

四川岷江水利电力股份有限公司

2004 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、董事高家军，出差在外地，未能出席董事会会议。

1.3、信永中和会计师事务所为本公司出具了有保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

1.4、公司负责人胡柏初，主管会计工作负责人詹学康，会计机构负责人（会计主管人员）杨勤声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	岷江水电
股票代码	600131
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	四川省汶川县下索桥 都江堰市奎光路 301 号
邮政编码	611830
公司国际互联网网址	
电子信箱	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒲和翔	
联系地址	都江堰市奎光路 301 号	都江堰市奎光路 301 号
电话	028—87292621	028—87292621
传真	028—87292893	028—87292893
电子信箱		puzhengbin@263.net

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年	本期比上年增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
主营业务收入	387,786,122.18	269,504,097.22	43.89	343,732,067.61	343,732,067.61
利润总额	56,560,574.94	37,425,272.72	51.13	63,259,406.46	69,493,591.13
净利润	44,636,428.38	27,035,485.76	65.10	47,868,329.75	53,172,894.67
扣除非经常性损益的净利润	44,014,530.90	27,264,876.59	61.43	45,890,484.44	51,195,049.36
	2004 年末	2003 年末	本期比上年增减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
总资产	1,797,863,918.05	1,538,314,316.01	16.87	1,673,516,292.73	1,680,860,227.54
股东权益	690,747,566.30	644,311,137.92	7.21	643,221,323.78	618,871,375.90
经营活动产生的现金流量净额	69,019,278.09	91,010,315.64	-24.16	32,944,610.08	32,944,610.08

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要财务指标	2004 年	2003 年	本期比上期增 减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
每股收益	0.089	0.05	78.00	0.16	0.18
最新每股收益	0.089				
净资产收益率(%)	6.46	4.20	53.81	7.44	8.20
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	6.37	4.22	50.95	7.22	7.95
每股经营活动产生的现金流量净额	0.14	0.18	-22.22	0.11	0.11
	2004 年末	2003 年末	本期比上期增 减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
每股净资产	1.37	1.28	7.03	2.17	2.09
调整后的每股净资产	1.29	1.22	5.74	2.13	2.05

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
支付或收取并计入当期损益的资金占用费	210,797.84
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	632,456.17
所得税影响数	221,356.53
合计	621,897.48

3.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	283,417,200							283,417,200
其中:								
国家持有股份	245,213,100							245,213,100
境内法人持有股份	38,204,100							38,204,100
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	50,792,940							50,792,940
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	334,210,140							334,210,140
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	169,915,015							169,915,015
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	169,915,015							169,915,015
三、股份总数	504,125,155							504,125,155

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末 股东总数	41,406					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增 减	年末持股 数量	比例(%)	股份类别(已流 通或未流通)	质押或冻结 的股份数量	股东性质(国 有股东或外资 股东)
阿坝州水利电网资产 经营公司		144,233,100	28.61	未流通	质押 42,420,000	国有股东
水利部经济局		100,980,000	20.03	未流通		法人股东
阿坝州下庄电厂		42,310,620	8.39	未流通		法人股东
阿坝州信托投资公司		16,830,000	3.34	未流通		法人股东
鹏信经贸		3,740,000	0.74	未流通	未知	法人股东
四川省电力开发公司		3,366,000	0.67	未流通		法人股东
阿坝州甘堡水电厂		3,366,000	0.67	未流通		法人股东
茂新贸易		1,819,000	0.36	未流通	未知	法人股东
四川省岷山机械厂		1,630,000	0.33	未流通		法人股东
阿坝州马尔康水电厂		1,630,000	0.33	未流通		法人股东
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)				年末持有流通股 的数量	种类(A、B、H股或 其它)	
孔宇峰				786,124	A股	
徐桃丽				782,977	A股	
胡胜利				599,384	A股	
伍德凤				587,301	A股	
李文选				570,348	A股	
刘恩吉				536,010	A股	
付忠珍				482,407	A股	
李本钻				451,812	A股	
甘肃宝信				448,324	A股	
陈友善				409,501	A股	
上述股东关联关系或 一致行动的说明	公司未知前十名流通股股东和前十名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》规定的一致行动人					

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 控股股东情况

公司名称：阿坝州水利电网资产经营公司

法人代表：何源森

注册资本：0.9 亿元人民币

成立日期：2002 年 6 月 11 日

主要经营业务或管理活动：供水发电、电网运营、水产养殖等

(2) 实际控制人情况

公司名称：四川省电力公司

法人代表：朱长林

注册资本：72.4 亿元人民币

成立日期：1993 年 2 月 1 日

主要经营业务或管理活动：输电、配电及购售电等

四川省电力公司全资拥有阿坝州水利资产经营公司, 阿坝州水利资产经营公司持有我公司股份 84 占公司总股本的 28.61%, 是公司的第一大股东, 四川省电力公司成为公司的实际控制人。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
胡柏初	董事长	男	48	2004-06-15 ~ 2005-06-30			
叶建桥	副董事长	男	34	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
靳发平	副董事长、副总经理	男	46	2002-06-30 ~ 2005-06-30	22,707	22,707	
乌力吉	独立董事	男	65	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
王丽辉	独立董事	女	62	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
侯水平	独立董事	男	50	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
尹友中	董事	男	43	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
龙功才	董事	男	60	2002-06-30 ~ 2005-06-30	26,474	26,474	
潘贤芝	董事	女	49	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
高家军	董事	男	39	2003-05-08 ~ 2005-06-30			
和荣华	董事	男	45	2003-05-08 ~ 2005-06-30			
邹平安	监事会召集人	男	61	2002-06-30 ~ 2005-06-30	26,474	26,474	
唐德仁	监事	男	57	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
刘汉杰	监事	男	60	2002-06-30 ~ 2005-06-30	30,710	30,710	
马玉霞	监事	女	57	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
宁祖	监事	男	49	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
张康文	总经理	男	56	2003-12-03 ~ 2005-06-30			

朱科清	副总经理	男	54	2002-06-30 ~ 2005-06-30	26,474	26,474	
詹学康	财务总监	男	52	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
班玛	总工程师	男	52	2002-06-30 ~ 2005-06-30	26,474	26,474	
陈安全	总经济师	男	40	2002-06-30 ~ 2005-06-30			
蒲和翔	董事会秘书	男	48	2002-06-30 ~ 2005-06-30	17,920	17,920	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴 (是或否)
叶建桥	水利部经济局	水利部综合开发管理中心副主任		是
宁祖	四川省电力开发公司	副总经理		是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:万元 币种:人民币

年度报酬总额	112
金额最高的前三名董事的报酬总额	
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	52
独立董事津贴	3
独立董事其他待遇	参加公司董事会、股东大会发生的费用由公司承担
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	胡柏初、叶建桥、尹友中、潘贤芝、和荣华、高家军、马玉霞、刘汉杰、宁祖。
报酬区间	人数
15-20 万元	3
10-15 万元	4

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

公司属水电企业，位于水系发达、水电发展前景广阔的四川省阿坝州，公司以水利发电为主，配套发展与水电有关的输供电业务。2004 年，公司实际完成发电量 8.1285 亿 KWH，较 2003 年实际完成的 7.4410 亿 KWH 增加 0.6875 亿 KWH，增长 9.24%；2004 年公司实际完成售电量 15.2017 亿 KWH，较 2003 年的 12.38 亿 KWH 增加 1.3962 亿 KWH，增长 11.28%。

2004 年，公司实现主营业务收入 38,779 万元，较 2003 年的 26,950 万元增加 11,829 万元，增加 43.89%；实现净利润 4,464 万元，较 2003 年的 2,703 万元增加 1,761 万元，增加 65.15%。2004 年每股收益 0.089 元，净资产收益率为 6.46%

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力	38,779	23,234	39.31	43.89	45.77	-2.48
外购电	19,834	19,424	2.07	54.11	58.73	57.93
自产电	17,704	4,112	76.77	34.12	11.07	6.7

关联交易的定价原则	根据四川省人民政府颁发的《四川省流域梯级水电站建水库调节效益偿付管理办法》的有关规定,本公司 2004 年 5 月 18 日与四川省电力公司签订《调节效益偿付合同》协商定价
关联交易必要性、持续性的说明	本公司所属沙牌水电站与四川省电力公司所属映秀湾水电站总厂之间存在梯级电站调节效益关系。由于本公司沙牌水电站可以通过大坝水库水量的调节增加位于下游的四川省电力公司所属映秀湾水电站总厂的发电量,而由受益单位映秀湾水电站总厂对沙牌电站给予补偿。合同执行期限为 5 年,自 2004 年起至 2008 年止,到期后双方协商重新签订合同

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额 885 万元。

6.3 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
四川省	38,779	43.89

6.4 采购和销售客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	12,857	占采购总额比重 (%)	76
前五名销售客户销售金额合计	17,485	占销售总额比重 (%)	46

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.13 非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

一、对岷江电力联营公司应收款项保留意见的说明

1、基本情况

阿坝州岷江电力联营公司是由阿坝州几家地方水电企业组成的松散联合体，主要负责阿坝州内电力的统一调度、销售、电费结算和电费分配，过去公司的电费主要通过联营公司进行决算。在一段时期内阿坝州的用电企业效益较差，电费回收存在一定困难。州政府为维护少数民族地区的稳定，要求州内各电力企业在电费回收困难的情况下也要保证供电。因此，形成了各企业拖欠联营公司电费，联营公司拖欠各发电企业电费的情况。

2002 年 10 月因联营公司部分成员单位退出，停止营业。阿坝州的电价结算方式也发生了改变。联营公司的业务由阿坝州政府收回，交由阿坝州岷江电力协调服务中心承接。截止到 2004 年底联营公司共欠我公司电费 8334 万元，这些电费实际上是阿坝州用电企业所欠公司电费的总和。目前公司仍在向这些用电企业供电，电费仍处于滚动变化的过程中。联营公司欠我公司的电费主要由阿坝州岷江电力协调服务中心收缴，但因各方面的衔接关系发生了变化，协调中心对各用电企业欠联营公司的电费收缴不力，故在我公司的帐务上出现了对联营公司的应收帐款（电费），在短期内没能收回的情况。

2004 年 9 月四川省证监局到公司进行专项检查，要求公司对此项应收款限期整改。为此，公司经营班子专门组织成立了联营公司清算组，对联营公司的帐目、资产进行全面清算，并对欠联营公司电费的用电单位进行逐一核实和电费回收。由于清算、核实和电费回收工作需要阿坝州岷江电力协调中心密切配合，但是双方在清算、与回收电费的方式方法上存在一定的分歧，使联营公司的清算工作和电费的回收工作进展缓慢。从而给公司此次年度审计工作和对联营公司的电费回收工作形成了一定的障碍，故注册会计师对该项应收款项出具了保留意见的审计报告。

2、注册会计师对该事项的基本意见

截至 2004 年 12 月 31 日，贵公司应收岷江电力联营公司款项合计 8334 万元，已提取坏帐准备 2062 万元，帐面价值 6272 万元；联营公司于 2002 年 10 月因成员单位退出而停止营运，目前清算组对其清算尚在进行中；贵公司按照中国证监会四川省证监局《限期整改通知书》及贵公司整改报告的要求所采取的相关措施尚在进行中，且贵公司未能提供证实上述应收款项可收回性的完整资料，因此，我们无法判断该等项的可收回性及坏帐准备计提的充分性。

3、公司董事会对该事项的意见

公司董事会监事会和管理层认为：公司应收联营公司的 8334 万元应收款项（电费），实际上是阿坝州用电企业所欠公司的电费总和，目前我公司仍在向这些用电企业供电，电费仍处于滚动变化的过程中，同时这些企业的绝大多数经营情况良好，完全有能力支付过去所欠联营公司的相关电费，而且这些企业还需要公司长期供电。发生该事项的主要原因是电费回收体系发生变更，新的电费收缴机制尚未建立完善，阿坝州岷江电力协调服务中心与联营公司的清算组对联营公司的清算方式和以后的电费回收方式方法上意见不统一，配合不密切，使联营公司的清算工作和电费回收工作进展缓慢，但这些因素并不影响用电企业所欠联营公司电费的实质，加之这些用电企业绝大部分经营状况良好，均有较强的支付能力，同时公司目前和以后都要为这些企业长期供电，在电力供应偏紧的市场状态下，完全具备收回这些电费的充分条件。只要公司加强与阿坝州政府和电力协调服务中心协商衔接，理顺各种关系，相互密切配合，同时加强对联营公司的清算力度，确切核查落实各用电企业所欠联营公司的电费数额，公司完全能够收回联营公司所欠公司应收款项的绝大部分，不会影响公司的经营业绩。

4、该事项对公司的影响程度

该事项的出现可能使投资者对公司 2004 年度利润的真实性产生怀疑，但是该事项不会影响用电企业欠联营公司电费，联营公司欠我公司应收款项（电费）这个基本事实，不会影响公司收回这些电费所具有的条件和能力。同时公司将在今年内基本上收回该应收款项，不会对公司以后年度的经营业绩产生影响。

5、消除该事项及其影响的可能性

联营公司停业后股东成员单位根据公司法的规定成立清算组，依法对其清算，通过对联营公司的清算，完全能够查清、核实用电企业所欠联营公司的全部电费；根据国家电力法和相关政策的规定，用电企业必须向供电方交纳电费，在用电企业所欠联营公司的电费查清、核实后，用电企业又具备偿还电费的能力，公司收缴电费，受国家法律保障，公司充分具备消除该事项及其影响的可能性。因此公司有充分的信心，按照整改报告的承诺，在 2005 年中期报告公告前收回部分应收款项，在 2005 年底以前基本上收回全部款项，公司将用实际效果证明公司的实际经营能力，在 2005 年底前消除该事项对投资者和公司的影响。

6、消除该事项及其影响的具体措施

- 1) 公司将积极向阿坝州政府反映相关情况，争取获得阿坝州政府的大力支持。
- 2) 公司加强与阿坝州岷江电力协调中心协商衔接，争取得到中心的大力配合与支持。
- 3) 加强联营公司清算组的力量，充分与联营公司各成员单位沟通协调，加大联营公司的清算力度，推进清算进程，具体落实各用电企业所欠联营公司的全部电费。
- 4) 采用一切有力措施包括法律手段对拖欠联营公司电费的企业加大电费回收力度，对用电不付钱的企业依法实行拉闸限电，保证该应收电费的有效回收。

二、对都江堰安澜化工厂电费及其他应收款项保留意见的说明

1、基本情况

都江堰安澜化工厂（黄磷厂）欠公司的电费和其他应收款 2501 万元，由于该厂建厂时间较长设备陈旧老化不符合国家环保标准，于 2002 年下半年停产。2002 年 12 月公司与该厂签订协议，以该厂 11 年的厂房出租收入共计 743 万元偿还，并以其拥有的国有土地使用证抵押。该厂现有厂房、设备、汽车及相关资产价值约 700 万元，拥有债权约 1000 万元（有部分可收回），该厂占地 55 亩，虽属国有划拨土地，但根据相关的土地政策，该厂在交纳 20%的土地出让金后，可由国有划拨取得的土地变为企业出让取得的土地（该土地每亩出让价格为 40 至 50 万元/亩）。公司已与该厂达成初步协议，用该厂的资产、债权及交纳土地出让金后获得的土地使用权与欠公司的债务进行抵偿。该协议的有关内容已征得其主管部门阿坝州国有资产经营公司和都江堰国土局的基本同意。

2、注册会计师对该事项的基本意见

应收都江堰安澜化工厂（黄磷厂）2512 万元，已提取坏帐准备 722 万元，帐面价值 1790 万元。贵公司按照中国证监会四川省证监局《限期整改通知书》及贵公司整改报告的要求所采取的相关措施尚在进行中，且贵公司未能提供证实上述应收款项可收回性的完整资料，因此，我们无法判断该等项的可收回性及坏帐准备计提的充分性。

3、公司董事会对该事项的意见

公司董事会认为：该厂现在占地 55 亩，虽属国有划拨土地，但根据当地相关的土地政策，该厂在交纳 20%的土地出让金后，可由国有划拨取得的土地变为企业出让取得的土地（该土地每亩出让价格为 40 至 50 万元/亩），在交纳土地出让金后，土地价值约 2000 万元，同时该厂现有厂房、设备、汽车及相关资产价值约 700 万元，拥有债权约 1000 万元（有部分可收回）。经查实该厂除欠我公司 2501 万元外没有其他别的负债，我公司是该厂的唯一债权人。公司已与该厂达成初步协议，该厂将用其资产、债权及交纳土地出让金后获得的土地使用权与欠公司的债务进行抵抹。该协议的有关内容已征得其主管部门阿坝州国有资产经营公司和都江堰国土局的基本同意，准备办理相关手续。因此，董事会认为该厂所欠公司的款项在近期内就能够全部收回，不会成为公司的呆坏帐。

4、该事项对公司的影响程度

该事项可能使投资者认为公司当期坏帐计提不充分，影响公司 2004 年度利润的稳健性，如果全部提取坏帐准备将影响公司当期利润 1790 万元。但该厂现有资产约 700 万元、有可部分收回的债权约 1000 万元，还有 55 亩土地，在土地交纳 20%的出让金后价值约 2000 万元。并同意用其资产、债权和交纳出让金后的土地使用权与欠公司债务进行抵抹，故该事项对公司利润的真实性没有实质性影响。

5、消除该事项及其影响的可能性

公司与该厂达成的债务抵抹初步协议已得到其主管部门及阿坝政府和都江堰国土局的基本同意，正准备办理相关文件和证照；同时我公司是其唯一的债权人。公司将在 2005 年中报公告前与其签订正式的债务抵抹的协议，办理相关的资产、债权及土地使用权转移手续，可全部收回该笔电费和其他应收款项。

6、消除该事项及影响的具体措施

- 1)、公司成立专门机构，抽调专门人员协助该厂清理其拥有的资产、债权和办理相关的土地使用权。
- 2)、公司决定就此事固定专门人员继续与阿坝州国有资产经营公司和阿坝州政府协调，办理资产转让的相关手续和文件。
- 3)、聘请相关中介机构对该厂的资产、债权和土地进行评估审计和出具法律意见书，尽快签订债务与资产、债权和土地使用权的抵偿债务的协议，收回全部款项。

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经信永中和会计师事务所审计确认，公司 2004 年度实现净利润 44,636,428.38 元。依照《公司法》和本公司章程的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金 4,463,642.84 元，按净利润的 5%提取法定公益金 2,231,821.42 元，提取“两金”后，公司 2004 年度实现可供股东分配利润 37,940,964.12 元。加上以前年度滚存利润 57,402,065.96 元，公司 2004 年实际可供股东分配利润为 95,343,030.08 元。

由于公司聘请的注册会计师对 2004 年度出具了保留意见的审计报告，且审计报告没有对保留意见对利润影响数表示意见，根据《中国证监会关于发布的通知》规定，公司在 2004 年不得进行利润分配。为此，公司 2004 年度不向股东分配股利，同时也不进行公积金转增股本。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
由于公司聘请的注册会计师对 2004 年度出具了保留意见的审计报告，且审计报告没有对保留意见对利润影响数表示意见，根据《中国证监会关于发布的通知》规定，公司在 2004 年不得进行利润分配。为此，公司 2004 年度不向股东分配股利，同时也不进行公积金转增股本。	

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

☐ 适用 ☒ 不适用

7.2 出售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

(1) 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
乌力吉	7	7			
侯水平	7	6		1	
王丽辉	7	6		1	

公司独立董事能够参加公司的董事会和股东大会，认真地参与各项议案的审议和决策，并对公司的重大事项发表独立意见。认真履行诚信与勤勉义务，维护公司利益，关注中小股东的合法权益，独立履行职责

§8 监事会报告

1、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

1) 阿坝州岷江电力联营公司是由阿坝州几家地方水电企业组成的松散联合体，主要负责阿坝州内电力的统一调度、销售、电费结算和电费分配，过去公司的电费主要通过联营公司进行决算。在一段时期内阿坝州的用电企业效益较差，电费回收存在一定困难。州政府为维护少数民族地区的稳定，要求州内各电力企业在电费回收困难的情况下也要保证供电。因此，形成了各企业拖欠联营公司电费，联营公司拖欠各发电企业电费的情况。

2002 年 10 月因联营公司部分成员单位退出，停止营业。阿坝州的电价结算方式也发生了改变。联营公司的业务由阿坝州政府收回，交由阿坝州岷江电力协调服务中心承接。截止到 2004 年底联营公司共欠我公司电费 8334 万元，这些电费实际上是阿坝州用电企业所欠公司电费的总和。目前公司仍在向这些用电企业供电，电费仍处于滚动变化的过程中。联营公司欠我公司的电费主要由阿坝州岷江电力协调服务中心收缴，但因各方面的衔接关系发生了变化，协调中心对各用电企业欠联营公司的电费收缴不力，故在我公司的帐务上出现了对联营公司的应收帐款（电费），在短期内没能收回的情况。

2004 年 9 月四川省证监局到公司进行专项检查，要求公司对此项应收款限期整改。为此，公司经营班子专门组织成立了联营公司清算组，对联营公司的帐目、资产进行全面清算，并对欠联营公司电费的用电单位进行逐一核实和电费回收。由于清算、核实和电费回收工作需要阿坝州岷江电力协调中心密切配合，但是双方在清算、与回收电费的方式方法上存在一定的分歧，使联营公司的清算工作和电费的回收工作进展缓慢。从而给公司此次年度审计工作和对联营公司的电费回收工作形成了一定的障碍，故注册会计师对该项应收款项出具了保留意见的审计报告。

公司监事会认为：公司应收联营公司的 8334 万元应收款项（电费），实际上是阿坝州用电企业所欠公司的电费总和，目前我公司仍在向这些用电企业供电，电费仍处于滚动变化的过程中，同时这些企业的绝大多数经营情况良好，完全有能力支付过去所欠联营公司的相关电费，而且这些企业还需要公司长期供电。发生该事项的主要原因是电费回收体系发生变更，新的电费收缴机制尚未建立完善，阿坝州岷江电力协调服务中心与联营公司的清算组对联营公司的清算方式和以后的电费回收方式方法上意见不统一，配合不密切，使联营公司的清算工作和电费回收工作进展缓慢，但这些因素并不影响用电企业所欠联营公司电费的实质，加之这些用电企业绝大部分经营状况良好，均有较强的支付能力，同时公司目前和以后都要为这些企业长期供电，在电力供应偏紧的市场状态下，完全具备收回这些电费的充分条件。只要公司加强与阿坝州政府和电力协调服务中心协商衔接，理顺各种关系，相互配合，同时加强对联营公司的清算力度，确切核查落实各用电企业所欠联营公司的电费数额，公司完全能够收回联营公司所欠公司应收款项的绝大部分，不会影响公司的经营业绩。

该事项的出现可能使投资者对公司 2004 年度利润的稳健性产生怀疑，但是该事项不会影响用电企业欠联营公司电费，联营公司欠我公司应收款项（电费）这个基本事实，不会影响公司收回这些电费所具有的条件和能力。同时公司将在今年内基本上收回该应收款项，不会对公司以后年度的经营业绩产生影响。

联营公司停业后股东成员单位根据公司法的规定成立清算组，依法对其清算，通过对联营公司的清算，完全能够查清、核实用电企业所欠联营公司的全部电费；根据国家电力法和相关政策的规定，用电企业必须向供电方交纳电费，在用电企业所欠联营公司的电费查清、核实后，用电企业又具备偿还电费的能力，公司收缴电费，受国家法律保障，公司充分具备消除该事项及其影响的可能性。因此公司有充分的信心，按照整改报告的承诺，在 2005 年中期报告公告前收回部分应收款项，在 2005 年底以前基本上收回全部款项，公司将用实际效果证明公司的实际经营能力，在 2005 年底前消除该事项对投资者和公司的影响。

2) 都江堰安澜化工厂（黄磷厂）欠公司的电费和其他应收款 2501 万元，由于该厂建厂时间较长设备陈旧老化不符合国家环保标准，于 2002 年下半年停产。2002 年 12 月公司与该厂签订协议，以该厂 11 年的厂房出租收入共计 743 万元偿还，并以其拥有的国有土地使用证抵押。该厂现有厂房、设备、汽车及相关资产价值约 700 万元，拥有债权约 1000 万元（有部分可收回），该厂占地 55 亩，虽属国有划拨土地，但根据相关的土地政策，该厂在交纳 20%的土地出让金后，可由国有划拨取得的土地变为企业出让取得的土地（该土地每亩出让价格为 40 至 50 万元/亩）。公司已与该厂达成初步

协议，用该厂的资产、债权及交纳土地出让金后获得的土地使用权与欠公司的债务进行抵偿。该协议的有关内容已征得其主管部门阿坝州国有资产经营公司和都江堰国土局的基本同意。

监事会认为：该厂现在占地 55 亩，虽属国有划拨土地，但根据当地相关的土地政策，该厂在交纳 20%的土地出让金后，可由国有划拨取得的土地变为企业出让取得的土地（该土地每亩出让价格为 40 至 50 万元/亩），在交纳土地出让金后，土地价值约 2000 万元，同时该厂现有厂房、设备、汽车及相关资产价值约 700 万元，拥有债权约 1000 万元（有部分可收回）。经查实该厂除欠我公司 2501 万元外没有其他别的负债，我公司是该厂的唯一债权人。公司已与该厂达成初步协议，该厂将用其资产、债权及交纳土地出让金后获得的土地使用权与欠公司的债务进行抵抹。该协议的有关内容已征得其主管部门阿坝州国有资产经营公司和都江堰国土局的基本同意，准备办理相关手续。因此，该厂所欠公司的款项在近期内就能全部收回，不会成为公司的呆坏帐。

该事项可能使投资者认为公司当期坏帐计提不充分，影响公司 2004 年度利润的真实性，如果全部提取坏帐准备将影响公司当期利润 1790 万元。但该厂现有资产约 700 万元、有可部分收回的债权约 1000 万元，还有 55 亩土地，在土地交纳 20%的出让金后价值约 2000 万元。并同意用其资产、债权和交纳出让金后的土地使用权与欠公司债务进行抵抹，故该事项对公司利润的真实性没有实质性影响。

公司与该厂达成的债务抵抹初步协议已得到其主管部门及阿坝政府和都江堰国土局的基本同意，正准备办理相关文件和证照；同时我公司是其唯一的债权人。公司将在 2005 年中报公告前与其签订正式的债务抵抹的协议，办理相关的资产、债权及土地使用权转移手续，可全部收回该笔电费和其他应收款项。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告

XYZH/A305045

四川岷江水利电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川岷江水利电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）2004 年 12 月 31 日的母公司及合并资产负债表，以及 2004 年度的母公司及合并利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表及其编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

除下段所述事项外，我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

如会计报表附注十一、2 所述，截至 2004 年 12 月 31 日，贵公司应收岷江电力联营公司 8,334 万元，已提坏账准备 2,062 万元，账面价值 6,272 万元；应收都江堰市安澜化工厂（黄磷厂）2,512 万元，已提坏账准备 722 万元，账面价值 1,790 万元。联营公司于 2002 年 10 月因成员单位退出而停止运营，目前清算组对其的清算工作尚在进行中；黄磷厂由于建厂时间长，设备陈旧老化不符合国家环保标准，于 2002 年下半年停产。由于截至本报告日，贵公司按照中国证监会四川证监局《限期整改通知书》及贵公司整改报告的要求所采取的相关措施尚在进行中，且贵公司未能提供证实上述应收款项可收回性的完整资料，因此，我们无法判断该等款项的可收回性及坏账准备计提的充分性。

我们认为，除上述事项可能产生的影响外，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和现金流量情况。

信永中和会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师：郑卫军、孙彤
2005 年 4 月 25 日

9.2 财务报表

资产负债表

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司 2004 年 12 月 31 日 单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
流动资产：				
货币资金	88,934,206.61	125,154,512.14	88,135,982.60	124,215,516.15
短期投资				
应收票据	142,479,392.11	69,414,608.37	142,479,392.11	69,364,608.37
应收股利				
应收利息				
应收账款	124,872,022.83	153,053,454.27	111,796,796.00	134,084,831.78
其他应收款	280,175,153.57	35,458,614.36	657,737,256.54	390,813,909.06
预付账款	6,904,121.88	8,679,512.97	6,790,121.88	8,464,672.97
应收补贴款				
存货	566,830.18	1,117,854.04	566,830.18	1,117,854.04
待摊费用	747,837.97	892,055.88	418,065.70	516,726.07
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	644,679,565.15	385,305,939.06	1,007,924,445.01	720,113,445.47
长期投资：				
长期股权投资	90,242,749.92	63,381,710.47	212,523,720.07	186,232,490.07
长期债权投资				
长期投资合计	90,242,749.92	63,381,710.47	212,523,720.07	186,232,490.07
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	1,210,473,292.91	1,172,302,372.89	689,485,685.36	651,339,636.34
减：累计折旧	180,148,947.01	144,689,022.32	129,870,401.00	108,756,451.29
固定资产净值	1,030,324,345.90	1,027,613,350.57	559,615,284.36	542,583,185.05
减：固定资产减值准备	223,126.47	223,126.47	223,126.47	223,126.47
固定资产净额	1,030,101,219.43	1,027,390,224.10	559,392,157.89	542,360,058.58
工程物资	1,571,775.98	5,510,709.72		
在建工程	24,621,591.79	50,381,692.96	14,935,456.53	33,323,174.90
固定资产清理				
固定资产合计	1,056,294,587.20	1,083,282,626.78	574,327,614.42	575,683,233.48
无形资产及其他资产：				
无形资产	6,647,015.78	6,344,039.70	6,647,015.78	6,344,039.70
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	6,647,015.78	6,344,039.70	6,647,015.78	6,344,039.70
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,797,863,918.05	1,538,314,316.01	1,801,422,795.29	1,488,373,208.72
流动负债：				
短期借款	182,200,000.00	121,500,000.00	182,200,000.00	95,500,000.00
应付票据		113,600,000.00		113,600,000.00
应付账款	35,720,871.66	48,001,244.66	48,899,872.54	34,996,074.46

预收账款	12,732,581.71	18,772,676.53	12,732,581.71	18,772,676.53
应付工资	101,385.93	113,385.93		
应付福利费	4,309,864.78	3,646,040.61	3,831,869.28	3,173,336.38
应付股利	23,725,411.70	29,383,243.94	23,725,411.70	29,383,243.94
应交税金	60,097,449.53	51,834,833.83	49,361,492.36	44,782,045.42
其他应交款	2,040,788.93	2,280,782.45	1,886,663.27	2,258,059.26
其他应付款	29,944,857.47	43,926,879.21	32,794,198.09	53,452,543.88
预提费用		365,623.86		365,623.86
预计负债				
一年内到期的长期负债	152,935,036.40	50,135,036.40	152,935,036.40	50,135,036.40
其他流动负债				
流动负债合计	503,808,248.11	475,095,074.45	508,367,125.35	437,953,967.16
长期负债：				
长期借款	602,000,000.00	417,600,000.00	602,000,000.00	405,800,000.00
应付债券				
长期应付款	1,000,000.00	1,000,000.00		
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	603,000,000.00	418,600,000.00	602,000,000.00	405,800,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	308,103.64	308,103.64	308,103.64	308,103.64
负债合计	1,107,116,351.75	894,003,178.09	1,110,675,228.99	844,062,070.80
少数股东权益				
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	504,125,155.00	504,125,155.00	504,125,155.00	504,125,155.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额				
资本公积	26,734,289.50	24,934,289.50	26,734,289.50	24,934,289.50
盈余公积	64,545,091.72	57,849,627.46	64,545,091.72	57,849,627.46
其中：法定公益金	19,685,803.32	17,453,981.90	19,685,803.32	17,453,981.90
未分配利润	95,343,030.08	57,402,065.96	95,343,030.08	57,402,065.96
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	690,747,566.30	644,311,137.92	690,747,566.30	644,311,137.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,797,863,918.05	1,538,314,316.01	1,801,422,795.29	1,488,373,208.72

公司法定代表人：胡柏初

主管会计工作负责人：詹学康

会计机构负责人：杨勤

利润及利润分配表

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

2004 年

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	387,786,122.18	269,504,097.22	390,544,181.13	269,504,097.22
减：主营业务成本	232,340,757.42	159,390,877.96	244,375,201.85	167,759,623.72
主营业务税金及附加	3,016,491.45	1,469,577.08	2,795,919.65	1,351,756.35
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	152,428,873.31	108,643,642.18	143,373,059.63	100,392,717.15
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-996,191.29	39,489.75	2,916,226.01	2,880,085.53
减：营业费用	1,222,607.18	2,177,892.65	1,078,811.21	2,523,924.13
管理费用	46,251,738.21	39,850,618.79	43,155,628.53	38,743,683.44
财务费用	45,746,344.97	24,228,935.00	44,599,705.80	24,215,493.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	58,211,991.66	42,425,685.49	57,455,140.10	37,789,701.45
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-1,018,960.55	-4,771,021.94	-1,588,770.00	-2,568,086.36
补贴收入		0.00		0.00
营业外收入		510,078.93		510,078.93
减：营业外支出	632,456.17	739,469.76	632,456.17	699,231.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,560,574.94	37,425,272.72	55,233,913.94	35,032,462.80
减：所得税	11,924,146.56	9,445,671.71	10,597,485.56	7,996,977.04
减：少数股东损益		944,115.25		0.00
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	44,636,428.38	27,035,485.76	44,636,428.38	27,035,485.76
加：年初未分配利润	57,402,065.96	123,385,166.97	57,402,065.96	123,385,166.97
其他转入		0.00		0.00
六、可供分配的利润	102,038,494.34	150,420,652.73	102,038,494.34	150,420,652.73
减：提取法定盈余公积	4,463,642.84	2,703,548.58	4,463,642.84	2,703,548.58
提取法定公益金	2,231,821.42	1,351,774.29	2,231,821.42	1,351,774.29
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	95,343,030.08	146,365,329.86	95,343,030.08	146,365,329.86
减：应付优先股股利		0.00		0.00
提取任意盈余公积		0.00		0.00
应付普通股股利		29,654,421.90		29,654,421.90
转作股本的普通股股利		59,308,842.00		59,308,842.00
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	95,343,030.08	57,402,065.96	95,343,030.08	57,402,065.96
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人：胡柏初

主管会计工作负责人：詹学康

会计机构负责人：杨勤

现金流量表

编制单位：四川岷江水利电力股份有限公司

2004 年

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
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	353,579,365.33	360,249,839.59
收到的税费返还	3,840.26	
收到的其他与经营活动有关的现金	543,739.50	543,739.49
现金流入小计	354,126,945.09	360,793,579.08
购买商品、接受劳务支付的现金	203,253,063.87	222,222,139.00
支付给职工以及为职工支付的现金	28,078,947.93	27,977,518.13
支付的各项税费	48,932,212.97	46,793,248.51
支付的其他与经营活动有关的现金	4,843,442.24	4,676,092.98
现金流出小计	285,107,667.01	301,668,998.62
经营活动产生的现金流量净额	69,019,278.09	59,124,580.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30,337,935.91	23,352,814.24
投资所支付的现金	240,580,000.00	278,930,678.00
支付的其他与投资活动有关的现金		12,077,080.99
现金流出小计	270,917,935.91	314,360,573.23
投资活动产生的现金流量净额	-270,917,935.91	-314,360,573.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	572,200,000.00	572,200,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	572,200,000.00	572,200,000.00
偿还债务所支付的现金	352,527,758.99	300,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	53,993,888.72	52,943,540.79
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	406,521,647.71	353,043,540.79
筹资活动产生的现金流量净额	165,678,352.29	219,156,459.21
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-36,220,305.53	-36,079,533.55
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	44,636,428.38	44,636,428.38
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	22,780,270.69	19,856,389.07
固定资产折旧	36,937,647.79	22,591,672.81

无形资产摊销	149,849.08	149,849.08
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减:增加)	144,217.91	98,660.37
预提费用增加(减:减少)	-365,623.86	-365,623.86
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		
固定资产报废损失	546,732.97	546,732.97
财务费用	48,433,821.02	47,383,473.09
投资损失(减:收益)	1,018,960.55	1,588,769.99
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	551,023.86	551,023.86
经营性应收项目的减少(减:增加)	-55,327,475.56	-44,250,504.57
经营性应付项目的增加(减:减少)	-30,486,574.74	-33,662,290.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	69,019,278.09	59,124,580.47
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	88,934,206.61	88,135,982.60
减:现金的期初余额	125,154,512.14	124,215,516.15
加:现金等价物的期末余额		
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-36,220,305.53	-36,079,533.55

公司法定代表人: 胡柏初 主管会计工作负责人: 詹学康 会计机构负责人: 杨勤

9.3 与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 本报告期无会计差错变更。

9.5 如果与最近一期年度报告相比, 合并范围未发生变化。

董事长: 胡柏初
四川岷江水利电力股份有限公司
2005 年 4 月 25 日