四川西昌电力股份有限公司

证券代码:600505　　证券简称:西昌电力

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会,应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
杨博	董事	因工作原因未能出席会议	邱永志
赵庆复	董事	因工作原因未能出席会议	古强

1.3 公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人何永祥、主管会计工作负责人陈世兵及会计机构负责人(会计主管人员)刘晓玲声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	西昌电力
股票代码	600505
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	邱永志
联系地址	四川省西昌市胜利路66号
电话	0834-3830167
传真	0834-3830169
电子信箱	xcdlgs@163.net

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	554,143,255.49	510,749,197.27	8.50	399,951,472.49
营业利润	192,528,284.44	200,711,154.60	-4.08	70,651,797.59
利润总额	204,546,073.97	198,420,157.89	3.09	190,850,036.72
归属于上市公司股东的净利润????	183,678,851.68	174,595,931.98	5.20	156,438,586.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	43,244,031.91	98,115,269.01	-55.93	57,703,744.07
经营活动产生的现金流量净额	115,221,476.94	163,728,232.70	-29.63	174,629,776.81
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	1,566,592,421.46	1,684,179,757.70	-6.98	1,666,509,507.77
负债总额	712,811,254.12	1,052,731,911.44	-32.29	1,218,821,618.17
归属于上市公司股东的所有者权益	763,187,022.83	579,508,171.15	31.70	404,912,239.17
总股本	364,567,500.00	364,567,500.00	不适用	364,567,500.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.5038	0.4789	5.20	0.4291
稀释每股收益(元/股)	0.5038	0.4789	5.20	0.4291
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1186	0.2691	-55.93	0.1583
加权平均净资产收益率(%)	27.36	35.47	减少8.11个百分点	47.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.44	19.93	减少13.49个百分点	17.66
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.32	0.45	-28.89	0.48
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.09	1.59	31.45	1.11
资产负债率(%)	45.50	62.51	减少17.01个百分点	73.14

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	144,306,649.33	91,554,762.23	-701,041.99
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	7,271,900.00	3,000,000.00	120,400,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,663,218.32		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,083,496.31	-5,109,852.28	499,281.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-21,600,000.00
少数股东权益影响额	16,978.72	4,034.51	106,339.45
所得税影响额	-24,907,422.91	-12,968,281.49	30,264.13
合计	140,434,819.77	76,480,662.97	98,734,842.71

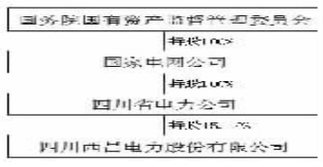
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数		39,181户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		36,335户
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
四川省电力公司	国有法人	15.16	55,272,460		无
凉山州国有投资发展有限责任公司	国家	14.96	54,529,720		无
四川省水电投资经营集团有限公司	国有法人	9.33	34,010,199		质押20,000,000
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	未知	3.37	12,275,182		未知
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	未知	1.79	6,533,074		未知
西昌东方航天旅游有限公司	国有法人	1.40	5,110,000		无
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	1.24	4,505,741		未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	未知	1.10	3,993,304		未知
四川远宏水电开发有限公司	未知	0.92	3,360,088		未知
周爱华	境内自然人	0.75	2,729,477		未知
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
四川省电力公司	55,272,460		人民币普通股		
凉山州国有投资发展有限责任公司	54,529,720		人民币普通股		
四川省水电投资经营集团有限公司	34,010,199		人民币普通股		
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	12,275,182		人民币普通股		
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	6,533,074		人民币普通股		
西昌东方航天旅游有限公司	5,110,000		人民币普通股		
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,505,741		人民币普通股		
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	3,993,304		人民币普通股		
四川远宏水电开发有限公司	3,360,088		人民币普通股		
周爱华	2,729,477		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1)公司未知上述无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。@2)公司未知前十名无限售条件的流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年,是公司实施"十二五"规划并实现良好开局的关键一年。在这一年里,在全体股东及有关各方的大力支持下,公司各级领导团结带领广大干部职工,紧紧围绕董事会确定的经营目标,全面贯彻落实科学发展观,以经济效益为中心,以提升可持续发展能力为着力点,进一步优化资源配置,实施"人、财、物"集约化管理,实现公司平稳较快发展。同时,对内积极推进法人治理,不断完善内部控制体系,夯实管理基础,推进管理创新;对外拓展优势项目,加快电站、电网建设,优化网络结构,积极开拓用电市场。全年生产经营各项工作健康有序进行,基本项目建设取得重大进展,法人治理与规范化运作开创新的局面,圆满完成了股东大会、董事会确定的各项工作任务。

报告期内,公司累计完成自发电量5.16亿千瓦时,同比下降13.27%,完成年计划的90.61%;完成售电量13.36亿千瓦时,同比下降0.49%,完成年计划的96.80%。全年累计实现营业收入55,414.33万元,同比增长8.50%;实现营业利润19,252.83万元,同比下降4.08%;实现归属于上市公司股东的净利润18,367.89万元,同比增长5.20%。

过去的一年,公司主要完成了以下主要工作:

一、生产经营保持稳定,电网运行安全可靠。

报告期内,凉山地区出现了多年未遇的严重干旱气候,来水严重不足,发电量大幅下降,电力供应形势严峻。面对重重困难,公司采取多种有效措施促进生产、加强管理、严控成本,克服了极端干旱天气对公司生产经营的不利影响,维持了生产经营的持续稳定。公司一方面及时掌握电网负荷信息,科学调度,争发抢发电量,并积极多方沟通协调电力调度,采取大量从大网购电,逐步完善供电保障手段等多重措施,竭尽全力保障电力供应;另一方面,主动适应市场变化,灵活调整生产经营策略,积极开拓市场,加强与各并网厂站、大工业用户的沟通协调,稳定购售端市场,提高供电服务质量。同时全面落实安全生产责任制和各项制度,按照"安全第一、预防为主"的方针,实现了全年"六不发生"的安全目标。

二、公司切实加强内部管理,改进和完善法人治理结构。公司抓住成为四川证监局内部控制体系建设试点单位的有利契机,按照四川证监局对2011年内部控制体系建设的统一部署,全面启动了公司内部控制体系建设。根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等法规的要求,优化组织结构,梳理业务流程,识别内部控制风险,建立健全主要的基本管理与控制制度,完善了内部控制体系。报告期内,公司新建和修订了二十五项内控制度,编制了重要的内部控制流程以及内部控制评价手册,涵盖公司财务管理、工程项目管理、投融资、信息披露等生产经营各个方面,初步形成了规范的内部控制体系,增强了公司风险防范能力,有效保障公司持续、健康、协调发展。

三、积极拓展优势项目,基本建设取得重大进展。

公司积极拓展优势项目,拓宽发展道路,在融资艰难资金异常紧张情况下,继续尽全力推进基本建设。盐源永宁河四级电站已获项目核准,现正加速推进工程建设;木里县固增电站环评手续已取得批复,目前正积极进行项目核准报批;盐源永宁河二级电站、永宁河五级电站建设项目的报批正在紧张、有序推进中。同时为解决公司上述电站建成后电能输送问题,公司正加紧推进建设盐源至西昌220KV输电线路工程和收购中广核亚王木里县沙湾电力有限责任公司持有的220KV沙盐线输电线路的各项工作。

为加快电网建设,公司编制完成了农村电网升级改造三年规划、公司"十二五"电网规划以及公司10KV配网现状的摸底及规划,并积极开展规划的落实工作。

四、加强精神文明建设,切实履行社会责任。

公司始终秉承科学发展、服务社会的理念,积极履行国有控股电力企业及公众公司的社会责任,以科学发展观为指导,向广大客户提供更加"优质、方便、规范、真诚"的服务,为凉山州经济社会发展提供电力保障。公司全面提升企业文化建设水平,充实企业文化内涵,实现企业的可持续发展。

报告期内,公司在加大配电网络改造,提高供电可靠性等方面的投入外,公司还积极参加"彝区健康文明新生活"、"扶包帮"、"百乡教育扶贫"、"禁毒防艾"等社会公益性活动,促进了偏远山区民众生产生活环境的改善。

五、积极推进解债工作。

经多年艰苦努力,公司的解债工作已近尾声,但遗留问题多、解决难度大。公司克服重重阻力继续全力推进剩余担保债务的化解工作,并积极巩固解债成果,加大追偿力度,依法维护公司的合法权益。报告期内,公司支付了分期和解对价款项,履行了和解协议,有效巩固了解债成果;全面完成沙湾电站股权转让交易,顺利收回全部股权转让款,缓解了公司资金压力;解决了公司不良银行借款记录,恢复融资平台,为公司发展奠定了坚实的基础;在各方的努力下,追偿工作取得一定成效,为公司挽回了部分损失。

1、公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
水电行业	548,515,868.03	403,985,714.58	26.35	8.00	44.26	减少18.51个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力	548,515,868.03	397,479,606.51	27.54	8.00	44.00	减少18.11个百分点
供水		6,506,108.07			61.93	

供水业务系瓦都水库分公司向牛角湾电力有限责任公司、牛角湾二级电站、牛角湾三级电站供水。

(2)主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
四川凉山	548,515,868.03	8.00

公司所有电力均在四川省凉山州范围内销售。

(3)报告期内,归属于上市公司股东的净利润18,367.89万元,同比增长5.20%,扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润4,324.40万元,同比下降55.93%,非经常性损益主要系公司转让所持有木里县木里河大沙湾水电开发有限责任公司25%的股权产生的投资收益;主营利润下降主要是受极端干旱气候影响,公司自发电量下降,外购电大幅度上升导致外购电成本增加以及本报告期折旧年限变更导致折旧费增加。

(4)前五名客户的营业收入情况

单位:元 币种:人民币

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
四川合力锌业股份有限公司	43,215,617.45	7.80
四川华电木里河水电开发有限公司	31,763,986.02	5.73
四川康西铜业有限责任公司	22,841,278.95	4.12
盐源县电力有限责任公司	19,096,212.97	3.45
泸山铁合金有限责任公司	16,786,416.40	3.03
合计	133,703,511.79	24.13

2、公司主要会计报表项目的变动情况及原因说明

1)资产负债变动分析表

单位:元

项目	本报告期期末数	期初数	变动比率(%)
货币资金	80,310,304.08	159,585,697.93	-49.68
应收票据	500,000.00	3,523,000.00	-85.81
应收账款	4,535,763.26	9,143,674.92	-50.39
预付账款	5,050,007.67	11,621,008.83	-56.54
一年内到期的非流动资产	6,800,000.00	22,651,583.50	-69.98
长期股权投资	112,968,041.60	201,447,141.29	-43.92
在建工程	443,120,325.65	299,980,900.38	47.72
短期借款	75,300,000.00	257,200,000.00	-70.72
应交税费	8,988,839.59	28,568,723.08	-68.54
应付利息	4,471,650.59	6,394,290.19	-30.07
应付股利	-	8,078,852.30	-100.00
一年内到期的非流动负债	35,000,000.00	140,000,000.00	-75.00
盈余公积	77,392,224.72	58,550,534.64	32.18
未分配利润	245,038,606.90	80,201,445.30	205.53
少数股东权益	90,594,144.51	51,939,675.11	74.42

货币资金:本报告期期末数较期初数下降49.68%,主要是报告期内偿还债务和工程投入增加所致。

应收票据:本报告期期末数较期初数下降85.81%,主要是报告期内将到期票据办理承兑以及票据背书所致。

应收账款:本报告期期末数较期初数下降50.39%,主要是报告期内收回部分欠款。

预付账款:本报告期期末数较期初数下降56.54%,主要是报告期内预付电费减少。

一年内到期的非流动资产:本报告期期末数较期初数下降69.98%,主要是报告期内收到盐源亚王电力有限责任公司偿还款项。

长期股权投资:本报告期期末数较期初数下降43.92%,主要是报告期内公司按约定将持有的沙湾公司25%的股权转让过户给四川九龙电力集团有限公司。

在建工程:本报告期期末数较期初数增长47.72%,主要是报告期内电站和电网建设工程投入增加。

短期借款:本报告期期末数较期初数下降70.72%,主要是报告期内归还到期银行借款。

应交税费:本报告期期末数较期初数下降68.54%,主要是报告期内缴纳税费和财产损失税前扣除导致应交所得税减少。

应付利息:本报告期期末数较期初数下降30.07%,主要是报告期内归还部分银行借款导致贷款利息减少。

应付股利:本报告期期末数较期初数下降100.00%,主要是报告期内支付股利。

一年内到期的非流动负债:本报告期期末数较期初数下降75.00%,主要是报告期内归还到期银行借款。

盈余公积:本报告期期末数较期初数增长32.18%,主要是报告期内按母公司实现的净利润提取10%的法定盈余公积金。

未分配利润:本报告期期末数较期初数增长205.53%,主要是报告期内转让持有的沙湾公司25%的股权导致投资收益增加。

少数股东权益:本报告期期末数较期初数增长74.42%,主要是报告期内新增控股子公司的少数股东权益。

2)利润变动分析表

单位:元

项目	2011年1-12月	上年同期数	变动比率(%)
营业成本	405,044,782.33	280,678,462.43	44.31
财务费用	12,883,505.16	22,611,901.71	-43.02
资产减值损失	11,763,769.37	8,468,623.12	38.91
投资收益	150,784,631.85	103,318,786.74	45.94
营业外收入	17,356,234.82	486,752.79	3,465.72
营业外支出	5,338,445.29	2,777,749.50	92.19

营业成本:本报告期较上年同期增长44.31%,主要是报告期内受干旱天气影响,下半年自发电量减少,外购电量上升导致外购电成本增加以及本报告期折旧年限变更导致折旧费增加。

财务费用:本报告期较上年同期下降43.02%,主要是报告期内归还部分银行借款导致贷款利息同比减少。

资产减值损失:本报告期较上年同期增长38.91%,主要是报告期内对盐源县永宁河水电开发有限责任公司长期股权投资计提减值准备。

投资收益:本报告期较上年同期增长45.94%,主要是报告期内公司按约定将持有的沙湾公司25%的股权转让过户给四川九龙电力集团有限公司。

营业外收入:本报告期较上年同期增长3,465.72%,主要是报告期内根据协议收到沙湾股权转让补偿款。

营业外支出:本报告期较上年同期增长92.19%,主要是报告期内支付资源费用。

3)现金流量变动分析表

单位:元

项目	2011年1-12月	上年同期数	变动比率(%)
经营活动产生的现金流量净额	115,221,476.94	163,728,232.70	-29.63
投资活动产生的现金流量净额	62,756,462.26	159,741,150.67	-60.71
筹资活动产生的现金流量净额	-264,248,565.13	-168,379,977.79	-56.94

经营活动产生的现金流量净额:本报告期较上年同期下降29.63%,主要是报告期内支付的外购电费增加导致经营活动现金流出增加。

投资活动产生的现金流量净额:本报告期较上年同期下降60.71%,主要是报告期内在建工程投入增加和对四川康西铜业有限责任公司增资导致投资活动现金流出增加。

筹资活动产生的现金流量净额:本报告期较上年同期下降56.94%,主要是报告期内借款减少导致筹资活动现金流入减少。

3、公司主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩

(1)四川省布拖县牛角湾电力有限责任公司成立于1994年4月26日,由本公司与布拖县人民政府共同投资设立,注册资本为10,467万元,其中本公司持有60.83%的股权,布拖县国有资产投资经营有限责任公司持有39.17%的股权,经营范围为电力生产销售、电力设备安装、检修、调试、房地产、矿产品、汽车运输。2011年实现营业收入2,353.65万元,同比增长8.02%;实现净利润-205.66万元,同比下降4.15%;截止2011年末净资产10,198.28万元,较年初减少4.89%。

(2)盐源县西源电力有限责任公司成立于2010年9月,由本公司和盐源县国有资产投资经营管理有限公司共同投资设立的有限责任公司,注册资本为6,625万元,其中公司持有股权比例为85%,盐源县国有资产投资经营管理有限公司持有股权比例15%,经营范围为水电开发。截止2011年末净资产21,765万元,本年度无营业收入。

(3)木里县固增水电开发有限责任公司成立于2011年4月,由本公司、木里县国有资产经营管理有限责任公司和凉山州国有投资发展有限责任公司三方共同投资设立的有限责任公司,注册资本为5,000万元,其中公司持有股权比例为64%,木里县国有资产经营管理有限责任公司持有股权比例21%,凉山州国有投资发展有限责任公司持有股权比例为15%,经营范围为水电开发。截止2011年末净资产5,439.03万元,本年度无营业收入。

(4)四川康西铜业有限责任公司(简称康西铜业)注册资本为14,000万元,本公司持股比例为20.18%,经营范围为铜系列产品,稀有贵金属产品、金银提炼、硫酸及其化工产品等。2011年经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过,公司向康西铜业增资2,964万元。2011年康西铜业实现营业收入307,705.53万元,同比增长49.55%;实现净利润2,189.83万元,同比增长103.99%。

(5)盐源县永宁河电力开发有限责任公司(简称永宁河公司)注册资本为5,000万元,本公司持股比例为40%,经营范围为发电。2009年11月29日,永宁河公司将主要经营资产转让,目前该公司已没有经营业务,公司已对本项长期股权投资计提减值准备。

4、对公司未来发展的展望

(1)公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局分析@当前我国的经济保持较高的发展速度,社会用电需求将稳步增长。同时国家鼓励加快发展水能资源的开发和利用,并提供了较为宽松的资金环境和融资条件。公司所处水电行业在未来较长时间内仍具备广阔的发展空间。

公司是厂网合一、发供电一体化的企业,自有装机容量小,在规模效益、市场拓展中处于劣势地位。随着供区内经济快速发展,电力需求迅速增长,公司面临较大的保电和经营压力。公司一方面要加快自有电源点建设,并创造条件吸引更多发电企业入网,扩大网内发电能力,另一方面要进一步完善和优化公司电网结构,提高供电可靠性,扩大供电规模。

(2)2012年经营计划

2012年是公司实施"十二五"规划承上启下的重要一年,公司将以提升核心竞争力为目标,充分利用凉山州得天独厚的水电资源优势,大力拓展市场,积极应对各种挑战,实现跨越式发展。

2012年经营目标:公司计划全年完成发电量5.5亿千瓦时、售电量13.8亿千瓦时。

2012年重点工作:

1)加强基础管理,持续挖潜增效,确保生产经营稳步增长。

2)全面加强风险管控,提升安全管理水平,确保公司各项生产任务顺利完成。

3)积极开拓市场,做好增供扩销工作,积极发展新用户和优质客户,强化优质服务,提升服务水平。

4)有效降低生产成本和管理成本,积极盘活公司存量资产,多管齐下,提升公司盈利能力。

5)实施内部控制规范工作,夯实管理基础,提升管理水平,完善全面风险防范体系。

6)加快电网和电站建设,抓紧重点项目固增电站、永宁河梯级电站以及配套输变电工程的建设工作。

7)拓宽融资渠道,强化财务审计监控,为公司发展提供资金保障。

8)继续推进剩余担保债务的化解工作,依法维护公司的合法权益,加大追偿力度,降低公司损失。

9)加强企业文化建设,进一步转变员工观念,提升执行力。

(3)公司未来发展战略所需资金需求及使用计划,以及资金来源情况

公司未来发展需要投入大量的资金,除保证公司正常的生产经营外,资金需求主要来自公司电源点的开发以及配套输变电工程、电网的改造以及相关项目的建设。资金的主要来源是:1)公司自筹资金;2)银行信贷、项目融资;3)通过证券市场等其他渠道筹集资金。

(4)公司面临的风险因素的分析及采取的对策和措施

1)电力供需矛盾。目前公司电网内电源不足,电网基础设施建设落后,难以满足供区内电力需求。随着西昌市经济的不断发展,电力供需矛盾将更加突出,公司必须依靠外购电来保障供区电力供应。为此,公司必须加快自有电源点的开发建设,采取积极措施吸引中小水电站并入公司网内,提高网内发电能力,进一步降低购电成本。另一方面,须加大公司电网基础设施建设投入,优化用户结构,积极化解电力供需矛盾。

2)对外担保未完全解除。担保危机爆发后,公司的融资平台遭到破坏,无法为公司发展提供资金保障,公司仅能维持基本的生产经营,电网、电站建设停滞,严重阻碍了公司的健康发展。目前担保债务大部分已经基本解除,但由于受到国家宏观调控政策等影响,融资仍然较困难。公司将根据自身及未来发展的实际情况,研究制定多种渠道的资金筹措计划,保证资金供应,实现公司的快速发展。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

6.1.1 会计政策变更

无

6.1.2 会计估计变更

单位:元 币种:人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
固定资产的折旧年限调整	公司第六届董事会第二十七次会议审议通过	固定资产、管理费用、生产成本	31,519,851.47

6.2 本报告期无前期会计差错更正

董事长:何永祥
四川西昌电力股份有限公司
2012年3月23日

股票代码:600505　　股票简称:西昌电力　　编号:临2012-06

四川西昌电力股份有限公司
第六届董事会第三十九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

四川西昌电力股份有限公司第六届董事会第三十九次会议于2012年3月23日在四川省西昌市本公司办公楼五楼会议室召开,应到会董事15人,实到13人,分别是:何永祥、古强、胡志忠、安旭源、邱永志、陈华明、刘锦峰、杨承斌、刘枞、杜德兵、林大热、袁孝康、李云龙,董事杨博因工作原因未能出席本次会议,书面委托董事邱永志代为行使表决权,董事赵庆复因工作原因未能出席本次会议,书面委托董事古强代为行使表决权。监事会主席周刚、监事兰翔、肖铭、田健康和公司其他高级管理人员列席了会议。会议由董事长何永祥主持,会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经会议讨论,通过了如下议案:

一、2011年度报告及摘要。《公司2011年度报告全文刊登在2011年3月27日上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn;公司2011年度报告摘要刊登在2011年3月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。)

表决情况:15票同意,通过本项议案。

二、2011年度总经理工作报告。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

三、2011年度董事会工作报告。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

四、2011年度社会责任报告。《公司2011年度社会责任报告刊登在2011年3月27日上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。)

表决情况:15票同意,通过本项议案。

五、2011年独立董事述职报告。《公司2011年度独立董事述职报告刊登在2011年3月27日上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。)

表决情况:15票同意,通过本项议案

六、2011年度生产经营业绩指标考核情况的议案

2011年公司生产经营指标完成情况:发电量实现5.16亿千瓦时,完成业绩考核计划指标5.7亿千瓦时的90.61%;售电量实现13.36亿千瓦时,完成业绩考核计划指标13.80亿千瓦时的96.80%;综合线损率11.50%,完成业绩考核计划指标10.40%的89.44%;净资产收益率(全面摊薄)5.67%,完成业绩考核计划指标5.03%的112.72%;应收电费年末余额为1815万元,比上年期末余额下降35%,完成业绩考核计划指标下降5%的122.00%;售电均价(含税、含过网费)0.4804元/千瓦时,完成业绩考核计划指标0.4617元/千瓦时的104.05%;购电均价(不含税、不含向国网、与公司并网的县级公司及当年新并入公司电网的发电厂的电量收购电费)0.2127元/千瓦时,完成业绩考核计划指标0.2072元/千瓦时的97.35%;全年无五大恶性事故发生。按考核口径计算,2011年度目标考核业绩利润实现数为6378.86万元,完成业绩考核计划指标5000.00万元的127.58%。按考核权重计算,2011年生产经营业绩计划指标完成率为112.56%,较好的完成了公司六届二十八次董事会下达的2011年度生产经营业绩考核指标。董事会和董事会薪酬与考核委员会同意按照2010年度考核规则执行考核方案。

公司独立董事对本项议案发表以下独立意见:按考核权重计算,2011年生产经营业绩计划指标完成率为112.55%,较好的完成了公司六届二十八次董事会下达的《2011年度生产经营业绩指标考核方案》。经过董事会薪酬与考核委员会的考核,董事会同意按照2010年度考核规则执行考核方案,审议程序符合《西昌电力高级管理人员薪酬管理办法》的规定。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

七、2011年度资产计提减值准备的议案。

根据财政部颁布的新会计准则和公司会计政策的有关规定,本着审慎经营、有效防范、化解资产损失风险的原则,2011年度公司各项资产计提减值准备19,744,765.88元,全部减少当期利润,具体明细为:1、长期股权投资盐源县永宁河电力开发有限责任公司计提减值准备14,357,431.54元,2、在建工程罗家沟变电站计提减值准备748,933.01元,3、在建工程西昌罗家沟变电站至德昌变220KV线路工程计提减值准备4,638,401.33元。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

八、2011年度不良资产核销的议案。

为了加强公司资产管理,提升资产质量,根据企业会计准则和税法的相关规定,结合公司实际情况,2011年末对公司部分资产进行清查后,拟在2011年度对以下资产进行核销,具体情况如下:

1、固定资产:拟核销固定资产原值1,453,665.29元,账面净值123,017.72元,扣除处置收入4,668.46元后,净损失118,349.26元,减少当期利润118,349.26元。

2、存货:盘亏材料共计1,979.73元,减少当期利润1,979.73元。

3、应收账款:核销账龄五年以上应收账款1,282,604.03元(其中:纯电费1,245,300.46元;二滩基金等代收费37,303.57元),上述应收账款已全额计提坏账准备,本次核销不影响当期利润。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

九、2011年度利润分配预案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计,2011年母公司实现净利润188,416,900.81元,根据《公司法》和公司章程规定,提取10%法定盈余公积金18,841,690.08元,2011年可供股东分配的利润为169,575,210.73元,加上2010年可供股东实际分配利润76,458,452.65元,截止2011年末可供股东分配的利润为246,033,663.38元。

公司2011年度利润分配预案拟为:以公司2011年末总股本364,567,500股为基准,向全体股东每10股派发现金红利人民币0.30元(含税)。

公司独立董事对本项议案发表以下独立意见:公司2011年度利润方案,符合公司治理法规的规定,既充分考虑了股东的投资回报也兼顾了公司业务发展对资金的需求等因素,同意本项议案。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

十、2011年度日常关联交易完成情况及2012年度日常关联交易计划。

公司2011年度日常关联交易完成情况:向关联方采购电力实际金额比计划金额增加9.67%,向关联方销售电力实际金额比计划金额减少28.18%。董事会确认了上述2011年度日常关联交易实际完成情况。

本项议案的具体内容详见2012年3月27日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn披露的临2012-08号《四川西昌电力股份有限公司2011年日常关联交易完成情况及2012年日常关联交易计划公告》。

表决情况:关联董事何永祥、杨博、邱永志、杨承斌回避本项议案的表决,11票同意,通过本项议案。

十一、2012年度大修、更改及新建项目投资计划。

2012年公司安排大修、更改、零星购置计划项目共72项,投资估算7243.79万元,其中:大修项目14项,投资估算224.81万元;更改项目36项,投资估算6722.68万元;零星购置项目22项,投资估算296.3万元。所有计划项目均需按照公司相关内控制度的要求,履行完整的内控程序后执行,计划执行完毕后须将执行情况报董事会备案。本项议案中的更改项目需提交公司股东大会审议。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

十二、关于聘请内控审计机构及续聘年报审计机构的议案。

同意聘请信永中和会计师事务所为2012年公司内控审计机构,同意续聘信永中和会计师事务所为公司2012年度报告审计机构。

公司独立董事事前审核同意本项议案。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

十三、关于制订《权限指引》的议案。

根据内部控制规范试点工作的要求,为进一步落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引,公司按照分级授权管理的原则,制订了《四川西昌电力股份有限公司权限指引》。

表决情况:15票同意,通过本项议案。

十四、关于修改《公司章程》的议案。

公司对《公司章程》的部分条款进行修订,具体修订内容如下:

原《公司章程》第九十六条:

董事由股东大会选举或更换,任期每届3年。董事任期届满,可连选连任。董事在任期届满以前,股东大会不能无故解除其职务。

董事任期从就任之日起计算,至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选,在改选出的董事就任前,原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定,履行董事职务。

董事可以由经理或者其他高级管理人员兼任,但兼任经理或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事,总计不得超过公司董事总数的1/2。

现修订为:

第九十六条　董事由股东大会选举或更换。董事候选人由连续一百八十个交易日单独或合并持有公司已发行股份3%以上的股东推荐。董事候选人名单以提案的方式经董事会审核后,提请股东大会审议,以普通决议通过。

公司应在股东大会的会议通知中披露董事候选人的详细资料(包括简历和基本情况),保证股东在投票时对候选人有足够的了解。

董事候选人应在股东大会召开之前做出书面承诺,同意接受提名,承诺公开披露的董事候选人的资料真实、完整,并保证当选后切实履行董事职责。

董事每届任期三年,自获选之日起算,至本届董事会任期届满时为止,可以连选连任。董事任期届满未及时改选,在改选出的董事就任前,原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定,履行董事职务。

董事可以由经理或者其他高级管理人员兼任,但兼任经理或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事,总计不得超过公司董事总数的1/2。

原《公司章程》第一百零六条:

董事会由15名董事组成,设董事长1人,副董事长1人。

现修订为:

第一百零六条　董事会由13名董事组成,设董事长、副董事长各1人。

原《公司章程》第一百一十条:

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限,建立严格的审查和决策程序;重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。

董事会根据前款规定进行投资时或进行资产处置时,审批权限为:

单一项目投资额在5000万元以内;

转让资产(含股权)交易成交金额5000万元以内;

转让或购买资产,交易产生的利润或交易标的相关利润绝对金额500万元以内;

超过上述金额,须报经股东大会批准。

年度的项目总投