

四川西昌电力股份有限公司

2012 年度 报告 摘要

4、费用

利润表项目	本期数	上期数	变动比例(%)
销售费用	15,580,037.59	13,432,449.23	15.99
管理费用	66,576,322.36	62,974,214.78	5.72
营业税金及附加	7,557,655.25	6,300,882.03	19.95
财务费用	18,403,380.54	12,883,505.16	42.84
资产减值损失	-19,731,356.17	11,763,769.37	-267.73
所得税费用	4,689,610.93	21,672,796.40	-78.36
投资收益	-2,498,891.53	150,784,631.85	-101.66
营业外收入	7,489,887.65	17,356,234.82	-56.85
营业外支出	-12,932,370.36	5,338,445.29	-342.25
归属于母公司所有者的净利润	71,810,067.21	183,678,851.68	-60.90

财务费用：本报告期较上年同期增长42.84%，主要是报告期内向银行借款增加导致借款利息增加所致。

资产减值损失：本报告期较上年同期下降267.73%，主要是报告期内收回华西证券款转回已计提坏账准备以及上年计提的长期股权投资减值准备较本期多。

所得税费用：本报告期较上年同期下降78.36%，主要是上年同期有公司转让持有的木里沙湾公司股权导致所得税费用增加。

投资收益：本报告期较上年同期下降101.66%，主要是上年同期有公司持有的木里沙湾公司股权的转让收益。

营业外收入：本报告期较上年同期下降56.85%，主要是上年同期根据协议收到木里沙湾公司股权转让补偿款。

归属于母公司所有者的净利润：本报告期较上年同期下降60.90%，主要是上年同期有公司转让持有的木里沙湾公司股权的投资收益所致。

5、现金流

经营活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期下降20.34%，主要是报告期内应收电费未及时间欠电费增加及支付的外购电费增加导致经营活动现金流出现减少。

投资活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期下降286.07%，主要是上年同期有公司转让持有的木里沙湾公司股权导致投资活动现金流入增加。

筹资活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期增长172.74%，主要是报告期借款增加导致本期筹资活动现金流入增加以及本期归还借款较上年同期减少导致本期筹资活动现金流出减少。

6、其它

①公司利润分配或利润分配发生重大变动的详细说明

上年同期，公司利润分配受非经常性损益因素影响较大，公司转让所持沙湾公司25%股权产生的投资收益大幅增加。本报告期，投资收益大幅下降，电力业务等为本期利润的主要来源。

②行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
水电行业	592,999,293.11	452,718,194.55	23.66	8.11	12.06	减少2.69个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力	592,999,293.11	445,752,935.69	24.83	8.11	12.14	减少2.71个百分点
供水		6,965,258.86			7.06	

供水业务为成都本部分公司向牛角角电力有限责任公司、牛角角二级电站、牛角角三级电站供水。

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	592,999,293.11	8.11

公司所有电力均在四川省凉山州范围内销售。

③资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

向关联方销售电力金额实际比计划金额减少11.00%，原因：①2012年5-11月康棚进行了为期7个多月技改，减少用电；②枯水期受区域内极端干旱气候影响河流来水量减少，电量来源不足；③网内用电负荷无明显增长，加之丰水期降雨量丰富，高耗能企业开炉情况不佳，富余电量无法消纳，导致大量负荷输送至大网，从而三个因素导致关联方电力销售金额比计划金额减少。

2、预计2013年度日常经营与财务状态的基本情况：

①公司向关联方采购的货物为电力

单位：元				
企业名称	2012年实际数		2013年计划数	
	数量(kwh)	金额(不含税)	数量(kwh)	金额(不含税)
四川省电力公司西昌电业局	355,750,556.00	162,628,950.59	210,000,000.00	88,077,606.84
合计	355,750,556.00	162,628,950.59	210,000,000.00	88,077,606.84

②公司向关联方销售的货物为电力

单位：元				
企业名称	2012年实际数		2013年计划数	
	数量(kwh)	金额(不含税)	数量(kwh)	金额(不含税)
四川康西铜业有限责任公司	22,444,520.00	13,961,802.93	40,000,000.00	24,882,051.28
四川省电力公司西昌电业局	86,397,275.00	13,610,291.16	328,000,000.00	40,537,435.90
合计	108,841,795.00	27,572,094.09	368,000,000.00	65,419,487.18

二、关联方介绍

1、关联方的基本情况及关联关系

①四川省电力公司西昌电业局

四川省电力公司西昌电业局，地址：西昌市航天大道二段216号，负责人：何永祥，经济性质：全民所有制分支机构（非法人），注册资金：10720万元，经营范围：电力供应，送变电工程施工等。四川省电力公司西昌电业局是四川省电力公司的分支机构，四川省电力公司是本公司的大一股东，与本公司构成关联关系。

2、履约能力分析：

公司能够按约定及时收回销售电力的电费款，也能按时支付采购电力款。因此不存在关联方长期占用公司经营资金并形成本期坏账的可能性。

三、关联交易的必要性和定价政策

关联方之间的购销货物均按定价价格进行结算，其中：①向西昌电业局购电，其单价依据四川省发展和改革委员会【发改价格 2011【1666号】】中的四川电网上网电价及四川省委发展和改革委员会【川发改价格 2011【560号】】文件执行；向西昌电业局销售价格依据四川发展和改革委员会【川发改价格 2011【1666号】】文规定执行；②其他电力购销价格根据凉山彝族自治州发展和改革委员会【川发改价格 2011【1126号】】文件及凉山彝族自治州发展和改革委员会 发改农电字 2012【934号】等执行。

四、交易目的和交易对公司影响

公司与上述关联企业之间的关联交易是生产经营过程中正常的交易，交易双方是互为需要互为依赖，交易价格定价公允、客观，没有损害上市公司利益。

五、审批程序

1、本公司第七届董事会第三次会议于2013年3月22日召开，参加表决的7名非关联董事全部同意了上述日常关联交易的事项。董事会何永祥、古强、魏明生、刘林、王林、黎凤回避了该项议案的表决。

2、本公司第七届监事会第二次会议于2013年3月22日召开，参加表决的3名非关联监事全部同意了上述日常关联交易的事项。监事会认为2012年度日常关联交易实际完成情况，并同意执行2013年度日常关联交易计划。关联监事龙志明、赵斌回避了该项议案的表决。

3、本公司独立董事对公司2012年度日常关联交易完成情况和2013年度日常关联交易计划进行了事前审核，认为：2013年度日常关联交易是公司正常的电力采购及销售各环节的有机组成部分，是保证公司开展正常生产经营活动所必要的经营行为，电力采购和销售的价格，均是按照国家相关电力购销价格政策执行，交易内容具体、连续，执行程序符合有关规定。

4、2012年度日常关联交易完成情况(2013年度日常关联交易计划) 尚需提交2012年度股东大会审议。

六、备查文件

1、公司第七届董事会第三次会议决议；

2、公司第七届监事会第二次会议决议；

3、独立董事关于第七届董事会第三次会议有关议案的独立意见暨公司对外担保情况的专项说明。

特此公告。

四川西昌电力股份有限公司董事会

2013年3月22日

股票代码：600505 股票简称：西昌电力 编号：临2013-06

四川西昌电力股份有限公司
召开2012年度股东大会的通知

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。

重要内容提示：

●会议召开方式：现场投票和网络投票相结合

●现场会议召开时间：2013年4月25日上午9:30—11:30

●网络投票时间：2013年4月25日上午9:30—11:30，下午13:00—15:00

●股权登记日：2013年4月19日

一、召开会议的基本情况

1.股东大会届次：2012年度股东大会

2.股东大会召集人：公司董事会

3.召开日期、时间：

现场会议：2013年4月25日 星期四上午9:30—11:30，网络投票时间：2013年4月25日上午9:30—11:30，下午13:00—15:00。

4.会议的表决方式：本次年度股东大会采取现场投票和网络投票相结合的方式 网络投票流程见附件，其中网络投票平台为上海证券交易所交易系统。

5.现场会议召开地点：四川省成都市三圣乡龙溪酒庄。

二、审议事项

1.审议 2012年度报告及摘要；

2.审议 2012年度董事会工作报告；

4.审议 2012年度独立董事述职报告；

5.审议 2012年度日常关联交易完成情况及2013年度日常关联交易计划；

6.审议 2012年度利润分配方案；

7.审议 薪酬管理制度(人员薪酬管理办法)；

以上七项议案已于2013年3月26日披露于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

三、会议出席对象

1.本公司董事、监事、高级管理人员，董事会邀请的其它人员；

2.截止2013年4月19日 股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

股票简称	西昌电力	股票代码	600505
股票上市交易所	上海证券交易所	董事会秘书	
联系人和联系方式		姓名	邱永志
电话	0834-3830167	0834-3830169	
传真	0834-3830169	电子邮箱	xcldjg@126.com

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币				
	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	1,867,380,661.19	1,566,592,421.46	19.20	1,684,179,757.70
归属于上市公司股东的净资产	824,060,065.04	763,187,022.83	7.98	579,508,171.15
经营活动产生的现金流量净额	91,785,836.24	115,221,476.94	-20.34	163,728,232.70
营业收入	620,543,967.61	554,143,255.49	11.98	510,749,197.27
归属于上市公司股东的净利润????	71,810,067.21	183,678,851.68	-60.90	174,595,931.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润????	32,532,787.64	43,244,031.91	-24.77	98,115,269.01
加权平均净资产收益率(%)	8.99	27.36	减少18.37个百分点	35.47
基本每股收益(元/股)	0.1970	0.5038	-60.90	0.4789
稀释每股收益(元/股)	0.1970	0.5038	-60.90	0.4789

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数 31,292 年度报告披露日前第5个交易日末股东总数 30,589

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	
凉山州国有资产监督管理委员会	国家	14.82	54,039,720	无	
四川省电力投资集团有限责任公司	国有法人	9.33	34,019,999	无	
中国建设银行-华夏红利混合开放式基金	未知	4.94	18,005,174	未知	
国家君安证券股份有限公司	未知	1.35	4,920,000	未知	
太平洋证券股份有限公司	未知	1.11	4,038,500	未知	
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002-0	未知	1.01	3,698,304	未知	
长江证券股份有限公司	未知	0.97	3,518,336	未知	
四川顺庆电力有限公司	国有法人	0.63	2,300,000	未知	
陈汉杰	未知	0.49	1,800,000	无	

上述股东中，四川省电力公司与凉山州国有资产监督管理委员会签署了《股权托管协议》，凉山州国投持有的本公司5247.90万股股份中除财产性权利(收益权、处置权、配股权)之外的其他权利全部委托给四川电力行使；四川省电力投资集团有限责任公司为四川顺庆电力有限责任公司的控股股东。未知其他股东之间是否存在关联关系或属于同一实际控制人。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

股票代码：600505 股票简称：西昌电力 编号：临2013-03

四川西昌电力股份有限公司
第七届董事会第三次会议决议公告

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七届董事会第三次会议于2013年3月22日在四川省成都市召开，应到董事13人，实到10人，分别是：何永祥、古强、魏明生、刘林、陈华明、刘锦峰、袁康豪、蒋家骅、帅世超、李云海，董事王林因工作原因未能出席本次会议，书面委托董事何永祥代为行使表决权，董事黎凤因工作原因未能出席本次会议，书面委托董事魏明生代为行使表决权，董事唐万芳因工作原因未能出席本次会议，书面委托董事帅世超代为行使表决权，监事周刚、龙志明、赵斌、肖林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，通过如下议案：

一、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年年度报告及摘要》，并同意将该议案提交公司2012年度股东大会审议。 详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn； 2012年年度报告摘要刊登在2013年3月26日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

二、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度总经理工作报告。

三、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度董事会工作报告》，并同意将该议案提交公司2012年度股东大会审议。

四、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度社会责任报告》。 详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn/

五、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度内部控制评价报告》。 详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn/

六、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度独立董事述职报告》，并同意将该议案提交公司2012年度股东大会审议。 详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn/

七、以1票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度日常关联交易完成情况及2013年度日常关联交易计划》，并同意将该议案提交公司2012年度股东大会审议。 具体内容详见2013年3月26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 披露的 2012年日常关联交易完成情况及2013年日常关联交易计划公告(临2013-05-05)

八、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度末非流动资产核销的议案》。

公司2012年末对部分资产进行清查后，拟对不良资产进行核销，全部计入当期损益；报废和处理的固定资产原值8,720,805.11元，账面净值12,040,727.98元，扣除处置收入213,670.39元后，减少当期利润1,827,057.59元；盘查存货、盘亏材料759.39元，减少当期利润759.39元。

九、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 2012年度利润分配预案》，并同意将该议案提交公司2012年度股东大会审议。

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，2012年母公司实现净利润77,304,818.89元，根据《公司法》和《公司章程》规定，提取10%法定盈余公积金7,730,481.89元，2012年可供股东分配的利润为69,574,337.00元，加上2011年可供股东实际分配利润246,033,663.38元，2012年可供股东分配的利润为315,608,000.38元。扣除2012年根据2011年股东大会决议分配股利10,937,025.00元，截止2012年末可供股东分配的利润为304,670,975.38元。

2012年度利润分配预案为：以公司2012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）。

(一)公司现金分红水平未达到年度净利润30%的原因说明。

1、本年度实现的实际可供股东分配的净利润较低。

2012年基本每股收益0.197元，扣除非经常性损益后的基本每股收益0.0892元，非经常性损益3927.73万元，主要是：解聘工作进展冲回预计负债1542万元、全额计提的环境准备冲回2215万元。非经常性损益是公司按照会计准则进行合理的计量，并未实际产生现金流入，因此，2012年生产经营产生的每股实际可供股东分配的利润0.0892元，与扣除非经常性损益后的基本每股收益一致。

2、公司解聘工作需要大量资金。

经多年艰苦努力，公司的解聘工作已接近尾声，但遗留问题多，解决难度大。在重庆太极、金信信托等5案中，公司都以和解和协议的方式解除担保责任，5案分期支付2.572亿元的和解和协议款项已按期累计还款1.43亿元。为巩固解债成果，履行和解协议，公司2013年支付分期和解和协议款项共计需要资金1430万元。

3、财务费用率持续降低。

公司2012年度财务费用1840.34万元较上年同期1288.35万元增长42.84%，主要是银行借款增加导致借款利息增加，2013年有必要偿还部份借款，有效降低利息支出。

(二)留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况。

鉴于公司2012年实际可供股东分配的净利润较低，解聘工作资金需求量大、财务费用率持续降低的现实情况，为充分解决历史遗留问题，加快公司后续发展，拟将留存未分配利润的资金用于：

1、解债支出

时间 收款人 支付金额(万元) 备注

2013.11.30 四川省投资集团有限公司 40.00 还款协议

2013.12.10 重庆市商业银行涪陵支行 540.00 执行和解

2013.12.20 建行涪陵分行 850.00 执行和解

2013年小计 1,430.00

2、剩余部份用于归还借款，预计减少利息支出385万元。

独立董事对 公司2012 年度利润分配预案发表了同意的独立意见。

十、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 关于工行向行凉山分行、农行西昌市支行申请贷款的议案》。

2013年，公司在工行凉山分行、农行西昌市支行到期贷款为9630万元，为满足生产经营及发展对资金的需求，公司拟分次续贷工行凉山分行、农行西昌市支行申请贷款共计9630万元。

独立董事对 关于工行凉山分行、农行西昌市支行申请贷款的议案发表了同意的独立意见。

十一、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 薪酬管理制度(人员薪酬管理办法)，并同意将该议案提交公司2012年度股东大会审议。 具体内容详见公司 2012年度股东大会资料》。

独立董事对 薪酬管理制度(人员薪酬管理办法)发表了同意的独立意见。

十二、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 关于聘任证券事务代表的议案》。

根据上海证券交易所《股票上市规则》、《公司章程》和《证券法》的有关规定，公司第七届董事会聘任谭卫国 简历见附件)为公司证券事务代表协助董事会秘书履行职务，任期与公司第七届董事会任期一致。

十三、以13票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了 关于召开2012年度股东大会的议案》。 具体内容详见2013年3月26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 披露的 召开2012年度股东大会的通知(临2013-06号)

上述第一、第三、第六、第七、第九、第十一共六项议案尚需提交公司2012年度股东大会审议。特此公告！

四川西昌电力股份有限公司董事会

2013年3月22日

国务院国有资产监督管理委员会

国家电网公司

四川省电力公司

四川西昌电力股份有限公司

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况的讨论与分析

2012年是公司发展历程中极其重要的一年，公司董事会在全体股东及有关各方的大力支持下，以积极、稳健、科学的态度统筹推进全局工作，坚持科学发展战略，踌躇满志、开拓创新，圆满完成了股东大会确定的各项工作任务，为公司未来可持续发展奠定了坚实的基础。

报告期内，公司重点围绕安全生产、内控体系建设、基本建设等方面的工作，进一步夯实管理基础、优化治理结构和防范经营风险。公司累计完成自发电量519亿千瓦时，同比增长0.53%；完成售电量14.16亿千瓦时，同比增长6.02%。全年累计实现营业收入62,054.40万元，同比增长11.98%；实现