

四川岷江水利电力股份有限公司

2003 年年度报告

2004 年 4 月 22 日

重要提示

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

公司董事和荣华因出差，未出席审议本报告的会议。

公司负责人董事长何源森、主管会计工作的负责人财务总监詹学康及会计机构负责人财务部经理杨勤作如下声明：保证本年度报告中财务报告真实、完整。

目录

一、公司基本情况简介-----	4
二、会计数据和业务数据摘要-----	4
三、股本变动及股东情况-----	6
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	7
五、公司治理结构-----	8
六、股东大会情况简介-----	10
七、董事会报告-----	10
八、监事会报告-----	15
九、重要事项-----	16
十、财务报告-----	18
十一、备查文件-----	44

一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称: 四川岷江水利电力股份有限公司
公司法定英文名称: Sichuan Minjiang Hydropower co.,Ltd.
英文名称缩写: SMHC
- (二) 法定代表人姓名: 何源森
- (三) 公司董事会秘书: 蒲和翔
证券事务代表: 蒲正斌
联系地址: 成都市温哥华广场 15 楼 H 座
联系电话: 028-87731485
传 真: 028-87764010
- (四) 公司注册地址: 四川省汶川县下索桥
公司办公地址: 四川省汶川县下索桥
邮政编码: 623007
- (五) 公司选定的信息披露报纸:《中国证券报》、《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定网站: <http://www.sse.com.cn>
公司年报备置地点: 成都市温哥华广场 15 楼 H 座 (公司董事会办公室)
- (六) 公司股票上市地: 上海证券交易所
股票简称: 岷江水电
股票代码: 600131
- (七) 公司首次注册日期: 1993 年 12 月 31 日
注册地点: 四川省汶川县下索桥
企业法人营业执照注册号: 5132001800354
税务登记号: 513221211352460
公司聘请的会计师事务所名称: 信永中和会计师事务所
会计师事务所办公地点: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座 12 层

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度主要会计数据

(单位: 人民币元)

项目	金额
利润总额	37,425,272.72
净利润	27,035,485.76
扣除非经常性损益后的净利润	27,264,876.59
主营业务利润	108,643,642.18
其他业务利润	39,489.75
营业利润	42,425,685.49
投资收益	-4,771,021.94
补贴收入	0.00
营业外收支净额	-229,390.83
经营活动产生的现金流量净额	91,010,315.64
现金及现金等价物净增额	-7,567,949.16

注：扣除的非经常性损益项目和金额

项目	金额
营业外收入	510,078.93
营业外支出	739,469.76

(二) 近三年主要会计数据和财务指标

(单位：人民币元)

项目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
主营业务收入	269,504,097.22	343,732,067.61	142,867,714.76
净利润	27,035,485.76	53,172,894.67	27,341,349.71
每股收益 (摊薄)	0.05	0.16	0.09
每股收益 (加权)	0.05	0.16	0.10
扣非经常性损益后的每股收益 (摊薄)	0.05	0.15	0.09
扣非经常性损益后的每股收益 (加权)	0.05	0.15	0.10
净资产收益率	4.20	7.44%	4.59%
扣非经常性损益后净资产收益率 (摊薄)	4.22	7.22%	4.59%
扣非经常性损益后净资产收益率 (加权)	4.24	7.52%	6.24%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.18	0.11	0.09
项目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
总资产	1,538,314,316.01	1,673,516,292.73	1,457,688,496.73
股东权益 (不含少数股东权益)	644,311,137.92	643,221,232.78	595,352,902.03
每股净资产	1.28	2.17	2.01
调整后每股净资产	1.22	2.13	2.00

(三) 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，公司 2002 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	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	16.86	16.93	0.22	0.22
营业利润	6.58	6.61	0.08	0.08
净利润	4.20	4.21	0.05	0.05
扣除非经常性损益后的净利润	4.22	4.24	0.05	0.05

(四) 报告期内股东权益变动情况

(单位：人民币元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	296,544,209.00	169,497,552.22	37,692,096.98	16,102,207.61	123,385,166.97	643,221,232.78
本期增加	207,580,946.00	3,708,841.28	2,703,548.58	1,351,774.29	27,035,485.76	242,380,595.91
本期减少		148,272,104.00			93,018,586.77	241,290,690.77
期末数	504,125,155.00	24,934,289.50	40,395,645.56	17,453,981.90	57,402,065.96	644,311,137.92

变动原因：

1、股本变动的的原因：根据本公司 2002 年度股东大会决议，2003 年 6 月本公司向全体股东按 10:2 的比例送红股及按 10:5 的比例用资本公积金转增股本。

2、资本公积变动的原因：根据本公司 2002 年度股东大会决议，2003 年 6 月，本公司向全体股东按 10:5 的比例用资本公积金转增股本，资本公积转增股本共计 148,272,104.00 元；根据 2003 年 11 月本公司与成都华西电力（集团）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”）签定的股权转让协议，本公司收购华西公司持有的沙牌公司 30% 的股权，股权转让完成后，华西公司对沙牌公司的全部债权债务及对沙牌公司投资以来所衍生的权益一并结清。由此本公司收购华西公司对沙牌公司的股本、债权债务及收益总额与实际出资收购款 5,800 万元的差额 370 万元列入资本公积。

3、盈余公积变动的原因：年度实现利润计提。

4、法定公益金变动的原因：年度实现利润计提。

5、未分配利润变动的原因：本公司期初未分配利润的变动包括应付股利调整即会计差错调整（详见附注二.17 和附注二.18）；2003 年 6 月本公司实施了 2002 年度分红派息方案：以 2002 年末股本总额为基数，向全体股东每 10 股送 2 股、转 5 股并派发现金股利 1.00 元（含税），共计派发现金红利 29,654,421.90 元，送红股 59,308,842.00 元；2003 年度实现利润。

三、股本变动和股东情况

（一）股本变动情况

1、股本变动情况表

（单位：股）

项目	本次变动前	本次变动增减(+、-)					小计	本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	166,716,000		33,343,200	83,358,000			116,701,200	283,417,200
其中：								
国家持有股份	144,243,000		28,848,600	72,121,500			100,970,100	245,213,100
境内法人持有股份	22,473,000		4,494,600	11,236,500			15,731,100	38,204,100
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股	29,878,200		5,975,640	14,939,100			20,914,740	50,792,940
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
其中：转配股								
未上市流通股份合计	196,594,200		39,318,840	98,297,100			137,615,940	334,210,140
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	99,950,009		19,990,002	49,975,004			69,965,006	169,915,015
2、境内上市外资股								
3、境外上市外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	99,950,009		19,990,002	49,975,004			69,965,006	169,915,015
三、股份总数	296,544,209		59,308,842	148,272,104			207,580,946	504,125,155

2、股票发行与上市情况：

（1）到报告期末为止的前三年历次股票发行情况

2003 年 6 月，公司以 2002 年末总股本 229654.4209 万股为基数，向全体股东按每 10 股送 2 股，同时以资本金每 10 股转增 5 股。

（2）股份总额及结构的变动

实施上述方案后，公司总股本增至 50412.5155 万股，股本结构如下：

项目	数量	比例(%)
国家股份	245,213,100	48.64
法人股份	88,997,040	17.65
流通股份	169,915,015	33.71
合计	504,125,155	100.00

(3) 公司现无内部职工股。

(二) 股东情况

1、报告期末公司股东总数为 38576 户。

2、公司前十名股东持股情况

单位:股

名次	股东名称	期初持股数(股)	增减变动(+、-)	期末持股数(股)	持股占总股本比例(%)	质押或冻结情况	股份性质
1	阿坝州水电网资产经营公司	84,843,000	59,390,100	144,233,100	28.61	部分质押	国有股
2	水利部经济局	59,400,000	41,580,000	100,980,000	20.03	无	国有股
3	阿坝州下庄电厂	24,888,600	17,422,020	42,310,620	8.39	无	法人股
4	阿坝州信托投资公司	9,900,000	6,930,000	16,830,000	3.34	无	法人股
5	鹏信经贸	2,200,000	1,540,000	3,740,000	0.74	不详	法人股
6	四川省电力开发公司	1,980,000	1,386,000	3,366,000	0.67	无	法人股
7	阿坝州甘堡水电厂	1,980,000	1,386,000	3,366,000	0.67	无	法人股
8	茂新贸易	1,070,000	749,000	1,819,000	0.36	不详	法人股
9	四川省岷山机械厂	990,000	693,000	1,630,000	0.33	无	法人股
10	阿坝州马尔康水电厂	990,000	693,000	1,630,000	0.33	无	法人股

3、报告期内前十名股东之间无关联关系。

(三) 报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变化。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、基本情况

(1) 董事、监事、高级管理人员

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	年初持股数	股份变动数	年末持股数	股份变动原因
何源森	男	54	董事长	2002.06.30-2005.06.30				
叶建桥	男	34	副董事长	2002.06.30-2005.06.30				
靳发平	男	45	副董事长、副总经理	2002.06.30-2005.06.30	13357		22707	送股、转增
乌力吉	男	64	独立董事	2002.06.30-2005.06.30				
王丽辉	女	61	独立董事	2002.06.30-2005.06.30				
侯水平	男	49	独立董事	2002.06.30-2005.06.30				
尹友中	男	42	董事	2002.06.30-2005.06.30				
龙功才	男	59	董事、	2002.06.30-2005.06.30	15573		26474	送股、转增
潘贤芝	女	48	董事	2002.06.30-2005.06.30				
高家军	男	38	董事	2002.06.30-2005.06.30				
和荣华	男	44	董事	2002.06.30-2005.06.30				
邹平安	男	60	监事会召集人	2002.06.30-2005.06.30	15573		26474	送股、转增
唐德仁	男	56	监事	2002.06.30-2005.06.30				
刘汉杰	男	59	监事	2002.06.30-2005.06.30	18065		30710	送股、转增

马玉霞	女	56	监事	2002.06.30-2005.06.30				
宁祖	男	48	监事	2002.06.30-2005.06.30				
张康文	男	55	总经理	2003.12.03-2005.06.30				
朱科清	男	53	副总经理	2002.06.30-2005.06.30	15573		26474	送股、转增
詹学康	男	51	财务总监	2003.12.03-2005.06.30				
斑玛	男	51	总工程师	2002.06.30-2005.06.30	15573		26474	送股、转增
陈安全	男	39	总经济师	2002.06.30-2005.06.30				
蒲和翔	男	47	董事秘书	2002.06.30-2005.06.30	10541		17920	送股、转增

(2) 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职情况
何源森	阿坝州水利电网资产经营公司法人代表
叶建桥	水利部经济局经济处处长
刘汉杰	甘堡水电厂厂长

2、年度报酬情况

公司董事、监事的工作津贴由公司股东大会审议通过，公司高级管理人员的报酬由董事会根据经营目标完成情况来确定，由董事会审议通过。

公司董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额 70 万元，其中 5—10 万元 3 人，10—15 万元 4 人。金额最高的前三名董事的报酬总额为 42 万元，金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为 42 万元。独立董事的工作津贴每人每年 3 万元。

何源森、叶建桥、尹友中、潘贤芝、和荣华、高家军、马玉霞、刘汉杰、宁祖不在公司领取报酬。

3、报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

1) 2003 年 2 月 18 日，公司第三届董事会第四次会议同意龙功才先生辞去总经理职务，聘任龙洲为总经理。

2) 2003 年 3 月 31 日，公司第三届董事会第五次会议同意朱华勇先生、刘春梅女士辞去董事职务，推荐高家军、和荣华先生出任公司董事，2003 年 5 月 8 日召开的 2002 年度股东大会审议通过高家军、和荣华先生出任公司董事。

3) 2003 年 12 月 3 日，公司第三届董事会第九次会议同意龙洲先生辞去总经理职务，聘任张康文先生为公司总经理。

(二) 公司员工情况

公司员工 953 人，其中：行政管理人员 207 人，技术人员 225 人，财务人员 32 人，销售人员 42 人，生产人员 447 人。公司员工大专以上学历 213 人，中专 177 人。退休人员 85 人。

五、公司治理结构

(一) 公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及有关法律法规的要求，编制了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等规章制度。不断完善公司法人治理结构、规范运作，建立健全现代企业制度。做到所有权、控制权和经营管理权分离，形成权力制衡机制、科学决策机制和激励约束机制。

1、关于股东和股东大会：公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使权利；公司制定了《股东大会议事规则》，能够严格按照《股东大会规范意见》的要求召集和召开股东大会，尽可能让更多的股东能够参加股东大会并行使表决权；公司关联交易公平合理，并予以充分披露。

2、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东的行为规范，没有超越股东大会、董事会直接或间接干预公司的决策及经营活动，没有损害公司和其他股东的合法权益；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五分开”，公司董事会、监事会及内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，董事会的人数及人员构成符合有关法律法规的要求；公司董事会制定了《董事会议事规则》，全体董事能够认真履行《公司章程》及有关法律法规所赋予的职责，充分行使董事的权利、承担义务及责任。

4、关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员符合法律、法规的要求；公司监事会建立了《监事会的议事规则》；公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、公司经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、员工、等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康地发展。

6、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露大股东或公司实际控制人的详细资料和股份的变化情况。

（二）独立董事履行职责情况

公司董事会根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定要求，公司现有独立董事3人。独立董事按照有关法律法规和公司章程的要求，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。

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。

（三）公司独立性情况

1、公司业务的独立性：公司在业务方面独立于控制人，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、公司资产的完整性：公司和控制人的产权关系明晰，公司拥有独立于控制人的完整的业务体系、土地使用权等，公司对资产拥有完整的所有权，并完全独立运营。

3、公司人员的独立性：本公司与控制人公司在劳动、人事及工资管理等方面是独立的，并设立了独立的劳动人事职能部门。

4、公司财务的独立性：公司具有独立的财务会计部门，公司及子公司已建立独立的会计核算体系和财务管理制度；公司有独立的银行帐户，不存在与控制人共用银行帐户的情况；公司依法独立纳税；公司的资金使用由公司董事会和经理层按规定作出决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

5、公司机构的独立性：公司的生产经营和行政管理完全独立于控制人，办

公机构和生产经营场所与控制人分开，不存在“两块牌子，一套人马”。

（四）绩效评价与激励约束机制

公司正积极着手建立公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与激励约束机制；经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

六、股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次年度股东大会，情况如下：

2003年4月3日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》刊登了召开2002年度股东大会的通知。

公司2002年度股东大会于2003年5月8日上午9时在成都市白芙蓉宾馆召开，到会股东或股东授权代理7人，持有和代表股份9900万股，占公司股份总额的33.38%，大会的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。大会由董事长何源森指定副董事长靳发平先生主持。

本次股东大会对提交大会的议案进行了投票表决，审议通过了如下决议：

- （一）审议通过了公司《2002年度报告及摘要》；
- （二）审议通过了公司《2002年度董事会工作报告》；
- （三）审议通过了公司《2002年度监事会工作报告》；
- （四）审议通过了公司《2002年度财务决算报告》；
- （五）审议通过了公司《2002年度利润分配方案》；

经信永中和会计师事务所审计，公司2002年度实现净利润53,172,894.67元。依照《公司法》和本公司章程的规定，提取法定盈余公积金5,317,289.47元和法定公益金2,658,644.73元，提取“两金”后，公司2002年度实现可供股东分配利润45,196,960.47元。加上以前年度滚存利润82,697,086.68元，公司2002年实际可供股东分配利润为127,894,047.15元。

以2002年末公司股本总额296,544,208.00元为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税)，每10股送红股2股，共计派发现金红利29,654,420.80元，送红股59,308,842.00股，剩余未分配利润38,930,784.35元结转下一年度。

（六）审议通过了公司《资本公积金转增股本的方案》：

以2002年末公司股本总额296,544,208.00元为基数，向全体股东按每10股转增5股进行公积金转增股本，共计转增股本148,272,104.00股，转增后尚余资本公积金21,225,448.22元。

（七）审议通过了公司《更换部分董事的议案》：选举高家军先生、荣华先生为公司第三届董事会董事；

（八）审议通过了公司《关于聘请信永中和会计师事务所担任公司2003年度财务审计工作及支付审计费用的议案》。

七、董事会报告

（一）公司经营成果讨论与分析

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。2003年，公司直属电站实际完成发电量7.4410亿KWH，较2002年实际完成的6.9611亿KWH增加0.48亿KWH，增长6.88%KWH；2003年公司实际完成售电量12.38亿KWH，

较 2002 年的 14.54 亿 KWH 减少 2.16 亿 KWH。

2003 年，公司实现主营业务收入 26,950 万元，较 2002 年的 34,373 万元减少 7,423 万元，减少 21.60%；实现净利润 2,703 万元，较 2002 年的 4,787 万元减少 2084 万元，减少 43.53%；每股实现收益 0.05 元；2002 年末公司净资产收益率为 4.20%。

利润减少的主要原因是：1、2003 年全国电力供应紧张，外购电量大幅度减少，致使公司主营业务收入减少 7000 多万元，利润减少 2000 多万元；2、四川岷江电子材料公司产品市场行情不好，公司投资损失增加约 400 万元；3、公司管理费用增加约 480 万元。

（二）公司经营情况

1、主营业务的范围及经营状况

公司主营业务范围：水利发电为主，配套发展与水电有关的输供电业务，主要从事发电、输电及供电业务。

（1）公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况

单位：万元

产品	主营业务收入	比例 (%)	主营业务利润	比例 (%)
外购电	12,870.17	47.75	633.33	5.83
自产电	13,200.49	48.98	9,351.24	86.07
过网费	879.75	3.27	879.75.31	8.10
合计	26,950.41	100.00	10,864	100.00

（2）公司主要产品市场占有率情况

公司的产品是水电，公司电力主要销售给阿坝州内的工业企业及都江堰、德阳、成都等地；外购电主要来自于阿坝州内外小水电站。

公司主营业务 10% 以上的业务情况

单位：万元

业务名称	占主营业务收入的 比例 (%)	业务收入	业务成本	毛利率 (%)
外购电	47.75	12,870.17	12,236.84	4.92
自产电	48.98	13,200.49	3,702.25	71.95

（3）报告期内主营业务或结构、主营业务盈利能力没有发生较大变化。

2、公司主要控股公司及参股公司的情况

（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、二期工程的开发、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，本公司董事会审议通过岷江电子材料有限责任公司（以下简称“电子材料”）《企业承包经营合同》，将电子材料整体租赁给自然人江河，期限 6 年，从 2003 年 10 月 1 日起至 2009 年 10 月 1 日止。

3、公司主要客户情况：公司前五名客户销售的收入总额为 17,132 万元，占公司全部销售收入的 63.56%。

4、在生产经营中存在的问题和困难及解决方案

存在的问题和困难：自然灾害频，严重影响着公司生产经营的稳定运行；电力输供网络脆弱、过载严重，使发供电受限；电费回收困难，陈欠电费总额仍居高不下；电价水平偏低，影响公司经营效益。

解决方案：加强安全生产、合理调度，做好设备的检查、维修、调试以及大修等工作，保证机器设备的正常运行；完善州内网络建设，改善电网结构，增强供电能力；做好电价提升的争取工作，力争自供区电价能在现有水平上有所提高；强化营销工作，做好对用户的服务工作，加强供用电合同管理，建立健全客户档案，加大电费回收工作力度，确保新电费无欠收、老电费按供用电协议确定的比例逐年逐步收回。

5、公司未披露过 2003 年度盈利预测。

(二) 公司投资情况

1、募集资金的使用

2003 年公司无募集资金使用情况

2、报告期内重大非募集资金投资项目

公司第三届董事会第九次会议于 2003 年 12 月 3 日在都江堰玉华酒店召开，会议审议通过了公司与成都华西电力（集团）股份有限公司（简称华西公司）、阿坝州华西沙牌发电有限责任公司（简称沙牌公司）签定的股权转让协议：公司以 5800 万元收购华西公司持有的阿坝州华西沙牌发电有限责任公司 30% 的股权，股权转让总价款为 5800 万元；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，即：华西公司和沙牌公司均同意不再向对方主张本协议签订前发生的债权，也不向对方承担本协议签订前发生的债务；股权转让完成后华西公司对沙牌公司投资以来所衍生的权益结清，即：沙牌公司不再向华西公司支付原应分配而未分配的利润，华西公司也不再享有衍生的所有权益；本公司、沙牌公司为华西公司提供担保的借款 3100 万元在转让款中扣除，有本公司在协议签订之日起 20 日内直接支付（偿还）给贷款方。

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、二期工程的开发、建设和生产经营。

经北京中企华资产评估有限责任公司评估，截止 2002 年 12 月 31 日，沙牌公司评估后的总资产为 57495.14 万元，净资产为 13073.04 万元。其中：华西公司欠沙牌公司 1572.86 万元，沙牌公司欠华西公司 3972.22 万元；以上对冲后沙

牌公司应付华西公司 2399.36 万元的债务。

本次股权转让是为了有利于沙牌公司的生产经营,了结各方之间长期遗留的债权债务。股权转让后,沙牌公司成为本公司的全资子公司。

(三) 公司财务状况

1、2003 年末,公司总资产为 153,831 万元,比 2002 年末总资产 167,352 万元减少 13,521 万元,减少 8.1%,资产变动的主要原因:是公司年内加大应收款项的回收力度,应收款项大幅减少;公司年内收购华西电力集团持有的沙牌发电公司 30%股权和部分投资权益法核算实现收益而引起的长期投资帐面价值变动;年内沙牌水库大坝预转固新增固定资产。

2、2003 年末公司净资产为 64,431 万元,较 2002 年末的增加 109 万元。变动情况如下:年内实现净利润增加净资产 2704 万元,分配现金股利减少净资产 2965 万元,收购华西公司对沙牌公司的股本、债权债务及收益总额与实际出资收购款 5,800 万元的差额 370 万元增加资本公积。

3、实现主营业务利润 10,864 万元,较上年减少 1871 万元;

4、实现净利润 2,703 万元,较上年减少 2084 万元。

主营业务利润和净利润减少的主要原因是:2003 年度公司外购电量减少,销售收入减少所致。

(四) 新年度经营计划

1、强化安全生产、坚持“按全第一,预防为主”,提高公司设备利用率,保证设备充分出力,确保按计划完成生产任务;

2、加强财务成本控制,做好资金预算和筹资方案;

3、做好公司对外投资管理工作,加强公司对外投资项目的管理的管理,确保公司利益,提高经济效益。

4、根据公司发展的要求,做好新项目的开发工作。

(五) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内,公司董事会共召开了 6 次会议,情况如下:

(1) 公司第三届董事会第四次会议于 2003 年 2 月 18 日在成都市浣花山庄召开,会议审议通过了以下决议:

1) 同意龙功才先生辞去公司总经理职务,聘任龙洲先生为公司总经理;

2) 公司投资西部阳光电力有限责任公司 2250 万元,占该公司总股本的 9%。本次会议决议公告刊登于 2003 年 2 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》。

(2) 公司第三届五次董事会于 2003 年 3 月 31 日在成都市白芙蓉宾馆会议室召开,会议审议并通过了以下事项:

1) 公司 2002 年度公司董事会工作报告;

2) 公司 2002 年度总经理业务工作报告;

3) 公司 2002 年度报告及摘要;

4) 公司 2002 年度财务决算工作的报告;

5) 公司 2002 年度利润分配预案:

公司 2002 年公司实现净利润 53,172,894.67 元,按 10%提取法定盈余公积金 5,317,289.47 元,按 5%提取法定公益金 2,658,644.73 元,加上上年度结转的未分配利润 82,697,086.68 元,实际可供股东分配利润 127,894,047.15 元。按总股本 296,544,208.00 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税),每 10 股送红股 2 股;同时每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本。

6) 公司关于更换部分董事的议案；

由于公司刘春梅、朱华勇两位董事工作变动，辞去董事职务；公司董事会推荐高家军、和荣华两位先生担任公司第三届董事会董事。

7) 关于续聘信永中和会计师事务所担任公司 2003 年度财务审计工作及支付审计费用的议案；

8) 关于更换公司财务总监的议案；

由于工作变动，陈安全先生辞去公司财务总监；经总经理提名聘任詹学康先生为公司财务总监。

9) 关于聘任陈安全先生为公司总会计师的议案；

10) 关于龙功才先生辞去副董事长职务；选举靳发平先生为副董事长的议案；

11) 关于召开 2002 年度股东大会的议案；

本次会议决议公告刊登于 2003 年 4 月 3 日《中国证券报》、《上海证券报》。

(3) 公司第三届董事会第六次会议于 2003 年 7 月 14 日在成都白芙蓉宾馆召开，会议审议通过了公司上半年业务工作报告。

(4) 公司第三届董事会第七次会议于 2003 年 8 月 17 日以通讯方式召开，会议审议通过了如下议案：

1) 通过公司 2003 年半年度报告及其摘要。

2) 通过公司 2002 年度损益追溯调整的说明。

本次会议决议公告刊登于 2003 年 8 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》。

(5) 公司第三届董事会第八次会议于 2003 年 10 月 22 日在成都市新城酒店召开，会议审议通过了以下决议：

1) 通过了公司 2003 年第三季度报告；

2) 通过了四川岷江电子材料有限责任公司《企业承包经营合同》；

本次会议决议公告刊登于 2003 年 10 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》。

(6) 公司第三届董事会第九次会议于 2003 年 12 月 3 日在都江堰玉华酒店召开，会议审议通过了以下决议：

1) 同意龙洲先生辞去公司总经理职务，聘任张康文先生为公司总经理；

2) 审议通过了公司与成都华西电力(集团)股份有限公司、阿坝州华西沙牌发电有限责任公司签定的股权转让协议。

本次会议决议公告刊登于 2003 年 12 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》。

2、董事会对股东决议的执行情况

公司 2002 年度股东大会审议通过了公司《2002 年度利润分配方案》：以 2002 年末公司股本总额 296,544,208.00 元为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，每 10 股送红股 2 股；公司《资本公积金转增股本的方案》：以 2002 年末公司股本总额 296,544,208.00 元为基数，向全体股东按每 10 股转增 5 股进行公积金转增股本。上述方案已于 2003 年 6 月实施完毕。

(六) 公司 2003 年度利润分配预案或资本金转增股本预案：经信永中和会计师事务所审计确认，公司 2003 年度实现净利润 27,035,485.76 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 2,703,548.58 元，按净利润的 5% 提取法定公益金 1,351,774.29 元，提取“两金”后，公司 2003 年度实现可供股东分配利润 22,980,162.89 元。加上以前年度滚存利润 34,421,903.07 元，公司 2003 年实际可供股东分配利润为 57,402,065.96 元。

鉴于公司 2002 年已对全体股东实施高额送转分配方案，根据公司目前的财

务状况和下一步的发展计划，公司 2003 年度不向股东分配股利，同时也不进行公积金转增。

八、监事会报告

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定，本着对股东、对公司负责的精神，认真履行有关法律、法规、公司章程所赋予的职责，积极出席董事会、股东大会和临时重要会议，行使监督职能。

（一）监事会日常工作情况

报告期内，共召开了 3 次监事会会议，情况如下：

1、公司第三届监事会第三次会议于 2003 年 3 月 31 日在成都市白芙蓉宾馆会议室召开，会议审议并通过了以下事项：

- 1) 公司 2002 年度报告及摘要；
- 2) 公司 2002 年度公司监事会工作报告；
- 3) 公司 2002 年度总经理业务工作报告；
- 4) 公司 2002 年度财务决算工作的报告；
- 5) 公司 2002 年度利润分配预案；

6) 关于续聘信永中和会计师事务所担任公司 2003 年度财务审计工作及支付审计费用的议案；

2、公司第三届监事会第四次会议于 2003 年 8 月 17 日以通讯方式召开，会议审议通过了如下议案：

- 1) 通过公司 2003 年半年度报告及其摘要。
- 2) 通过公司 2002 年度损益追溯调整的说明。

3、公司第三届监事会第五次会议于 2003 年 12 月 3 日在都江堰玉华酒店召开，会议审议通过了公司与成都华西电力（集团）股份有限公司、阿坝州华西沙牌发电有限责任公司签定的股权转让协议。

（二）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，参加了公司的股东大会，列席了各次董事会会议、公司重大事项的讨论和决策，对董事会召开的程序、会议过程和决议，董事会对股东大会决议的执行、实施情况，公司董事、高级管理人员职务履行及内部控制制度执行情况等进行了监督，并独立发表监事会的意见。监事会一致认为：公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律、法规规范运作，公司决策程序合法，已建立了较完善的内部控制制度，股东大会、董事会均建立了相应的议事规则；公司董事和高级管理人员在行使职务时，能尽职尽责，诚信勤勉，认真执行股东大会、董事会的决议，监事会没有发现公司董事会、高级管理人员在执行职务时存在违法违规或损害公司和股东利益的行为。

（三）检查公司财务情况

监事会认真审查了公司会计报表、财务决算报告，对公司的财务制度和财务状况进行了认真的检查，对公司重大投资项目进行监控。公司的财务决算报告已经北京信永中和会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：公司财务行为遵守了《会计法》、《企业会计制度》等国家的有关法律法规，各项计提符合国家法律、法规和《公司章程》的规定，费用开支，财务运行状况良好；公司年度财务报告真实的反映了公司的财务状况和经营成果；审计报

告是客观、公正的。

(四) 公司 2003 年度没有募集资金使用的情况。

(五) 报告期内, 公司重大收购, 出售资产等行为
报告期内, 公司无重大出售资产等行为。

公司第三届董事会第九次会议审议通过了公司与成都华西电力(集团)股份有限公司(简称华西公司)阿坝州华西沙牌发电有限责任公司(简称沙牌公司)签定的股权转让协议: 公司以 5800 万元收购华西公司持有的阿坝州华西沙牌发电有限责任公司 30% 的股权, 股权转让总价款为 5800 万元; 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, 即: 华西公司和沙牌公司均同意不再向对方主张本协议签订前发生的债权, 也不向对方承担本协议签订前发生的债务; 股权转让完成后华西公司对沙牌公司投资以来所衍生的权益结清, 即: 沙牌公司不再向华西公司支付原应分配而未分配的利润, 华西公司也不再享有衍生的所有权益; 本公司、沙牌公司为华西公司提供担保的借款 3100 万元在转让款中扣除, 有本公司在协议签订之日起 20 日内直接支付(偿还)给贷款方

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、二期工程的开发、建设和生产经营。

经北京中企华资产评估有限责任公司评估, 截止 2002 年 12 月 31 日, 沙牌公司评估后的总资产为 57495.14 万元, 净资产为 13073.04 万元。其中: 华西公司欠沙牌公司 1572.86 万元, 沙牌公司欠华西公司 3972.22 万元; 以上对冲后沙牌公司应付华西公司 2399.36 万元的债务。

本次股权转让是为了有利于沙牌公司的生产经营, 了结各方之间长期遗留的债权债务。股权转让后, 沙牌公司成为本公司的全资子公司。

本次受让过程严格按照有关规定进行, 并已按规定在《中国证券报》和《上海证券报》公告, 监事会认为本次受让股权的程序合法、交易价格公平合理, 没有发现内幕交易, 没有损害公司利益和股东的权益。

(六) 报告期内, 公司的关联交易均按公平交易原则进行, 未损害公司利益, 无内幕交易行为。

九、重要事项

(一) 报告期内重大诉讼、仲裁事项

本公司诉讼四川融信投资公司占用公司资金 744.73 万元一案, 目前已由四川省高级人民法院受理, 诉讼结果尚未确定, 所以本公司已计提坏账准备 595.78 万元。

(二) 报告期内收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内, 公司无出售资产的事项;

公司第三届董事会第九次会议审议通过了公司与成都华西电力(集团)股份有限公司(简称华西公司)阿坝州华西沙牌发电有限责任公司(简称沙牌公司)签定的股权转让协议: 公司以 5800 万元收购华西公司持有的阿坝州华西沙牌发电有限责任公司 30% 的股权, 股权转让总价款为 5800 万元; 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, 即: 华西公司和沙牌公司均同意不

再向对方主张本协议签订前发生的债权,也不向对方承担本协议签订前发生的债务;股权转让完成后华西公司对沙牌公司投资以来所衍生的权益结清,即:沙牌公司不再向华西公司支付原应分配而未分配的利润,华西公司也不再享有衍生的所有权益;本公司、沙牌公司为华西公司提供担保的借款 3100 万元在转让款中扣除,有本公司在协议签订之日起 20 日内直接支付(偿还)给贷款方

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、二期工程的开发、建设和生产经营。

经北京中企华资产评估有限责任公司评估,截止 2002 年 12 月 31 日,沙牌公司评估后的总资产为 57495.14 万元,净资产为 13073.04 万元。其中:华西公司欠沙牌公司 1572.86 万元,沙牌公司欠华西公司 3972.22 万元;以上对冲后沙牌公司应付华西公司 2399.36 万元的债务。

本次股权转让是为了有利于沙牌公司的生产经营,了结各方之间长期遗留的债权债务。股权转让后,沙牌公司成为本公司的全资子公司。

(三) 报告期内重大关联交易

1、售电

单位:万元

关联方名称	金额	比例
九龙电网有限公司	860.37	3.16%
四川省电力公司	934.77	6.68%
合计	1,795.14	9.84%

本公司本期向四川省电力公司销售电量实现收入 934.76 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 2002 年 8 月签订的《购售电合同》及相关补充合同确定。

2、购电

单位:万元

关联方名称	金额	比例
阿坝州汶川县凉水井电站	515.55	3.00%
四川省电力公司	5,141.20	29.92%
合计	5,656.75	32.92%

本公司向四川省电力公司购电主要用于枯水期向阿坝州内用户供电,定价原则同上。

(四) 重大合同及履行情况

1、重大担保

(1) 2002 年 12 月,本公司为成都华西电力(集团)股份有限公司向中国建设银行成都市第四支行申请中期(二年)流动资金贷款 1,700 万元提供担保。

(2) 本公司子公司阿坝州华西沙牌发电有限责任公司为成都华西电力(集团)股份有限公司以下贷款提供担保:2002年9月,向中国银行成都市武侯支行申请中期(三十六个月)流动资金贷款400万元;2003年5月,向中国建设银行成都市第四支行申请中期(三十个月)流动资金贷款1,000万元。

(3) 上述担保均由成都华西电力(集团)股份有限公司以其持有的华西沙牌发电有限责任公司等额股权和实际投入的沙牌电站建设资金向本公司作反担保。2003年11月,本公司与成都华西电力(集团)股份公司、华西沙牌发电有限责任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华西沙牌发电有限责任公司股权,本公司和华西沙牌发电有限责任公司为成都华西电力(集团)股份有限公司提供的上述担保借款在支付收购款中扣除,由本公司直接归还给贷款银行,截止2003年12月底,上述担保责任全部解除。

(4) 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。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。

(5) 本公司与徐州工程机械集团进出口有限公司共同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中期(一年零六个月)流动资金贷款1,500万元提供担保。神力集团公司向本公司铜钟电站提供起重机器设备,本公司可暂缓支付货款。为降低担保风险,神力公司以其由江苏科海评估事务所评估的价值2,205万元的重型厂房向本公司作反担保。目前此笔贷款已到期,神力集团公司已归还1,250万元。

2、报告期内无委托理财。

3、报告期内无其他重大合同。

(五) 报告期内无承诺事项。

(六) 告期内,公司聘请北京信永中和会计师事务所为公司年度审计机构。公司2003年支付给信永中和会计师事务所财务审计费用40万元,差旅费用由公司承担。

(七) 报告期内公司董事、监事及高管人员无受监管部门处罚情况。

(八) 报告期内无其他重大事项。

十、财务报告

(一) 审计报告

审计报告

XYZH/A504002

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”)2003年12月31日母公司及合并资产负债表以及2003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。

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。

我们认为,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 2003 年 12 月 31 日的财务状况以及 2003 年度的经营成果和现金流量情况。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师 郑卫军

中国 北京

中国注册会计师 李毅

2004 年 4 月 22 日

(二) 会计报表(附后)

(三) 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

2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 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”)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利电网资产经营公司，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，经本公司董事会或股东大会批准后列作坏账损失，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，股权投资借方差额按 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，确认产品销售收入的实现。

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、报告期会计政策的变更及影响

根据修订后的《企业会计准则—资产负债表日后事项》，对资产负债表日后至财务报告批准日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利，原作为期后调整事项计入“应付股利”项目，现改为仅在年度资产负债表中“未分配利润”项目下单独列示。

该项会计政策变更已采用追溯调整法，相应调整了 2003 年年初留存收益及相关项目的期初数，2002 年度利润及利润分配表中相关数据也进行了调整。此项会计政策变更的累计影响数为 29,654,421.90 元，调减了 2003 年年初应付股利 29,654,421.90 元，调增了 2003 年年初留存收益 29,654,421.90 元。

18、重大会计差错的更正和影响

为适应电力体制改革和电力市场发展的需要，2002 年 6 月开始本公司的电费回收方式发生了变化。本公司原来的大部分电费往来主要通过阿坝州岷江电力联营公司进行结算，变化后逐步改为直接面向客户或直接与大电网进行结算。由于结算方式发生变化，收费人员和组织机构也发生了相应变化，在短时间内造成了人员和组织机构工作责任不明确，加之本公司主要客户之一的阿坝州岷江电力联营公司于 2002 年 10 月因成员单位退出，影响了联营公司的正常运行，使联营公司内部的电费往来结算关系不清，造成本公司 2002 年度州内外购电费漏列。

2003 年 4 月，本公司在同联营公司有关人员就 2002 年电费往来关系进行清理的过程中，发现联营公司在 2002 年 6-10 月应向本公司收取的州内外购电费 7,343,934.81 元(含税)未能及时进行结算，导致本公司在 2002 年度内漏列州内外购电费。2003 年 8 月 17 日，本公司第三届董事会第七次会议及第三届监事会第四次会议审议并通过了《2002 年度损益追溯调整的说明》的议案，并于 2003 年 8 月 18 日在上海证券报予以公告。

鉴于本公司 2002 年年度报告已公告，根据《企业会计准则——会计政策、会计估计和会计差错更正》的规定，本公司对 2002 年度损益进行了追溯调整，同时调整了 2003 年中期报告、季度报告和年度会计报表相关项目的期初数和上年数。通过对漏列州内外购电费的追溯调整，调减 2002 年留存收益 5,304,564.92 元，其中：未分配利润调减 4,508,880.18 元，盈余公积调减 795,684.74 元。

19、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 2003 年实际所得税按应纳税所得额和实征税率 15% 计算。

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%。

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%。

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

(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、二期工程的开发、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,本公司董事会审议通过岷江电子材料有限责任公司(以下简称“电子材料”)《企业承包经营合同》,将电子材料整体租赁给自然人江河,期限 6 年,从 2003 年 10 月 1 日起至 2009 年 10 月 1 日止。

2、本公司 2003 年度会计报表合并范围

本公司 2003 年度纳入合并会计报表的子公司为华西沙牌发电有限责任公司。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;本期岷江电子材料有限责任公司已整体租赁给个人经营,本公司对其经营管理已不能实施控制且岷江电子材料有限责任公司的年末资产总额、年度销售收入及净利润在本公司中所占比例均在 10%以下,故本期未纳入合并报表范围。

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
现金	28,146.38	138,809.15
银行存款	125,126,365.76	132,583,652.15

合计	125,154,512.14	132,722,461.30
----	----------------	----------------

2、应收票据

票据种类	2003.12.31.	2002年.12.31.
银行承兑汇票	69,414,608.37	24,124,568.91
合计	69,414,608.37	24,124,568.91

3、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项目	2003.12.31.			2002.12.31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	43,941,623.06	25.35%	882,194.63	236,227,978.92	84.44%	3,012,629.46
1-2年	71,874,887.39	41.47%	3,593,744.37	19,363,487.81	6.92%	968,174.39
2-3年	26,105,761.22	15.06%	2,610,576.12	11,015,536.72	3.94%	1,101,553.67
3-4年	13,689,455.92	7.90%	4,106,836.78	12,625,184.36	4.51%	3,787,555.31
4-5年	16,979,890.18	9.80%	8,489,945.10	533,631.52	0.19%	266,815.76
5年以上	725,667.48	0.42%	580,533.98	0.00	0.00%	0.00
合计	173,317,285.25	100%	20,263,830.98	279,765,819.33	100%	9,136,728.59

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、7。

(3) 应收账款期末余额较期初大幅度降低，主要原因是本公司期初应收四川省电力公司电费11,591万元，已于2003年1月收回。

(4) 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。

(5) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为13,246万元，占应收账款总额的76%。

4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2003.12.31.			2002.12.31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	14,480,282.33	23.53%	289,594.12	17,941,457.39	19.06%	387,355.22
1-2年	6,723,367.15	10.93%	336,168.35	23,830,161.86	25.32%	1,186,908.99
2-3年	6,402,509.35	10.40%	1,039,797.03	9,275,999.09	9.85%	558,600.36
3-4年	2,685,617.34	4.36%	805,685.21	15,057,532.96	16.00%	4,517,259.89
4-5年	4,631,329.78	7.53%	2,315,664.90	8,406,138.99	8.93%	4,203,069.50
5年以上	26,612,090.12	43.25%	21,289,672.10	19,622,072.82	20.84%	14,621,456.61
合计	61,535,196.07	100%	26,076,581.71	94,133,363.11	100%	25,474,650.57

(2) 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) 本公司诉讼四川融信投资公司占用公司资金 744.73 万元一案，目前已由四川省高级人民法院受理，诉讼结果尚未确定，所以本公司已计提坏账准备 595.78 万元。

(5) 期末欠款金额前五位的其他应收款合计数为 3,687 万元，占其他应收款总额的 59.90%。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	13.82%	借款
四川省融信投资有限公司	7,447,300.00	12.10%	借款
岷江电力集团公司	7,434,761.50	12.08%	借款
姜射坝电站	7,310,866.86	11.88%	借款
岷江实业有限公司	6,167,837.42	10.02%	借款
合计	36,866,765.78	59.90%	

5、预付账款

(1) 预付账款的账龄分析如下：

项目	2003.12.31.		2002.12.31.	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	100,840.00	46.94%	25,573,231.99	85.79%
1-2年	0.00	0.00%	2,184,194.00	7.33%
2-3年	114,000.00	53.06%	2,051,926.72	6.88%
合计	214,840.00	100%	29,809,352.71	100%

(2) 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往来款项。

(3) 预付账款期末余额较上年大幅减少，主要原因是本年外购电减少导致外购电的预付款减少。

6、存货及跌价准备

项目	2003.12.31.		2002.12.31.	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	1,117,854.04	0.00	2,258,080.58	0.00
包装物	0.00	0.00	8,705.25	0.00
低值易耗品	0.00	0.00	201,761.96	13,131.34
发出商品	0.00	0.00	2,330,553.96	0.00
库存商品	0.00	0.00	3,520,382.71	189,201.70
合计	1,117,854.04	0.00	8,319,484.46	202,333.04

期末存货较期初减少的主要原因是本期合并会计报表未包含岷江电子材料有限责

任公司。

7、待摊费用

项目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	期末结存原因
车辆保险费	104,458.71	223,219.65	按权责发生制应在 2004 年摊销
财产保险费	626,062.10	368,464.90	按权责发生制应在 2004 年摊销
设备维修费	161,535.07	45,833.33	按权责发生制应在 2004 年摊销
其他	0.00	73,477.01	按权责发生制应在 2004 年摊销
合计	892,055.88	710,994.89	

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	2003. 12. 31.		2002. 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	63,381,710.47	0.00	40,158,855.21	0.00
股权投资差额	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	63,381,710.47	0.00	40,158,855.21	0.00
股权投资净额	63,381,710.47		40,158,855.21	

(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	-170,184.72	-3,388,039.69	4,261,960.31
岷江电子材料有限责任公司	50	97.56%	31,920,000.00	-4,600,837.22	-8,526,960.02	23,393,039.98
四川华天集团股份有限公司	50	0.90%	1,398,100.00	0.00	0.00	1,398,100.00
世纪光华科技股份有限公司	50	1.20%	1,042,470.00	0.00	0.00	1,042,470.00
阿坝州汶川县凉水井电站	50	20%	6,500,000.00	0.00	0.00	6,500,000.00
成都华西电力股份有限公司	50	3.20%	3,200,000.00	0.00	0.00	3,200,000.00
德阳电力电杆厂	50	4.30%	200,000.00	0.00	0.00	200,000.00
四川西部阳光电力开发公司	40	9%	22,500,000.00	0.00	0.00	22,500,000.00

九龙电网有限公司	50	19.11%	886,140.18	0.00	0.00	886,140.18
合计			75,296,710.18	-4,771,021.94	-11,914,999.71	63,381,710.47

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。

2) 期末比期初增加较多的原因主要是岷江电子材料有限责任公司已整体租赁给个人经营, 本期不纳入合并会计报表范围, 采用权益法核算投资收益。

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。

(3) 本公司股权投资不存在需计提减值准备的情形。

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					
2003.01.01.	416,818,276.37	375,017,171.31	12,402,813.18	4,334,060.37	808,572,321.23
本期增加	401,896,735.42	1,192,765.77	3,231,895.39	478,079.00	406,799,475.58
其中在建工程转入	401,483,456.42	0.00	0.00	0.00	401,483,456.42
置换增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
本期减少	16,008,922.02	25,117,720.20	1,819,950.00	122,831.70	43,069,423.92
其中出售减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
置换减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2003.12.31.	802,706,089.77	351,092,216.88	13,814,758.57	4,689,307.67	1,172,302,372.89
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					
2003.01.01.	38,099,025.44	75,589,541.20	5,807,667.40	2,258,261.67	121,754,495.71
本期增加	10,441,156.65	17,280,737.41	1,723,310.49	530,422.20	29,975,626.75
本期减少	1,360,017.13	4,982,617.83	670,286.64	28,178.54	7,041,100.14
2003.12.31.	47,180,164.96	87,887,660.78	6,860,691.25	2,760,505.33	144,689,022.32
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					
2003.01.1.	378,719,250.93	299,427,630.11	6,595,145.78	2,075,798.70	686,817,825.52
2003.12.31.	354,078,889.39	664,651,591.52	6,954,067.32	1,928,802.34	1,027,613,350.57
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沙牌大坝预转固, 减少主要为本期未合并岷江电子材料有限责任公司的会计报表。

报告期末本公司所属下庄电厂的机器设备、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，共计价值 65,995 万元，已分别抵押给相关贷款银行。

(2) 固定资产减值准备

类别	2002. 12. 31.	本期增加	本期减少	2003. 12. 31.	计提原因
机器设备	223,126.47	0.00	0.00	223,126.47	报废、闲置
合计	223,126.47	0.00	0.00	223,126.47	

10、在建工程

工程名称	工程 预算	2002. 12. 31.	本期 增加	本期 转固	本期 减少	2003. 12. 31.	资金 来源	完工 进度
白沙电站		2,131,095.20	7,751,936.20	0.00	0.00	9,883,031.40	自筹	90%
110kv 变电站	160 万	1,600,000.00	0.00	0.00	0.00	1,600,000.00	自筹	90%
110kv 电网改造工程		317,779.71	1,890.00	0.00	0.00	319,669.71	自筹	90%
沙牌电站	33,737 万	385,903,801.23	32,601,752.25	401,447,035.42	0.00	17,058,518.06	贷款/自筹	95%
铜钟电站护坡工程		3,699,336.94	5,954,077.85	0.00	0.00	9,653,414.79	自筹	90%
绵池变电站		736,000.00	3,239,145.30	0.00	0.00	3,975,145.30	自筹	90%
都江堰办公楼		3,640,838.43	4,287,496.27	36,421.00	0.00	7,891,913.70	自筹	50%
化成箔项目		20,000.00	0.00	0.00	20,000.00	0.00	自筹	
合计		398,048,851.51	53,836,297.87	401,483,456.42	20,000.00	50,381,692.96		
其中: 借款费用 资本化		51,650,533.63	6,110,562.54	57,761,096.17	0.00	0.00		

(1) 本公司本期用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 4.87%。

(2) 本公司在建工程不存在减值情形，故未计提减值准备。

11、无形资产

项目名称	取得 方式	原值	2002. 12. 31.	本期 摊销	累计 摊销	2003. 12. 31.	剩余摊销 年限
土地使用权	购入	7,492,454.00	6,493,888.78	149,849.08	1,148,414.30	6,344,039.70	40-47
合计		7,492,454.00	6,493,888.78	149,849.08	1,148,414.30	6,344,039.70	

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。

12、短期借款

借款类别	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
信用借款	0.00	2,500,000.00
抵押借款	31,500,000.00	197,800,000.00
保证借款	40,000,000.00	90,000,000.00
质押借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	121,500,000.00	340,300,000.00

(1) 四川省电力公司为本公司以下贷款提供担保：

- 1) 2003年9月向招商银行成都分行双楠支行申请一年期流动资金贷款2,000万元，借款起止日期为2003.12.19--2004.12.19，借款年利率为4.779%；
- 2) 2003年9月向民生银行成都分行申请一年期流动资金贷款2,000万元，借款起止日期为2003.9.16--2004.9.15，借款年利率为4.779%。

(2) 本公司本期向中国电力财务有限公司申请5,000万元流动资金贷款，以应收四川省电力公司电费的收益权作质押。

本期短期借款到期归还及转为长期借款导致短期借款大幅减少。

13、应付票据

票据种类	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	备注
银行承兑汇票	53,600,000.00	3,620,000.00	购电
商业承兑汇票	60,000,000.00	0.00	购电
合计	113,600,000.00	3,620,000.00	

期末应付票据中不含持本公司5%及5%以上表决权股份的股东单位的应付票据款。

14、应付账款、预收账款

项目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
应付账款	39,536,571.69	154,824,798.34
预收账款	18,772,676.53	8,280,159.82

(1) 本期应付帐款大幅减少的原因为本期外购电大幅减少导致应付帐款大幅减少。

(2) 期末应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的应付账款。

(3) 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。

15、应付股利

主要股东名称(类别)	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	期末未付原因
应付国有法人股股利	19,514,300.00	18,993,671.81	工程资金紧张，股东同意暂缓支付
应付社会法人股股利	8,821,556.00	10,051,996.00	工程资金紧张，股东同意暂缓支付
应付个人股股利	1,047,387.94	1,047,386.94	工程资金紧张，股东同意暂缓支付
合计	29,383,243.94	30,093,054.75	

16、应交税金

税种	适用税率	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
增值税	17%	36,190,391.94	43,042,463.34
营业税	5%	885,208.70	1,135,875.84
城市维护建设税	1%或5%	719,860.18	728,060.12
企业所得税	15%	10,056,256.27	15,670,705.98
个人所得税		3,983,116.74	21,741.40
其他		0.00	80,596.06
合计		51,834,833.83	60,679,442.74

17、其他应交款

项目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	计缴标准
教育费附加	1,433,332.16	2,263,878.69	流转税的3%
交通费附加	841,317.70	3,084.31	流转税的4%
其他	6,132.59	0.00	
合计	2,280,782.45	2,266,963.00	

18、其他应付款

(1) 期末其他应付款余额为 43,926,879.21 元，其中不含持本公司 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 3,837 万元，占其他应付款总额的 87.35%。明细情况如下：

欠款单位	欠款金额	比例	性质或内容
职工购房款	18,367,373.19	41.82%	房改预收部分房款
铜钟电站工程尾款	9,919,354.08	22.58%	竣工决算暂估尾款
成都华西电力(集团)股份有限公司	4,350,678.00	9.90%	收购股权尾款
壤塘本金及利息	3,732,960.00	8.50%	沙牌工程借款
壤塘农机水电公司	2,000,000.00	4.55%	沙牌工程借款
合计	38,370,365.27	87.35%	

19、一年内到期的长期负债

借款类别	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
信用借款	4,135,036.40	16,159,714.44
抵押借款	46,000,000.00	24,000,000.00
保证借款	0.00	0.00
合计	50,135,036.40	40,159,714.44

20、长期借款

借款类别	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
	3,000,000.00	7,135,036.40
抵押借款	174,600,000.00	219,300,000.00
保证借款	240,000,000.00	0.00
合计	417,600,000.00	226,435,036.40

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%。

(2) 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%。

(3) 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%。

(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 2,000 万元，借款起止日期为 2003.4.17--2006.3.16，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 1,000 万元，借款起止日期为 2003.5.26--2006.5.25，年利率为 4.941%。

(6) 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%。

(7) 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%。

(8) 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%。

(9) 本公司向交通银行成都支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%。

(10) 本公司向交通银行成都支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%。

21、长期应付款

欠款单位	2003. 12. 3	2002. 12. 31.
成都华西电力(集团)股份有限公司	0.00	39,722,167.17
四川省水利厅	1,000,000.00	1,000,000.00
四川省阿坝州壤塘县人民政府	0.00	21,670,000.00
合计	1,000,000.00	62,392,167.17

(1) 期初应付关联单位成都华西电力(集团)股份有限公司(以下简称“华西公司”)3,972 万元,为本公司并表单位华西沙牌发电有限责任公司(以下简称“沙牌公司”)

应付华西公司的沙牌电站工程借款本金及利息，借款利息按银行同期贷款利率上浮一定比例计算。2003年11月本公司与华西公司、沙牌公司签定股权转让协议(参见附注六、3)，在报告期内股权转让已完成，华西公司对沙牌公司的全部债权债务结清期末无余额。

(2) 应付四川省阿坝州壤塘县人民政府 2,167 万元，为本公司并表单位沙牌公司借入的沙牌电站工程建设款及利息。根据沙牌电站工程指挥部与壤塘县人民政府 2001 年签订的借款协议，借款年利率为人民银行中长期流动资金贷款利率基础上增加 3.5 个百分点。沙牌公司在报告期内已归还壤塘县全部借款本息。

(3) 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并表单位沙牌公司的水利基建投资款。

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	2002.12.31	本期变动增减(+,-)			小计	2003.12.31.
		配股	送股	转股		
一、尚未流通股份						
1、发起人股份	166,716,000		33,343,200	83,358,000	116,701,200	283,417,200
其中：国家拥有股份	144,243,000		28,848,600	72,121,500	100,970,100	245,213,100
境内法人持有股份	22,473,000		4,494,600	11,236,500	15,731,100	38,204,100
外资法人持有股份						
其他						
2、募集法人股	29,878,200		5,975,640	14,939,100	20,914,740	50,792,940
3、内部职工股						
4、优先股或其他						
尚未流通股份合计	196,594,200		39,318,840	98,297,100	137,615,940	334,210,140
二、已流通部分						
1、境内上市人民币普通股	99,950,009		19,990,002	49,975,004	69,965,006	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	99,950,009		19,990,002	49,975,004	69,965,006	169,915,015
三、股份总额	296,544,209		59,308,842	148,272,104	207,580,946	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	2003.12.31.	2002.12.31.
阿坝州水利电网资产经营公司	国有法人股	144,233,100	84,843,000
水利部经管局	国有法人股	100,980,000	59,400,000
其他社会法人	社会法人股	88,997,040	52,351,200
境内上市人民币普通股	社会公众股	169,915,015	99,950,009
合 计		504,125,155	296,544,209

根据本公司 2002 年度股东大会决议，2003 年 6 月本公司向全体股东按 10:2 的比例送红股及按 10:5 的比例用资本公积金转增股本，转送后的股本总额为 50,412.5155 万股。本公司股本变更经信永中和会计师事务所验证，于 2003 年 11 月 7 日出具【XYZH/A503031】号验资报告。

23、资本公积

项 目	2002. 12. 31.	本期增加	本期减少	2003. 12. 31.
股本溢价	168,076,981.46	0.00	148,272,104.00	19,804,877.46
接受捐赠资产准备	625,570.76	0.00	0.00	625,570.76
股权投资准备	0.00	3,708,841.28	0.00	3,708,841.28
其他	795,000.00	0.00	0.00	795,000.00
合 计	<u>169,497,552.22</u>	<u>3,708,841.28</u>	<u>148,272,104.00</u>	<u>24,934,289.50</u>

根据本公司 2002 年度股东大会决议,2003 年 6 月,本公司向全体股东按 10:5 的比例用资本公积金转增股本,资本公积转增股本共计 148,272,104.00 元。

根据 2003 年 11 月本公司与成都华西电力(集团)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”)签定的股权转让协议,本公司收购华西公司持有的沙牌公司 30%的股权,股权转让完成后,华西公司对沙牌公司的全部债权债务及对沙牌公司投资以来所衍生的权益一并结清。由此本公司收购华西公司对沙牌公司的股本、债权债务及收益总额与实际出资收购款 5,800 万元的差额 370 万元列入资本公积。

24、盈余公积

项 目	2002. 12. 31.	本期增加	本期减少	2003. 12. 31.
		2,703,548.5		
法定盈余公积	32,682,420.75	8	0.00	35,385,969.33
		1,351,774.2		
法定公益金	16,102,207.61	9	0.00	17,453,981.90
任意盈余公积	5,009,676.23	0.00	0.00	5,009,676.23
合 计	<u>53,794,304.59</u>	<u>4,055,322.87</u>	<u>0.00</u>	<u>57,849,627.46</u>

25、未分配利润

项 目	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.
期初未分配利润	98,239,626.35	82,697,086.68
加:期初未分配利润调整	25,145,540.62	0.00
调整后期初未分配利润	123,385,166.97	82,697,086.68
加:本年净利润	27,035,485.76	47,868,329.75
减:提取法定盈余公积金	2,703,548.58	4,786,832.98
提取法定公益金	1,351,774.29	2,393,416.48
分配普通股股利	29,654,421.90	0.00
转作股本的普通股股利	59,308,842.00	0.00
期末未分配利润	<u>57,402,065.96</u>	<u>123,385,166.97</u>

本公司期初未分配利润的变动包括应付股利调整即会计差错调整见附注二.17 和附

注二. 18

2003年6月本公司实施了2002年度分红派息方案：以2002年末股本总额为基数，向全体股东每10股送2股、转5股并派发现金股利1.00元（含税），共计派发现金红利29,654,421.90元，送红股59,308,842.00元。

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	
	2003年度	2002年度	2003年度	2002年度
外购电	128,701,746.41	180,544,441.37	122,368,408.06	144,358,920.20
其中：州内外购电	128,701,746.41	62,845,302.07	122,368,408.06	62,021,789.74
州外外购电	0.00	117,699,139.30	0.00	82,337,130.46
自产电	132,004,876.87	134,785,868.87	32,906,811.80	48,613,049.05
过网费	8,797,473.94	11,902,287.95	4,115,658.10	4,697,677.08
其他	0.00	16,499,469.42	0.00	15,335,196.30
合 计	269,504,097.22	343,732,067.61	159,390,877.96	213,004,842.63

本期主营业务收入及成本较上年同期有所减少，主要原因是本公司报告期对外购买电量较上年同期下降所致。

本期前五名客户销售收入总额为17,132万元，占本期主营业务收入总额的63.56%。

27、主营业务税金及附加

项 目	计缴基数	计缴比例	2003年度	2002年度
营业税		5%	434,024.11	595,082.68
城市维护建设税	应交流转税	1%或5%	354,917.41	943,006.41
教育费附加	应交流转税	3%	680,635.56	1,437,324.53
交通费附加	应交流转税	4%	0.00	403,498.73
其他			0.00	0.00
合 计			1,469,577.08	3,378,912.35

28、财务费用

项 目	2003年度	2002年度
利息支出	24,664,423.90	28,175,080.85
减：利息收入	607,870.19	749,793.09
加：汇兑损失	0.00	0.00
减：汇兑收益	0.00	0.00
加：其他支出	172,381.29	431,857.73
合 计	24,228,935.00	27,857,145.49

本期利息支出较上年减少，主要原因为本公司贷款利率下降。

29、投资收益

投资收益明细如下：

项 目	2003 年度	2002 年度
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	-4,771,021.94	-75,584.72
合 计	<u>-4,771,021.94</u>	<u>-75,584.72</u>

30、营业外收入

项 目	2003 年度	2002 年度
股票发行冻结资金利息摊销	0.00	1,864,981.66
用电违约金	510,078.93	300,000.00
固定资产报废残值收入	0.00	3,200.00
其 他	0.00	2,846.42
合 计	<u>510,078.93</u>	<u>2,171,028.08</u>

31、营业外支出

项 目	2003 年度	2002 年度
处置固定资产净损失	532,788.49	155,482.77
罚款支出	0.00	500.00
捐赠支出	185,600.00	37,200.00
其 他	21,081.27	0.00
合 计	<u>739,469.76</u>	<u>193,182.77</u>

32、所得税

所得税本期为 9,445,671.71 元，较上年 14,039,136.08 元有大幅减少，主要原因是本公司本期利润大幅下降。

33、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2003 年度
交际应酬费	1,275,543.64
广告费	876,047.14
办公费	492,063.53
差旅费	473,748.22
修理费	449,922.40
审计费	518,000.00
咨询费	75,060.00
其他	84,985.77
合 计	<u>4,245,370.70</u>

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	2003. 12. 31.			2002. 12. 31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	43,946,073.98	28.90%	860,292.26	220,974,695.21	88.65%	2,566,372.60
1 - 2 年	64,151,073.05	42.17%	3,207,553.65	5,109,848.04	2.05%	255,492.40
2 - 3 年	12,222,517.41	8.04%	1,222,251.74	11,015,536.72	4.43%	1,101,553.67
3 - 4 年	14,880,949.80	9.79%	4,106,836.78	11,623,364.05	4.66%	3,487,009.22
4 - 5 年	16,352,072.41	10.75%	8,176,036.21	533,631.52	0.21%	266,815.76
5 年以上	525,578.84	0.35%	420,463.07	0.00		0.00
合计	152,078,265.49	100%	17,993,433.71	249,257,075.54	100%	7,677,243.65

(2) 坏账准备的计提比例参见附注二、7。

(3) 本期应收账款较上期大幅减少，其原因参见附注五、3。

(4) 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。

(5) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 11,075 万元，占应收账款总额的 72.82%。

2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2003. 12. 31.			2002. 12. 31.		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	65,289,724.02	15.82%	254,962.28	66,949,332.17	17.78%	306,329.81
1 - 2 年	59,665,472.88	14.45%	315,110.69	31,017,963.68	8.24%	1,018,674.72
2 - 3 年	17,808,967.02	4.31%	704,984.19	243,566,093.23	64.68%	554,697.36
3 - 4 年	243,402,747.75	58.97%	793,076.22	12,950,758.95	3.44%	3,885,227.69
4 - 5 年	4,627,555.77	1.12%	2,313,777.89	8,355,246.18	2.22%	4,177,623.09
5 年以上	22,006,764.47	5.33%	17,605,411.58	13,722,387.92	3.64%	10,977,910.34
合计	412,801,231.91	100%	21,987,322.85	376,561,782.13	100%	20,920,463.01

(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 38,313 万元，占其他应收款总额的 92.82%。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	353,710,054.63	85.69%	沙牌电站建设款
四川地方电力培训研究中心	8,506,000.00	2.06%	借款
岷江电力集团公司	7,434,761.50	1.80%	借款
姜射坝电站	7,310,866.86	1.77%	借款
岷江实业有限公司	6,167,837.42	1.50%	借款
合计	383,129,520.41	92.82%	

沙牌电站工程总投资近 5 亿元，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 2004 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	2003. 12. 31.		2002. 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
	186,232,490.0			
其他股权投资	7	0.00	148,789,746.41	0.00
股权投资差额	0.00	0.00	0.00	0.00
	186,232,490.0			
合 计	7	0.00	148,789,746.41	0.00
	186,232,490.0			
股权投资净额	7		148,789,746.41	

(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
华西沙牌发电有限责任公司	50	100%	100,000,000.00	2,202,935.58	22,850,779.60	122,850,779.60
岷江电子材料有限责任公司	50	97.56%	31,920,000.00	-4,600,837.22	-8,526,960.02	23,393,039.98
羌威宾馆	50	100%	7,650,000.00	-170,184.72	-3,388,039.69	4,261,960.31
四川华天集团股份有限公司	50	0.90%	1,398,100.00	0.00	0.00	1,398,100.00
世纪光华科技股份有限公司	50	1.20%	1,042,470.00	0.00	0.00	1,042,470.00
阿坝州汶川县凉水井电站	50	20.00%	6,500,000.00	0.00	0.00	6,500,000.00
成都华西电力股份有限公司	50	3.20%	3,200,000.00	0.00	0.00	3,200,000.00
德阳电力电杆厂	50	4.30%	200,000.00	0.00	0.00	200,000.00
四川西部阳光电力开发公司	40	9.00%	22,500,000.00	0.00	0.00	22,500,000.00
九龙电网有限公司	50	17.72%	886,140.18	0.00	0.00	886,140.18
合 计			175,296,710.18	-2,568,086.36	10,935,779.89	186,232,490.07

1) 根据 2003 年 11 月本公司与成都华西电力(集团)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”)签定的股权转让协议，本公司收购华西公司持有的沙牌公司 30% 的股权，股权转让完成后，华西公司对沙牌公司的全部债权债务及对沙牌公司投资以来所衍生的权益一并结清。

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) 上述“所占比例”为投资占被投资单位注册资本的比例，不存在实际投资比例与注册资本比例不一致的情形。

4) 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	
	2003 年度	2002 年度	2003 年度	2002 年度

外购电	128,701,746.41	190,577,083.74	122,368,408.06	154,391,562.57
其中：州内外购电	128,701,746.41	62,845,302.07	122,368,408.06	62,021,789.74
州外外购电	0.00	127,731,781.67	0.00	92,369,772.83
自产电	132,004,876.87	112,921,295.65	41,275,557.56	37,526,884.48
过网费	8,797,473.94	11,902,287.95	4,115,658.10	4,697,677.08
合计	269,504,097.22	315,400,667.34	167,759,623.72	196,616,124.13

母公司本期销售收入减少原因参见附注五、26。

母公司本期前五名客户销售收入总额为人民币 15,975 万元，占本期主营业务收入总额的 59.27%。

5、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2003 年度	2002 年度
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	-2,568,086.36	-2,206,004.82
合计	-2,568,086.36	-2,206,004.82

(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	2003 年度	2002 年度
华西沙牌发电有限责任公司	2,202,935.58	1,582,085.54
岷江电子材料有限责任公司	-4,600,837.22	-3,712,505.64
羌威宾馆	-170,184.72	-75,584.72
合计	-2,568,086.36	-2,206,004.82

上述公司投资收益汇回不存在重大限制。

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	靳发平
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	2002. 12. 31.	本期增加	本期减少	2003. 12. 31.
羌威宾馆	7,650,000.00	0.00	0.00	7,650,000.00
岷江电子材料有限责任公司	35,000,000.00	0.00	2,280,000.00	32,720,000.00
华西沙牌发电有限责任公司	100,000,000.00	0.00	0.00	100,000,000.00
阿坝州水利电网资产经营公司	90,000,000.00	0.00	0.00	90,000,000.00
四川省电力公司	7,240,000,000.00	0.00	0.00	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	
	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	2003. 12. 31.	2002. 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%	91.20%
华西沙牌发电有限责任公司	100,000,000.00	70,000,000.00	100%	70%
阿坝州水利电网资产经营公司	144,233,100.00	84,843,000.00	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	开发、生产电力

(二) 关联交易

1、售电

关联方名称	2003年度		2002年度	
	金额	比例	金额	比例
阿坝州汶川县凉水井电站	304,258.06	0.11%	313,168.17	0.09%
九龙电网有限公司	8,603,664.42	3.16%	1,564,159.78	0.45%
四川省电力公司	9,347,672.24	6.68%	163,439,363.44	47.55%
合计	18,255,594.72	9.95%	165,316,691.39	48.09%

本公司本期向四川省电力公司销售电量实现收入 934.76 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 2002 年 8 月签订的《购售电合同》及相关补充合同确定。

2、购电

关联方名称	2003 年度		2002 年度	
	金额	比例	金额	比例
阿坝州汶川县凉水井电站	5,155,555.47	3.00%	6,131,874.01	1.78%
四川省电力公司	51,411,952.43	29.92%	8,913,478.76	2.59%
合计	56,567,507.90	32.92%	15,045,352.77	4.37%

本公司向四川省电力公司购电主要用于枯水期向阿坝州内用户供电，定价原则同上。

3、提供担保

(1) 2002 年 12 月，本公司为成都华西电力（集团）股份有限公司向中国建设银行成都市第四支行申请中期（二年）流动资金贷款 1,700 万元提供担保。

(2) 本公司子公司阿坝州华西沙牌发电有限责任公司为成都华西电力（集团）股份有限公司以下贷款提供担保：2002 年 9 月，向中国银行成都市武侯支行申请中期（三十六个月）流动资金贷款 400 万元；2003 年 5 月，向中国建设银行成都市第四支行申请中期（三十个月）流动资金贷款 1,000 万元。

(3) 上述担保均由成都华西电力（集团）股份有限公司以其持有的华西沙牌发电有限责任公司等额股权和实际投入的沙牌电站建设资金向本公司作反担保。2003 年 11 月，本公司与成都华西电力（集团）股份公司、华西沙牌发电有限责任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华西沙牌发电有限责任公司股权，本公司和华西沙牌发电有限责任公司为成都华西电力（集团）股份有限公司提供的上述担保借款在支付收购款中扣除，由本公司直接归还给贷款银行，截止 2003 年 12 月底，上述担保责任全部解除。

4、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 9 月向招商银行成都分行双楠支行申请一年期流动资金贷款 2,000 万元；2003 年 9 月向民生银行成都分行申请一年期流动资金贷款 2,000 万元；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、12，附注五、20。

(三) 关联方往来余额

应收账款

关联方名称	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	备注
九龙电网有限公司	7,526,054.30	1,402,042.37	售电费
四川省电力公司	76,283.22	115,906,492.11	售电费
合计	7,602,337.52	117,308,534.48	

其他应付款

关联方名称	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	备注
成都华西电力(集团)股份有限公司	4,350,678.00	0.00	收购股权欠款
合计	4,350,678.00	0.00	

长期应付款

关联方名称	2003. 12. 31.	2002. 12. 31.	备注
成都华西电力(集团)股份有限公司	0.00	39,722,167.17	工程借款
合计	0.00	39,722,167.17	

八、或有事项

1、债务担保

(1) 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。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

(2) 本公司与徐州工程机械集团进出口有限公司共同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中期(一年零六个月)流动资金贷款1,500万元提供担保。神力集团公司向本公司铜钟电站提供起重机器设备,本公司可暂缓支付货款。为降低担保风险,神力公司以其由江苏科海评估事务所评估的价值2,205万元的重型厂房向本公司作反担保。目前此笔贷款已到期,神力集团公司已归还1,250万元。

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

本公司在资产负债表日不存在需要披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1、本公司2004年3月12日召开第三届第十次董事会会议,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。上述收购议案尚需股东大会审议。

2、本公司2004年3月12日召开第三届第十次董事会会议,审议并通过了为成都华西电力(集团)股份有限公司提供担保的议案:担保金额在2,000万元以内(含2000万元),期限为1年,本担保合同的担保方式为连带责任担保。

3、本公司2004年4月22日第三届董事会第十一次会议审议通过了2003年度的利润分配预案:本年度利润不分配。该决议尚需经股东大会表决通过。

4、除上述事项外,本公司无其他需披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

本公司没有需说明的其他重要事项。

补充资料

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2003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	16.86	16.93	0.22	0.22
营业利润	6.58	6.61	0.08	0.08
净利润	4.20	4.21	0.05	0.05
扣除非经常性损益后的净利润	4.22	4.24	0.05	0.05

十一、备查文件

- 1、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
- 2、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正文
- 3、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
- 4、公司章程

以上文件存放于成都市温哥华广场 15 楼 H 座公司董事会办公室。

四川岷江水利电力股份有限公司

2004 年 4 月 22 日

资产负债表

单位：人民币元

资 产	附注	合并数		母公司	
		2003年12月31日	2002年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
流动资产：					
货币资金	五、1	125,154,512.14	132,722,461.30	124,215,516.15	121,435,327.28
短期投资		0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	五、2	69,414,608.37	24,124,568.91	69,364,608.37	23,774,568.91
应收股利		0.00	120,000.00	0.00	120,000.00
应收利息		0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五、3	153,053,454.27	270,629,090.74	134,084,831.78	241,579,831.89
其他应收款	五、4	35,458,614.36	68,658,712.54	390,813,909.06	355,641,319.12
预付账款	五、5	214,840.00	29,809,352.71	0.00	20,386,985.40
应收补贴款		0.00	0.00	0.00	0.00
存货	五、6	1,117,854.04	8,117,151.42	1,117,854.04	313,839.67
待摊费用	五、7	892,055.88	710,994.89	516,726.07	512,527.13
一年内到期的长期债权投资		0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产		0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计		385,305,939.06	534,892,332.51	720,113,445.47	763,764,399.40
长期投资：					
长期股权投资	五、8	63,381,710.47	40,158,855.21	186,232,490.07	148,789,746.41
长期债权投资		0.00	0.00	0.00	0.00
长期投资合计		63,381,710.47	40,158,855.21	186,232,490.07	148,789,746.41
其中：合并价差					
固定资产：					
固定资产原价	五、9	1,172,302,372.89	808,572,321.23	651,339,636.34	648,099,731.44
减：累计折旧	五、9	144,689,022.32	121,754,495.71	108,756,451.29	87,785,111.94
固定资产净值		1,027,613,350.57	686,817,825.52	542,583,185.05	560,314,619.50
减：固定资产减值准备	五、9	223,126.47	223,126.47	223,126.47	223,126.47
固定资产净额		1,027,390,224.10	686,594,699.05	542,360,058.58	560,091,493.03
工程物资		5,510,709.72	7,327,665.67	0.00	0.00
在建工程	五、10	50,381,692.96	398,048,851.51	33,323,174.90	12,125,050.28
固定资产清理		0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产合计		1,083,282,626.78	1,091,971,216.23	575,683,233.48	572,216,543.31
无形资产及其他资产：					
无形资产	五、11	6,344,039.70	6,493,888.78	6,344,039.70	6,493,888.78
长期待摊费用		0.00	0.00	0.00	0.00
其他长期资产		0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计		6,344,039.70	6,493,888.78	6,344,039.70	6,493,888.78
递延税项：					
递延税款借项		0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计		1,538,314,316.01	1,673,516,292.73	1,488,373,208.72	1,491,264,577.90

资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	合并数		母公司	
		2003年12月31日	2002年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
流动负债：					
短期借款	五、12	121,500,000.00	340,300,000.00	95,500,000.00	309,100,000.00
应付票据	五、13	113,600,000.00	3,620,000.00	113,600,000.00	0.00
应付账款	五、14	39,536,571.69	154,824,798.34	26,531,401.49	131,314,789.80
预收账款	五、14	18,772,676.53	8,280,159.82	18,772,676.53	8,239,377.38
应付工资		113,385.93	105,332.10	0.00	0.00
应付福利费		3,646,040.61	3,350,544.92	3,173,336.38	2,858,263.37
应付股利	五、15	29,383,243.94	30,093,054.75	29,383,243.94	30,093,054.75
应交税金	五、16	51,834,833.83	60,679,442.74	44,782,045.42	55,329,940.86
其他应交款	五、17	2,280,782.45	2,266,963.00	2,258,059.26	2,167,331.27
其他应付款	五、18	43,926,879.21	55,711,864.27	53,452,543.88	58,537,733.21
预提费用		365,623.86	0.00	365,623.86	0.00
预计负债		0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	五、19	50,135,036.40	40,159,714.44	50,135,036.40	40,159,714.44
其他流动负债		0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计		475,095,074.45	699,391,874.38	437,953,967.16	637,800,205.08
长期负债：					
长期借款	五、20	417,600,000.00	226,435,036.40	405,800,000.00	209,935,036.40
应付债券		0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	五、21	1,000,000.00	62,392,167.17	0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00	0.00	0.00
其他长期负债		0.00	0.00	0.00	0.00
长期负债合计		418,600,000.00	288,827,203.57	405,800,000.00	209,935,036.40
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		894,003,178.09	988,527,181.59	844,062,070.80	848,043,345.12
少数股东权益：					
少数股东权益		0.00	41,767,878.36	0.00	0.00
股东权益：					
股本	五、22	504,125,155.00	296,544,209.00	504,125,155.00	296,544,209.00
资本公积	五、23	24,934,289.50	169,497,552.22	24,934,289.50	169,497,552.22
盈余公积	五、24	57,849,627.46	53,794,304.59	57,849,627.46	53,794,304.59
其中：法定公益金		17,453,981.90	16,102,207.61	17,453,981.90	16,102,207.61
未分配利润	五、25	57,402,065.96	123,385,166.97	57,402,065.96	123,385,166.97
其中：拟分配现金股利			29,654,421.90		29,654,421.90
股东权益合计		644,311,137.92	643,221,232.78	644,311,137.92	643,221,232.78
负债和股东权益总计		1,538,314,316.01	1,673,516,292.73	1,488,373,208.72	1,491,264,577.90

利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	附注	合并数		母公司	
		2003年度	2002年度	2003年度	2002年度
一、主营业务收入	五、26	269,504,097.22	343,732,067.61	269,504,097.22	315,400,667.34
减：主营业务成本	五、26	159,390,877.96	213,004,842.63	167,759,623.72	196,616,124.13
主营业务税金及附加	五、27	1,469,577.08	3,378,912.35	1,351,756.35	3,029,314.37
二、主营业务利润		108,643,642.18	127,348,312.63	100,392,717.15	115,755,228.84
加：其他业务利润		39,489.75	-154,440.55	2,880,085.53	2,887,223.90
减：营业费用		2,177,892.65	2,796,584.92	2,523,924.13	1,300,031.96
管理费用		39,850,618.79	35,182,995.80	38,743,683.44	31,341,073.40
财务费用	五、28	24,228,935.00	27,857,145.49	24,215,493.66	25,471,057.82
三、营业利润		42,425,685.49	61,357,145.87	37,789,701.45	60,530,289.56
加：投资收益	五、29	-4,771,021.94	-75,584.72	-2,568,086.36	-2,206,004.82
补贴收入		0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	五、30	510,078.93	2,171,028.08	510,078.93	2,168,181.66
减：营业外支出	五、31	739,469.76	193,182.77	699,231.22	193,182.77
四、利润总额		37,425,272.72	63,259,406.46	35,032,462.80	60,299,283.63
减：所得税	五、32	9,445,671.71	14,039,136.08	7,996,977.04	12,430,953.88
少数股东损益		944,115.25	1,351,940.63	0.00	0.00
五、净利润		27,035,485.76	47,868,329.75	27,035,485.76	47,868,329.75
加：年初未分配利润		123,385,166.97	82,697,086.68	123,385,166.97	82,697,086.68
其他转入		0.00	0.00	0.00	0.00
六、可供分配的利润		150,420,652.73	130,565,416.43	150,420,652.73	130,565,416.43
减：提取法定盈余公积		2,703,548.58	4,786,832.98	2,703,548.58	4,786,832.98
提取法定公益金		1,351,774.29	2,393,416.48	1,351,774.29	2,393,416.48
七、可供股东分配的利润		146,365,329.86	123,385,166.97	146,365,329.86	123,385,166.97
减：应付优先股股利		0.00	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积		0.00	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利		29,654,421.90	0.00	29,654,421.90	0.00
转作股本的普通股股利		59,308,842.00	0.00	59,308,842.00	0.00
八、未分配利润		57,402,065.96	123,385,166.97	57,402,065.96	123,385,166.97

补充资料：

项 目	合并数		母公司	
	2003年度	2002年度	2003年度	2002年度
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

现金流量表

单位：人民币元

项 目	附注	2003年度	
		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		349,483,236.14	349,483,236.14
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		937,214.51	918,385.11
现金流入小计		350,420,450.65	350,401,621.25
购买商品、接受劳务支付的现金		185,623,372.49	197,051,165.19
支付给职工以及为职工支付的现金		26,301,619.06	25,618,499.21
支付的各项税费		43,239,772.76	41,110,262.53
支付的其他与经营活动有关的现金	五、33	4,245,370.70	3,760,518.78
现金流出小计		259,410,135.01	267,540,445.71
经营活动产生的现金流量净额		91,010,315.64	82,861,175.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益所收到的现金		0.00	0.00
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		373,291.98	117,860.00
收到的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计		373,291.98	117,860.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		62,792,159.58	37,978,268.38
投资所支付的现金		53,649,322.00	53,649,322.00
支付的其他与投资活动有关的现金		22,824,438.00	22,824,438.00
现金流出小计		139,265,919.58	114,452,028.38
投资活动产生的现金流量净额		-138,892,627.60	-114,334,168.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		0.00	0.00
借款所收到的现金		365,360,000.00	360,560,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		104,511,236.39	103,250,055.30
现金流入小计		469,871,236.39	463,810,055.30
偿还债务所支付的现金		368,319,714.44	368,319,714.44
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		61,106,159.15	61,106,159.15
支付的其他与筹资活动有关的现金		131,000.00	131,000.00
现金流出小计		429,556,873.59	429,556,873.59
筹资活动产生的现金流量净额		40,314,362.80	34,253,181.71
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-7,567,949.16	2,780,188.87

现金流量表补充资料

单位：人民币元

项 目	附注	2003年度	
		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		27,035,485.76	27,035,485.76
加：少数股东损益		944,115.25	0.00
计提的资产减值准备		11,944,321.51	11,383,049.90
固定资产折旧		28,026,591.32	22,392,921.73
无形资产摊销		149,849.08	149,849.08
长期待摊费用摊销		0.00	0.00
待摊费用减少（减：增加）		-181,060.99	-4,198.94
预提费用增加（减：减少）		365,623.86	365,623.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		38,267.27	0.00
固定资产报废损失		494,521.22	494,521.22
财务费用		24,251,482.38	24,238,041.04
投资损失（减：收益）		4,771,021.94	2,568,086.36
递延税款贷项（减：借项）		0.00	0.00
存货的减少（减：增加）		6,999,297.38	-804,014.37
经营性应收项目的减少（减：增加）		-11,628,936.85	-6,667,658.30
经营性应付项目的增加（减：减少）		-2,200,263.49	1,709,468.20
其他		0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额		91,010,315.64	82,861,175.54
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本		0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券		0.00	0.00
融资租入固定资产		0.00	0.00
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		125,154,512.14	124,215,516.15
减：现金的期初余额		132,722,461.30	121,435,327.28
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		-7,567,949.16	2,780,188.87

资产减值准备明细表（合并）

单位：人民币元

项 目	2002年12月31日	本期增加数	资产价值回升转回数	其他原因转出数	2003年12月31日
一、坏账准备合计	34,611,379.16	11,944,321.51	0.00	215,287.98	46,340,412.69
其中：应收账款	9,136,728.59	11,288,328.09	0.00	161,225.70	20,263,830.98
其他应收款	25,474,650.57	655,993.42	0.00	54,062.28	26,076,581.71
二、短期投资跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、存货跌价准备合计	202,333.04	0.00	13,131.34	189,201.70	0.00
其中：产成品	202,333.04		13,131.34	189,201.70	0.00
原材料	0.00		0.00	0.00	0.00
四、长期投资减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：长期股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产减值准备合计	223,126.47	0.00	0.00	0.00	223,126.47
其中：房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	223,126.47	0.00	0.00	0.00	223,126.47
六、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：专利权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
商标权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、委托贷款减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

资产减值准备明细表（母公司）

单位：人民币元

项 目	2002年12月31日	本期增加数	资产价值回升转回数	其他原因转出数	2003年12月31日
一、坏账准备合计	28,597,706.66	11,383,049.90	0.00	0.00	39,980,756.56
其中：应收账款	7,677,243.65	10,316,190.06	0.00	0.00	17,993,433.71
其他应收款	20,920,463.01	1,066,859.84	0.00	0.00	21,987,322.85
二、短期投资跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、存货跌价准备合计	13,131.34	0.00	13,131.34	0.00	0.00
其中：产成品	13,131.34	0.00	13,131.34	0.00	0.00
原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、长期投资减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：长期股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产减值准备合计	223,126.47	0.00	0.00	0.00	223,126.47
其中：房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	223,126.47	0.00	0.00	0.00	223,126.47
六、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：专利权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
商标权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、委托贷款减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00