

 贵州黔源电力股份有限公司

二〇〇八年年度报告



二〇〇九年三月六日

# 贵州黔源电力股份有限公司

## 2008 年年度报告

### 目 录

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 重要提示.....                  | 1   |
| 一、公司基本情况简介 .....           | 2   |
| 二、会计数据和业务数据摘要.....         | 3   |
| 三、股本变动及股东情况 .....          | 5   |
| 四、公司董事、监事及高级管理人员和员工情况..... | 8   |
| 五、公司治理结构.....              | 13  |
| 六、公司股东大会情况简介.....          | 22  |
| 七、董事会报告.....               | 22  |
| 八、监事会报告.....               | 41  |
| 九、重要事项 .....               | 42  |
| 十、财务报告 .....               | 46  |
| 十一、备查文件目录.....             | 103 |

### 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 2009 年 3 月 4 日上午 9:00 召开了第五届董事会第二十次会议，会议由董事长张志孝先生主持。公司 13 名董事出席了本次审议年度报告的董事会，未出席会议的 2 名董事授权委托其他董事代为行使表决权。大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长张志孝先生、总经理张志强先生、财务负责人刘明达先生及会计机构负责人胡欣先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：贵州黔源电力股份有限公司

公司中文缩写：黔源电力

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

(二) 公司法定代表人：张志孝

(三) 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书               | 证券事务代表              |
|------|---------------------|---------------------|
| 姓 名  | 刘明达                 | 邓 玮                 |
| 联系地址 | 贵州省贵阳市机场路5号<br>黔源大厦 | 贵州省贵阳市机场路5号<br>黔源大厦 |
| 电 话  | 0851——5592187       | 0851——5596623       |
| 传 真  | 0851——5596935       | 0851——5596625       |
| 电子信箱 | qylmd@sina.com      | dengwei333@sohu.com |

(四) 公司注册地址：贵州省贵阳市新华路 126 号

公司办公地址：贵州省贵阳市机场路5号黔源大厦

邮政编码：550002

公司国际互联网网址：<http://www.gzqydl.cn>

电子信箱：[bgs@qydl.sina.net](mailto: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：大信会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：武汉市中山大道 1166 号金源世界中心 AB 座

## 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                    | 169,262,228.28 |
| 利润总额                    | 167,586,139.55 |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 120,461,908.40 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 123,026,620.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 577,303,496.67 |

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             | 2,327,148.38  |
| 二、计入当期损益的政府补助           | 3,086,670.00  |
| 三、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -7,500,000.00 |
| 四、除上述各项之外的其他营业外收入和支出    | 381,492.89    |
| 五、所得税影响额                | -880,123.07   |
| 六、少数股东影响额               | 20,099.48     |
| 合 计                     | -2,564,712.32 |

### (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

|                        | 2008 年            | 2007 年           |                  | 本年比上年增<br>减（%）   | 2006 年           |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        |                   | 调整前              | 调整后              | 调整后              | 调整前              | 调整后              |
| 营业收入                   | 722,750,121.78    | 307,244,209.82   | 307,244,209.82   | 135.24           | 313,688,034.56   | 313,688,034.56   |
| 利润总额                   | 167,586,139.55    | 17,581,417.29    | 17,581,417.29    | 853.20           | -46,867,875.55   | -46,867,875.55   |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 120,461,908.40    | 16,990,354.59    | 13,911,475.45    | 765.92           | -35,004,589.31   | -40,089,605.44   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 123,026,620.72    | 23,906,189.98    | 20,827,310.84    | 490.70           | -35,226,090.76   | -40,311,106.89   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 577,303,496.67    | 228,071,679.18   | 228,071,679.18   | 153.12           | 147,517,841.38   | 147,517,841.38   |
|                        | 2008 年末           | 2007 年末          |                  | 本年末比上年<br>末增减（%） | 2006 年末          |                  |
|                        |                   | 调整前              | 调整后              | 调整后              | 调整前              | 调整后              |
| 总资产                    | 12,223,107,015.95 | 2,672,995,974.72 | 2,672,995,974.72 | 357.28           | 2,658,695,191.05 | 2,658,695,191.05 |
| 所有者权益                  | 601,160,556.25    | 511,326,244.86   | 503,526,387.85   | 19.39            | 509,904,306.28   | 505,168,665.14   |

|         |                |                |                |      |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|------|----------------|----------------|
| (或股东权益) |                |                |                |      |                |                |
| 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

|                                 | 2008 年  | 2007 年  |        | 本年比上年增减(%)       | 2006 年  |         |
|---------------------------------|---------|---------|--------|------------------|---------|---------|
|                                 |         | 调整前     | 调整后    | 调整后              | 调整前     | 调整后     |
| 基本每股收益<br>(元/股)                 | 0.8589  | 0.1211  | 0.0992 | 765.83           | -0.2496 | -0.2858 |
| 稀释每股收益<br>(元/股)                 | 0.8589  | 0.1211  | 0.0992 | 765.83           | -0.2496 | -0.2858 |
| 扣除非经常性损益<br>后的基本每股收益<br>(元/股)   | 0.8772  | 0.1704  | 0.1485 | 490.71           | -0.2512 | -0.2874 |
| 全面摊薄净资产收<br>益率(%)               | 20.04   | 3.32    | 2.76   | 增加 17.28 个百分点    | -6.86   | -7.94   |
| 加权平均净资产收<br>益率(%)               | 21.71   | 3.34    | 2.76   | 增加 18.95 个百分点    | -6.44   | -7.41   |
| 扣除非经常性损益<br>后全面摊薄净资产<br>收益率(%)  | 20.46   | 4.68    | 4.14   | 增加 16.33 个百分点    | -6.91   | -7.98   |
| 扣除非经常性损益<br>后的加权平均净资<br>产收益率(%) | 22.17   | 4.71    | 4.13   | 增加 18.04 个百分点    | -6.48   | -7.45   |
| 每股经营活动产生<br>的现金流量净额<br>(元/股)    | 4.1161  | 1.6261  | 1.6261 | 153.13           | 1.0518  | 1.0518  |
|                                 | 2008 年末 | 2007 年末 |        | 本年末比上年末增减<br>(%) | 2006 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<br>(元/股)        | 4.2862  | 3.6457  | 3.5901 | 19.39            | 3.6355  | 3.6018  |

## 3、公司近三年分红情况

单位：(人民币)元

| 项目                      | 2007 年        | 2006 年        | 2005 年        |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 是否进行利润分配<br>(填否需说明详细原因) | 是             | 是             | 是             |
| 利润分配方式                  | 现金分配          | 现金分配          | 现金分配          |
| 现金分红情况(含税)              | 14,025,600.00 | 15,568,416.00 | 32,258,880.00 |
| 现金分红与平均净利润的比率%          | 100.82        | -38.83        | 68.34         |

## (三) 报告期内股东权益变动情况

单位：(人民币)元

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 法定盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|----|----|------|------|--------|-------|--------|
|----|----|------|------|--------|-------|--------|

|      |             |                 |               |               |  |                |
|------|-------------|-----------------|---------------|---------------|--|----------------|
| 期初数  | 140,256,000 | 232,863,905.84  | 53,360,308.29 | 53,310,308.29 | 77,046,173.72                                      | 503,526,387.85 |
| 本期增加 |             |                 | 3,842,218.89  | 3,842,218.89  | 120,461,908.40                                     | 124,304,127.29 |
| 本期减少 |             | 8,802,140.00    |               |               | 17,867,818.89                                      | 26,669,958.89  |
| 期末数  | 140,256,000 | 224,061,765.84  | 57,202,527.18 | 57,152,527.18 | 179,640,263.23                                     | 601,160,556.25 |
| 变动原因 |             | 详见财务报表附注五、(二十四) | 本期提取法定盈余公积金。  | 本期提取法定盈余公积金。  | 本期实现净利润12046.19万元，分配股利1402.56万元，提取法定盈余公积金384.22万元。 | 前述原因影响。        |

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股本变动情况

##### 1、公司股份变动情况表

单位：股

|            | 本次变动前       |       | 本次变动增减(+,-) |    |       |             |             | 本次变动后       |       |
|------------|-------------|-------|-------------|----|-------|-------------|-------------|-------------|-------|
|            | 数量          | 比例(%) | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他          | 小计          | 数量          | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份  | 27,498,800  | 19.61 |             |    |       | -10,630,056 | -10,630,056 | 16,868,744  | 12.03 |
| 1、国家持股     |             |       |             |    |       |             |             |             |       |
| 2、国有法人持股   | 8,698,800   | 6.2   |             |    |       | -8,698,800  | -8,698,800  | 0           | 0     |
| 3、其他内资持股   | 18,790,000  | 13.4  |             |    |       | -1,944,976  | -1,944,976  | 16,845,024  | 12.01 |
| 其中：境内法人持股  | 0           | 0     |             |    |       | +16,845,024 | +16,845,024 | 16,845,024  | 12.01 |
| 境内自然人持股    | 18,790,000  | 13.4  |             |    |       | -18,790,000 | -18,790,000 | 0           | 0     |
| 4、外资持股     |             |       |             |    |       |             |             |             |       |
| 其中：境外法人持股  |             |       |             |    |       |             |             |             |       |
| 境外自然人持股    |             |       |             |    |       |             |             |             |       |
| 5、高管股份     | 10,000      | 0.01  |             |    |       | +13,720     | +13,720     | 23,720      | 0.02  |
| 二、无限售条件股份  | 112,757,200 | 80.39 |             |    |       | +10,630,056 | +10,630,056 | 123,387,256 | 87.97 |
| 1、人民币普通股   | 112,757,200 | 80.39 |             |    |       | +10,630,056 | +10,630,056 | 123,387,256 | 87.97 |
| 2、境内上市的外资股 |             |       |             |    |       |             |             |             |       |
| 3、境外上市的外资股 |             |       |             |    |       |             |             |             |       |
| 4、其他       |             |       |             |    |       |             |             |             |       |



|        |             |        |  |  |  |   |   |             |        |
|--------|-------------|--------|--|--|--|---|---|-------------|--------|
| 三、股份总数 | 140,256,000 | 100.00 |  |  |  | 0 | 0 | 140,256,000 | 100.00 |
|--------|-------------|--------|--|--|--|---|---|-------------|--------|

## 2、限售股份变动情况表

单位：股

| 股东名称           | 年初限售股数     | 本年解除限售股数   | 本年增加限售股数   | 年末限售股数     | 限售原因                | 解除限售日期           |
|----------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|------------------|
| 中国华电集团公司       | 14,025,600 | 4,632,080  | 0          | 0          | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件。 | 2008 年 12 月 9 日  |
| 国投电力公司         | 14,025,600 | 4,066,720  | 0          | 0          | 同上。                 | 2008 年 12 月 9 日  |
| 内部职工股          | 6,466,000  | 18,790,000 | 0          | 0          | 同上。                 | 2008 年 3 月 3 日   |
| 贵州乌江水电开发有限责任公司 | 0          | 0          | 16,845,024 | 16,845,024 | 主动追加限售承诺。           | 2010 年 11 月 11 日 |
| 合计             | 34,517,200 | 27,488,800 | 16,845,024 | 16,845,024 |                     |                  |

## (二) 证券发行与上市情况

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

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

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

4、2007 年 11 月 30 日，公司有限售条件股份持有人所持有的股份根据《股权分置改革方案》按比例上市流通。流通后，公司股份总数未发生变动，但结构发生变化，其中：有限售条件股份为 16,868,744 股，占公司总股份的 12.03%；无限售条件股份为 112,757,200 股，占公司总股份的 80.39%。

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

6、2008 年 12 月 9 日，公司有限售条件股份持有人所持有的股份根据《股权分置改革方案》按比例上市流通。流通后，公司股份总数未发生变动，但结构发生变化，其中：有限售条件股份为 27,498,800 股，占公司总股份的 19.61%；无限售条件股份为 123,387,256 股，占公司总股份的 87.97%。

## 7、公司内部职工股情况

公司发行新股前总股本为 90,256,000 股，其中内部职工股 25,256,000 股，每股发行价 1 元，占公司当时总股本的 27.98%。根据中国证券监督管理委员会《关于核准贵州黔源电力股份有限公司公开发行股票的通知》（证监发行字【2005】4 号）的规定，我公司设立时发行的符合相关流通政策的内部职工股 18,790,000 股可于公司新股发行之日起满三年后上市流通，剩余的 6,466,000 股暂不上市流通。

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



### （三）股东情况

#### 1、股东数量和持股情况

单位：人、股

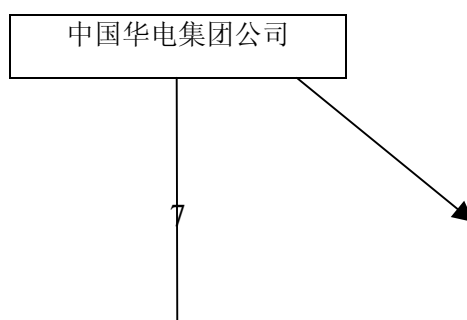
|                   |   |             |            |             |            |
|-------------------|---|-------------|------------|-------------|------------|
| 股东总数              | 13,988  |             |            |             |            |
| 前 10 名股东持股情况      |   |             |            |             |            |
| 股东名称              | 股东性质  | 持股比例        | 持股总数       | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 中国华电集团公司          | 国有法人  | 13.30%      | 18,657,680 | 0           | 0          |
| 国投电力公司            | 国有法人  | 12.90%      | 18,092,320 | 0           | 0          |
| 贵州乌江水电开发有限责任公司    | 境内非国有法人   | 12.01%      | 16,845,024 | 16,845,024  | 0          |
| 贵州省开发投资公司         | 国有法人  | 5.37%       | 7,538,400  | 0           | 0          |
| 全国社保基金一零二组合       | 境内非国有法人   | 2.11%       | 2,961,078  | 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   | 1.31%       | 1,831,600  | 0           | 0          |
| 汪蕊仙               | 境内自然人   | 0.79%       | 1,102,686  | 0           | 0          |
| 葛瑾                | 境内自然人   | 0.52%       | 722,630    | 0           | 0          |
| 金善增               | 境内自然人   | 0.44%       | 614,090    | 0           | 0          |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 |   |             |            |             |            |
| 股东名称              |   | 持有无限售条件股份数量 |            | 股份种类        |            |
| 中国华电集团公司          |   | 18,657,680  |            | 人民币普通股      |            |
| 国投电力公司            |   | 18,092,320  |            | 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       |   | 2,961,078   |            | 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               |   | 1,831,600   |            | 人民币普通股      |            |
| 汪蕊仙               |   | 1,102,686   |            | 人民币普通股      |            |
| 葛瑾                |   | 722,630     |            | 人民币普通股      |            |
| 金善增               |   | 614,090     |            | 人民币普通股      |            |
| 凌云江               |   | 582,764     |            |             |            |
| 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

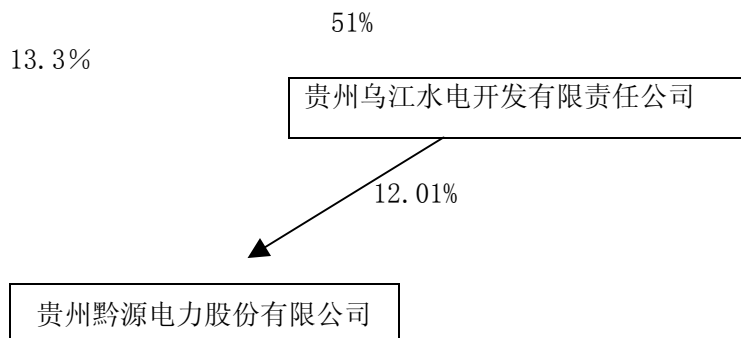
中国华电集团公司成立于 2002 年 12 月 29 日，注册资本 120 亿元人民币，是中央直接管理的国有独资公司，经国务院同意进行国家授权投资的机构和国家控股公司的试点单位。国务院国资委批准主营业务为：电力生产、热力生产和供应；与电力相关的煤炭等一次能源开发；相关专业技术服务。

截至 2008 年底，装机容量达到 6,902 万千瓦，分布在 25 个省（市区），控（参）股煤矿在建和投产规模 2905 万吨/年。2008 年完成发电量 2,924 亿千瓦时、售电量 2,631 亿千瓦时。

#### 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，中国华电集团公司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、沙沱电站。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   | 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 |
|-----|------|----|----|---------------------|-------|-------|--------|--------------------|--------------------|
| 张志孝 | 董事长  | 男  | 58 | 2006.7.16—2009.7.15 | 0     | 2,600 | 二级市场变动 |                    | 是                  |
| 岳鹏  | 副董事长 | 男  | 57 | 2006.7.16—2009.7.15 |       |       |        |                    | 是                  |



|     |                 |   |    |                         |         |         |   |        |   |
|-----|-----------------|---|----|-------------------------|---------|---------|---|--------|---|
| 陈宗法 | 董 事             | 男 | 44 | 2007. 4. 23—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 金泽华 | 董 事             | 男 | 51 | 2008. 4. 13—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 张志强 | 董 事<br>总经理      | 男 | 45 | 2007. 4. 23—2009. 7. 15 | 1, 000  | 1, 000  | 无 | 49. 10 | 否 |
| 陈 实 | 董 事             | 男 | 68 | 2008. 4. 13—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 否 |
| 江 华 | 董 事             | 男 | 30 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 喻啸  | 董 事             | 女 | 32 | 2008. 4. 13—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 赵家兴 | 董 事             | 男 | 64 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 向光辉 | 董 事             | 男 | 52 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 否 |
| 冯励生 | 独立董事            | 男 | 63 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 3      | 否 |
| 张建贤 | 独立董事            | 男 | 75 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 3      | 否 |
| 李春杰 | 独立董事            | 男 | 56 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 3      | 否 |
| 周立业 | 独立董事            | 女 | 45 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 3      | 否 |
| 袁建三 | 独立董事            | 男 | 75 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 3      | 否 |
| 曲立新 | 监事会主席           | 男 | 41 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 金树成 | 监 事             | 男 | 45 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 罗 涛 | 监 事             | 男 | 40 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 蔡 登 | 监 事             | 男 | 64 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 | 10, 000 | 10, 000 | 无 |        | 否 |
| 封仁人 | 监 事             | 男 | 59 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   |        | 是 |
| 罗亚芬 | 监 事             | 女 | 56 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 | 3, 000  | 3, 000  | 无 |        | 是 |
| 黄 静 | 监 事             | 女 | 46 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 24. 8  | 否 |
| 罗远惠 | 监 事             | 女 | 42 | 2008. 3. 25—2009. 7. 15 | 1, 000  | 1, 000  |   | 23. 7  | 否 |
| 周启明 | 监 事             | 男 | 44 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 20. 2  | 否 |
| 刘明达 | 常务副总经理<br>董事会秘书 | 男 | 51 | 2006. 7. 16—2009. 7. 15 |         |         |   | 44. 00 | 否 |
| 李洪泉 | 副总经理            | 男 | 42 | 2007. 4. 23—2009. 7. 15 | 20, 000 | 20, 000 | 无 | 39. 5  | 否 |
| 刘 俊 | 副总经理            | 男 | 51 | 2007. 4. 23—2009. 7. 15 |         |         |   | 38. 3  | 否 |
| 陈均华 | 副总经理            | 男 | 50 | 2007. 4. 23—2009. 7. 15 |         |         |   | 37. 7  | 否 |

注：本公司总经理、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  | 58 | 2006. 7. 15—今 | 贵州乌江水电开发有限责任公司董事长、党委副书记   |
| 陈宗法 | 男  | 44 | 2006. 7. 15—今 | 中国华电集团公司体制改革办公室主任         |
| 金泽华 | 男  | 51 | 2008. 4. 17—今 | 贵州乌江水电开发有限责任公司总经理         |
| 岳 鹏 | 男  | 57 | 2006. 7. 15—今 | 国投电力公司高级项目经理              |
| 江 华 | 男  | 30 | 2006. 7. 15—今 | 国投电力公司项目经理                |
| 喻 啸 | 女  | 32 | 2008. 4. 17—今 | 国投电力公司项目经理                |
| 赵家兴 | 男  | 64 | 2006. 7. 15—今 | 贵州省开发投资有限责任公司董事长、党委书记     |
| 曲立新 | 男  | 41 | 2006. 7. 15—今 | 国投华靖电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人 |
| 罗 涛 | 男  | 40 | 2006. 7. 15—今 | 贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理、总会计师   |
| 金树成 | 男  | 45 | 2006. 7. 15—今 | 中国华电集团公司财务管理部副主任          |
| 罗亚芬 | 女  | 56 | 2006. 7. 15—今 | 贵州省开发投资有限责任公司财务部经理        |

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

张志孝先生：58 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。

岳鹏先生：57 岁，大学学历。曾任原国家能源投资公司副处长；原国投中水公司办公室主任；国投中水公司业务部副经理；贵州黔源电力股份有限公司副总经理。现任国投电力公司高级项目经理，贵州黔源电力股份有限公司副董事长。

陈宗法先生：44 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。

金泽华先生：51 岁，工程硕士，教授级高级工程师。曾任贵州清镇发电厂总工程师、副厂长；贵州省盘县电厂（黔桂发电有限责任公司）厂长（总经理）；贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理。现任贵州乌江水电开发有限责任公司总经理；中国华电集团公司贵州公司总经理、党委委员。

张志强先生：45 岁，工程硕士，高级工程师，国务院授予“享受政府特殊津贴专家”。曾任贵州省乌江渡发电厂厂长、党委委员；贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理；中共贵州乌江水电开发有限责任公司及中共中国华电集团公司贵州公司纪律检查委员会书记、党委委员。现任贵州黔源电力股份有限公司总经理、党委委员。

陈实先生：68 岁，大学学历，教授级高级经济师。曾任贵州省电力局工会主席；贵州电力投资公司副总经理；贵州黔源电力股份有限公司常务副董事长、董事长；贵州北盘江电力股份有限公司董事长。

江华先生：30 岁，硕士。曾任国投电力公司项目业务发展部经理助理。现任国投电力公司项目经理。

喻啸女士：32 岁，硕士，工程师。曾在中国长江三峡开发总公司工作，现任国投电力公司项目经理。

赵家兴先生：64 岁，大学学历，高级工程师。曾任贵州省计委党组书记、主任；贵州省发展和改革委员会主任、党组书记。现任贵州省开发投资有限责任公司董事长、党委书记。

向光辉先生：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：63 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任云南漫湾建设管理局机电处处长；大朝山公司总经理。

张建贤先生：75 岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任水电部计划司水电处处长、能源投资公司水电项目部、计划部主任；国家开发银行高级行员；二滩公司董事。

李春杰先生：56 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：45 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：75 岁，大学学历，副教授，中国注册会计师。曾任贵州大学副教授；会计专业技术资格考试培训办公室主任；财务会计电算化教研室主任。现任贵州省会计教学研究会会长；北京三联创新管理学院高级研究员；香港《国际财务与会计》顾问。

曲立新先生：41 岁，硕士，高级会计师。曾任国投电力公司计划财务部经理，现任国投华靖电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人、贵州黔源电力股份有限公司监事会主席。

金树成先生：45 岁，硕士，高级会计师。曾任职于武警水电指挥第三总队、中国安能建设总公司驻卡拉奇办事处、企业工委监事会工作部、监事会 25 办事处等单位。现任中国华电集团公司财务管理部副主任。

罗涛先生：40 岁，大学学历，高级会计师。曾任盘县发电厂主任会计师；贵州乌江水电开发有限责任公司财务资产处副处长、处长。现任贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理、总会计师。

蔡登先生：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：59 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：56 岁，大学学历。曾任贵州大学财务科、贵大化工厂、无线电厂主办会计、助理会计师；贵州省信息中心主办会计、会计师；贵州省基本建设投资公司主办会计、会计师。现任贵州省开发投资有限责任公司财务部经理。

黄静女士：46 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人力资源部主任。

罗远惠女士：42 岁，大专学历，工程师。曾任贵州电力建设第一工程公司合同预算科助理工程师、工程师；贵州黔源电力股份有限公司建设管理部概预算专职、计划经营部主任；现任贵州黔源电力股份有限公司审计监察部主任，公司内部审计负责人。

周启明先生：44 岁，大学学历，高级经济师。曾任国家电力公司贵阳勘测设计研究院经营科科长，贵州北盘江电力股份有限公司副总工程师；现任贵州黔源电力股份有限公司战略发展部副主任。

刘明达先生：51 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：42 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：51 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：50 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。

## （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。

## （三）报告期内公司董事、监事及高级管理人员聘任、离职情况

1、2008 年 4 月 17 日，公司召开了 2007 年度股东大会，经会议审议通过，同意潘坤华先生因工作原因辞去副董事长、董事职务，选举岳鹏先生为第五届董事会副董事长；同意戴绍良先生因年龄原因辞去董事职务，选举金泽华先生为公司第五届董事会董事；选举喻啸女士为第五届董事会董事，任期均与第五届董事会相同。

2、原第五届监事会职工董事马跃女士因工作原因申请辞去职工监事的职务，公司 2008 年 3 月 25 日召开了职工代表大会，会议接受马跃女士的辞职请求，选举罗远惠女士为第五届监事会职工监事，任期与第五届监事会相同。

## （四）公司员工情况

### 1、离退休人员情况

截至 2008 年 12 月 31 日，公司需承担的离退休职工 15 人。

### 2、在职员工情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司员工人数为 380 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    | 103 | 27.11 |
|      | 生产人员    | 122 | 32.11 |
|      | 技术人员    | 49  | 12.89 |
|      | 服务人员    | 48  | 12.63 |
|      | 其他人员    | 58  | 15.26 |
| 教育程度 | 大学及大学以上 | 129 | 33.95 |
|      | 大 专     | 172 | 45.26 |
|      | 中 专     | 30  | 7.89  |
|      | 技 校     | 16  | 4.21  |
|      | 高中及高中以下 | 33  | 8.68  |

## 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、深圳证券交易所和贵州证监局的有关要求，建立、健全了内部管理和控制制度，并在2007年开展公司治理专项活动的基础上，切实落实各项内控制度，根据执行中发现的问题，不断改进和修订，提高公司治理水平。通过不断完善和整改，截至报告期末，公司治理结构和规范运作水平都得到了很大的提高，符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件规定。

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》及《股东大会议事规则》，规范股东大会召集、召开和表决程序，公开、公平、公正地对待所有股东，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，为公司的发展群策群力。

#### 2、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《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》、《监事会议事规则》，进一步规范监事会的召集、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客观、公正的意见。

### 4、关于绩效评价与激励约束机制

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。涉及投资者利益的重大事项，还开通专门的电子邮箱、电话，广泛听取意见，与投资者充分沟通交流，建立了良好的投资互动关系，为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

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

### 7、董事会专门委员会设置情况

报告期内，公司董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略发展委员会，认真按照《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》参与各项工作，审议议案。各委员会的成员能够发挥专长，协助董事会优化决策，保障决策的科学性。

#### （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，积极参加深圳证券交易所、贵州证监局和公司组织的各项业务培训，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、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，谨慎、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，对公司会计估计变更、更换董事、更换会计师事务所、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，公司共召开了八次董事会会议，分别为第五届董事会第十二次会议至第十九次会议。各董



事出席会议情况如下：

| 报告期内董事会会议召开次数 |           |        | 8      |      |               |
|---------------|-----------|--------|--------|------|---------------|
| 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       | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 潘坤华           | 原副董事长     | 2（注）   | 1      | 0    | 否             |
| 戴绍良           | 董事        | 3（注）   | 0      | 0    | 否             |
| 陈宗法           | 董事        | 7      | 1      | 0    | 否             |
| 岳 鹏           | 副董事长      | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 江 华           | 董事        | 6      | 2      | 0    | 否             |
| 陈 实           | 董事        | 7      | 1      | 0    | 否             |
| 张志强           | 董事<br>总经理 | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 赵家兴           | 董事        | 7      | 1      | 0    | 否             |
| 金泽华           | 董事        | 5（注）   | 0      | 0    | 否             |
| 喻啸            | 董事        | 5（注）   | 0      | 0    | 否             |
| 向光辉           | 董事        | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 袁建三           | 独立董事      | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 冯励生           | 独立董事      | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 张建贤           | 独立董事      | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 李春杰           | 独立董事      | 8      | 0      | 0    | 否             |
| 周立业           | 独立董事      | 8      | 0      | 0    | 否             |

注：公司于2008年3月28日召开第五届董事会第十四次会议，同意潘坤华先生辞去副董事长、董事职务，故潘坤华先生应出席董事会次数为3次，亲自出席董事会次数为2次；同意戴绍良先生辞去董事、审计委员会委员职务，故戴绍良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；选举金泽华先生、喻啸女士为公司第五届董事会董事，同时选举金泽华先生担任审计委员会委员职务，故金泽华先生应出席董事会次数为5次，亲自出席董事会次数为5次；喻啸女士应出席董事会次数为5次，亲自出席董事会次数为5次。公司于2008年4月23日召开第五届董事会第十五次会议，选举岳鹏先生为第五届董事会副董事长。

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》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，发表的独立意见公正客观，时时关注公司生产经营管理情况；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，对公司完善法人治理结构、规范公司运作，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、审计监察部、战略发展部、计划经营部、人力资源部、办公室等部门，在资产、人员、机构、业务、财务等方面完全独立运作。

#### 1、资产独立

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

#### 2、业务独立

公司的主营业务范围为水力、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、权益和信誉为各股东及其下属单位提供担保的情况，公司对其所拥有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被主要股东占用而损害公司利益的情况；公司不存在将其借款转借给股东单位使用的情况；公司独立进行生产经营并对外签订合同。

### （四）内部审计制度建立和执行情况

根据公司《内部审计制度》的要求，公司设立了内部审计部门，配备专职审计人员 3 名，内部审计负责人由董事会聘任，对董事会及其审计委员会负责，向审计委员会报告工作，内审部门具有独立性和权威性。同时还着手加强内审人员的培训，提高内审人员的业务能力和职业操守。报告期内，内部审计部门对

公司的季度报告、半年度报告、年度报告、财务管理、财务预决算执行情况、在建工程、工程竣工结算等事项进行了内部审计监督，并对公司内部审计体系和制度进行了制定、修正和完善。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，这些内部控制制度得到了切实执行，且效果良好。报告期内公司的内控制度结合公司实际情况的变化和执行中发现的问题，不断改进、充实和完善，防止出现隐患和漏洞。

### （五）公司治理专项活动情况

公司 2007 年 6 月开始，按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》及深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》指导意见，在贵州证监局的统一部署和指导下，成立了由董事长作为第一负责人的公司治理专项活动领导小组，进行了认真、深入的内部自查，制定了切实可行的整改计划，于 2007 年 7 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上刊登了《公司治理专项活动自查报告及整改计划》。按照整改计划，公司进行了逐项整改落实，通过公司自查、公众评议和整改提高三个阶段，公司治理专项活动收效良好。结合公司自身情况，制定了持续改进计划，保障专项治理工作能够持续深入开展。

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

### （六）公司内部控制制度的建设和执行情况

#### 1、公司制订内部控制制度遵循的基本原则和目标

（1）公司内部控制总体上按照“健全制度、规范流程、检查落实、不断提高”的原则进行。

① 内部控制制度的制订必须符合国家有关法律、法规和证券监管机构相关规定；

② 内部控制制度涵盖公司内部的各项经济业务、各个部门和各个岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，将内部控制制度落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节；

③ 内部控制制度保证公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督，要求全体员工必须遵照执行，任何部门和个人都不得拥有超越内部控制的权力；

④ 内部控制制度的制订兼顾成本与效益的关系，尽量以合理的控制成本达到最佳的控制效果；

⑤ 内部控制制度随公司的发展、职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完善。

#### （2）公司内部控制的目标

① 建立和完善符合现代管理要求的内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司经营管理目标的实现；

② 建立行之有效的风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动的健康运行；

③ 堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现和纠正各种错误、舞弊行为，保护公司财产的安全、完整；

④ 规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整，提高会计信息质量；

⑤ 确保国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。

## 2、公司主要内控制度

为使内控制度有章可循，有规可依，公司把完善内控制度作为重点工作来抓，逐步建立起适应公司发展需要的内控体系。由公司内审部门负责，相关部门配合，新增了三十余项内部控制制度和管理规定，内容涉及生产运营、财务管理、劳动人事、证券业务和党群工作等方面。通过制订和改进这些内控制度，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）生产运营管理制度

根据水电行业生产、建设业务的专业特点，制定了一系列管理和控制制度，如：《水电工程基本建设项目管理办法》、《水电工程基本建设合同支付管理办法》、《经济合同授权管理办法》、《基本建设合同完工结算管理办法》等。这一系列办法和制度覆盖了从招标计划、招标程序、询价比选、合同签订、合同授权、合同变更、合同支付、完工结算、物资核销，以及项目费用管理等生产、建设的全过程，保障了公司对生产经营、基本建设项目的统一领导、统一管理，分级分层负责，形成统一的管理模式，提高了资金往来的安全性和规范性。

### （2）财务管理制度

公司在财务预决算、财务计划、资金划转流程等环节都制定了相应制度，规范财务工作行为。制定了成本核算、会计核算制度，保证财务信息和数据真实、完整、准确。公司还结合财务工作实际情况，在控制费用、财务审批权、财务人员职责等方面都制定了切实可行的制度，以保障会计资料的真实、可靠性，客观公正地反映公司经营成果和财务状况。

### （3）劳动人事制度

公司以职工为企业发展的基础，严格履行《劳动法》，与全员签订劳动合同，定员定岗。着力于制定促进公司可持续发展的人力资源政策，实行任用、培训、考核奖惩的激励制度，本着公平竞争、择优录用的原则，建立完善人力资源动态管理机制。为公司保证竞争优势、实现可持续发展提供有力的人才保障。

### （4）证券业务制度

公司按照《公司法》、《中小企业板投资者权益保护指引》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规制定了“三会”议事规则、董事会专门委员会议事规则、《信息披露事务管理制度》、《独立董事年报工作制度》等一系列的内控体系，为规范“三会”运作，夯实信息披露工作，保护投资者合法权益，优化法人治理结构，提高上市公司质量，规范日常运作等方面提供了有利保障。

## 3、内控制度执行情况

(1) 在 2007 年开展公司治理专项活动的基础上, 2008 年上半年, 公司继续开展了公司治理专项活动整改措施落实工作。通过逐项整改落实, 进一步加强了公司内部控制体系建设, 修订并完善了相关内部控制制度, 加强了公司董事、监事及高级管理人员的勤勉尽责意识, 提高了公司运作的透明度和规范运作水平。

2008 年 6 月底至 7 月上旬, 根据贵州证监局关于“强化持续监管, 防止资金占用反弹”的会议精神, 按照证监局的统一部署和要求, 公司开展了防止资金占用自查自纠工作, 制订了开展此项工作的具体方案, 并加以落实。通过全面、深入的内部自查, 公司资金流出的内部流程、决策机制和制度得到有效执行, 各个环节分工明晰, 相互制约, 对资金流出进行了严密控制, 降低了资金流转中的风险, 提升了公司规范运作水平。

在公司开展治理专项活动整改过程中, 为了维护投资者的利益, 充分发挥独立董事的监督、协调作用, 公司还邀请独立董事全程监督, 有效督促各项工作和整改措施能够落到实处。2008 年 7 月 18 日, 公司通过了《公司治理专项活动整改措施落实情况报告》, 并已刊登在《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

(2) 2008 年内部审计工作在董事会审计委员会的指导下, 以《内部审计制度》为准则, 以公司开展对标管理年活动为契机, 紧紧围绕基建项目管理、安全生产、经营管理为重点开展, 积极参与公司资金运作和各项经济活动。为了保证各项内控制度能够有效落实、实施, 公司保持内审部门的独立性和权威性, 充分发挥内部监督作用。根据相关法律法规和制度, 公司已经建立了一套符合公司发展情况, 可操作性强, 较为科学合理的, 涉及公司生产、运营、财务管理、证券等多方面的内控体系。各项制度在实施过程中也收到了很好成效。在扎实推进内审工作的进程中, 公司非常注重内审人员业务技能和处理实际问题能力的培训, 建立了良好的信息沟通系统, 提升了内审工作效果和效率, 并及时修订制度偏差, 进一步完善制度, 为公司稳定经营, 持续发展做好保驾护航。

|  | 是/否/不适用 | 备注/说明<br>(如选择否或不适用, 请说明具体原因) |
|--|---------|------------------------------|
| 一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况  |         |                              |
| 1. 内部审计制度建立  |         |                              |
| 公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过                       | 是       |                              |
| 2. 机构设置  |         |                              |
| 公司董事会是否设立审计委员会, 公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门, 内部审计部门是否对审计委员会负责 | 是       |                              |
| 3. 人员安排  |         |                              |
| (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士         | 是       |                              |
| (2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作                              | 是       |                              |
| (3) 内部审计部门负责人是否专职, 由审计委员会提名, 董事会任免                               | 是       |                              |



|  |   |                               |
|--|---|-------------------------------|
| 二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况   |   |                               |
| 1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告  | 是   |                               |
| 2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容：<br>（1）内部控制制度是否建立健全和有效实施；（2）内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（不适用）；（3）改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；（4）上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（不适用）；（5）本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。 | 是   | 公司上年度和本年度均不存在重大内控缺陷和异常事项。     |
| 3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷   | 是   |                               |
| 4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告   | 是（否）  | 本年度公司未聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告。 |
| 5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明   | 否   |                               |
| 6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）  | 是   |                               |
| 7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）  | 是   |                               |
| 三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效  | 相关说明  |                               |
| 1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效   |   |                               |
| (1)说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况   | <p>一季度：审议通过了《黔源公司 2007 年审计工作报告》、《黔源公司 2007 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2007 年年度业绩快报》</p> <p>二季度：审议通过了审监部《2008 年第一季度内部审计工作报告》。</p> <p>三季度：审议通过了《黔源公司审监部 2008 年上半年工作总结》、《黔源公司 2008 年 1-6 月业绩快报》。出具了公司 2008 年半年度报告财务数据内部审计报告。</p> <p>四季度：审议通过了《关于对贵州北盘江电力股份有限公司增资的议案》、《关于受让安顺市国有资产管理有限责任公司所持贵州北盘江电力股份有限公司股权的议案》、《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》。</p> |                               |
| (2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况  | 及时向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计结果。  |                               |
| (3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）  | 无   |                               |

|  |  |
|--|--|
| (4) 说明审计委员会所做的其他工作   | 按照年报审计工作规程,做好 2007 年年年报审计的相关工作,对财务报表出具审核意见,对审计机构的审计工作进行总结评价,并根据相关规定建议改聘审计机构,提交董事会审议;由于董事戴绍良因年龄原因辞去审计委员会委员职务,审计委员会及时补充委员,保障工作顺利、有序开展。         |
| 2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效  |  |
| (1)说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况                                       | 一季度:提交《公司 2007 年审计工作报告》、《关于公司 2007 年度内部控制自我评价报告》。<br>二季度:提交了《公司 2008 年第一季度内部审计报告》。<br>三季度:提交了《公司 2008 年上半年工作总结》。<br>四季度:提交了《公司内控制度检查情况审计报告》。 |
| (2)说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况 | 根据相关要求及时出具重要事项和信息披露事务管理等事项的审核报告并提交审计委员会审议。   |
| (3)内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否向审计委员会报告(如适用)               | 无  |
| (4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性,并向审计委员会提交内部控制评价报告                    | 是  |
| (5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况   | 已提交 2008 年内部审计工作总结和 2009 年内部审计工作计划   |
| (6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定   | 内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合公司《内部审计制度》的规定。  |
| (7) 说明内部审计部门所做的其他工作  | 做好上级有关单位及公司安排的专项审计工作;配合外聘中介机构参与公司的审计工作;参与公司工程建设、物资采购等项目招投标的审计监督;做好公司合同审计、内控制度执行检查等工作。  |
| 四、公司认为需要说明的其他情况(如有)  | 无  |

#### 4、内部控制自我评价

综上所述,公司董事会审计委员会认为:公司现有内部控制体系已基本健全并已得到有效执行,公司内部控制制度对企业管理重点环节的控制发挥了较好的作用,公司的内控体系与相关制度基本能够适应公司管理的要求和发展的需要,能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。随着公司未来经营发展的需要,公司将不断深化管理,进一步完善内部控制制度,使之适应公司发展的动态需要和





国家有关法律法规的要求。2008 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司内控制度是规范有效的。

## 六、公司股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 4 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 2007 年度股东大会于 2008 年 4 月 17 日上午 9:00 在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 楼公司会议室召开，本次股东大会决议公告刊登在 2008 年 4 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上；

公司 2008 年第一次临时股东大会于 2008 年 8 月 18 日下午 3:00 在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 楼公司会议室召开，本次股东大会决议公告刊登在 2008 年 8 月 19 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上；

公司 2008 年第二次临时股东大会于 2008 年 11 月 14 日上午 9:00 在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 楼公司会议室召开，本次股东大会决议公告刊登在 2008 年 11 月 15 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上；

公司 2008 年第三次临时股东大会于 2008 年 11 月 27 日上午 9:00 在贵阳市新华路 126 号富中国际广场 22 楼公司会议室召开，本次股东大会决议公告刊登在 2008 年 11 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

## 七、董事会报告

### （一）管理层讨论与分析

2008 年初，贵州遭遇 1951 年以来罕见的雪凝自然灾害，持续时间长、影响范围大，对公司生产、基建造成很大影响。2008 年下半年以来，由美国次贷危机引发的国际金融危机愈演愈烈，其负面影响已从局部发展到全球，从发达国家传导到新兴市场国家，从金融领域扩散到实体经济领域，给世界各国经济发展和人民生活带来严重影响。面对前所未有的困难和挑战，在党的十七大、十七届三中全会精神指引下，在省委、省政府的正确领导下，在广大股东的大力支持下，在各级主管部门和监管机构的指导监督下，公司董事会认真贯彻落实科学发展观，充分发挥董事会的领导决策和经营指导作用，公司上下坚定信心、团结奋进，攻坚排难、创新超越，扎实推进各项工作，实现经营业绩高速增长、百万千瓦级光照电站“一年四投”。

### 1、公司总体经营情况及主要财务数据变动情况

#### （1）总体经营情况



①报告期完成上网电量 314,278.99 万千瓦时，比去年同期增加 165,462.59 万千瓦时，增幅 111.19 %；实现营业总收入 72,275.01 万元，比上年同期增加 41,550.59 万元，增幅 135.24%。营业收入大幅增加的主要原因如下：

a、2008 年来水多且均匀，各电站发电量均大幅增加，普定、引子渡、鱼塘电站总上网电量同比增加 19.33%；

b、光照电站 2008 年实现四台机组投产，增加销售收入 33,645.89 万元；

c、从 2007 年 10 月 15 日及 2008 年 7 月 1 日起，省物价局先后上调了水电站上网电价，水电电价分别提高 0.013 元/千瓦时及 0.006 元/千瓦时，电价提高使收入增加。

②报告期实现营业利润 16,926.22 万元，比上年同期增长 939.71%；实现归属于母公司的净利润 12,046.19 万元，同比增加 765.92%。营业利润和净利润实现高速增长的主要原因是：报告期来水较好，水电电量大幅增加；同时光照电站投产发电，本期实现净利润 8,199.61 万元。

主要会计数据及财务指标变动情况如下：

单位：（人民币）元

|                        | 2008 年            | 2007 年           | 本年比上年增减（%）    | 2006 年           | 增减幅度超过 30%的原因                       |
|------------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------------------------|
| 营业收入                   | 722,750,121.78    | 307,244,209.82   | 135.24        | 313,688,034.56   | 来水好且均匀、新机组投产及电价上调所致。                |
| 营业利润                   | 169,262,228.28    | 16,279,696.15    | 939.71        | -46,838,798.19   | 来水量增加，使发电量大幅增加；电价上调使收入增加；新机组投产增加利润。 |
| 利润总额                   | 167,586,139.55    | 17,581,417.29    | 853.20        | -46,867,875.55   |                                     |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 120,461,908.40    | 13,911,475.45    | 765.92        | -40,089,605.44   |                                     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 123,026,620.72    | 20,827,310.84    | 490.70        | -40,311,106.89   |                                     |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 577,303,496.67    | 228,071,679.18   | 153.12        | 147,517,841.38   | 发电量增加，新机组投产使现金净流量增加。                |
| 每股收益                   | 0.8589            | 0.0992           | 765.92        | -0.2858          | 净利润增加。                              |
| 净资产收益率（%）              | 20.04             | 2.76             | 增加 17.28 个百分点 | -7.94            | ——                                  |
|                        | 2008 年末           | 2007 年末          | 本年末比上年末增减（%）  | 2006 年末          | 增减幅度超过 30%的原因                       |
| 总资产                    | 12,223,107,015.95 | 2,672,995,974.72 | 357.28        | 2,658,695,191.05 | 自本年起，将贵州北盘江电力股份有限公司财务报表纳入合并范围。      |
| 所有者权益（或股东权益）           | 601,160,556.25    | 503,526,387.85   | 19.39         | 505,168,665.14   | ——                                  |

## （2）主要产品、原材料等价格变动情况

目前公司业务为单一的水电生产,根据《贵州省物价局关于提高贵州电网电价的通知》(黔价格〔2008〕134 号)文件精神,自 2008 年 7 月 1 日起,贵州省水电上网电价每千瓦时提高 0.006 元/千瓦时。公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2464 元调整为 0.2524 元;普定水电站上网电价由每千瓦时 0.2614 元调整为 0.2674 元;鱼塘水电站上网电价由每千瓦时 0.2414 元调整为 0.2474 元。

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

### (3) 订单签署和执行情况

|    | 2008 年         | 2007 年         | 本年比上年订单<br>增减幅度(%) | 增减幅度超过<br>30%的原因                     | 跨期执<br>行情况 |
|----|----------------|----------------|--------------------|--------------------------------------|------------|
| 水电 | 863,520,321.43 | 351,400,417.80 | 145.74             | 2008 年将北盘江公司纳入财务报表合并范围,新机组投产使电量大幅增加。 | 无          |

### (4) 毛利率变动情况

|       | 2008 年 | 2007 年 | 2006 年 | 本年比上年<br>增减幅度超<br>过 30%的原因 | 与同行业相<br>比差异超过<br>30%的原因 |
|-------|--------|--------|--------|----------------------------|--------------------------|
| 销售毛利率 | 67.83% | 56.32% | 27.39% | ——                         | ——                       |

### (5) 主营业务按行业、产品和地区分布情况

| 行业、产品或地区 | 营业收入           | 营业成本           | 营业利润           | 占营业收入或营业<br>利润 10%以上的情<br>况说明 |
|----------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| 水电       | 721,608,270.78 | 232,144,631.43 | 489,463,639.35 | 公司主营业务是电力生产,目前所属电站全部为水电。      |
| 其他       | 1,141,851.00   | 4,116.00       | 1,137,735.00   | ——                            |
| 合计       | 722,750,121.78 | 232,148,747.43 | 490,601,374.35 | ——                            |

### (6) 主要供应商、客户情况

| 前 5 名客户  | 销售金额           | 占年度销售总<br>金额的比例 | 应收账款的余额        | 占公司应收账款总<br>余额的比例 | 是否存在<br>关联关系 |
|----------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|--------------|
| 贵州电网公司   | 829,302,766.80 | 96.04%          | 99906796.97    | 99.42%            | 无            |
| 贵州能亚电力公司 | 34,217,554.63  | 3.96%           | 579,867.75     | 0.58%             | 无            |
| 合计       | 863,520,321.43 | 100%            | 100,486,664.73 | 100.00%           | ——           |

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

### (7) 非经常性损益情况

单位：（人民币）元

| 非经常性损益项目                | 金额            | 说明                 |
|-------------------------|---------------|--------------------|
| 一、非流动资产处置损益             | 2,327,148.38  | 水城电厂二期处置收入         |
| 二、计入当期损益的政府补助           | 3,086,670.00  | 淘汰落后产能奖励基金基建项目财政贴息 |
| 三、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -7,500,000.00 | 水城电厂闭库预计支出         |
| 四、除上述各项之外的其他营业外收入和支出    | 381,492.89    |                    |
| 五、所得税影响额                | -880,123.07   |                    |
| 六、少数股东影响额               | 20,099.48     |                    |
| 合计                      | -2,564,712.32 |                    |

#### （8）主要费用情况

| 费用项目  | 2008 年         | 2007 年         | 2006 年         | 本年比上年<br>增减幅度超过 30%<br>的原因及影响因<br>素 | 占 2008 年<br>营业收入<br>比例% |
|-------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 销售费用  | 0              | 0              | 0              |                                     |                         |
| 管理费用  | 27,749,026.53  | 20,745,204.44  | 17,382,044.16  | 本年度将北盘江<br>公司纳入合并报<br>表范围所致         | 3.84                    |
| 财务费用  | 286,390,025.52 | 124,743,618.50 | 103,674,743.09 |                                     | 39.63                   |
| 所得税费用 | 5,326,545.97   | 4,461,720.18   | -1,001,625.50  | ——                                  | 0.74                    |
| 合计    | 319,465,598.02 | 149,950,543.12 | 120,055,161.75 | ——                                  | 44.21                   |

#### （9）经营环境分析

|           | 对 2008 年度业绩及<br>财务状况影响情况               | 对未来业绩及财务<br>状况影响情况                     | 对公司承诺事项的影响<br>情况  |
|-----------|--|--|---|
| 国内市场变化    | 无重大影响                                  | 无重大影响                                  | 无重大影响   |
| 国外市场变化    | 无重大影响                                  | 无重大影响                                  | 无重大影响   |
| 信贷政策调整    | 国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，为公司提供了相对宽松的融资环境。 | 国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，为公司提供了相对宽松的融资环境。 | 无重大影响   |
| 汇率变动      | 无重大影响                                  | 无重大影响                                  | 无重大影响   |
| 成本要素的价格变化 | 无重大影响                                  | 无重大影响                                  | 无重大影响   |
| 利率变动      | 年末降息，对当年经营业绩影响不大                       | 降息对公司业绩产生有利影响                          | 电价上调使收入增加，加之报告期末水情况较好，进一步增强了公司盈利能力，致使公司 2008 年度实现的经营业绩大幅超越盈利预测范围。 |
| 销售价格变动    | 电价上调使公司收入增加、业绩提升。                      | 电价上调使公司收入增加、业绩提升。                      |   |
| 自然灾害      | 年初雪凝灾害对公司生产造成一定影响，但无重大影响。              | 预计 2008 年出现的雪凝、地震等自然灾害对公司未来业绩无重大影响。    | 无重大影响   |
| 通货膨胀或通货紧缩 | 无重大影响                                  | 随宏观经济政策影响而变动                           | 无重大影响   |

#### （10）困难与优势分析

### ① 存在的困难

2008 年上半年,全国电力供需形势基本保持总体平衡态势。下半年,受国际金融危机加深等因素影响,全国经济增长势头迅速放缓,电力消费需求明显减弱,发电设备利用小时数大幅回落。2008 年,全国 6000 千瓦及以上电厂累计平均设备利用小时数为 4677 小时,同比降低 337 小时。其中,水电 3621 小时,同比增长 102 小时;火电 4911 小时,同比降低 427 小时;核电 7731 小时,同比降低 46 小时。与社会用电需求大幅下降形成强烈反差,发电装机容量快速增长,预计今年全国新增装机约 8000 万千瓦,全国发电装机年底将达到 8.6 亿千瓦。今年电力总体将会出现供大于求、产能过剩的局面,设备利用小时将继续下滑,发电侧之间的竞争将更加激烈。

### ② 具备的优势

国家提倡大力推进能源结构战略性调整,加快转变能源发展方式。着力推动科技创新,积极开发水电、风电、太阳能等清洁能源、可再生能源。这为水电企业提供了广阔的发展空间;国家拉动经济增长的政策措施正在落实,效果已开始显现,电力需求正逐步恢复。即使在供过于求的市场环境下,水电也因其上网电价低、符合国家清洁能源优先调度原则而具有较强的市场竞争力,受市场供需形势的影响较弱;央行在四个月内连续 5 次宣布降息,为水电企业降低财务费用、增强盈利能力创造了优越条件。

### ③ 经营业绩分析

2008 年,火电企业因电煤价格上涨导致普遍亏损严重,机组利用小时明显下降,而水电利用小时却有所上升;我公司因来水情况较好、新机组投产等有利因素,使发电量大幅上升,加之电价上调、贷款利率下调使财务费用降低,报告期公司业绩实现了高速增长。目前,世界各国都在出台提振经济的政策,以应对金融危机的消极影响。我国也制定了一系列“保增长、扩内需”的调控措施,实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,全面实施增值税转型改革,加大金融支持力度,这些都将进一步降低公司税负,缓解财务成本压力,为公司经营和盈利能力的持续性、稳定性提供了一定保障。但水电企业的经营业绩与自然气候密切相关,水电站能否正常发电并充分发挥设备能力,客观上受制于河流的流量、气候和雨量的变化。气候、流域降雨量具有不可控性,预测值与实际情况常常出现差异,因此,公司 2008 年业绩高速增长并不代表以后年份具备同等的盈利能力,2009 年的经营和盈利情况存在较大的不确定性。

## (11) 行业比较分析

### ① 公司所处行业的发展趋势及市场情况

#### a、宏观环境

根据中国电力企业联合会2009年2月4日发布的《全国电力工业生产简况》,预计2009年电力需求将放缓,2009年一季度,甚至二季度,将是电力需求增长最困难的时期,可能出现持续下降的局面,而下半年的电力需求有望出现回升,全年电力需求有望呈现“前低后高”的态势。中国电力企业联合会之所以认为上半年需求放缓,是考虑到经济危机对全社会的影响,尤其对制造业的冲击还没有完全释放出来,因此在今年上半年可能会达到低谷。中国电力企业联合会所说的用电放缓,不是说电力需求总量会下降,而是说增幅回落,增幅的同比下降。预计09年中国全年发电量会增长达5%,而总体将维持供需平衡的状态,可能在局部地区、



局部阶段会出现供大于求的状态。

#### b、区域市场

2008 年，贵州电网遭受了年初雪凝灾害和年末金融危机，经历了迎峰度夏、奥运保供电、经营形势严峻等重大考验。全年完成售电量 899.8 亿千瓦时，同比增长 3%，其中省外售电 342 亿千瓦时，同比增长 11%，向广东送电 320 亿千瓦时，同比增长 16%；省内售电 553 亿千瓦时，同比降低 1.47%。按照南方电网公司的要求，2009 年要确保售电量 5% 的增长，以保全国经济 8% 的增长。根据贵州电网公司相关资料，预计今年贵州可完成售电量 1027 亿千瓦时，增幅为 14.2%，但省内售电量预计只有 550 亿千瓦时，几乎没有增长。

#### c、行业地位

2008 年公司完成上网电量 314,278.99 万千瓦时，占贵州电网统调上网电量的 3.49%，比上年增加 1.82 个百分点，市场占有率有所上升。随着公司在建项目的逐渐建成投产，公司市场占有率还将逐步提高。

### 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

#### a、公司存在的主要优势

##### I、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。本公司自所属水城发电厂 2007 年关停后，已成为纯水电企业。

##### II、市场优势

为贯彻执行国家节能减排政策，电力调度实施结构调整，积极推行节能调度、清洁调度，优先调度水电等清洁能源。在 2008 年电力需求急剧下滑的形势下，火电机组利用小时大幅降低，而水电机组利用小时却有所上升。作为水电生产企业，本公司具有一定的市场优势。

##### III、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。

#### b、公司存在的主要劣势

公司目前装机容量为 155.9 万千瓦，在建、规划的北盘江流域大型水电站和芙蓉江流域中小型水电站装机逾 150 万千瓦，后续项目全部建成后，可控装机容量将超过 300 万千瓦。公司当前存在的主要矛盾是资产负债率高、资金压力大，过小的资产规模难以支撑过大的后续发展项目投入。必须进一步创新融资方式，加大资金筹措力度，充分利用资本市场融资平台，拓宽与金融机构的合作领域，进一步优化股权结构，改善债务结构，降低融资成本，才能有效化解财务风险，保障企业发展的资金需求，促进企业持续、健康发展。

### (12) 现金流状况分析

| 项 目             | 2008 年度          | 2007 年度         | 同比增减 (%) | 同比变动幅度超过 30%的原因   |
|-----------------|------------------|-----------------|----------|---|
| 一、经营活动产生的现金流量净额 | 577,303,496.67   | 228,071,679.18  | 153.12   | 公司自 2008 年三季度开始,将北盘江公司财务报表纳入合并范围,北盘江公司负责开发的光照电站(104 万千瓦)在报告期内建成投产,加之报告期来水情况较好,公司所属电站发电量大幅增加,致使现金流量发生较大变化。 |
| 经营活动现金流入量       | 789,185,976.17   | 367,399,034.29  | 114.80   |   |
| 经营活动现金流出量       | 211,882,479.50   | 139,327,355.11  | 52.08    |   |
| 二、投资活动产生的现金流量净额 | 113,395,239.70   | -141,072,702.72 | 180.38   |   |
| 投资活动现金流入量       | 53,419,982.39    | 29,660,000.00   | 80.11    |   |
| 投资活动现金流出量       | -59,975,257.31   | 170,732,702.72  | -135.13  |   |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额 | -370,578,524.62  | -102,401,583.61 | -261.89  |   |
| 筹资活动现金流入量       | 1,114,840,400.00 | 565,300,000.00  | 97.21    |   |
| 筹资活动现金流出量       | 1,485,418,924.62 | 667,701,583.61  | 122.47   |   |
| 四、现金及现金等价物净增加额  | 320,120,211.75   | -15,402,607.15  | 2178.35  |   |
| 现金流入总计          | 1,957,446,358.56 | 962,359,034.29  | 103.40   |   |
| 现金流出总计          | 1,637,326,146.81 | 977,761,641.44  | 67.46    |   |

### (13) 董监高薪酬情况

| 姓名  | 职务           | 2008 年度从公司领取的报酬总额(万元) | 2007 年度从公司领取的报酬总额(万元) | 薪酬总额同比增减 (%) | 公司净利润同比增减 (%) | 薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明                 |
|-----|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|---------------|-------------------------------------|
| 袁建三 | 独立董事         | 3                     | 3                     | 0            | 765.92        | ——                                  |
| 冯励生 | 独立董事         | 3                     | 3                     | 0            | 765.92        | ——                                  |
| 张建贤 | 独立董事         | 3                     | 3                     | 0            | 765.92        | ——                                  |
| 李春杰 | 独立董事         | 3                     | 3                     | 0            | 765.92        | ——                                  |
| 周立业 | 独立董事         | 3                     | 3                     | 0            | 765.92        | ——                                  |
| 张志强 | 董事、总经理       | 49.1                  | 29.61                 | 65.82        | 765.92        | 公司 2008 年业绩较上年大幅增长,2008 年度奖金同比有所增加。 |
| 黄静  | 监事           | 24.8                  | 22.02                 | 12.62        | 765.92        |                                     |
| 罗远惠 | 监事           | 23.7                  | 19.5                  | 21.53        | 765.92        |                                     |
| 周启明 | 监事           | 20.2                  | 14.76                 | 36.85        | 765.92        |                                     |
| 刘明达 | 常务副总经理、董事会秘书 | 44                    | 35.21                 | 24.96        | 765.92        |                                     |
| 李洪泉 | 副总经理         | 39.5                  | 32.13                 | 22.94        | 765.92        |                                     |
| 刘俊  | 副总经理         | 38.3                  | 35.08                 | 9.18         | 765.92        |                                     |
| 陈均华 | 副总经理         | 37.7                  | 31.08                 | 21.3         | 765.92        |                                     |
| 合计  | ——           | 292.3                 | 234.39                | 24.71        | ——            |                                     |

### (14) 经营计划或盈利预测完成情况

2008 年,公司经受了国家宏观调控、国际金融危机的影响,遭遇了冰雪凝冻、洪涝等自然灾害,历经



了资金紧张、原材料价格上涨、地质条件复杂、施工难度大等严峻考验，面对前所未有的困难和挑战，公司努力拼搏、同舟共济，超额完成董事会年初制定的各项目标任务，取得了优异的成绩。全年共完成发电量 32.5 亿千瓦时，完成年度目标的 126.71%，实现主营业务收入 7.23 亿元，同比增长 135.24%；实现利润总额 1.68 亿元，完成年度目标的 1047.44%，其中：净利润 1.2 亿元，同比增长 765.92%。经营业绩的大幅提升，很大程度得益于报告期来水多且均匀、电价上调、利率下调等客观因素。同时，公司付出的主观努力也功不可没，主要体现在：进一步强化内部管理，努力挖潜增效，严格控制各项费用开支，全面推行预算管理，下达预算目标，明确责任，制定措施，强化考核，取得了明显成效。通过精心组织，优化水库梯级调度，合理利用来水，大大提高了梯级联合调度效益。

### (15) 会计制度实施情况

#### ① 会计政策变更

公司本期无会计政策变更。

#### ② 会计估计变更

为了更稳健的反映公司资产质量，制定更加谨慎的会计政策，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；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。本项会计估计变更采用未来适用法。该项会计估计的变更对 2008 年净利润的影响数为减少当期利润 982,369.00 元，对公司前期财务状况和经营成果没有影响。

#### ③ 重大前期调整事项：

| 序号 | 调整事项<br>及原因 | 资产<br>影响额 | 负债影<br>响额 | 少数股权影响额      | 归属于母公司的所有者权益影响额 |            |      |               |    |
|----|-------------|-----------|-----------|--------------|-----------------|------------|------|---------------|----|
|    |             |           |           |              | 实收<br>资本        | 资本公积       | 盈余公积 | 未分配利润         | 其他 |
| 1  | 见注释         |           |           | 7,799,857.01 |                 | -24,343.75 |      | -7,775,513.26 |    |
| 合计 |             |           |           | 7,799,857.01 |                 | -24,343.75 |      | -7,775,513.26 |    |

注：年初数调整原因系公司的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）下属控股公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称北源电力公司）2008 年增加注册资本 7,000 万元，其他股东放弃增资权，由引子渡公司单方增资 7,000 万元，引子渡公司原持有北源电力公司 41%的股权，本次增资后引子渡公司持有北源电力公司 75.5%的股权。根据此项增资的交易实质判断其应视同购买子公司少数股权来处理。因引子渡公司新增加的长期股权投资成本 7,016.30 万元与按照新增持股比例计算应享有北源电力公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减引子渡公司合并财务报表中的资本公积 25,625.00 元，调减年初未分配利润 8,184,750.80 元，调增少数股东权益 8,210,375.80 元。公司按照持有引子渡公司的股权比例 95%相应调整年初数据，调减合并财务报表中的资本公积 24,343.75 元，调减年初未分配利润 7,775,513.26 元，调增少数股东权益 7,799,857.01 元。

## 2、资产、负债及重大投资等事项进展情况分析

### (1) 重要资产情况

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

### (2) 资产构成变动情况

| 资产项目   | 2008 年末<br>占总资产的% | 2007 年末<br>占总资产的% | 同比增<br>减 (%) | 同比增减 (%) 达到 20%的说明                |
|--------|-------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|
| 应收款项   | 0.78              | 1.41              | -44.66       | 本期新增子公司北盘江公司所属光照电站四台机组投产发电取得的售电款。 |
| 长期股权投资 | 0.29              | 14.01             | -97.93       | 本期合并北盘江财务报表，抵消长期股权投资。             |
| 固定资产   | 65.16             | 75.08             | -13.28       |                                   |
| 在建工程   | 26.42             | 5.23              | 405.23       | 合并北盘江财务报表，其在建的董箐、马马崖电站增加在建工程金额。   |

### (3) 核心资产盈利能力

报告期内，未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情况。

### (4) 核心资产使用情况

报告期内，公司核心资产的使用效率正常，产能未低于 70%。

### (5) 核心资产减值情况

报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。

### (6) 存货变动情况

| 项 目 | 2008 年末余<br>额 (元) | 占 2008 年末总<br>资产的% | 市场供求<br>情况  | 产品销售价<br>格变动情况 | 原材料价格<br>变动情况 | 存货跌价准<br>备的计提情<br>况 |
|-----|-------------------|--------------------|---|----------------|---------------|---------------------|
| 原材料 | 7,645.55          | 0.00006            | 原材料主要是零星维护、修理材料，在水电生产成本中所占的比例极小，市场供求情况、产品销售价格变动、原材料价格变动等情况对公司生产经营的影响微乎其微。 |                |               |                     |
| 产成品 | —                 | —                  | —   | —              | —             | —                   |

|     |          |         |    |    |    |    |
|-----|----------|---------|----|----|----|----|
| 在产品 | ——       | ——      | —— | —— | —— | —— |
| 合计  | 7,645.55 | 0.00006 | —— | —— | —— | —— |

### (7) 金融资产投资情况

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

### (8) 主要资产的计量

报告期内，公司主要资产采用实际成本计量，主要资产计量属性未发生重大变化。

### (9) 主要子公司或参股公司情况

| 公司名称            | 持股比例及是否列入合并报表     | 2008 年净利润<br>(元) | 2007 年净利润<br>(元) | 同比变动比例% | 对合并净利润的影响比例% |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------|--------------|
| 贵州北盘江电力股份有限公司   | 持股 47.14%，已列入合并报表 | 81,996,063.77    | ——               | ——      | 32.09        |
| 贵州黔源引子渡发电有限责任公司 | 持股 95%，已列入合并报表    | 79,628,069.84    | 37,287,427.90    | 113.55  | 62.80        |
| 贵州北源电力股份有限公司    | 持股 75.5%，已列入合并报表  | -19,546,729.00   | -9,393,986.69    | -108.08 | -11.64       |
| 合 计             | ——                | 142,077,404.61   | 27,893,441.21    | ——      | ——           |

① 贵州北盘江电力股份有限公司：成立于 2004 年 4 月，本公司控股 47.14%，主要负责开发、经营贵州北盘江流域干流的光照、董箐、马马崖等水电站。其中：光照电站装机 104 万千瓦，已于 2008 年建成投产；董箐电站装机 88 万千瓦，已于 2006 年 11 月 15 日实现大江截流，计划 2009 年实现两台机组投产；马马崖（一级）电站装机 54 万千瓦，目前正在做前期准备工作，计划 2010 年实现首台机组投产。2008 年度实现主营业务收入 33,645.89 万元、营业利润 8,200.94 万元、净利润 8,199.61 万元。（备注：根据公司 2008 年第三次临时股东大会决议，对北盘江公司进行不同比例增资和股权转让事宜，增加的资本金分别于 2008 年 11 月 30 日、2009 年 3 月 31 日两次到位。上述不同比例增资、股权转让实施后，本公司将持有北盘江公司 8.16 亿股股份，占北盘江公司总股本的 51%。截至目前，本公司已到位资本金为 59,300 万元，占北盘江公司总股本的 47.17%。）

② 贵州黔源引子渡发电有限责任公司：成立于 2001 年 9 月，本公司控股 95%，主要负责引子渡水电站的组织建设及生产运营。引子渡水电站装机 3X12 万千瓦，三台机组分别于 2003 年 5 月、8 月、12 月投产发电，设计多年平均发电量约 9.7 亿千瓦时。2008 年度实现主营业务收入 24,259.59 万元、营业利润 8,602.72 万元、净利润 7,962.81 万元。

③ 贵州北源电力股份有限公司：成立于 2003 年 8 月，由贵州黔源引子渡发电有限责任公司控股 75.5%，主要负责开发、经营贵州芙蓉江流域鱼塘、清溪等水电站。其中，鱼塘水电站装机 2X 3.75 万千瓦，两台机组已分别于 2005 年 10 月、2006 年 2 月投产发电，设计多年平均发电量约 3 亿千瓦时；清溪水电站

装机 2X1.4 万千瓦, 预计 2009 年投产发电。2008 年度实现主营业务收入 4,865.59 万元、营业利润-1,950.67 万元、净利润-1,954.67 万元。

#### (10) PE 投资情况

报告期公司没有 PE 投资情况。

#### (11) 债务变动

| 项目       | 2008 年末   | 2007 年末  | 同比增减(%)   | 同比增减达到 30%的说明   | 2006 年末  |
|----------|-----------|----------|-----------|-----------------|----------|
| 长期借款(万元) | 881,620   | 165,350  | 433.18    | 本期合并北盘江公司财务报表所致 | 171,550  |
| 短期借款(万元) | 107,460   | 42,760   | 151.31    |                 | 33,700   |
| 应收账款(万元) | 9,545.98  | 3,771.99 | 153.08    |                 | 4,305.67 |
| 应付账款(万元) | 83,251.86 | 444.89   | 18,612.92 |                 | 2,103.93 |

#### (12) 偿债能力分析

| 项目     | 2008 年末(%) | 2007 年末(%) | 同比增减(%) | 2006 年末 |
|--------|------------|------------|---------|---------|
| 流动比率   | 24.38      | 24.42      | -0.04   | 34.66   |
| 速动比率   | 24.38      | 24.41      | -0.03   | 30.94   |
| 资产负债率  | 88.81      | 79.63      | 9.19    | 80.09   |
| 利息保障倍数 | 1.59       | 1.14       | 38.94   | 0.55    |

① 流动比率与速动比率低于合理指标值, 目前对北盘江公司的长期投资依靠银行短期借款解决, 短贷长投, 短期偿债能力弱, 风险大。

② 资产负债率较高, 主要由于北盘江公司资本金未能足额到位, 银行负债过高, 目前分两次对其增资后会降低部分资产负债率, 但公司若仍通过银行负债方式解决对北盘江公司的增资, 该指标仍会高于行业平均水平。

③ 利息保障倍数比去年同期增加 38.94%, 主要是本期公司盈利水平大幅增加, 获利能力增强, 偿还借款利息的能力较强。

#### (13) 资产营运能力分析

| 项目      | 2008 年末   | 2007 年末 | 同比增减(%)   | 2006 年末 |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 应收账款周转率 | 10.44     | 7.23    | 44.36     | 9.87    |
| 存货周转率   | 11,477.19 | 14.74   | 77,780.76 | 11.36   |
| 资产周转率   | 0.10      | 0.11    | -14.00    | 0.12    |

① 应收账款周转率比上年增加 44.36%, 主要是 2008 年国家电监会下发《发电企业与电网企业电费结算暂行办法》(以下简称“办法”), 电网与公司的电费结算按“办法”规定执行, 当月电费在下月末前结清, 提高了应收账款的周转次数。

② 存货周转率增幅较大, 主要是因为公司 2007 年关停水城电厂后, 处置了燃煤等存货, 目前公司为纯水电的发电公司, 存货仅为电站零星的维护材料及修理用材料, 占成本比重极低, 仅 4%左右, 所以该

指标增幅较大。

③公司为水电发电公司，资产状况为固定资产占较大比重，流动资产占比较小，所以总资产的周转率较低。

#### (14) 研发情况

近三年研发费用支出情况如下：

| 项目             | 2008 年    | 2007 年    | 2006 年    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用（万元）       | 838       | 670       | 600       |
| 营业收入（万元）       | 72,275.01 | 30,724.42 | 31,368.80 |
| 研发费用占营业收入比重（%） | 1.16      | 2.18      | 1.91      |

公司 2006—2008 年累积投入科技项目费用 2,108 万元，分别是：

- ① 光照水电站：高碾压混凝土筑坝技术研究，课题费用 1,000 万元；
- ② 董箐水电站：面板堆石坝关键技术研究，课题费用 720 万元；
- ③ 引子渡水电站：SF<sub>6</sub>在线检测系统 10 万元；电站应急通信系统 10 万元，合计 20 万元；
- ④ 普定水电站：计算机监控系统 149 万元；液压启闭机系统改造 210 万元；电站应急通信系统 9 万元，合计 368 万元。

#### (15) 投资情况

##### ① 2008 年投资情况

a、经公司第五届董事会第十二次会议、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 年第一次临时股东会、贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）2008 年第一次临时股东大会审议通过，本公司控股子公司引子渡公司（本公司持有引子渡公司 95% 股权）向北源公司增资 7,006.3 万元，其余股东方放弃增资。该次增资扩股后，北源公司总股本变为 12,000 万股，引子渡公司出资 9,050 万元，持股 75.5%。

b、经公司第五届董事会第十九次会议、2008 年第三次临时股东大会、贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称“北盘江公司”）第二届董事会第三次会议、2008 年第一次临时股东大会审议通过，对北盘江公司进行不同比例增资和股权转让事宜，增加的资本金分两次到位。上述不同比例增资、股权转让实施后，本公司将持有北盘江公司 8.16 亿股股份，占北盘江公司总股本的 51%，北盘江公司注册资金将变为 16 亿元。截至目前，本公司已到位资本金为 59,300 万元。

##### ② 募集资金使用情况

2008 年内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

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

| 项目名称 | 项目金额<br>(万元) | 项目进度 | 项目收益情况                | 项目风险情况 |
|------|--------------|------|-----------------------|--------|
| 光照电站 | 690,000      | 建成投产 | 报告期实现净利润 8,199.61 万元。 | ——     |
| 董箐电站 | 644,900      | 项目在建 | ——                    |        |

|       |           |      |    |  |
|-------|-----------|------|----|--|
| 马马崖电站 | 301,200   | 项目在建 | —— | 公司在水电项目开发之前，均通过严密的论证和不断优化，从经济评价角度来看，项目风险不大。但水电流域开发周期较长，受宏观政策影响较大，存在一定的政策性风险。 |
| 清溪电站  | 20,132    | 项目在建 | —— |  |
| 沙阡电站  | 58,321    | 前期准备 | —— |  |
| 官庄电站  | 32,926    | 前期准备 | —— |  |
| 牛都电站  | 14,445    | 前期准备 | —— |  |
| 合计    | 1,761,924 | ——   | —— | ——   |

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

a、贵州北盘江电力股份有限公司负责开发北盘江流域光照、董箐、马马崖三个大型水电站。其中：

光照水电站装机 104 万千瓦，设计年发电量为 27.54 亿千瓦时。该电站总投资 69 亿元，截至 2008 年末，累计完成投资 58.96 亿元。2008 年已实现四台机组全部投产。

董箐水电站装机 88 万千瓦，设计年发电量为 30.26 亿千瓦时。该电站总投资 64.49 亿元，截至 2008 年末，累计完成投资 33.55 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 年可实现两台 22 万千瓦机组投产，2009 年计划投资 17.5 亿元。

马马崖（一级）水电站装机 54 万千瓦，目前正在进行“三通一平”的前期施工准备。该电站预计总投资 30.12 亿元，截至 2008 年末，累计完成投资 1.46 亿元。2009 年计划投资 1.5 亿元。

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

鱼塘电站已于 2006 年全部建成投产发电；

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 2008 年末，累计完成投资 1.74 亿元。预计 2009 年可实现两台 1.4 万千瓦机组全部投产发电。

### 3、未来发展规划及重大风险情况分析

#### （1）发展规划

公司将依托“西电东送”、“黔电送粤”的历史机遇，坚持可持续发展，着力改革创新，进一步加强管理，全面提升安全、效益、发展“三大业绩”，增强盈利能力、竞争能力、可持续发展能力，积极履行社会责任。同时，不断完善法人治理结构和科学规范的管理体系，遵循“以人为本”的原则，把提高员工素质作为企业可持续发展的重要措施。按照“着眼全局，促进发展贵州经济；把握机遇，做好做强黔源电力”的发展方针，切实保障公司持续、健康、稳步发展。

近几年，公司控股开发的北盘江光照、董箐、马马崖等大型水电站和芙蓉江流域清溪、沙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。

#### （2）2009 年经营计划

——完成发电量 48.3 亿千瓦时（含董箐电站发电量 9 亿千瓦时）；

——实现利润总额 4,000 万元，归属于母公司的净利润 2,000 万元；



- 确保新投产装机容量 468MW（北盘江董箐电站投产 2×220 MW、芙蓉江清溪电站投产 2×14 MW）；
- 光照电站具备达标投产验收条件；
- 确保善泥坡电站获核准；力争马马崖一级电站取得开展前期工作“路条”；
- 深化目标管理、预算管理、对标管理。

### （3）年度重大投资计划

① 根据公司 2008 年 11 月 27 日召开的 2008 年第三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》，对北盘江公司增加的资本金分为两次投入，第一次增资款已于 2008 年 11 月 30 日前到位，2009 年 3 月 31 日前将对北盘江公司投入第二笔增资款 22,300 万元。

② 2009 年基本建设项目投资计划 29.2 亿元。

### （4）发展规划资金来源及使用计划

近几年，公司将陆续完成北盘江流域和芙蓉江流域的开发建设。北盘江流域光照、董箐、马马崖一级电站计划总投资约 163.6 亿元，芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都、沙阡、官庄水电站计划总投资约 18.5 亿元。截至 2008 年末，北盘江流域水电开发项目累计完成投资 93.97 亿元，尚需投入资金约 69.63 亿元；芙蓉江流域水电开发项目累计完成投资 7.9 亿元，尚需投入资金约 9.5 亿元。后续资金来源为自有资金和银行贷款。

### （5）风险分析

#### ①宏观经济波动风险

目前，金融危机对实体经济的影响还在继续蔓延，企业成本上升、效益下滑，对电力行业及其上下游行业也产生了不同程度的影响。贵州电力需求除受本省经济发展影响外，还受周边地区尤其是广东省经济发展的影响，公司的发电量和盈利能力存在一定的市场风险。目前，有的地区已出现电力“降价”的情况，贵州是否会出现类似情形尚不确定。

#### ②资金风险

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，近几年属投资高峰期。目前公司资产负债率较高，资金压力大，若融资环境、信贷政策发生不利变化，可能会发生资金链断裂的风险。

#### ③地质灾害风险

公司电站所处地区虽不属于地质灾害多发区，但地质灾害发生的可能性也存在。如果发生地质灾害，可能会影响在建工程建设进度，增加工程建设投资，对已投产电站造成不同程度的损失。

#### ④政策风险

国家移民、环保、税收、电价、水资源费及库区基金等宏观政策对水电企业的生产成本和盈利能力会产生直接的影响。在公司电站项目建设过程中，水库移民补偿标准调整、环保要求提高、耕地占用税开征



等因素，都将会加大工程建设成本，对电站投产后的效益产生不利影响；税收方面，公司享受“西部大开发”优惠政策，但既定优惠政策受一定的年限约束，后续能否继续享受同等优惠政策，尚存在不确定性；目前贵州地区各水电企业尚未缴纳库区基金，电价政策如何匹配尚不明确，相关实施细则出台后，可能会增加公司的生产成本。

#### ⑤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急剧下滑，来水过多形成洪水，又会对水电站的安全运行产生严重影响。2008 年来水丰沛且均匀，除鱼塘电站外，公司所属各电站发电量均达到历史最高水平，全年业绩高速增长，但 2008 年属特例情况，以后年度业绩如何，很大程度上依赖于当年的来水情况。

#### 应对措施：

面对错综复杂的宏观经济形势，我们既要客观认识存在的不利因素，把困难估计得更充分，计划做得更周密，做好应对经济低迷的准备，做好工程建设过程中的地质灾害防范，防患于未然，尽可能地降低系统性和结构性风险。同时，也要认真分析当前形势下的有利条件和积极因素。除了要把握机遇、发扬行业优势之外，还必须练好内功、强身健体，加强基础建设，抓好内部管理，稳步推进各项工作。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；加强与电网企业的沟通，发挥节能环保机组的优势，努力争取更多的发电量计划，提高市场占有率；保持设备良好的状态，科学安排运行方式，妥善安排机组大修时间，努力提高负荷率。同时，紧密跟踪国家宏观政策，强化预算管理，降低可控成本，拓宽融资渠道，降低融资成本，强化资金管理，提高资金使用效率，尽可能做好风险防范准备。

### （6）政策法规变化

#### ① 税收政策方面

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

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

贵州北源电力股份有限公司从 2006 年开始享受“西部大开发”企业所得税“免二减三”税收优惠政策，即：免征 2006 年-2007 年企业所得税；2008 年-2010 年按 15% 的税率计算出应纳税所得额后减半征

收企业所得税。

## ② 环保政策方面

所有在建工程均严格执行建设项目环境保护“三同时”制度，光照、董箐水电站均通过环评审批，马马崖一级电站通过“三通一平”环评审批，清溪电站通过环评审批，清溪电站 CDM 项目已通过了国家发改委批准，待联合国认证。

## (7) 并购重组进展

公司控股股东中国华电集团公司（以下简称“华电集团”）筹划对本公司进行重大资产重组，公司股票于 2008 年 8 月 1 日起停牌。停牌以来，华电集团与公司积极推进重大资产重组事项，就重组方案与有关部门、单位进行了深入沟通、反复论证，但由于本次重大资产重组事项涉及面广，在既定时间内，相关各方在某些问题上未能完全达成一致，所需法律文件尚未齐备，公司无法在 2008 年 8 月 31 日前提交合法、完整、确定的重大资产重组方案及有关文件资料。经公司研究，认为本次重大资产重组事项尚不具备实施条件，相关时机不够成熟。公司股票于 2008 年 9 月 1 日上午 10:30 起复牌交易。

## (8) 董监高和重要股东变动

① 2008 年 4 月 17 日，公司召开了 2007 年度股东大会，经会议审议通过，同意潘坤华先生因工作原因辞去副董事长、董事职务，同意戴绍良先生因年龄原因辞去董事职务，选举金泽华先生为公司第五届董事会董事；选举喻啸女士为第五届董事会董事，任期均与第五届董事会相同。2008 年 4 月 23 日，公司召开了第五届董事会第十五次会议，选举岳鹏先生为第五届董事会副董事长；

② 原第五届监事会职工董事马跃女士因工作原因申请辞去职工监事的职务，公司 2008 年 3 月 25 日召开了职工代表大会，会议同意马跃女士的辞职请求，选举罗远惠女士为第五届监事会职工监事，任期与第五届监事会相同。

## (9) 控制权变动

报告期内，公司没有控制权或经营权改变的情况。

## (10) 诉讼、仲裁情况

报告期内，公司没有涉及诉讼、仲裁情况。

## 4、其他事项

### (1) 利润分配和公积金转增

| 项目                      | 2007 年        | 2006 年        | 2005 年        |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 是否进行利润分配<br>(填否需说明详细原因) | 是             | 是             | 是             |
| 利润分配方式                  | 现金分配          | 现金分配          | 现金分配          |
| 现金分红情况(含税)(元)           | 14,025,600.00 | 15,568,416.00 | 32,258,880.00 |
| 现金分红与平均净利润的比率%          | 100.82        | -344.48       | 68.45         |
| 合 计(元)                  | 14,025,600.00 | 15,568,416.00 | 32,258,880.00 |

## （2）关联交易情况

① 2008 年 11 月 25 日，本公司与中国华电集团财务有限公司（以下简称“华电财务公司”）签订《借款合同》，由财务公司向本公司提供 9,000 万元一年期贷款，贷款利率依照中国人民银行同期同档次贷款基准利率约定确定利率执行。该关联交易经本公司第五届董事会第二十次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

## （3）审计机构的变动

年报审计期间，公司未发生更换审计机构的情形。

## （二）董事会日常工作情况

### 1、报告期内董事会会议情况及决议内容

2008 年公司共召开了八次董事会，分别是第五届董事会第十二次至第十九次会议。各次会议具体情况如下：

（1）第五届董事会第十二次会议于 2008 年 1 月 14 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 1 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

（2）第五届董事会第十三次会议于 2008 年 2 月 18 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 2 月 19 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。

（3）第五届董事会第十四次会议于 2008 年 3 月 27 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 3 月 28 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。

（4）第五届董事会第十五次会议于 2008 年 4 月 23 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 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](http://www.cninfo.com.cn)）上。

（5）第五届董事会第十六次会议于 2008 年 7 月 17 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 7 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

（6）第五届董事会第十七次会议于 2008 年 8 月 18 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 8 月 19 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。

（7）第五届董事会第十八次会议于 2008 年 10 月 27 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 10 月 28 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。

（8）第五届董事会第十九次会议于 2008 年 11 月 7 日召开，本次会议决议公告刊登在 2008 年 11 月 8 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、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会本着勤勉尽责的原则，按照《董事会审计委员会议事规则》开展了以下工作：

(1) 与会计师事务所协商确定2008年报审计工作时间的安排;

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

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

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

(5) 审阅并向董事会提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告, 审计委员会认为公司审计机构的大信会计师事务所在2008年度审计服务工作中, 恪尽职守, 遵循独立、客观、公正的执业准则, 较好地完成了公司委托的各项工作。

### 3、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内, 薪酬与考核委员会遵循《高管人员绩效考核与薪酬激励制度》, 对 2008年高管人员、独立董事薪酬水平进行了认真核查。薪酬委员会认为: 公司《高管人员绩效考核与薪酬激励制度》体现了上市公司以经济效益为中心的价值理念和国有控股企业的政治、社会、经济责任, 2008年度公司高管人员、独立董事薪酬水平符合相关规定, 实际情况与披露信息相一致。

### 4、董事会提名委员会履职情况

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

### 5、董事会战略发展委员会履职情况

报告期内, 战略发展委员会对公司发展积极献计献策, 从科学、客观的角度对北盘江、芙蓉江流域的发展和投资提出建议, 认为公司2008年的投资行为符合公司发展战略规划。

### 6、董事会对股东大会决议的执行情况

2008 年 4 月 17 日召开的 2007 年度股东大会审议通过了公司《2007 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 元 (含税) 进行分配, 共计分配股利 1, 402.56 万元。上述分红已于 2008 年 5 月完成。

## (三) 2008 年度利润分配预案

2008 年公司经营业绩良好, 在综合考虑股东回报、公司后续发展需要及利润分配政策的连续性和稳定性等因素后, 建议本年度利润分配预案如下: 以公司总股本 14, 025.6 万股为基数, 按每 10 股派发现金红利 1.5 元 (含税), 共计分配现金 2, 103.84 万元。实施上述利润分配方案后, 归属于母公司的未分配利润为 15, 855.70 万元。

## (四) 开展投资者关系管理的具体情况

报告期内, 公司按照《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》、《中小企业板投资者权益保护指引》的指导, 深入开展投资者关系管理工作。具体开展情况如下:

1、公司根据深交所的相关要求，严格执行各项法律法规和《公司章程》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度，进一步强化相关信息披露义务人的规范意识，加强信息披露事务管理，进一步提高信息披露质量，保护广大投资者的合法权益。

2、公司通过年报网上说明会、开通公司网站、赴各地与投资者交流、开通专门的邮箱和电话等多种形式，与投资者真诚沟通，广泛收集投资者对公司经营管理，发展战略等方面的意见和建议。让投资者多渠道地了解公司生产经营管理情况，增强投资信心。公司多次接待机构投资者研究员、分析师等到公司实地调研，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》、地方媒体等，对公司重大事项进行及时报道。同时，公司还接受广大投资者的监督，改版更新公司网站，让投资者通过公司网站更多、更及时地了解公司信息，增强了公司信息披露透明度，与投资者保持良好的沟通关系。

## （五）其他事项

### 1、注册会计师对公司 2008 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

大信核字（2009）第 2—0039 号

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“黔源电力”）2008 年度财务报表进行了审计，并出具了大信审字（2009）第 2-0063 号标准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），黔源电力编制了本专项说明后附的截止 2008 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”）。

如实编制和对外披露情况表并确保其真实、合法及完整是黔源电力的责任。我们对情况表所载资料与我们审计黔源电力 2008 年度财务报告时所复核的会计资料和经审计的财务报告的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致之处。除了对黔源电力实施 2008 年度财务报表审计中执行的对关联方交易有关的审计程序外，我们并未对情况表所载资料执行额外的审计程序，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，后附情况表应当与黔源电力财务报表及附注一并阅读。

本专项说明仅作为黔源电力披露控股股东及其他关联方占用资金情况之用，不得用作任何其他目的。

### 2、独立董事关于公司对外担保及关联方资金往来的专项说明和独立意见

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

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



## 八、监事会报告

### （一）2008 年度监事会工作情况

2008 年监事会依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定，认真履行职责。报告期内公司共召开了 5 次监事会会议，主要情况如下：

1、第五届监事会第八次会议于 2008 年 1 月 14 日召开，会议审议通过了《关于调整部份资产使用年限的议案》。

2、第五届监事会第九次会议于 2008 年 3 月 27 日召开，会议审议通过了《2007 年度监事会工作报告》、《2007 年度总经理工作报告》、《2007 年度报告及摘要》、《2007 年度财务决算及 2008 年经营计划安排的说明》、《2007 年度利润分配的议案》、《关于公司所属水城发电厂资产处置的说明》、《关于聘任会计师事务所及支付费用的议案》。

3、第五届监事会第十次会议于 2008 年 4 月 23 日召开，会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司 2008 年第一季度报告》。

4、第五届监事会第十一次会议于 2008 年 8 月 18 日召开，会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司 2008 年半年度报告及摘要》。

5、第五届监事会第十二次会议于 2008 年 10 月 27 日召开，会议审议通过了《贵州黔源电力股份有限公司 2008 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生产经营管理、财务金融等方面进行了有效监督，认真、勤勉地履行了监事职责。

根据中国证监会、深圳证券交易所的相关要求，公司制定了一系列内控制度，针对新问题和新情况及实施内控制度过程中出现的薄弱环节，结合公司实际，及时修订和改进，进一步强化了监事作用，有效防止漏洞和隐患发生。监事会认为：公司不断健全、完善内部控制制度，保证内部审计部门的独立性，决策程序符合相关法律法规和公司规章制度的规定。公司董事、独立董事及高级管理人员在执行公司职务或履行职责时，以公司利益为准则，不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益和股东权益的行为。

在公司的配合下，监事会通过现场、电子邮件、电话等方式组织监事对财会、金融、信息披露等法规制度进行深入学习，提高监事业务能力，加大了对公司的监督力度。各位监事均能按照有关法律法规约束自己的行为，没有发现利用监事身份谋取不正当利益的情况。

#### 2、检查公司财务状况

监事会通过现场检查、通讯询问等方式对公司财务实施有效的监督，认为：报告期内公司认真贯彻谨慎性原则，严格执行新会计制度，合理运用会计政策、会计估计，有关提留符合法律、法规和《公司章程》



的规定。公司财务状况良好，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、财务管理与内部控制有机地结合起来，保障了广大投资者的利益。

根据国务院令《中华人民共和国企业所得税法实施条例》中关于固定资产计算折旧年限的规定，为能更公允地反映公司资产状况，公司经税务部门认可，对部份资产使用年限进行了调整。

在熟知相关规定和充分了解公司实际情况后，监事会对上述会计估计变更事项发表了如下意见：有关调整部份资产使用年限的会计估计变更事项有利于更加公允地反映公司资产状况；对上述会计估计变更事项及公司董事会对此所作的说明表示同意。

### 3、关联交易情况

经核查，监事会认为：根据大信会计师事务所有限公司出具的 2008 年度审计报告，报告期内，公司关于关联方资金往来及交易未发现违规行为。公司严格执行相关制度，不存在损害公司和股东利益的行为。

### 4、公司资金占用及担保情况

经核查，监事会认为：报告期内公司没有控股股东及其他关联方占用资金的情况；截至 2008 年 12 月 31 日，没有为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

### 5、检查公司年报情况

监事会根据大信会计师事务所有限公司出具的 2008 年度审计报告，对公司 2008 年度的生产经营、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，并提出了如下的书面审核意见：

经审核，监事会认为董事会编制的公司 2008 年度报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况及经营情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

对公司《2008 年第一季度报告》、《2008 年半年度报告及摘要》、《2008 年第三季度报告》均出具了无异议的书面审核意见。

2009 年是公司发展的关键年，监事会将继续深入学习，遵守职业操守，保障各项审核意见公正、客观；提高决策参与度，充分发挥监督作用，提出合理建议，协助董事会优化决策，促进公司稳步经营，健康发展，切实维护公司和广大投资者的合法利益。

## 九、重要事项

### （一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

### （二）报告期内公司发生的重大收购、出售资产事项

#### 1、报告期内，公司发生的重大收购事项

随着北盘江流域光照、董箐、马马崖电站的建设进展，对资本金的需求量越来越大，所需银行贷款也越来越多。为保障后续工程项目的资金需求，根据项目工程总体规划和要求，经北盘江公司各股东方沟通协商，将北盘江公司资本金增至 16 亿元。因北盘江公司部份股东提出放弃增资，其余股东采取不同比例增资的方式完成本次增资。其中，本公司此次将增资 4.46 亿元。增资款分两次到位，分别于 2008 年 11

月 31 日、2009 年 3 月 31 日前各到位 22,300 万元。

此外,经本公司与安顺市国有资产管理有限公司协商,安顺市国有资产管理有限公司将其持有的 2,000 万股北盘江公司股份转让给本公司。资产购买日为 2008 年 10 月 23 日,自购买日起至报告期末,该资产为公司贡献净利润 130.36 万元。上述不同比例增资、股权转让实施后,本公司将持有北盘江公司 8.16 亿股股份,占北盘江公司总股本的 51%,北盘江公司注册资金将变为 16 亿元。

本次事项已经贵州北盘江电力股份有限公司第二届董事会第三次会议、2008 年第一次临时股东大会,贵州黔源电力股份有限公司第五届董事会第十九次会议、2008 年第三次临时股东大会审议通过。

### （三）报告期内公司发生的关联交易事项

- 1、报告期内,公司与日常经营相关的关联交易
- 2、报告期内,公司没有与关联方共同对外投资发生的关联交易
- 3、报告期内,公司与关联方不存在担保事项。
- 4、报告期内,公司其他重大关联交易。

为进一步满足公司生产经营和投资发展的需要,弥补流动资金不足,公司向中国华电集团公司的控股子公司—中国华电集团财务有限公司办理短期贷款人民币玖仟万元整,利率执行人民币一年期同期贷款基准利率。该事项经公司第五届董事会第二十次会议审议通过,尚待提交股东大会审议。

### （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 2008 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 0.2614 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 2008 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 0.2464 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 2008 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 0.2474 元/千瓦时结算。

（4）贵州省电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订了 2008 年 8 月 5 日—12 月 23 日《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入光照电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价 0.288 元/千瓦时结算。

### （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，上述股东的承诺已履行完毕。

3、贵州乌江水电开发有限责任公司通过二级市场购买公司股份 16,845,024 股，占公司总股本的 12.01%。2008 年 11 月 11 日乌江公司主动追加承诺，从 2008 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 11 日两年内，不减持上述通过二级市场买入的本公司股票，如违反承诺减持股份，股票交易所得将全部归本公司所有。

报告期内，该股东履行了承诺。

#### （六）报告期内公司聘请会计师事务所情况

报告期内，公司根据国务院国资委《关于加强中央企业财务决算审计工作的通知》要求，由董事会提名委员会提名，经公司 2007 年度股东大会审议，同意改聘大信会计师事务所有限公司为公司 2008 年度审计评估机构，年度服务费为 34 万元。签字注册会计师张帆、刘经进为公司提供审计服务的连续年限为一年。

#### （七）报告期内独立董事对担保事项出具的专项说明

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

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

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

#### （九）其他重大事项

##### 1、会计估计变更事项

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》中关于固定资产计算折旧年限的规定，为能更公允地反映公司资产状况，经公司第五届董事会第十二次会议审议，同意公司对部份资产使用年限进行调整，并于 2008 年 1 月 1 日起执行。根据通讯及办公设备的实际使用状况，将其使用年限由 8 年调整到 5 年；根据运输设备的实际使用情况，将其使用年限由 8 年调整到 6 年，该项调整对公司 2007 年盈利状况不产生影响，对 2008 年净利润影响数减少净利润 98.24 万元。

##### 2、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，公司剩余限售股份可于 2008 年 11 月 30 日后全部上市流通。12 月 8 日，公司限售股份中的剩余股份 8,698,800 股上市流通，占限售股份总数的 6.2%。公司于 2008 年 12 月 4 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登了公告。

### 3、内部职工股实现全流通

报告期内，公司内部职工股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，剩余未流通的 18,790,000 股自公司上市之日起三年后上市流通，该部份股份已于 2008 年 3 月 3 日全部上市流通。

### 4、电价调整

根据《国家发展改革委关于提高电力价格有关问题的通知》（发改电〔2008〕207 号）、《国家发展改革委关于提高南方电网电价的通知》（发改价格〔2008〕1682 号）及《贵州省物价局关于提高贵州电网电价的通知》（黔价格〔2008〕134 号）文件精神，贵州省水电上网电价每千瓦时提高 0.6 分钱，自 2008 年 7 月 1 日起（抄见电量）执行。公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2464 元调整为 0.2524 元；普定水电站上网电价由每千瓦时 0.2614 元调整为 0.2674 元；鱼塘水电站上网电价由每千瓦时 0.2414 元调整为 0.2474 元。

### 5、公司重大资产重组及定向增发事项

（1）报告期公司控股股东华电集团筹划对本公司进行重大资产重组，公司股票于 2008 年 8 月 1 日起停牌。停牌以来，华电集团与公司积极推进重大资产重组事项，就重组方案与有关部门、单位进行了深入沟通、反复论证，但由于本次重大资产重组事项涉及面广，在既定时间内，相关各方在某些问题上未能完全达成一致，所需法律文件尚未齐备，公司无法在 2008 年 8 月 31 日前提提交合法、完整、确定的重大资产重组方案及有关文件资料。经公司研究，认为本次重大资产重组事项尚不具备实施条件，相关时机不够成熟。公司股票于 2008 年 9 月 1 日上午 10:30 起复牌交易。

（2）为降低公司资产负债率，降低公司财务风险，提高公司盈利能力，公司第一大股东暨实际控制人中国华电集团公司为支持公司发展，以其控股子公司乌江公司 5 亿元现金认购公司非公开发行股票 74,626,865 股。此次募集资金拟全部用于偿还公司自身银行贷款。募集资金如有剩余，将用于补充公司流动资金。

该事项已经公司 2008 年 10 月 27 日召开的第五届董事会第十八次会议审议通过，但在 2008 年 11 月 14 日召开的 2008 年第二次临时股东大会上表决未满足特别决议的通过率，公司未能实施该事项。

### 6、北盘江公司光照电站实现“一年四投”

由公司控股开发的北盘江公司光照电站四台机组分别于 2008 年 8 月 5 日、8 月 10 日、10 月 27 日、12 月 18 日投入运行。同时，根据《贵州省物价局关于光照电站临时上网电价的通知》（黔价格〔2008〕191 号）文件精神，经国家发改委和贵州省物价局核定，光照水电站临时上网电价为每千瓦时 0.288 元。

### 7、调整贵州北源电力股份有限公司各股东方持股比例

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，报告期内对贵州北源电力股份有限公司进行增资扩股。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%。

由于计算原因，使各股东方所持比例出现了循环小数，为便于电算化操作和今后股比的计算，经各股东方协商，对各方持股比例进行了微调，贵州黔源引子渡发电有限责任公司增加资本金 100,000 元，调整后持股比例为 75.50%；贵州亚源工贸有限公司不作调整，持股比例仍为 16.25%；贵州天能电力实业有限公司增加资本金 40,000 元，调整后持股比例 7.05%；退还贵州天能电力高科技有限公司资本金 40,000 元，调整后持股比例为 0.80%；退还贵州天能电力建设有限公司资本金 20,000 元，调整后持股比例为 0.40%。

#### 8、对贵州信源发电有限公司进行清算

贵州信源发电有限公司（以下简称“信源公司”）于 2004 年 9 月由贵州黔源电力股份有限公司、国投电力公司、贵州西电电力股份有限公司、贵州省开发投资有限责任公司共同发起成立，从事火电厂开发与建设、电力生产和销售等业务。注册资本金一亿元。公司成立的主要目的是争取六枝电厂项目，由于贵州省十一五规划推迟项目安排，六枝电厂项目暂缓开发。为不使资金长期闲置，经信源公司的 2006 年第一次临时股东会及贵州黔源电力股份有限公司第五届董事会第五次会议审议通过，将信源公司注册资本金由一亿元调减为两千万元，注册资本金调减后各股东方股权比例不变。

在后续工作过程中，信源公司仍积极争取六枝电厂的开发权，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照 35% 的持股比例，收回投资 4,583,625.40 元。

上述事项已经公司 2008 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过。

#### 9、国投电力公司股权过户事项

公司股东国投电力公司根据母公司国家开发投资公司（以下简称“开发公司”）的整体规划部署，理顺各类股权管理关系，与开发公司签订《关于无偿划转贵州黔源电力股份有限公司 12.9% 股份的协议书》，将持有公司的全部股份划转给开发公司。此次划转于 2009 年 1 月 22 日获得国资委《关于贵州黔源电力股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权[2009]39 号）的批准。（详见于公司 2009 年 2 月 26 日刊登的 2009002 号公告。）

## 十、财务报告

### （一）审计报告

#### 审计报告

大信审字〔2009〕第 2-0063 号

贵州黔源电力股份有限公司：

我们审计了后附的贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2008 年度的利润表和合并利润表、2008 年度的股东权益变动表和合并股东权益变动表、2008 年度的现金流量表和合并现金流量表，以及财务报表附注。



## 一、管理层对财务报表的责任

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

## 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：张帆

中 国 · 武 汉

中国注册会计师：刘经进

二〇〇九年三月四日

## （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

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

| 项目      | 期末余额           |               | 年初余额          |               |
|---------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 合并             | 母公司           | 合并            | 母公司           |
| 流动资产：   |                |               |               |               |
| 货币资金    | 375,302,395.09 | 18,658,871.86 | 55,182,183.34 | 11,054,228.04 |
| 结算备付金   |                |               |               |               |
| 拆出资金    |                |               |               |               |
| 交易性金融资产 |                |               |               |               |
| 应收票据    | 26,027,285.90  | 4,523,270.75  | 35,915,948.65 | 6,600,000.00  |
| 应收账款    | 95,459,831.50  | 18,186,326.31 | 37,719,898.99 | 21,514,370.30 |
| 预付款项    |                |               | 6,017,168.00  |               |



|             |                   |                  |                  |                |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| 应收保费        |                   |                  |                  |                |
| 应收分保账款      |                   |                  |                  |                |
| 应收分保合同准备金   |                   |                  |                  |                |
| 应收利息        |                   |                  |                  |                |
| 应收股利        |                   |                  |                  |                |
| 其他应收款       | 7,192,496.15      | 3,249,063.38     | 3,849,306.53     | 3,408,375.18   |
| 买入返售金融资产    |                   |                  |                  |                |
| 存货          | 7,645.55          | 4,143.59         | 32,808.38        | 32,808.38      |
| 一年内到期的非流动资产 |                   |                  |                  |                |
| 其他流动资产      |                   |                  |                  |                |
| 流动资产合计      | 503,989,654.19    | 44,621,675.89    | 138,717,313.89   | 42,609,781.90  |
| 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      | 35,434,672.22     | 951,652,672.22   | 374,434,672.22   | 672,434,672.22 |
| 投资性房地产      |                   |                  |                  |                |
| 固定资产        | 7,964,347,334.30  | 246,547,746.36   | 2,006,965,888.48 | 191,662,441.17 |
| 在建工程        | 3,229,225,648.68  | 5,686,034.20     | 139,774,658.01   | 54,178,595.49  |
| 工程物资        | 476,198,370.78    |                  |                  |                |
| 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        | 9,703,702.49      | 9,667,135.83     | 9,875,660.29     | 9,875,660.29   |
| 开发支出        |                   |                  |                  |                |
| 商誉          |                   |                  |                  |                |
| 长期待摊费用      |                   |                  |                  |                |
| 递延所得税资产     | 4,207,633.29      | 4,025,142.08     | 1,916,036.88     | 1,862,786.30   |
| 其他非流动资产     |                   |                  |                  |                |
| 非流动资产合计     | 11,719,117,361.76 | 1,217,578,730.69 | 2,534,278,660.83 | 931,325,900.42 |
| 资产总计        | 12,223,107,015.95 | 1,262,200,406.58 | 2,672,995,974.72 | 973,935,682.32 |
| 流动负债：       |                   |                  |                  |                |
| 短期借款        | 1,074,600,000.00  | 530,600,000.00   | 427,600,000.00   | 317,600,000.00 |
| 向中央银行借款     |                   |                  |                  |                |
| 吸收存款及同业存放   |                   |                  |                  |                |
| 拆入资金        |                   |                  |                  |                |
| 交易性金融负债     |                   |                  |                  |                |
| 应付票据        |                   |                  |                  |                |
| 应付账款        | 832,518,593.34    | 2,270,336.41     | 4,448,898.04     | 3,438,995.07   |
| 预收款项        |                   |                  |                  |                |
| 卖出回购金融资产款   |                   |                  |                  |                |
| 应付手续费及佣金    |                   |                  |                  |                |
| 应付职工薪酬      | 2,033,616.30      | 371,913.05       | 1,423,727.84     | 501,184.19     |
| 应交税费        | 19,173,621.38     | 1,898,216.64     | 2,635,842.46     | 2,485,167.71   |
| 应付利息        |                   |                  |                  |                |
| 应付股利        | 1,423,522.16      | 463,522.16       | 76.21            | 76.21          |
| 其他应付款       | 87,544,435.41     | 5,869,221.99     | 34,709,426.39    | 6,345,151.78   |

|               |                   |                  |                  |                |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| 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   | 50,000,000.00     | 50,000,000.00    | 97,300,000.00    | 35,000,000.00  |
| 其他流动负债        |                   |                  |                  |                |
| 流动负债合计        | 2,067,293,788.59  | 591,473,210.25   | 568,117,970.94   | 365,370,574.96 |
| 非流动负债：        |                   |                  |                  |                |
| 长期借款          | 8,766,200,000.00  | 157,000,000.00   | 1,556,200,000.00 | 127,000,000.00 |
| 应付债券          |                   |                  |                  |                |
| 长期应付款         |                   |                  |                  |                |
| 专项应付款         |                   |                  |                  |                |
| 预计负债          | 10,875,500.00     | 10,875,500.00    | 4,110,000.00     | 4,110,000.00   |
| 递延收益          | 11,313,730.00     | 1,000,000.00     |                  |                |
| 递延所得税负债       |                   |                  |                  |                |
| 其他非流动负债       |                   |                  |                  |                |
| 非流动负债合计       | 8,788,389,230.00  | 168,875,500.00   | 1,560,310,000.00 | 131,110,000.00 |
| 负债合计          | 10,855,683,018.59 | 760,348,710.25   | 2,128,427,970.94 | 496,480,574.96 |
| 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          | 224,061,765.84    | 232,863,905.84   | 232,863,905.84   | 232,863,905.84 |
| 减：库存股         |                   |                  |                  |                |
| 盈余公积          | 57,202,527.18     | 57,202,527.18    | 53,360,308.29    | 53,360,308.29  |
| 一般风险准备        |                   |                  |                  |                |
| 未分配利润         | 179,640,263.23    | 71,529,263.31    | 77,046,173.72    | 50,974,893.23  |
| 外币报表折算差额      |                   |                  |                  |                |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 601,160,556.25    | 501,851,696.33   | 503,526,387.85   | 477,455,107.36 |
| 少数股东权益        | 766,263,441.11    |                  | 41,041,615.93    |                |
| 所有者权益合计       | 1,367,423,997.36  | 501,851,696.33   | 544,568,003.78   | 477,455,107.36 |
| 负债和所有者权益总计    | 12,223,107,015.95 | 1,262,200,406.58 | 2,672,995,974.72 | 973,935,682.32 |

### 利润表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

| 项目       | 本期金额           |               | 上期金额           |               |
|----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|          | 合并             | 母公司           | 合并             | 母公司           |
| 一、营业总收入  | 722,750,121.78 | 95,033,380.76 | 307,244,209.82 | 72,581,645.62 |
| 其中：营业收入  | 722,750,121.78 | 95,033,380.76 | 307,244,209.82 | 72,581,645.62 |
| 利息收入     |                |               |                |               |
| 已赚保费     |                |               |                |               |
| 手续费及佣金收入 |                |               |                |               |
| 二、营业总成本  | 562,487,893.50 | 83,301,054.67 | 295,464,513.67 | 91,685,057.34 |
| 其中：营业成本  | 232,148,747.43 | 26,489,467.15 | 143,415,808.51 | 50,788,062.01 |
| 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               | 10,589,110.42  | 1,498,221.19  | 5,604,504.39   | 1,431,227.66   |
| 销售费用                  |                |               |                |                |
| 管理费用                  | 27,749,026.53  | 19,325,802.01 | 20,745,204.44  | 14,575,590.46  |
| 财务费用                  | 286,390,025.52 | 34,695,674.43 | 124,743,618.50 | 23,302,808.87  |
| 资产减值损失                | 5,610,983.60   | 1,291,889.89  | 955,377.83     | 1,587,368.34   |
| 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）       | 9,000,000.00   | 27,240,000.00 | 4,500,000.00   | 4,500,000.00   |
| 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）     | 169,262,228.28 | 38,972,326.09 | 16,279,696.15  | -14,603,411.72 |
| 加：营业外收入               | 5,973,002.94   | 5,886,332.94  | 5,440,829.16   | 5,440,829.16   |
| 减：营业外支出               | 7,649,091.67   | 7,500,000.00  | 4,139,108.02   | 4,133,052.53   |
| 其中：非流动资产处置损失          |                |               |                |                |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 167,586,139.55 | 37,358,659.03 | 17,581,417.29  | -13,295,635.09 |
| 减：所得税费用               | 5,326,545.97   | -1,063,529.94 | 4,461,720.18   | 1,478,109.01   |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 162,259,593.58 | 38,422,188.97 | 13,119,697.11  | -14,773,744.10 |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 120,461,908.40 | 38,422,188.97 | 13,911,475.45  | -14,773,744.10 |
| 少数股东损益                | 41,797,685.18  |               | -791,778.34    |                |
| 六、每股收益：               |                |               |                |                |
| （一）基本每股收益             | 0.8589         | 0.8589        | 0.0992         | 0.1485         |
| （二）稀释每股收益             | 0.8589         | 0.8589        | 0.0992         | 0.1485         |

## 现金流量表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

| 项目              | 本期金额           |                | 上期金额           |               |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                 | 合并             | 母公司            | 合并             | 母公司           |
| 一、经营活动产生的现金流量：  |                |                |                |               |
| 销售商品、提供劳务收到的现金  | 786,831,257.20 | 112,771,708.00 | 363,277,565.76 | 94,689,379.32 |
| 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            | 2,354,718.97   | 1,362,723.48   | 4,121,468.53   | 3,340,543.42  |
| 经营活动现金流入小计                | 789,185,976.17 | 114,134,431.48 | 367,399,034.29 | 98,029,922.74 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 32,897,999.93  | 9,336,310.53   | 32,481,112.15  | 16,541,361.43 |
| 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           | 42,223,403.77  | 18,651,103.50  | 39,224,602.94  | 28,146,739.61 |
| 支付的各项税费                   | 130,251,297.28 | 20,863,572.60  | 59,295,408.65  | 17,117,618.84 |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 6,509,778.52   | 5,132,527.03   | 8,326,231.37   | 3,818,904.50  |
| 经营活动现金流出小计                | 211,882,479.50 | 53,983,513.66  | 139,327,355.11 | 65,624,624.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 577,303,496.67 | 60,150,917.82  | 228,071,679.18 | 32,405,298.36 |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                |                |               |
| 收回投资收到的现金                 |                |                |                |               |
| 取得投资收益收到的现金               | 9,000,000.00   | 27,240,000.00  | 9,900,000.00   | 9,900,000.00  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,617,085.00   | 1,516,585.00   | 17,600,000.00  | 17,600,000.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                |                |                |               |
| 收到其他与投资活动                 | 42,802,897.39  | 4,000,000.00   | 2,160,000.00   | 2,160,000.00  |

|                         |                  |                 |                 |                |
|-------------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 有关的现金                   |                  |                 |                 |                |
| 投资活动现金流入小计              | 53,419,982.39    | 32,756,585.00   | 29,660,000.00   | 29,660,000.00  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 872,221,249.28   | 14,443,394.67   | 103,354,874.89  | 11,155,178.46  |
| 投资支付的现金                 | 1,100,000.00     | 277,060,000.00  | 60,000,000.00   | 60,000,000.00  |
| 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     | -940,346,179.06  |                 |                 |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金          | 7,049,672.47     | 734,500.00      | 7,377,827.83    | 54,840.41      |
| 投资活动现金流出小计              | -59,975,257.31   | 292,237,894.67  | 170,732,702.72  | 71,210,018.87  |
| 投资活动产生的现金流量净额           | 113,395,239.70   | -259,481,309.67 | -141,072,702.72 | -41,550,018.87 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：          |                  |                 |                 |                |
| 吸收投资收到的现金               | 79,840,000.00    |                 | 17,700,000.00   |                |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金     | 79,840,000.00    |                 | 17,700,000.00   |                |
| 取得借款收到的现金               | 1,024,600,000.00 | 610,600,000.00  | 547,600,000.00  | 437,600,000.00 |
| 发行债券收到的现金               |                  |                 |                 |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | 10,400,400.00    |                 |                 |                |
| 筹资活动现金流入小计              | 1,114,840,400.00 | 610,600,000.00  | 565,300,000.00  | 437,600,000.00 |
| 偿还债务支付的现金               | 1,034,900,000.00 | 352,600,000.00  | 519,000,000.00  | 394,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 450,518,924.62   | 51,064,964.33   | 148,701,583.61  | 43,218,541.86  |
| 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          |                  |                 |                 |                |
| 筹资活动现金流出小计              | 1,485,418,924.62 | 403,664,964.33  | 667,701,583.61  | 437,218,541.86 |
| 筹资活动产生的现金流量净额           | -370,578,524.62  | 206,935,035.67  | -102,401,583.61 | 381,458.14     |
| 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          | 320,120,211.75   | 7,604,643.82    | -15,402,607.15  | -8,763,262.37  |
| 加：期初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  |
| 六、期末现金及现金等价物余额          | 375,302,395.09   | 18,658,871.86   | 55,182,183.34   | 11,054,228.04  |

### 所有者权益变动表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2008 年度

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 | 盈余公积          | 一般风险 | 未分配利润          | 其他 |                |                | 实收资本（或股本）   | 资本公积           | 减： | 盈余公积          | 一般 | 未分配利润         | 其他 |               |                |
| 一、上年年末余额               | 140,256,000 | 232,888,249.59 |      | 53,360,308.29 |      | 84,821,686.98  |    | 33,241,758.92  | 544,568,003.78 | 140,256,000 | 232,888,249.59 |    | 53,360,308.29 |    | 83,399,748.40 |    | 19,412,416.39 | 529,316,722.67 |
| 加：会计政策变更               |             |                |      |               |      |                |    |                |                |             |                |    |               |    |               |    |               |                |
| 前期差错更正                 |             |                |      |               |      |                |    |                |                |             |                |    |               |    |               |    |               |                |
| 其他                     |             | 20,484.37      |      |               |      | -7,820,341.38  |    | 7,799,857.01   |                |             | 20,484.38      |    |               |    | -4,741,462.25 |    | 4,720,977.88  | 0.00           |
| 二、本年初余额                | 140,256,000 | 232,908,733.96 |      | 53,360,308.29 |      | 77,001,345.60  |    | 41,041,615.93  | 544,568,003.78 | 140,256,000 | 232,908,733.97 |    | 53,360,308.29 |    | 78,658,286.15 |    | 24,133,394.27 | 529,316,722.67 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）  |             | -8,816,803.25  |      | 3,842,218.89  |      | 102,594,089.51 |    | 725,236,488.43 | 822,855,993.58 |             |                |    |               |    | -1,656,940.55 |    | 16,908,221.66 | 15,251,281.11  |
| （一）净利润                 |             |                |      |               |      | 120,461,908.40 |    | 41,797,685.18  | 162,259,593.58 |             |                |    |               |    | 13,911,475.45 |    | -791,778.34   | 13,119,697.11  |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失     |             | -8,816,803.25  |      |               |      |                |    | 14,663.25      | -8,802,140.00  |             |                |    |               |    |               |    |               |                |
| 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 |             |                |      |               |      |                |    |                |                |             |                |    |               |    |               |    |               |                |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响  |             |                |      |               |      |                |    |                |                |             |                |    |               |    |               |    |               |                |
| 4. 其他                  |             | -8,816,803.25  |      |               |      |                |    | 14,663.25      | -8,802,140.00  |             |                |    |               |    |               |    |               |                |



|                   |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
|-------------------|-------------|----------------|--|---------------|--|----------------|--|----------------|------------------|-------------|----------------|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 上述（一）和（二）小计       |             | -8,816,803.25  |  |               |  | 120,461,908.40 |  | 41,812,348.43  | 153,457,453.58   |             |                |  |               | 13,911,475.45  |               | -791,778.34   | 13,119,697.11  |                |
| （三）所有者投入和减少资本     |             |                |  |               |  |                |  | 684,384,140.00 | 684,384,140.00   |             |                |  |               |                |               | 17,700,000.00 | 17,700,000.00  |                |
| 1. 所有者投入资本        |             |                |  |               |  |                |  | 684,384,140.00 | 684,384,140.00   |             |                |  |               |                |               | 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           |             |                |  | 3,842,218.89  |  | -17,867,818.89 |  | -960,000.00    | -14,985,600.00   |             |                |  |               | -15,568,416.00 |               |               | -15,568,416.00 |                |
| 1. 提取盈余公积         |             |                |  | 3,842,218.89  |  | -3,842,218.89  |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 2. 提取一般风险准备       |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   |             |                |  |               |  | -14,025,600.00 |  | -960,000.00    | -14,985,600.00   |             |                |  |               | -15,568,416.00 |               |               | -15,568,416.00 |                |
| 4. 其他             |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| （五）所有者权益内部结转      |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）  |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）  |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 4. 其他             |             |                |  |               |  |                |  |                |                  |             |                |  |               |                |               |               |                |                |
| 四、本期期末余额          | 140,256,000 | 224,091,930.71 |  | 57,202,527.18 |  | 179,595,435.11 |  | 766,278,104.36 | 1,367,423,997.36 | 140,256,000 | 232,908,733.97 |  | 53,360,308.29 |                | 77,001,345.60 |               | 41,041,615.93  | 544,568,003.78 |

### 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

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

| 项 目          | 年初余额          | 本年计提         | 本年减少 |           | 年末余额          |
|--------------|---------------|--------------|------|-----------|---------------|
|              |               |              | 转回   | 转销        |               |
| 坏账准备         | 110,247.60    | 5,610,983.60 |      |           | 5,721,231.20  |
| 存货跌价准备       |               |              |      |           |               |
| 可供出售金融资产减值准备 |               |              |      |           |               |
| 持有至到期投资减值准备  |               |              |      |           |               |
| 长期股权投资减值准备   | 2,565,327.78  |              |      |           | 2,565,327.78  |
| 投资性房地产减值准备   |               |              |      |           |               |
| 固定资产减值准备     | 12,819,282.96 |              |      | 28,600.00 | 12,790,682.96 |
| 在建工程减值准备     |               |              |      |           |               |
| 无形资产减值准备     |               |              |      |           |               |
| 商誉减值准备       |               |              |      |           |               |
| 其他           |               |              |      |           |               |
| 合 计          | 15,494,858.34 | 5,610,983.60 |      | 28,600.00 | 21,077,241.94 |

### （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

2008 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

#### 一、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的股份有限公司。公司于 1993 年 10 月 12 日在贵州省工商行政管理局注册登记，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；公司办公地址：贵州省贵阳市机场路 5 号黔源大厦 23 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 万股与贵州省基本建设投资公司。划转后，贵州省电力投资公司持有公司股份 2,475 万股，占公司发行普通股份总数的 27.42%；贵州省基本建设投资公司持有公司股份 1,000 万股，占公司发行普通股份总数的 11.08%。

2003 年 11 月，贵州省基本建设投资公司更名为贵州省开发投资公司。

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

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

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

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

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

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

## 二、会计政策、会计估计和前期差错

### （一）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。

### （二）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。

### （三）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。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

### （五）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。

### （六）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。

### （七）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。

### （八）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：

### (1) 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。

### (2) 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。

### (3) 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。

### (4) 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类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：

### (1) 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。

### (2) 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。

## 6、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。

### (1) 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。

### (2) 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。

### (3) 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。

## 7、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。

#### （九）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

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

##### 2、坏帐损失核算方法：采用备抵法核算坏帐损失。

##### 3、坏账准备的计提方法及计提比例

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：

(1) 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。

(2) 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：

- (1) 应收款项的出售、质押、贴现的会计处理：按照财政部《关于企业与银行等金融机构之间从事应

收债权融资等有关业务会计处理的暂行规定》（财会[2003]14 号）的规定会计处理。

(2) 应收款项债务重组的会计处理方法：按照《企业会计准则》规定会计处理。

#### (十) 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。

#### (十一) 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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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：

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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。

## （十二）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。

## （十三）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<br>(年) | 预计残值率<br>(%) | 年折旧率<br>(%) |
|--------|-----------------|--------------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20—45年          | 5            | 4.75—2.11   |
| 通用设备   | 5—10年           | 5            | 19—9.5      |
| 专用设备   | 12—30年          | 5            | 7.92—3.17   |
| 运输设备   | 6年              | 5            | 15.833      |

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

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

#### 4、固定资产后续支出

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

(2) 费用化后续支出：未达到资本化条件的固定资产后续支出，发生时计入当期费用。

#### (十四) 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。

#### (十五) 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。

#### (十六) 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。

#### (十七) 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，记入当期损益。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

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

#### (十八) 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，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当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

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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：

(1) 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。

(2) 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。

#### (十九) 职工薪酬

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



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

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

#### (二十) 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。

#### (二十一) 政府补助

1、政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

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

2、公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、已确认的政府补助需要返还的，应当分别下列情况处理：

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

#### (二十二) 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：

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2、提供劳务的收入确认

(1) 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。

(2) 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

(1) 与交易相关的经济利益很可能流入企业；

(2) 收入金额能够可靠地计量。

## (二十三) 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：

(1) 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；

(2) 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。

## (二十四) 每股收益

### 1、基本每股收益

本集团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

本集团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，应当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：

(1) 当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；

(2) 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应当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，应当假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，应当假设在发行日转换。

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，应当考虑其稀释性。企业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，应当考虑其稀释性。

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。

#### (二十五) 合并财务报表

本公司将所控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### (二十六) 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) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

#### (二十七) 会计政策、会计估计变更和差错更正

##### 1、会计政策变更

公司本期无会计政策变更。

##### 2、会计估计变更：

为了更稳健的反映公司资产质量，制定更加谨慎的会计政策，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；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。本项会计估计变更采用未来适用法。该项会计估计的变更对 2008 年净利润的影响数为减少当期利润 982,369.00 元，对公司前期财务状况和经营成果没有影响。

##### 3、重大前期调整事项：

##### (1) 调整事项：

| 序号 | 调整事项及原因 | 资产影响额 | 负债影响额 | 少数股权影响额 | 归属于母公司的所有者权益影响额 |      |      |       |    |
|----|---------|-------|-------|---------|-----------------|------|------|-------|----|
|    |         |       |       |         | 实收资本            | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 |



|   |     |  |              |            |               |
|---|-----|--|--------------|------------|---------------|
| 1 | 见注释 |  | 7,799,857.01 | -24,343.75 | -7,775,513.26 |
|   | 合计  |  | 7,799,857.01 | -24,343.75 | -7,775,513.26 |

注：年初数调整原因系公司的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）下属控股公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称北源电力公司）2008 年增加注册资本 7,000 万元，其他股东放弃增资权，由引子渡公司单方增资 7,000 万元，引子渡公司原持有北源电力公司 41%的股权，本次增资后引子渡公司持有北源电力公司 75.5%的股权。根据此项增资的交易实质判断其应视同购买子公司少数股权来处理。因引子渡公司新增加的长期股权投资成本 7,016.30 万元与按照新增持股比例计算应享有北源电力公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减引子渡公司合并财务报表中的资本公积 25,625.00 元，调减年初未分配利润 8,184,750.80 元，调增少数股东权益 8,210,375.80 元。公司按照持有引子渡公司的股权比例 95%相应调整年初数据，调减合并财务报表中的资本公积 24,343.75 元，调减年初未分配利润 7,775,513.26 元，调增少数股东权益 7,799,857.01 元。

### 三、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：公司自 2008 年 1 月 1 日起执行 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》。

注 2：公司及所属控股子公司贵州黔源引子渡发电有限责任公司（以下简称“引子渡公司”）符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率征收企业所得税”。根据国务院国发〔2007〕39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定“西部大开发企业所得税优惠政策继续执行”，因此公司及引子渡公司本期继续执行 15%的企业所得税率。

引子渡公司除符合上述通知的规定外，还符合“对设在西部地区新办交通、电力、水利、邮政、广播电视企业，给予减免企业所得税的优惠政策。其中：内资企业自生产经营之日起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”的精神。2001 年及 2002 年因公司正处于建设期无收入，

故不缴纳企业所得税。2003 年 7 月投产发电，当年公司按 15% 计缴企业所得税。从 2004 年起按相关政策规定公司进入免税期，不缴纳企业所得税，2006 年-2008 年减半缴纳企业所得税。

注 3：公司所属控股三级公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源电力”，该公司系原贵州北源发电有限责任公司）在符合上述规定的情况下，根据《贵州省国家税务局关于贵州北源发电有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（黔国税函【2006】238 号），北源电力在 2001 年至 2010 年期间，减按 15% 的税率征收企业所得税，从 2006 年开始享受“西部大开发”企业所得税“免二减三”税收优惠政策，即：免征 2006 年—2007 年企业所得税，2008 年—2010 年减半缴纳企业所得税。

注 4：公司所属控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称“北盘江公司”）亦符合国务院国发[2000]33 号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73 号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15% 的税率征收企业所得税”的精神，北盘江公司符合上述通知规定，享受所得税减按 15% 的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。北盘江公司除符合上述通知的规定外，还符合“对设在西部地区新办交通、电力、水利、邮政、广播电视企业，给予减免企业所得税的优惠政策。其中：内资企业自生产经营之日起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”的精神。

目前，北盘江公司已根据贵州省经济贸易委员会《关于确认贵州黔源电力股份有限公司等企业为“国家鼓励类产业的企业”的批复》（黔经贸产业函（2008）57 号文）取得贵州省经济贸易委员会对公司“国家鼓励类产业的企业”的认定，相关减免税手续正在办理中。

#### 四、企业合并及合并财务报表

##### 1、纳入合并范围内子公司的基本情况：

| 公司名称            | 注册地 | 组织机构代码     | 业务性质 | 注册资本   | 经营范围    | 实际投资额     | 净投资余额     | 持股比例   | 表决权比例  |
|-----------------|-----|------------|------|--------|---------|-----------|-----------|--------|--------|
| 其他方式取得的子公司      |     |            |      |        |         |           |           |        |        |
| 贵州北盘江电力股份有限公司   | 贵阳市 | 76135386-3 | 水电   | 2 亿元   | 水电开发、经营 | 61,921.80 | 61,921.80 | 47.14% | 47.14% |
| 贵州黔源引子渡发电有限责任公司 | 贵阳市 | 72210921-9 | 水电   | 3.2 亿元 | 水电开发、经营 | 30,400.00 | 30,400.00 | 95.00% | 95.00% |
| 贵州北源电力股份有限公司    | 遵义市 | 75017982-0 | 水电   | 1.2 亿元 | 水电开发、经营 | 9,066.30  | 9,066.30  | 75.5%  | 75.5%  |

##### 2、本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：

| 公司名称                      | 表决权比例  | 是否纳入合并范围的原因 |
|---------------------------|--------|-------------|
| 拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司 |        |             |
| 贵州北盘江电力股份有限公司             | 47.14% | 实际控制        |



### 3、报告期内合并范围发生变更的情况说明

| 公司名称              | 变更原因   | 净资产        | 净利润      |
|-------------------|--------|------------|----------|
| 新增合并子公司           |        |            |          |
| 贵州北盘江电力股份有限公司(万元) | 本年实现控制 | 137,689.61 | 8,199.61 |

注：公司原持有贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称北盘江公司）35%的股权，且公司在北盘江公司董事会仅有三名董事成员。公司为进一步谋求北盘江公司的发展，拟计划逐步增加对北盘江公司的投资，从而有效的保障北盘江公司水电项目的顺利进行及后续建设资金的按期筹措。为此，公司从北盘江公司发展大局出发，于 2008 年 7 月 3 日，与中国水电工程顾问集团公司贵阳勘测设计研究院等四家股东单位协商一致达成一致行动人，四家股东单位及其推荐的董事均承诺在公司的股东大会（或董事会）上行使股东（或董事）表决权时，均按照本公司的意见行使相关提案权、表决权，一致行动期限为自协议签订之日起至本公司取得北盘江公司 51%的股权为止。公司签订此协议后在北盘江公司董事会具有并控制了 50%以上的表决权，实现了对北盘江公司的控制。

### 五、合并财务报表项目注释

#### （一）货币资金

| 项 目    | 年末余额           |      |                | 年初余额          |      |               |
|--------|----------------|------|----------------|---------------|------|---------------|
|        | 原币金额           | 折算汇率 | 折合人民币金额        | 原币金额          | 折算汇率 | 折合人民币金额       |
| 现金     | 204,321.35     |      | 204,321.35     | 19,889.89     |      | 19,889.89     |
| 银行存款   | 375,098,073.74 |      | 375,098,073.74 | 55,162,293.45 |      | 55,162,293.45 |
| 其他货币资金 |                |      |                |               |      |               |
| 合 计    | 375,302,395.09 |      | 375,302,395.09 | 55,182,183.34 |      | 55,182,183.34 |

注：本期货币资金增加 320,120,211.75 元，增幅为 580.12%，主要系公司本期末合并北盘江公司所致。

#### （二）应收票据

| 项 目    | 年末余额          | 年初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 26,027,285.90 | 35,915,948.65 |
| 商业承兑汇票 |               |               |
| 合 计    | 26,027,285.90 | 35,915,948.65 |

注：应收票据主要为贵州电网公司支付给本公司的售电款。

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 按客户类别披露

| 项 目               | 年末余额           |        |          |              | 年初余额          |        |          |      |
|-------------------|----------------|--------|----------|--------------|---------------|--------|----------|------|
|                   | 金额             | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备         | 金额            | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 单项金额重大 (100 万元以上) | 100,486,664.73 | 100.00 | 5        | 5,026,833.23 | 37,719,898.99 | 100.00 | 5        |      |
| 单项金额不重大但组合信用风险较大  |                |        |          |              |               |        |          |      |
| 其他不重大             |                |        |          |              |               |        |          |      |
| 合 计               | 100,486,664.73 | 100.00 | 5        | 5,026,833.23 | 37,719,898.99 | 100.00 | 5        |      |

注 1：本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

注 2：本公司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，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。但考虑到本年下半年国内金融环境危机，本公司遵循谨慎性原则，仍对每个债权人的年末欠款余额计提 5%的坏账准备。

注 3：应收账款增加 62,766,765.74 元，增幅为 166.40%，主要系本年新增子公司北盘江公司所属光照电站四台机组投产运营取得的售电款。

(2) 采用账龄分析法的：

| 账 龄   | 年末余额           |        |          |              | 年初余额          |        |          |      |
|-------|----------------|--------|----------|--------------|---------------|--------|----------|------|
|       | 金额             | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备         | 金额            | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 100,486,664.73 | 100.00 | 5        | 5,026,833.23 | 37,719,898.99 | 100.00 | 5        |      |
| 1-2 年 |                |        | 10       |              |               |        | 10       |      |
| 2-3 年 |                |        | 30       |              |               |        | 30       |      |
| 3-5 年 |                |        | 50/80    |              |               |        | 50/80    |      |
| 5 年以上 |                |        | 100      |              |               |        | 100      |      |
| 合 计   | 100,486,664.73 | 100.00 |          | 5,026,833.23 | 37,719,898.99 | 100.00 |          |      |

(3) 前五名欠款情况如下：

| 项 目       | 年末余额           | 年初余额          |
|-----------|----------------|---------------|
| 1 年以内     | 100,486,664.73 | 37,719,898.99 |
| 1-2 年     |                |               |
| 2-3 年     |                |               |
| 前五名欠款金额合计 | 100,486,664.73 | 37,719,898.99 |
| 占应收款项总额比例 | 100.00         | 100.00        |

(4) 应收关联方欠款情况:

公司期末无应收关联方欠款。

(5) 金额较大的应收账款:

| 单位名称     | 账龄    | 金额            | 性质或内容 |
|----------|-------|---------------|-------|
| 贵州电网公司   | 1 年以内 | 99,906,796.98 | 售电费   |
| 贵州能亚电力公司 | 1 年以内 | 579,867.75    | 售电费   |

2、其他应收款

(1) 按客户类别披露

| 项 目              | 年末余额         |        |          |            | 年初余额         |        |          |            |
|------------------|--------------|--------|----------|------------|--------------|--------|----------|------------|
|                  | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备       | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备       |
| 单项金额重大 (100 万以上) | 3,762,286.82 | 47.70  | 5        | 188,114.34 | 1,695,265.70 | 42.81  |          |            |
| 单项金额不重大但组合信用风险较大 |              |        |          |            |              |        |          |            |
| 其他不重大            | 4,124,607.30 | 52.30  |          | 506,283.63 | 2,264,288.43 | 57.19  |          | 110,247.60 |
| 合 计              | 7,886,894.12 | 100.00 |          | 694,397.97 | 3,959,554.13 | 100.00 |          | 110,247.60 |

注 1: 本账户余额中无持本公司 5% (含) 以上表决权股份的股东单位欠款。

注 2: 期末余额增加 3,927,339.99 元, 增幅为 99.19%, 主要系公司本期借予西源公司项目启动资金及引子渡电站根据竣工决算调增应收施工单位款项。

(2) 采用账龄分析法的:

| 账 龄   | 年末余额         |        |          |            | 年初余额         |        |          |            |
|-------|--------------|--------|----------|------------|--------------|--------|----------|------------|
|       | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备       | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备       |
| 1 年以内 | 5,081,673.97 | 64.43  | 5        | 213,866.56 | 3,359,473.03 | 84.84  | 5        | 14,204.90  |
| 1-2 年 | 2,205,139.05 | 27.96  | 10       | 220,513.91 | 282,808.00   | 7.14   | 10       | 28,280.80  |
| 2-3 年 | 282,808.00   | 3.59   | 30       | 84,842.40  | 284,196.00   | 7.18   | 30       | 34,684.80  |
| 3-5 年 | 284,196.00   | 3.60   | 50/80    | 142,098.00 | 33,077.10    | 0.84   | 50/80    | 33,077.10  |
| 5 年以上 | 33,077.10    | 0.42   | 100      | 33,077.10  |              | 0.00   | 100      |            |
| 合 计   | 7,886,894.12 | 100.00 |          | 694,397.97 | 3,959,554.13 | 100.00 |          | 110,247.60 |

注: 1 年以内的职工备用金 804,342.77 元, 根据公司坏账计提政策, 未计提坏账准备。

(3) 前五名欠款情况如下:

| 项 目   | 年末余额         | 年初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 1 年以内 | 3,762,286.82 | 3,570,759.03 |
| 1-2 年 | 1,711,232.00 | 173,693.00   |
| 2-3 年 |              |              |



|           |              |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           |              |              |
| 前五名欠款金额合计 | 5,473,518.82 | 3,744,452.03 |
| 占应收款项总额比例 | 69.40%       | 94.57%       |

(4) 应收关联方欠款情况如下:

| 项 目       | 年末余额         | 年初余额 |
|-----------|--------------|------|
| 应收股东及其子公司 |              |      |
| 应收合营及联营公司 | 1,000,000.00 |      |
| 应收其他关联方款项 |              |      |
| 关联方款项合计   | 1,000,000.00 |      |
| 占应收款项总额比例 | 12.68%       |      |

(5) 金额较大的其他应收款:

| 单位名称         | 账龄    | 年末金额         | 性质或内容   |
|--------------|-------|--------------|---------|
| 129 水电联营体    | 1 年以内 | 1,718,135.82 | 应收施工单位款 |
| 贵州西源发电有限责任公司 | 1 年以内 | 1,000,000.00 | 往来款     |
| 安顺电厂         | 1 年以内 | 1,044,151.00 | 取水电量补偿款 |
| 野马寨电厂        | 1-2 年 | 950,000.00   | 资产处置款   |
| 安顺水厂         | 1-2 年 | 761,232.00   | 取水电量补偿款 |
| 合计           |       | 5,473,518.82 |         |

(四) 预付款项

| 账 龄   | 年末余额 |        | 年初余额         |        |
|-------|------|--------|--------------|--------|
|       | 金额   | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1 年以内 |      |        | 6,017,168.00 | 100.00 |
| 1-2 年 |      |        |              |        |
| 2-3 年 |      |        |              |        |
| 3 年以上 |      |        |              |        |
| 合 计   |      |        | 6,017,168.00 | 100.00 |

注: 本账户余额中无持本公司 5% (含) 以上表决权股份的股东单位欠款。

预付帐款减少 6,017,168.00 元, 减幅为 100.00%。系公司所属清溪电站预付工程款与施工方 (或供应商) 办理完结算手续后转入在建工程。

(五) 存货

1、存货分类:

| 项 目   | 年末余额     | 年初余额      |
|-------|----------|-----------|
| 原材料   | 7,645.55 | 32,808.38 |
| 低值易耗品 |          |           |

|      |          |           |
|------|----------|-----------|
| 在产品  |          |           |
| 产成品  |          |           |
| 库存商品 |          |           |
| 合 计  | 7,645.55 | 32,808.38 |

(六) 长期股权投资

| 项 目    | 年初余额           |              | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额          |              |
|--------|----------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
|        | 账面余额           | 减值准备         |                |                | 账面余额          | 减值准备         |
| 合营企业投资 | 13,000,000.00  | 2,565,327.78 |                |                | 13,000,000.00 | 2,565,327.78 |
| 联营企业投资 |                |              |                |                |               |              |
| 其他股权投资 | 364,000,000.00 |              | 280,218,000.00 | 619,218,000.00 | 25,000,000.00 |              |
| 合 计    | 377,000,000.00 | 2,565,327.78 | 280,218,000.00 | 619,218,000.00 | 38,000,000.00 | 2,565,327.78 |

对合营企业投资和联营企业投资

| 被投资单位名称      | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本(万元) | 本企业持股比例(%) | 本企业在被投资单位表决权比例 | 期末资产总额   | 期末负债总额 | 期末净资产总额  | 本期营业收入总额 | 本期净利润 | 关联关系 |
|--------------|------|-----|------|------|----------|------------|----------------|----------|--------|----------|----------|-------|------|
| 一、合营企业       |      |     |      |      |          |            |                |          |        |          |          |       |      |
| 贵州西源发电有限责任公司 | 有限责任 | 六盘水 | 岳鹏   | 水电   | 2,000    | 30         | 30%            | 2,019.91 | 19.91  | 2,000.00 |          |       | 股东   |
| 贵州信源发电有限责任公司 | 有限责任 | 六盘水 | 陈实   | 火电   | 2,000    | 35.00      | 35%            | 2,049.39 | 12.95  | 2,036.44 |          |       | 股东   |

1、长期股权投资明细情况如下:

| 被投资单位         | 持股比例(%) | 初始金额(万元)  | 年初余额           | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额          | 分回红利         |
|---------------|---------|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| 一、成本法核算       |         |           |                |                |                |               |              |
| 贵州西电电力股份有限公司  | 2.4     | 2,400.00  | 24,000,000.00  |                |                | 24,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 华电贵州检修公司      | 10      |           |                | 1,000,000.00   |                | 1,000,000.00  |              |
| 二、权益法核算       |         |           |                |                |                |               |              |
| 贵州北盘江电力股份有限公司 | 35      | 34,000.00 | 340,000,000.00 | 279,218,000.00 | 619,218,000.00 |               |              |
| 贵州西源发电有限责     | 30      | 600.00    | 6,000,000.00   |                |                | 6,000,000.00  |              |

|            |    |           |                |                |                |               |  |
|------------|----|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|--|
| 任公司        |    |           |                |                |                |               |  |
| 贵州信源发电有限公司 | 35 | 700.00    | 7,000,000.00   |                |                | 7,000,000.00  |  |
| 合 计        |    | 37,700.00 | 377,000,000.00 | 280,218,000.00 | 619,218,000.00 | 38,000,000.00 |  |

注 1：贵州西源发电有限责任公司目前正处于项目前期启动阶段。

注 2：贵州信源发电有限公司主要系开发建设六枝火电项目，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照 35% 的持股比例，收回投资 4,583,625.40 元。上述事项已经公司 2008 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过。

注 3：2008 年 10 月 28 日根据本公司 2008 年第三次临时股东大会决议及贵州北盘江电力股份有限公司 2008 年第一次临时股东会决议通过《关于贵州北盘江电力股份有限公司不同比例增资的议案》，北盘江公司各股东按不同比例将北盘江公司资本金增资至 16 亿元，本次增资共计 68,400.00 万元分两次到位，分别于 2008 年 11 月 30 日前，2009 年 3 月 31 日前各到位 50%。根据中和正信评报（2008）4-07 号报告评估结果，本次增资的股东方除按时到位资本金外，还应按照 10.79% 的增值比例支付增值金 7,380 万元，合计增资 75,780.00 万元，增值金与资本金同比例到位。与此同时，北盘江公司股东安顺市国有资产管理有限责任公司将其持有的 2,000 万股以 2,215.80 万元的价格转让给本公司。此次增资及股权转让完成后，各股东持股比例为：本公司持有北盘江公司 51% 的股权，广东省粤电集团有限公司持有北盘江公司 23% 的股权，贵州金元集团股份有限公司持有北盘江公司 15.5% 的股权，中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院持有北盘江公司 5% 的股权，黔西南州工业投资有限责任公司持有北盘江公司 3% 的股权，六盘水江源电力有限公司持有北盘江公司 2.5% 的股权，安顺市国有资产管理有限责任公司不再成为北盘江公司股东。本公司在此次北盘江公司增资中将投资 49,412 万元，其中：资本金 44,600 万元，支付溢价 4,812 万元。截至资产负债表日，公司已如期将第一期 50% 的资金投入北盘江公司，公司期末实际投资额占北盘江公司资本金的 47.14%。

注 4：本期末对北盘江公司投资减少的原因系公司于 2008 年 7 月 3 日与中国水电工程顾问集团公司贵阳勘测设计研究院等四家股东单位达成一致行动人，公司进而实现了对北盘江公司董事会的控制权，公司自 2008 年 7 月 1 日将其纳入合并财务报表范围。详见附注四、企业合并及合并财务报表 3、注释。

## 2、长期股权投资减值情况：

| 被投资单位      | 年初余额         | 本年增加 |      | 本年减少 |      | 年末余额         |
|------------|--------------|------|------|------|------|--------------|
|            |              | 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，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相



关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照 35% 的持股比例，收回投资 4,583,625.40 元。上述事项已经公司 2008 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过。公司在 2007 年以该项投资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。本年末公司对该项长期投资进行减值测试后未发现可能存在的新的减值情况。

#### （七）固定资产

| 项 目              | 年初余额             | 本年增加             | 本年减少         | 年末余额             |
|------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 一、原价合计           | 2,525,053,358.92 | 6,117,332,118.35 | 1,647,744.95 | 8,640,737,732.32 |
| 房屋建筑物            | 2,042,526,496.31 | 4,123,453,998.46 |              | 6,165,980,494.77 |
| 通用设备             | 17,467,790.52    | 1,622,143.34     |              | 19,089,933.86    |
| 专用设备             | 456,010,225.14   | 1,976,812,397.37 | 1,311,744.95 | 2,431,510,877.56 |
| 运输设备             | 9,048,846.95     | 15,443,579.18    | 336,000.00   | 24,156,426.13    |
| 二、累计折旧合计         | 503,956,442.53   | 159,841,080.86   | 197,808.33   | 663,599,715.06   |
| 房屋建筑物            | 351,755,238.06   | 57,320,513.79    |              | 409,075,751.85   |
| 通用设备             | 10,310,112.73    | -229,166.23      |              | 10,080,946.50    |
| 专用设备             | 137,451,280.85   | 97,069,762.38    |              | 234,521,043.23   |
| 运输设备             | 4,439,810.89     | 5,679,970.92     | 197,808.33   | 9,921,973.48     |
| 三、固定资产减值准备累计金额合计 | 12,819,282.96    |                  | 28,600.00    | 12,790,682.96    |
| 房屋建筑物            | 10,741,180.08    |                  |              | 10,741,180.08    |
| 通用设备             | 980,339.15       |                  |              | 980,339.15       |
| 专用设备             | 73,888.90        |                  |              | 73,888.90        |
| 运输设备             | 1,023,874.83     |                  | 28,600.00    | 995,274.83       |
| 四、固定资产账面价值合计     | 2,008,277,633.43 |                  |              | 7,964,347,334.30 |
| 房屋建筑物            | 1,680,030,078.17 |                  |              | 5,746,163,562.84 |
| 通用设备             | 6,177,338.64     |                  |              | 8,028,648.21     |
| 专用设备             | 318,485,055.39   |                  |              | 2,196,915,945.43 |
| 运输设备             | 3,585,161.23     |                  |              | 13,239,177.82    |

注：（1）本年增加固定资产原值 6,117,332,118.35 元，由在建工程转入 6,071,129,366.29 元，其中：光照电站四台机组投产转固 5,895,775,686.77 元，黔源大厦本期暂估转固资产 129,564,009.50 元，引子渡根据竣工决算调整暂估转固资产 12,633,398.82 元，鱼塘电站根据竣工决算调整暂估转固资产 33,156,271.20 元。合并北盘江公司期初数 40,055,968.17 元；直接购置固定资产 6,146,783.89 元；

（2）公司本期因合并范围变化导致期末增加固定资产原值 6,002,886,535.44 元；

（3）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；

（4）本年增加累计折旧 159,841,080.86 元系计提的折旧，其中：计入本期费用的折旧为 153,609,521.24 元；计入在建工程 2,247,326.87 元；合并北盘江公司期初数 3,984,232.75 元；

（5）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，两电站的竣工决算已办理完毕。中大信（北京）工程造价咨询有限公司为贵州北源电力股份有限公司鱼塘水电站出具了中信京工字（2008）第 20399 号竣工财务决算审核报告，大

信会计师事务所有限公司为贵州黔源引子渡发电有限责任公司出具了大信专字（2009）第 2-0005 号竣工财务决算审计报告。公司已根据竣工决算结果进行账务调整。

（6）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。房屋建筑物减值准备主要系对原水城发电厂房屋建筑物计提的减值。

#### （八）在建工程

| 项 目          | 预算数<br>(万元) | 年初余额           | 本年增加             | 本年转固数            | 其他减少         | 年末余额             | 其中：利息资本<br>化金额 | 资金<br>来源 | 工程投<br>入占预<br>算比例 | 工程进度    |
|--------------|-------------|----------------|------------------|------------------|--------------|------------------|----------------|----------|-------------------|---------|
| 鱼 塘 电<br>站   | 56,159.33   |                | 33,156,271.20    | 33,156,271.20    |              |                  |                | 贷款       | 100.00%           | 100.00% |
| 清 溪 水<br>电站  | 20,132.71   | 64,273,187.22  | 110,063,419.33   |                  |              | 174,336,606.55   | 10,609,178.17  | 自筹       | 86.59%            | 86.59%  |
| 沙 阡 水<br>电站  |             | 9,449,880.64   |                  |                  | 984,629.20   | 8,465,251.44     |                | 自筹       |                   | 前期准备    |
| 毛 家 塘<br>水电站 |             | 2,737,385.00   |                  |                  | 287,385.00   | 2,450,000.00     |                | 自筹       |                   | 前期准备    |
| 官 庄 水<br>电站  |             | 4,144,012.24   | 150,000.00       |                  | 330,940.97   | 3,963,071.27     |                | 自筹       |                   | 前期准备    |
| 牛 都 水<br>电站  |             | 4,963,020.99   | 818.72           |                  | 378,779.83   | 4,585,059.88     |                | 自筹       |                   | 前期准备    |
| 长 岩 水<br>电站  |             | 28,576.43      |                  |                  | 2,448.43     | 26,128.00        |                | 自筹       |                   | 前期准备    |
| 鱼 塘 电<br>厂大修 |             |                | 1,363,129.37     |                  | 1,239,129.37 | 124,000.00       |                | 自筹       |                   | 100.00% |
| 引 子 渡<br>电站  |             |                | 20,661,356.47    | 12,633,398.82    | 3,375,412.44 | 4,652,545.21     |                | 自筹       | 100.00%           | 100.00% |
| 黔 源 大<br>厦   | 15,000.00   | 52,828,595.49  | 76,735,414.01    | 129,564,009.50   |              |                  |                | 自筹       | 86.38%            | 100.00% |
| 普 定 扩<br>机   |             | 1,350,000.00   |                  |                  |              | 1,350,000.00     |                | 自筹       |                   | 前期准备    |
| 普 定 技<br>改工程 |             |                | 4,336,034.20     |                  |              | 4,336,034.20     |                | 自筹       |                   |         |
| 普 定 大<br>修工程 |             |                | 2,827,278.48     |                  | 2,827,278.48 |                  |                | 自筹       | 100.00%           | 100.00% |
| 马 马 崖<br>电站  | 301,157.00  |                | 145,539,478.98   |                  |              | 145,539,478.98   | 12,952,672.75  | 贷款       | 4.83%             | 4.83%   |
| 光 照 电<br>站   | 690,262.00  |                | 5,895,775,686.77 | 5,895,775,686.77 |              |                  |                | 贷款       | 85.41%            | 85.41%  |
| 董 箐 电<br>站   | 644,925.04  |                | 2,879,099,714.75 |                  |              | 2,879,099,714.75 | 276,844,985.33 | 贷款       | 44.64%            | 44.64%  |
| 光 照 技<br>改工程 |             |                | 297,758.40       |                  |              | 297,758.40       |                | 自筹       |                   |         |
| 合 计          |             | 139,774,658.01 | 9,170,006,360.68 | 6,071,129,366.29 | 9,426,003.72 | 3,229,225,648.68 | 300,406,836.25 |          |                   |         |

#### 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（%）    |
|-------|---------|--------------|
| 马马崖电站 | 项目在建    | 7.05         |
| 光照电站  | 机组投运    | 7.05         |
| 董箐电站  | 项目在建    | 7.05         |
| 清溪水电站 | 项目在建    | 7.16         |
| 牛都水电站 | 前期准备    | 项目前期准备未利息资本化 |
| 长岩水电站 | 前期准备    | 项目前期准备未利息资本化 |
| 官庄水电站 | 前期准备    | 项目前期准备未利息资本化 |

|           |      |              |
|-----------|------|--------------|
| 毛家塘水电站    | 前期准备 | 项目前期准备未利息资本化 |
| 沙阡水电站     | 前期准备 | 项目前期准备未利息资本化 |
| 黔源大厦      | 100% | 6.49         |
| 普定扩机      | 前期准备 | 项目前期准备未利息资本化 |
| 引子渡电站技改项目 | 项目在建 | 未利息资本化       |

注 1：本期由在建工程转入固定资产 6,071,129,366.29 元，系光照电站四台机组投运，相关资产暂估转固 5,895,775,686.77 元，黔源大厦完工暂估转固 129,564,009.50 元，鱼塘电站根据竣工决算调整原暂估转固金额 33,156,271.20 元，引子渡电站根据竣工决算调整原暂估转固金额 12,633,398.82 元；

注 2：本期因合并范围增加因素使期末在建工程增加 3,024,936,952.13 元；

注 3：本期利息资本化的计算过程为：

$$\text{本期借款加权平均数} = \sum \left( \text{一般借款} \times \frac{12 \text{ 每笔一般借款实际占用天数}}{(2008 \text{ 年 } 1 \text{ 月}) \text{ 会计期间涵盖的天数}} \right)$$

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

注 4：期末未发现在建工程减值的情形。

#### (九) 工程物资

| 项 目  | 年初余额 | 本年增加             | 本年减少             | 年末余额           |
|------|------|------------------|------------------|----------------|
| 工程设备 |      | 1,018,661,943.68 | 712,714,367.77   | 305,947,575.91 |
| 工程材料 |      | 582,286,114.06   | 414,906,973.67   | 167,379,140.39 |
| 采保费  |      | 8,418,545.86     | 5,546,891.38     | 2,871,654.48   |
| 合 计  |      | 1,609,366,603.60 | 1,133,168,232.82 | 476,198,370.78 |

注：本期因合并范围增加因素使期末工程物资增加 476,198,370.78 元。

#### (十) 固定资产清理

| 项 目       | 年初余额         | 年末余额 | 未清理完毕的固定资产账面价值 | 转入清理的原因 |
|-----------|--------------|------|----------------|---------|
| 水城电厂变配电设备 | 1,311,744.95 |      |                | 水城电厂关停  |
| 合 计       | 1,311,744.95 |      |                |         |

注：根据贵州省人民政府黔府函（2006）174 号文《省人民政府关于我省十一五期间小火电机组关停规模和关停机组有关问题的批复》规定，公司于 2007 年关停水城发电厂，处置固定资产原值 143,342,309.90 元，固定资产累计折旧 120,043,159.87 元，固定资产资产减值准备 9,149,468.62 元，固定资产资产账面价值 14,149,681.41 元，其中：2007 年已处置固定资产账面价值 12,837,936.46 元，本期处置固定资产账面价值 1,311,744.95 元。

根据公司与小河增杰公司签订的总价为 21,600,000.00 元的处置协议约定，上述资产分两期予以处置，2007 年第一期处置除变配电设备以外的专用设备及通用设备，第二期处置变配电设备。2007 年公司已将按合同约定收到的第一期处置设备价款 17,600,000.00 元，扣除资产残值及相关清理费用后确认为当期营

业外收入，本期公司将按合同约定收到的第二期处置设备价款 4,000,000.00 元，扣除资产残值 1,311,744.95 元及相关清理费用 323,415.00 元后确认为营业外收入 2,364,840.05 元。

(十一) 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           | 11,531,805.28 | 72,000.00  | 0.00  | 11,603,805.28 |
| 土地使用权            | 11,402,575.28 |            |       | 11,402,575.28 |
| 软件               | 129,230.00    | 72,000.00  |       | 201,230.00    |
| 二、累计摊销额合计        | 1,656,144.99  | 243,957.80 |       | 1,900,102.79  |
| 土地使用权            | 1,615,364.67  | 228,051.48 |       | 1,843,416.15  |
| 软件               | 40,780.32     | 15,906.32  |       | 56,686.64     |
| 三、无形资产减值准备累计金额合计 |               |            |       | 0.00          |
| 土地使用权            |               |            |       | 0.00          |
| 软件               |               |            |       | 0.00          |
| 四、无形资产账面价值合计     | 9,875,660.29  |            |       | 9,703,702.49  |
| 土地使用权            | 9,787,210.61  |            |       | 9,559,159.13  |
| 软件               | 88,449.68     |            |       | 144,543.36    |

注 1：公司无用于抵押、担保的无形资产，当期无形资产摊销额为 243,957.80 元；

注 2：期末未发现无形资产减值的情形。

(十二) 递延所得税

1、递延所得税资产

| 项 目    | 年末余额          |              | 年初余额          |              |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|        | 暂时性差异         | 递延所得税资产      | 暂时性差异         | 递延所得税资产      |
| 坏账准备   | 1,937,337.86  | 290,600.68   | 110,247.60    | 14,056.36    |
| 固定资产减值 | 12,672,722.96 | 1,900,908.44 | 12,701,322.96 | 1,901,980.52 |
| 长期投资减值 | 2,565,327.78  | 384,799.17   |               |              |
| 预计负债   | 10,875,500.00 | 1,631,325.00 |               |              |
| 合 计    | 28,050,888.60 | 4,207,633.29 | 12,811,570.56 | 1,916,036.88 |

注：公司下属贵州北源电力股份有限公司目前处于亏损状况，公司无法可靠的预计未来暂时性差异转回期间北源公司是否有足够的应纳税所得，公司遵循谨慎性原则，未确认北源公司的递延所得税资产；公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司本期投运，目前正在办理所得税免征及减征的税收优惠政策，公司无法可靠的预计未来暂时性差异转回期间北盘江公司是否有足够的应纳税所得，公司遵循谨慎性原则，未确认北盘江公司的递延所得税资产。

(十三) 资产减值准备

| 项 目          | 年初余额          | 本年计提         | 本年减少 |           | 年末余额          |
|--------------|---------------|--------------|------|-----------|---------------|
|              |               |              | 转回   | 转销        |               |
| 坏账准备         | 110,247.60    | 5,610,983.60 |      |           | 5,721,231.20  |
| 存货跌价准备       |               |              |      |           |               |
| 可供出售金融资产减值准备 |               |              |      |           |               |
| 持有至到期投资减值准备  |               |              |      |           |               |
| 长期股权投资减值准备   | 2,565,327.78  |              |      |           | 2,565,327.78  |
| 投资性房地产减值准备   |               |              |      |           |               |
| 固定资产减值准备     | 12,819,282.96 |              |      | 28,600.00 | 12,790,682.96 |



|          |               |              |  |           |               |
|----------|---------------|--------------|--|-----------|---------------|
| 在建工程减值准备 |               |              |  |           |               |
| 无形资产减值准备 |               |              |  |           |               |
| 商誉减值准备   |               |              |  |           |               |
| 其他       |               |              |  |           |               |
| 合 计      | 15,494,858.34 | 5,610,983.60 |  | 28,600.00 | 21,077,241.94 |

注：固定资产减值准备转销 28,600.00 元，系公司控股子公司贵州黔源引子渡发电有限公司当期处置运输设备相应转销原计提的减值准备。

#### （十四）短期借款

| 项 目  | 年末余额             | 年初余额           |
|------|------------------|----------------|
| 信用借款 | 422,600,000.00   | 397,600,000.00 |
| 抵押借款 |                  |                |
| 保证借款 |                  |                |
| 质押借款 | 652,000,000.00   | 30,000,000.00  |
| 合 计  | 1,074,600,000.00 | 427,600,000.00 |

##### 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   |
|--------------|----------------|-----------------------|-------|------|-------|
| 交行遵义分行营业部    | 30,000,000.00  | 2008.4.30-2009.4.29   | 6.72% | 质押   | 电费收益权 |
| 云岩农村合作银行     | 8,000,000.00   | 2008.7.15-2009.7.14   | 6.23% | 质押   | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行 | 190,000,000.00 | 2008.6.19-2009.6.18   | 7.10% | 质押   | 电费收益权 |
| 国家开发银行       | 86,000,000.00  | 2008.8.28-2009.8.27   | 7.84% | 质押   | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳市中山路支行 | 150,000,000.00 | 2008.6.30-2009.6.29   | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 农业银行贵阳市中南支行  | 20,000,000.00  | 2008.7.8-2009.7.3     | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 农业银行贵阳市中南支行  | 20,000,000.00  | 2008.7.8-2009.7.7     | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 农业银行贵阳市中南支行  | 20,000,000.00  | 2008.7.14-2009.7.10   | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 农业银行贵阳市中南支行  | 24,000,000.00  | 2008.7.14-2009.7.13   | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 农业银行贵阳市中南支行  | 16,000,000.00  | 2008.6.30-2009.6.29   | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 贵阳云岩农村合作银行   | 8,000,000.00   | 2008.6.25-2009.6.24   | 7.47% | 质押   | 电费收益权 |
| 贵阳市商业银行金城支行  | 80,000,000.00  | 2008.12.18-2009.12.17 | 5.58% | 质押   | 电费收益权 |
| 合 计          | 652,000,000.00 |                       |       |      |       |

注：期末短期借款增加 647,000,000.00 元，增幅为 151.31%，系本期合并北盘江公司所致。

#### （十五）应付款项

##### 1、应付账款

| 项 目   | 年末余额           |        | 年初余额         |        |
|-------|----------------|--------|--------------|--------|
|       | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 614,060,231.58 | 73.76  | 3,169,876.61 | 75.24  |
| 1-2 年 | 90,730,423.07  | 10.90  | 422,953.90   | 10.04  |
| 2-3 年 | 73,121,792.69  | 8.78   | 606,166.71   | 14.39  |
| 3 年以上 | 54,606,146.00  | 6.56   | 249,900.82   | 5.62   |
| 合 计   | 832,518,593.34 | 100.00 | 4,448,898.04 | 100.00 |

注 1：本账户余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

注 2：本期末应付账款增加 828,069,695.30 元，增幅为 18612.92%，主要系本期因贵州北盘江电力股份公司纳入合并范围增加期末应付账款 807,986,103.26 元，鱼塘电站根据竣工决算挂账 21,673,683.67 元。

(1) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况:

| 单位名称         | 账龄    | 金额            | 性质或内容 | 资产负债表日是否已偿还 |
|--------------|-------|---------------|-------|-------------|
| 水电十二局        | 1 年以上 | 6,009,000.44  | 工程质保金 | 尚未偿还        |
| 豫黔联营体        | 1 年以上 | 11,446,486.29 | 工程质保金 | 尚未偿还        |
| 闽江—黄河水电工程联营体 | 1 年以上 | 30,224,505.18 | 工程质保金 | 尚未偿还        |
| 江南水利水电工程公司   | 1 年以上 | 4,899,750.39  | 工程质保金 | 尚未偿还        |
| 水电七局         | 1 年以上 | 1,755,316.64  | 工程质保金 | 尚未偿还        |

2、其他应付款

| 项 目   | 年末余额          |        | 年初余额          |        |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|
|       | 金额            | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 64,660,373.07 | 73.86  | 12,874,705.59 | 37.09  |
| 1-2 年 | 3,216,635.61  | 3.67   | 2,567,779.73  | 7.40   |
| 2-3 年 | 2,350,868.90  | 2.69   | 4,636,345.95  | 13.36  |
| 3 年以上 | 17,316,557.83 | 19.78  | 14,630,595.12 | 42.15  |
| 合 计   | 87,544,435.41 | 100.00 | 34,709,426.39 | 100.00 |

注 1: 本账户余额中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

注 2: 本期末其他应付款增加 52,835,009.02 元,增幅为 152.22%,主要系本期因贵州北盘江电力股份公司纳入合并范围增加期末其他应付款 33,596,227.06 元,引子渡电站根据竣工决算挂账 13,958,657.28 元。

(1) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况:

| 单位名称     | 账龄    | 金额           | 性质或内容     | 资产负债表日是否已偿还 |
|----------|-------|--------------|-----------|-------------|
| 库区后期扶持资金 | 3 年以上 | 4,893,005.51 | 在以后年度逐期支付 | 尚未偿还        |
| 中水 12 局  | 3 年以上 | 7,205,085.00 | 质保金       | 尚未偿还        |

(2) 金额较大的其他应付款情况:

| 单位名称         | 账龄    | 金额            | 性质或内容    |
|--------------|-------|---------------|----------|
| 贵州水利局        | 1 年以内 | 14,581,951.65 | 水资源费     |
| 引子渡电站预留尾工工程款 | 1 年以内 | 9,600,000.00  | 尾工工程款    |
| 中水 12 局      | 3 年以上 | 7,205,085.00  | 质保金      |
| 贞丰县税务局       | 1 年以内 | 7,042,349.77  | 代扣建安税    |
| 库区后期扶持资金     | 3 年以上 | 4,893,005.51  | 库区后期扶持资金 |

(十六) 应付职工薪酬

| 项 目         | 年初余额       | 本年增加          | 本年支付          | 年末余额       |
|-------------|------------|---------------|---------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 577,097.10 | 44,011,340.38 | 44,011,340.38 | 577,097.10 |



|              |              |               |               |              |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 职工福利费        |              | 5,141,576.70  | 5,141,576.70  |              |
| 社会保险费        |              | 11,683,854.96 | 11,683,854.96 |              |
| 住房公积金        |              | 8,130,194.65  | 8,130,194.65  |              |
| 工会经费和职工教育经费  | 846,630.74   | 1,540,476.62  | 930,588.16    | 1,456,519.20 |
| 非货币性福利       |              |               |               |              |
| 因解除劳动关系给予的补偿 |              |               |               |              |
| 其他           |              |               |               |              |
| 其中：以现金结算的股份  |              |               |               |              |
| 合 计          | 1,423,727.84 | 70,507,443.31 | 69,897,554.85 | 2,033,616.30 |

(十七) 应交税费

| 项 目     | 年末余额          | 年初余额         | 计缴标准 |
|---------|---------------|--------------|------|
| 所得税     | 2,012,918.43  | -760,332.29  | 15%  |
| 增值税     | 14,770,541.68 | 1,971,730.51 | 17%  |
| 营业税     | 4,465.01      |              |      |
| 城市建设税   | 512,766.78    | 122,835.96   | 7%   |
| 教育费附加   | 370,530.40    | 13,780.88    | 3%   |
| 地方教育费附加 |               | 7,785.20     | 1%   |
| 个人所得税   | 1,378,799.62  | 605,667.80   |      |
| 土地使用税   |               | 674,374.40   |      |
| 其他税费    | 123,599.46    |              |      |
| 合 计     | 19,173,621.38 | 2,635,842.46 |      |

注：期末应交税费增加 16,537,778.92 元，增幅为 627.42%，主要系本期因贵州北盘江电力股份公司纳入合并范围增加期末应交税费 12,629,861.77 元。

(十八) 应付股利

| 项 目          | 年末余额         | 年初余额  | 未支付原因 |
|--------------|--------------|-------|-------|
| 非流通股         | 463,208.00   |       |       |
| 流通股          | 314.16       | 76.21 |       |
| 贵州天能电力实业有限公司 | 960,000.00   |       |       |
| 合 计          | 1,423,522.16 | 76.21 |       |

注：根据公司 2008 年股东大会决议通过 2007 年度利润分配议案，公司利润分配以公司 2007 年 12 月 31 日股本总额 140,256,000.00 股为基数，每 10 股分派现金 1 元（含税），共计 14,025,600.00 元。

(十九) 预计负债

| 项 目        | 年初余额         | 本年增加         | 本年减少       | 年末余额          |
|------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| 水城电厂灰库闭库支出 | 4,110,000.00 | 7,500,000.00 | 734,500.00 | 10,875,500.00 |
| 合 计        | 4,110,000.00 | 7,500,000.00 | 734,500.00 | 10,875,500.00 |

注 1：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，公司于 2007 年预计工程建安费为 4,114,500 元。随着水城电厂闭库工作的逐步深入，贮灰场渗漏灰水的情况比原来预计的较为严重，公司于本年委托化工部长沙设计研究院重新对水城电厂贮灰场进行重新地质勘查后，出具《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》，根据化工部长沙设计研究院提出的闭库处理方案，公司于 2008 年进一步预计工程建安费为 7,500,000.00 元。本年减少系当年发生的闭库支出。

## （二十）一年内到期的长期借款

### 1、一年内到期的长期借款分类

| 项 目  | 币种  | 年末余额          | 年初余额          |
|------|-----|---------------|---------------|
| 信用借款 | 人民币 | 50,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 抵押借款 |     |               |               |
| 保证借款 |     |               |               |
| 质押借款 | 人民币 |               | 62,300,000.00 |
| 合 计  |     | 50,000,000.00 | 97,300,000.00 |

借款情况如下：

| 借款单位     | 借款金额          | 期限                  | 利率     |
|----------|---------------|---------------------|--------|
| 工商银行平坝支行 | 40,000,000.00 | 2006/7/10-2009/7/9  | 6.804% |
| 工商银行平坝支行 | 10,000,000.00 | 2006/7/27-2009/7/24 | 6.318% |
| 合 计      | 50,000,000.00 |                     |        |

## （二十一）长期借款

### 1、长期借款分类

| 项 目  | 币种  | 年末余额             | 年初余额             |
|------|-----|------------------|------------------|
| 信用借款 | 人民币 | 77,000,000.00    | 127,000,000.00   |
| 抵押借款 | 人民币 | 2,330,000,000.00 |                  |
| 质押借款 | 人民币 | 6,359,200,000.00 | 1,429,200,000.00 |
| 保证借款 |     |                  |                  |
| 合 计  |     | 8,766,200,000.00 | 1,556,200,000.00 |

长期担保借款情况如下：

| 借款单位           | 借款金额           | 期限                     | 利率    | 担保形式 | 质押物   |
|----------------|----------------|------------------------|-------|------|-------|
| 中国工商银行遵义市红花岗支行 | 160,000,000.00 | 2005.3.29-2018.3.28    | 7.05% | 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    | 7.83% | 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    | 7.83% | 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    | 7.83% | 质押   | 电费收益权 |
| 云岩农村合作信用社      | 10,000,000.00  | 2008.12.31-20014.12.31 | 6.34% | 质押   | 电费收益权 |
| 中国农业银行中南支行     | 159,300,000.00 | 2001.05-2019.05        | 6.39% | 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        | 6.39% | 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        | 6.39% | 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        | 6.39% | 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        | 6.39% | 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        | 6.39% | 质押   | 电费收益权 |

[illegible]



|                    |                |                      |       |    |       |
|--------------------|----------------|----------------------|-------|----|-------|
| 中国农业银行平坝县支行        | 10,000,000.00  | 2004.02-2022.02      | 6.16% | 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      | 6.40% | 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      | 6.16% | 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      | 6.16% | 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      | 6.40% | 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      | 6.40% | 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      | 6.48% | 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      | 6.48% | 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      | 6.16% | 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      | 6.16% | 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      | 6.16% | 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      | 6.80% | 质押 | 电费收益权 |
| 国家开发银行贵州省分行        | 400,000,000.00 | 2007/3/30-2032/3/29  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 国家开发银行贵州省分行        | 400,000,000.00 | 2008/4/15-2033/4/15  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 国家开发银行贵州省分行        | 500,000,000.00 | 2007/4/3-2012/4/2    | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 国家开发银行贵州省分行        | 400,000,000.00 | 2008/6/20-2009/6/19  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 国家开发银行贵州省分行        | 100,000,000.00 | 2008/2/1-2033/2/1    | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 500,000,000.00 | 2006.12-2027.12      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 300,000,000.00 | 2007.01-2028.01      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 200,000,000.00 | 2007.03-2028.03      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 100,000,000.00 | 2007.04-2028.04      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 50,000,000.00  | 2007.06-2028.06      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 100,000,000.00 | 2007.07-2028.07      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 50,000,000.00  | 2007.09-2028.09      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 100,000,000.00 | 2007.11-2028.11      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 20,000,000.00  | 2007.12-2028.12      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 80,000,000.00  | 2008.1-2028.12       | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 300,000,000.00 | 2007/2/27-2026/2/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 200,000,000.00 | 2007/3/21-2026/2/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 10,000,000.00  | 2007/6/27-2026/6/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 50,000,000.00  | 2007/9/13-2026/6/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 40,000,000.00  | 2008/1/23-2026/6/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 60,000,000.00  | 2008/1/11-2026/6/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 200,000,000.00 | 2008/2/1-2026/6/27   | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 100,000,000.00 | 2008/4/7-2026/6/27   | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国银行贵阳商城支行         | 80,000,000.00  | 2008/6/30-2026/6/27  | 7.74% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2007/4/24-2022/10/24 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2007/4/24-2021/10/24 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2007/6/27-2023/10/27 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2007/6/27-2024/10/27 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2007/9/14-2025/10/14 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 20,000,000.00  | 2007/9/29-2026/3/27  | 7.83% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 30,000,000.00  | 2008/4/17-2026/3/27  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2008/5/14-2027/4/19  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 50,000,000.00  | 2008/5/16-2027/4/19  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 交通银行贵阳纪念塔支行        | 100,000,000.00 | 2008/9/26-2027/4/19  | 7.83% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国建设银行贵阳河滨支行       | 80,000,000.00  | 2008/3/28-2011/3/27  | 6.80% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 50,000,000.00  | 2007.06-2028.06      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 50,000,000.00  | 2007.09-2028.09      | 6.70% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 50,000,000.00  | 2007.10-2028.06      | 6.72% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 50,000,000.00  | 2007.11-2028.11      | 6.48% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 600,000,000.00 | 2007.12-2028.06      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 50,000,000.00  | 2007.12-2028.06      | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 100,000,000.00 | 2008/5/20-2023/5/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 100,000,000.00 | 2008/5/14-2024/5/14  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 200,000,000.00 | 2008/1/29-2026/1/29  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国农业银行关岭布依族苗族自治县支行 | 100,000,000.00 | 2008/7/11-2022/7/11  | 7.44% | 质押 | 电费收益权 |

|              |                  |                      |       |    |       |
|--------------|------------------|----------------------|-------|----|-------|
| 中国工商银行兴义晴隆支行 | 50,000,000.00    | 2007/9/10-2026/9/20  | 6.80% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行兴义晴隆支行 | 50,000,000.00    | 2007/11/9-2026/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行兴义晴隆支行 | 40,000,000.00    | 2007/12/7-2026/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行兴义晴隆支行 | 80,000,000.00    | 2007/12/7-2026/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行兴义晴隆支行 | 80,000,000.00    | 2007/12/7-2026/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 100,000,000.00   | 2007/6/29-2026/9/18  | 6.48% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 50,000,000.00    | 2007/9/14-2025/9/11  | 6.80% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 30,000,000.00    | 2007/11/1-2026/10/20 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 50,000,000.00    | 2007/11/20-2026/9/18 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 40,000,000.00    | 2007/12/7-2021/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 50,000,000.00    | 2007/12/7-2022/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 50,000,000.00    | 2007/12/7-2023/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 50,000,000.00    | 2007/12/7-2024/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 20,000,000.00    | 2008/1/17-2019/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行贵阳南明支行 | 60,000,000.00    | 2008/1/17-2020/9/18  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行安顺关岭支行 | 30,000,000.00    | 2007/9/13-2026/9/18  | 6.80% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行安顺关岭支行 | 30,000,000.00    | 2007/10/9-2026/10/12 | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行安顺关岭支行 | 80,000,000.00    | 2007/12/7-2026/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 中国工商银行安顺关岭支行 | 40,000,000.00    | 2008/1/17-2026/9/20  | 7.05% | 质押 | 电费收益权 |
| 合 计          | 8,689,200,000.00 |                      |       |    |       |

## （二十二）递延收益

| 项 目                      | 年初余额 | 本年增加额         | 本年减少额        | 年末余额          |
|--------------------------|------|---------------|--------------|---------------|
| 基建项目贴息                   |      | 10,400,400.00 | 86,670.00    | 10,313,730.00 |
| 2007 年淘汰落后产能中央<br>财政奖励基金 |      | 4,000,000.00  | 3,000,000.00 | 1,000,000.00  |
| 合 计                      |      | 14,400,400.00 | 3,086,670.00 | 11,313,730.00 |

注 1：基建贴息系根据财政部财企（2008）256 号文《财政部关于拨付 2008 年基本建设贷款财政贴息资金的通知》取得的光照水电站基本建设贷款财政贴息，本期共取得 10,400,400.00 元。按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司根据水电站大坝的折旧年限 45 年分期确认损益，本期确认营业外收入-政府补助 86,670.00 元。

注 2：2007 年淘汰落后产能中央财政奖励基金系根据财政部《关于下达 2007 年淘汰落后产能中央财政奖励资金预算指标的通知》财建（2007）926 号文和贵州省财政厅、经贸委《关于下达我省 2007 年淘汰落后产能中央财政奖励资金的通知》（黔财企（2008）58 号文）规定，公司本期收到 400 万元财政奖励资金。公司在水城电厂计划关停的工作期间（自 2006 年至 2009 年）予以分期确认损益，因此公司在本期确认营业外收入 300 万元。

## （二十三）股本

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

| 项 目       | 年初余额       |        | 本年变动（+、-） |    |           |            |            | 年末余额       |        |
|-----------|------------|--------|-----------|----|-----------|------------|------------|------------|--------|
|           | 股数<br>（万股） | 比例     | 发行<br>新股  | 送股 | 公积金<br>转股 | 其他         | 小计         | 股数<br>（万股） | 比例     |
| 一 有限售条件股份 | 2,749.88   | 19.61% |           |    |           | - 1,063.01 | - 1,063.01 | 1,686.87   | 12.03% |



|   |            |           |         |  |  |           |           |           |         |
|---|------------|-----------|---------|--|--|-----------|-----------|-----------|---------|
|   | 国家持股       |           |         |  |  |           |           |           |         |
|   | 国有法人持股     | 869.88    | 6.20%   |  |  | 814.62    | 814.62    | 1,684.50  | 12.01%  |
|   | 其他内资持股     | 1,879.00  | 13.40%  |  |  | -1,876.63 | -1,876.63 | 2.37      | 0.02%   |
|   | -境内非国有法人持股 |           |         |  |  |           |           |           |         |
|   | -境内自然人持股   | 1,879.00  | 13.40%  |  |  | -1,876.63 | -1,876.63 | 2.37      | 0.02%   |
|   | 外资持股       |           |         |  |  |           |           |           |         |
|   | -境外法人持股    |           |         |  |  |           |           |           |         |
|   | -境外自然人持股   |           |         |  |  |           |           |           |         |
| 二 | 无限售条件流通股份  | 11,275.72 | 80.39%  |  |  | 1,063.01  | 1,063.01  | 12,338.73 | 87.97%  |
|   | 人民币普通股     | 11,275.72 | 80.39%  |  |  | 1,063.01  | 1,063.01  | 12,338.73 | 87.97%  |
|   | 境内上市的外资股   |           |         |  |  |           |           |           |         |
|   | 境外上市的外资股   |           |         |  |  |           |           |           |         |
|   | 其他         |           |         |  |  |           |           |           |         |
| 三 | 股份总数       | 14,025.60 | 100.00% |  |  |           |           | 14,025.60 | 100.00% |

注 1：公司首次公开发行前内部职工股 18,790,000 股，自本公司首次公开发行股票之日起三年后，即 2008 年 3 月 3 日可上市流通。此次上市流通的 18,790,000 股内部职工股中含有高管持有的股份 23,700 股。

注 2：公司股东乌江公司承诺自 2008 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 11 日两年内不减持其通过二级市场买入的本公司股票 16,845,024 股。

注 3：2005 年 11 月 30 日，公司完成股权分置改革方案的实施；2008 年 11 月 30 日，距离股权分置改革方案实施之日满三十六个月。公司限售股份持有人中国华电集团公司、国投电力公司所持有的限售流通股总数为 8,698,800 股，将自 2008 年 12 月 9 日起上市流通，其中：中国华电集团公司本次可上市流通的股份数量为 4,632,080 股，国投电力公司本次可上市流通的股份数量为 4,066,720 股。

## 2、前十名股东

| 名次 | 股东名称           | 持股数量(股)    | 持股比例(%) | 股份性质   |
|----|----------------|------------|---------|--------|
| 1  | 中国华电集团公司       | 18,657,680 | 13.30   | 流通 A 股 |
| 2  | 国投电力公司         | 18,092,320 | 12.90   | 流通 A 股 |
| 3  | 贵州乌江水电开发有限责任公司 | 16,845,024 | 12.01   | 流通 A 股 |
| 4  | 贵州省开发投资公司      | 7,538,400  | 5.37    | 流通 A 股 |
| 5  | 全国社保基金一零二组合    | 2,961,078  | 2.11    | 流通 A 股 |
| 6  | 贵州新能实业发展公司     | 1,884,640  | 1.34    | 流通 A 股 |
| 7  | 沈锦仁            | 1,831,600  | 1.31    | 流通 A 股 |
| 8  | 汪蕊仙            | 1,102,686  | 0.79    | 流通 A 股 |
| 9  | 葛瑾             | 722,630    | 0.52    | 流通 A 股 |
| 10 | 金善增            | 614,090    | 0.44    | 流通 A 股 |

## (二十四) 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 |
|--------|----------------|------|--------------|----------------|------|
| 资本溢价   | 231,377,530.76 |      | 8,802,140.00 | 222,575,390.76 |      |
| 股权投资准备 | 44,828.12      |      |              | 44,828.12      |      |





|     |                |  |              |                |  |
|-----|----------------|--|--------------|----------------|--|
| 其他  | 1,441,546.96   |  |              | 1,441,546.96   |  |
| 合 计 | 232,863,905.84 |  | 8,802,140.00 | 224,061,765.84 |  |

注 1：资本公积年初数调减 24,343.75 元，详见附注二、（二十七）会计政策、会计估计变更和差错更正。

注 2：本期资本公积中资本溢价减少 8,802,140.00 元，原因系公司对子公司贵州北盘江电力股份有限公司（以下简称北盘江公司）分别于 2008 年 11 月 30 日前，2009 年 3 月 31 日前增加投资，部分股东放弃增资权，增资完成后公司将持有北盘江公司的股权由 35%增加为 51%，截至期末公司第一期投资款已投入北盘江公司，公司期末实际投资额占北盘江公司资本金的 47.14%。根据此项增资的交易实质判断其应视同购买子公司少数股权来处理。因公司新增加的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有北盘江公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，冲减公司合并财务报表中的资本公积 8,802,140.00 元。

#### （二十五）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 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|------|
| 法定盈余公积 | 53,310,308.29 | 3,842,218.89 |      | 57,152,527.18 |      |
| 任意盈余公积 | 50,000.00     |              |      | 50,000.00     |      |
| 合 计    | 53,360,308.29 |              |      | 57,202,527.18 |      |

#### （二十六）未分配利润

| 项 目                  | 金 额            |
|----------------------|----------------|
| 上年年末余额               | 84,821,686.98  |
| 加：年初未分配利润调整数         |                |
| 其中： 同一控制下企业合并产生的追溯调整 |                |
| 会计政策变更               |                |
| 前期差错更正               |                |
| 其他                   | -7,775,513.26  |
| 本年年初余额               | 77,046,173.72  |
| 本年增加数                | 120,461,908.4  |
| 其中：本年归属于母公司股东净利润     | 120,461,908.40 |
| 其他增加                 |                |
| 本年减少数                | 17,867,818.89  |
| 其中：本年提取盈余公积数         | 3,842,218.89   |
| 本年分配现金股利数            |                |
| 本年分配股票股利数            | 14,025,600.00  |
| 其他减少                 |                |
| 本年年末余额               | 179,640,263.23 |



| 项 目             | 金 额 |
|-----------------|-----|
| 其中：董事会已批准的现金股利数 |     |

注 1：年初数调整 7,775,513.26 元，详见附注二、（二十七）会计政策、会计估计变更和差错更正。

注 2：合并未分配利润与母公司未分配利润差异 108,110,999.92 元系公司对子公司按成本法核算的原因。

### （二十七）营业收入和营业成本

#### 1、营业收入

| 项 目          | 本年数            | 上年数            |
|--------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入       | 721,608,270.78 | 300,342,237.44 |
| 其中：售电收入      | 721,608,270.78 | 300,342,237.44 |
| 其他业务收入       | 1,141,851.00   | 6,901,972.38   |
| 其中：材料及燃料处置收入 |                | 4,054,513.38   |
| 取水电量损失补偿费    | 1,124,151.00   | 1,326,959.00   |
| 劳务收入         |                | 1,500,000.00   |
| 其他           | 17,700.00      | 20,500.00      |
| 营业收入合计       | 722,750,121.78 | 307,244,209.82 |

注：营业收入比上年同期增加 415,505,911.96 元，增幅 135.24%，增加原因主要有：（1）2008 年来水多且均匀，各电站发电量大幅增加，普定、引子渡、鱼塘电站上网电量同比增加 19.33%；（2）光照电站 2008 年投产增加销售收入 336,458,919.14 元；（2）从 2007 年 10 月 15 日及 2008 年 7 月 1 日起省物价局先后上调了水电站上网电价，水电电价分别提高 0.013 元/千瓦时及 0.006 元/千瓦时，电价提高使收入增加。

#### 2、营业成本

| 项 目        | 本年数            | 上年数            |
|------------|----------------|----------------|
| 主营业务成本     | 232,144,631.43 | 131,195,645.32 |
| 其中：电力生产成本  | 232,144,631.43 | 131,195,645.32 |
| 其他业务支出     | 4,116.00       | 12,220,163.19  |
| 其中：材料及燃料成本 |                | 12,209,528.69  |
| 取水电量损失补偿费  |                |                |
| 劳务支出       |                |                |
| 其他         | 4,116.00       | 10,634.50      |
| 营业成本合计     | 232,148,747.43 | 143,415,808.51 |

注：营业成本比上年同期增加 88,732,938.92 元，增幅 61.87%，主要原因是于光照电站 2008 年四台机组陆续投产发电，8 至 12 月共发生营业成本 102,686,641.22 元。

#### 3、前五名客户情况：

| 项 目         | 本年数            | 上年数            |
|-------------|----------------|----------------|
| 前五名客户销售收入总额 | 721,608,270.78 | 300,342,237.44 |
| 占全部销售收入的比例  | 100.00%        | 100.00%        |

### （二十八）营业税金及附加

| 项 目 | 计缴标准 | 本年数          | 上年数          |
|-----|------|--------------|--------------|
| 营业税 | 5%   | 114,740.56   | 141,347.95   |
| 城建税 | 7%   | 5,560,104.48 | 3,384,439.06 |

|         |    |               |              |
|---------|----|---------------|--------------|
| 教育费附加   | 3% | 3,685,329.24  | 1,528,056.46 |
| 地方教育费附加 | 1% | 1,087,139.93  | 509,352.15   |
| 其他      |    | 141,796.21    | 41,308.77    |
| 合 计     |    | 10,589,110.42 | 5,604,504.39 |

(二十九) 财务费用

| 费用种类   | 本年数            | 上年数            |
|--------|----------------|----------------|
| 利息支出   | 285,582,515.41 | 125,741,581.05 |
| 减：利息收入 | 1,431,718.97   | 1,016,489.37   |
| 汇兑损失   |                |                |
| 减：汇兑收益 |                |                |
| 手续费支出  | 51,753.58      | 18,526.82      |
| 其他支出   | 2,187,475.50   |                |
| 合 计    | 286,390,025.52 | 124,743,618.50 |

(三十) 资产减值损失

| 项 目          | 本年数          | 上年数           |
|--------------|--------------|---------------|
| 坏账损失         | 5,610,983.60 | -2,326,642.08 |
| 存货跌价损失       |              |               |
| 可供出售金融资产减值损失 |              |               |
| 持有至到期投资减值损失  |              |               |
| 长期股权投资减值损失   |              | 2,565,327.78  |
| 投资性房地产减值损失   |              |               |
| 固定资产减值损失     |              | 716,692.13    |
| 在建工程减值损失     |              |               |
| 无形资产减值损失     |              |               |
| 商誉减值损失       |              |               |
| 其他           |              |               |
| 合 计          | 5,610,983.60 | 955,377.83    |

(三十一) 投资收益

| 项 目            | 本年数          | 上年数          |
|----------------|--------------|--------------|
| 贵州西电电力股份有限公司分红 | 9,000,000.00 | 4,500,000.00 |
| 合 计            | 9,000,000.00 | 4,500,000.00 |

(三十二) 营业外收支

| 项 目        | 本年数          | 上年数          |
|------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置利得  | 2,364,840.05 | 5,440,829.16 |
| 非货币性资产交换利得 |              |              |
| 政府补助       | 3,086,670.00 |              |
| 债务重组利得     |              |              |
| 其他         | 521,492.89   |              |
| 营业外收入合计    | 5,973,002.94 | 5,440,829.16 |
| 非流动资产处置损失  | 9,091.67     | 23,052.53    |
| 非货币性资产交换损失 |              |              |
| 债务损失       |              |              |
| 预计负债       | 7,500,000.00 | 4,110,000.00 |
| 捐赠支出       | 140,000.00   |              |
| 罚款支出       |              | 6,055.49     |

|         |              |              |
|---------|--------------|--------------|
| 其他      |              |              |
| 营业外支出合计 | 7,649,091.67 | 4,139,108.02 |

注 1：非流动资产处置利得系公司本期确认水城电厂第二期资产处置收入。

注 2：预计负债系水城电厂闭库工程预计支出，详见附注五、（二十）预计负债。

注 3：其他系水城电厂关停清算确认的无法支付的款项。

1、政府补助情况如下：

| 项 目                  | 本年数          | 上年数 | 收入来源(补助补贴收入种类) |
|----------------------|--------------|-----|----------------|
| 基建贴息                 | 86,670.00    |     |                |
| 2007 年淘汰落后产能中央财政奖励基金 | 3,000,000.00 |     |                |
| 合 计                  | 3,086,670.00 |     |                |

注 1：基建贴息详见附注五、（二十三）递延收益。

注 2：2007 年淘汰落后产能中央财政奖励基金详见附注五、（二十三）递延收益。

### （三十三）所得税费用

| 项 目     | 本年数           | 上年数          |
|---------|---------------|--------------|
| 本年所得税费用 | 7,618,142.38  | 750,290.61   |
| 递延所得税费用 | -2,291,596.41 | 3,711,429.57 |
| 合 计     | 5,326,545.97  | 4,461,720.18 |

### （三十四）每股收益

| 项 目                  | 本年数            | 上年数            |
|----------------------|----------------|----------------|
| 归属于普通股股东的当期净利润（元）    | 120,461,908.40 | 13,911,475.45  |
| 年初发行在外普通股股数（股）       | 140,256,000.00 | 140,256,000.00 |
| 当期新发行普通股股数           |                |                |
| 已发行时间                |                |                |
| 当期回购普通股股数            |                |                |
| 已回购时间                |                |                |
| 发行在外普通股的加权平均数（股）     | 140,256,000.00 | 140,256,000.00 |
| 基本每股收益（元）            | 0.8589         | 0.0992         |
| 调整后的归属于普通股股东的当期净利润   |                |                |
| 稀释后的发现在外普通股的加权平均数（股） | 140,256,000.00 | 140,256,000.00 |
| 稀释每股收益（元）            | 0.8589         | 0.0992         |

注：每股收益上年数与 2007 年每股收益差异原因系公司本年对年初数进行调整所致。

### （三十五）现金流量表附注

1、较大金额的现金流量项目情况

| 项 目             | 本年数          | 上年数          |
|-----------------|--------------|--------------|
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 6,509,778.52 | 8,326,231.37 |
| 其中：1、租赁费        | 8,182.00     | 231,564.22   |
| 2、物业管理费         |              | 540,202.64   |
| 3、办公费           | 611,065.92   | 244,768.73   |



|                 |               |              |
|-----------------|---------------|--------------|
| 4、水电费           | 57,319.00     | 341,059.35   |
| 5、差旅费           | 685,790.75    | 165,696.60   |
| 6、运输费           |               | 435,788.29   |
| 7、业务招待费         | 856,525.30    | 486,000.00   |
| 8、审计、咨询费        | 762,392.73    | 3,273,428.11 |
| 9、财产保险费         | 16,095.38     | 335,052.95   |
| 10、会务费          | 447,761.00    | 171,297.00   |
| 11、修理费          | 21,550.00     | 140,000.00   |
| 12、信息披露费        | 120,000.00    | 137,209.00   |
| 13、广告宣传费        |               | 450,374.44   |
| 14、其他           | 2,923,096.44  | 1,373,790.04 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 2,354,718.97  | 4,121,468.53 |
| 其中：1、存款利息收入     | 1,431,718.97  | 1,016,489.37 |
| 2、劳务收入          |               | 1,500,000.00 |
| 3、材料处置收入        |               | 1,380,000.00 |
| 4、取水电量补偿收入      | 905,300.00    | 200,000.00   |
| 5、其他收入          | 17,700.00     | 24,979.16    |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 7,049,672.47  | 7,377,827.83 |
| 其中：退付押金或保证金     | 6,315,172.47  | 7,377,827.83 |
| 水城电厂闭库支出        | 734,500.00    |              |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 42,802,897.39 | 2,160,000.00 |
| 其中：履约保证金        |               | 2,160,000.00 |
| 工程保证金           | 38,802,897.39 |              |
| 淘汰落后产能奖励资金      | 4,000,000.00  |              |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 |               |              |
| 其中：基建贷款贴息       | 10,400,400.00 |              |

## 2、现金流量表补充资料

| 项 目                              | 本年数            | 上年数            |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量：               |                |                |
| 净利润                              | 162,259,593.58 | 13,119,697.11  |
| 加：资产减值准备                         | 5,610,983.60   | 955,377.83     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 153,609,521.24 | 81,100,077.23  |
| 无形资产摊销                           | 243,957.80     | 239,976.96     |
| 长期待摊费用摊销                         | 7,761,199.68   |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -2,355,748.38  | -1,307,776.63  |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              |                |                |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |                |                |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 287,769,990.91 | 125,741,581.05 |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -9,000,000.00  | -4,500,000.00  |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -2,291,596.41  | 3,711,429.57   |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |                |                |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 25,162.83      | 19,397,912.46  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -58,045,091.81 | 8,530,339.76   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 27,128,853.63  | -18,916,936.16 |
| 其他                               | 4,586,670.00   |                |



|                      |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额        | 577,303,496.67 | 228,071,679.18 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： |                |                |
| 债务转为资本               |                |                |
| 一年内到期的可转换公司债券        |                |                |
| 融资租入固定资产             |                |                |
| 3、现金及现金等价物净变动情况：     |                |                |
| 现金的年末余额              | 375,302,395.09 | 55,182,183.34  |
| 减：现金的期初余额            | 55,182,183.34  | 70,584,790.49  |
| 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         | 320,120,211.75 | -15,402,607.15 |

## 3、当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关情况：

| 项 目                       | 本年数              |
|---------------------------|------------------|
| 一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：      |                  |
| 1、取得子公司及其他营业单位的价格         |                  |
| 2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 |                  |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物   |                  |
| 3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | -940,346,179.06  |
| 4、取得子公司及其他营业单位的非现金资产和负债   |                  |
| 取得子公司及其他营业单位的非现金资产        | 8,062,894,656.88 |
| 取得子公司及其他营业单位的负债           | 8,065,637,653.50 |

## 4、现金和现金等价物

| 项 目                         | 本年数            | 上年数           |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| 一、现金                        | 204,321.35     | 55,182,183.34 |
| 其中：库存现金                     | 204,321.35     | 19,889.89     |
| 可随时用于支付的银行存款                | 375,098,073.74 | 55,162,293.45 |
| 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              | 375,302,395.09 | 55,182,183.34 |
| 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 |                |               |

## 六、母公司财务报表项目注释

## (一) 应收款项

## 1、应收账款

## (1) 按客户类别披露

| 项 目              | 年末余额          |        |          |            | 年初余额          |        |          |      |
|------------------|---------------|--------|----------|------------|---------------|--------|----------|------|
|                  | 金额            | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备       | 金额            | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 单项金额重大 (100 万以上) | 19,143,501.38 | 100.00 | 5        | 957,175.07 | 21,514,370.30 | 100.00 | 5        |      |
| 单项金额不重大但组合信用风险较大 |               |        |          |            |               |        |          |      |
| 其他不重大            |               |        |          |            |               |        |          |      |



|     |               |        |   |            |               |        |   |
|-----|---------------|--------|---|------------|---------------|--------|---|
| 合 计 | 19,143,501.38 | 100.00 | 5 | 957,175.07 | 21,514,370.30 | 100.00 | 5 |
|-----|---------------|--------|---|------------|---------------|--------|---|

注 1：本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

注 2：本公司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，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。但考虑到本年下半年国内金融环境危机，本公司遵循谨慎性原则，仍对每个债权人的年末欠款余额计提 5%的坏账准备。

（2）采用账龄分析法的：

| 账 龄   | 年末余额          |        |          |            | 年初余额          |        |          |      |
|-------|---------------|--------|----------|------------|---------------|--------|----------|------|
|       | 金额            | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备       | 金额            | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 19,143,501.38 | 100.00 | 5        | 957,175.07 | 21,514,370.30 | 100.00 | 5        |      |
| 1-2 年 |               |        |          |            |               |        |          |      |
| 2-3 年 |               |        |          |            |               |        |          |      |
| 3-5 年 |               |        |          |            |               |        |          |      |
| 5 年以上 |               |        |          |            |               |        |          |      |
| 合 计   | 19,143,501.38 | 100.00 | 5        | 957,175.07 | 21,514,370.30 | 100.00 | 5        |      |

（3）前五名欠款情况如下：

| 项 目       | 年末余额          | 年初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 1 年以内     | 19,143,501.38 | 21,514,370.30 |
| 1-2 年     |               |               |
| 2-3 年     |               |               |
| 前五名欠款金额合计 | 19,143,501.38 | 21,514,370.30 |
| 占应收款项总额比例 | 100.00%       | 100.00%       |

（4）应收关联方欠款情况：

公司期末无应收关联方欠款。

（5）金额较大的应收账款：

| 单位名称   | 账龄    | 金额            | 性质或内容 |
|--------|-------|---------------|-------|
| 贵州电网公司 | 1 年以内 | 19,143,501.38 | 售电费   |

## 2、其他应收款

（1）按客户类别披露

| 项 目                 | 年末余额         |        |          |           | 年初余额         |        |          |      |
|---------------------|--------------|--------|----------|-----------|--------------|--------|----------|------|
|                     | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备      | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 单项金额重大<br>(100 万以上) | 1,044,151.00 | 28.52  | 5        | 52,207.55 | 1,695,265.70 | 48.64  |          |      |



|                  |              |        |  |            |              |        |  |           |
|------------------|--------------|--------|--|------------|--------------|--------|--|-----------|
| 单项金额不重大但组合信用风险较大 |              |        |  |            |              |        |  |           |
| 其他不重大            | 2,616,797.7  | 71.48  |  | 359,677.77 | 1,790,279.98 | 51.36  |  | 77,170.50 |
| 合 计              | 3,660,948.70 | 100.00 |  | 411,885.32 | 3,485,545.68 | 100.00 |  | 77,170.50 |

注 1：本账户余额中无持本公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

（2）采用账龄分析法的：

| 账 龄   | 年末余额         |         |          |            | 年初余额         |        |          |           |
|-------|--------------|---------|----------|------------|--------------|--------|----------|-----------|
|       | 金额           | 比例 (%)  | 计提比例 (%) | 坏账准备       | 金额           | 比例 (%) | 计提比例 (%) | 坏账准备      |
| 1 年以内 | 1,132,251.00 | 30.93   | 5        | 56,207.55  | 3,087,121.68 | 88.57  | 5        | 14,204.90 |
| 1-2 年 | 2,130,273.70 | 58.19   | 10       | 213,027.37 | 282,808.00   | 8.11   | 10       | 28,280.80 |
| 2-3 年 | 282,808.00   | 7.72    | 30       | 84,842.40  | 115,616.00   | 3.32   | 30       | 34,684.80 |
| 3-5 年 | 115,616.00   | 3.16    | 50/80    | 57,808.00  |              |        | 50/80    |           |
| 5 年以上 |              |         | 100      |            |              |        | 100      |           |
| 合 计   | 3,660,948.70 | 100.00% |          | 411,885.32 | 3,485,545.68 | 100.00 |          | 77,170.50 |

注：1 年以内的职工备用金 8,100.00 元，根据公司坏账计提政策，未计提坏账准备。

（3）前五名欠款情况如下：

| 项 目       | 年末余额         | 年初余额         |
|-----------|--------------|--------------|
| 1 年以内     | 1,044,151.00 | 3,087,121.68 |
| 1-2 年     | 1,711,232.00 |              |
| 2-3 年     |              |              |
| 前五名欠款金额合计 | 2,755,383.00 | 3,087,121.68 |
| 占应收款项总额比例 | 75.26%       | 88.57%       |

（4）金额较大的其他应收款：

| 单位名称  | 账龄    | 年末金额         | 性质或内容   |
|-------|-------|--------------|---------|
| 安顺电厂  | 1 年以内 | 1,044,151.00 | 取水电量补偿款 |
| 野马寨电厂 | 1-2 年 | 950,000.00   | 资产处置款   |
| 安顺水厂  | 1-2 年 | 761,232.00   | 取水电量补偿款 |
| 合 计   |       | 2,755,383.00 |         |

（二）长期股权投资

| 项 目 | 年初余额 |      | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |      |
|-----|------|------|------|------|------|------|
|     | 账面余额 | 减值准备 |      |      | 账面余额 | 减值准备 |

|        |                |              |                |                |                |              |
|--------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 子公司投资  | 304,000,000.00 |              | 619,218,000.00 |                | 923,218,000.00 |              |
| 合营企业投资 | 7,000,000.00   | 2,565,327.78 |                |                | 7,000,000.00   | 2,565,327.78 |
| 其他股权投资 | 364,000,000.00 |              |                | 340,000,000.00 | 24,000,000.00  |              |
| 合 计    | 675,000,000.00 | 2,565,327.78 | 619,218,000.00 | 340,000,000.00 | 954,218,000.00 | 2,565,327.78 |

对合营企业投资和联营企业投资

| 被投资单位名称      | 企业类型   | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本(万元) | 本企业持股比例(%) | 本企业在被投资单位表决权比例 | 期末资产总额   | 期末负债总额 | 期末净资产总额  | 本期营业收入总额 | 本期净利润 | 关联关系 |
|--------------|--------|-----|------|------|----------|------------|----------------|----------|--------|----------|----------|-------|------|
| 一、合营企业       |        |     |      |      |          |            |                |          |        |          |          |       |      |
| 贵州信源发电有限责任公司 | 有限责任公司 | 六盘水 | 陈实   | 火电   | 2,000    | 35.00      | 35.00          | 2,049.39 | 12.95  | 2,036.44 |          |       | 股东   |

1、长期股权投资明细情况如下：

| 被投资单位           | 持股比例(%) | 初始金额(万元)  | 年初余额      | 本年增加      | 本年减少 | 年末余额      | 分回红利    |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|------|-----------|---------|
| 一、成本法核算         |         |           |           |           |      |           |         |
| 贵州西电电力股份有限公司    | 2.4     | 2,400.00  | 2,400.00  |           |      | 2,400.00  | 9,00.00 |
| 贵州北盘江电力股份有限公司   | 47.14   | 34,000.00 | 34,000.00 | 27,921.80 |      | 61,921.80 |         |
| 贵州黔源引子渡发电有限责任公司 | 95      | 30,400.00 | 30,400.00 |           |      | 30,400.00 |         |
| 二、权益法核算         |         |           |           |           |      |           |         |
| 贵州信源发电有限公司      | 35      | 700.00    | 7,000.00  |           |      | 700.00    |         |
| 合 计             |         | 37,700.00 | 67,500.00 | 27,921.80 |      | 95,421.80 |         |

注 1：贵州信源发电有限公司主要系开发建设六枝火电项目，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照 35% 的持股比例，收回投资 4,583,625.40 元。上述事项已经公司 2008 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过。

注 2：2008 年 10 月 28 日根据本公司 2008 年第三次临时股东大会决议及贵州北盘江电力股份有限公司 2008 年第一次临时股东会决议通过《关于贵州北盘江电力股份有限公司不同比例增资的议案》，北盘江公司各股东按不同比例将北盘江公司资本金增资至 16 亿元，本次增资共计 68,400.00 万元分两次到位，

分别于 2008 年 11 月 30 日前，2009 年 3 月 31 日前各到位 50%。详见附注五、（六）注：3。

## 2、长期股权投资减值情况：

| 被投资单位      | 年初余额         | 本年增加 |      | 本年减少 |      | 年末余额         |
|------------|--------------|------|------|------|------|--------------|
|            |              | 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，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照 35% 的持股比例，收回投资 4,583,625.40 元。上述事项已经公司 2008 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过。公司在 2007 年以该项投资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。本年末公司对该项长期投资进行减值测试后未发现可能存在的新的减值情况。

## （三）营业收入和营业成本

### 1、营业收入

| 项 目          | 本年数           | 上年数           |
|--------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入       | 93,897,529.76 | 65,679,673.24 |
| 其中：售电收入      | 93,897,529.76 | 65,679,673.24 |
| 其他业务收入       | 1,135,851.00  | 6,901,972.38  |
| 其中：材料及燃料处置收入 |               | 4,054,513.38  |
| 取水电量损失补偿费    | 1,124,151.00  | 1,326,959.00  |
| 劳务收入         |               | 1,500,000.00  |
| 其他           | 11,700.00     | 20,500.00     |
| 营业收入合计       | 95,033,380.76 | 72,581,645.62 |

注：营业收入比上年同期增加 22,451,735.14 元，增幅 30.93%，增加原因主要有：（1）2008 年来水多且均匀，普定电站发电量大幅增加，上网电量同比增加；（2）从 2007 年 10 月 15 日及 2008 年 7 月 1 日起省物价局先后上调了水电站上网电价，水电电价分别提高 0.013 元/千瓦时及 0.006 元/千瓦时，电价提高使收入增加。

### 2、营业成本

| 项 目    | 本年数           | 上年数           |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务成本 | 26,485,351.15 | 38,567,898.82 |

| 项 目        | 本年数           | 上年数           |
|------------|---------------|---------------|
| 其中：电力生产成本  | 26,485,351.15 | 38,567,898.82 |
| 其他业务支出     | 4,116.00      | 12,220,163.19 |
| 其中：材料及燃料成本 |               | 12,209,528.69 |
| 取水电量损失补偿费  |               |               |
| 劳务支出       |               |               |
| 其他         | 4,116.00      | 10,634.50     |
| 营业成本合计     | 26,489,467.15 | 50,788,062.01 |

注：营业成本比上年同期减少 24,298,594.86 元, 减幅 47.84%，主要原因是 2007 年水城电厂尚发生部分成本。

### 3、前五名客户情况：

| 项 目         | 本年数           | 上年数           |
|-------------|---------------|---------------|
| 前五名客户销售收入总额 | 93,897,529.76 | 65,679,673.24 |
| 占全部销售收入的比例  | 100.00%       | 100.00%       |

### （四）投资收益

| 项 目             | 本年数           | 上年数          |
|-----------------|---------------|--------------|
| 贵州西电电力股份有限公司分红款 | 9,000,000.00  | 4,500,000.00 |
| 贵州黔源引子渡发电公司分红款  | 18,240,000.00 |              |
| 合 计             | 27,240,000.00 | 4,500,000.00 |

## 七、关联方关系及其交易

### （一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号），将特定情形的关联法人和关联自然人也认定为关联方。

### （二）关联方关系

#### 1、母公司及最终控制方情况

| 公司名称 | 与本公司关系 | 企业类型 | 注册地    | 法人代表 | 业务性质         | 注册资本   | 对本公司持股比例 | 对本公司表决权比例 |
|------|--------|------|--------|------|--------------|--------|----------|-----------|
| 中国华电 | 母 公    | 国有   | 北京市西城区 | 云公民  | 电源的开发、投资、建设、 | 120 亿元 | 13.3%    | 13.3%     |

|      |   |  |                 |  |                         |  |  |  |
|------|---|--|-----------------|--|-------------------------|--|--|--|
| 集团公司 | 司 |  | 西直门内大街<br>273 号 |  | 经营和管理，组织电力（热<br>力）生产和销售 |  |  |  |
|------|---|--|-----------------|--|-------------------------|--|--|--|

## 2、子公司情况说明

| 公司名称                | 注册地 | 组织机构代码     | 业务性质    | 注册资本<br>(亿元) | 本公司合计<br>持股比例 | 本公司合<br>计表决权<br>比例 |
|---------------------|-----|------------|---------|--------------|---------------|--------------------|
| 贵州黔源引子渡发<br>电有限责任公司 | 贵阳市 | 72210921-9 | 水电开发、经营 | 3.2          | 95%           | 95%                |
| 贵州北盘江电力股<br>份有限公司   | 贵阳市 | 76135386-3 | 水电开发、经营 | 2            | 47.14%        | 47.14%             |
| 贵州北源电力股份<br>有限公司    | 遵义市 | 75017982-0 | 水电开发、经营 | 1.2          | 75.5%         | 75.5%              |

## 3、合营及联营企业情况说明

### (1) 基本情况:

| 被投 资 单 位 名 称            | 企 业 类 型 | 注 册 地 | 法 人 代 表 | 业 务 性 质 | 注 册 资 本<br>( 万 元 ) | 本 企 业 持 股 比 例<br>(%) | 本 企 业 在 被 投 资 单 位 表 决 权 比 例 | 期 末 资 产 总 额 | 期 末 负 债 总 额 | 期 末 净 资 产 总 额 | 本 期 营 业 收 入 总 额 | 本 期 净 利 润 | 关 联 关 系 |
|-------------------------|---------|-------|---------|---------|--------------------|----------------------|-----------------------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|-----------|---------|
| 一、合营企业                  |         |       |         |         |                    |                      |                             |             |             |               |                 |           |         |
| 贵 州 西 源 发 电 有 限 责 任 公 司 | 有 限 责 任 | 六 盘 水 | 岳 鹏     | 水 电     | 2,000              | 30                   | 30                          | 2,019.91    | 19.91       | 2,000.00      |                 |           | 股 东     |
| 贵 州 信 源 发 电 有 限 责 任 公 司 | 有 限 责 任 | 六 盘 水 | 陈 实     | 火 电     | 2,000              | 35.00                | 35.00                       | 2,049.39    | 12.95       | 2,036.44      |                 |           | 股 东     |

### (三) 未结算项目款项

| 关联方名称        | 年末余额         |                 |           | 年初余额 |                 |      |
|--------------|--------------|-----------------|-----------|------|-----------------|------|
|              | 金额           | 占该项目的<br>比例 (%) | 坏账准备      | 金额   | 占该项目的<br>比例 (%) | 坏账准备 |
| 其他应收款:       |              |                 |           |      |                 |      |
| 贵州西源发电有限责任公司 | 1,000,000.00 | 12.68           | 50,000.00 |      |                 |      |

### (四) 其他关联方交易

#### (1) 资金拆借

| 借款单位 | 借款金额 | 期限 | 利率 | 担保形式 |
|------|------|----|----|------|
|------|------|----|----|------|



|            |               |                       |        |   |
|------------|---------------|-----------------------|--------|---|
| 中国华电集团财务公司 | 90,000,000.00 | 2008/11/26-2009/11/26 | 6.660% | 无 |
|------------|---------------|-----------------------|--------|---|

#### 八、或有事项

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，公司于 2007 年预计工程建安费为 4,114,500 元。随着水城电厂闭库工作的逐步深入，贮灰场渗漏灰水的情况比原来预计的较为严重，公司于本年委托化工部长沙设计研究院重新对水城电厂贮灰场进行重新地质勘查后，出具《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》，根据化工部长沙设计研究院提出的闭库处理方案，公司于 2008 年进一步预计工程建安费为 7,500,000.00 元。

#### 九、承诺事项

2008 年 10 月 28 日根据本公司 2008 年第三次临时股东大会决议及贵州北盘江电力股份有限公司 2008 年第一次临时股东会决议通过《关于贵州北盘江电力股份有限公司不同比例增资的议案》，北盘江公司各股东按不同比例将北盘江公司资本金增资至 16 亿元，本次增资款分两次到位，分别于 2008 年 11 月 30 日前，2009 年 3 月 31 日前各到位 50%。截至资产负债表日，公司已如期将第一期 50%的资金投入北盘江公司，公司期末实际投资额占北盘江公司资本金的 47.14%。详见附注五、（六）注：3。

#### 十、资产负债表日后事项

1、2009 年 2 月 25 日，公司收到第二大股东国投电力公司（以下简称“国投电力”）通知，国投电力已获国务院国有资产监督管理委员会《关于贵州黔源电力股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权【2009】39 号）批准，同意国投电力将持有本公司的股份 18,092,320 股无偿划转至国家开发投资公司。本次股份划转完成后，国家开发投资公司将持有本公司股份 18,092,320 股，占本公司总股本的 12.90%。目前，股权划转的相关手续正在办理。

2、贵州信源发电有限公司主要系开发建设六枝火电项目，由于种种原因，最终没有获得项目的开发权，在此期间公司也未开发投资其他项目。根据各股东方提议，信源公司于 2009 年 1 月 22 日召开了 2009 年第一次临时董事会和 2009 年第一次临时股东会，同意依照相关法律法规成立清算组，由清算组行使相关职权，依法对信源公司进行清算。2009 年 2 月 26 日，信源公司召开了 2009 年第二次临时股东会，审议通过了信源公司清算方案和报告，本公司按照 35%的持股比例，收回投资 4,583,625.40 元。上述事项已经公司 2008 年 3 月 4 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过。

3、2008 年公司经营业绩良好，在综合考虑股东回报、公司后续发展需要及利润分配政策的连续性和

稳定性等因素后，董事会提议本年度利润分配预案如下：以公司总股本 14,025.6 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），共计分配现金 2,103.84 万元。

## 十一、其他重要事项

### 1、关于光照电站本年投运的情况

本公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司负责开发的光照水电站首台机组顺利完成 72 小时试运行后，于 2008 年 8 月 5 日正式转入商业运行，第二、三台机组分别于 2008 年 8 月 10 日和 10 月 27 日投入商业运行，第四台机组已于 2008 年 12 月 18 日正式转入商业运行。至此，光照水电站 104 万千瓦（4X26 万千瓦）机组已经全部投运，成功实现“一年四投”。

### 2、关于光照电站临时上网电价的情况

根据《贵州省物价局关于光照电站临时上网电价的通知》（黔价格[2008]191 号）文件精神，经国家发改委和贵州省物价局核定，公司负责开发的光照水电站临时上网电价为每千瓦时 0.288 元（含税价），该价格自光照电站建成投产之日起执行。

3、根据《国家发展改革委关于提高电力价格有关问题的通知》（发改电〔2008〕207 号）、《国家发展改革委关于提高南方电网电价的通知》（发改价格〔2008〕1682 号）及《贵州省物价局关于提高贵州电网电价的通知》（黔价格〔2008〕134 号）文件精神，贵州省水电上网电价每千瓦时提高 0.6 分钱，自 2008 年 7 月 1 日起（抄见电量）执行。公司所属引子渡水电站上网电价由每千瓦时 0.2464 元调整为 0.2524 元；普定水电站上网电价由每千瓦时 0.2614 元调整为 0.2674 元；鱼塘水电站上网电价由每千瓦时 0.2414 元调整为 0.2474 元。

4、2008 年 8 月 1 日，本公司控股股东中国华电集团公司（以下简称“华电集团”）筹划对本公司进行重大资产重组，但由于重大资产重组事项涉及面广，在既定时间内，相关各方在某些问题上未能完全达成一致，所需法律文件尚未齐备，公司无法在 2008 年 8 月 31 日前提提交合法、完整、确定的重大资产重组方案及有关文件资料。经公司研究，认为本次重大资产重组事项尚不具备实施条件，相关时机不够成熟，未予以实施。

5、2008 年 10 月 28 日，公司拟以非公开发行的方式向公司股东贵州乌江水电开发有限责任公司发行 74,626,865 股股票。鉴于本次非公开发行未获公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过，未予以实施。

## 补充资料：

### 贵州黔源电力股份有限公司财务报表补充资料

（单位：人民币元）

## 一、净资产收益率及每股收益

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益如下：



| 报告期利润                   | 净资产收益率(%) |       | 每股收益   |        |
|-------------------------|-----------|-------|--------|--------|
|                         | 全面摊薄      | 加权平均  | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 20.04     | 21.71 | 0.8589 | 0.8589 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 20.46     | 22.17 | 0.8772 | 0.8772 |

## 二、非经常性损益情况

1. 按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常性损益》的规定，本公司当期非经常性损益的发生金额列示如下：

| 项 目   | 金 额           | 说 明                    |
|---|---------------|------------------------|
| 1. 非流动资产处置损益  | 2,327,148.38  | 水城电厂二期处置收入             |
| 2. 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免   |               |                        |
| 3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）  | 3,086,670.00  | 淘汰落后产能奖励基金<br>基建项目财政贴息 |
| 4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  |               |                        |
| 5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                                     |               |                        |
| 6. 非货币性资产交换损益   |               |                        |
| 7. 委托他人投资或管理资产的损益   |               |                        |
| 8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备  |               |                        |
| 9. 债务重组损益   |               |                        |
| 10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等   |               |                        |
| 11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益   |               |                        |
| 12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益   |               |                        |
| 13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益   | -7,500,000.00 | 水城电厂闭库预计支出             |
| 14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 |               |                        |
| 15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   |               |                        |
| 16. 对外委托贷款取得的损益   |               |                        |
| 17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益  |               |                        |
| 18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响  |               |                        |
| 19. 受托经营取得的托管费收入  |               |                        |
| 20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 381,492.89    |                        |
| 21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目   |               |                        |
| 22. 所得税影响额  | -880,123.07   |                        |
| 23. 少数股东权益影响额   | 20,099.48     |                        |
| 合 计   | -2,564,712.32 |                        |

## 十一、备查文件目录

- （一）载有董事长签名的公司 2008 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

二〇〇九年三月六日