



黔源电力

贵州黔源电力股份有限公司

2014 年年度报告

2015 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 305,398,662 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项.....	25
第六节 股份变动及股东情况	31
第七节 优先股相关情况	37
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	38
第九节 公司治理.....	45
第十节 内部控制.....	51
第十一节 财务报告	54
第十二节 备查文件目录	131

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司	指	贵州黔源电力股份有限公司
北盘江公司	指	贵州北盘江电力股份有限公司
北源公司	指	贵州北源电力股份有限公司
西源公司	指	贵州西源发电有限责任公司
华电集团、控股股东	指	中国华电集团公司
乌江公司	指	贵州乌江水电开发有限责任公司
华电财务公司	指	中国华电集团财务有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2014 年 1 月 1 日——2014 年 12 月 31 日

重大风险提示

公司存在市场风险、行业发展政策风险，敬请广大投资者注意投资风险。
详细内容见本报告“第四节、董事会报告”中“八、公司未来发展的展望——（五）可能面对的风险”。

第二节 公司简介

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘明达	石海宏
联系地址	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦
电话	0851-85218803	0851-85218944
传真	0851-85218925	0851-85218925
电子信箱	liumd@gzqydl.cn	shihh@gzqydl.cn

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1993 年 10 月 12 日	贵州省贵阳市	5200000000035855	520100214433792	21443379-2
报告期末注册	2014 年 10 月 21 日	贵州省贵阳市	5200000000035855	520100214433792	21443379-2
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	贵阳市观山湖区金阳北路 3 号附 1 号正汇国际大厦 A 栋 13 楼
签字会计师姓名	张再鸿、李琪友

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	2,147,119,375.04	1,017,416,605.75	111.04%	1,771,492,081.66
归属于上市公司股东的净利润（元）	294,225,409.75	-99,100,698.12	396.90%	136,892,499.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	263,856,343.74	-115,150,080.83	329.14%	124,773,517.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,257,377,127.57	734,473,992.41	71.19%	1,462,377,874.06
基本每股收益（元/股）	0.9634	-0.3245	396.89%	0.4482
稀释每股收益（元/股）	0.9634	-0.3245	396.89%	0.4482
加权平均净资产收益率	16.68%	-6.00%	同比增加 22.68 个百分点	8.30%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	18,609,139,342.65	17,169,687,368.85	8.38%	15,939,854,505.02
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,911,138,273.91	1,614,131,526.66	18.40%	1,718,649,133.39

二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,661,654.50	-3,404,143.01	-4,946,115.66	
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）	72,761,105.26	36,660,000.00	35,730,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	189,078.41	639,008.63	133,133.67	
减：所得税影响额	10,841,706.15		3,253,663.72	
少数股东权益影响额（税后）	30,077,757.01	17,845,482.91	15,544,371.96	

合计	30,369,066.01	16,049,382.71	12,118,982.33	--
----	---------------	---------------	---------------	----

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

2014年，全社会用电量55233亿千瓦时，同比增长3.8%。2014年，全国6000千瓦及以上电厂发电设备累计平均利用小时为4286小时，同比减少235小时。其中，水电设备平均利用小时为3653小时，同比增加293小时；全国电源新增生产能力（正式投产）10350万千瓦，其中，水电2185万千瓦，火电4729万千瓦。2014年，贵州省各流域来水较好，贵州水电迎来了难得的丰收年，相对应地是火电利用小时大幅降低，火电企业普遍陷入低谷。在区域电力供应富余情况下，之所以出现火电、水电冷热不均现象，主要有两个因素决定，一是国家节能调度政策，水电在汛期来水充沛的情况下，享受优先调度，二是水电电价比火电电价低，从电网公司经营角度，也会优先考虑调度水电，水电清洁能源优势相对明显。

按照年初董事会制定的目标，公司牢固树立价值思维理念，公司以扭亏增盈为主线，在开源节流、降本增效上狠下功夫，切实提升经营管理，提高企业经济效益。发电量、销售收入、利润等经济指标创历史最好水平。报告期内，公司完成发电量80.50亿千瓦时，同比增加112.15%；全年营业收入为21.47亿元，同比增加111.04%；利润总额为5.37亿元，同比增加436.18%；归属于上市公司股东的净利润为2.94亿元，同比增加396.90%。上半年牛都水电站（装机2万千瓦）投入运行，下半年善泥坡水电站（装机18.55万千瓦）1号机组投入试运行。公司装机规模增加，为下一步发展奠定了坚实基础。

二、主营业务分析

1、概述

2014年度公司的营业总收入为21.47亿元，比上年增加11.30亿元，增幅为111.04%；归属于上市公司股东的净利润为2.94亿元，比上年同期增加3.93亿元，增幅为396.90%。主要原因是：2014年公司电站所属流域来水同比大幅增加，使得营业收入大幅增加，导致公司的经营利润比上年同期大幅增加。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2014年，公司主要生产经营指标完成情况：实现“四大安全”，生产建设零事故，保持队伍稳定，领导干部未发生违法违纪和影响企业形象的安全事件。公司完成发电量80.50亿千瓦时，同比增加112.12%；全年营业收入为21.47亿元，同比增加111.04%；利润总额为5.37亿元，同比增加436.18%；归属于上市公司股东的净利润为2.94亿元，同比增加396.90%。

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

适用 不适用

2、收入

说明

2014 年公司电站所属流域来水同比大幅增加，使得营业收入大幅增加，同比增加111.04%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
电力	销售量	万千瓦时	798,728	374,857	113.08%
	生产量	万千瓦时	805,013	379,459	112.15%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

2014 年公司电站所属流域来水同比大幅增加，导致发电量同比增加112.15%。

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,123,911,865.64
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	100.00%

公司前 5 大客户资料

适用 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	贵州电网公司	2,123,911,865.64	100.00%
合计	--	2,123,911,865.64	100.00%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电力	购电费	276,513.89	0.03%	369,748.61	0.07%	-25.22%
电力	水费	138,108,526.40	14.38%	65,397,678.15	12.46%	111.18%
电力	材料费	8,405,779.53	0.88%	7,811,437.35	1.49%	7.61%
电力	职工薪酬	62,174,503.12	6.47%	52,737,604.00	10.05%	17.89%
电力	折旧费	680,793,290.69	70.89%	341,993,005.68	65.14%	99.07%
电力	修理费	51,362,769.80	5.35%	41,658,489.23	7.94%	23.29%
电力	其他费用	19,166,764.35	2.00%	15,006,045.91	2.86%	27.73%
电力	合计	960,288,147.78	100.00%	524,974,008.93	100.00%	82.92%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电力	购电费	276,513.89	0.03%	369,748.61	0.07%	-25.22%
电力	水费	138,108,526.40	14.38%	65,397,678.15	12.46%	111.18%
电力	材料费	8,405,779.53	0.88%	7,811,437.35	1.49%	7.61%
电力	职工薪酬	62,174,503.12	6.47%	52,737,604.00	10.05%	17.89%
电力	折旧费	680,793,290.69	70.89%	341,993,005.68	65.14%	99.07%
电力	修理费	51,362,769.80	5.35%	41,658,489.23	7.94%	23.29%
电力	其他费用	19,166,764.35	2.00%	15,006,045.91	2.86%	27.73%
电力	合计	960,288,147.78	100.00%	524,974,008.93	100.00%	82.92%

说明

公司2014年水费占成本的比重与2013年同期相比增加111.18%，主要是公司发电量增加所致；公司2014年折旧费与2013年同期相比增加99.07%，主要是公司发电量增加所致。

4、费用

项目	2014年	2013年	同比增减
销售费用	0	0	——
管理费用	39,983,875.10	37,600,914.97	6.34%
财务费用	636,805,908.01	588,192,015.47	8.26%
所得税费用	25,721,236.38	-781,706.67	3390.40%

2014 年公司电站所属流域来水同比大幅增加，使得营业收入同比大幅增加，导致利润总额同比大幅增加，故所得税费

用增加。

5、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	1,978,124,492.88	1,172,876,555.17	68.66
经营活动现金流出小计	720,747,365.31	438,402,562.76	64.40
经营活动产生的现金流量净额	1,257,377,127.57	734,473,992.41	71.19
投资活动现金流入小计	13,496,717.91	18,472,424.23	-26.94
投资活动现金流出小计	1,227,490,282.95	1,256,285,367.76	-2.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,213,993,565.04	-1,237,812,943.53	-1.92
筹资活动现金流入小计	2,853,305,000.00	2,459,920,000.00	15.99
筹资活动现金流出小计	2,636,315,955.53	1,889,081,608.85	39.56
筹资活动产生的现金流量净额	216,989,044.47	570,838,391.15	-61.99
现金及现金等价物净增加额	260,372,607.00	67,499,440.03	285.74

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

2014 年公司电站所属流域来水同比大幅增加，导致发电量同比增加 42.55 亿千瓦时，售电现金流入及支付的各项税费增幅较大；2014 年债务所支出的现金流出 18.05 亿元，同比增加 7.7 亿元，增幅 74.44%。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电力	2,123,911,865.64	960,288,147.78	54.79%	113.25%	82.92%	7.50%
分产品						
电力	2,123,911,865.64	960,288,147.78	54.79%	113.25%	82.92%	7.50%
分地区						

贵州省	2,123,911,865.64	960,288,147.78	54.79%	113.25%	82.92%	7.50%
-----	------------------	----------------	--------	---------	--------	-------

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

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	507,766,609.39	2.73%	247,394,002.39	1.44%	1.29%	
应收账款	76,369,946.57	0.41%	40,685,484.75	0.24%	0.17%	
存货	12,240.68	0.00%	199,327.05	0.00%	0.00%	
投资性房地产	87,222,294.61	0.47%	90,775,733.33	0.53%	-0.06%	
固定资产	12,849,104,631.24	69.05%	13,201,188,071.75	76.89%	-7.84%	
在建工程	4,375,015,740.36	23.51%	3,454,619,732.25	20.12%	3.39%	

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	832,600,000.00	4.47%	879,600,000.00	5.12%	-0.65%	
长期借款	12,536,909,200.00	67.37%	11,640,454,800.00	67.80%	-0.43%	

五、核心竞争力分析

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

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

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

公司报告期无对外投资。

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期未持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

3、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
贵州北盘江电力股份有限公司	子公司	水电	水电	2,922,000,000	14,888,545,078.80	3,475,151,980.88	1,713,485,157.09	412,596,560.43	459,233,054.68
贵州北源电力股份有限公司	子公司	水电	水电	290,250,000	1,018,838,667.85	158,554,613.72	115,431,140.69	-16,378,303.31	-16,384,594.03
贵州西源发电有限责任公司	子公司	水电	水电	309,200,000	1,545,943,135.10	309,200,000.00	0.00	0.00	0.00

主要子公司、参股公司情况说明

贵州北盘江电力股份有限公司：成立于2004年4月，主要负责开发、经营贵州北盘江流域干流的光照、董箐、马马崖等水电站。其中：光照电站报告期完成发电量29.22亿千瓦时；董箐电站报告期完成发电量33.56亿千瓦时；马马崖一级水电站年底已具备发电条件。2014年，贵州北盘江电力股份有限公司实现营业收入1,713,485,157.09元、营业利润412,596,560.43元、净利润459,233,054.68元，由于北盘江流域来水同比大幅增长，使得营业收入大幅增加，导致贵州北盘江电力股份有限公司的经营利润比上年同期大幅增加。

贵州西源发电有限责任公司：主要负责北盘江流域善泥坡水电站的组织建设及生产运营。善泥坡水电站总装机为185.5MW，多年平均发电量6.788亿kW·h。善泥坡水电站工程于2009年12月15日获得核准，2009年12月26日正式开工建设。2014年底善泥坡水电站1号机组进入试运行。由于项目处于建设期，报告期内没有经营收入。

贵州北源电力股份有限公司：成立于2003年8月，主要负责开发、经营贵州芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都水电站。报告期，鱼塘电站完成发电量3.29亿千瓦时；清溪电站完成发电量1.15亿千瓦时；牛都水电站完成发电量0.45亿千瓦时。2014年，贵州北源电力股份有限公司实现营业收入115,431,140.69元、营业利润-16,378,303.31元、净利润-16,384,594.03元，由于芙蓉江流域来水同比大幅增长，使得营业收入增加。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

4、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
董箐电站	696,318	2,946.23	631,685.36		25,529.40		

马马崖电站	491,848	77,841.05	290,519.72		在建		
善泥坡电站	169,049	41,398.69	146,005.09		在建		
牛都电站	27,221	2,980.20	27,797.95		-371.57		
合计	1,384,436	125,166.17	1,096,008.12	--	--	--	--

七、公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

八、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

2014年，全国电力消费增速放缓，全社会用电量55233亿千瓦时，同比增长3.8%，比上年回落3.8个百分点。分产业看，第一产业用电量994亿千瓦时，同比下降0.2%；第二产业用电量40650亿千瓦时，同比增长3.7%；第三产业用电量6660亿千瓦时，同比增长6.4%；城乡居民生活用电量6928亿千瓦时，同比增长2.2%。。全口径发电量55459亿千瓦时，同比增长3.6%，比上年回落4.1个百分点。分类型看，水电发电量10661亿千瓦时，同比增长19.7%，占全国发电量的19.2%，比上年提高2.6个百分点；火电发电量41731亿千瓦时，同比下降0.7%，占全国发电量的75.2%，比上年降低3.3个百分点；核电、并网风电和并网太阳能发电量分别为1262亿千瓦时、1563亿千瓦时和231亿千瓦时，同比分别增长13.2%、12.2%和171%，占全国发电量的比重分别比上年提高0.2个、0.2个和0.3个百分点。

2014年，全国6000千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时数4286小时，同比降低235小时。其中，水电设备平均利用小时3653小时，同比增加293小时；火电设备平均利用小时4706小时，同比降低314小时；核电7489小时，同比降低385小时；风电1905小时，同比降低120小时。

从政策方面来看，新一轮电力体制改革启动在即，国家发改委牵头制定的《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》即将出台，从各方面了解的情况看，电改将在厂网分开、主辅分离的基础上，侧重竞争电价放开，政府管理输配电价；鼓励市场主体参与配售电业务，培育多元的竞争格局；打破以计划为主的电力分配和调度方式，鼓励发电企业竞争。目前，国家已经在深圳等地推行电价、电量市场化改革试点。对发电企业而言，在目前相对宽松的电力供需形势下，市场交易电量的增加将导致电量计划的缩减，进而影响电价和机组利用率，市场化将更加突出。

2014年，各流域来水较好，贵州水电迎来了难得的丰收年，相对应地是火电利用小时大幅降低，火电企业普遍陷入低谷。在区域电力供应富余情况下，之所以出现火电、水电冷热不均现象，主要有两个因素决定，一是国家节能调度政策，水电在汛期来水充沛的情况下，享受优先调度，二是水电电价比火电电价低，从电网公司经营角度，也会优先考虑调度水电，水电清洁能源优势相对明显。

公司成立以来，积极抢抓“西电东送”，“黔电送粤”等发展契机，努力推进北盘江流域、芙蓉江流域、三岔河“两

江一河”梯级水电项目的开发，报告期末公司已投产可控装机容量为248.70万千瓦，权益装机容量148.50万千瓦；公司在建的可控装机容量共计74.35万千瓦。这些项目将在2015年内陆续投产，如果所有在建项目投产，则公司的可控装机容量将增加到323.05万千瓦，届时公司发电能力将明显增强。2014年，公司完成发电量80.50亿千瓦时，占贵州电网统调水电厂发电量的19.01%，公司市场占有率与去年同期增加3.51个百分点。

1、公司发展中存在的主要优势

(1)政策优势

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

(2)行业优势

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

(3)电价优势

由于历史原因，我国水电上网均价一直低于火电上网均价，致使我国水电发展速度相对较为缓慢。随着国家对于环保要求的日益提升，我国开始逐步调整水电的上网价格。作为受益人之一，公司近年来主要电站上网价格均呈现上升趋势。由于水电成本低于火电，水电比重上升也有利于降低全社会平均用电成本，稳定电价，缓解通胀压力。

(4)管理优势

2014年，公司所属流域来水较好，公司超前谋划，提前安排机组检修、预试等工作，在流域来水前充分做好发电准备，同时，发挥水情集控调度优势，着力追求水库调度的科学化、合理化、精益化。汛期，各厂站经受了“7.15”和“9.17”两场洪水严峻考验，在确保各厂站安全度汛的前提下，有效拦蓄洪尾，为多发电量创造了条件。公司科学、合理地开展水库调度工作，向优化调度要效益。通过加强与调度协调沟通，推进水库经济运行，采取保持高水位发电、汛期腾库拦蓄等措施，降低耗水率，提高发电效益成效明显。强化全面预算管理，加大可控管理费用控制力度，对各项费用列支渠道进行规范，各项成本费用控制在预算范围内。以创星级发电企业 and 安全标准化建设示范企业创建活动为载体，建立健全安全生产、经营管理长效机制，推动持续改进，形成规范化、制度化、科学化的管理机制，董箐发电厂和光照发电厂、普定发电公司分别荣获华电集团五星级和四星级企业称号。截至2014年底，公司各生产单位持续保持长周期安全记录，引子渡发电厂安全生产记录超过4243天，普定电站3729天，鱼塘电站3356天，光照发电厂2340天，清溪电站2036天，董箐发电厂1857天。

2、公司发展中存在的主要困难

一是作为一家水力发电企业，公司经营业绩受到气候来水影响较大，导致公司上市以来的经营业绩波动较大，盈利能力

还比较脆弱。二是电力行业是资金密集型行业，电站建设具有投资大、建设周期长的特点，公司生产经营规模的扩大、设备维护和技术改造等都需要投入大量资金，由于公司建设项目资金需求所带来的高额银行借贷直接导致了资产负债率高企不下。

从当前形势看，贵州优质水电资源开发殆尽，公司在建项目投产后，在规模发展上将告一段落。从未来走向看，国家新一轮电改试点已经启动，电价和电力市场化改革是方向并开始提速，虽然，改革的深度和时限暂时还不明朗，但发电企业从传统的垄断行业走向市场化竞争，必为大势所趋，市场将以价格信号引导资源有效开发和合理利用，使公司面临新的机遇和挑战。

（二）公司发展战略

目前，公司进入到一个新的发展阶段。站在新的发展起点上，我们将紧跟国家改革步伐，进一步明确公司未来一段时期内的发展方向、战略定位和愿景目标，描绘出进一步可持续发展蓝图。经公司研究和科学谋划，今后一个时期，公司总体发展思路是，适应国家和区域能源发展的大趋势，以创造价值为使命，以可持续发展为主题，以全面深化改革为动力，坚持以生产经营为主线，加快转型调整，夯实管理基础，着力找差距、补短板、上水平，全面提升发展质量，全面提高经营效益，建设“价值黔源、创新黔源、绿色黔源、阳光黔源、幸福黔源”，为实现“国内一流上市企业”的愿景目标奠定坚实基础。

（三）2015年经营计划

- 确保“四大安全”。确保生产、建设零事故，保持队伍稳定，领导干部不发生违法违纪和影响企业形象安全事件；
- 在建工程汛前全部投产，装机容量超过320万千瓦；
- 发电量83亿千瓦时；
- 利润总额3.56亿元；
- 完成深化改革第一阶段工作；
- 完成“远程集控、少人维护”试点；
- 完成ERP推广应用工作；
- 内控体系全面运行；
- 深化内部模拟市场考核机制；
- 进一步加强党建和队伍建设。

特别提示：上述经营计划、经营目标并不代表公司对2015年度的业绩预测，能否实现取决于公司电站所属流域来水情况、市场状况、国家政策等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者注意风险。

（四）发展规划资金来源及使用计划

2015年,公司基建（技改）投资预算为7.69亿元，其中基建投资7.5亿元（马马崖一级电站5.7亿元、善泥坡电站1.6亿元、牛都电站0.2亿元），技改投资预算1,930万元。后续资金来源为自有资金和银行贷款。

（五）可能面对的风险

1、经营风险

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

公司主要收入来源于发电量，有电量才能有效益。体现在具体工作中，就是要夯实管理基础，要从源头抓起，积极推广运用7S管理、有序实施“远程集控、少人维护”管理模式，全面提升公司精益化管理水平，提高机组设备的安全性和可靠性，真正做到有水就有电量，最大限度降低生产管理成本，努力提高公司经营效益。

2、政策性风险

本公司所从事的电力行业属国民经济基础产业，与国家及所处地区经济发展水平密切相关，受经济增长周期性波动和国家宏观政策影响较大。移民、环保、税收、电价及库区基金等政策对水电企业的生产成本和盈利能力会产生直接的影响。目前，国家对移民、环保等工作越来越重视，水电企业的建设成本也随之增大。

继续加强政策研究，积极争取政策效益。重点是抓好相关优惠政策“落地”和新投产电站上网电价的争取工作，从而保障新建项目投产即盈利，成为公司新的利润增长点。

3、市场风险

2014年，从贵州省电力供需情况看，发供电量保持一定增长，截至2014年底，全省统调装机容量3685万千瓦，同比增加171万千瓦。按照贵州省“十二五”能源行业发展规划，2015年全省统调装机要达到4500万千瓦以上，这意味着贵州电力装机将会出现一定幅度的增长，由此带来的是贵州电力供应能力较为富余。另外，贵州电网除受本省经济发展的影响外，周边地区尤其是广东省经济若出现增长放慢或衰退，也将直接影响贵州的电力需求，从而影响到公司的发电量和盈利能力，存在一定的市场风险。

为此，公司要紧跟踪和研究，积极应对外部环境的变化，使公司在发展过程中，适应新的形势变化、把握新的发展机遇。具体而言，将目前的生产与基建并重转为生产经营型的管理模式，管理好、运营好现有水电站，通过全面深化改革解决管理上存在的一些问题，切实提高管理效能，继而提升管理效益，将公司多年发展取得的规模优势转化为效益优势，真正使黔源电力大而强、强而优。

九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

执行财政部于2014年修订及新颁布的准则本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

- 《企业会计准则—基本准则》（修订）；
- 《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）；
- 《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）；
- 《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）；
- 《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）；
- 《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）；
- 《企业会计准则第39号——公允价值计量》；
- 《企业会计准则第40号——合营安排》；
- 《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有控制、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投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

上述会计政策变更对本期和上期财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金	
		科目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）	2014年11月26日第七届董事会第四次临时会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	长期股权投资	-19,750,000.00
		可供出售金融资产	+19,750,000.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司2013年末和2012年末资产总额、负债总额和所有者权益总额以及2013年度和2012年度净利润未产生影响。

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司根据《公司章程》中利润分配的相关规定以及2013年度股东大会作出的《关于2013年度利润分配的议案》，认真执行并落实了分配方案。公司现行的利润分配政策符合《公司章程》及审议程序的规定，充分保护了中小投资者的权益。报告期内，公司利润分配政策未作调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	报告期内，公司未对现金分红政策进行调整或变更。

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

2012年度分配方案：公司于2013年4月24日召开2012年年度股东大会审议通过《关于2012年度利润分配的议案》，以2012年12月31日总股份203,599,108股为基数，向全体股东按每10股派现金股利1.2元（含税），不送红股、不进行资本公积金转增股本。该方案已于2013年6月21日实施完毕。

2013年度利润分配方案：公司于2014年4月17日召开2013年年度股东大会审议通过《关于2013年度利润分配的议案》，本报告期不派发现金红利，也不送红股；以公司总股本203,599,108股为基数，以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增5股，转增后，公司总股本由203,599,108股增加至305,398,662股。该方案已于2014年5月16日实施完毕。

2014年度利润分配预案：公司拟实施现金分红，以2014年12月31日总股份305,398,662股为基数，向全体股东按每10股派现金股利4元（含税），共计派发现金122,159,464.80元。本年度不送红股、不进行资本公积金转增股本。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例

2014 年	122,159,464.80	294,225,409.75	41.52%	0	0
2013 年	0.00	-99,100,698.12	0.00%	0	0
2012 年	24,431,892.96	136,892,499.62	17.85%	0	0

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	4.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	305,398,662
现金分红总额 (元) (含税)	122,159,464.80
可分配利润 (元)	233,706,011.13
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况:	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以 2014 年 12 月 31 日总股份 305,398,662 股为基数, 向全体股东按每 10 股派现金股利 4 元 (含税), 共计派发现金 122,159,464.8 元, 截止 2014 年末, 公司可分配利润为 233,706,011.13 元, 本次现金分红后, 结余 111,546,546.33 元结转下一年度。本年度不送红股、不进行资本公积金转增股本。	

十五、社会责任情况

适用 不适用

请详见公司2015年3月26日刊登在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2014年度社会责任报告》。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 05 月 20 日	公司本部	实地调研	机构	中国银河证券股份有限公司：周然	公司来水情况、生产经营情况、电价、税收政策等。
2014 年 07 月 03 日	公司本部	实地调研	机构	法国巴黎银行资产管理：Francois Perrin，法国巴黎证券（亚洲）：张晓丹，法国巴黎证券（亚洲）：Allie Eom	贵州省的电力发展情况、公司生产经营情况、电价等。
2014 年 12 月 05 日	公司本部	实地调研	机构	广州广证恒生证券研究所有限公司：许硕，方正证券股份有限公司：徐闯	公司来水情况、生产经营情况、电价等。
2014 年 12 月 17 日	公司本部	实地调研	机构	海通证券股份有限公司：张一弛	公司在新能源方面的发展、水位、电价、折旧政策、来水情况等。
2014 年 12 月 24 日	公司本部	实地调研	机构	瑞元资本管理有限公司：罗洋，东兴证券股份有限公司：张鹏、刘斐	增值税政策、来水情况、电价、折旧、水资源费等。

第五节 重要事项

一、重大关联交易

1、其他关联交易

适用 不适用

为满足公司生产和建设需求，董事会同意授权公司经营管理层（含下属分子公司）在总额不超过人民币8亿元（含8亿元）的范围内向中国华电集团财务有限公司办理短期贷款、长期贷款，贷款利率不高于公司向其他金融机构贷款的同期同档次贷款利率。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
贵州黔源电力股份有限公司关于授权公司经营管理层向中国华电集团财务有限公司贷款的关联交易公告	2014年03月27日	巨潮资讯网

二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

①公司将对外出租的黔源大厦部分楼层及富中国际大厦21——22层，作为投资性房地产进行管理。具体详见“第十一节财务报告”中的说明。

②贵州黔源电力股份有限公司的控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）拟与招银金融租赁有限公司（以下简称“招银租赁公司”）签订售后回租合同，将控股子公司北源公司发电设备以“售后回租”方式与招银租赁公司开展融资租赁交易，融资金额为人民币 1 亿元，融资期限 5 年。在租赁期间，北源公司以回租方式继续使用该部分机器设备，按期向招银租赁公司支付租金和费用。租赁期满，北源公司以人民币1 元的名义价格购买租赁设备。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、担保情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
无								
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
贵州北源电力股份 有限公司融资租赁	2014 年 11 月 27 日	10,000	2014 年 12 月 15 日	10,000	连带责任 保证	5 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计（B1）		10,000		报告期内对子公司担保实际 发生额合计（B2）		10,000		
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计（B3）		10,000		报告期末对子公司实际担保 余额合计（B4）		10,000		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1）		10,000		报告期内担保实际发生额合 计（A2+B2）		10,000		
报告期末已审批的担保额度合 计（A3+B3）		10,000		报告期末实际担保余额合计 （A4+B4）		10,000		
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				5.23%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债 务担保金额（D）				10,000				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）				0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）				10,000				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

（1）违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大交易

√ 适用 □ 不适用

(1) 贵州省电网公司与公司签订了2014年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入普定水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2924元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(2) 贵州省电网公司与公司签订了2014年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入引子渡水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2774元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(3) 贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2014年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入鱼塘水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2724元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(4) 贵州省电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订了2014年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入光照水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.3130元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(5) 贵州省电网公司与贵州北盘江电力股份有限公司签订了2014年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入董管水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.3260元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(6) 贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2014年《购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入清溪水电站的上网电量；②上网电价按经国家物价部门批准的电价0.2724元/千瓦时结算；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

(7) 贵州省电网公司与贵州北源电力股份有限公司签订了2014年《临时购售电合同》，约定：①贵州省电网公司购入牛都水电站的上网电量；②鉴于牛都水电站尚未取得贵州省发改委关于上网电价的批复文件，暂按贵州省省内同规模水电上网电价0.2594元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买上网结算电量。待贵州省发改委正式文件下达后再按文件规定的电价进行退补；③合同有效期内，上网电价的调整以物价部门的文件为准。

三、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国华电集团公司	公司非公开发行股份时股东避免与公司产生实质性同业竞争的承诺	2010年05月25日	长期	承诺履行中
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	<p>为更有效地保障贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司”）广大中小投资者的合法权益，避免与公司产生实质性的同业竞争，中国华电集团公司（以下简称“华电集团”）承诺：</p> <p>1、如华电集团及其控股企业在公司经营区域内获得与公司主营业务构成实质性同业竞争的新业务机会，华电集团将书面通知公司，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给公司或公司的控股企业；</p> <p>2、如华电集团或其控股企业拟向第三方转让、出租、出售、许可使用或以其他方式转让或允许使用华电集团或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务，则公司在同等条件下享有优先受让权；</p> <p>3、华电集团承诺在一般日常业务营运中，给予公司的待遇不逊于华电集团给予其他下属企业的待遇，按公平、合理的原则正确处理与公司的各项关系，不会利用大股东地位进行不利于公司及其股东的行为。</p>				

四、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	张再鸿、李琪友
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

五、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、关于限售股份上市流通的事项

公司控股股东中国华电集团公司认购的公司2010年非公开发行股份9,000,000股，关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司认购的公司2010年非公开发行股份8,000,000股；以及关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司于2008年11月11日主动追加承诺锁定两年的限售股份16,845,024股，承诺履行期限届满，解除股份限售，于2014年1月17日在深交所上市流通。上述股份合计33,845,024股，占公司总股本的16.62%。具体事项请详见公司2014年1月13日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于限售股份上市流通提示性公告》。

2、关于控股子公司享受增值税即征即退政策的事项

根据财政部、国家税务总局发布《关于大型水电企业增值税政策的通知》（财税【2014】10号），公司控股子公司北盘江公司所属光照发电厂（装机容量104万千瓦时）符合政策规定范围，可享受增值税即征即退政策。具体事项请详见公司2014年4月3日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司享受增值税即征即退政策的公告》。

3、关于北盘江公司发行短期融资券事项

公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司于2014年4月25日发行了2014年度第一期短期融资券，发行期限365天，发行总额5亿元。具体事项请详见公司2014年5月5日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司2014年度第一期短期融资券发行情况的公告》。

4、牛都水电站投产发电事项

公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司负责开发的牛都水电站（装机2×1万千瓦）1号、2号机组已完成试运行工作，于2014年5月30日投入正式运行。牛都水电站位于贵州省正安县，属芙蓉江流域，该电站于2009年开工建设。具体事项请详见公司于2014年5月30日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于牛都水电站投产发电的公告》。

5、关于获得财政贴息资金事项

根据《财政部关于拨付2014年中央管理企业基本建设贷款财政贴息资金的通知》（财企[2014]99号）文件的有关安排，公司开发的马马崖一级水电站获得2014年基本建设贷款财政贴息资金467万元，该项资金已经全部划入公司账户。具体事项

请详见公司2014年9月24日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于获得财政贴息资金的公告》。

七、公司子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司于2014年4月25日发行了2014年度第一期短期融资券，发行期限365天，发行总额5亿元。具体事项请详见公司2014年5月5日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司2014年度第一期短期融资券发行情况的公告》。

2、公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称“北源公司”）拟与招银金融租赁有限公司（以下简称“招银租赁公司”）签订售后回租合同，将控股子公司北源公司发电设备以“售后回租”方式与招银租赁公司开展融资租赁交易，融资金额为人民币1亿元，融资期限5年。在租赁期间，北源公司以回租方式继续使用该部分机器设备，按期向招银租赁公司支付租金和费用。租赁期满，北源公司以人民币1元的名义价格购买租赁设备。具体事项请详见公司2014年11月27日刊登在巨潮资讯网的《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司拟开展融资租赁业务的公告》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

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	15,555	0.01%			7,777	1,125	8,902	24,457	0.01%
3、其他内资持股	15,555	0.01%			7,777	1,125	8,902	24,457	0.01%
其中：境内法人持股	0	0.00%							
境内自然人持股	15,555	0.01%			7,777	1,125	8,902	24,457	0.01%
4、外资持股	0	0.00%							
其中：境外法人持股	0	0.00%							
境外自然人持股	0	0.00%							
二、无限售条件股份	203,583,553	99.99%			101,791,777	-1,125	101,790,652	305,374,205	99.99%
1、人民币普通股	203,583,553	99.99%			101,791,777	-1,125	101,790,652	305,374,205	99.99%
2、境内上市的外资股	0	0.00%							
3、境外上市的外资股	0	0.00%							
4、其他	0	0.00%							
三、股份总数	203,599,108	100.00%			101,799,554		101,799,554	305,398,662	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、经公司2014年4月17日召开的2013年度股东大会审议通过了《关于2013年度利润分配议案》，以公司总股本203,599,108股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。转增后，增加股本101,799,554股，公司总股本变为305,398,662股。

2、有限售条件股份增加除了公司进行资本公积金转增股本的原因外，公司新当选职工监事罗远惠女士持有股票1,500股中有1,125股属于有限售条件股份。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

本次股本增加事项已经公司2014年4月17日召开的2013年度股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，因公司实施了2013年度的权益分派方案，致使总股本由原来的203,599,108股增加至305,398,662股。除此以外，公司股东结构、资产和负债结构未发生变动。具体内容请查阅公司2014年5月8日刊登的《贵州黔源电力股份有限公司2013年年度权益分派实施公告》。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	15,710	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	17,308	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国华电集团公司	国有法人	13.58%	41,486,520		0	41,486,520		
贵州乌江水电开发有限责任公司	国有法人	12.20%	37,267,536		0	37,267,536		
宁波宁电投资发展有限公司	境内一般法人	5.00%	15,278,409		0	15,278,409		
贵州产业投资（集团）有限责任公司	国有法人	4.63%	14,134,560		0	14,134,560		

国家开发投资公司	境内一般法人	4.50%	13,750,783		0	13,750,783		
大成价值增长证券投资基金	境内非国有法人	3.04%	9,285,798		0	9,285,798		
中国银行股份有限公司—大成优选股票型证券投资基金（LOF）	其他	1.35%	4,137,191		0	4,137,191		
中国东方资产管理公司	国有法人	1.12%	3,427,500		0	3,427,500		
李道安	境内自然人	0.63%	1,921,525			1,921,525		
钟兴华	境内自然人	0.51%	1,776,800		0	1,776,800		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
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外，公司未知前 10 名股东与前 10 名流通股股东以及前 10 名流通股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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中国华电集团公司	41,486,520	人民币普通股	41,486,520					
贵州乌江水电开发有限责任公司	37,267,536	人民币普通股	37,267,536					
宁波宁电投资发展有限公司	15,278,409	人民币普通股	15,278,409					
贵州产业投资（集团）有限责任公司	14,134,560	人民币普通股	14,134,560					
国家开发投资公司	13,750,783	人民币普通股	13,750,783					
大成价值增长证券投资基金	9,285,798	人民币普通股	9,285,798					
中国银行股份有限公司—大成优选股票型证券投资基金（LOF）	4,137,191	人民币普通股	4,137,191					
中国东方资产管理公司	3,427,500	人民币普通股	3,427,500					
李道安	1,921,525	人民币普通股	1,921,525					
钟兴华	1,776,800	人民币普通股	1,776,800					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	除中国华电集团公司是贵州乌江水电开发有限责任公司控股股东外，公司未知前 10 名股东与前 10 名流通股股东以及前 10 名流通股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。							

前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	
-------------------------------	--

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

股东钟兴华通过财通证券股份有限公司约定回购式证券交易专用证券账户进行股份约定回购交易，约定回购股份数量 1,376,800 股，占公司总股本的 0.45%。

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
中国华电集团公司	李庆奎	2003 年 04 月 01 日	71093107-x	12000000000.00	电力生产、热力生产和供应；与电力相关的煤炭等一次能源开发；相关专业技术服务
未来发展战略	今后一个时期，发展思路是，适应国内外能源发展的大趋势，以创造价值为使命，以可持续发展为主题，以转型升级为主线，以全面深化改革为动力，充分利用国内国际两个市场、两种资源，坚持发电为主体，煤炭、金融、工程技术等产业协同发展，坚持区域布局差异化、产业发展集约化、企业经营最优化，坚持做优主体产业、做强优势产业、做好新兴产业，加快调结构、优布局、补短板、上水平，全面提升发展质量、经营效益和企业形象，实现“国内领先、世界一流”的愿景目标。				
经营成果、财务状况、现金流等	截至 2014 年底，中国华电装机容量 1.23 亿千瓦，其中，火电 8959 万千瓦，水电 2329 万千瓦，风电等其他能源 966 万千瓦，清洁能源装机占比三分之一；资产总额 7310 亿元人民币；全口径年发电量 5008 亿千瓦时。全年完成销售收入 2157 亿元，同比增长 7.8%；实现利润 206 亿元，同比增长 36.40%；EVA 完成 122 亿元，同比增长 62.70%；资产负债率 83.21%，同比降低 0.52 个百分点。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	华电集团与全资子公司中国华电香港有限公司合计持有华电国际电力股份有限公司股份 44.19%；华电集团持有华电能源股份有限公司股份 44.8%；华电集团通过其全资企业国家电力公司南京电力自动化设备总厂间接持有国电南京自动化股份有限公司股份 51.086%；华电集团通过其全资子公司丹东东方新能源有限公司间接持有沈阳金山能源股份有限公司股份 29.8%；华电集团直接及通过全资子公司华电工程公司和控股子公司贵州乌江水电开发有限责任公司间接持有华电福新能源股份有限公司股份 69.228%；华电集团通过全资子公司中国华电工程（集团）有限公司间接持有华电重工股份有限公司股份 63.04%。				

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

法人

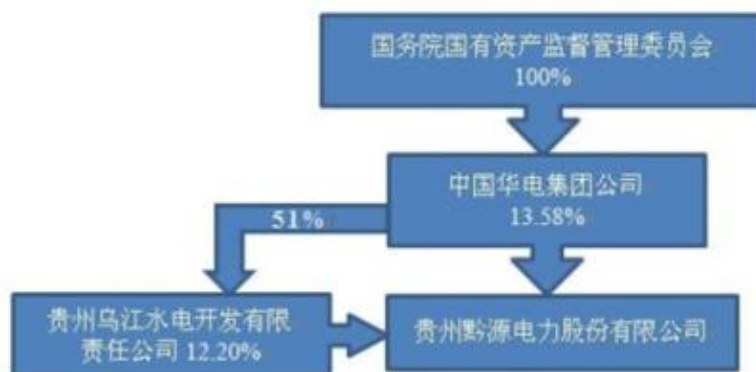
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
国家国资委					
未来发展战略	不适用				
经营成果、财务状况、现金流等	不适用				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用				

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动
贵州乌江水电开发有限责任公司	王文琦	1996 年 05 月 24 日	21440618-8	3880000000.00 元	从事水电、火电、煤炭开发和经营管理。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
刘靖	董事长	现任	男	51	2014年09月11日	2015年10月31日	0	0	0	0
金泽华	董事	现任	男	57	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
陶云鹏	董事	现任	男	44	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
张志强	董事	现任	男	51	2014年09月11日	2015年10月31日	1,000	500	0	1,500
刘明达	董事	现任	男	57	2014年08月11日	2015年10月31日	0	0	0	0
何培春	董事	现任	男	47	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
王方	董事	现任	男	35	2014年04月17日	2015年10月31日	0	0	0	0
张建华	独立董事	现任	男	68	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
沈剑飞	独立董事	现任	男	49	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
张瑞彬	独立董事	现任	男	42	2014年09月11日	2015年10月31日	0	0	0	0
王强	独立董事	现任	男	44	2014年09月11日	2015年10月31日	0	0	0	0
陈宗法	监事会主席	现任	男	50	2014年09月11日	2015年10月31日	0	0	0	0
林玉先	监事	现任	男	51	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
杨明香	监事	现任	男	43	2014年04月17日	2015年10月31日	0	0	0	0
田景武	监事	现任	男	45	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
罗远惠	监事	现任	女	49	2014年08月11日	2015年10月31日	1,000	500	0	1,500
刘明达	总经理	现任	男	57	2014年08月25日	2015年10月31日	0	0	0	0
李洪泉	副总经理	现任	男	48	2012年11月01日	2015年10月31日	20,000	10,000	0	30,000
刘俊	副总经理	现任	男	57	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
陈均华	副总经理	现任	男	56	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
毛恩涯	副总经理、总工程师	现任	男	52	2012年11月01日	2015年10月31日	0	0	0	0
王文琦	董事长	离任	男	51	2012年11月01日	2014年08月25日	0	0	0	0
陈宗法	董事	离任	男	50	2012年11月01日	2014年08月25日	0	0	0	0
喻啸	董事	离任	女	37	2012年11月01日	2014年03月25日	0	0	0	0
刘志德	独立董事	离任	男	69	2012年11月01日	2014年08月25日	0	0	0	0

严安林	独立董事	离任	男	65	2012年11月01日	2014年08月25日	0	0	0	0
张志强	总经理	离任	男	51	2012年11月01日	2014年07月17日	0	0	0	0
金树成	监事	离任	男	51	2012年11月01日	2014年08月25日	0	0	0	0
刘靖	监事	离任	男	51	2012年11月01日	2015年08月11日	0	0	0	0
李曦	监事	离任	女	44	2012年11月01日	2014年03月25日	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	22,000	11,000	0	33,000

说明：报告期内，因公司实施资本公积金转增股本方案，致使上述董事、监事及高管人员的持股数增加。

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

刘靖先生：51岁，硕士研究生，曾任贵阳棉纺厂印染车间专职团总支书记，共青团贵阳市委学少部科员、城市工作部副部长、常委，共青团贵州省委青工部副主任科员、主任科员，贵州省委组织部组织员办公室、干部三处主任科员、副处长、处长、干部五处处长，其间，曾兼任中共贵州省委企业工委干部处处长，并借调中组部干部二局工作。现任贵州黔源电力股份有限公司董事长、党委书记。

金泽华先生：57岁，工程硕士，教授级高级工程师。曾任贵州清镇发电厂总工程师、副厂长；贵州省盘县电厂（黔桂发电有限责任公司）厂长（总经理）；贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理；贵州乌江水电开发有限责任公司总经理；中国华电集团公司贵州公司总经理、党委委员。现任中国华电集团公司副总工程师。

陶云鹏先生：44岁，硕士研究生，高级会计师，曾任山东国际电源开发股份有限公司财审部经理、财务处副处长、华电国际电力股份有限公司财务处副处长、处长、副总会计师、中国华电集团公司资产管理部副主任、中国华电集团公司资本运营与产权管理部副主任。现任中国华电集团公司资本运营与产权管理部主任。

张志强先生：51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；贵州黔源电力股份有限公司总经理。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。

王方先生：35岁，硕士研究生，会计师。现任国投电力控股股份有限公司计划财务部副经理。

何培春先生：47岁，硕士研究生，曾任贵州省外贸厅（商务厅）财务处副处长。现任贵州产业投资（集团）有限责任公司总经济师。

刘明达先生：57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董事、总经理、董事会秘书。

张建华先生：68岁，大学毕业，高级经济师。曾任贵州省黔南锻压机床厂副厂长；贵州黔南农业机械化学学校校长、党支部书记；贵州省黔南州经委副主任；贵州省黔南州烟草专卖局（公司）局长、经理、党委书记；贵州省贵定卷烟厂厂长；贵州省黔南州

政府副州长、党组成员、党组副书记;贵州省轻纺工业厅副厅长、党组成员、党组书记、厅长;贵州省政府副秘书长;中国烟草总公司贵州省公司(贵州省烟草专卖局)总经理、局长、党组书记;贵州中烟工业公司贵州黄果树烟草集团公司总经理、党组书记;贵州中烟工业公司总经理、党组书记。其中,2003年2月至2008年2月,当选为十届全国人大代表。现任贵州赤天化股份有限公司独立董事、盘江煤电有限责任公司外部董事、贵州信邦制药股份有限公司独立董事、贵州大学客座教授。

沈剑飞先生:49岁,产业经济学博士,曾任冠亚商业集团中国商务部财务总监,华北电力大学工商管理学院副院长,华北电力大学产业集团总经理、国际教育学院副院长,曾担任广西桂冠电力股份有限公司独立董事;现任华北电力大学培训学院院长。

张瑞彬先生:42岁,统计学博士,研究员、注册会计师、高级经济师;曾任新疆证券副总经理兼研究所所长,中国人民大学、深圳证券交易所博士后研究工作,贵州财经大学金融学院院长,贵州金阳投资控股公司外部董事。现任贵州财经大学金融学院教师,中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司外部董事,贵州盘江精煤股份有限公司独立董事,贵州水城矿业股份有限公司独立董事,贵州振华(集团)科技股份有限公司独立董事,联合水泥控股有限公司(香港上市)独立董事。

王强先生:44岁,工商管理硕士,会计师、审计师、注册会计师、注册资产评估师。曾任贵阳审计师事务所评估部主任、贵州贵航汽车零部件股份有限公司独立董事、北京兴恒丰医疗投资管理有限公司董事。现任贵阳安达会计师事务所副所长、董事,贵阳安达资产评估有限公司执行董事,贵州君安房地产资产评估有限公司执行董事,贵阳百业勤财务咨询有限公司董事、总经理,贵阳市工商资产经营管理有限公司外部董事,贵州久联民爆器材股份有限公司独立董事,中天城投集团股份有限公司独立董事,北京赛迪传媒投资股份有限公司独立董事,上海神奇制药投资管理股份有限公司独立董事。

陈宗法先生:50岁,大学学历,高级会计师。曾任国家电力公司综合计划与投融资部融资处副处长、处长;中国华电集团公司财务资产部副主任;中国华电集团公司体制改革办公室主任。现任中国华电集团公司政策与法律事务部主任。

林玉先先生:51岁,大学本科,高级会计师,曾任国家计委基建标准定额局干部,国家农业投资公司计划部业务主管,国家开发投资公司财会部资金处副处长,国投煤炭公司计财部副经理,国投电力公司计财部审计主管。现任国投华靖电力控股股份有限公司监审部经理。

杨明香女士:汉族,43岁,大学本科,曾任贵州贵财房地产开发有限责任公司财务部经理;现任职于贵州产业投资(集团)有限责任公司人力资源部。

田景武先生,45岁,硕士研究生,高级政工师。曾任乌江渡发电厂电气分场技术员、乌江渡发电厂团委书记、乌江渡发电厂办公室副主任(主持工作),贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部组织干事、贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部副部长(主持工作)、贵州乌江水电开发有限责任公司(华电贵州公司)政治工作部副主任,贵州北盘江电力股份有限公司党委书记、贵州北盘江电力股份有限公司光照电站建设公司经理,贵州黔源电力股份有限公司人力资源部主任。现任贵州黔源电力股份有限公司纪委书记、工会主席。

罗远惠女士,49岁,大专学历。曾任贵州电建一公司技术员、技经负责人,贵州黔源电力股份有限公司概预算专职、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。

李洪泉先生：48岁，工程硕士，教授级高级工程师。曾任贵州省电力公司基建协调处；中国华电香港有限公司印尼BDSN公司董事长。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理。

刘俊先生：57岁，大学学历，教授级高级工程师。曾任中水九局副局长、党委委员，党委书记。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理、财务负责人。

陈均华先生：56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、总工程师。

毛恩涯先生：52岁，大学学历，高级工程师。曾任贵州红枫发电总厂检修队班长、专责技术员、检修队副队长、机电工程公司副总经理、副总工程师、总工程师、副厂长；贵州黔源电力股份有限公司运检公司负责人。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理兼总工程师。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈宗法	中国华电集团公司政策与法律事务部	主任	2006年07月15日		是
金泽华	中国华电集团公司	副总工程师	2010年01月20日		是
陶云鹏	中国华电集团公司资本运营与产权管理部	主任	2012年09月10日		是
张志强	贵州乌江水电开发有限公司	总经理	2014年07月17日		是
王方	国投华靖电力控股股份有限公司	财务部副经理	2014年04月17日		是
何培春	贵州省产业投资（集团）有限责任公司	总经济师	2010年05月28日		是
林玉先	国投华靖电力控股股份有限公司	监审部经理	2009年08月06日		是
杨明香	贵州省产业投资（集团）有限责任公司	人力资源部	2014年04月17日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张建华	贵州赤天化股份有限公司独立董事、 贵州信邦制药股份有限公司	独立董事	2009年05月12日		是
沈剑飞	华北电力大学培训学院	院长	2012年08月09日		是
张瑞彬	贵州财经大学金融学院	教师	2014年09月11日		是
王强	贵阳安达会计师事务所	副所长、董事	2014年09月11日		是

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
刘靖	董事长	男	51	现任	56.3		56.3
金泽华	董事	男	57	现任			
陶云鹏	董事	男	44	现任			
张志强	董事	男	51	现任			
刘明达	董事、总经理	男	57	现任	53		53
何培春	董事	男	47	现任			
王方	董事	男	35	现任			
张建华	独立董事	男	68	现任	5		5
沈剑飞	独立董事	男	49	现任	5		5
张瑞彬	独立董事	男	42	现任			
王强	独立董事	男	44	现任			
陈宗法	监事会主席	男	50	现任			
林玉先	监事	女	51	现任			
杨明香	监事	男	43	现任			
田景武	监事	男	45	现任	50.65		50.65
罗远惠	监事	男	49	现任	35.36		35.36
李洪泉	副总经理	男	48	现任	50.65		50.65
刘俊	副总经理	男	57	现任	50.65		50.65
陈均华	副总经理	男	56	现任	50.65		50.65
毛恩涯	副总经理	男	52	现任	50.65		50.65
王文琦	董事长	男	51	离任			
陈宗法	董事	男	50	离任			
喻啸	董事	女	37	离任			
刘志德	独立董事	男	69	离任	5		5

严安林	独立董事	男	65	离任	5	5
张志强	总经理	男	51	离任	32.92	32.92
金树成	监事	男	51	离任		
李曦	监事	女	44	离任		
合计	--	--	--	--	450.83	0

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王文琦	董事、董事长	离任	2014年08月25日	工作调整, 不再担任公司董事、董事长
陈宗法	董事	任免	2014年08月25日	工作调整, 不再担任公司董事
陈宗法	监事、监事会主席	任免	2014年09月11日	工作调整, 担任公司监事、监事会主席
喻啸	董事	离任	2014年03月25日	工作调动, 不再担任公司董事
刘志德	独立董事	离任	2014年08月25日	个人原因, 不再担任公司独立董事
严安林	独立董事	离任	2014年08月25日	个人原因, 不再担任公司独立董事
张志强	总经理	解聘	2014年07月17日	工作调动, 不再担任公司总经理
张志强	职工董事	任免	2014年08月11日	工作调动, 不再担任公司职工董事
张志强	董事	任免	2014年09月11日	工作调动, 担任公司董事
金树成	监事、监事会主席	离任	2014年08月25日	工作调动, 不再担任公司监事、监事会主席
刘靖	监事	任免	2014年08月11日	工作调整, 不再担任公司职工监事
刘靖	董事、董事长	任免	2014年09月11日	工作调整, 担任公司董事、董事长
李曦	监事	离任	2014年03月25日	工作变动, 不再担任公司监事
刘明达	职工董事	被选举	2014年08月11日	通过职代会选举, 担任公司职工董事
刘明达	总经理	聘任	2014年08月25日	工作调整, 担任公司总经理
刘明达	财务负责人	解聘	2014年10月28日	工作调整, 不再担任公司财务负责人
刘俊	财务负责人	聘任	2014年10月28日	工作调整, 担任公司财务负责人
王方	董事	被选举	2014年04月17日	通过股东大会选举, 担任公司董事
张瑞彬	独立董事	被选举	2014年09月11日	通过股东大会选举, 担任公司独立董事
王强	独立董事	被选举	2014年09月11日	通过股东大会选举, 担任公司独立董事
杨明香	监事	被选举	2014年04月17日	通过股东大会选举, 担任公司监事
罗远惠	职工监事	被选举	2014年08月11日	通过职代会选举, 担任公司职工监事

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

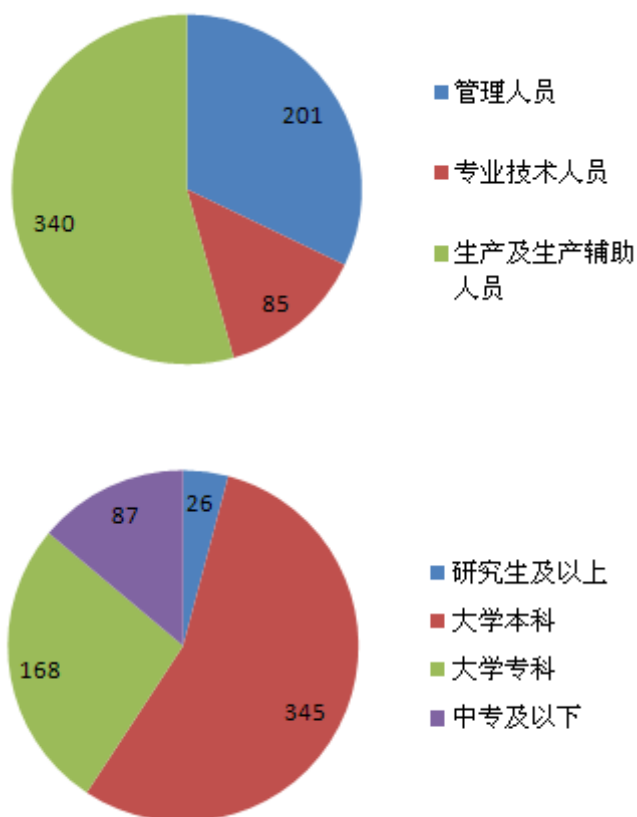
报告期内，公司关键技术人员没有发生变动。

六、公司员工情况

1、截至2014年12月31日，公司总人数为636人，其中管理人员201人、专业技术人员85人、生产及生产辅助人员340人；教育程度情况为：研究生及以上26人，大学本科345人，大学专科168人，中专及以下87人。截止报告期末，公司退休人员22人。

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

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



第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求,公司及时修订、完善了公司章程和其他相关制度,深化制度改革,持续完善公司法人治理结构,强化内部职能管理。公司“三会”在报告期内,公司按照中国证监会、深交所的有关规定,为进一步规范公司的行为,完善公司治理结构,推进公司规范运作,提高决策的科学性、有效性,结合公司实际情况,对《公司章程》、《关联交易决策制度》进行了修订。

本报告期内,公司建立的各项制度情况:

公告编号	发布日期	已建立制度名称	信息披露媒体
2014021	2014年4月18日	《公司章程》(修订)	巨潮资讯网
2014021	2014年4月18日	《关联交易决策制度》(修订)	巨潮资讯网
2014041	2014年9月12日	《公司章程》(修订)	巨潮资讯网

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

公司一直将信息披露内部控制作为信息披露工作的重点。随着公司内控体系建设在公司系统内的推广,公司强化对内幕信息知情人和内幕信息的管理,规范内幕知情人登记报备程序,严控各层级之间对内幕信息的报送控制程序,切实保密控密,保证了公司所有投资者公开平等获取信息的机会。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 04 月 17 日	1.《2013 年度董事会工作报告》; 2.《2013 年度监事会工作报告》; 3.《2013 年财务决算、2014 年财务预算安排说明》; 4.《2013 年年度报告全文及摘要》; 5.《关于 2013 年度利润分配的议案》;6.《关于更换董事的议案》;7.《关于更换监事的议案》; 8.《关于修订<公司	除《关于 2013 年度利润分配的临时提案》被否决外,其他议案全部审议通过。	2014 年 04 月 18 日	请查询巨潮资讯网上 2014021——《贵州黔源电力股份有限公司 2013 年度股东大会决议公告》。

		章程>的议案》；9.《关于修订<关联交易决策制度>的议案》；10.《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》；11.《关于 2013 年度利润分配的临时提案》。			
--	--	---	--	--	--

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 09 月 11 日	1.《关于选举监事的议案》；2.《关于修改<公司章程>的议案》；3.《关于选举董事的议案》。	全部审议通过。	2014 年 09 月 12 日	请查询巨潮资讯网上 2014041——《贵州黔源电力股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会决议公告》。
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 12 月 12 日	1.《关于公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司拟开展融资租赁业务的议案》；2.《关于公司为控股子公司贵州北源电力股份有限公司融资租赁提供担保的议案》。	全部审议通过。	2014 年 12 月 13 日	请查询巨潮资讯网上 2014057——《贵州黔源电力股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会决议公告》。

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
张建华	6	1	5	0	0	否
沈剑飞	6	1	5	0	0	否
张瑞彬	3	0	3	0	0	否
王强	3	0	3	0	0	否

独立董事列席股东大会次数	3
--------------	---

连续两次未亲自出席董事会的说明：无

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

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

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会召开会议3次，审议通过了《提名委员会2013年度履职情况》、《关于对非独立董事候选人任职资格审查的议案》、《关于总经理人选任职资格审查的议案》等5项议案。提名委员会认真履行职责，督促公司在董事、高管候选人资格筛选方面严格执行中国证监会和深交所的相关规定。在对候选人任职资格审查时，提名委员会依照相关任职规定，认真考虑股东方的建议，把关核查，择优推荐，保障董事会和经营管理层当职人数合法，运作规范有效。针对委员离职的情况，提名委员会及时增补委员，确保委员会正常运作。委员会按照证监会和深交所的相关规定，加强学习，提高委员会履职能力，并还督促公司要确保其他董事会成员、专业委员会委员和高管人员得到与他们职责和义务相关的培训，以使其专业能力不断提升。作为董事会的下属专业机构，2014年，委员会在公司的大力支持下，履职独立，资料获取通道顺畅，监督检查职能有效履行，专业能力得到各股东方和董事会的高度认同。

2、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会召开会议1次，审议并通过了《薪酬与考核委员会2013年度履职情况》等议案。此外，委员会从专业的角度，向公司提出了规范和完善薪酬及绩效考核的各类机制等建议，得到了公司的认同的采纳。使公司按照

国家在收入分配上“控高、稳中、提低”原则，适当增加员工基础工资，调整工资发放标准，有效的激励了员工的积极性，更加利于激发员工在岗位上建功立业。随着公司发展的不断壮大，委员会将与公司一起共同探讨更适宜公司的薪酬政策，以能够吸引、留住和激励公司高水平的管理人员，稳固发展根基。

3、董事会战略发展委员会履职情况

报告期内，董事会战略发展委员会共召开会议1次，会议审议并通过了《战略发展委员会2013年度履职情况》等议案，并讨论了公司控股子公司的后续发展。战略发展委员会根据公司今后长远发展的角度为公司提出具备全局性的经营发展规划，并按照不同发展时期作调整，更好的符合公司发展需要。

4、董事会审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会共召开会议4次，审议并通过议案10项。对内部审计工作进行督促检查，及时向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况以及开展季报、年报审计等各项专项审计工作结果。依照公司内控建设完善的要求，审计委员会在内审部门的配合下，对公司会计与财务报告、货币资金管理、固定资产管理、大修技改、基建工程管理等一级业务流程进行了核查，并对内控体系完善提出改进意见。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

1、资产独立

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

2、业务独立

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

决定，不依赖于控股股东及任何关联方。

3、人员独立

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

4、机构独立

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

5、财务独立

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

七、同业竞争情况

适用 不适用

公司控股股东华电集团对公司同业竞争出具过以下承诺：

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

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

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

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高管报酬的决定程序和报酬确定依据是按照在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公

司《贵州黔源电力股份有限公司薪酬管理办法》、《贵州黔源电力股份有限公司高管人员绩效考核与薪酬激励制度》，经董事会薪酬与考核委员会审议通过，确定其薪酬标准。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

内部控制是一个不断发展、变化、完善的过程。内部控制体系中的业务流程、制度等不是再造的过程，而是不断优化、持续改进的过程。公司根据国资委《中央企事业全面风险管理指引》，财政部等五部委《企业内部控制基本规范》等相关规范和指引，严格按照建立“四个体系”和“六个机制”，实现“一个目标”的内部控制与全面风险管理体系建设总体要求，结合生产、建设并存、基础条件不一、管理主体各异的实际，明确统一规划、分步实施、试点先行、逐步推广的基本原则，将公司本部、光照发电厂和马马崖电站建设公司确定为试点单位，率先开展内控体系建设工作，并分别形成了《内部控制手册》、《标准业务流程》、《风险清单》以及《内部控制评价手册》等内控体系建设工作成果。截止2014年12月，贯穿决策、执行和监督全过程的内控制度，不相容岗位相互分离的制约机制，以及符合公司经营特点的管理规范与流程已基本建立。公司本部新增和修订制度40项，现行有效制度达317项，并在此基础上，建立重要业务流程63个。流程涵盖货币资金、筹资管理、采购与付款、固定资产、资产减值、会计与财务报告、对外担保、全面预算、关联方及关联交易、内部信息传递、信息系统、信息披露、反舞弊等重要业务。公司各级管理层以建设内控体系为契机，重新梳理和优化业务流程，并进行持续改进和完善，全面提升了公司的管理水平。

二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《企业内部控制基本规范》和国资委《中央企事业全面风险管理指引》，结合公司《内部控制评价手册》及《内部控制自我评价工作方案》组织开展内部控制评价工作。公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内，公司未发现内部控制存在重大缺陷的情况。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 03 月 26 日
内部控制评价报告全文披露索引	请详见《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)。

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
<p>贵州黔源电力股份有限公司全体股东：</p> <p>我们接受委托，审核了后附的贵州黔源电力股份有限公司(以下简称“贵公司”)管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对 2014 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出的认定。</p> <p>一、重大固有限制的说明</p> <p>内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生且未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。</p> <p>二、对报告使用者和使用目的的限定</p> <p>本鉴证报告仅供贵公司年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为贵公司年度报告的必备文件，随同其他文件一起报送并对外披露。</p> <p>三、管理层的责任</p> <p>贵公司管理层的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7 号)及相关规定对 2014 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出认定，并对上述认定负责。</p> <p>四、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对内部控制有效性发表鉴证意见。</p> <p>五、工作概述</p> <p>我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。上述规定要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。</p> <p>六、鉴证结论</p> <p>我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。</p>	
内部控制鉴证报告全文披露日期	2015 年 03 月 26 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	请详见《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn)。

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制鉴证报告的说明

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 03 月 24 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	【2015】111288 号
注册会计师姓名	张再鸿、李琪友

审计报告正文

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州黔源电力股份有限公司（以下简称贵公司或本公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及公司资产负债表、2014年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵州黔源电力股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2014年12月31日的合并及公司财务状况以及2014年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	507,766,609.39	247,394,002.39
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	607,633,793.18	32,121,500.00
应收账款	76,369,946.57	40,685,484.75
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	746,617.79	1,644,845.84
买入返售金融资产		
存货	12,240.68	199,327.05
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,192,529,207.61	322,045,160.03
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	19,750,000.00	19,750,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	87,222,294.61	90,775,733.33
固定资产	12,849,104,631.24	13,201,188,071.75
在建工程	4,375,015,740.36	3,454,619,732.25
工程物资	68,649,049.17	66,004,280.23
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	15,227,361.93	13,654,486.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,641,057.73	1,649,905.10
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,416,610,135.04	16,847,642,208.82
资产总计	18,609,139,342.65	17,169,687,368.85
流动负债：		
短期借款	832,600,000.00	879,600,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	382,129,969.62	519,772,016.32
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	2,084,452.16	2,117,369.59
应交税费	-17,798,295.95	-10,975,011.97
应付利息	19,338,888.89	

应付股利		
其他应付款	258,897,170.37	248,683,166.36
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	123,500,000.00	505,130,000.00
其他流动负债	500,000,000.00	
流动负债合计	2,100,752,185.09	2,144,327,540.30
非流动负债：		
长期借款	12,536,909,200.00	11,640,454,800.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	70,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	5,733,667.70	5,794,009.70
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,612,642,867.70	11,646,248,809.70
负债合计	14,713,395,052.79	13,790,576,350.00
所有者权益：		
股本	305,398,662.00	203,599,108.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,144,993,406.88	1,244,011,623.38
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,019,454.26	79,146,206.21

一般风险准备		
未分配利润	374,726,750.77	87,374,589.07
归属于母公司所有者权益合计	1,911,138,273.91	1,614,131,526.66
少数股东权益	1,984,606,015.95	1,764,979,492.19
所有者权益合计	3,895,744,289.86	3,379,111,018.85
负债和所有者权益总计	18,609,139,342.65	17,169,687,368.85

法定代表人：刘靖

主管会计工作负责人：刘俊

会计机构负责人：胡欣

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	56,655,285.47	47,204,079.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	78,820,503.73	29,150,000.00
应收账款	14,842,462.22	4,815,326.69
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	396,314.11	1,028,296.11
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	150,714,565.53	82,197,702.62
非流动资产：		
可供出售金融资产	4,750,000.00	4,750,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,792,711,000.00	1,792,711,000.00
投资性房地产	33,513,363.23	35,168,143.56
固定资产	1,156,746,574.12	1,222,817,643.27

在建工程	120,000.00	286,521.36
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,211,836.79	10,012,848.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,253,274.48	1,379,734.38
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,999,306,048.62	3,067,125,891.36
资产总计	3,150,020,614.15	3,149,323,593.98
流动负债：		
短期借款	682,600,000.00	479,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,171,429.80	7,510,656.80
预收款项		
应付职工薪酬	838,082.11	917,567.99
应交税费	1,466,777.59	176,875.14
应付利息		
应付股利		
其他应付款	60,157,112.46	44,753,420.35
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		227,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	753,233,401.96	759,958,520.28
非流动负债：		
长期借款	642,900,000.00	704,150,000.00
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	5,733,667.70	5,794,009.70
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	648,633,667.70	709,944,009.70
负债合计	1,401,867,069.66	1,469,902,529.98
所有者权益：		
股本	305,398,662.00	203,599,108.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,123,029,417.10	1,224,828,971.10
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,019,454.26	79,146,206.21
未分配利润	233,706,011.13	171,846,778.69
所有者权益合计	1,748,153,544.49	1,679,421,064.00
负债和所有者权益总计	3,150,020,614.15	3,149,323,593.98

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,147,119,375.04	1,017,416,605.75
其中：营业收入	2,147,119,375.04	1,017,416,605.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,682,451,646.82	1,175,711,740.01
其中：营业成本	966,471,122.65	530,812,261.83

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	35,715,178.77	17,491,654.50
销售费用		
管理费用	39,983,875.10	37,600,914.97
财务费用	636,805,908.01	588,192,015.47
资产减值损失	3,475,562.29	1,614,893.24
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）	863,250.00	1,380,000.00
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）	465,530,978.22	-156,915,134.26
加：营业外收入	72,955,001.34	677,061.28
其中：非流动资产处置利得	6,518.81	33,326.50
减：营业外支出	1,666,472.17	3,442,195.66
其中：非流动资产处置损失	1,661,654.50	3,437,469.51
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	536,819,507.39	-159,680,268.64
减：所得税费用	25,721,236.38	-781,706.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	511,098,271.01	-158,898,561.97
归属于母公司所有者的净利润	294,225,409.75	-99,100,698.12
少数股东损益	216,872,861.26	-59,797,863.85
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	511,098,271.01	-158,898,561.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	294,225,409.75	-99,100,698.12
归属于少数股东的综合收益总额	216,872,861.26	-59,797,863.85
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.9634	-0.3245
(二)稀释每股收益	0.9634	-0.3245

法定代表人：刘靖

主管会计工作负责人：刘俊

会计机构负责人：胡欣

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	318,389,125.26	162,500,660.64
减：营业成本	133,899,071.24	82,872,824.48
营业税金及附加	4,328,161.02	2,399,597.85
销售费用		
管理费用	23,780,128.72	24,083,656.69
财务费用	87,821,150.96	86,389,577.64

资产减值损失	-371,527.91	100,002.40
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）	863,250.00	75,891,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	69,795,391.23	42,546,001.58
加：营业外收入	42,867.49	307,622.68
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	979,318.33	2,833,269.53
其中：非流动资产处置损失	976,787.59	2,833,269.53
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	68,858,940.39	40,020,354.73
减：所得税费用	126,459.90	1,686,467.55
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	68,732,480.49	38,333,887.18
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		

六、综合收益总额	68,732,480.49	38,333,887.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,880,571,033.09	1,144,229,540.39
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	72,761,105.26	
收到其他与经营活动有关的现金	24,792,354.53	28,647,014.78
经营活动现金流入小计	1,978,124,492.88	1,172,876,555.17
购买商品、接受劳务支付的现金	244,323,303.33	160,447,857.88
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	82,440,490.56	71,437,361.94

支付的各项税费	378,683,162.92	186,681,699.97
支付其他与经营活动有关的现金	15,300,408.50	19,835,642.97
经营活动现金流出小计	720,747,365.31	438,402,562.76
经营活动产生的现金流量净额	1,257,377,127.57	734,473,992.41
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	863,250.00	1,380,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-120,184.00	-118,584.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	12,753,651.91	17,211,008.23
投资活动现金流入小计	13,496,717.91	18,472,424.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,214,761,986.87	1,244,623,947.79
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12,728,296.08	11,661,419.97
投资活动现金流出小计	1,227,490,282.95	1,256,285,367.76
投资活动产生的现金流量净额	-1,213,993,565.04	-1,237,812,943.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		40,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		40,000,000.00
取得借款收到的现金	2,243,100,000.00	2,342,600,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	110,205,000.00	77,320,000.00
筹资活动现金流入小计	2,853,305,000.00	2,459,920,000.00
偿还债务支付的现金	1,805,275,600.00	1,034,919,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	825,230,355.53	854,118,367.52
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	5,810,000.00	44,041.33

筹资活动现金流出小计	2,636,315,955.53	1,889,081,608.85
筹资活动产生的现金流量净额	216,989,044.47	570,838,391.15
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	260,372,607.00	67,499,440.03
加：期初现金及现金等价物余额	247,394,002.39	179,894,562.36
六、期末现金及现金等价物余额	507,766,609.39	247,394,002.39

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	299,337,162.71	190,326,425.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,238,938.56	13,365,841.86
经营活动现金流入小计	311,576,101.27	203,692,267.38
购买商品、接受劳务支付的现金	28,918,996.58	31,176,512.60
支付给职工以及为职工支付的现金	29,815,979.24	26,784,469.60
支付的各项税费	55,299,929.31	32,163,020.89
支付其他与经营活动有关的现金	8,839,865.44	8,454,018.09
经营活动现金流出小计	122,874,770.57	98,578,021.18
经营活动产生的现金流量净额	188,701,330.70	105,114,246.20
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	863,250.00	75,891,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-120,184.00	-118,584.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,272,627.50	
投资活动现金流入小计	2,015,693.50	75,772,416.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,949,533.21	6,708,918.41
投资支付的现金		50,250,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,949,533.21	56,958,918.41
投资活动产生的现金流量净额	-5,933,839.71	18,813,497.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	716,600,000.00	479,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	716,600,000.00	479,600,000.00
偿还债务支付的现金	801,850,000.00	520,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,066,285.34	111,632,674.98
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	889,916,285.34	632,482,674.98
筹资活动产生的现金流量净额	-173,316,285.34	-152,882,674.98
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	9,451,205.65	-28,954,931.19
加：期初现金及现金等价物余额	47,204,079.82	76,159,011.01
六、期末现金及现金等价物余额	56,655,285.47	47,204,079.82

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	203,599,108.00				1,244,011,623.38				79,146,206.21		87,374,589.07	1,764,979,492.19	3,379,111,018.85
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制 下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	203,599,108.00			1,244,011,623.38			79,146,206.21		87,374,589.07	1,764,979,492.19	3,379,111,018.85	
三、本期增减变动 金额（减少以“一” 号填列）	101,799,554.00			-99,018,216.50			6,873,248.05		287,352,161.70	219,626,523.76	516,633,271.01	
（一）综合收益总 额									294,225,409.75	216,872,861.26	511,098,271.01	
（二）所有者投入 和减少资本				2,781,337.50						2,753,662.50	5,535,000.00	
1. 股东投入的普通 股												
2. 其他权益工具持 有者投入资本												
3. 股份支付计入所 有者权益的金额												
4. 其他				2,781,337.50						2,753,662.50	5,535,000.00	
（三）利润分配							6,873,248.05		-6,873,248.05			
1. 提取盈余公积							6,873,248.05		-6,873,248.05			
2. 提取一般风险准 备												
3. 对所有者（或股 东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益 内部结转	101,799,554.00			-101,799,554.00								
1. 资本公积转增资 本（或股本）	101,799,554.00			-101,799,554.00								
2. 盈余公积转增资 本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏 损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他													
四、本期末余额	305,398,662.00				1,144,993,406.88				86,019,454.26		374,726,750.77	1,984,606,015.95	3,895,744,289.86

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	203,599,108.00				1,224,997,023.38				75,312,817.49		214,740,184.52	1,837,540,956.04	3,556,190,089.43
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	203,599,108.00				1,224,997,023.38				75,312,817.49		214,740,184.52	1,837,540,956.04	3,556,190,089.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					19,014,600.00				3,833,388.72		-127,365,595.45	-72,561,463.85	-177,079,070.58
（一）综合收益总额											-99,100,698.12	-59,797,863.85	-158,898,561.97
（二）所有者投入和减少资本					19,014,600.00							58,825,400.00	77,840,000.00
1. 股东投入的普通股												40,000,000.00	40,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					19,014,600.00							18,825,400.00	37,840,000.00
（三）利润分配									3,833,388.72		-28,264,897.33	-71,589,000.00	-96,020,508.61
1. 提取盈余公积									3,833,388.72		-3,833,388.72		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配												-24,431,508.61	-71,589,000.00	-96,020,508.61	
4. 其他															
（四）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															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	203,599,108.00				1,244,011,623.38							79,146,206.21	87,374,589.07	1,764,979,492.19	3,379,111,018.85

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	203,599,108.00				1,224,828,971.10				79,146,206.21	171,846,778.69	1,679,421,064.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	203,599,108.00				1,224,828,971.10				79,146,206.21	171,846,778.69	1,679,421,064.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	101,799,554.00				-101,799,554.00				6,873,248.05	61,859,232.44	68,732,480.49
（一）综合收益总额										68,732,480.49	68,732,480.49

(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								6,873,248.05	-6,873,248.05				
1. 提取盈余公积								6,873,248.05	-6,873,248.05				
2. 对所有者(或股东)的分配													
3. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	101,799,554.00									-101,799,554.00			
1. 资本公积转增资本(或股本)	101,799,554.00									-101,799,554.00			
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	305,398,662.00									1,123,029,417.10	86,019,454.26	233,706,011.13	1,748,153,544.49

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	203,599,108.00				1,224,828,971.10				75,312,817.49	161,777,788.84	1,665,518,685.43
加：会计政策变更											
前期差错											

更正											
其他											
二、本年期初余额	203,599,108.00				1,224,828,971.10			75,312,817.49	161,777,788.84	1,665,518,685.43	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								3,833,388.72	10,068,989.85	13,902,378.57	
（一）综合收益总额									38,333,887.18	38,333,887.18	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								3,833,388.72	-28,264,897.33	-24,431,508.61	
1. 提取盈余公积								3,833,388.72	-3,833,388.72		
2. 对所有者（或股东）的分配									-24,431,508.61	-24,431,508.61	
3. 其他											
（四）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											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	203,599,108.00				1,224,828,971.10			79,146,206.21	171,846,778.69	1,679,421,064.00	

三、公司基本情况

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司或本公司”）系经贵州省经济体制改革委员会黔体改股字（1993）92号文批准，以定向募集设立方式设立。公司于1993年10月12日在贵州省工商行政管理局注册登记，取得企业法人营业执照，营业执照号5200000000035855；公司注册资本为人民币20,359.9108万元；公司注册地：贵阳市都司高架桥路46号；公司办公地址：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路46号黔源大厦；公司法定代表人：刘靖；公司经营范围：开发、经营水、火电站及其电力工程；从事为电力行业服务的各种机电设备及原材料经营；水工机械安装、维修。

公司成立时经批准发行的普通股总数为9,025.6万股，向发起人贵州省电力投资公司发行3,475万股，占公司发行普通股份总数的38.5%；向发起人国能中型水电实业开发公司发行2,400万股，占公司发行普通股份总数的26.59%；向发起人贵州省普定县资源开发公司发行375万股，占公司发行普通股总数的4.16%；向发起人贵州新能实业发展公司发行250万股，占公司发行普通股份总数的2.77%。公司成立时向内部职工发行2,525.6万股，占公司发行普通股总数的27.98%。

贵州省电力投资公司划转其所持有公司股份中的1,000万股予贵州省基本建设投资公司。划转后，贵州省电力投资公司持有公司股份2,475万股，占公司发行普通股份总数的27.42%；贵州省基本建设投资公司持有公司股份1,000万股，占公司发行普通股份总数的11.08%。

2003年11月，贵州省基本建设投资公司更名为贵州省开发投资公司。

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

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

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

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

2006年11月份，中国华电集团公司控股子公司贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江水电”）通过深圳证

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

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

2009年2月25日，公司股东国投电力经国务院国有资产监督管理委员会《关于贵州黔源电力股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权【2009】39号）批准，将持有本公司的股份18,092,320股无偿划转至国家开发投资公司。

公司第六届董事会第五次会议、2009年度股东大会决议通过《关于将贵州黔源引子渡发电有限责任公司变更为分公司的议案》，并经贵州黔源引子渡发电有限责任公司2010年第一次董事会议及第一次临时股东大会同意，2010年7月26日公司与贵州黔源引子渡发电有限责任公司签订合并协议，合并基准日以工商注销登记为准，引子渡公司的工商及税务注销手续已于2010年12月29日完成，引子渡公司所有债权债务及对外投资项目由黔源公司承继。

2010年8月17日，公司股东国家开发投资公司自2010年8月5日至2010年8月17日，通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售其持有的公司股份1,410,000股，减持股份占公司总股本的1%。本次减持前，国家开发投资公司持有本公司股份18,092,300股，占本公司总股本的12.9%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份16,682,300股，占本公司总股本的11.89%。

公司2010年12月16日经中国证券监督管理委员会印发的《关于核准贵州黔源电力股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]1813号）核准，本次非公开发行股份总量为6,334.31万股，向包括本公司的控股股东中国华电集团公司、关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司在内的不超过十家特定对象非公开发行6,334.31万股普通股股票(A股)，发行后公司总股本为20,359.91万股。本次发行后本公司的控股股东中国华电集团公司持2,765.77万股，持股比例13.58%，关联股东贵州乌江水电开发有限责任公司持股2,484.50万股，持股比例12.20%。

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

本的0.93%。

2011年5月，公司股东国家开发投资公司通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售其持有的公司股份739,780股，减持股份占公司总股本的0.36%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份15,942,520股，占公司总股本的7.83%。

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

2014年5月，公司根据2013年度股东大会会议决议《关于2013年度利润分配的议案》，以公司期初股本203,599,108.00股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，增加股本101,799,554股，变更后股本为305,398,662股。

2014年11月，公司股东国家开发投资公司通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售其持有的公司股份7,485,952股，占公司总股本的2.45%。本次减持后，国家开发投资公司持有本公司股份15,152,828股，占公司总股本的4.96%。

本公司的母公司为中国华电集团公司，本公司的实际控制人为中国华电集团公司。

截止2014年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
贵州北盘江电力股份有限公司
贵州北源电力股份有限公司
贵州西源发电有限责任公司

公司合并财务报表范围没有发生变化。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司自本报告期末起12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列主要会计政策、会计估计和前期差错更正根据企业会计准则制定，未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将

整个企业视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②处置子公司或业务

①. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关

的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的

情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

i 终止确认部分的账面价值;

ii 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

(6) 金融资产(不含应收款项)减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

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已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，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额 100 万元以上（含 100 万）、其他应收款单项金额 100 万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。无收回风险及合并范围内的应收款项，不计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试并计提特别坏账准备
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备

12、存货

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法

13、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现

金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，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、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失

控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

15、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	工作量法、年限平均法	20—45	5.00%	4.75%—2.11%
通用设备	平均年限法	5—10	5.00%	19%—9.5%
专用设备	工作量法、年限平均法	12—30	5.00%	7.92%—3.17%
运输设备	平均年限法	6	5.00%	15.833%
融资租入固定资产：				
通用设备	平均年限法	5—10	5.00%	19%—9.5%
专用设备	工作量法、年限平均法	12—30	5.00%	7.92%—3.17%

本公司折旧方法为发电直接相关的固定资产采用工作量法计提折旧，与发电无直接关系的固定资产仍采用年限平均法计

提折旧，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

其中：发电类资产主要包括：水电站房屋及建筑物（包括大坝、发电厂房等）、发电设备、变电及配电设备、水工机械设备、检修及维护设备、输电及配电线路、通讯线路及设备、自动化控制及仪器仪表、生产管理用工具。非发电类资产主要包括非生产用房屋及构筑物（包括公司办公楼、各电站营地办公楼和住宿楼、交通道路等）、运输设备、非生产用设备及器具。由于水电厂的设计发电量是理论计算值，而水电厂实际运行中，要综合考虑防洪、电网调度、社会需求等诸多因素。因此，水电厂实际发电量与其设计值存在一定差异。经综合考虑设计发电量与实际发电情况，参照国内水电厂设计发电量与实际发电量的差异，经中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院分析论证，公司所属各电站多年平均的年度生产能力约为年设计发电量的90%。工作量法计算公式如下：①折旧额=实际发电量×度电折旧额②度电折旧额=（固定资产净值-预计净残值-固定资产减值准备）/资产剩余年限工作量③资产剩余年限工作量=资产剩余使用年限×年度发电资产总体工作量（设计电量90%）④资产剩余使用年限=资产预计使用年限-变更日前已使用年限。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

16、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，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。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于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，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

<1>无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在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的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

<2>使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

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

各类无形资产预计使用寿命如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权证
办公软件	10年	会计政策规定不超过10年

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

<3>使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

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

产。

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

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

<4>无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 内部研究开发支出会计政策

<1>划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

<2>开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资

产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

19、长期资产减值

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、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期平均摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例上缴中国华电集团公司，由中国华电集团公司统一向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司目前尚未制定和实施相关设定受益计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23、收入

(1) 销售商品收入的确认一般原则：

- ① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 本公司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本公司；
- ⑤ 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 具体原则

本公司所生产的电力已经送入客户电网时，确认为收入实现。

24、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定用于购买资产的部分确认为与资产有关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补助文件规定与收益相关的部分确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

26、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）	2014年11月26日第七届董事会第四次临时会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	

执行财政部于2014年修订及新颁布的准则本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

- 《企业会计准则—基本准则》（修订）、
- 《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、
- 《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、
- 《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、
- 《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、
- 《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、
- 《企业会计准则第39号——公允价值计量》、
- 《企业会计准则第40号——合营安排》、
- 《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有控制、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投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

上述会计政策变更对本期和上期财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金	
		科目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）	2014年11月26日第七届董事会第四次临时会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	长期股权投资	-19,750,000.00
		可供出售金融资产	+19,750,000.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司2013年末和2012年末资产总额、负债总额和所有者权益总额以及2013年度和2012年度净利润未产生影响。

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	1%-7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	7.5%、15%

2、税收优惠

（1）公司及所属控股子公司原按国务院国发[2000]33号《关于实施西部大开发若干政策的通知》和国务院办公厅国办发[2001]73号《国务院办公厅转发国务院西部开发办关于西部大开发若干政策措施实施意见的通知》中关于“对设在西部地区国家鼓励类的内资企业和外商投资企业，在2001年至2010年期间，减按15%的税率征收企业所得税”。2012年根据财政部、海关总署、国家税务总局联合印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》和国发财税（2011）58号规定，自2011年1月1日至2020年12月31日期间，享受所得税减按15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策；贵州黔源电力股份有限公司及所属控股子公司贵州北源电力股份有限公司、贵州北盘江电力股份有限公司均符合上述规定。

(2) 公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司所属董箐电站和光照电站按国家税务总局《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]80号）规定，“对居民企业（以下简称企业）经有关部门批准，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》财税[2008]46号（以下简称《目录》）规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税”。

(3) 公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司所属光照电站按国家税务总局《关于大型水电企业增值税政策的通知》（财税发[2014]10号）规定，“装机容量超过100万千瓦的水力发电站（含抽水蓄能电站）销售自产电力产品，自2013年1月1日至2015年12月31日，对其增值税实际税负超过8%的部分实行即征即退政策；自2016年1月1日至2017年12月31日，对其增值税实际税负超过12%的部分实行即征即退政策”。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	68,304.45	285,327.38
银行存款	507,698,304.94	247,108,675.01
合计	507,766,609.39	247,394,002.39

其他说明

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	607,633,793.18	32,121,500.00
合计	607,633,793.18	32,121,500.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	7,500,000.00	

合计	7,500,000.00
----	--------------

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	80,389,417.44	100.00%	4,019,470.87	5.00%	76,369,946.57	42,827,027.44	100.00%	2,141,542.69	5.00%	40,685,484.75
合计	80,389,417.44	100.00%	4,019,470.87	5.00%	76,369,946.57	42,827,027.44	100.00%	2,141,542.69	5.00%	40,685,484.75

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	80,389,417.44	4,019,470.87	5.00%
合计	80,389,417.44	4,019,470.87	5.00%

确定该组合依据的说明：

确定该组合依据的说明详见附注五、11。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,877,928.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备

贵州电网公司	80,389,417.44	100.00	4,019,470.87
合计	80,389,417.44	100.00	4,019,470.87

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,424,781.88	100.00%	678,164.09	47.60%	746,617.79	3,753,481.19	100.00%	2,108,635.35	56.18%	1,644,845.84
合计	1,424,781.88	100.00%	678,164.09	47.60%	746,617.79	3,753,481.19	100.00%	2,108,635.35	56.18%	1,644,845.84

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	331,860.00	16,593.00	5.00%
4 至 5 年	66,438.22	53,150.58	80.00%
5 年以上	608,420.51	608,420.51	100.00%
合计	1,006,718.73	678,164.09	

确定该组合依据的说明：

确定该组合依据的说明详见附注五、11。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 878,493.89 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	551,977.37

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
吴泉明	备用金	173,693.00	无法收回	董事会决议	否
贵州同心桥教育科技有限公司	房屋租金	160,560.00	无法收回	董事会决议	否
文道阳	往来款	152,200.00	无法收回	董事会决议	否
黄静	备用金	38,100.00	无法收回	董事会决议	否
129 水电联营体项目	工程款	27,424.37	无法收回	董事会决议	否
合计	--	551,977.37	--	--	--

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	418,063.15	573,979.44
取水补偿费	300,000.00	300,000.00
房屋租金	31,860.00	216,150.00
借款	131,953.46	627,518.36
工程竣工款	542,905.27	2,035,833.39
合计	1,424,781.88	3,753,481.19

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
工程竣工挂帐	工程款	542,905.27	5 年以上	38.10%	542,905.27
安顺市供水总公司	取水补偿费	300,000.00	1 年以内	21.06%	15,000.00
许明高	备用金	70,000.00	1 年以内	4.91%	

李晓丽	备用金	65,036.00	1 年以内	4.56%	
水城资金中心	借款	131,953.46	4-5 年, 5 年以上	9.26%	118,665.816
合计	--	1,109,894.73	--	77.89%	676,571.09

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,240.68		12,240.68	199,327.05		199,327.05
合计	12,240.68		12,240.68	199,327.05		199,327.05

6、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	19,750,000.00		19,750,000.00	19,750,000.00		19,750,000.00
按成本计量的	19,750,000.00		19,750,000.00	19,750,000.00		19,750,000.00
合计	19,750,000.00		19,750,000.00	19,750,000.00		19,750,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
贵州华电乌江电力工程有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					4.35	
华信保险经纪有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00					3.00	863,250.00
中国水电顾问集团	15,000,000.00			15,000,000.00					15.00	

正安开发 有限公司										
合计	19,750,000.00			19,750,000.00					--	863,250.00

7、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
1.期初余额	107,700,914.31			107,700,914.31
2.本期增加金额	442,470.00			442,470.00
(1) 存货\固定资产 \在建工程转入	442,470.00			442,470.00
4.期末余额	108,143,384.31			108,143,384.31
1.期初余额	16,925,180.98			16,925,180.98
2.本期增加金额	3,995,908.72			3,995,908.72
(1) 计提或摊销	3,995,908.72			3,995,908.72
4.期末余额	20,921,089.70			20,921,089.70
1.期末账面价值	87,222,294.61			87,222,294.61
2.期初账面价值	90,775,733.33			90,775,733.33

8、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他	合计
1.期初余额	12,768,656,174.55	25,796,007.36	2,986,648,824.64	34,969,014.20		15,816,070,020.75
2.本期增加金额	257,222,856.31	8,908,492.93	67,306,050.66	2,057,584.32		335,494,984.22
(1) 购置	26,052,870.67	8,908,492.93	2,662,536.73	2,057,584.32		39,681,484.65
(2) 在建工程转入	231,169,985.64		64,643,513.93			295,813,499.57
3.本期减少金额		3,717,230.99	3,912,274.66			7,629,505.65
(1) 处置或报废		3,717,230.99	3,912,274.66			7,629,505.65
4.期末余额	13,025,879,030.86	30,987,269.30	3,050,042,600.64	37,026,598.52		16,143,935,499.32
1.期初余额	1,516,889,949.65	13,647,647.10	1,057,215,660.49	25,773,157.94		2,613,526,415.18

2.本期增加金额	392,963,268.15	3,369,870.13	287,878,940.17	2,164,202.55		686,376,281.00
(1) 计提	392,963,268.15	3,369,870.13	287,878,940.17	2,164,202.55		686,376,281.00
3.本期减少金额		3,293,242.52	3,020,927.69			6,314,170.21
(1) 处置或报废		3,293,242.52	3,020,927.69			6,314,170.21
4.期末余额	1,909,853,217.80	13,724,274.71	1,342,073,672.97	27,937,360.49		3,293,588,525.97
1.期初余额		400,355.38	676,164.48	279,013.96		1,355,533.82
3.本期减少金额			113,191.71			113,191.71
(1) 处置或报废			113,191.71			113,191.71
4.期末余额		400,355.38	562,972.77	279,013.96		1,242,342.11
1.期末账面价值	11,116,025,813.06	16,862,639.21	1,707,405,954.90	8,810,224.07		12,849,104,631.24
2.期初账面价值	11,251,766,224.90	11,748,004.88	1,928,756,999.67	8,916,842.30		13,201,188,071.75

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
专用设备	138,587,886.46	7,855,680.52		130,732,205.94
合计	138,587,886.46	7,855,680.52		130,732,205.94

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
光照电站房屋	86,418,954.09	正在办理
清溪电站房屋	25,301,384.18	正在办理
牛都电站房屋	3,322,683.26	尚未办理竣工决算

9、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
毛家塘水电站				2,450,000.00		2,450,000.00
官庄水电站	12,460,260.00		12,460,260.00	7,266,752.29		7,266,752.29
牛都水电站				246,577,174.49		246,577,174.49

长岩水电站				26,128.00		26,128.00
技改工程	120,000.00		120,000.00	457,460.47		457,460.47
马马崖电站	2,863,437,673.34		2,863,437,673.34	2,126,786,708.49		2,126,786,708.49
马马崖二期	875,000.00		875,000.00	875,000.00		875,000.00
光照电站（尾工工程）	11,852,217.38		11,852,217.38	15,755,369.71		15,755,369.71
善泥坡电站	1,459,031,572.16		1,459,031,572.16	1,045,542,111.18		1,045,542,111.18
董箐尾工	27,239,017.48		27,239,017.48	8,883,027.62		8,883,027.62
合计	4,375,015,740.36		4,375,015,740.36	3,454,619,732.25		3,454,619,732.25

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
毛家塘水电站		2,450,000.00			2,450,000.00	0.00						自筹资金
官庄水电站		7,266,752.29	5,193,507.71			12,460,260.00						自筹资金
牛都水电站		246,577,174.49	29,802,012.25	276,379,186.74		0.00			38,764,470.67	6,077,149.17	6.30%	自筹资金
长岩水电站		26,128.00			26,128.00	0.00						自筹资金
技改工程		457,460.47	3,355,730.46	3,693,190.93		120,000.00						自筹资金
马马崖电站		2,126,786,708.49	736,650,964.85			2,863,437,673.34			341,906,806.52	140,337,602.06	5.31%	自筹资金
马马崖二期		875,000.00				875,000.00						自筹资金
光照电站（尾工工程）		15,755,369.71	473,000.00	4,376,152.33		11,852,217.38						自筹资金
善泥坡电站		1,045,542,111.18	413,489,460.98			1,459,031,572.16			130,385,132.45	63,741,586.42	5.33%	自筹资金

董箐尾工	8,883,027.62	29,720,959.43	11,364,969.57		27,239,017.48						自筹资金
合计	3,454,619,732.25	1,218,685,635.68	295,813,499.57	2,476,128.00	4,375,015,740.36	--	--	511,056,409.64	210,156,337.65		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
毛家塘水电站	2,450,000.00	项目已停建
长岩水电站	26,128.00	项目已停建
合计	2,476,128.00	--

说明：本期对毛家塘水电站、长岩水电站全额计提减值准备，并在本期进行核销。

10、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
施工材料款	68,649,049.17	66,004,280.23
合计	68,649,049.17	66,004,280.23

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
1.期初余额	11,801,086.28			5,773,445.89	17,574,532.17
2.本期增加金额				2,574,678.54	2,574,678.54
(1) 购置				2,574,678.54	2,574,678.54
4.期末余额	11,801,086.28			8,348,124.43	20,149,210.71
1.期初余额	2,994,690.36			925,355.65	3,920,046.01
2.本期增加金额	233,209.48			768,593.29	1,001,802.77
(1) 计提	233,209.48			768,593.29	1,001,802.77
4.期末余额	3,227,899.84			1,693,948.94	4,921,848.78
1.期末账面价值	8,573,186.44			6,654,175.49	15,227,361.93
2.期初账面价值	8,806,395.92			4,848,090.24	13,654,486.16

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	4,240,001.73	606,500.25	3,928,783.73	589,317.56
固定资产减值	1,163,382.11	174,507.32	1,276,573.80	191,486.07
预计负债	5,733,667.70	860,050.16	5,794,009.80	869,101.47
合计	11,137,051.54	1,641,057.73	10,999,367.33	1,649,905.10

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
坏账准备	457,633.23	321,394.33
固定资产减值准备	78,960.00	78,960.00
在建工程减值准备	0.00	
合计	536,593.23	400,354.33

13、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	30,000,000.00	147,000,000.00
信用借款	802,600,000.00	732,600,000.00
合计	832,600,000.00	879,600,000.00

14、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年以内（含 1 年）	117,533,624.04	302,447,928.55
1-2 年（含 2 年）	107,948,193.38	30,144,480.11
2-3 年（含 3 年）	15,477,012.19	28,127,511.58
3 年以上	141,171,140.01	159,052,096.08
合计	382,129,969.62	519,772,016.32

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州省水利水电工程移民局	122,282,403.69	移民费用
中国水利水电第十六工程局有限公司	16,983,550.89	工程尚未完工
贵州送变电工程公司	13,065,000.00	工程尚未完工
中国水利水电第九工程局机电制造安装分局	12,819,210.63	工程尚未完工
中水顾问集团贵阳院	10,971,740.00	工程尚未完工
合计	176,121,905.21	--

15、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,117,369.59	101,731,687.41	101,764,604.84	2,084,452.16
二、离职后福利-设定提存计划		16,593,692.98	16,593,692.98	
三、辞退福利		45,408.11	45,408.11	
合计	2,117,369.59	118,370,788.50	118,403,705.93	2,084,452.16

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	577,097.10	69,182,147.19	69,182,147.19	577,097.10
2、职工福利费		5,936,709.42	5,936,709.42	
3、社会保险费		7,119,332.73	7,119,332.73	

其中：医疗保险费		6,212,189.76	6,212,189.76	
工伤保险费		573,542.48	573,542.48	
生育保险费		333,600.49	333,600.49	
4、住房公积金		6,537,592.00	6,537,592.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,540,272.49	3,113,520.07	3,146,437.50	1,507,355.06
6、增量补贴		9,842,386.00	9,842,386.00	
合计	2,117,369.59	101,731,687.41	101,764,604.84	2,084,452.16

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		12,423,282.17	12,423,282.17	
2、失业保险费		1,240,388.62	1,240,388.62	
3、企业年金缴费		2,930,022.19	2,930,022.19	
合计		16,593,692.98	16,593,692.98	

16、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	-28,877,912.95	-3,668,044.78
营业税	178,473.61	362,218.40
企业所得税	6,123,891.34	-13,756,601.62
个人所得税	1,452,264.21	2,025,235.30
城市维护建设税	730,033.39	152,828.33
房产税	112,174.59	518,985.47
教育费附加	494,566.79	296,468.03
耕地占用税费	1,929,191.00	2,929,189.00
其他税费	59,022.07	164,709.90
合计	-17,798,295.95	-10,975,011.97

17、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额

短期融资债券	19,338,888.89	
合计	19,338,888.89	

18、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库区基金	141,139,460.82	117,048,844.56
水资源费	25,600,423.69	12,066,546.05
工程质保金	7,417,834.45	5,869,790.45
工程尾款	10,580,331.93	16,522,858.64
其他	7,560,751.62	18,008,886.56
投标保证金	1,415,000.00	7,886,565.71
工程履约保证金	2,669,654.96	2,211,077.73
耕地占补平衡费	62,513,712.90	62,513,712.90
地税局代扣建安税		6,554,883.76
合计	258,897,170.37	248,683,166.36

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
库区基金	78,018,421.92	分期偿还的库区基金
镇宁自治县国土资源局	62,513,712.90	分期支付的耕地占补平衡费
合计	140,532,134.82	--

19、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	93,500,000.00	505,130,000.00
一年内到期的长期应付款	30,000,000.00	
合计	123,500,000.00	505,130,000.00

20、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	500,000,000.00	
合计	500,000,000.00	

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
短期融资券	500,000,000.00	2014年4月25日	365天	500,000,000.00		500,000,000.00	19,338,888.89				500,000,000.00
合计	--	--	--	500,000,000.00		500,000,000.00	19,338,888.89				500,000,000.00

21、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	12,236,909,200.00	11,445,454,800.00
保证借款		
信用借款	300,000,000.00	195,000,000.00
合计	12,536,909,200.00	11,640,454,800.00

22、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
招银金融租赁有限公司	70,000,000.00	

其他说明：

长期应付款期末余额70,000,000.00元系本公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司向招银金融租赁有限公司回租设备尚未支付的租赁费。

23、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	5,733,667.70	5,794,009.70	
水城电厂灰库闭库支出	5,733,667.70	5,794,009.70	
合计	5,733,667.70	5,794,009.70	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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

24、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	203,599,108.00			101,799,554.00		101,799,554.00	305,398,662.00

其他说明：

本期股本增加101,799,554.00元是根据2013年度股东大会会议决议审议通过的《关于2013年度利润分配的议案》，以公司期初股本203,599,108.00股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

25、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,223,555,476.42	0.00	101,799,554.00	1,121,755,922.42
其他资本公积	20,456,146.96	2,781,337.50	0.00	23,237,484.46
合计	1,244,011,623.38	2,781,337.50	101,799,554.00	1,144,993,406.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 贵州黔源电力股份有限公司持有贵州北源电力股份有限公司50.25%股份，本期贵州北源电力股份有限公司收到正安县牛都小水电代燃料项目国家投资5,535,000.00元，贵州黔源电力股份有限公司按其持股比例，增加资本公积2,781,337.50元。

(2) 本期资本公积减少101,799,554.00元是根据2013年度股东大会会议决议《关于2013年度利润分配的议案》，以公司期初股本203,599,108.00股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

26、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	79,096,206.21	6,873,248.05		85,969,454.26
任意盈余公积	50,000.00			50,000.00
合计	79,146,206.21	6,873,248.05		86,019,454.26

27、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	87,374,589.07	214,740,184.52
调整后期初未分配利润	87,374,589.07	214,740,184.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	294,225,409.75	-99,100,698.12
减：提取法定盈余公积	6,873,248.05	3,833,388.72
应付普通股股利		24,431,508.61
期末未分配利润	374,726,750.77	87,374,589.07

28、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,123,911,865.64	960,288,147.78	995,964,199.43	524,974,008.93
其他业务	23,207,509.40	6,182,974.87	21,452,406.32	5,838,252.90
合计	2,147,119,375.04	966,471,122.65	1,017,416,605.75	530,812,261.83

29、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	2,018,824.84	1,001,110.75
城市维护建设税	16,533,666.78	7,603,523.92
教育费附加	15,899,725.15	5,124,440.13
地方教育费附加	1,262,962.00	3,416,088.71
其他		346,490.99
合计	35,715,178.77	17,491,654.50

30、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,607,551.62	19,688,504.76
折旧费	4,814,664.74	4,700,266.67
税金	797,639.44	1,694,482.26
业务招待费	1,124,108.36	1,106,704.57
差旅费	1,674,380.86	1,267,541.20
办公费	1,124,286.00	1,051,693.08
其他	7,841,244.08	8,091,722.43
合计	39,983,875.10	37,600,914.97

31、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	633,523,948.77	622,439,459.58
利息收入	-1,338,488.80	-1,370,924.79
财政贴息		-36,660,000.00
汇兑损失		
手续费及其他	4,620,448.04	3,783,480.68
合计	636,805,908.01	588,192,015.47

32、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	999,434.29	1,614,893.24
九、在建工程减值损失	2,476,128.00	
合计	3,475,562.29	1,614,893.24

33、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	863,250.00	1,380,000.00
合计	863,250.00	1,380,000.00

34、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	6,518.81	33,326.50	6,518.81
其中：固定资产处置利得	6,518.81	33,326.50	6,518.81
政府补助	72,761,105.26		72,761,105.26
其他	187,377.27	643,734.78	187,377.27
合计	72,955,001.34	677,061.28	72,955,001.34

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
增值税即征即退	72,761,105.26		与收益相关
合计	72,761,105.26		--

35、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	1,661,654.50	3,437,469.51	1,661,654.50
其中：固定资产处置损失	1,661,654.50	3,437,469.51	1,661,654.50
其他	4,817.67	4,726.15	4,817.67
合计	1,666,472.17	3,442,195.66	1,666,472.17

36、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	25,712,389.01	-2,235,848.96
递延所得税费用	8,847.37	1,454,142.29
合计	25,721,236.38	-781,706.67

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	536,819,507.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,739,712.62
调整以前期间所得税的影响	-4,018,476.24
所得税费用	25,721,236.38

37、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	1,338,488.80	1,370,924.79
租金收入	13,313,487.00	15,460,577.16
取水电量补偿收入	300,000.00	2,324,000.00
维修工程投标保证金	7,051,870.58	8,515,627.30
其他收入	2,788,508.15	975,885.53
合计	24,792,354.53	28,647,014.78

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	1,124,108.36	1,106,704.57
会务费及董事会会费	1,519,663.72	1,397,828.99

差旅费	1,674,380.86	1,267,541.20
办公费	1,124,286.00	1,051,693.08
广告宣传费	845,394.68	910,328.39
审计、咨询费	1,125,921.92	2,295,391.85
修理费	504,811.14	489,990.91
物业管理费	731,533.35	835,586.18
水电费	447,712.26	561,534.13
运输费	830,871.93	684,475.29
信息披露费	451,950.48	273,207.54
其他	4,919,773.80	6,571,360.84
退投标保证金		2,390,000.00
合计	15,300,408.50	19,835,642.97

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工程投标保证金	12,753,651.91	17,211,008.23
合计	12,753,651.91	17,211,008.23

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退保证金	12,728,296.08	11,661,419.97
合计	12,728,296.08	11,661,419.97

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中央基建贷款财政贴息	4,670,000.00	39,480,000.00
国家投入以电代燃资金	5,535,000.00	37,840,000.00
融资租赁款	100,000,000.00	
合计	110,205,000.00	77,320,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他		44,041.33
金融机构手续费	4,810,000.00	
融资租赁手续费	1,000,000.00	
合计	5,810,000.00	44,041.33

38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	511,098,271.01	-158,898,561.97
加：资产减值准备	3,475,562.29	1,614,893.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	687,506,162.01	350,464,656.56
无形资产摊销	996,245.22	674,157.90
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,661,654.50	3,404,143.01
财务费用（收益以“-”号填列）	634,523,948.77	622,483,500.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-863,250.00	-1,380,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	8,847.37	1,454,142.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	187,086.37	396,670.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-610,732,791.89	15,996,219.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	29,515,391.92	-101,735,828.98
经营活动产生的现金流量净额	1,257,377,127.57	734,473,992.41
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	507,766,609.39	247,394,002.39

减：现金的期初余额	247,394,002.39	179,894,562.36
现金及现金等价物净增加额	260,372,607.00	67,499,440.03

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	507,766,609.39	247,394,002.39
其中：库存现金	68,304.45	285,327.38
可随时用于支付的银行存款	507,698,304.94	247,108,675.01
三、期末现金及现金等价物余额	507,766,609.39	247,394,002.39

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
贵州北盘江电力股份有限公司	贵阳市	贵阳市	水电发、经营	51.00%		投资
贵州北源电力股份有限公司	遵义市	遵义市	水电发、经营	50.25%		投资
贵州西源发电有限责任公司	六盘水市	六盘水市	水电发、经营	30.00%		投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

公司的关联方贵州乌江水电开发有限责任公司持有贵州西源发电有限责任公司21%的股权，2010年初乌江公司与本公司达成一致行动人协议。乌江公司承诺，在西源公司的股权行使提案权，或在股东大会上行使股东表决权时，均保持与本公司一致的意见行使相关提案权、表决权，本公司可以实际控制的表决权为51%。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
贵州北盘江电力股份有限公司	49.00%	225,024,196.79		1,702,824,470.62

贵州北源电力股份有限公司	49.75%	-8,151,335.53		73,981,545.33
贵州西源发电有限责任公司	70.00%			207,800,000.00

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州北盘江电力股份有限公司	1,158,508,387.04	13,730,036,691.76	14,888,545,078.80	1,069,883,897.92	10,343,509,200.00	11,413,393,097.92	214,221,272.92	13,504,084,559.25	13,718,305,832.17	928,082,105.97	9,774,304,800.00	10,702,386,905.97
贵州北源电力股份有限公司	27,452,056.85	991,386,611.00	1,018,838,667.85	435,284,054.13	425,000,000.00	860,284,054.13	12,164,590.13	1,003,313,729.80	1,015,478,319.93	444,074,112.18	402,000,000.00	846,074,112.18
贵州西源发电有限责任公司	54,746,502.21	1,491,196,632.89	1,545,943,135.10	41,243,135.10	1,195,500,000.00	1,236,743,135.10	43,461,594.36	1,067,951,207.51	1,111,412,801.87	42,212,801.87	760,000,000.00	802,212,801.87

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州北盘江电力股份有限公司	1,713,485,157.09	459,233,054.68	459,233,054.68	990,235,477.76	793,460,549.32	-95,940,738.49	-95,940,738.49	600,197,156.05
贵州北源电力股份有限公司	115,431,140.69	-16,384,594.03	-16,384,594.03	78,338,386.87	61,753,619.79	-25,702,315.56	-25,702,315.56	32,840,856.83
贵州西源发电有限责任公司								

九、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险,如:信用风险、市场风险和流动性风险等。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定,并对风险管理目标和政策承担最终责任。同时,董事会授权公司管理层负责设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。公司管理层通过建立规范有效的内部控制体系来对风险进行定性、定量,并在执行过程中提高对风险管理的标准意识、流程意识和责任意识,尽可能的规避金融风险。董事会审计委员会通过内审部门的定期报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性并且将有关发现汇报给董事会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下,制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一)信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险,公司目前的主要客户为贵州省电网公司,客户的信用等级较高,公司发生坏账损失的风险相对较小。

(二)市场风险

金融工具的市场风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险,包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及短期借款。公司通过建立良好的银企关系,对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计,保障银行授信额度充分,满足公司基建项目及各类短期融资需求。

(2) 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司期末无外币货币性项目,因此利率的变动不会对本公司造成风险。

(3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资,不会面临市场价格的风险。

(三)流动性风险

流动风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测,确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中国华电集团公司	北京市西城区宣武门内大街2号	电源的开发、投资、建设、经营和管理,	120 亿	13.58%	25.78%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中国华电集团公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州乌江水电开发有限责任公司	公司股东及受同一控制人控制
中国华电集团财务公司	受同一控制人控制
华信保险经纪有限公司	受同一控制人控制
贵州华电乌江电力工程有限公司	受同一控制人控制
中国水电顾问集团正安开发有限公司	本公司的参股公司

4、关联交易情况

(1) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州北源电力股份有限公司	100,000,000.00	2014年12月15日	2019年12月15日	否

(2) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
贵州乌江水电开发有限责任公司	100,000,000.00	2014年07月08日	2015年07月07日	委托贷款
贵州乌江水电开发有限责任公司	50,000,000.00	2014年06月19日	2015年06月18日	委托贷款
中国华电集团财务有限公司	100,000,000.00	2014年02月25日	2015年02月25日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司司	100,000,000.00	2014年03月05日	2015年02月25日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司司	40,000,000.00	2014年06月30日	2015年06月29日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	150,000,000.00	2014年08月19日	2015年08月19日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	50,000,000.00	2010年04月28日	2020年04月28日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	20,000,000.00	2010年06月18日	2020年06月18日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	80,000,000.00	2014年12月25日	2020年04月28日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	150,000,000.00	2014年12月25日	2020年04月28日	信用贷款
拆出				

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	362.55	422.35

(4) 其他关联交易

公司及其下属控股子公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，以便在其经营范围内，按公司的要求获得优惠的相关金融服务（主要是存款和结算业务，不包括公司的募集资金）。截至资产负债表日，公司存放于华电财务公司的存款为121,434,391.97元。

十一、承诺及或有事项

1、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

①担保

本公司担保借款均系以所属电站的电费收益权作为质押获取，相关明细详见附注七中13、19、21，本公司不存在为其他单位提供担保的情况。

②诉讼情况

本公司本期无诉讼情况。

③预计负债

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

2、其他

十二、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	122,159,464.80
经审议批准宣告发放的利润和股利	122,159,464.80

说明：本公司拟实施现金分红，以 2014 年 12 月 31 日总股份 305,398,662 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金股利 4 元（含税），共计派发现金 122,159,464.8 元。

十三、其他重要事项

1、年金计划

本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例上缴中国华电集团公司，由中国华电集团公司统一向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2、其他

（1）租赁

经营租赁租出资产类别	期末余额	年初余额
投资性房地产-房屋建筑物原值	108,143,384.31	107,700,914.31
投资性房地产-房屋建筑物累计折旧	20,921,089.70	16,925,180.98
投资性房地产-房屋建筑物账面价值	87,222,294.61	90,775,733.33

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

（2）其他

截至资产负债表日，公司无需披露的其他事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,623,644.44	100.00%	781,182.22	5.00%	14,842,462.22	5,068,764.93	100.00%	253,438.24	5.00%	4,815,326.69
合计	15,623,644.44	100.00%	781,182.22	5.00%	14,842,462.22	5,068,764.93	100.00%	253,438.24	5.00%	4,815,326.69

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	15,623,644.44	781,182.22	5.00%
合计	15,623,644.44	781,182.22	5.00%

确定该组合依据的说明：

确定该组合依据的说明详见附注五、11。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 527,743.98 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款（元）	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备（元）
贵州省电网公司	15,623,644.44	100.00	781,182.22
合计	15,623,644.44	100.00	781,182.22

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,073,245.20	100.00%	676,931.09	63.07%	396,314.11	2,902,503.46	100.00%	1,874,207.35	64.57%	1,028,296.11
合计	1,073,245.20	100.00%	676,931.09	63.07%	396,314.11	2,902,503.46	100.00%	1,874,207.35	64.57%	1,028,296.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	307,200.00	15,360.00	5%
4 至 5 年	66,438.22	53,150.58	80%
5 年以上	608,420.51	608,420.51	100%
合计	982,058.73	676,931.09	

确定该组合依据的说明：

确定该组合依据的说明详见附注五、11。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,197,276.26 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	298,004.37

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
文道阳	往来款	152,200.00	无法收回	董事会决议	否
贵州同心桥教育科技有限公司	房屋租金	80,280.00	无法收回	董事会决议	否
黄静	备用金	38,100.00	无法收回	董事会决议	否
129 水电联营体项目	工程款	27,424.37	无法收回	董事会决议	否
合计	--	298,004.37	--	--	--

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
工程竣工款	542,905.27	2,035,833.39
取水补偿费	300,000.00	300,000.00
借款	131,953.46	294,589.87
备用金	72,718.47	162,280.20
房屋租金	25,668.00	109,800.00
合计	1,073,245.20	2,902,503.46

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
129 水电联营体	工程款	542,905.27	5 年以上	50.59%	542,905.27
安顺市供水总公司	取水补偿费	300,000.00	1 年以内	27.95%	15,000.00
水城资金中心	借款	131,953.46	4-5 年, 5 年以上	12.29%	118,665.82
许明高	备用金	24,870.52	1 年以内	2.32%	

李敏	备用金	19,900.00	1 年以内	1.85%	
合计	--	1,019,629.25	--	95%	676,571.09

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00
合计	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
贵州北盘江电力股份有限公司	1,540,498,000.00			1,540,498,000.00		
贵州北源电力股份有限公司	150,813,000.00			150,813,000.00		
贵州西源发电有限责任公司	101,400,000.00			101,400,000.00		
合计	1,792,711,000.00			1,792,711,000.00		

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	305,712,381.76	131,423,819.20	150,186,095.48	80,457,441.27
其他业务	12,676,743.50	2,475,252.04	12,314,565.16	2,415,383.21
合计	318,389,125.26	133,899,071.24	162,500,660.64	82,872,824.48

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		74,511,000.00

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	863,250.00	1,380,000.00
合计	863,250.00	75,891,000.00

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,661,654.50	
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）	72,761,105.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	189,078.41	
减：所得税影响额	10,841,706.15	
少数股东权益影响额	30,077,757.01	
合计	30,369,066.01	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	16.68%	0.9634	0.9634
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.96%	0.8640	0.8640

3、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	179,894,562.36	247,394,002.39	507,766,609.39
应收票据	65,168,140.95	32,121,500.00	607,633,793.18
应收账款	20,974,483.09	40,685,484.75	76,369,946.57
其他应收款	4,050,117.71	1,644,845.84	746,617.79
存货	595,997.39	199,327.05	12,240.68
流动资产合计	270,683,301.50	322,045,160.03	1,192,529,207.61
非流动资产：			
可供出售金融资产	19,750,000.00	19,750,000.00	19,750,000.00
投资性房地产	94,517,891.67	90,775,733.33	87,222,294.61
固定资产	13,351,458,318.15	13,201,188,071.75	12,849,104,631.24
在建工程	2,159,077,045.22	3,454,619,732.25	4,375,015,740.36
工程物资	29,151,901.93	66,004,280.23	68,649,049.17
无形资产	12,111,999.16	13,654,486.16	15,227,361.93
递延所得税资产	3,104,047.39	1,649,905.10	1,641,057.73
非流动资产合计	15,669,171,203.52	16,847,642,208.82	17,416,610,135.04
资产总计	15,939,854,505.02	17,169,687,368.85	18,609,139,342.65
流动负债：			
短期借款	729,600,000.00	879,600,000.00	832,600,000.00
应付账款	389,438,480.08	519,772,016.32	382,129,969.62
应付职工薪酬	2,341,382.91	2,117,369.59	2,084,452.16
应交税费	-3,959,451.33	-10,975,011.97	-17,798,295.95
应付利息			19,338,888.89
应付股利	379.72		
其他应付款	272,424,930.51	248,683,166.36	258,897,170.37
一年内到期的非流动 负债	455,199,200.00	505,130,000.00	123,500,000.00
其他流动负债			500,000,000.00
流动负债合计	1,845,044,921.89	2,144,327,540.30	2,100,752,185.09
非流动负债：			
长期借款	10,532,704,800.00	11,640,454,800.00	12,536,909,200.00
长期应付款			70,000,000.00
预计负债	5,914,693.70	5,794,009.70	5,733,667.70
非流动负债合计	10,538,619,493.70	11,646,248,809.70	12,612,642,867.70
负债合计	12,383,664,415.59	13,790,576,350.00	14,713,395,052.79

所有者权益：			
股本	203,599,108.00	203,599,108.00	305,398,662.00
资本公积	1,224,997,023.38	1,244,011,623.38	1,144,993,406.88
盈余公积	75,312,817.49	79,146,206.21	86,019,454.26
未分配利润	214,740,184.52	87,374,589.07	374,726,750.77
归属于母公司所有者权益合计	1,718,649,133.39	1,614,131,526.66	1,911,138,273.91
少数股东权益	1,837,540,956.04	1,764,979,492.19	1,984,606,015.95
所有者权益合计	3,556,190,089.43	3,379,111,018.85	3,895,744,289.86
负债和所有者权益总计	15,939,854,505.02	17,169,687,368.85	18,609,139,342.65

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的公司2014年年度报告全文；
- (二) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (四) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

贵州黔源电力股份有限公司

董事长：刘靖

二〇一五年三月二十六日