

四川岷江水利电力股份有限公司

600131

2005 年半年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	6
五、管理层讨论与分析	6
六、重要事项	10
七、财务会计报告(未经审计)	17
八、备查文件目录	45

一、重要提示

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。

2、公司独立董事侯水平、董事叶建桥、靳发平、和荣华未出席董事会会议。

3、公司半年度财务报告未经审计。

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：四川岷江水利电力股份有限公司

公司英文名称：Sichuan Minjiang Hydropower co.,Ltd

公司英文名称缩写：SMHC

2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：岷江水电

公司 A 股代码：600131

3、公司注册地址：四川省汶川县下索桥

公司办公地址：都江堰市奎光路 301 号

邮政编码：611830

4、公司法定代表人：胡柏初

5、公司董事会秘书：蒲和翔

电话：028—87292621

传真：028—87292893

联系地址：都江堰市奎光路 301 号

公司证券事务代表：蒲正斌

电话：028—87292621

传真：028—87292893

E-mail：puzhengbin@263.net

联系地址：都江堰市奎光路 301 号

6、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.sse.com.cn

公司半年度报告备置地点：公司董事会办公室

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1993 年 12 月 31 日

公司首次注册登记地点：四川省汶川县下索桥

公司法人营业执照注册号：5132001800354

公司税务登记号码：513221211352460

公司聘请的境内会计师事务所名称：信永中和会计师事务所

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座 12 层

(二) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减(%)
		调整后	调整前	
流动资产	447,884,893.65	664,679,565.15	664,679,565.15	-32.61
流动负债	690,930,336.61	503,808,248.11	503,808,248.11	37.14
总资产	2,001,460,989.86	1,797,863,918.05	1,797,863,918.05	11.32
股东权益(不含少数股东权益)	728,168,251.20	690,747,566.30	690,747,566.30	5.42
每股净资产	1.44	1.37	1.37	2.92
调整后的每股净资产	1.32	1.29	1.29	2.33
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
净利润	34,723,514.77	7,741,261.89	7,741,261.89	348.55
扣除非经常性损益后的净利润	43,438,897.64	7,749,441.89	7,749,441.89	460.54
每股收益	0.069	0.015	0.015	360.00
净资产收益率(%)	4.77	1.19	1.19	增加 3.58 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	103,275,730.08	-15,193,699.28	-15,193,699.28	779.73

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
营业外收入	693,859.38
营业外支出	9,694,632.09
财务费用贴息收入	338,671.93
资金占用费用收入	48,750.00
贴息收入缴纳税金	51,669.18
合计	-8,665,019.96
所得税影响数	50,362.91
扣除所得税影响后的非经常性损益	-8,715,382.87

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

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	9.79	10.06	0.141	0.141
营业利润	2.25	2.31	0.032	0.032
净利润	4.77	4.90	0.069	0.069
扣除非经常性损益后的净利润	5.97	6.13	0.086	0.086

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 40705 户。

2、前十名股东持股情况

单位：股

股东名称(全称)	年度内 增减	年末持股情 况	比例(%)	股份类别 股份类别 (已流通 或未流 通)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股 东或外资 股东)
阿坝州水电网资产经营公司	无	144,233,100	28.61	未流通	质押 42,420,000	国有股东
水利部经济局	无	100,980,000	20.03	未流通		国有股东
阿坝州下庄电厂	无	42,310,620	8.39	未流通		法人股东
阿坝州信托投资公司	无	16,830,000	3.34	未流通		法人股东
鹏信经贸	无	3,740,000	0.74	未流通	未知	法人股东
四川省电力开发公司	无	3,366,000	0.67	未流通		法人股东
阿坝州甘堡水电厂	无	3,366,000	0.67	未流通		法人股东
茂新贸易	无	1,819,000	0.36	未流通	未知	法人股东
四川省岷山机械厂	无	1,683,000	0.33	未流通		法人股东
阿坝州马尔康水电厂	无	1,683,000	0.33	未流通		法人股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明：前十名股东不存在关联关系，且不属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

3、前十名流通股股东持股情况

单位：股

股东名称	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
甘肃宝信电力投资担保有限责任公司	1,360,000	A股
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
陈友善	409,501	A股

前十名流通股股东关联关系的说明：公司未知上述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。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：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、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2005 年 2 月 3 日，公司第三届十七次董事会同意靳发平先生辞去公司常务副总经理职务；除此之外，报告期内公司无新聘或解聘其他董事、监事、高级管理人员。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

公司属水电企业，以水利发电为主，从事发电、输电及供电，配套发展与水电有关的输供业务。2005 年 1-6 月公司完成发电量 37,465 万 KWH，较上年同期增加 5,444 万 KWH，增加了 17.00%；实现售电量 77,162 万 KWH，较上年同期增加 17,866 万 KWH，增加了 42.87%。

2005 年 3 月 25 日，公司股东大会通过了收购阿坝铝厂和四川福堂水电有限公司 40% 股权，从 2005 年 4 月起，公司开始对阿坝铝厂和四川福堂水电有限公司进行投资收益核算。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1)、公司主营业务经营情况的说明

2005 年 1-6 月公司实现主营业务收入 25,255 万元，其中：电力销售 19,424 万元，较上年同期增加 3,969 万元，增加了 25.68%；化成箔销售 311 万元；铝锭销售 5,520 万元。

(2)、占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位:元 币种:人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
电力	194,237,140.67	139,800,245.80	28.03	25.68	31.12	减少 2.98 个百分点
有色金属	55,195,077.31	37,711,903.02	31.68			
分产品						
水电	194,237,140.67	139,800,245.80	28.03	25.68	31.12	减少 2.98 个百分点
铝锭	55,195,077.31	37,711,903.02	31.68			

(3)、主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
四川地区	252,547,505.18	63.41

(4)、报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 14.92 万元。

(5)、主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

本期主营业务收入及成本较上年同期大幅度增加，主要原因是：（1）本公司报告期内生产经营形势较好，发电量较上年同期增加，同时随着供区负荷的稳步增长，为保证电力的供应，期内从大网购买电量也大幅增加；（2）2004 年 6 月起，自发电电价上升 0.02 元/千瓦时，造成报告期内平均电价较上年同期上涨；（3）外购电数量的增加造成成本上升；（4）新增并表单位四川岷江电子材料有限责任公司报告期内主营业务收入及成本；（5）新增公司报告期内收购的阿坝铝厂 2005 年 4 - 6 月主营业务收入及成本。

(6)、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

2005 年 3 月 25 日，本公司召开临时股东大会，审议并通过收购四川福堂水电有限公司 40% 股权的议案，公司持有四川福堂水电公司 40% 的股权。2005 年 4 - 6 月，四川福堂水电有限公司实现净利润 10,336 万元，根据权益法核算，本公司所持 40% 股份应分享收益 4,134 万元（四川福堂水电有限公司 2005 年 4 - 6 月财务报表未经审计），进行股权投资差额摊销后，投资四川福堂水电有限公司实际获得收益 3,976 万元。

(7)、主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
华西沙牌发电有限责任公司	生产	电站开发、发售点	10,000	53,601	83.83
羌威宾馆	服务	餐饮、娱乐、住宿	765		-8.51
岷江电子材料有限责任公司	生产	电子材料、纯净水	3,272	5,393	-232.20
阿坝铝厂	生产	铝及铝合金冶炼	5,800	17,431	-16.05

(8)、投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
四川福堂水电有限公司	生产	电力开发、生产、销售,兼营水电器材销售	4,134	3,976	114.27

四川福堂水电有限公司成立于 1999 年 7 月,注册资本 1 亿元,经营范围:电力开发、生产、销售,兼营水电器材销售。该公司成立以来主要从事福堂水电站的投资开发建设。福堂电站位于长江一级支流岷江干流上游,距成都 111 公里。电站采用低闸引水式开发,直接向四川省电网供电,并承担该系统部分调峰任务。电站装机 4 台发电机组,总容量 36 万千瓦。2005 年 4—6 月,四川福堂水电有限公司完成发电量 67,718 万 KWH,实现销售收入 16,172 万元,实现利润 10,335 万元。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

公司在经营中出现的问题与困难:

- 1)、公司主要供电区域属于阿坝州地区,该地区经济较为落后,用电企业欠费较多;
- 2)、公司主要供电客户为电解铝、电石、铁合金等行业,由于国家加强了对这些行业的调控,抑制了这些行业用电的增长;
- 3)、公司所处地区的电源点绝大部分已经被其他发电集团所控制。

解决方案:

- 1)、加大力度对用电企业的历史欠费的回收,新电费保证 100%回收;
- 2)、公司力争在四川省内寻找新的电源点,为公司做强奠定基础。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

（四）预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

2005 年第三季度，由于福堂电站的投资收益和公司发电量的增加，给公司带来收益的增加。预计公司 2005 年第三季度净利润可能比去年同期增长 50%以上，具体数据将在第三季度报告中详细披露。

（五）公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

2004 年度，会计师事务所对公司应收岷江联营公司、都江堰安澜化工厂欠款发表了保留意见（详细情况见公司 2004 年度报告）。对此，公司高度重视，成立了专门班子，对每项工作都具体落实。

报告期内，会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况如下：

1、岷江电力联营公司欠款 8334 万元

1)、公司向阿坝州政府反映了相关情况，得到了阿坝州政府的大力支持；公司与阿坝州岷江电力协调中心进行了充分协商，并得到中心的大力配合；

2)、公司已聘请会计师事务所对电力联营公司截止 2002 年 10 月以前的经营业务产生的债权、债务进行了彻底清理；2002 年 10 月以后发生的债权、债务由阿坝州岷江电力协调中心负责管理。目前公司正在同联营公司及各成员单位核对财务帐目。

3)、已经着手安排停止或修改与阿坝州岷江电力协调中心以“阿坝州岷江电力联营公司”的名义开展的经营活动（包括停止签定合同等）；

4)、已经开始组织原电力联营公司成员单位开会，并经电力联营公司“财产和债权债务清理领导小组”通过后，将电力联营公司的资产（包括实物资产和债权）按其负债总额的一定比例分配给各电力供应单位，如为债权，应与电力联营公司的欠款单位签定多

方协议，将电力联营公司的债权转移至个电力供应单位，再由各电力供应单位自行催收。

截止 2005 年 6 月 30 日，已提坏帐准备 2911 万元。

2、都江堰安澜化工厂欠款 2512 万元

1)、公司已成立专门机构，抽调专人协助该厂对其拥有的资产、债权进行了清理。目前公司已经聘请中介机构准备对该厂的土地、房屋、机器设备等进行评估，评估后与公司进行债务抵偿。公司将尽快签定资产、债权和土地使用权的抵偿债务协议，收回全部款项。

2)、公司已经就此事固定专门人员与阿坝州国有资产经营公司和阿坝州政府协调，准备办理资产转让相关手续和文件。

截止 2005 年 6 月 30 日，该厂共欠公司 2512 万元，以提坏帐准备 748.3 万元，帐面价值 1763.7 万元。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内公司严格按照中国证监会的有关规定和公司已制定的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理办法》等治理实施细则规范公司的日常管理和运作，有效的保证了公司治理按照法制化、制度化、规范化的轨道运行。

(二) 报告期内公司没有以前期间拟定的在报告期内实施的利润分配、公积金转增股本或新股发行、配股等事项。

(三) 公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本

(四) 重大诉讼仲裁事项

为缓解本公司在建项目资金紧缺压力，保证电站设备的正常供应，本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司向中国建设银行成都市第二支行申请五年期固定资产贷款 1400 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。广林

电器公司向本公司提供电器设备，本公司可暂缓支付货款。同时，为降低担保风险，广林电器公司以其房屋和法定代表人所持该公司股权向本公司作反担保。

因广林电器未按期归还 400 万元借款和利息，中国建设银行成都市第二支行向成都市中级人民法院起诉，要求广林电器归还逾期的 400 万元借款和利息，并提前归还按照借款合同应于 2005 年 6 月到期的 1000 万元借款。2004 年 11 月 26 日，四川省成都市中级人民法院以（2004）民成初字第 585 号民事判决书，判定广林电器应归还 400 万元借款及利息，本公司应承担连带保证责任；其余 1000 万元借款提前归还的要求法院不予支持。

本公司因不服一审判决，向四川省高级人民法院上诉，2005 年 6 月，公司接四川省高级人民法院(2005)川民终字第 110 号民事判决书，判决如下：驳回上诉，维持原判。本案二审案件受理费 81,410 元，由公司承担。

（五）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、2005 年 3 月，本公司向四川阿坝州国有资产经营公司购买阿坝铝厂，购买金额为 5,338 万元人民币，该事项已于 2005 年 3 月 29 日刊登在中国证券报、上海证券报上。资产收购对公司业务连续性、管理层稳定性无影响，该资产自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润为-16 万元人民币，占利润总额的-0.15%。

2、2005 年 3 月，本公司向四川阿坝州水电开发总公司购买福堂水电站 40%股权，购买金额为 30,750 万元人民币（根据股权收购协议有关条款，四川福堂水电有限公司 2004 年 1 月 1 日至收购协议生效前所形成的利润或亏损由本公司按受让股权比例享有或承担。2005 年 3 月，四川福堂水电有限公司对股东分配 2004 年度现金股利，本公司收到股利 3560 万元，因此，本公司收购股权实际价款为 27,190 万元）。该事项已于 2005 年 3 月 29 日刊登在中国证券报、上海证券报上。资产收购对公司业务连续性、管理层稳定性无影响，该资产自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润为 4,134 万元人民币，占利润总额的 100.75%

上述收购议案已于 2005 年 2 月 17 日经中国证券监督管理委员会批准，公司 2005 年 3 月 25 日召开 2005 年第一次临时股东大会审议通过并实施。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
阿坝州汶川县凉水井电站	购电	市场化原则		269.64				
四川省电力公司	购电	市场化原则		7,431.66				

2、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
阿坝州汶川县凉水井电站	售电	市场化原则		10.94				
四川省电力公司	售电	市场化原则		14.92				

本公司 2005 年 1 - 6 月向四川省电力公司售电购价格是根据市场化原则，按照本公司与四川省电力公司签订的《购售电合同》及相关补充合同确定。

3、关联债权债务往来

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	收取的资金占用费的金额	发生额	余额
羌威宾馆	全资子公司		141.16			5.00
凉水井电站	联营公司		4.87			
合计	/		146.03	/		5.00

4、其他重大关联交易

1)、接受担保

四川省电力公司为本公司以下贷款提供担保：2003 年 4 月—12 月向中国电力财务有限公司申请二至三年期流动资金贷款 8 笔，贷款总额 20,000 万元；2003 年 9-11 月向交通银行成都分行申请三年期流动资金贷款 2 笔，贷款总额 4,000 万元。

2)、调节效益偿付金

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。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，本公司与四川省电力公司签订《调节效益偿付合同》。合同约定，偿付金的定价方法按照定额偿付金额进行支付。根据沙牌电厂水库调节能力和映秀湾发电总厂装机容量及机组出力效率，双方约定合同执行期间每年偿付金支付金额在 700 万元-1100 万元，每年具体支付金额根据当年实际状况在约定偿付金范围内协商确定。合同执行期限为五年，自 2004 年起至 2008 年止。

（七）重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

2002 年通过竞标方式整体租赁给个人经营，根据双方协议，本公司将羌威宾馆全部资产（含债权、债务）移交给承租人，期限五年。羌威宾馆，成立于 1994 年 4 月，系本公司全资子公司，注册资本人民币 765 万元。公司经营范围：餐饮、娱乐、住宿。

4、担保情况

为缓解本公司在建项目资金紧缺压力，保证电站设备的正常供应，本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司向中国建设银行成都市第二支行申请五年期固定资产贷款 1400 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。广林电器公司向本公司提供电器设备，本公司可暂缓支付货款。同时，为降低担保风险，广林电器公司以其房屋和法定代表人所持该公司股权向本公司作反担保。

因广林电器未按期归还 400 万元借款和利息，中国建设银行成都市第二支行向成都市中级人民法院起诉，要求广林电器归还逾期的 400 万元借款和利息，并提前归还按照

借款合同应于 2005 年 6 月到期的 1000 万元借款。2004 年 11 月 26 日，四川省成都市中级人民法院以（2004）民成初字第 585 号民事判决书，判定广林电器应归还 400 万元借款及利息，本公司应承担连带保证责任；其余 1000 万元借款提前归还的要求法院不予支持。

本公司因不服一审判决，向四川省高级人民法院上诉，2005 年 6 月，公司接四川省高级人民法院(2005)川民终字第 110 号民事判决书，判决如下：驳回上诉，维持原判。本案二审案件受理费 81,410 元，由公司承担。公司为了尽最大可能降低公司损失，目前，公司已经采取如下措施：

（1）公司停止支付广林公司的设备款 3,270,778.00 元；公司控股的四川岷江电子材料公司停止支付其设备款 1,222,000.00 元。

（2）公司正在准备对广林公司采取财产保全措施，以保证能实施追偿，最大限度降低损失。

（3）公司在 2005 年半年度财务报告中提取 950 万元预计负债。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

（八）公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

2004 年 6 月 10 日，本公司为阿坝州信托投资公司出具《四川岷江水利电力股份有限公司关于还款的承诺函》。承诺函中明确，由于本公司对阿坝铝厂的整体收购以承债方式进行，故阿坝铝厂转让前的债务转由本公司承担。本公司承诺归还原阿坝铝厂所欠阿坝州信托投资公司 3847.965 万元的债务。本公司 2004 年已为阿坝铝厂代还欠阿坝州信托投资公司的债务 1000 万元。

（九）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其它重大事项

1、2005 年 4 月 7 日，本公司实际控制人四川省电力公司协议受让阿坝州下庄水电厂、阿坝州投资发展公司（原名阿坝州信托投资公司）、阿坝州甘堡水电厂、阿坝州马尔康水电厂四家企业所持有的本公司 64,189,620 股国有法人股，占本公司总股本的 12.73%。本次收购完成后，四川省电力公司直接持有本公司 12.73%的股份，加上 2002 年通过协议受让阿坝州水利电网资产经营公司的全部股权而持有的本公司 144,233,100 股国家股（占本公司股本总额的 28.61%），四川省电力公司合计持有本公司 208,422,720 股，占本公司股本总额的 41.34%。

本次股权收购尚需获得国有资产管理部门的批准和中国证券监督管理委员会对收购报告书及要约收购豁免申请的批准。

2、2004 年 10 月，本公司收到中国证券监督管理委员会四川监管局川证监上市[2004]77 号《限期整改通知书》。根据该通知书，本公司存在部分应收款项未能及时收回的情形，将对本公司的正常经营造成严重影响，增加本公司的经营与财务风险。2005 年 4 月 25 日，信永中和会计师事务所为此对本公司 2004 年度出具保留意见审计报告。

截至本报告日止，上述应收款项的相关情况如下：

(1) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司对岷江电力联营公司（以下简称“联营公司”）应收账款和其他应收款合计 81,071,587.71 元。联营公司系由阿坝州几家地方水电站联合成立，主要负责州内电力统一调度、销售和电费结算及电费分配。2002 年 10 月以前，本公司的大部分电费通过联营公司结算。2002 年 10 月因成员单位全部退出联营公司停止运营。目前清算组对联营公司的清算工作正在扫尾过程中，清算工作预计在 2005 年内完成。截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已对上述应收款项按照账龄分析法提取坏账准备 29,109,978.01 元。

(2) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收都江堰市安澜化工厂电费 22,880,395.06 元，其他款项 2,242,093.53 元，共计 25,122,488.59 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。2004 年 12 月，本公司与都江堰市安澜化工厂签订协议，都江堰市安澜化工厂承诺，以都江堰市安澜化工厂的车间自 2002 年

12 月起至 2013 年 1 月止的出租收入共计 743 万元偿还，并以其拥有的国有土地使用证抵押。为了降低风险，本公司聘请的中介机构目前正在对该厂有效资产进行评估，待评估完成后将按其评估价值清偿欠本公司债务。截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已对该应收款按照账龄分析法提取坏账准备 7,483,816.21 元。

(3) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收四川地方电力培训研究中心（帝殿宾馆）8,506,000.00 元。该款项实质为借款，当时约定每年按 15% 支付固定回报。由于宾馆长期经营不善，一直未能盈利，公司也未得到投资回报。截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已对该款项按照账龄分析法提取坏账准备 6,804,800.00 元。

(4) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收岷江实业有限公司欠款 6,234,647.74 元，已全额提取坏账准备。

(5) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收岷江电力集团公司欠款 7,434,761.50 元。根据 2004 年 1 月 8 日阿州经贸(2004)62 号文《阿坝州经济贸易委员会关于四川岷江电力集团有限公司债务变更的通知》，岷江电力集团公司注销前的债务 743 万元由阿坝州明珠电力有限责任公司承担。明珠电力有限责任公司亦出具了承诺函，承诺归还此款项。截至 2005 年 6 月 30 日，本公司已对该应收款按照账龄分析法计提坏账准备 3,221,380.75 元。

3、按照四川省委、省政府和阿坝州委、州政府的要求，为加快阿坝州四姑娘山旅游资源的开发和小金县地方电力的发展，本公司受托承办和管理用于阿坝州映秀至四姑娘山输变电设施的农村电网项目，该项目的国家财政拨款和农网专项贷款分别为 3,600 万元。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
业绩预增公告	中国证券报、上海证券报 23 版	2005-01-22	www.sse.com.cn
董事会办公室迁址公告	中国证券报、上海证券报 c3 版	2005-01-28	www.sse.com.cn
第三届董事会第十七次会议决议公告	中国证券报、上海证券报 19 版	2005-02-05	www.sse.com.cn
召开 2005 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报 c 叠版	2005-02-23	www.sse.com.cn
重大资产购买行为经审核同意的公告	中国证券报、上海证券报 c 叠版	2005-02-23	www.sse.com.cn
召开 2005 年第一次临时股东大会的再次通知	中国证券报、上海证券报 c17 版	2005-03-19	www.sse.com.cn
2005 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报 c46 版	2005-03-29	www.sse.com.cn
2005 年第一次临时股东大会的法律意见书	中国证券报、上海证券报 c46 版	2005-03-29	www.sse.com.cn
法人股转让的提示性公告	中国证券报、上海证券报 c15 版	2005-04-01	www.sse.com.cn

收购报告书	中国证券报、上海证券报 c15 版	2005-04-01	www.sse.com.cn
股东持股变动报告书	中国证券报、上海证券报 c15 版	2005-04-01	www.sse.com.cn
董事会致全体股东的报告书	中国证券报、上海证券报 c28 版	2005-04-08	www.sse.com.cn
第三届董事会第十九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报 c07 版	2005-04-27	www.sse.com.cn
第三届监事会第九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报 c07 版	2005-04-27	www.sse.com.cn
召开 2004 年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报 c07 版	2005-04-27	www.sse.com.cn
2004 年年度报告	中国证券报、上海证券报 c07 版	2005-04-27	www.sse.com.cn
2004 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报 c07 版	2005-04-27	www.sse.com.cn
更正公告	中国证券报、上海证券报 c27 版	2005-04-29	www.sse.com.cn
2005 年第一季度报告	中国证券报、上海证券报 c27 版	2005-04-29	www.sse.com.cn
关于法人股转让进展情况的提示性公告	中国证券报、上海证券报 c2 版	2005-05-26	www.sse.com.cn
2004 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报 23 版	2005-05-31	www.sse.com.cn
2004 年度股东大会法律意见书	中国证券报、上海证券报 23 版	2005-05-31	www.sse.com.cn

七、财务会计报告(未经审计)

(一)、财务报表(附后)

(二)、会计报表附注

四川岷江水利电力股份有限公司会计报表附注

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

(本附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

四川岷江水利电力股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是 1993 年经四川省体改委“体改字(1993)258 号”文批准,由阿坝州草坡水电厂、阿坝州信托投资公司、四川省地方电力开发公司、四 A 集团公司、四川省中小型电力实业开发公司及成都华西电力(集团)股份有限公司等六家企业共同发起,以定向募集方式设立的股份有限公司。

1998 年 3 月,经中国证券监督管理委员会批准,本公司向社会公众公开发行每股面值 1 元人民币的普通股股票 3,500 万股,并于 1998 年 4 月在上海证券交易所挂牌交易,发行后公司股本总额为 13,812.0618 万股。1998 年 8 月,向全体股东按 10:1 的比例送红股,本公司股本总额增至 15,193.2679 万股。1999 年 8 月,向全体股东按 10:1 的比例送红股和按 10:7 的比例用资本公积金转增股本,转送后的股本总额为 27,347.8822 万股。

2001 年 11 月,经中国证券监督管理委员会批准,本公司向社会公众股股东和内部职工股股东按 10:3 的比例配售新股,共配售 2,306.5387 万股,配股后本公司股本总额增至 29,654.4209 万股。

2003 年 6 月,本公司向全体股东按 10:2 的比例送红股和按 10:5 的比例用资本公积金转增股本并每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税),转送后的股本总额为 50,412.5155 万股。

本公司位于四川省阿坝州,以水利电力开发为主业,配套发展与水电有关的发、输及供电设施。公司主营:供水、发电、售电,水产养殖及水利、水电设备施工建筑安装和磷化工系列产品;兼营:旅游、房地产、餐饮娱乐。

阿坝州水电网资产经营公司为本公司第一大股东,该公司原属阿坝州国有资产经营公司全资子公司,2002 年 5 月,阿坝州国有资产经营公司与四川省电力公司签定股权转让协议书,

将该公司的全部股权转让给四川省电力公司。目前四川省电力公司全资拥有阿坝州水电网资产经营公司，成为本公司的实际控制人。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行企业会计准则和《企业会计制度》。

2、会计年度

本公司的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、现金等价物的确定标准

本公司以持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

6、短期投资核算方法

（1）短期投资计价方法：短期投资在取得时按投资成本计量，其中，以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款扣除尚未领取的现金股利或债券利息作为投资成本；投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值作为投资成本。

（2）短期投资收益确认方法：短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。出售短期投资所获得的价款，减去短期投资账面价值以及尚未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

（3）短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：本公司期末对短期投资按成本与市价孰低的原则计量，当期末短期投资成本高于市价时，计提短期投资跌价准备。具体计提时，一般按单项投资计提跌价准备。

7、应收款项坏账损失核算方法

（1）坏账的确认标准：a.债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；b.债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；c.其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

（2）坏账损失的核算方法：坏账损失采用备抵法核算，期末按个别认定法和账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。

对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司相关机构批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

应收款项坏账准备计提比例如下：

帐龄	非关联公司
1 年以内	2%
1--2 年	5%
2--3 年	10%
3--4 年	30%
4 - 5 年	50%
5 年以上	80%

本公司与并表单位及各并表单位之间的应收款项，因合并会计报表时可以抵销，不计提坏账准备。

8、存货核算方法

(1) 存货的分类：存货分为原材料、包装物、低值易耗品、发出商品、库存商品、产成品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法：存货实行永续盘存制，购入和入库按实际成本计价，领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算。

(3) 低值易耗品采用一次摊销法摊销，包装物在领用时一次摊销计入成本费用。

(4) 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和税金后确定。

9、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

a 长期股权投资的计价及收益确认方法：长期股权投资在取得时按实际支付的价款或确定的价值作为初始成本。本公司对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上但不具重大影响的股权投资，采用成本法核算；对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽不足 20%但具有重大影响的股权投资，采用权益法核算。

b 长期股权投资差额的摊销方法和期限：初始投资成本与投资时应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额作为股权投资差额，借差按一定的期限摊销计入损益；贷差原来摊销计入损益，自 2003 年 4 月开始一次计入资本公积。摊销时合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销；合同没有规定投资期限的，股权投资借方差按 10 年平均摊销。

(2) 长期债权投资

a 长期债权投资的计价和收益确认方法：长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本，以支付现金取得的长期债券投资，按实际支付的全部价款减去尚未领取的债券利息，作为初始投资成本。长期债权投资按权责发生制原则按期计提应计利息，计入投资收益。

b 债券投资溢价和折价的摊销方法：本公司将债券投资初始投资成本减去相关费用及已到付息期但尚未领取的债券利息和未到期的债券利息后，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期内于确认相关利息收入时，按直线法分期摊销。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因，导致可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内难以恢复的长期投资，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

10、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的确认标准：固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；使用年限超过一年；单位价值在 2000 元以上。

(2) 固定资产的分类：房屋及建筑物、专用设备、运输设备和其他。

(3) 固定资产的计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值作为入账价值。

(4) 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法计算，固定资产分类折旧年限、预计净残值率及折旧率如下：

类 别	净残值率	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	5%	30-45 年	3.17%-2.11%
专用设备	5%	12-30 年	7.92%-3.17%
运输设备	5%	6-12 年	15.83%-7.92%
其他	5%	5-25 年	19.00%-3.80%

(5) 固定资产后续支出的处理：固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：

- 1) 固定资产修理费用（含大修），直接计入当期费用；
- 2) 固定资产改良支出，以增计后不超过该固定资产的可收回金额的部分计入固定资产账面价值，其余金额计入当期费用；
- 3) 固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化的，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线方法单独计提折旧。

(6) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则评价固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提。

- 1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；
- 2) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；
- 3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；
- 4) 企业所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对企业产生负面影响；
- 5) 同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响企业计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；
- 6) 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

11、在建工程核算方法

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。

(2) 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计提时按工程项目分别计提。

- 1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- 2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；
- 3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

12、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期计入当期财务费用。当以下三个条件同时具备时，为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该固定资产达到预定可使用状态前所发生的，计入所购建固定资产成本，在达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：每一会计期间的利息资本化金额根据截止当期末购建固定资产累计支出按日计算的加权平均数，乘以资本化率计算得出。资本化率为专门借款按日计算的加权平均利率。

13、无形资产计价及摊销方法

(1) 无形资产的计价方法：无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用作为无形资产的实际成本，在研究与开发过程中发生的材料、工资及其他费用直接计入当期损益。

(2) 无形资产摊销方法和期限：无形资产自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销，计入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不超过 10 年。本公司的无形资产为土地使用权，按出让年限 50 年摊销。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

- 1) 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- 2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- 3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- 4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

14、预计负债的核算方法

(1) 确认原则：当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

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

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

15、收入确认原则

本公司的营业收入主要包括外购电收入、自发电收入、过网费收入和其他收入，其收入确认原则为：在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该产品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认产品销售收入实现。

16、所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法核算。

17、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则：本公司将投资额占被投资企业有表决权资本总额 50%以上，或虽不足 50%但拥有实际控制权的被投资企业，纳入合并会计报表范围；虽拥有实际控制权但对合并会计报表无重大影响的，不纳入合并会计报表范围。

(2) 合并会计报表所采用的会计方法：本公司合并会计报表是按照财政部《合并会计报表暂行规定》及有关补充规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。

三、税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、所得税

本公司属于民族自治地方企业，按照《中华人民共和国企业所得税暂行条例》第八条有关规定，经四川省人民政府“川府函[2000]249 号文”批准，同意对本公司企业所得税减按 15% 的税率征收。本公司 2005 年 1-6 月实际所得税按应纳税所得额和实征税率 15% 计算。

本公司的子公司华西沙牌发电有限责任公司和阿坝铝厂的所得税率为 33%。

本公司的控股公司四川岷江电子材料有限责任公司的所得税率为 33%。

2、增值税

本公司产品销售收入适用增值税，其销项税率为 17%。

本公司过网费收入自 2004 年 6 月 1 日起缴纳增值税，其销项税率为 17%。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3、营业税

本公司房屋出租收入、承包收入等适用营业税，税率为 5%。

4、城建税及教育费附加

本公司城建税和教育费附加均以应纳增值税、营业税额为计税依据，城建税适用税率为 1% 或 5%，教育费附加费率为 3%，地方教育附加费率为 1%。

四、控股子公司及合营企业

1、本公司的控股子公司及合营企业的情况如下：

公司名称	注册资本	投资金额	持股比例	主营业务
华西沙牌发电有限责任公司	RMB10,000万元	RMB10,000万元	100%	电站开发、发售电
羌威宾馆	RMB765万元	RMB765 万元	100%	餐饮、娱乐、住宿
岷江电子材料有限责任公司	RMB3,272万元	RMB3,192 万元	97.56%	电子材料、纯净水
阿坝铝厂	RMB5,800万元	RMB5,338 万元	100%	铝及铝合金冶炼

(1) 华西沙牌发电有限责任公司，成立于 1996 年 3 月 9 日，注册资本人民币 10,000 万元，其中本公司持股 70%，成都华西电力股份有限公司持股 30%。公司经营范围为发电、供电、水电开发、机电设备。主要负责沙牌电站一、二期工程的发展、建设和生产经营。

2003 年 11 月，本公司与成都华西电力股份有限公司（以下简称“华西公司”）、华西沙牌发电有限责任公司（以下简称“沙牌公司”）签定股权转让协议，由本公司出资 5,800 万元收购华西公司所持有的沙牌公司 30% 股权及华西公司在沙牌公司的债权债务。股权转让完成后，华西公司对沙牌公司的全部债权债务予以结清，华西公司对沙牌公司自投资以来所衍生的权益一并结清。本公司在实施收购完成后，持有沙牌公司 100% 的股权。

(2) 羌威宾馆，成立于 1994 年 4 月，系本公司全资子公司，注册资本人民币 765 万元。公司经营范围：餐饮、娱乐、住宿。2002 年通过竞标方式整体租赁给个人经营，根据双方协议，本公司将羌威宾馆全部资产（含债权、债务）移交给承租人，期限五年。

(3) 岷江电子材料有限责任公司，成立于 2000 年 12 月 28 日，注册资本人民币 3,272 万元，其中本公司持股 97.56%。公司经营范围：电子材料、纯净水。2003 年 10 月，岷江电子材料公司整体租赁给自然人江河，期限 6 年。2004 年底，由于承包人在执行合同过程中就合同有关

条款有异议，致使租赁行为中止。2005 年初，该公司董事会重新组织管理人员，自行组织生产经营。为此，本公司报告期内将四川岷江电子材料有限责任公司纳入合并报表范围。

(4) 阿坝铝厂，该厂于 1990 年筹建，1991 年投产，原属阿坝州国有资产经营公司所有的国有独资企业，注册资金 5,800 万元，经营范围：铝冶炼、铝合金冶炼，出口本企业自产的铝锭、铝型材、其他铝加工品，进口本企业生产科研所需原辅材料、机器设备、仪器仪表、零配件；兼营有色金属压延加工。2005 年 3 月 25 日，经本公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过，由本公司出资 5,338 万元收购阿坝铝厂，收购后本公司持股 100%。

2、本公司 2005 年半年度会计报表合并范围

本公司 2005 年半年度纳入合并会计报表范围的为子公司华西沙牌发电有限责任公司和阿坝铝厂以及控股公司岷江电子材料有限责任公司。因羌威宾馆 2002 年已整体租赁给个人经营，本期未纳入合并报表范围。与 2004 年 1 - 6 月相比，合并范围发生了变化，本期增加了对阿坝铝厂和岷江电子材料有限责任公司的合并。本期将上述两家公司纳入合并范围的原因详见附注四、1 (3)、(4)。

3、合并会计报表范围变化产生的影响

(1) 报告期内购买的子公司 - 阿坝铝厂购买日的资产负债情况

资 产	2005.3.31	负债及净资产	2005.3.31
流动资产	94,329,725.53	流动负债	78,179,451.06
长期投资	-	长期负债	33,340,189.00
固定资产	78,888,872.78	递延税项	11,180,122.62
无形资产	5,558,334.50	净资产	56,077,170.13
合计	178,776,932.81	合计	178,776,932.81

(2) 被购买的子公司 - 阿坝铝厂自购买日至报告期末止的经营成果

项目	2005 年 4 - 6 月
主营业务收入	55,195,077.31
主营业务利润	2,330,467.05
利润总额	-160,538.20
所得税	-
净利润	-160,538.20

(3) 岷江电子材料公司纳入合并范围对合并财务状况及经营成果的影响

由于岷江电子材料有限责任公司的期末资产总额、报告期内销售收入及净利润在本公司中所占比例均在 10% 以下，因此，将该公司纳入合并范围对本公司合并财务状况及经营成果无重大影响。

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2005.6.30.	2004.12.31.
现金	43,108.04	62,734.33
银行存款	92,026,903.63	88,871,472.28
合计	92,070,011.67	88,934,206.61

2、应收票据

票据种类	2005.6.30.	2004.12.31.
商业承兑汇票	2,800,000.00	
银行承兑汇票	87,811,056.62	142,479,392.11
合计	90,611,056.52	142,479,392.11

应收票据报告期末较期初大幅降低，其主要原因是应收票据到期后，公司通过银行委托收款收回货币资金。

3、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项目	2005.6.30.			2004.12.31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	80,537,125.02	39.06%	1,872,317.67	41,799,503.09	26.87%	835,990.06
1 - 2 年	14,222,528.25	6.90%	4,021,933.50	8,075,594.80	5.19%	403,779.74
2 - 3 年	30,862,754.90	14.97%	3,187,103.25	57,944,903.04	37.25%	5,794,490.30
3 - 4 年	37,974,036.97	18.42%	11,392,211.09	18,484,423.04	11.88%	5,545,326.91
4 - 5 年	20,982,838.91	10.18%	10,491,419.46	17,652,100.11	11.35%	8,826,050.06
5 年以上	21,597,435.12	10.48%	17,278,494.84	11,605,679.10	7.46%	9,284,543.28
合计	206,176,719.17	100%	48,243,479.81	155,562,203.18	100%	30,690,180.35

截至 2005 年 6 月 30 日，岷江电力联营公司欠款 80,196,264.55 元，本公司按账龄计提坏账准备 28,409,719.48 元；都江堰市安澜化工厂欠款 22,880,395.06 元，本公司按账龄计提坏账准备 6,283,018.59 元。相关情况详见附注十一。

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、7。

(3) 期末应收账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 13,583 万元，占应收账款总额的 66.37%。

(5) 本期全额转销的坏账准备

本公司报告期内将有确凿证据表明无法收回的的应收账款——阿坝州牧业机械厂及岷山机械厂共计 243,524.81 元作坏账核销处理。

4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2005.6.30.			2004.12.31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	3,702,905.60	4.19%	316,029.98	254,497,044.30	81.57%	2,156,216.76
1 - 2 年	25,782,882.66	29.21%	1,100,138.84	6,406,738.83	2.05%	320,336.94
2 - 3 年	6,037,879.82	6.84%	604,933.00	7,151,603.56	2.29%	474,740.31
3 - 4 年	8,439,305.92	9.56%	1,887,531.61	11,505,530.86	3.69%	3,429,484.25

4 - 5 年	12,617,666.23	14.29%	5,833,833.12	11,983,027.50	3.84%	9,075,432.46
5 年以上	31,692,080.90	35.90%	25,501,253.34	20,437,096.20	6.55%	16,349,676.96
合计	88,272,721.13	100.00%	35,243,719.89	311,981,041.25	100.00%	31,805,887.68

截至 2005 年 6 月 30 日，岷江电力联营公司欠款 875,323.16 元，本公司按账龄计提坏账准备 700,258.53 元；都江堰市安澜化工厂欠款 2,242,093.53 元，本公司按账龄计提坏账准备 1,200,797.62 元；岷江电力集团公司欠款 7,434,761.50 元，本公司按账龄计提坏账准备 3,221,380.75 元，相关情况详见附注十一。

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、7。

(3) 期末其他应收款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款期末余额较期初大幅降低的主要原因是报告期内将应收阿坝州国有资产经营公司收购福堂电站股权保证金 21,550 万元转入长期投资。

(5) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 3,212 万元，占其他应收款总额的 36.38%。明细情况如下：

欠款单位	欠款金额	比例	性质或内容
四川地方电力培训研究中心	8,506,000.00	9.64%	借款
姜射坝电站	7,700,391.98	8.72%	借款
岷江电力集团公司	7,434,761.50	8.42%	借款
岷江实业有限公司	6,234,647.74	7.07%	代垫款
安澜化工厂	2,242,093.53	2.53%	借款
合计	32,117,894.75	36.38%	

(6) 个别认定计提坏账准备的其他应收款

1) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收岷江实业有限公司 6,234,647.74 元。该款项实质为代垫款项，由于岷江实业有限公司整体财务状况不良，本公司估计其无法收回，故全额计提坏账准备。

2) 本公司为江苏神力起重机器集团股份有限公司向交通银行南京分行申请贷款 1,500 万元提供担保。贷款到期后，神力集团公司归还 1,250 万元，剩余 250 万元由本公司承担连带担保责任。2004 年 4 月和 5 月，南京中级人民法院从本公司银行帐户执行共计划出 250 万元用于归还借款余额。扣除本公司原欠神力集团公司设备款 874,494.00 元后，公司实际形成损失 1,625,506.00 元。本公司对上述损失全额计提了坏账准备。

(7) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司其他应收款—姜射坝余额为 7,700,391.98 元，按照账龄分析法计提坏账准备 3,507,379.96 元。

5、预付账款

(1) 预付账款的账龄分析如下：

项目	2005.6.30.		2004.12.31.	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	16,746,402.83	76.96%	5,768,671.52	83.55%
1 - 2 年	3,877,409.04	17.83%	601,627.65	8.72%

2 - 3 年	601,627.65	2.76%	419,822.71	6.08%
3 年以上	533,822.71	2.45%	114,000.00	1.65%
合计	21,759,262.23	100%	6,904,121.88	100%

(2) 期末预付帐款余额较期初大幅增加的主要原因是新增并表单位阿坝铝厂预付购买原材料货款。

(3) 期末预付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位预付款项。

6、存货及跌价准备

项目	2005.6.30.		2004.12.31.	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	24,852,116.65	-	566,830.18	-
包装物	13,701.17	-		-
低值易耗品	304,283.50	-		-
发出商品	933,065.72	-		-
产成品	6,245,472.51	-		-
在产品	131,375.43	-	566,830.18	-
合计	32,480,014.98	-	566,830.18	-

期末存货较期初大幅增加的主要原因是新增并表单位四川岷江电子材料有限责任公司和阿坝铝厂拥有的存货。

7、待摊费用

项目	2005.6.30.	2004.12.31.	期末结存原因
			按权责发生制应在 2005 年内摊销
车辆保险费	2,307.65	167,480.52	
财产保险费		491,580.00	
设备维修费		88,777.45	
合计	2,307.65	747,837.97	

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	2005.6.30.		2004.12.31.	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
股票投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他股权投资	320,325,382.01	1,128,413.22	91,371,163.14	1,128,413.22
股权投资差额	61,553,376.35	0.00	0.00	0.00
合计	381,878,758.36	1,128,413.22	91,371,163.14	1,128,413.22
股权投资净额	380,750,345.14		90,242,749.92	

(2) 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	所占比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	期末余额
羌威宾馆	50	100%	7,650,000.00	-85,092.36	-3,643,316.77	4,006,683.23
阿坝州汶川县凉水井电站	50	20%	6,500,000.00	-	-	6,500,000.00
华西电力股份有限公司	50	3.20%	3,200,000.00	-	-	3,200,000.00
四川华天集团股份有限公司	50	1.74%	1,398,100.00	-	-	1,398,100.00
世纪光华科技股份有限公司	50	1.20%	1,042,470.00	-	-	1,042,470.00
得阳电力电杆厂	50	4.30%	200,000.00	-	-	200,000.00
四川西部阳光电力开发公司	40	9.00%	22,500,000.00	-	-	22,500,000.00
九龙电网有限公司	50	19.11%	886,140.18	-	-	886,140.18
黑水冰川水电开发有限公司	50	40%	27,880,000.00	-	-	27,880,000.00
四川福堂水电有限公司	50	40%	208,768,331.95	41,343,656.65	41,343,656.65	250,111,988.60
西藏华冠股份有限公司	50	3.93%	2,600,000.00	-	-	2,600,000.00
合计			282,625,042.13	41,258,564.29	37,700,339.88	320,325,382.01

1) 本期权益增减中,羌威宾馆因租赁给个人承包经营,本期将收到的承包费与固定资产折旧的差额确认为当期损益。黑水冰川水电开发公司目前正在岷江上游黑水河流域修建竹格多水电站,电站尚未投入运行使用,故报告期内无权益变动。

2) 期末比期初增加较多的原因主要是本公司报告期内新增收购四川省阿坝州水电开发总公司持有的四川福堂水电有限公司 40%的股权,实际收购价格总额为 27,190 万元。相关情况详见附注十一。

3) 被投资单位与本公司的会计政策不存在重大差异,投资变现及投资收益的汇回也不存在重大限制。

(3) 股权投资差额

2005 年 3 月 25 日,本公司召开临时股东大会,审议并通过了收购四川省阿坝州水电开发总公司持有的四川福堂水电有限公司 40%股权的议案,收购价格总额为 30,750 万元。根据股权收购协议有关条款,四川福堂水电有限公司 2004 年 1 月 1 日至收购协议生效前所形成的利润或亏损由本公司按受让股权比例享有或承担。2005 年 3 月,四川福堂水电有限公司对股东分配 2004 年度现金股利,本公司收到股利 3560 万元,因此,本公司收购股权实际价款为 27,190 万元。

四川福堂水电有限公司 2005 年 3 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的净资产为 52,192.08 万元,本公司所持 40%股权享有的权益为 20,876.83 万元,根据本公司长期股权投资核算方法,公司实际支付价款与投资时应享有四川福堂水电有限公司所有者权益份额之间的借差 6,313.17 万元计入股权投资差额,按 10 年进行摊销。本报告期内已按三个月摊销股权投资差额 157.83 万元。

(4) 长期投资减值准备

四川华天集团股份有限公司 2004 年经审计的净资产为 15,470,195.11 元,按投资比例本公司享有权益为 269,686.78 元。本公司在 2004 年度按账面金额与所享有权益之差额对其计提长期投资减值准备 1,128,413.22 元。

9、固定资产原价、累计折旧及减值准备

(1) 固定资产原价及累计折旧

	房屋建筑物	专用设备	运输设备	其他	合计
固定资产原价					
2005.01.01.	813,714,604.19	376,698,134.11	16,061,063.57	3,999,491.04	1,210,473,292.91
本期增加	74,016,280.79	103,331,018.89	8,653,885.08	18,577,599.00	204,578,783.76
其中在建工程转入					
置换增加					
本期减少				222,598.00	222,598.00
其中出售减少					
置换减少					
2005.6.30.	887,730,884.98	480,029,153.00	24,714,948.65	22,354,492.04	1,414,829,478.67
其中经营租出固定资产					
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资租入固定资产					
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产累计折旧					
2005.01.01.	65,849,684.19	103,823,619.68	8,250,155.52	2,225,487.62	180,148,947.01
本期增加	37,378,879.89	63,347,184.84	3,777,800.35	6,913,217.25	111,417,082.33
本期减少				162,664.50	162,664.50
2005.6.30	103,228,564.08	167,170,804.52	12,027,955.87	8,976,040.37	291,403,364.84
其中融资租入固定资产					
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产净值					
2005.01.1.	747,941,387.83	272,101,167.12	7,772,659.44	2,509,131.51	1,030,324,345.90
2005.6.30.	784,502,320.90	312,858,348.48	12,686,993.78	13,378,451.67	1,123,426,113.83
其中融资租入固定资产					
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

本年固定资产的增加主要为新增并表单位四川岷江电子材料有限责任公司和阿坝铝厂所属固定资产,减少主要为本期报废固定资产。

报告期末本公司所属草坡电厂部分机器设备、建筑物、土地、汽车、西皂线路,铜钟电站部分机器设备、厂房、发电机组、变压器、黄磷厂变电站 110KV 变压器等资产,价值共计 54,337 万元,已分别抵押给相关贷款银行。四川岷江电子材料有限责任公司价值 3,520 万元的主要机器设备和生产厂房抵押给贷款银行。阿坝铝厂价值 3,662 万元的主要生产用机器设备、建筑物抵押给相关贷款银行。

(2) 固定资产减值准备

类别	2004.12.31.	本期增加	本期减少	2005.6.30.	计提原因
机器设备	223,126.47			223,126.47	报废、闲置
合计	223,126.47			223,126.47	

10、在建工程

工程名称	工程 预算	2004.12.31.	本期 增加	本期 转固	本期 减少	2005.6.30.	资金 来源	完工 进度
白沙变电站		-	1,522,086.84			1,522,086.84	自筹	95%
110kv 变电站	160 万	1,600,000.00				1,600,000.00	自筹	90%
110kv 电网改造 工程		317,779.71				317,779.71	自筹	90%
铜钟电站护坡工 程		561,256.75	627,360.71			1,188,617.46	自筹	90%
公司都江堰办公 楼		8,617,434.40	399,100.00			9,016,534.40	自筹	60%
绵麓变电站			832,535.08			832,535.08	自筹	95%
沙牌电站	33,737 万	12,086,578.91	7,734,376.95			19,820,955.86	自筹	90%
铜钟电站综合楼	58.8 万	468,804.00	45,320.00			514,124.00	自筹	90%
220KV 输变电 工程项目部		969,738.02	167,477.20			1,137,215.22	自筹	前期
10 吨铝厂前期			1,619,692.79			1,619,692.79	自筹	前期
合计		24,621,591.79	12,947,949.57			37,569,541.36		
其中:借款费用 资本化		-	-	-	-	-		
在建工程减值准 备			1,619,692.79			1,619,692.79		
在建工程净额						35,949,848.57		

阿坝铝厂扩建 10 万吨电解铝项目由于国家政策限制原因，前期工作现已处于停滞状态，预计在近几年内不会开工建设，故按其发生的前期费用 1,619,692.79 元全额计提减值准备。

11、无形资产

项目 名称	取得 方式	原值	2004.12.31.	本期 增加	本期 摊销	累计 摊销	2005.6.30.	剩余摊销 年限
土地使用权	购入	13,492,285.35	6,647,015.78	5,547,006.19	75,204.81	1,373,468.19	12,118,817.16	37-44
合计		13,492,285.35	6,647,015.78	5,547,006.19	75,204.81	1,373,468.19	12,118,817.16	

本公司无形资产为土地使用权，未发现减值情况，其中包括：

- (1) 本公司 1994 年购入的草坡土地使用权，原值为 4,503,694.00 元，分 50 年平均摊销，自 1994 年 2 月起开始摊销；
- (2) 本公司 2000 年购入的绵池罐头厂土地使用权，原值为 700,000.00 元，分 50 年平均摊销，自 2001 年 1 月起开始摊销；
- (3) 本公司 2000 年购入的磷酸厂土地使用权，原值为 450,000.00 元，分 50 年平均摊销，自 2001 年 1 月起开始摊销；
- (4) 本公司 2000 年购入的观凤村土地使用权，原值为 1,838,760.00 元，分 50 年平均摊销，自 2001 年 1 月起开始摊销；

(5) 本公司报告期新增土地使用权主要是新增并表单位阿坝铝厂拥有的土地使用权 5,521,221.38 元以及支付办理观凤村土地使用权证费用 25,784.81 元。

12、短期借款

借款类别	2005.6.30.	2004.12.31.
抵押借款	149,090,000.00	182,200,000.00
保证借款		
质押借款		
合计	<u>149,090,000.00</u>	<u>182,200,000.00</u>

如会计报表附注五、9 所述，本期短期借款主要由本公司及并表单位四川岷江电子材料有限公司和阿坝铝厂所属生产性资产作抵押，其中农业银行借款 11,909 万元，交通银行借款 3,000 万元。

13、应付账款、预收账款

项目	2005.6.30.	2004.12.31.
应付账款	77,040,826.64	35,720,871.66
预收账款	2,975,029.77	12,732,581.71

(1) 期末应付帐款较期初大幅增加的主要原因是：公司应付并网电站电费增加；增加新增并表单位岷江电子材料有限公司和阿坝铝厂应付供货商货款。期末应付账款中包含持本公司 5% 及 5% 以上表决权股份的股东单位四川省电力公司的应付账款详见附注七(三)。

(2) 期末预收帐款较期初降低的主要原因是供区内电力用户在报告期内将原预付电费用于抵减报告期内应支付的购电费用。期末预收账款中不含持本公司 5% 及 5% 以上表决权股份的股东单位的预收账款。

14、应付股利

主要股东名称(类别)	2005.6.30.	2004.12.31.	期末未付原因
应付国有法人股股利	9,309,526.91	13,871,467.76	暂留公司进行资金周转
应付社会法人股股利	8,806,556.00	8,806,556.00	暂留公司进行资金周转
应付个人股股利	1,047,387.94	1,047,387.94	暂留公司进行资金周转
合计	<u>19,163,470.85</u>	<u>23,725,411.70</u>	

15、应交税金

税种	适用税率	2005.6.30.	2004.12.31.
增值税	17%	25,270,961.89	43,774,931.27
营业税	5%	559,768.24	336,976.14
城市维护建设税	1%或 5%	536,424.01	216,390.70

企业所得税	15%	11,865,097.70	11,080,402.33
个人所得税		4,051,993.27	4,688,749.09
其他		119,028.24	
合计		42,403,273.35	60,097,449.53

16、其他应交款

项目	2005.6.30.	2004.12.31.	计缴标准
教育费附加	907,426.18	906,705.79	流转税的 3%
交通费附加	841,317.70	841,317.70	流转税的 4%， 2001 年停收
地方教育费附加	358,232.33	292,765.44	流转税的 1%
合计	2,106,976.21	2,040,788.93	

17、其他应付款

(1) 期末其他应付款余额为 139,522,875.15 元，较期初大幅增加。增加的主要原因是报告期内尚未支付阿坝州国有资产经营公司出让福堂电站股权尾款 9,538 万元。期末其他应付款余额不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的应付款。

(2) 期末欠款金额前五位的其他应付款合计数为 121,271,672.00 元，占其他应付款总额的 86.92%。明细情况如下：

欠款单位	欠款金额	比例	性质或内容
阿坝州国有资产经营公司	95,380,000.00	68.36%	收购福堂股权尾款
职工购房款	18,667,378.19	13.38%	房改预收部分房款
四川省民族经济开发办	4,135,036.40	2.96%	暂收款
农网还贷资金	1,779,257.41	1.28%	代收款
财政拨款入沙牌前期工程款	1,310,000.00	0.94%	财政拨付前期费用
合计	121,271,672.00	86.92%	

18、预计负债

2000 年 6 月，本公司为四川广林电器集团有限责任公司向中国建设银行成都市第二支行申请五年期固定资产贷款 1400 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。因广林电器未按期归还到期借款和利息，贷款行向成都市中级人民法院起诉，根据法院判决，本公司将承担连带保证责任。

本公司目前尚欠付广林公司设备款共计 4,492,778.00 元，其中：原建设铜钟电站尚欠付广林公司设备款 3,270,778.00 元；公司控股的四川岷江电子材料公司尚欠付广林公司设备款 1,222,000.00 元。鉴于上述担保贷款 1400 万元在 2005 年 6 月 4 日已全部到期，而广林公司没有

按期进行归还，因此，在报告期内，本公司将预计承担连带保证责任的担保贷款本金与欠付广林公司的设备款差额 9,507,222.00 元计提预计负债。相关情况详见附注八、1。

19、一年内到期的长期负债

借款类别	2005.6.30.	2004.12.31.
信用借款		7,135,036.40
抵押借款	41,800,000.00	40,800,000.00
保证借款	200,000,000.00	105,000,000.00
合计	241,800,000.00	152,935,036.40

(1) 如会计报表附注五、9 所述，本公司以铜钟电站及其设备为抵押物，向汶川农行申请长期借款 4,180 万元。

(2) 四川省电力公司为本公司以下贷款提供担保：

1) 本公司向中国电力财务有限公司申请二年期流动资金贷款 3,500 万元，借款起止日期为 2003.6.16--2005.11.15，年利率为 4.941%。

2) 本公司向中国电力财务有限公司申请二年期流动资金贷款 3,000 万元，借款起止日期为 2003.11.25--2005.10.24，年利率为 4.941%。

3) 本公司向中国电力财务有限公司申请二年期流动资金贷款 4,000 万元，借款起止日期为 2003.12.8--2005.9.8，年利率为 4.941%。

4) 本公司向中国电力财务有限公司申请三年期流动资金贷款 2,500 万元，借款起止日期为 2003.4.17--2006.4.15，年利率为 4.941%。

5) 本公司向中国电力财务有限公司申请三年期流动资金贷款 2,000 万元，借款起止日期为 2003.4.17--2006.1.16，年利率为 4.941%。

6) 本公司向中国电力财务有限公司申请三年期流动资金贷款 2,000 万元，借款起止日期为 2003.4.17--2006.2.16，年利率为 4.941%。

7) 本公司向中国电力财务有限公司申请三年期流动资金贷款 2,000 万元，借款起止日期为 2003.4.17--2006.3.16，年利率为 4.941%。

8) 本公司向中国电力财务有限公司申请三年期流动资金贷款 1,000 万元，借款起止日期为 2003.5.26--2006.5.25，年利率为 4.941%。

20、长期借款

借款类别	2005.6.30.	2004.12.31.
信用借款	-	-
抵押借款	156,000,000.00	127,000,000.00
保证借款	40,000,000.00	135,000,000.00
质押借款	340,000,000.00	340,000,000.00
合计	536,000,000.00	602,000,000.00

(1) 如会计报表附注五、9 所述，本公司以草坡电站及其设备抵押向汶川建行申请 8 年期借款 2,500 万元，2 年期借款 6,000 万元。

如会计报表附注五、9 所述，本公司以铜钟电站机器设备及构筑物抵押向汶川农行申请长期借款 7,100 万元。

(2) 四川省电力公司为本公司以下贷款提供担保：

1) 本公司向交通银行成都分行申请三年期流动资金贷款 2,000 万元, 借款起止日期为 2003.9.24--2006.9.23, 年利率为 4.941%。

2) 本公司向交通银行成都分行申请三年期流动资金贷款 2,000 万元, 借款起止日期为 2003.11.25--2006.9.17, 年利率为 4.941%。

(3) 本公司以电费收益权作质押向中国电力财务有限公司申请三年期流动资金借款 20,000 万元。

本公司以福堂电厂股权作质押向中国电力财务有限公司申请三年期收购福堂水电站借款 14,000 万元 (借款合同金额 24,000 万元)。

21、长期应付款

欠款单位	2005.6.30.	2004.12.31.
四川省水利厅	1,000,000.00	1,000,000.00
阿坝州民族经济投资公司 - 借款本金	13,463,950.00	
阿坝州民族经济投资公司 - 借款利息	16,376,239.00	
阿坝州财政局	3,500,000.00	
合计	34,340,189.00	1,000,000.00

报告期末应付四川省水利厅 100 万元, 为 1997 年四川省水利厅下拨给本公司子公司沙牌公司的水利基建投资款。

报告期末应付阿坝州民族经济投资公司借款本息和阿坝州财政局借款, 为并表单位阿坝铝厂原长期挂帐借款本息。

22、股本

(1) 本公司股份均为普通股, 每股面值人民币 1 元, 股本结构如下 (单位: 股):

项 目	2004.12.31.	本期变动增减 (+,-)			小计	2005.6.30.
		配股	送股	转股		
一、尚未流通股份						
1、发起人股份	283,417,200					283,417,200
其中：国家拥有股份	245,213,100					245,213,100
境内法人持有股份	38,204,100					38,204,100
外资法人持有股份						
其他						
2、募集法人股	50,792,940					50,792,940
3、内部职工股						
4、优先股或其他						
尚未流通股份合计	334,210,140					334,210,140
二、已流通部分						
1、境内上市人民币普通股	169,915,015					169,915,015
2、境内上市外资股						
3、境外上市外资股						
4、其他						
已流通股份合计	169,915,015					169,915,015
三、股份总额	504,125,155					504,125,155

(2) 本公司股东名称、股份性质、持股数量及其变动情况如下 (单位: 股):

股东名称或股份类别	股份性质	2004.12.31.	2005.6.30.
阿坝州水电网资产经营公司	国有法人股	144,233,100	144,233,100
水利部经管局	国有法人股	100,980,000	100,980,000
其他社会法人	社会法人股	88,997,040	88,997,040
境内上市人民币普通股	社会公众股	169,915,015	169,915,015
合计		504,125,155	504,125,155

23、资本公积

项目	2004.12.31.	本期增加	本期减少	2005.6.30.
股本溢价	19,804,877.46			19,804,877.46
接受捐赠资产准备	625,570.76			625,570.76
股权投资准备	5,508,841.28	2,697,170.13		8,206,011.41
其他	795,000.00			795,000.00
合计	26,734,289.50	2,697,170.13		29,431,459.63

2005 年 3 月 25 日，本公司召开临时股东大会，审议并通过了出资 5,338 万元收购阿坝铝厂的议案（相关情况详见附注十一）。经信永中和会计师事务所审计，截止 2005 年 3 月 31 日，阿坝铝厂净资产为 5,607.7 万元。公司报告期内将收购阿坝铝厂实际支付价款与收购基准日阿坝铝厂净资产之间的差额 269.7 万元计入资本公积

24、盈余公积

项目	2004.12.31.	本期增加	本期减少	2005.6.30.
法定盈余公积	39,849,612.17			39,849,612.17
法定公益金	19,685,803.32			19,685,803.32
任意盈余公积	5,009,676.23			5,009,676.23
合计	64,545,091.72			64,545,091.72

25、未分配利润

项目	2005.6.30.	2004.12.31.
期初未分配利润	95,343,030.08	57,402,065.96
加：本年净利润	34,723,514.77	44,636,428.38
减：提取法定盈余公积金		4,463,642.84
提取法定公益金		2,231,821.42
分配普通股股利		-
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	130,066,544.85	95,343,030.08

26、主营业务收入、主营业务成本

类别	主营业务收入	主营业务成本
----	--------	--------

	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
电力销售	194,237,140.67	154,549,745.14	139,800,245.80	106,618,379.35
其中：外购电	107,995,425.63	84,106,048.67	107,216,522.95	76,324,683.39
自产电	81,774,176.08	67,945,944.97	30,470,026.20	30,293,695.96
过网费	4,467,538.96	2,497,751.50	2,113,696.65	
化成箔销售	3,115,287.20		2,457,638.33	
铝锭销售	55,195,077.31		37,711,903.02	
合 计	252,547,505.18	154,549,745.14	179,969,787.15	106,618,379.35

本期主营业务收入及成本较上年同期大幅度增加，主要原因是：（1）本公司报告期内生产经营形势较好，发电量较上年同期增加，同时随着供区负荷的稳步增长，为保证电力的供应，期内从大网购买电量也大幅增加；（2）2004 年 6 月起，自发电电价上升 0.02 元/千瓦时，造成报告期内平均电价较上年同期上涨；（3）外购电数量的增加造成成本上升；（4）新增并表单位四川岷江电子材料有限责任公司报告期内主营业务收入及成本；（5）新增公司报告期内收购的阿坝铝厂 2005 年 4 - 6 月主营业务收入及成本。

本期前五名客户销售收入总额为人民币 95,225,598.41 元，占本期主营业务收入总额的 37.7%。

27、主营业务税金及附加

项目	计缴基数	计缴比例	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业税		5%		130,768.84
城市维护建设税	应交流转税	1%或 5%	410,981.68	536,552.06
教育费附加	应交流转税	3%	685,844.17	325,853.08
地方教育费附加	应交流转税	1%	228,296.85	0.00
合 计			1,325,122.70	993,173.98

28、财务费用

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利息支出	25,500,387.10	24,085,833.35
减：利息收入	1,004,623.78	1,396,742.70
加：汇兑损失	0.00	
减：汇兑收益	0.00	
加：其他支出	38,289.24	86,905.47
合 计	24,534,052.56	22,775,996.12

29、投资收益

（1）投资收益明细如下：

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
计提长期投资减值准备		
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	41,258,564.29	31,676.41
摊销股权投资差额	-1,578,291.70	
合计	39,680,272.59	31,676.41

股权投资差额为本公司收购四川福堂水电有限公司 40% 股权的实际支付价款与投资时应享有该公司所有者权益份额之间的借方差额，相关情况详见附注五、8

(2) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
羌威宾馆	-85,092.36	-85,092.36
四川岷江电子材料有限责任公司		116,768.77
四川福堂水电有限公司	41,343,656.65	
合计	41,258,564.29	31,676.41

2005 年 3 月 25 日，本公司召开临时股东大会，审议并通过收购四川福堂水电有限公司 40% 股权的议案（相关情况详见附注十一）。2005 年 4 - 6 月，四川福堂水电有限公司实现净利润 103,359,141.63 元，根据权益法核算，本公司所持 40% 股份应分享收益 41,343,656.65 元（四川福堂水电有限公司 2005 年 4 - 6 月财务报表未经审计）。

30、营业外收入

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
停电损失	28,000.00	-
固定资产报废残值收入	-	-
紫坪铺水库补偿费	665,859.38	-
合计	693,859.38	0.00

31、营业外支出

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
处置固定资产净损失	35,633.50	
捐赠支出	147,600.00	5,000.00
预计负债	9,507,222.00	
补偿支出	6,000,000.00	
其他	4,176.59	3,180.00
合计	15,694,632.09	8,180.00

预计负债相关情况详见附注五、18。

补偿支出主要是指公司所属铜钟电站补偿茂县电力公司下属南新电站的电量损失支出。1998年，本公司在岷江干流茂县境内投资兴建铜钟电站，按照设计方案，铜钟电站闸首大坝正好位于已投产的茂县电力公司所属南新电站取水口，电站建成投产后，将直接影响南新电站的发电。为此，2000年2月，本公司与茂县电力公司签订补偿协议，以1997年电量为基数，按南新电站年受影响发电量进行补偿。根据当时的协议，由本公司按影响电量进行电量补偿后，茂县电力公司再将此部分电量销售给本公司。因此，本公司在2004年前，均按购电成本进行处理。由于上述操作不符税收政策有关规定，从2005年起，原签订协议中止执行，目前本公司与茂县电力公司正在就协议进行重新协商。鉴于双方暂未签订正式协议，本公司根据以前年度补偿金额在报告期内分期预计提取补偿支出。

32、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2005年1-6月
交际应酬费	740,220.40
办公费	555,129.53
审计费	356,000.00
广告宣传费	248,890.00
其他	5,525,396.75
合计	7,425,636.68

六、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项目	2005.6.30.			2004.12.31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	83,025,755.17	44.26%	1,660,515.10	41,872,644.33	30.15%	835,990.06
1-2年	10,392,078.16	5.54%	515,946.84	6,980,476.23	5.03%	349,023.81
2-3年	29,312,971.98	15.63%	2,931,297.20	50,221,088.70	36.17%	5,022,108.87
3-4年	29,373,313.13	15.66%	8,811,993.94	11,354,435.56	8.18%	3,406,330.67
4-5年	14,729,760.23	7.85%	7,364,880.47	17,652,100.11	12.71%	8,826,050.06
5年以上	20,762,694.62	11.07%	16,610,155.71	10,777,772.69	7.76%	8,622,218.15
合计	187,596,573.99	100%	37,894,789.26	138,858,517.62	100%	27,061,721.62

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、7。

(3) 期末应收账款中不含持本公司5%及5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为12,176万元，占应收账款总额的65%。

2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2005.6.30.			2004.12.31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备

1 年以内	16,749,059.97	3.60%	77,669.91	262,261,717.65	38.17%	1,998,603.05
1 - 2 年	27,855,343.42	5.99%	122,556.56	55,737,691.63	8.11%	198,212.19
2 - 3 年	52,796,610.92	11.36%	380,212.76	107,949,052.62	15.71%	435,304.98
3 - 4 年	108,201,362.61	23.27%	1,417,299.52	33,848,527.54	4.93%	2,428,045.73
4 - 5 年	34,760,782.91	7.48%	4,539,828.92	206,779,051.95	30.09%	9,054,417.48
5 年以上	224,566,362.23	48.30%	24,421,283.20	20,512,023.81	2.99%	15,236,225.23
合计	464,929,522.06	100.00%	30,958,850.87	687,088,065.20	100%	29,350,808.66

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、7。

(3) 期末其他应收款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 424,017,692.57 元，占其他应收款总额的 91.20%。明细情况如下：

欠款单位	欠款金额	比例	性质或内容
沙牌电站	390,376,539.09	83.96%	沙牌电站建设款
阿坝铝厂	10,000,000.00	2.15%	借款
四川地方电力培训研究中心	8,506,000.00	1.83%	借款
姜射坝电站	7,700,391.98	1.66%	借款
岷江电力集团公司	7,434,761.50	1.60%	借款
合计	424,017,692.57	91.20%	

沙牌电站工程总投资近 5 亿元，原由本公司与成都华西电力（集团）股份有限公司共同投资兴建，2003 年 11 月，由本公司出资收购成都华西电力股份有限公司持有的沙牌电站全部股权，收购成功实施后，整个沙牌电站工程由本公司独资修建，其中一期工程沙牌电厂已竣工投产发电，二期工程沙牌大坝在 2003 年 12 月达到预定可使用状态，按其帐面投资额暂估转入固定资产。沙牌一、二期工程预计在 2005 年完成工程竣工决算。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	2005.6.30.		2004.12.31.	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
股票投资	-			
其他股权投资	518,111,976.80	1,128,413.22	213,652,133.29	1,128,413.22
股权投资差额	61,553,376.35			
合计	579,665,353.15	1,128,413.22	213,652,133.29	1,128,413.22
股权投资净额	578,536,939.93		212,523,720.07	

(2) 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	所占比例	初始投资金额	本期权益调整	累计权益调整	期末余额	减值准备
羌威宾馆	50	100%	7,650,000.00	-85,092.36	-3,643,316.77	4,006,683.23	
华西沙牌发电有限责任公司	50	100%	100,000,000.00	838,275.06	23,119,245.22	123,119,245.22	
岷江电子材料有限责任公司	50	97.56%	31,920,000.00	-2,321,959.73	-10,569,282.36	21,350,717.64	
阿坝州汶川县凉水井电站	50	20%	6,500,000.00	-	-	6,500,000.00	
华西电力股份有限公司	50	3.20%	3,200,000.00	-	-	3,200,000.00	
四川华天集团股份有限公司	50	1.74%	1,398,100.00	-	-	1,398,100.00	1,128,413.22
世纪光华科技股份有限公司	50	1.20%	1,042,470.00	-	-	1,042,470.00	
得阳电力电杆厂	50	4.30%	200,000.00	-	-	200,000.00	
四川西部阳光电力开发公司	40	9%	22,500,000.00			22,500,000.00	
九龙电网有限公司	50	19.11%	886,140.18			886,140.18	
黑水冰川水电开发有限公司	50	40%	27,880,000.00			27,880,000.00	
阿坝铝厂	50	100%	56,077,170.13	-160,538.20	-160,538.20	55,916,631.93	
四川福堂水电有限公司	50	40%	208,768,331.95	41,343,656.65	41,343,656.65	250,111,988.60	
合计			468,022,212.26	39,614,341.42	50,089,764.54	518,111,976.80	1,128,413.22

1) 经 2005 年 3 月 25 日召开的 2005 年第一次临时股东大会通过, 本公司出资 30,750 万元收购四川省阿坝州水电开发总公司持有的四川福堂水电有限公司 40% 的股权; 出资 5,338 万元收购阿坝铝厂。

经信永中和会计师事务所审计, 截止 2005 年 3 月 31 日, 四川福堂水电有限公司净资产为 52,192.08 万元, 本公司所持 40% 股权享有的权益为 20,876.83 万元, 阿坝铝厂净资产为 5,607.71 万元, 本公司持 100% 股权享有其全部权益。

根据本公司长期股权投资核算方法, 公司实际支付价款与投资时应享有四川福堂水电有限公司所有者权益份额之间的借差计入股权投资差额, 按 10 年进行摊销(相关情况详见附注五、8)。公司实际支付价款与投资时应享有阿坝铝厂所有者权益份额之间的贷差计入资本公积。

2) 本期权益增减中, 羌威宾馆因租赁给个人承包经营, 本期将收到的承包费与固定资产折旧的差额确认为当期损益。

3) 被投资单位与本公司的会计政策不存在重大差异, 投资变现及投资收益的汇回也不存在重大限制。

4、主营业务收入、主营业务成本

类别	主营业务收入		主营业务成本	
	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
外购电	124,593,368.58	95,687,995.09	123,814,465.90	87,906,629.81
自产电	81,640,356.74	56,363,998.55	22,905,071.16	21,249,021.91
过网费	4,467,538.96	2,497,751.50	2,113,696.65	
合计	210,701,264.28	154,549,745.14	148,833,233.71	109,155,651.72

本期销售收入增加原因参见附注五、26。

本期前五名客户销售收入总额为人民币 85,709,222.46 元，占本期主营业务收入总额的 41%。

5、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	39,614,341.42	-104,880.69
摊销股权投资差额	1,578,291.70	-
合计	38,036,049.72	-104,880.69

股权投资差额为本公司收购四川福堂水电有限公司 40% 股权的实际支付价款与投资时应享有该公司所有者权益份额之间的借方差额，相关情况详见附注五、8

(2) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
华西沙牌发电有限责任公司	838,275.06	-136,557.10
岷江电子材料有限责任公司	-2,321,959.73	116,768.77
羌威宾馆	-85,092.36	-85,092.36
阿坝铝厂	-160,538.20	
四川福堂水电有限公司	41,343,656.65	
合计	39,614,341.42	-104,880.69

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
羌威宾馆	汶川县威州镇	餐饮娱乐住宿	全资子公司	全民所有制	丁庆明
岷江电子材料有限责任公司	汶川县水磨镇	电子材料生产、销售	控股子公司	有限责任	班 玛
华西沙牌发电有限责任公司	汶川县绵池乡	发、供电、水电开发	全资子公司	有限责任	靳发平
阿坝铝厂	汶川县白家乡	铝及铝合金冶炼	全资子公司	有限责任	何 斌
阿坝州水利电网资产经营公司	阿坝州马尔康	电站管理	控股股东	全民所有制	何源森
四川省电力公司	四川省成都市	发、供电、购销电	控股股东的 股东	全民所有制	朱长林

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2004.12.31.	本期增加	本期减少	2005.6.30.
羌威宾馆	7,650,000.00			7,650,000.00
岷江电子材料有限责任公司	32,720,000.00			32,720,000.00
华西沙牌发电有限责任公司	100,000,000.00			100,000,000.00

阿坝铝厂	58,000,000.00	58,000,000.00
阿坝州水电网资产经营公司	90,000,000.00	90,000,000.00
四川省电力公司	7,240,000,000.00	7,240,000,000.00

3、存在控制关系的关联方的所持股份及其变化

关联方名称	持股金额		持股比例	
	2005.6.30.	2004.12.31.	2005.6.30.	2004.12.31.
羌威宾馆	7,650,000.00	7,650,000.00	100%	100%
岷江电子材料有限责任公司	31,920,000.00	31,920,000.00	97.56%	97.56%
华西沙牌发电有限责任公司	100,000,000.00	100,000,000.00	100%	100.0%
阿坝铝厂	58,000,000.00	58,000,000.00	100%	0%
阿坝州水电网资产经营公司	144,233,100.00	144,233,100.00	28.61%	28.61%
四川省电力公司	90,000,000.00	90,000,000.00	100%	100%

4、不存在控制关系的关联方的性质

关联方名称	与本公司关系	主营业务
阿坝州甘堡电厂	股东	发电、售电
阿坝州汶川县凉水井电站	联营公司	发电、售电
四川西部阳光电力开发有限公司	联营公司	生产、销售电力
成都华西电力(集团)股份有限公司	联营公司	开发、生产电力
九龙电网有限公司	联营公司	销售电力
四川福堂水电有限公司	联营公司	开发、生产电力

(二) 关联交易

1、售电

关联方名称	2005年1-6月		2004年1-6月	
	金额	比例	金额	比例
阿坝州汶川县凉水井电站	109,399.57	0.04%	86,923.62	0.06%
九龙电网有限公司	-	-	4,564,818.16	2.95%
四川省电力公司	149,214.41	0.06%	8,854,700.85	5.73%
合计	258,613.98	0.10%	13,506,442.63	8.74%

本公司本期向四川省电力公司销售电量实现收入 14.92 万元，主要为自发电上网结算电量部分。关联交易价格是根据市场化原则，按照本公司与四川省电力公司签订的《购售电合同》及相关补充合同确定。

2、购电

关联方名称	2005 年 1-6 月		2004 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例
阿坝州汶川县凉水井电站	2,696,372.51	2.51%	2,847,434.51	3.39%
四川省电力公司	74,316,637.70	69.32%	61,945,354.83	73.65%
合计	77,013,010.21	71.83%	64,792,789.34	77.04%

本公司 2005 年 1 - 6 月向四川省电力公司购电量为 29,388.1749 万千瓦时，购电价格是根据市场化原则，按照本公司与四川省电力公司签订的《购售电合同》及相关补充合同确定。

3、接受担保

四川省电力公司为本公司以下贷款提供担保：2003 年 4 月—12 月向中国电力财务有限公司申请二至三年期流动资金贷款 8 笔，贷款总额 20,000 万元；2003 年 9-11 月向交通银行成都分行申请三年期流动资金贷款 2 笔，贷款总额 4,000 万元。详细情况参见附注五、19 及附注五、20。

4、调节效益偿付金

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。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，本公司与四川省电力公司签订《调节效益偿付合同》。合同约定，偿付金的定价方法按照定额偿付金额进行支付。根据沙牌电厂水库调节能力和映秀湾发电总厂装机容量及机组出力效率，双方约定合同执行期间每年偿付金支付金额在 700 万元-1100 万元，每年具体支付金额根据当年实际状况在约定偿付金范围内协商确定。合同执行期限为五年，自 2004 年起至 2008 年止。

(三) 关联方往来余额

应收账款

关联方名称	2005.6.30.	比例	2004.12.31.	比例	备注
九龙电网有限公司	7,774,356.46	3.77%	7,774,356.46	5.00%	售电费
四川省电力公司	33,995.64	0.02%	32,546.62	0.02%	售电费
合计	7,808,352.10	3.79%	7,806,903.08	5.02%	

其他应收款

关联方名称	2005.6.30.	比例	2004.12.31.	比例	备注
羌威宾馆	1,411,635.01	1.60%	1,411,635.01	0.45%	往来款
凉水井电站	48,669.84	0.05%	48,669.84	0.02%	往来款
合计	1,460,304.85	1.65%	1,460,304.85	0.47%	

应付账款

关联方名称	2005.6.30.	比例	2004.12.31.	比例	备注
四川省电力公司	8,100,545.17	10.51%	265,260.12	0.74%	购电费
阿坝州甘堡电厂	225,637.11	0.30%	225,637.11	0.63%	购电费
合计	8,326,182.28	10.81%	490,897.23	1.37%	

其他应付款

关联方名称	2005.6.30.	比例	2004.12.31.	比例	备注
羌威宾馆	50,000.00	0.04%	50,000.00	0.12%	往来款
合计	50,000.00	0.04%	50,000.00	0.12%	

八、或有事项**1、债务担保**

为缓解本公司在建项目资金紧缺压力，保证电站设备的正常供应，本公司 2000 年 6 月为四川广林电器集团有限责任公司向中国建设银行成都市第二支行申请五年期固定资产贷款 1400 万元提供担保。借款期限为 2000 年 6 月 5 日起至 2005 年 6 月 4 日止。广林电器公司向本公司提供电器设备，本公司可暂缓支付货款。同时，为降低担保风险，广林电器公司以其房屋和法定代表人所持该公司股权向本公司作反担保。

因广林电器未按期归还 400 万元借款和利息，中国建设银行成都市第二支行向成都市中级人民法院起诉，要求广林电器归还逾期的 400 万元借款和利息，并提前归还按照借款合同应于 2005 年 6 月到期的 1000 万元借款。2004 年 11 月 26 日，四川省成都市中级人民法院以（2004）民成初字第 585 号民事判决书，判定广林电器应归还 400 万元借款及利息，本公司应承担连带保证责任；其余 1000 万元借款提前归还的要求法院不予支持。

本公司因不服一审判决，向四川省高级人民法院上诉，2005 年 6 月，公司接四川省高级人民法院(2005)川民终字第 110 号民事判决书，判决如下：驳回上诉，维持原判。本案二审案件受理费 81,410 元，由公司承担。公司为了尽最大可能降低公司损失，目前，公司已经采取如下措施：

(1) 公司停止支付广林公司的设备款 3,270,778.00 元；公司控股的四川岷江电子材料公司停止支付其设备款 1,222,000.00 元。

(2) 公司正在准备对广林公司采取财产保全措施，以保证能实施追偿，最大限度降低损失。

(3) 公司在 2005 年半年度财务报告中提取 950 万元预计负债。

2、除存在上述或有事项外，本公司无其他重大或有事项。

九、承诺事项

1、2004 年 6 月 10 日，本公司为阿坝州信托投资公司出具《四川岷江水利电力股份有限公司关于还款的承诺函》。承诺函中明确，由于本公司对阿坝铝厂的整体收购以承债方式进行，故阿坝铝厂转让前的债务转由本公司承担。本公司承诺归还原阿坝铝厂所欠阿坝州信托投资公司 3847.965 万元的债务。本公司 2004 年已为阿坝铝厂代还欠阿坝州信托投资公司的债务 1000 万元。

2、除存在上述承诺事项外，本公司无其他重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

1、本公司 2005 年 3 月 25 日召开 2005 年第一次临时股东大会，审议并通过了如下议案：收购四川省阿坝州水电开发总公司持有的四川福堂水电有限公司 40% 的股权，收购价格总额为 30,750 万元；采取承债方式收购阿坝铝厂，收购价格总额为 5,338 万元，收购成功后，公司拥有阿坝铝厂 100% 股权。上述收购议案已于 2005 年 2 月 17 日经中国证券监督管理委员会批准。

2、2005 年 4 月 7 日，本公司实际控制人四川省电力公司协议受让阿坝州下庄水电厂、阿坝州投资发展公司（原名阿坝州信托投资公司）、阿坝州甘堡水电厂、阿坝州马尔康水电厂四家企业所持有的本公司 64,189,620 股国有法人股，占本公司总股本的 12.73%。本次收购完成后，四

四川省电力公司直接持有本公司 12.73% 的股份，加上 2002 年通过协议受让阿坝州水利电网资产经营公司的全部股权而持有的本公司 144,233,100 股国家股（占本公司股本总额的 28.61%），四川省电力公司合计持有本公司 208,422,720 股，占本公司股本总额的 41.34%。

本次股权收购尚需获得国有资产管理部门的批准和中国证券监督管理委员会对收购报告书及要约收购豁免申请的批准。

3、2004 年 10 月，本公司收到中国证券监督管理委员会四川监管局川证监上市[2004]77 号《限期整改通知书》。根据该通知书，本公司存在部分应收款项未能及时收回的情形，将对本公司的正常经营造成严重影响，增加本公司的经营与财务风险。2005 年 4 月 25 日，信永中和会计师事务所为此对本公司 2004 年度出具保留意见审计报告。

截至本报告日止，上述应收款项的相关情况如下：

(1) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司对岷江电力联营公司（以下简称“联营公司”）应收账款和其他应收款合计 81,071,587.71 元。联营公司系由阿坝州几家地方水电站联合成立，主要负责州内电力统一调度、销售和电费结算及电费分配。2002 年 10 月以前，本公司的大部分电费通过联营公司结算。2002 年 10 月因成员单位全部退出联营公司停止运营。目前清算组对联营公司的清算工作正在扫尾过程中，清算工作预计在 2005 年内完成。截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已对上述应收款项按照账龄分析法提取坏账准备 29,109,978.01 元。

(2) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收都江堰市安澜化工厂电费 22,880,395.06 元，其他款项 2,242,093.53 元，共计 25,122,488.59 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。2004 年 12 月，本公司与都江堰市安澜化工厂签订协议，都江堰市安澜化工厂承诺，以都江堰市安澜化工厂的车间自 2002 年 12 月起至 2013 年 1 月止的出租收入共计 743 万元偿还，并以其拥有的国有土地使用证抵押。为了降低风险，本公司聘请的中介机构目前正在对该厂有效资产进行评估，待评估完成后将按其评估价值清偿欠本公司债务。截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已对该应收款按照账龄分析法提取坏账准备 7,483,816.21 元。

(3) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收四川地方电力培训研究中心（帝殿宾馆）8,506,000.00 元。该款项实质为借款，当时约定每年按 15% 支付固定回报。由于宾馆长期经营不善，一直未能盈利，公司也未得到投资回报。截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已对该款项按照账龄分析法提取坏账准备 6,804,800.00 元。

(4) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收岷江实业有限公司欠款 6,234,647.74 元，已全额提取坏账准备。详情见附注五、4(5)。

(5) 截至 2005 年 6 月 30 日，本公司应收岷江电力集团公司欠款 7,434,761.50 元。根据 2004 年 1 月 8 日阿州经贸(2004)62 号文《阿坝州经济贸易委员会关于四川岷江电力集团有限公司债务变更的通知》，岷江电力集团公司注销前的债务 743 万元由阿坝州明珠电力有限责任公司承担。明珠电力有限责任公司亦出具了承诺函，承诺归还此款项。截至 2005 年 6 月 30 日，本公司已对该应收款按照账龄分析法计提坏账准备 3,221,380.75 元。

4、按照四川省委、省政府和阿坝州委、州政府的要求，为加快阿坝州四姑娘山旅游资源的开发和小金县地方电力的发展，本公司受托承办和管理用于阿坝州映秀至四姑娘山输变电设施的农村电网项目，该项目的国家财政拨款和农网专项贷款分别为 3,600 万元。

补充资料

1 按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，本公司 2005 年半年度全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	9.79	10.06	0.141	0.141
营业利润	2.25	2.31	0.032	0.032
净利润	4.77	4.90	0.069	0.069
扣除非经常性损益后的净利润	5.97	6.13	0.086	0.086

2 非经常性损益

项目	2005 年 1-6 月
营业外收入	693,859.38
营业外支出	9,694,632.09
财务费用贴息收入	338,671.93
资金占用费收入	48,750.00
贴息收入缴纳税金	51,669.18
合计	-8,665,019.96
所得税影响	50,362.91
扣除所得税影响后的非经常性损益	-8,715,382.87

八、备查文件目录

- (一)、载有董事长亲笔签名的半年度报告文本。
 - (二)、载有法定代表人、主管财务工作负责人、会计机构负责人员签名并盖章的会计报表。
 - (三)、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
 - (四)、公司章程。
- 以上文件存放于公司董事会办公室。

四川岷江水利电力股份有限公司

董事长：胡柏初

2005 年 8 月 13 日

四川岷江水利电力股份有限公司
资产负债表

单位：人民币元

资 产	注释	合并数		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动资产：					
货币资金	五、1	92070011.67	88934206.61	70664942.5	88135982.6
短期投资			0		0
应收票据	五、2	90611056.52	142479392.1	85071987.32	142479392.1
应收股利			0	0	0
应收利息			0	0	0
应收账款	五、3	157933239.4	124872022.8	149701784.7	111796796
其他应收款	五、4	53029001.24	280175153.6	433970671.2	657737256.5
预付账款	五、5	21759262.23	6904121.88	4898859.4	6790121.88
应收补贴款			0	0	0
存货	五、6	32480014.98	566830.18	482242	566830.18
待摊费用	五、7	2307.65	747837.97	2307.66	418065.7
一年内到期的长期债权投资			0	0	0
待处理流动资产损失		0	0	0	0
流动资产合计		447884893.7	644679565.2	744792794.8	1007924445
长期投资：			0		
长期股权投资	五、8	380750345.1	90242749.92	578536939.9	212523720.1
长期债权投资			0	0	0
长期投资合计		380750345.1	90242749.92	578536939.9	212523720.1
其中：合并价差					
固定资产：			0		
固定资产原价	五、9	1414829479	1210473293	692345135.4	689485685.4
减：累计折旧	五、9	291403364.8	180148947	141443801.4	129870401
固定资产净值		1123426114	1030324346	550901334	559615284.4
减：固定资产减值准备	五、9	223126.47	223126.47	223126.47	223126.47
固定资产净额		1123202987	1030101219	550678207.5	559392157.9
工程物资		1571775.98	1571775.98	0	0
在建工程	五、10	35949848.57	24621591.79	19052355.6	14935456.53
固定资产清理		-17678	0	-2600	0
固定资产合计		1160706934	1056294587	569727963.1	574327614.4
无形资产及其他资产：			0		
无形资产	五、11	12118817.16	6647015.78	6597595.78	6647015.78
长期待摊费用		0	0	0	0
其他长期资产		0	0	0	0
无形资产及其他资产合计		12118817.16	6647015.78	6597595.78	6647015.78
递延税项：					
递延税款借项		0	0	0	0
资产总计		2001460990	1797863918	1899655294	1801422795

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

四川岷江水利电力股份有限公司
资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和股东权益	注释	合并数		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债：					
短期借款	五、12	149090000	182200000	105000000	182200000
应付票据		0	0	0	0
应付账款	五、13	77040826.64	35720871.66	85453989.4	48899872.54
预收账款	五、13	2975029.77	12732581.71	795552.19	12732581.71
应付工资		1018946.93	101385.93	0	0
应付福利费		6201762.28	4309864.78	4642837.1	3831869.28
应付股利	五、14	19163470.85	23725411.7	17725411.7	23725411.7
应交税金	五、15	42403273.35	60097449.53	31171781.31	49361492.36
其他应付款	五、16	2106976.21	2040788.93	2054068.33	1886663.27
其他应付款	五、17	139522875.2	29944857.47	137028076.8	32794198.09
预提费用		99953.43	0	0	0
预计负债	五、18	9507222	0	9507222	0
一年内到期的长期负债	五、19	241800000	152935036.4	241800000	152935036.4
其他流动负债		0	0	0	0
流动负债合计		690930336.6	503808248.1	635178938.8	508367125.4
长期负债：					
长期借款	五、20	536000000	602000000	536000000	602000000
应付债券		0	0	0	0
长期应付款	五、21	34340189	1000000	0	0
专项应付款		0	0	0	0
其他长期负债		0	0	0	0
长期负债合计		570340189	603000000	536000000	602000000
递延税项：					
递延税款贷项		11488226.26	308103.64	308103.64	308103.64
负债合计		1272758752	1107116352	1171487042	1110675229
少数股东权益：					
少数股东权益		533986.79	0	0	0
股东权益：					
股本	五、22	504125155	504125155	504125155	504125155
资本公积	五、23	29431459.63	26734289.5	29431459.63	26734289.5
盈余公积	五、24	64545091.72	64545091.72	64545091.72	64545091.72
其中：法定公益金	五、24	19685803.32	19685803.32	19685803.32	19685803.32
未分配利润	五、25	130066544.9	95343030.08	130066544.9	95343030.08
股东权益合计		728168251.2	690747566.3	728168251.2	690747566.3
负债和股东权益总计		2001460990	1797863918	1899655294	1801422795

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

**四川岷江水利电力股份有限公司
利润及利润分配表**

单位：人民币元

项 目	注释	合并数		母公司	
		2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
一、主营业务收入	五、26	252,547,505.18	154,549,745.14	210,701,264.28	154,549,745.14
减：主营业务成本	五、26	179,969,787.15	106,618,379.35	148,833,233.71	109,155,651.72
主营业务税金及附加	五、27	1,325,122.70	993,173.98	1,193,239.86	914,416.76
二、主营业务利润		71,252,595.33	46,938,191.81	60,674,790.71	44,479,676.66
加：其他业务利润		543,114.53	16,981.05	1,982,814.43	1,536,576.15
减：营业费用		2,176,863.98	115,736.12	711,716.00	376,999.80
管理费用		28,730,147.82	14,961,061.74	22,337,415.20	14,644,296.31
财务费用	五、28	24,534,052.56	22,775,996.12	23,416,907.46	21,756,020.72
三、营业利润		16,354,645.50	9,102,378.88	16,191,566.48	9,238,935.98
加：投资收益	五、29	39,680,272.59	31,676.41	38,036,049.72	-104,880.69
补贴收入		0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	五、30	693,859.38	0.00	693,859.38	0.00
减：营业外支出	五、31	15,694,632.09	8,180.00	15,693,632.09	8,180.00
四、利润总额		41,034,145.38	9,125,875.29	39,227,843.49	9,125,875.29
减：所得税		6,321,008.00	1,384,613.40	4,504,328.72	1,384,613.40
少数股东损益		-10,377.39	0.00	0.00	0.00
五、净利润		34,723,514.77	7,741,261.89	34,723,514.77	7,741,261.89
加：年初未分配利润		95,343,030.08	57,402,065.96	95,343,030.08	57,402,065.96
其他转入			0.00		0.00
六、可供分配的利润		130,066,544.85	65,143,327.85	130,066,544.85	65,143,327.85
减：提取法定盈余公积			0.00		0.00
提取法定公益金			0.00		0.00
七、可供股东分配的利润		130,066,544.85	65,143,327.85	130,066,544.85	65,143,327.85
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			0.00		0.00
转作股本的普通股股利			0.00		0.00
八、未分配利润		130,066,544.85	65,143,327.85	130,066,544.85	65,143,327.85

补充资料：

项 目		合并数		母公司	
		2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益		0.00	0.00	0.00	0.00
2、自然灾害发生的损失		0.00	0.00	0.00	0.00
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额		0.00	0.00	0.00	0.00
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额		0.00	0.00	0.00	0.00
5、债务重组损失		0.00	0.00	0.00	0.00
6、其他		0.00	0.00	0.00	0.00

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

四川岷江水利电力股份有限公司
现金流量表

单位：人民币元

项 目	注释	2005年1-6月	
		合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		312,335,553.50	239,565,784.85
收到的税费返回		0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金		1,958,223.16	1,506,079.85
现金流入小计		314,293,776.66	241,071,864.70
购买商品、接受劳务支付的现金		158,543,918.01	93,035,263.50
支付给职工以及为职工支付的现金		14,910,291.69	12,129,659.14
支付的各项税费		53,902,739.39	46,196,777.62
支付的其他与经营活动有关的现金	五、32	7,425,636.68	5,184,475.16
现金流出小计		234,782,585.77	156,546,175.42
经营活动产生的现金流量净额		79,511,190.89	84,525,689.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		35,600,000.00	35,600,000.00
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所收回的现金净额		17,678.00	2,600.00
收到的其他与投资活动有关的现金		23,764,539.19	0.00
现金流入小计		59,382,217.19	35,602,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		6,523,684.53	2,947,233.96
投资所支付的现金		50,000,000.00	50,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		0.00	4,136,000.00
现金流出小计		56,523,684.53	57,083,233.96
投资活动产生的现金流量净额		2,858,532.66	-21,480,633.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		145,900,000.00	120,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计		145,900,000.00	120,000,000.00
偿还债务所支付的现金		193,600,000.00	170,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		31,482,482.05	30,291,095.42
支付的其他与筹资活动有关的现金		51,436.44	25,000.00
现金流出小计		225,133,918.49	200,516,095.42
筹资活动产生的现金流量净额		-79,233,918.49	-80,516,095.42
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,135,805.06	-17,471,040.10

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

现金流量表补充资料

单位：人民币元

项 目	2005年1-6月	
	合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	34,723,514.77	34,723,514.77
加：少数股东损益	-10,377.39	0.00
计提的资产减值准备	20,991,131.67	12,441,109.85
固定资产折旧	21,593,160.13	11,736,064.88
无形资产摊销	112,317.93	75,204.81
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
待摊费用减少（减：增加）	745,530.32	415,758.04
预提费用增加（减：减少）	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	0.00	0.00
固定资产报废损失	35,633.50	35,633.50
财务费用	24,534,052.56	23,416,907.46
投资损失（减：收益）	-39,680,272.59	-38,036,049.72
递延税款贷项（减：借项）	11,180,122.62	0.00
存货的减少（减：增加）	-31,913,184.80	84,588.18
经营性应收项目的减少（减：增加）	28,901,817.01	13,001,198.46
经营性应付项目的增加（减：减少）	8,138,730.72	26,631,759.05
其他	159,014.44	0.00
经营活动产生的现金流量净额	79,511,190.89	84,525,689.28
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	92,070,011.67	70,664,942.50
减：现金的期初余额	88,934,206.61	88,135,982.60
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	3,135,805.06	-17,471,040.10

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

四川岷江水利电力股份有限公司
资产减值准备明细表（合并）

单位：人民币元

项 目	2004年12月31日	本期增加数	本期转回数	2005年6月30日
一、坏账准备合计	62,496,068.03	21,234,656.48	243,524.81	83,487,199.70
其中：应收账款	30,690,180.35	17,796,824.27	243,524.81	48,243,479.81
其他应收款	31,805,887.68	3,437,832.21	0.00	35,243,719.89
二、短期投资跌价准备合计	0.00			0.00
其中：股票投资	0.00			0.00
债券投资	0.00			0.00
三、存货跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：库存商品	0.00		0.00	0.00
原材料	0.00			0.00
四、长期投资减值准备合计	1,128,413.22			1,128,413.22
其中：长期股权投资	1,128,413.22			1,128,413.22
长期债权投资	0.00			0.00
五、固定资产减值准备合计	223,126.47			223,126.47
其中：房屋、建筑物	0.00			0.00
机器设备	223,126.47			223,126.47
六、无形资产减值准备	0.00			0.00
其中：专利权	0.00			0.00
商标权	0.00			0.00
七、在建工程减值准备	0.00			0.00
八、委托贷款减值准备	0.00			0.00

资产减值准备明细表（母公司）

单位：人民币元

项 目	2004年12月31日	本期增加数	本期转回数	2005年6月30日
一、坏账准备合计	56,412,530.28	12,684,634.66	243,524.81	68,853,640.13
其中：应收账款	27,061,721.62	11,076,592.45	243,524.81	37,894,789.26
其他应收款	29,350,808.66	1,608,042.21	0.00	30,958,850.87
二、短期投资跌价准备合计	0.00			0.00
其中：股票投资	0.00			0.00
债券投资	0.00			0.00
三、存货跌价准备合计	0.00			0.00
其中：库存商品	0.00			0.00
原材料	0.00			0.00
四、长期投资减值准备合计	1,128,413.22			1,128,413.22
其中：长期股权投资	1,128,413.22			1,128,413.22
长期债权投资	0.00			0.00
五、固定资产减值准备合计	223,126.47			223,126.47
其中：房屋、建筑物	0.00			0.00
机器设备	223,126.47			223,126.47
六、无形资产减值准备	0.00			0.00
其中：专利权	0.00			0.00
商标权	0.00			0.00
七、在建工程减值准备	0.00			0.00
八、委托贷款减值准备	0.00			0.00

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