种类别的非衍生金融资产。此类金融资产采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入；其公允价值变动计入资本公积，在该投资终止确认或被认定发生减值时，将原直接计入所有者权益的对应部分转出，计入当期损益。

③金融负债的分类

金融负债于初始确认时以公允价值计量，划分为以下两类：

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时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。此类金融负债按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

b. 其他金融负债

此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

④交易费用

对于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，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

⑤金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，本公司采用合理的估值技术确定其公允价值，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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

⑥折现率的确认

在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权，看涨期权，类似期权等）的基础上预计未来现金流量来确认折现率，但不应当考虑未来信用损失。

金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于折现率组成部分的各项收费，交易费用及溢价或折价等，在确定折现率时也予以考虑。金融资产或金融负债的未来现金流量或存续期间无法可靠预计时，应当采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

⑦金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其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检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

a. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

b. 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

c. 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

⑧金融资产转移

金融资产转移，是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 应收款项坏账损失的确认标准、坏账准备的计提方法

①坏账损失的确认标准

- a. 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；
- b. 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；
- c. 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

公司对应收款项进行减值测试，根据本公司的实际情况分为单项金额重大和非重大的应收款项：

a. 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

b. 对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

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它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	计提比例
1 年以内(含 1 年)，不含职工备用金	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

④应收款项出售、质押、贴现、债务重组等会计处理方法：

a. 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。

b. 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。

(8) 存货

①存货分类：公司存货主要包括燃料、备品备件、低值易耗品、维护材料等。

②存货计价：备品备件、维护材料等购进按计划成本计价，领用时分摊材料成本差异，调整为实际成本；低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法，一次计入成本或费用；其他按实际成本计价。期末存货均按“成本与可变现净值孰低法”计价。

③存货的盘存制度：公司存货实行永续盘存制度，于每年年末对存货进行盘点。

④存货跌价准备提取方法：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。

(9) 长期股权投资

①初始计量：

因合并形成的长期股权投资，按照下列方式确定初始投资成本：

a. 同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。

b. 非同一控制下的企业合并，在合并日以取得股权付出的资产、发生或承担的负债的公允价值作为长期股权投资成本。

c. 除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方式确定初始投资成本：

I. 以支付现金取得的长期股权投资，以实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

II. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

III. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

IV. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；如非货币性资产交换不同时具备上述两个条件，以换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

V. 以债务重组方式取得的长期股权投资，以取得长期股权投资的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值的差额计入当期损益。

②后续计量和收益确认方法：

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整。公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，公司以被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益，且所确认金额仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，超过部分作为初始投资成本的收回。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算，采用权益法核算的长期股权投资，期末公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分回的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，按照持股比例计算公司应享有或承担的份额，调整长期股权投资账面价值并计入资本公积。

处置长期股权投资时，将长期股权投资的账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，原计入资本公积中的金额，在处置时亦进行结转，将与所出售股权相对应的部分在处置时自资本公积转入当期损益。

#### (10) 投资性房地产

①投资性房地产分类为：已出租的土地使用权、持有并准备升值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

②投资性房地产的计量：投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，采用与公司固定资产、无形资产相同的折旧及摊销政策。

#### (11) 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 年	5%	4.75%—2.11%
通用设备	8—10 年	5%	11.875%—9.5%



专用设备	12—30 年	5%	7.92%—3.17%
运输设备	8 年	5%	11.875%

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

a. 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。

b. 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。

#### （12）在建工程

##### ①在建工程计价

按各项工程所发生的实际成本核算。工程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。工程完工交付使用前发生的允许资本化的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

#### （13）无形资产

①无形资产的标准：是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

②无形资产的计价：包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

③无形资产的摊销：使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法应当反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

#### （14）长期待摊费用

长期待摊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。

#### （15）资产减值

①期末公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等进行检查，判断上述资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。



②存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，计入当期损益。长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、无形资产及商誉的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### ③资产组的确定

a. 公司一般以单项资产为基础估计可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，同时考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

b. 公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。

c. 资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

### (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：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资本化期间

a. 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。

b. 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。

c. 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。

③借款费用资本化金额的确定：

a. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

b. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，当期资本化金额根据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确定。

(17) 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，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。

(18) 预计负债

公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为预计负债：该义务是企业承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足上述条件的，确认为预计负债。

公司承担的其他义务（如承担超额亏损、重组义务、弃置费用等）满足上述条件，确认为预计负债。

(19) 政府补助

①政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- a. 企业能够满足政府补助所附条件；
- b. 企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，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。

- a. 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，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。

b. 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，分别按下列情况处理：

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，分别按下列情况处理：

a. 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。

b. 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### （20）收入确认原则

①销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

a. 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

b. 企业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；

c. 收入的金额能够可靠地计量；

d. 相关的经济利益很可能流入企业；

e. 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务的收入确认

a. 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

b. 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

③让渡资产使用权收入确认

a. 与交易相关的经济利益很可能流入企业；

b. 收入金额能够可靠地计量。

#### （21）所得税的会计处理方法

①所得税的会计处理方法：本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面价值与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异及适用税率计算：

a. 所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，除非应纳税暂时性差异是由商誉或在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中的其它

资产和负债的初始确认下（除在企业合并中取得资产和负债的初始确认外）产生的；

b. 可抵税暂时性差异产生的递延所得税资产只在很可能取得用来抵扣可抵税暂时性差异的应纳税所得额限度内予以确认，但是可抵税暂时性差异是由在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中的其它资产和负债的初始确认下（除在企业合并中取得资产和负债的初始确认外）产生的时不确认递延所得税资产。

资产负债表日，递延所得税以预期于相关资产收回或相关负债清偿当期所使用的所得税率计量。与直接计入权益的项目有关的递延所得税作为权益项目处理，其他递延所得税记入当期损益。

## （22）每股收益

### ①基本每股收益

公司按照归属于普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算基本每股收益。发行在外普通股加权平均数按下列公式计算：

发行在外普通股加权平均数 = 期初发行在外普通股股数 + 当期新发行普通股股数 × 已发行时间 ÷ 报告期时间 - 当期回购普通股股数 × 已回购时间 ÷ 报告期时间

### ②稀释每股收益

公司存在稀释性潜在普通股的，分别调整归属于普通股股东的当期净利润和发行在外普通股的加权平均数，并据以计算稀释每股收益。稀释性潜在普通股，是指假设当期转换为普通股会减少每股收益的潜在普通股。计算稀释每股收益，根据下列事项对归属于普通股股东的当期净利润进行调整，并考虑相关所得税的影响：

- a. 当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；
- b. 稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用。

计算稀释每股收益时，当期发行在外普通股的加权平均数为计算基本每股收益时普通股的加权平均数与假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数之和。

计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

认股权证和股份期权等的行权价格低于当期普通股平均市场价格时，考虑其稀释性。公司承诺将回购其股份的合同规定的回购价格高于当期普通股平均市场价格时，考虑其稀释性。

稀释性潜在普通股应当按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## （23）利润分配方法

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- ①弥补以前年度亏损；
- ②提取法定公积金 10%；
- ③提取任意公积金；
- ④支付股东股利。

## 5、税项

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%

注：（1）公司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”）除符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率征收企业所得税”的规定外，还符合“对设在西部地区新办交通、电力、水利、邮政、广播电视企业，给予减免企业所得税的优惠政策。其中：内资企业自生产经营之日起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”的精神。2004 年初引子渡公司办理了相关西部税收优惠政策的资格认定，从 2004 年起按相关政策规定享受“免二减三”的税收优惠。引子渡公司 2004 年—2005 年免缴纳企业所得税，2006 年—2008 年减半缴纳企业所得税。

（2）公司所属控股孙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。

## 6、会计政策、会计估计变更及重大前期差错更正的说明

（1）会计政策变更：

公司 2006 年以前执行企业会计准则和《企业会计制度》及有关补充规定，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》。

公司根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及财政



部财会[2007]14号关于印发《企业会计准则解释第1号》的通知规定的追溯调整事项对2006年12月31日财务数据进行调整。

①新旧会计准则股东权益差异调整：

新旧会计准则股东权益差异调节表

项目	注释	项目名称	新准则原账面金额	新准则修正后金额	修正金额	备注
		2006年12月31日股东权益（现行会计准则）	504,391,168.39	504,391,168.39		
1		长期股权投资差额				
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额				
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿				
5		股份支付				
6		符合预计负债确认条件的重组义务				
7		企业合并				
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值				
		根据新准则计提的商誉减值准备				
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产				
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
10		金融工具分拆增加的权益				
11		衍生金融工具				
12		所得税	9,522,212.26	5,513,137.89	-4,009,074.37	注 a
13		其他	19,412,416.39	19,412,416.39		
		2007年1月1日股东权益（新会计准则）	533,325,797.04	529,316,722.67	-4,009,074.37	

注 a. 公司2006年年报中按《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定的追溯调整事项对2006年12月31日财务数据进行调整。在首次执行日所得税核算采用资产负债表债务法，公司原采用应付税款法核算所得税费用，按照相关规定将调整后的资产、负债账面价值与计税基础进行比较，原确定递延所得税资产9,636,540.82元，相应调增了归属于母公司的股东权益9,522,212.26元，少数股东权益114,328.56元。

2007年6月贵州省经济贸易委员会、贵州省发展和改革委员会黔经贸能源函[2007]29号



文批复：公司所属水城电厂于 2007 年 7 月正式关停。水城电厂关停后，公司主营收入为水电，仍然享受 15%的西部税收优惠政策。

2007 年 12 月 31 日，按财政部财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知，对年初股东权益的调节进行修正，将原按 33%确认的递延所得税资产修正为按 15%确认，减少期初递延所得税资产 4,009,074.37 元。少数股东权益调整至股东权益 19,412,416.39 元。

②上年同期利润表差异调节：

#### 2006 年度利润表调整项目

项目	原制度金额	新准则金额	调整差异
营业收入		313,688,034.56	313,688,034.56
其中：主营业务收入	310,858,982.47	310,858,982.47	
其他业务收入		2,829,052.09	2,829,052.09
减：营业成本		225,730,985.47	225,730,985.47
其中：主营业务成本	225,728,892.38	225,728,892.38	
其他业务支出		2,093.09	2,093.09
加：其他业务利润	2,619,955.46		-2,619,955.46
减：营业税费	4,284,469.30	4,491,472.84	207,003.54
营业费用			
管理费用	19,027,566.83	17,382,044.16	-1,645,522.67
财务费用	103,674,743.09	103,674,743.09	
资产减值损失		20,047,587.19	20,047,587.19
加：公允价值变动收益			
投资收益	10,800,000.00	10,800,000.00	
加：营业外收入	336,490.00	336,490.00	
减：营业外支出	18,767,631.88	365,567.36	-18,402,064.52
减：所得税	3,814,852.98	-1,001,625.50	-4,816,478.48
少数股东损益	-10,975,989.30	-10,861,660.74	114,328.56
净利润	-39,706,739.23	-45,866,250.05	-6,159,510.82

注：调整差异主要系确认递延所得税资产、资产减值损失及少数股东收益重分类形成。

③上年同期备考利润表差异调节：

#### 2006 年度净利润差异调节表

项目	金额
2006 年度净利润（原会计准则）	-39,706,739.23
追溯调整项目影响合计数	
其中：营业成本	
公允价值变动收益	
投资收益	

所得税	4,816,478.48
少数股东收益	-10,975,989.30
2006 年度净利润（新会计准则）	-45,866,250.05
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	
其中：开发费用	
债务重组收益	
投资收益	
福利费用余额结转	3,186,883.47
少数股东收益	
2006 年度模拟净利润	-42,679,366.58

(2) 会计估计变更：

公司本期不存在会计估计变更。

(3) 会计差错更正的说明：

①按 2007 年贵州证监局巡检结论及公司整改意见调整引子渡公司大坝及引水洞折旧 91,360.74 元，其中：调减公司 2006 年 12 月 31 日股东权益 86,792.70 元，调减公司 2006 年 12 月 31 日 少数股东权益 4,568.04 元。该事项属前期会计差错更正。

②2006 年度利润表调整项目会计差错调整：

2006 年度利润表调整项目

项目	原制度上年报告金额	会计差错金额	原制度金额
营业收入			
其中：主营业务收入	310,858,982.47		310,858,982.47
其他业务收入			
减：营业成本			
其中：主营业务成本	225,649,969.56	78,922.82	225,728,892.38
其他业务支出			
加：其他业务利润	2,619,955.46		2,619,955.46
减：营业税费	4,284,469.30		4,284,469.30
营业费用			
管理费用	19,027,566.83		19,027,566.83
财务费用	103,674,743.09		103,674,743.09
资产减值损失			
加：公允价值变动收益			
投资收益	10,800,000.00		10,800,000.00
加：营业外收入	336,490.00		336,490.00
减：营业外支出	18,767,631.88		18,767,631.88
减：所得税	3,814,852.98		3,814,852.98
少数股东收益	-10,972,043.16	-3,946.14	-10,975,989.30
净利润	-39,631,762.55	-74,976.68	-39,706,739.23

注：本期公司对 2006 年及以前引子渡电站大坝少计提前期折旧 91,360.74 元进行追溯调整，相应调增 2006 年主营成本 78,922.82 元。

## 7、合并报表重要项目的说明

### (1) 货币资金

项 目	年初数		本期增加	本期减少	年末数	
	余额	其中：外币金额			余额	其中：外币金额
现金	83,405.63		1,933,301.89	1,996,817.63	19,889.89	
银行存款	70,501,384.86		1,599,793,073.55	1,615,132,164.96	55,162,293.45	
其他货币资金						
合 计	70,584,790.49		1,601,726,375.44	1,617,128,982.59	55,182,183.34	

注：货币资金期末比期初减少 15,402,607.15 元。

### (2) 应收票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	35,915,948.65	45,963,219.22
商业承兑汇票		
合 计	35,915,948.65	45,963,219.22

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按客户类别披露

类别	年末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备余额	金额	比例 (%)	坏账准备余额
单项金额重大的应收账款	37,719,898.99	100.00		45,322,850.35	100.00	2,266,142.51
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收账款					-	
其他不重大应收账款					-	
合 计	37,719,898.99	100.00	-	45,322,850.35	1.00	2,266,142.51

其中：a. 单项金额重大的应收账款

客户	期末数			期初数		
	金额	比例 (%)	坏账准备余额	金额	比例 (%)	坏账准备余额
贵州电网公司	36,654,013.46	97.00		45,322,850.35	100.00	2,266,142.51

贵州能亚电力公司	1,065,885.53	3.00				
合计	37,719,898.99	100.00		45,322,850.35	100.00	2,266,142.51

注：本公司单项金额重大的应收帐款系由于本公司与电网公司结算售电款一般有一定的时间差所造成。根据过去与电网公司的交易与回款情况，以及这些应收帐款的帐龄均在1年以内，按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第四十二条的规定，在考虑这些款项的相关减值损失时，可以不对其预计未来现金流量进行折现，从目前情况看，本公司没有收到电网公司不能支付款项或对支付款项存在异议的相关信息，本公司在考虑这些款项的可收回金额时，认为不会出现损失，因此未对其计提减值准备。

b. 期末无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

c. 欠款金额最大的债务人欠款金额及比例为：

项 目	金额	占期末余额比例（%）	帐龄	款项性质
贵州电网公司	36,654,013.46	97.17	1年以内	售电款
贵州能亚电力公司	1,065,885.53	2.83	1年以内	售电款
合 计	37,719,898.99	100.00		

#### （4）其他应收款

##### ①按款项性质类别

账 龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例（%）	一般坏账准备	金额	比例（%）	一般坏账准备
资产处置款	1,695,265.70	42.81				
备用金—黄静	33,077.10	0.84	33,077.10	33,077.10	2.69	9,923.13
取水电量损失补偿费	1,613,254.98	40.74	77,170.50	598,424.00	48.71	51,197.83
绥阳县电力公司	262,238.35	6.62				
备用金及其他	355,718.00	8.99		596,993.76	48.60	153,270.69
合 计	3,959,554.13	100.00	110,247.60	1,228,494.86	100.00	214,391.65

注：a. 期末资产处置款系公司处置资产尚未收到的尾款，帐龄为1年以内，本公司没有收到不能支付款项或对支付款项存在异议的相关信息，公司未对其计提减值准备。

b. 期末备用金—黄静项目因该备用金已实际损失，但尚未履行核销程序，因此对其全额计提减值准备；

c. 期末其他备用金，因其为正常生产经营所需往来，不能收回的可能性极小，因此，公司未对其计提减值准备。

d. 期末绥阳县电力公司欠款系代清溪水电站施工方缴纳的电费，下月按用电量从施工方工程款中扣回。属过渡性科目余额，不会出现损失，因此未对其计提减值准备。

##### ②按账龄结构

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	年末余额	坏账准备	年初余额	坏账准备
1年以内	3,359,473.03	14,204.90	428,457.23	21,422.87

1—2 年	282,808.00	28,280.80	594,112.53	59,411.25
2—3 年	284,196.00	34,684.80	65,885.10	19,765.53
3—4 年	33,077.10	33,077.10		
4—5 年			131,240.00	104,992.00
5 年以上			8,800.00	8,800.00
合计	3,959,554.13	110,247.60	1,228,494.86	214,391.65

注：a. 期末无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

b. 欠款金额最大的前五名债务人欠款金额及比例为：

项 目	金额	占期末余额比例(%)	帐龄	款项性质
野马寨发电厂	1,695,265.70	42.81	1 年以内	资产处置款
安顺电厂	932,022.98	23.54	1 年以内	取水电量补偿费
安顺水厂	681,232.00	17.20	3 年以内	取水电量补偿费
绥阳县电力公司	262,238.35	6.62	1 年以内	代缴电费
吴泉明	173,693.00	4.39	1-2 年	暂借款
合 计	3,744,452.03	90.17		

注：本期较上期增加 2,731,059.27 元主要是本期水城电厂处置资产应收款项 1,695,265.70 元及应收安顺电厂取水电量补偿费 932,022.98 元。

#### (5) 预付账款

##### ①按帐龄结构

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	年末余额	占余额比例(%)	年初余额	占余额比例(%)
1 年以内	6,017,168.00	100.00	6,363.50	16.03
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年				
4—5 年			33,148.08	83.52
5 年以上			178.60	0.45
合计	6,017,168.00	100.00	39,690.18	100.00

注：a. 期末无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

b. 欠款金额最大的债务人欠款金额及比例为：

项 目	金额	占期末余额比例(%)	帐龄	款项性质
中国水利水电第八工程局	3,862,909.00	64.20	1 年以内	工程款
中水六局	1,954,259.00	32.48	1 年以内	工程款
江南公司	200,000.00	3.32	1 年以内	工程款
合 计	6,017,168.00	100		

注：本期预付账款较上期增加 5,977,477.82 元系预付清溪电站建设工程款。

#### (6) 存货

##### ①存货的分类

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
原材料	5,545,589.28	2,787,579.40	8,300,175.58	32,993.10
自制半成品及在产品（在研品）				

库存商品（产成品）				
低值易耗品	76,694.00		76,694.00	
燃料	12,774,256.83		12,774,256.83	
材料成本差异	1,034,180.73		1,034,365.45	-184.72
合计	19,430,720.84	2,787,579.40	22,185,491.86	32,808.38

注：a. 本期存货净减少 19,397,912.46 元，主要是根据 2007 年 6 月 25 日，贵州省经济贸易委员会和贵州省发展和改革委员会以黔经贸能源函[2007]29 号印发的《关于关停贵州黔源股份有限公司所属水城发电厂的批复》规定，关停水城发电厂，并将其存货 15,990,955.26 元予以处置。

另：06 年末暂估燃煤因煤质未达到合同要求，冲减期初暂估入账的存货、应付账款 3,406,957.20 元。

b. 公司本期末不存在存货减值情形。

#### （7）其他流动资产

项 目	年末账面价值	年初账面价值
财产保险费		791,186.48
合计		791,186.48

注：其他流动资产主要系普定电站、引子渡电站及鱼塘电站财产保险费，本期按受益期将其全部摊销。

#### （8）长期股权投资

##### ①长期股权投资分类：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
长期股权投资	317,000,000.00	60,000,000.00		377,000,000.00
其中：对子公司投资				
对合营公司投资	13,000,000.00			13,000,000.00
对其他企业投资	304,000,000.00	60,000,000.00		364,000,000.00

##### ②重大的股权投资：

被投资单位名称	比例 (%)	初始投资额 (万元)	年初 余额	本期追加 /收回投资	本期 权益增减	分得 现金红利	其他 变动	累计 增减额	年末 余额
成本法核算：									
贵州西电电力股份有限公司	2.40	2,400.00	24,000,000.00			4,500,000.00			24,000,000.00
权益法核算：									
贵州北盘江电力股份有限公司	35.00	28,000.00	280,000,000.00	60,000,000.00				60,000,000.00	340,000,000.00
贵州西源发电有限责任公司	30.00	600.00	6,000,000.00						6,000,000.00
贵州信源发电有限公司	35.00	700.00	7,000,000.00						7,000,000.00
合 计		31,700.00	317,000,000.00	60,000,000.00		4,500,000.00			377,000,000.00

注：a 贵州北盘江电力股份有限公司、贵州西源发电有限公司、贵州信源发电有限公司目前正处于建设期。



b. 根据公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过的《关于对贵州北盘江电力股份有限公司增资的议案》，按照北盘江公司工程进度的需要和融资情况，2007 年下半年对北盘江公司增资 20,000 万元，公司按照 35%的持股比例应出资 7,000 万元，截至资产负债表日，公司本年实际增资 6,000 万元。

c. 长期股权投资减值：

被投资单位	年初账面余额	本年增加		本年减少		年末账面余额
		本年计提	其他增加	本年转销	其他减少	
贵州信源发电有限公司		2,565,327.78				2,565,327.78
合 计		2,565,327.78				2,565,327.78

注：贵州信源发电有限公司主要系开发建设六枝火电项目，鉴于《国务院批转发展改革委、能源办关于加快关停小火电机组的若干意见》（国发[2007]2号）要求及贵州省十一五规划对六枝火电项目建设工期的推后，该项目的未来建设情况存在重大不确定性因素，公司认为对贵州信源发电有限公司的投资很有可能不能带来未来的经济利益流入。因此，公司以该项投资目前可收回金额低于其账面价值的金额 2,565,327.78 元计提减值准备。

#### （9）固定资产

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	2,641,134,898.22	25,949,025.65	143,342,309.90	2,523,741,613.97
其中：房屋、建筑物	2,028,058,730.55	14,467,765.76		2,042,526,496.31
通用设备	33,507,942.04	416,885.85	16,457,037.37	17,467,790.52
专用设备	565,433,282.35	10,977,244.37	121,712,046.53	454,698,480.19
运输设备	14,134,943.28	87,129.67	5,173,226.00	9,048,846.95
二、累计折旧合计	542,897,406.44	81,102,195.96	120,043,159.87	503,956,442.53
其中：房屋、建筑物	300,509,362.38	51,245,875.68		351,755,238.06
通用设备	22,469,109.00	1,591,949.48	13,750,945.75	10,310,112.73
专用设备	212,989,665.46	27,291,260.03	102,829,644.64	137,451,280.85
运输设备	6,929,269.60	973,110.77	3,462,569.48	4,439,810.89
三、固定资产减值准备累计金额合计	21,252,059.45	716,692.13	9,149,468.62	12,819,282.96
其中：房屋、建筑物	10,024,487.95	716,692.13		10,741,180.08
通用设备	3,021,362.07		2,041,022.92	980,339.15
专用设备	6,148,911.60		6,075,022.70	73,888.90
运输设备	2,057,297.83		1,033,423.00	1,023,874.83
四、固定资产账面价值合计	2,076,985,432.33			2,006,965,888.48
其中：房屋、建筑物	1,717,524,880.22			1,680,030,078.17
通用设备	8,017,470.97			6,177,338.64
专用设备	346,294,705.29			317,173,310.44
运输设备	5,148,375.85			3,585,161.23

注：①本年增加的固定资产中，由在建工程转入 13,529,184.01 元，主要系本期鱼塘电站后续工程转固 12,894,896.94 元，普定电站技改转固 634,287.07 元；

②公司无已提足折旧仍继续使用的固定资产原值；无暂时闲置的固定资产原值；

③本年增加的累计折旧 81,100,077.23 元计入当期损益，另 2,118.73 元系清溪电站固定资产折旧计入在建工程。

④公司引子渡电站于 2003 年投产发电，公司按暂估价值将相应在建工程转入固定资产，并计提折旧；公司鱼塘电站（2X37.5MW）于 2006 年全部投产发电，公司按暂估价值将相应在建工程转入固定资产，并计提折旧。截止资产负债表日，两电站的竣工决算尚在办理中。

⑤本期固定资产减少主要是根据 2007 年 6 月 25 日，贵州省经济贸易委员会和贵州省发展和改革委员会以黔经贸能源函[2007]29 号印发了《关于关停贵州黔源股份有限公司所属水城发电厂的批复》规定，关停水城发电厂，并处置了固定资产。

⑥房屋建筑物减值准备本年增加 716,692.13 元，系计提水城电厂生产用房屋建筑物减值准备。这部分房屋建筑物大多是七十年代修建的生产厂房，已使用三十余年，本年在 1#、2# 火发电机组及附属设备拆除过程中，存在不同程度的损坏，已无回收价值，全额计提减值准备。

⑦期末公司根据通用设备及运输工具的市值与成新率来计提减值准备，本期末未发现减值情形。

#### （10）固定资产清理

项 目	年末账面价值	年初账面价值
水城电厂变配电设备	1,311,744.95	
合 计	1,311,744.95	

期末余额系水城电厂已处置尚未清理完毕的变电设备、配电线路账面净值。

#### （11）在建工程

工程名称	年初数			本年增加	利息资本化金额	本年减少	转增固定资产	年末数			资金来源
	余额	利息资本化金额	减值准备					余额	利息资本化金额	减值准备	
合 计	68,099,536.76	4,096,989.48		86,401,439.68	5,599,816.82	1,197,134.42	13,529,184.01	139,774,658.01	9,560,358.36		
鱼塘电站				12,894,896.94	136,447.94		12,894,896.94				贷款
清溪水电站	8,357,522.13	297,057.53		55,915,665.09	1,784,361.19			64,273,187.22	2,081,418.72		自筹
沙阡水电站	8,914,876.75	449,625.31		535,003.89	535,003.89			9,449,880.64	984,629.20		自筹
毛家塘水电站	2,582,545.00	132,545.00		154,840.00	154,840.00			2,737,385.00	287,385.00		自筹
官庄水电站	2,961,391.06	123,686.05		1,182,621.18	207,254.92			4,144,012.24	330,940.97		自筹
牛都水电站	3,478,267.30	130,672.07		1,484,753.69	248,107.76			4,963,020.99	378,779.83		自筹
长岩水电站	26,925.15	797.15		1,651.28	1,651.28			28,576.43	2,448.43		自筹
黔源大厦	40,428,009.37	2,962,606.37		12,400,586.12	2,532,149.84			52,828,595.49	5,494,756.21		自筹
普定扩机	1,350,000.00							1,350,000.00	-		自筹
大修理工程				1,197,134.42		1,197,134.42					自筹
技改项目				634,287.07			634,287.07				自筹

①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 (%)
鱼塘电站	基本完工	6.32
清溪水电站	前期准备	6.32
牛都水电站	前期准备	6.32
长岩水电站	前期准备	6.32
官庄水电站	前期准备	6.32
毛家塘水电站	前期准备	6.32
沙阡水电站	前期准备	6.32
黔源大厦 (主体)	100%	5.95
黔源大厦 (装修)	外部装修	5.95
普定扩机	前期工作	

注：a. 本年由在建工程转入固定资产 13,529,184.01 元，主要系本期鱼塘电站后续工程转固 12,894,896.94 元，普定电站技改转固 634,287.07 元；大修理工程项目因未达到资本化条件，未予以资本化。

b. 本期利息资本化的计算过程为：

$$\text{本期借款加权平均数} = \sum \left( \text{一般借款} \times \frac{\text{每笔一般借款实际占用天数}}{\text{会计期间涵盖的天数}} \right)$$

(2007 年 1 月)

利息资本化金额 = 一般借款利息资本化金额 + 专门借款当期发生的利息

c. 期末未发现在建工程减值的情形。

(12) 无形资产

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	11,518,505.28	13,300.00		11,531,805.28
土地使用权	11,402,575.28			11,402,575.28
软件	115,930.00	13,300.00		129,230.00
二、累计摊销额合计	1,416,168.03	239,976.96		1,656,144.99
土地使用权	1,387,313.19	228,051.48		1,615,364.67
软件	28,854.84	11,925.48		40,780.32
三、无形资产减值准备累计金额合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	10,102,337.25			9,875,660.29
土地使用权	10,015,262.09			9,787,210.61
软件	87,075.16			88,449.68

注：期末未发现无形资产减值的情形。

(13) 递延所得税资产和递延所得税负债

①已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
一、递延所得税资产		
1、资产减值损失	1,916,036.88	3,420,389.89
2、应税收益为负		2,207,076.56
合 计	1,916,036.88	5,627,466.45

注：a. 公司 2006 年年报中按《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定的追溯调整事项对 2006 年 12 月 31 日财务数据进行调整。在首次执行日所得税核算采用资产负债表债务法，公司原采用应付税款法核算所得税费用，按照相关规定调整后资产、负债账面价值与计税基础进行比较，原确定递延所得税资产 9,636,540.82 元，相应调增了归属于母公司的股东权益 9,522,212.26 元，少数股东权益 114,328.56 元。

2007 年 6 月贵州省经济贸易委员会、贵州省发展和改革委员会黔经贸能源函[2007]29 号文批复：公司所属水城电厂于 2007 年 7 月正式关停。水城电厂关停后，公司主营收入为水电，仍然享受 15%的西部税收优惠政策。

2007 年 12 月 31 日，按财政部财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知，对年初股东权益的调节进行修正，将原按 33%确认的递延所得税资产修正为按 15%确认，减少期初递延所得税资产 4,009,074.37 元。

b. 本期递延所得税资产减少的原因主要为水城电厂资产处置，相应减少固定资产减值准备 9,149,468.62 元，公司控股子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司本期盈利弥补上期确认的可抵扣亏损，相应冲销递延所得税资产所致。

#### (14) 应付账款

##### ①账龄结构

账龄	期末数	比例 (%)	款项性质
年以内	3,169,876.61	75.24%	货款
1-2 年	422,953.90	10.04%	货款
2-3 年	606,166.71	14.39%	货款
3 年以上	249,900.82	5.62%	货款
合 计	4,448,898.04	100.00%	货款

##### ②账龄超过 1 年的大额应付账款情况：

单位名称	金额	账龄	资产负债表日后是否已偿还
贵阳云岩精诚电器成套设备厂	154,103.90	1-2 年	尚未偿还
四川华仪电器有限公司	268,850.00	1-2 年	尚未偿还
上海人民电气有限公司贵州销售公司	95,502.82	2-3 年	尚未偿还
贵阳北开电力物资有限公司	115,200.00	2-3 年	尚未偿还
哈尔滨市九洲热能工程有限公司	148,000.00	2-3 年	尚未偿还

##### ③期末无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

注：本期应付账款减少 16,590,384.4 元系水城电厂关闭，偿付并处置了应付债务。

(15) 应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年支付额	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	744,998.91	23,903,717.84	24,071,619.65	577,097.10
二、职工福利费	3,186,883.47	1,068,629.43	4,255,512.90	
三、社会保险费	866,903.05	6,965,124.03	7,832,027.08	
其中：1. 医疗保险费	4,897.10	1,104,579.09	1,109,476.19	
2. 基本养老保险费	695,274.76	4,238,046.83	4,933,321.59	
3. 年金缴费	96,084.17	1,115,919.60	1,212,003.77	
4. 失业保险费	70,647.02	431,485.41	502,132.43	
5. 工伤保险费		67,055.54	67,055.54	
6. 生育保险费		8,037.56	8,037.56	
四、住房公积金	71,738.87	4,649,799.39	4,721,538.26	
五、工会经费和职工教育经费	1,411,951.47	812,829.06	1,378,149.79	846,630.74
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他		660,668.01	660,668.01	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	6,282,475.77	38,060,767.76	42,919,515.69	1,423,727.84

(16) 短期借款和长期借款

项 目	短期借款		长期借款	
	年末账面余额	年初账面余额	年末账面余额	年初账面余额
信用借款	397,600,000.00	337,000,000.00	127,000,000.00	85,000,000.00
抵押借款				-
质押借款	30,000,000.00		1,429,200,000.00	1,521,500,000.00
保证借款				
合 计	427,600,000.00	337,000,000.00	1,556,200,000.00	1,606,500,000.00

①短期借款担保贷款明细表

借款单位	借款金额	期限	利率	担保形式	质押物
交通银行股份有限公司遵义分行	30,000,000	2007.4.29-2008.4.29	5.751%	质押	电费收益权

②长期借款担保贷款明细表

借款单位	借款金额	期限	利率	担保形式	质押物
中国农业银行中南支行	159,300,000.00	2001.05-2019.05	6.390%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	20,000,000.00	2001.06-2019.06	6.390%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	4,000,000.00	2001.06-2019.06	6.390%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	5,000,000.00	2001.07-2019.07	6.390%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	12,300,000.00	2001.07-2019.07	6.390%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	10,000,000.00	2001.08-2019.08	6.390%	质押	电费收益权

中国农业银行中南支行	5,000,000.00	2001.08-2019.08	6.390%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	15,000,000.00	2002.02-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	15,000,000.00	2002.03-2019.03	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	4,000,000.00	2002.03-2019.03	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	2,000,000.00	2002.04-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	15,000,000.00	2002.05-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	12,000,000.00	2002.06-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	11,500,000.00	2003.03-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	2,000,000.00	2003.04-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	10,000,000.00	2003.04-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	8,000,000.00	2003.04-2019.12	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行中南支行	4,300,000.00	2003.05-2019.12	5.751%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	25,000,000.00	2003.03-2021.03	6.840%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	1,300,000.00	2003.03-2021.03	6.840%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	121,500,000.00	2002.11-2020.11	6.840%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	5,000,000.00	2003.04-2021.04	6.840%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	2,000,000.00	2003.04-2021.04	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	3,000,000.00	2003.04-2021.04	6.840%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2003.05-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	5,000,000.00	2003.05-2021.05	6.840%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	4,000,000.00	2003.06-2021.06	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	6,000,000.00	2003.06-2021.06	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2003.11-2021.11	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	5,000,000.00	2003.10-2021.10	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	6,000,000.00	2003.10-2021.10	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	5,000,000.00	2003.07-2021.07	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	6,000,000.00	2003.07-2021.07	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	15,000,000.00	2003.09-2021.09	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	21,000,000.00	2003.10-2021.10	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	6,000,000.00	2003.12-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2003.12-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2004.02-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	5,000,000.00	2004.03-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	6,000,000.00	2004.03-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2004.03-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	8,000,000.00	2004.03-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	15,000,000.00	2004.04-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2004.04-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2004.04-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2004.04-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	8,000,000.00	2004.05-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	8,000,000.00	2004.05-2021.05	6.156%	质押	电费收益权



中国工商银行平坝县支行	5,000,000.00	2004.09-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	10,000,000.00	2005.02-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	12,000,000.00	2005.02-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国工商银行平坝县支行	6,000,000.00	2005.08-2021.05	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	4,000,000.00	2001.06-2019.06	7.200%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	15,000,000.00	2002.06-2020.06	7.200%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	15,000,000.00	2002.08-2020.08	7.380%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	5,000,000.00	2002.07-2020.07	7.200%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	40,000,000.00	2002.11-2020.11	7.830%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	141,000,000.00	2002.11-2020.11	7.830%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	19,000,000.00	2002.11-2020.11	7.830%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	5,000,000.00	2003.10-2121.10	7.047%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	5,000,000.00	2003.12-2021.12	7.047%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	17,000,000.00	2003.12-2021.13	7.047%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	12,000,000.00	2004.01-2022.01	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	10,000,000.00	2004.02-2022.02	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	15,000,000.00	2004.04-2022.04	6.399%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	8,000,000.00	2004.03-2022.03	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	12,000,000.00	2004.03-2022.03	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	6,000,000.00	2004.04-2022.04	6.399%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	8,000,000.00	2004.04-2022.04	6.399%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	3,000,000.00	2004.05-2022.05	6.480%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	8,000,000.00	2004.06-2022.06	6.480%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	2,000,000.00	2004.10-2022.10	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	5,000,000.00	2005.01-2023.01	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	6,000,000.00	2005.01-2023.01	6.156%	质押	电费收益权
中国农业银行平坝县支行	24,000,000.00	2005.08-2023.08	6.804%	质押	电费收益权
中国工商银行遵义市红花岗支行	160,000,000.00	2005.3.29-2018.3.28	6.400%	质押	电费收益权
中国农业银行道真自治县支行	90,000,000.00	2006.3.29-2018.3.28	7.110%	质押	电费收益权
中国农业银行道真自治县支行	30,000,000.00	2006.5.11-2018.5.11	6.840%	质押	电费收益权
中国农业银行道真自治县支行	50,000,000.00	2006.5.12-2018.5.12	6.840%	质押	电费收益权
合 计	1,429,200,000.00				

(17) 一年内到期非流动负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
信用借款	35,000,000.00	109,000,000.00
抵押借款		
质押借款	62,300,000.00	
保证借款		
合 计	97,300,000.00	109,000,000.00

①担保贷款明细表

借款单位	借款金额	期限	利率	担保形式	质押物
贵阳市农村信用社社团	62,300,000	2005.12.20—2008.12.19	5.18%	质押	电费收益权
合 计	62,300,000				

(18) 应交税费

项 目	税率 (%)	年末余额	年初余额
增值税	17	1,971,730.51	1,844,922.79
企业所得税	15	-760,332.29	3,521,802.09
城建税	7	122,835.96	142,599.12
个人所得税		605,667.80	162,702.29
教育费附加	3	13,780.88	118,977.23
地方教育费附加	1	7,785.20	66,359.95
土地使用税		674,374.40	
合 计		2,635,842.46	5,857,363.47

(19) 应付股利

主要投资者	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
中国华电集团公司		1,292,581.68	1,292,581.68	
国投电力公司		1,229,826.72	1,229,826.72	
贵州开发投资公司		58,341.60	58,341.60	
贵州新能实业公司				
贵州普定县资源开发公司	1,587,700.80		1,587,700.80	
内部职工股		2,085,690.00	2,085,690.00	
社会公众股	6.07	10,901,976.00	10,901,905.86	76.21
合 计	1,587,706.87	15,568,416.00	17,156,046.66	76.21

注：根据 2007 年 4 月 23 日公司 2006 年股东大会决议通过 2006 年度利润分配议案，以 2006 年 12 月 31 日本公司股本总额 140,256,000.00 股为基数，每 10 股分派现金 1.11 元（含税），共计 15,568,416.00 元。

(20) 其他应付款

①账龄结构

账龄	期末数	比例 (%)	款项性质
1年以内	12,874,705.59	37.09%	质保金
1-2年	2,567,779.73	7.40%	质保金
2-3年	4,636,345.95	13.36%	质保金
3年以上	14,630,595.12	42.15%	质保金
合 计	34,709,426.39	100.00%	质保金

②账龄超过1年的大额其他应付款情况:

单位名称	金额		账龄	资产负债表日后是否已偿还
水电十二局	2,670,717.95	工程质保金,在工程竣工决算后逐期支付	2~3年	未偿还
水电六局	1,965,628.00	工程质保金,在工程竣工决算后逐期支付	2~3年	未偿还
库区后期扶持基金	4,893,005.51	在以后年度逐期支付	3~4年	未偿还

③期末无应付持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(21) 专项应付款

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
水城电厂处置专款	1,073,839.59		1,073,839.59	
合 计	1,073,839.59		1,073,839.59	

注:减少数是水城电厂用于支付清理煤场和整治河道费用。

(22) 预计负债

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
水城电厂灰库闭库支出		4,110,000.00		4,110,000.00
合 计		4,110,000.00		4,110,000.00

注:水城电厂关停后,其贮灰场长期停止使用,成为弃土场和野马寨电厂的应急堆场,贮灰场排水系统的排水斜井长期处于堵塞状况,在雨季造成了库内积水,2007年汛期就曾发生灰坝中央煤灰塌陷事故。因长期雨水侵蚀和可能的地质因素,库内局部出现三个下沉的地坑,可能会危及贮灰场渗漏灰水情况。

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,预计工程建安费为4,114,500元。公司按照《企业会计准则第13号-或有事项》规定,确认预计负债4,110,000元。

(23) 实收资本

①公司股份变动情况表

项 目	年初余额	本次变动增减(+、-)					年末余额
	(万股)	增 资	配 股	公 积 金 转 入	其 它	小 计	(万股)
一、尚未流通股份	4,205.00				-1,455.12	-1,455.12	2,749.88
1、发起人股份							-
其中:国家拥有股份							-

境内法人持有股份						-
外资法人持有股份						-
2、募集法人股	2,325.00			-1,455.12	-1,455.12	869.88
3、内部职工股	1,879.00					1,879.00
4、优先股或其他						-
尚未流通股份合计	4,205.00			-1,455.12	-1,455.12	2,749.88
二、已流通股份	9,820.60			1,455.12	1,455.12	11,275.72
1、境内上市的人民币普通股	9,820.60			1,455.12	1,455.12	11,275.72
2、境内上市的外资股						-
3、境外上市的外资股						-
4、其他						-
已流通股份合计	9,820.60			1,455.12	1,455.12	11,275.72
三、股份总数	14,025.60					14,025.60

②公司前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例
中国华电集团公司	国有法人	18,657,680	13.30
国投电力公司	国有法人	18,092,320	12.90
贵州乌江水电开发有限责任公司	国有法人	16,845,024	12.01
贵州省开发投资公司	国有法人	7,538,400	5.37
全国社保基金一零二组合	国有法人	3,961,078	2.82
贵州新能实业发展公司	国有法人	1,884,640	1.34
沈锦仁	境内自然人	1,817,000	1.30
黄翠香	境内自然人	1,108,500	0.79
汪蕊仙	境内自然人	1,102,686	0.79
沈正	境内自然人	1,013,370	0.72
合 计		72,020,698	51.34

(24) 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、依据
资本(股本)溢价	231,422,358.88			231,422,358.88	
接受捐赠非现金资产准备					
股权投资准备	24,343.75			24,343.75	
拨款转入					
外币资本折算差额					
资产评估增值准备					
其他资本公积	1,441,546.96			1,441,546.96	
合 计	232,888,249.59			232,888,249.59	

(25) 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、依据
-----	------	------	------	------	---------

法定盈余公积金	53,310,308.29			53,310,308.29	
任意盈余公积金	50,000.00			50,000.00	
储备基金					
企业发展基金					
其他					
合 计	53,360,308.29			53,360,308.29	

(26) 未分配利润

项目	金额
上年年末余额	71,061,269.39
加：年初未分配利润调整数	12,338,479.01
其中：会计政策变更	12,425,271.71
重大会计差错	-86,792.70
其他调整因素	
本年年初余额	83,399,748.40
本年增加额	16,990,354.58
其中：本年净利润转入	16,990,354.58
其他增加	
本年减少额	15,568,416.00
其中：本年提取盈余公积数	
本年分配现金股利数	15,568,416.00
本年分配股票股利数	
其他减少	
本年年末余额	84,821,686.98
其中：董事会已批准的现金股利数	

注：①年初数调整因素详见附注 6、会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正的说明；

②合并未分配利润与母公司未分配利润差异 33,846,793.75 元系公司根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》及财政部财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知规定，对子公司改按成本法核算并对该长期投资进行追溯调整所形成的。

(27) 营业收入

①营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 主营业务收入	300,342,237.44	310,858,982.47

售电收入	300,342,237.44	310,858,982.47
2. 其他业务收入	6,901,972.38	2,829,052.09
材料及燃料处置收入	4,054,513.38	2,093.09
取水电量损失补偿费	1,326,959.00	1,326,959.00
劳务收入	1,500,000.00	1,500,000.00
其他	20,500.00	
合 计	307,244,209.82	313,688,034.56

注：a. 本期公司子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司主营业务收入较上期增加 100,999,888.48 元，增幅为 75.56%，主要系本期三岔河流域、芙蓉江流域来水量较上期增加，使本期发电量大幅上升，再加之公司鱼塘电站（2X37.5MW）2006 年全部投产，亦使公司发电量增加；母公司本期主营业务收入较上期减少 111,516,633.51 元，减幅为 62.93%，主要系水城电厂关停，本年未生产发电所致。

b. 其他业务收入材料及燃料处置收入为水城电厂关停处置存货的收入；劳务收入系公司收到贵州北盘江电力股份有限公司支付的工程建设管理费 150 万元。

#### （28）营业成本

##### ①营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 主营业务成本	131,195,645.32	225,728,892.38
电力生产成本	131,195,645.32	225,728,892.38
2. 其他业务成本	12,220,163.19	2,093.09
材料及燃料处置支出	12,209,528.69	2,093.09
取水电量损失补偿费		
劳务支出		
其他	10,634.50	
合 计	143,415,808.51	225,730,985.47

注：a. 本期公司子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司主营业务成本较上期增加 9,484,113.5 元，增幅为 11.41%，主要原因系自 2007 年 4 月 1 日起根据贵州省物价局、贵州省财政厅、贵州省水利厅联合颁布的《关于调整水资源费征收标准的通知》（黔价费【2007】49 号）的规定开征水资源费导致成本上升；母公司本期主营业务成本较上期减少 104,017,360.56 元，减幅为 72.95%，主要系水城电厂关停，本年未发电所致。

#### （29）投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
-----------	-------	-------



贵州西电电力股份有限公司分红	4,500,000.00	10,800,000.00
合 计	4,500,000.00	10,800,000.00

(30) 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失	-2,326,642.08	1,645,522.67
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	2,565,327.78	
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	716,692.13	18,402,064.52
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他减值损失		
合 计	955,377.83	20,047,587.19

注：①坏账准备详见附注7、(3)、(4)

②长期投资减值损失详见附注7、(8)

③固定资产减值损失详见附注7、(9)

(31) 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	125,741,581.05	104,282,375.82
减：利息收入	1,016,489.37	628,659.75
汇兑损益		
其他	18,526.82	21,027.02
合 计	124,743,618.50	103,674,743.09

(32) 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额
处置固定资产净收益	5,440,829.16	336,490.00
固定资产盘盈		
出售无形资产收益		
罚款、滞纳金收入		

其他		
合计	5,440,829.16	336,490.00

注：处置固定资产净收益系处置水城电厂固定资产。

(33) 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额
处置固定资产净损失	23,052.53	63,163.94
预计负债	4,110,000.00	
捐赠支出		15,000.00
罚款支出	6,055.49	89,928.37
其他		197,475.05
合 计	4,139,108.02	365,567.36

注：预计负债系水城电厂贮灰场闭库处理预计建安工程费支出，详见附注 7、(22) 注释。

(34) 所得税费用

项 目	本年数	上年数
本年所得税费用	750,290.61	3,814,852.98
递延所得税费用（资产）	3,711,429.57	-4,816,478.48
递延所得税费用（负债）		
合 计	4,461,720.18	-1,001,625.50

所得税费用（收益）与会计利润的关系（合并）

	本年数	税负
利润总额	17,581,417.29	1,318,606.30
按法定税率计算的税项	17,581,417.29	1,318,606.30
某些子公司适用不同税率的影响	16,992,253.44	1,274,419.01
无须纳税的收入	-631,990.51	-47,399.29
不可抵扣的税项费用	5,703,423.83	427,756.79
利用以前年度的税务亏损	-29,641,229.25	-2,223,092.19
按本公司实际税率计算的税项费用	10,003,874.80	750,290.61

注：①按法定税率计算的税项系合并利润总额；

②某些子公司适用不同税率的影响系母公司纳税调整后亏损 7,598,266.75 元及子公司贵州北源电力股份公司本期亏损金额 9,393,986.69 元；

③无须纳税的收入系贵州黔源引子渡发电有限责任公司当期转回坏账准备 631,990.51 元；

④不可抵扣的税项费用系本期母公司计提的资产减值准备及贵州引子渡发电有限责任公司的税收罚款支出。

(35) 每股收益

项 目	本年数	上年数
基本每股收益	0.12	-0.25

注：计算过程：基本每股收益=报告期归属于母公司的净利润/普通股加权平均数

## 8、现金流量情况

(1) 净利润调节为经营活动现金流量情况：

项 目	本年数		上年数	
	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	13,119,697.11	-14,773,744.10	-45,866,250.05	-2,555,326.22
减：未确认投资损失				
加：资产减值准备	955,377.83	1,587,368.34	20,047,587.19	19,262,284.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	81,100,077.23	12,982,931.44	79,863,881.29	15,450,929.76
无形资产摊销	239,976.96	239,976.96	239,644.44	239,644.44
长期待摊费用摊销				
待摊费用减少（增加以“-”号填列）	791,186.48	199,231.69	-161,598.52	18,720.32
预提费用增加（减少“-”号填列）			1,200,000.00	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益“-”号填列）	-1,307,776.63	-1,307,776.63	-273,326.06	33,219.09
固定资产报废损失				
公允价值变动损失（收益“-”号填列）				
财务费用	125,741,581.05	23,530,345.36	104,282,375.82	16,100,077.72
投资损失（收益“-”号填列）	-4,500,000.00	-4,500,000.00	-10,800,000.00	-10,800,000.00
递延所得税资产减少（增加“-”号填列）	3,711,429.57	1,478,109.01	-4,816,478.48	-2,529,907.34
递延所得税负债增加（减少“-”号填列）				
存货的减少（增加“-”号填列）	19,397,912.46	19,397,432.83	929,000.70	805,026.79
经营性应收项目的减少（增加“-”号填列）	7,739,153.28	14,636,847.83	12,894,609.40	33,068,192.08
经营性应付项目的增加（减少“-”号填列）	-18,916,936.16	-21,065,424.37	-10,021,604.35	-679,256.24
其他				
经营活动产生的现金流量净额	228,071,679.18	32,405,298.36	147,517,841.38	69,613,604.54
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增加情况：				
现金的期末余额	55,182,183.34	11,054,228.04	70,584,790.49	19,817,490.41
减：现金的期初余额	70,584,790.49	19,817,490.41	40,350,871.05	25,414,887.64
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-15,402,607.15	-8,763,262.37	30,233,919.44	-5,597,397.23

(2) 现金和现金等价物的有关信息：

项 目	本年数	上年数
一、现金	55,182,183.34	70,584,790.49
其中:库存现金	19,889.89	83,405.63
可随时用于支付的银行存款	55,162,293.45	70,501,384.86
可随时用于支付的其他货币资金		
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	55,182,183.34	70,584,790.49
其中:母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### 9、或有事项的说明

##### (1) 票据贴现

出票单位	汇票号码	出票日	到期日	金额	收到日	转出日
云南天源鑫经贸有限公司	1594185	2007-7-27	2008-1-27	1,000,000	2007-8-27	2007-9-11

注:截止资产负债表日,公司未到期的票据贴现为一笔。

(2) 根据2007年6月25日,贵州省经济贸易委员会和贵州省发展和改革委员会以黔经贸能源函[2007]29号印发了《关于关停贵州黔源股份有限公司所属水城发电厂的批复》规定,关停水城发电厂。

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,预计工程建安费为4,114,500元。公司按照《企业会计准则第13号-或有事项》规定,确认预计负债4,110,000元。

#### 10、资产负债表日后事项的说明

(1) 为加快芙蓉江流域水电项目开发的进程,解决工程建设对资本金的需求,经公司2008年第五届董事会第五次会议决议及公司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”)2008年第一次临时股东大会审议通过,引子渡公司拟在2008年向公司控股孙公司贵州北源电力股份有限公司(以下简称“北源电力”)增资7,006.30万元,其他股东经协商放弃增资。增资扩股后,北源电力总股本变为12,000.00万股,股本结构变为:引子渡公司出资9,050.00万元,持股75.42%;贵州亚源工贸有限公司出资1,950万元,持股16.25%,贵州天能电力实业有限公司出资850万元,持股7.08%,贵州天能电力高科技有限公司出资100万元,持股0.83%,贵州天能电力建设有限公司出资50万元,持股0.42%。

(2) 鉴于北源电力目前资本金为5,000万元,不能满足银行对项目资本金的要求,贷款存在障碍,为解决上述增资前北源电力所需项目建设资金的问题,引子渡公司经2008年第

一次临时股东大会审议通过拟在 2008 年通过银行委托贷款方式向北源电力委贷 9,730.00 万元。

## 11、关联方关系及其交易

### (1) 关联方关系

#### ①存在控制关系的关联方

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

#### ②存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

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

### (2) 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(万元)	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	32,000	95%	95%
贵州北源电力股份有限公司	遵义市	75017982-0	水电开发、经营	5,000	41%	41%

### (3) 其他关联方

公司名称	与本公司的关系
贵州北盘江电力股份有限公司	参股企业
贵州西源发电有限公司	参股企业
贵州信源发电有限公司	参股企业

### (2) 关联方交易

①为发挥公司管理优势,解决贵州北盘江电力股份有限公司(以下简称“北盘江公司”)人员少、管理经验不足的问题,公司 2005 年 3 月 6 日与北盘江公司签订“关于委托工程建设

管理及借用员工的协议书”，双方商定，北盘江公司按年支付公司工程建设管理费 150 万元。本期北盘江公司向公司支付 150 万元。公司将自 2008 年起终止与北盘江公司“关于委托工程建设管理及借用员工的协议书”的约定。

②公司向北盘江公司租赁富中国际办公楼。本期向北盘江公司支付租赁费 1,161,360.00 元。

③北盘江公司装机及资产规模都较大，随着该公司光照、董箐、马马崖电站的完建，其生产、管理人员将有较大幅度增加，办公场所需求增大。为缓解公司的资金压力及满足北盘江公司后续发展的需要，经公司第四届董事会第十一次会议批准，本公司与北盘江公司签定了《关于黔源大厦合建协议》。协议约定：①原由公司购买的黔源大厦现由双方共同购买，双方各出资 50%；②按工程进度由双方平均支付工程款；③由于大楼尚未完工，经双方协商不作资产评估，按账面价值作价。

截至资产负债表日，公司已累计支付黔源大厦工程款及利息 52,828,595.49 元。本期支付工程款及利息 12,400,586.12 元。

## 12、重要资产转让及其出售的说明

水城电厂位于水城市郊，距离市区约 40 分钟车程，是上个世纪六十年代兴建的一座战备电厂，1966 年开工建设，1974 年第一台机组建成投产，总装机  $1 \times 50 + 1 \times 65\text{MW}$ ，是一个运行超过三十年，为国家战备、经济建设作出过卓越贡献的老电厂。根据《国务院批转发展改革委员会、能源办关于加快关停小火电机组若干意见的通知》、国家发改委《关于加快关停小火电机组若干意见》等文件精神，水城电厂的两台发电机组于 2006 年 12 月 28 日停止发电。2007 年 3 月 20 日，公司与贵州电网公司、贵州省发改委、贵州省经贸委等六部门（单位）共同签署了《关于关停拆除水城发电厂（ $1 \times 50\text{MW} + 1 \times 65\text{MW}$ ）协议书》。2007 年 3 月 23 日，公司第五届董事会第五次会议明确授权公司经营班子处理水城电厂关停善后事宜。

在公司董事会正式授权后，公司经营班子随即分别行文请示贵州省政府相关职能部门和中国华电集团公司，2007 年 6 月 25 日，贵州省经济贸易委员会和贵州省发展和改革委员会以黔经贸能源函[2007]29 号印发了《关于关停贵州黔源股份有限公司所属水城发电厂的批复》，国家电力监管委员会南方监管局贵阳监管办公室以筑电监发[2007]24 号印发了《关于对贵州黔源股份有限公司所属水城发电厂关停事宜的批复》，明确同意水城电厂实施关停。随即公司成立水城电厂关停领导小组，下设关停办公室开展具体工作，并制定了水城电厂关停实施方案。2007 年 8 月初，关停办公室进驻现场，水城发电厂的关停工作全面展开，各项资产清理、处置工作进入实质性操作阶段。

水城电厂各项资产处置前账面价值 3,474.40 万元，截止 2007 年 12 月 31 日，各项资产基本处置完毕，处置后资产账面价值 492.96 万元，主要遗留尚未找到可行处置方案的房屋建



筑物 329.68 万元,仍挂固定资产;以及已经处置但尚未拆除的变配电设备及线路 131.17 万元,暂列固定资产清理。

各项资产处置净收益-711.34 万元,其中:库存物资及备品处置净收益-549.12 万元。这部分库存材料大多是 1#、2#小火发电机组的备品备件,在国家关停小火发电机组后,配套的备品备件已失去相应的使用价值。因此在公开的市场环境中只能低价出售。

### 13、企业合并、分立等事项说明

公司本期无企业合并、分立等事项。

### 14、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则、合并报表编制的依据及方法:

公司将能够实施控制的全部子公司以及特殊目的的主体纳入合并范围。

子公司采取的会计政策与母公司不一致时,按照母公司的会计政策调整后再进行合并。

同一控制下企业合并取得的子公司,合并利润表和合并现金流量表均包括被合并的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

非同一控制下的企业合并取得的子公司,合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在子公司所有者权益中所享有的份额,其余额应当分别下列情况进行处理:

①公司章程或协议规定少数股东有义务承担,并且少数股东有能力予以弥补的,该项余额冲减少数股东权益;

②公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的,该项余额冲减母公司的所有者权益。该子公司以后期间实现的利润,在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东的损失之前,全部归属于母公司的所有者权益。

(2) 本年纳入合并报表范围的子企业基本情况

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有表决权	注册资本 (万元)	投资额	企业类型	审计意见类型	备注
1	贵州黔源引子渡发电有限责任公司	95	95%	32,000	30,400.00	1	1	
2	贵州北源电力股份有限公司	41	41%	5,000	2,050.00	1	1	

注:企业类型: 1. 境内非金融子企业, 2. 境内金融子企业, 3. 境外子企业, 4. 事业单位, 5. 基建单位;

审计意见类型: 0. 未经审计, 1. 标准无保留意见, 2. 带强调事项段的无保留意见, 3. 保

留意见，4. 否定意见，5. 无法表示意见。

(3) 本年合并范围的变更及理由

公司本期无合并范围的变更。

(4) 说明股权比例超过半数未纳入合并范围的原因

公司本期无股权比例超过半数未纳入合并范围的情形。

(5) 母公司直接或间接拥有被投资单位表决权不足半数但能对其形成控制的原因：

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本	投资额	纳入合并范围原因
1	贵州北源电力股份有限公司	41	5,000.00	2,050.00	能任免董事会多数成员

(6) 本年不再纳入合并范围的原子公司

公司本期无不再纳入合并范围的原子公司

## 15、母公司主要会计报表项目注释

(1) 母公司报表主要项目

①应收账款

按客户类别披露

类别	年末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备余额	金额	比例 (%)	坏账准备余额
单项金额重大的应收账款	21,514,370.30	100.00		32,557,120.62	100.00	1,627,856.03
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收账款					-	
其他不重大应收账款					-	
合计	21,514,370.30	100.00	-	32,557,120.62	1.00	1,627,856.03

其中：a. 单项金额重大的应收账款

客户	期末数			期初数		
	金额	比例 (%)	坏账准备余额	金额	比例 (%)	坏账准备余额
贵州电网公司	21,514,370.30	100.00		32,557,120.62	100.00	1627856.03

注：本公司单项金额重大的应收帐款系由于本公司与电网公司结算售电款一般有一定的时间差所造成。根据过去与电网公司的交易与回款情况，以及这些应收帐款的帐龄均在 1 年以内，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第四十二条的规定，在考虑这些款项的相关减值相关损失时，可以不对其预计未来现金流量进行折现，从目前情况看，本公司没有收到电网公司不能支付款项或对支付款项存在异议的相关信息，本公司在考虑这些款

项的可收回金额时，认为不会出现损失，因此未对其计提减值准备。

b. 欠款金额最大的债务人欠款金额及比例为：

项 目	金额	占期末余额比例	帐龄	款项性质
贵州省电网公司	21,514,370.30	100.00%	1 年以内	售电款
合 计	21,514,370.30	100.00%		

c. 应收帐款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

②其他应收款

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	年末余额	坏账准备	年初余额	坏账准备
1 年以内	3,087,121.68	14,204.90	428,457.23	21,422.87
1—2 年	282,808.00	28,280.80	425,532.53	42,553.25
2—3 年	115,616.00	34,684.80	32,808.00	9,842.40
3—4 年				
4—5 年			131,240.00	104,992.00
5 年以上			8,800.00	8,800.00
合 计	3,485,545.68	77,170.50	1,026,837.76	187,610.52

a. 欠款金额最大的前三名债务人欠款金额及比例为：

项 目	金额	占期末余额比例 (%)	帐龄	款项性质
野马寨发电厂	1,695,265.70	48.64	1 年以内	资产处置款
安顺电厂	932,022.98	26.74	1 年以内	取水电量损失补偿费
安顺水厂	681,232.00	19.54	3 年以内	取水电量损失补偿费
合 计	3,308,520.68	94.92		

b. 其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

③长期股权投资

a. 长期股权投资分类：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
长期股权投资	615,000,000.00	60,000,000.00		675,000,000.00
其中：对子公司投资	304,000,000.00			304,000,000.00
对合营企业投资	7,000,000.00			7,000,000.00
对其他企业投资	304,000,000.00	60,000,000.00		364,000,000.00

b. 重大的股权投资：

被投资单位名称	比例 (%)	初始投资额 (万元)	年初 余额	本期追加 /收回投资	本期 权益增减	分得 现金红利	其他 变动	累计 增减额	年末 余额
成本法核算:									
贵州引子渡发电有限责任公司	95.00	30,400.00	304,000,000.00						304,000,000.00
贵州西电电力股份有限公司	2.40	2,400.00	24,000,000.00			4,500,000.00			24,000,000.00
权益法核算:									
贵州北盘江电力股份有限公司	35.00	28,000.00	280,000,000.00	60,000,000.00				60,000,000.00	340,000,000.00
贵州信源发电有限公司	35.00	700.00	7,000,000.00						7,000,000.00
合 计		61,500.00	615,000,000.00	60,000,000.00		4,500,000.00			675,000,000.00

注: 详见附注 7、(8)、②注释。

c. 长期股权投资减值:

被投资单位	年初账面余额	本年增加		本年减少		年末账面余额
		本年计提	其他增加	本年转销	其他减少	
贵州信源发电有限公司		2,565,327.78				2,565,327.78
合 计		2,565,327.78				2,565,327.78

注: 详见附注 7、(8)、③注释。

④营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 主营业务收入	65,679,673.24	177,196,306.75
售电收入	65,679,673.24	177,196,306.75
2. 其他业务收入	6,901,972.38	2,829,052.09
材料及燃料处置收入	4,054,513.38	2,093.09
取水电量损失补偿费	1,326,959.00	1,326,959.00
劳务收入	1,500,000.00	1,500,000.00
其他	20,500.00	
合 计	72,581,645.62	180,025,358.84

注: a. 公司本期主营业务收入较上期减少 111,516,633.51 元, 减幅为 62.93%, 主要系水城电厂关停, 本年未生产发电所致。

b. 其他业务收入材料及燃料处置收入为水城电厂关停处置存货的收入; 劳务收入系公司收到贵州北盘江电力股份有限公司支付的工程建设管理费 150 万元。

⑤营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

1. 主营业务成本	38,567,898.82	142,585,259.38
电力生产成本	38,567,898.82	142,585,259.38
2. 其他业务成本	12,220,163.19	2,093.09
材料及燃料处置支出	12,209,528.69	2,093.09
取水电量损失补偿费		
劳务支出		
其他	10,634.50	
合 计	50,788,062.01	142,587,352.47

注：公司本期主营业务成本较上期减少 104,017,360.56 元，减幅为 72.95%，主要系水城电厂关停，本年未生产发电所致。

⑥所得税费用

项 目	本年数	上年数
本年所得税费用		3,697,575.16
递延所得税费用（资产）	1,478,109.01	-2,529,907.34
递延所得税费用（负债）		
合 计	1,478,109.01	1,167,667.82

所得税费用（收益）与会计利润的关系（单户）

项 目	金额	说 明
会计利润（利润总额）	-13,295,635.09	
永久性差异：		
暂时性差异：	-5,697,368.34	对已处置的固定资产按税法规定，对原已作纳税调增的固定资产减值准备作反向调整
坏账准备计提	-1,587,368.34	按税法规定对坏账准备纳税调整数
预计负债	4,110,000.00	水城电厂灰场闭库处理预计工程费
利用以前年度的税务亏损		
调整后的利润总额	-16,470,371.77	
适用所得税税率	15%	
所得税费用		

（2）母公司从子公司分取的红利情况

公司本期无从子公司分取红利的情况。

（3）子公司向母公司上交管理费情况

公司本期无子公司向母公司上交管理费的情况。

（4）母公司向子公司的补贴情况。

公司本期无母公司向子公司补贴的情况。

16、非货币性资产交换和债务重组的说明

公司本期无非货币性资产交换和债务重组。

## 17、其他事项说明

(1) 根据公司第五届董事会第十二次会议决议，公司自 2008 年 1 月 1 日起，对部分固定资产的使用年限进行调整。根据通讯设备及办公设备的实际使用状况，将其使用年限由 8 年调整至 5 年，影响金额为 37.91 万元；根据运输设备的实际使用情况，将其折旧年限由 8 年调整至 6 年，影响金额为 61.21 万元。

(2) 贵州证监局于 2007 年 9 月 3 日至 14 日对公司进行巡回检查，并与 12 月 5 日以黔证监(2007)120 号文下发《关于对贵州黔源电力股份有限公司的限期整改通知书》(以下简称通知)，主要问题涉及三会运作、内部控制、生产管理、财务会计核算四个方面。接到通知后，公司积极配合对通知中指出的问题积极整改，并于 2008 年 1 月 16 日对外公告《贵州黔源电力股份有限公司关于巡检报告的整改措施》。

(3) 根据《国家发展改革委员会关于调整南方电网西电东送电价的通知》(发改价格【2007】2716 号)和《贵州省物价局关于 2007 年西电东送调价分配方案的通知》(黔价格【2007】221 号)文件精神，公司下属普定电站上网电价由每千瓦时 0.2484 元调整为 0.2604 元；鱼塘电站上网电价由每千瓦时 0.2284 元调整为 0.2404 元；引子渡电站上网电价由每千瓦时 0.2334 元调整为 0.2454 元。调整后的电价自 2007 年 11 月抄见电量起执行。

## 会计报表附注补充资料

### 一、全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

项目	报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
营业利润	16,279,696.15	3.18	3.20	0.12	0.12
净利润	16,990,354.58	3.32	3.34	0.12	0.12
扣除非经常性损益后的净利润	23,906,189.97	4.67	4.71	0.17	0.17

### 二、扣除非经常性损益后的净利润



一、非经常性损益项目	2007 年	2006 年
非流动资产处置损益	5,417,776.53	265,397.17
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
记入当期损益的政府补助		
记入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并		
单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
非货币性资产交换损益		
因不可抗力因素计提的各项资产减值准备		
债务重组费用		
交易价格显示公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-4,110,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-6,055.49	-302,403.42
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	-8,218,290.76	234,038.76
合 计	-6,916,569.62	197,032.51
二、非经常性损益对应的所得税影响数	-454.16	-24,468.94
三、扣除所得税影响后非经常性损益合计	-6,916,115.46	221,501.45

## 十一、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的公司 2007 年年度报告全文；
- (二) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- (三) 载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (四) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

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

文件存放地：公司证券业务部

贵州黔源电力股份有限公司

董事长：张志孝

二〇〇八年三月二十八日