

# 广东韶能集团股份有限公司 二 九年度报告正文

GuangDong ShaoNeng Group Co., Ltd.

**重要提示：**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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司所有董事均出席了董事会，未有董事、监事、高级管理人员对年度报告提出异议。

广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见审计报告。

本公司董事长徐兵先生、主管会计工作负责人郑坚女士、会计机构负责人袁勇会女士声明：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.....	2
二、会计数据和业务数据摘要.....	3
三、股本变动及股东情况.....	4
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8
五、公司治理结构.....	12
六、股东大会情况简介.....	20
七、董事会报告.....	21
八、监事会报告.....	43
九、重要事项.....	45
十、财务报告.....	48
十一、备查文件目录.....	139

## 一 公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：广东韶能集团股份有限公司

公司法定英文名称：Guangdong Shaoneng Group Co., Ltd

(二) 公司法定代表人：徐兵

(三) 公司董事会秘书：胡启金

联系地址：广东省韶关市武江区沿江路 16 号

电话：(0751)8153162

传真：(0751)8535226

电子信箱：sngf@shaoneng.com.cn

(四) 公司注册地址：广东省韶关市惠民南路 148 号

办公地址：广东省韶关市武江区沿江路 16 号

邮政编码：512026

公司国际互联网网址：<http://www.shaoneng.com.cn> 或  
[www.sn0601.com](http://www.sn0601.com)

电子信箱：sngf@shaoneng.com.cn

(五) 公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址：  
<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：广东省韶关市武江区沿江路 16 号

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：韶能股份

股票代码：000601

(七) 其他有关资料

变更注册登记日期：2009 年 8 月 14 日

变更注册登记地点：韶关市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：440200000001466

企业法人组织机构代码证：19153918-X

税务登记号码：44020319153918X

聘请的会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所有限公司

聘请的会计师事务所办公地址：广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼

## 二 会计数据和业务数据摘要

### (一) 本年度主要财务数据

单位：元

项 目	金 额
营业利润	29,650,167.63
利润总额	52,978,058.12
归属上市公司股东的净利润	40,006,975.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,314,354.77
经营活动产生的现金流量净额	476,293,379.38

### 扣除非经常性损益的项目及涉及金额

单位：元

项 目	金 额
非流动资产处置收益	2,233,437.37
计入当期损益的政府补助	8,023,779.00
除上述各项之外的其他营业外收支	-583,592.87
合 计	9,673,623.50
减：所得税影响数	2,017,484.87
减：少数股东影响数	963,517.60
影响归属于上市公司股东净利润	6,692,621.03

### (二) 截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

#### 1、主要会计数据

指 标	单位	2009 年度	2008 年度	本年比上年增 减 (%)	2007 年度
营业收入	元	1,683,223,985.85	2,246,482,157.46	-25.07	1,940,475,606.80
利润总额*	元	52,978,058.12	-105,810,255.34	150.07	151,246,756.20
归属于上市公司股东的净利润*	元	40,006,975.80	-83,857,275.33	147.71	90,914,892.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	元	33,314,354.77	-77,034,194.65	143.25	80,776,842.69
经营活动产生的现金流量净额	元	476,293,379.38	518,714,500.51	-8.18	468,350,577.07
		2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	本年末比上年 末增减 (%)	2007 年 12 月 31 日
总资产	元	8,444,277,584.49	8,241,157,655.62	2.46	8,109,900,809.85
归属于母公司的所有者权益 (或股东权益)	元	2,885,610,554.76	2,845,603,578.96	1.41	2,984,993,954.43
股本	元	925,551,669.00	925,551,669.00	0	925,551,669.00

#### 2、主要财务指标

指标	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元) *	0.04	-0.09	144.44	0.1
稀释每股收益 (元) *	0.04	-0.09	144.44	0.1
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元) *	0.04	-0.08	150.00	0.09
加权平均净资产收益率	1.40%	-2.87%	增加 4.27 个百分点	3.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.16%	-2.63%	增加 3.79 个百分点	2.78%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.51	0.56	-8.93	0.51
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元)	3.12	3.07	1.63	3.23

\*本年利润总额、归属于上市公司股东的净利润以及每股收益较上年同期大幅度增加，主要原因是：2008 年因煤炭价格畸高，公司火电企业出现巨额亏损。与 2008 年相比，本年煤炭价格有较大幅度下降，使火电企业同期对比效益有较大幅度增加；本年公司经营铝制品的子公司乐昌兆盈新材料有限公司将固定资产出售，退出了铝制品生产领域，与 2008 年亏损较大相比利润增加较大；公司控股子公司大泮潭水电有限公司建设的 4 台 4 万千瓦发电机组及上堡水电站建设的 1.41 万千瓦发电机组于 2008 年陆续投产发电，本年完整年度运行；以及公司控股子公司大泮潭水电有限公司投资建设的最后一台 4 万千瓦机组和顺和水电有限公司建设的太洲电站 2 台机组(2.5 万千瓦)全部于今年投产发电。

### 三 股本变动及股东情况

#### (一) 股本变动情况

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	比例 (%)	本年变动增减 (+, -)				小计	本次变动后	比例 (%)
			发行新股	送股	公积金转股	其他			
一、有限售条件股份	157,136,943	16.98				-10,723,356	-10,723,356	146,413,587	15.82
1、国家持股									
2、国有法人持股	154,337,982	16.68				-9,680,000	-9,680,000	144,657,982	15.63
3、其他内资持股	2,189,762	0.24				-1,094,881	-1,094,881	1,094,881	0.12

其中：									
境内法人持股	2,189,762	0.24				-1,094,881	-1,094,881	1,094,881	0.12
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份（锁定部分）	609,199	0.06				51,525	51,525	660,724	0.07
二、无限售条件股份	768,414,726	83.02				10,723,356	10,723,356	779,138,082	84.18
1、人民币普通股	768,414,726	83.02				10,723,356	10,723,356	779,138,082	84.18
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	925,551,669	100	0	0	0	0	0	925,551,669	100

## 2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年增加限售股数	本年解除限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
耒阳市国有资产投资经营有限公司	12,402,500	0	3,630,000	8,772,500	履行股改承诺	2009-12-9
韶关市峡江水电安装工程有 限公司	12,100,000	0	6,050,000	6,050,000	履行股改承诺	2009-02-25
韶关供电工程公司	2,189,762	0	1,094,881	1,094,881	履行股改承诺	2009-02-25

## 3、证券发行与上市情况：

## (1) 近三年历次证券发行情况

经中国证券监督管理委员会核准，2007 年 1 月底公司采取非公开发行股票的方式向韶关市公共资产管理中心、深圳市能源集团有限公司、深圳市群得利投资有限公司、韶关市电力投资公司、深圳市宏成实业有限公司 5 名特定投资者发行了 14,100 万股股份，发行价格 3.48 元/股，扣除发行费用，募集资金净额为 480,834,793.89 元。2007 年 2 月 7 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行股票的登记手续，本次非公开发行股票的上市申请于 2007 年 2 月 15 日获得深圳证券交易所批准。

经国家发展和改革委员会批准，公司于 2007 年 10 月发行了 6 亿元的企业债券，本期债券期限 10 年，年利率 5.68%。

## (2) 报告期内公司股份总数及结构变动情况

2009 年 2 月 23 日，公司股权分置改革方案承诺的限售期届满，2009 年 2 月 25 日 7,144,881 股有限售条件流通股上市流通。本次有限售条件流通股上市后，公司总股本未发生变化，其中有限售条件流通股减少至 150,038,187 股，占总股本的 16.21%，无限售条件流通股增加至 775,513,482 股，占公司总股本的 83.79%。

2009 年 12 月 9 日，耒阳市国有资产投资经营有限公司持有的 3,630,000 股限售股上市流通。本次有限售条件流通股上市后，公司总股本未发生变化，其中有限售条件流通股减少至 146,408,187 股，占总股本的 15.82%，无限售条件流通股增加至 779,143,482 股，占公司总股本的 84.18%。

## (二) 股东情况

### 1、 股东数量及前十名股东持股情况

股东总数	152,478 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 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结的股份数量 (股)
韶关市工业资产经营有限公司	国有法人	16.85	155,949,490	129,835,482	23,556,608
中国建设银行 - 博时策略灵活配置混合型证券投资基金	一般法人	1.95	18,008,045	0	0
深圳能源集团股份有限公司	一般法人	1.80	16,629,750	0	0
裕阳证券投资基金	一般法人	0.97	8,999,938	0	0
耒阳市国有资产投资经营有限公司	国有法人	0.95	8,772,500	8,772,500	8,772,500
韶关市峡江水电安装工程有限公司	一般法人	0.65	6,050,000	6,050,000	0
郑少宏	个人	0.33	3,071,480	0	0
朱辉辉	个人	0.31	2,900,000	0	0
中国工商银行 - 广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	一般法人	0.28	2,625,309	0	0
沈波	个人	0.27	2,488,021	0	0
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)		股份种类		
韶关市工业资产经营有限公司	26,114,008		A 股		
中国建设银行 - 博时策略灵活配置混合型证券投资基金	18,008,045		A 股		
深圳能源集团股份有限公司	16,629,750		A 股		
裕阳证券投资基金	8,999,938		A 股		
郑少宏	3,071,480		A 股		
朱辉辉	2,900,000		A 股		
中国工商银行 - 广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	2,625,309		A 股		
沈波	2,488,021		A 股		
林翠珍	2,440,000		A 股		

广东四维投资发展有限公司	2,332,818	A 股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前十名股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人;也未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。	

以上前十名股东中代表韶关市国有资产监督管理委员会持有股份的单位为韶关市工业资产经营有限公司。

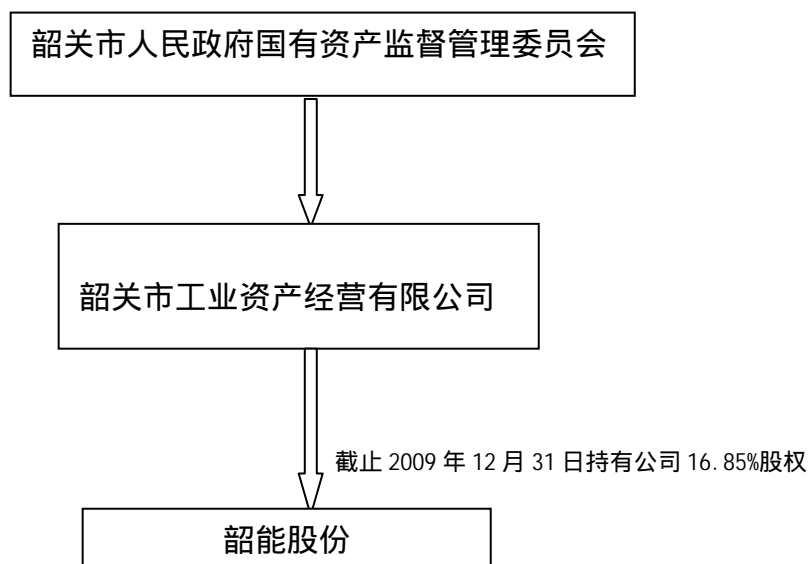
## 2、本公司的控股股东情况

代表韶关市人民政府国有资产监督管理委员会持有公司股份的单位是韶关市工业资产经营有限公司,该公司为国有独资企业,法定代表人:吴建文。

股份划转前,代表韶关市人民政府持有广东韶能集团股份有限公司股份的单位有韶关市国有资产管理办公室、韶关市公共资产管理中心、韶关市工业资产经营有限公司,持股较为分散,不利于统一管理。为理顺韶关市国有资产管理体制,理顺韶关市人民政府所持有的公司国有股权关系,2009年,经国务院国有资产监督管理委员会批准,同意将韶关市国有资产管理办公室、韶关市公共资产管理中心名下全部共 15,339.209 万股公司股份以无偿划转的方式划转给韶关市工业资产经营有限公司持有。到 2009 年 10 月底,韶关市国有资产管理办公室、韶关市公共资产管理中心持有股份的过户手续已办理完毕,本次股份过户完成后,韶关市工业资产经营有限公司持有公司股份 15,594.949 万股,占公司总股本 16.85%,为公司第一大股东,公司实际控制人保持不变,仍为韶关市人民政府国有资产监督管理委员会,韶关市国有资产管理办公室名下和韶关市公共资产管理中心不再持有公司股份。

## 3、公司实际控制人情况





## 四 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员的情况

#### 1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股(股)	年度内增减变动情况	年末持股(股)	变动原因	报告期内从公司领取的含税报酬总额(元)	是否在股东单位或其他单位领取报酬、津贴
徐兵	董事长	男	59	2008.6.28-2011.6.28	152,746	+16,700	169,446	履行股改承诺	322,186	否
陈来泉	副董事长 总经理	男	51	2008.6.28-2011.6.28	200,855	+16,100	216,955	履行股改承诺	322,348	否
肖南贵	董事 常务副总经理	男	47	2008.6.28-2011.6.28	122,188	0	122,188	-	222,195	否
朱天发	董事	男	60	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	21,600	是
肖龙云	董事	男	56	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	21,600	是
燕如生	董事	男	42	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	21,600	是
顾世群	独立董事	男	65	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	36,000	是
莫玲	独立董事	女	39	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	36,000	是
林睦翔	独立董事	男	40	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	36,000	是
廖树养	监事会主席	男	55	2008.6.28-2011.6.28	500	+2,700	3,200	履行股改承诺	117,129	否
曾梅	监事	男	49	2008.6.28-2011.6.28	50,400	+2,800	53,200	履行股改承诺	119,069	否
高仁辉	监事	男	47	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	12,000	是
宋树平	监事	男	57	2008.6.28-2011.6.28	5,227	0	5,227	-	12,000	是

李正光	监 事	男	52	2008.6.28-2011.6.28	0	0	0	-	12,000	是
刘 虹	副总经理	女	42	2008.6.28-2011.6.28	81,220	+5,900	87,120	履行股改承诺	150,912	否
郑 坚	副总经理	女	55	2008.6.28-2011.6.28	84,955	+11,400	96,355	履行股改承诺	151,749	否
钟跃元	副总经理	男	45	2008.6.28-2011.6.28	82,454	-15,414	67,040	出售股票	130,219	否
袁勇会	财务核算监管 中心经理	女	38	2008.6.28-2011.6.28	14,396	+4,100	18,496	履行股改承诺	111,141	否
胡启金	董事会秘书	男	33	2008.6.28-2011.6.28	17,327	+4,300	21,627	履行股改承诺	118,839	否
合计	-	-	-	-	812,268	+48,586	860,854	-	1,974,587	-

## 2、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历

### (1) 董事会成员

董事长徐兵，历任韶关齿轮厂厂长，孟洲坝水力发电厂厂长、公司副总经理等职，现任韶关市宏大齿轮有限公司董事长。

副董事长、总经理陈来泉：历任公司董事、副总经理，副董事长、常务副总经理。

董事、常务副总经理肖南贵：历任公司副总经理、总会计师，现任韶关昌山水泥厂有限公司、韶关市溢洲水电站有限公司和永州冷水滩顺和水电开发有限公司、张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司董事长，辰溪大沅潭水电有限公司、广东绿洲纸模包装制品有限公司董事。

董事朱天发：历任广东省连阳煤矿生产技术科、莲塘分矿统计员、成本核算员，广东省 309 厂计财科主办会计，深圳市电化教学仪器公司主办会计，深圳市电力开发公司财务部会计、副部长、部长，深圳市能源总公司计划财务部主任会计师，深圳市能源总公司财务部部长助理、副部长，深圳市能源集团计财部副部长、支部书记，深圳市能源集团财务管理部部长、支部书记，深圳市能源集团副总会计师、总会计师，现任深圳能源集团股份有限公司总会计师，深圳市西部电力公司总经理，月亮湾油料港务公司副董事长。

董事肖龙云：历任湖南省耒阳市卫生局人事股长，耒阳市人民医院外科主治医生，耒阳市卫生局副局长、局长、党委书记，2007 年起任耒阳市国有资产投资经营有限公司总经理。

董事燕如生：历任韶关市峡江水电安装工程有限公司副经理等职，2005 年 3 月起任韶关市峡江水电安装工程有限公司经理。

独立董事顾世群：历任韶关市第一建筑工程公司技术员，韶关市建工局干事、副科长，韶关市第二建筑公司副经理、经理，韶关市建安建材工业总公司副总经理，韶关市城建规划局局长兼党委书记，韶关市城乡建设委员会主任兼党组书记，韶关市人民政府副市长，韶关市人大副主任。现退休。

独立董事莫玲：现为韶关学院管理学院副教授。

独立董事林睦翔：先后在河南省项城市检察院工作，在郑州大学法学院任教，现为韶关学院法律系副教授。

## （2）监事会成员

监事会主席廖树养：历任韶关乐昌市梅花镇办公室副主任、副镇长、镇长、党委书记，韶关市第一商业局商管科长、经营科长，韶关城市管理委员会办公室副主任，韶关市建设开发总公司党委委员、副经理，现任公司党委副书记、纪委书记，辰溪大沅潭水电有限公司监事会主席。

监事李正光：历任河南省灵宝县新卫总厂财务部会计，中国对外贸易开发总公司干部，深圳高雅丝绸制品有限公司财务部会计，深圳市能源总公司计财部会计、财务部会计师，深圳市能源集团有限公司计财部业务主任、财务管理部主任会计师，2006年9月起任深圳建设财务有限责任公司总经理助理、计财部经理。

监事曾梅：历任韶关齿轮厂党群部长，孟洲坝水力发电厂党总支副书记，公司群工部部长、监事，现任郴州市苏仙区翠江水力发电有限公司监事会主席，永州冷水滩顺和水电开发有限公司董事，公司人力资源部经理、企业文化中心经理、工委会主席。

监事高仁辉：历任韶关市饮食服务局秘书、副科长，韶关市饮食服务公司副经理，韶关市饮食服务集团公司企管科科长，韶关松山宾馆总经理，韶关市饮食服务集团公司党委委员、副总经理，现任韶关市商贸资产经营有限公司党委委员、董事、副总经理，韶关市工贸资产经营有限公司党委委员、副书记、纪检书记、监事会主席。

监事宋树平：历任韶关市财政局科员，韶关市财政局企业科副科长、科长等职。现任韶关市新鸿达城市投资经营有限公司董事。

## （3）高级管理人员

总经理陈来泉：详见董事会成员介绍。

常务副总经理肖南贵：详见董事会成员介绍。

副总经理刘虹：历任公司孟洲坝水力发电厂办公室主任，公司综合办公室主任、总经理助理。现任耒阳市遥田水电站有限公司、耒阳市耒中水电站有限公司和郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司董事长，辰溪大沅潭水电有限公司董事。

副总经理钟跃元：历任韶关市计划委员会副科长、科长，公司计划经营部部长、总经理助理。现任韶关市银岭经贸发展有限公司执行董事。

副总经理郑坚：历任公司会计、财务部副部长、财务中心主任、公司董事。

财务核算监管中心经理袁勇会：曾就职于韶关市住宅建筑工程公司、韶关市新立合伙会计师事务所，公司会计、财务中心副主任，现任韶关宏大齿轮有限公司和永州冷水滩顺和水电开发有限公司监事，耒阳市遥田水电站有限公司、耒阳市耒中水电站有限公司董事。

董事会秘书胡启金：历任公司证券部员工、董事会秘书、综合办公室主任，现任郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司董事、证券事务部经理。

### 3、董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

#### (1) 公司董事、监事及高级管理人员年度报酬确定依据及决策程序

董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据：本公司董事、监事、高级管理人员报酬的确定是根据当地劳动及人事部门的有关规定，综合考虑当地的工资水平等多方面的因素制订，并报股东大会或董事会批准后执行。

(2) 本年度在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员年度报酬总额为 1,974,587 元。

#### 4、报告期内公司董事、监事及高级管理人员未发生变化。

#### (二) 公司员工情况

单位：人

公司员工数量	4599
专业构成	
生产人员	3356
销售人员	285
技术人员	371
财务人员	130

行政人员	457
教育程度	
大专以上学历	787
中专学历	879
需承担费用离退休职工人数	705

## 五 公司治理结构

### （一）公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断修订、补充公司的各项规章制度，强化完善公司的治理结构，加快推进公司治理建设，规范公司的运作。

按照广东证监局《关于做好上市公司治理专项活动有关工作的通知》的要求，报告期内公司对治理的有关情况进行了进一步自查，根据自查的情况，公司对《内部控制制度》进行了完善，并制定了《董事、监事和高级管理人员培训制度》。通过治理专项活动进一步开展，公司的内部控制制度更加完善了，公司的规范运作水平得到了进一步的提高。

按照 2009 年 12 月 29 日中国证监会发布的《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（证监会公告[2009]34 号）的要求，结合公司年度报告编制和披露工作的实际情况，经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，公司制定了《内幕信息知情人登记制度》、《年报披露重大差错责任追究制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》。经过公司的不断完善和改进，公司治理的实际情况基本符合中国证监会有关文件的要求。

### （二）独立董事履行职责的情况

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）及相关规范性文件的规定，公司建立了《独立董事年报工作制度》和《审计委员会工作规程》等相关工作制度，在《公司章程》中明确了独立董事应当享有的权利和义务，规定了公司应提供给独立董事履行职责所必需的工作条件，为独立董事履行职责提供协助。

公司独立董事参加了报告期内公司第六届董事会的历次会议，对会议的各项议题进行了认真的审议，并按照相关规定对相关事项发表了独立意见，保证了公司决策的科学性和公证性，公司独立董事能够认真履行诚信、勤勉义务，在公司规范运作、科学决策、维护中小投资者利益方面发挥积极的作用。

#### 1、独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
顾世群	12	12	0	0	-
莫玲	12	12	0	0	-
林睦翔	12	12	0	0	-

#### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	提出异议的事项	提出异议的具体内容	备注
顾世群	无	无	——
莫玲	无	无	——
林睦翔	无	无	——

#### （三）公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务上的五分开情况

1、人员独立：公司董事长由董事会会议选举产生，没有在第一大股东任职；公司总经理、常务副总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员是公司在册员工，均没有在股东单位兼职。公司其他各层次管理人员是根据公司运作的需要独立配置。

2、资产独立：公司是全资改组的股份制企业，以评估后的净资产作为国有股东的出资折股进入公司。从创立之日起，经营资产就与第一大股东完全分离，

独立运作；公司第一大股东与公司的关系仅限于股东与公司的关系，并按其所持股份数行使股东权力。公司第一大股东没有占用公司资金，公司与第一大股东之间也不存在任何关联交易，公司也未为第一大股东提供任何形式担保。

3、财务独立：公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司及控股子公司开设了独立的银行帐户，自主经营，依法独立纳税。

4、机构独立：公司股东大会、董事会、监事会及其他内部机构独立，运作规范，与第一大股东完全分开，第一大股东与公司及其职能部门之间没有上下级关系，没有向公司下达任何经营计划和指令，公司经营管理完全独立。

5、业务独立：公司业务独立于第一大股东，第一大股东及其下属的其他单位没有从事与本公司相同或相近的业务。

因此，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### （四）公司内部控制的自我评价

根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的规定，对公司与生产经营、财务报告、信息披露等相关的内部控制制度的建立和实施情况、内部控制的有效性进行了评价，本次内部控制评价的目的是了解公司在生产经营、财务报告、信息披露等方面是否保持有效的内部控制，评估重大缺陷存在的风险。

##### 1、内部控制综述

公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》和《上市公司治理准则》等法律法规的相关规定，不断完善法人治理结构、规范公司运作。根据公司自身发展情况，不断加强内部控制建设。

公司密切关注各级监管机构出台的相关规定，及时修改完善公司的内部控制制度，从而保证公司内控管理的有效运作。

##### （1）公司内部控制的组织架构

公司内部控制组织架构完整，设立了股东大会、董事会、监事会、总经理、常务副总经理、副总经理和职能部门，各层之间的控制程序明确，有相应的问责机制。公司建立了董事会专业委员会，分别是战略委员会、提名委员会、审计委

员会、薪酬与考核委员会。公司监事会与内部审计部门独立工作，对公司生产经营和重大决策进行监督。

#### （2）公司内部控制制度建立健全情况

对照相关法律法规的规定，公司已制订的内部管理制度有：《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》、《信息披露管理制度》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《审计委员会工作规程》、《财务管理制度》等。

报告期内公司修订了《公司章程》；制定了《内部控制制度》，并在实施过程中做了修改完善；制定了《董事、监事和高级管理人员培训制度》。公司通过修订、制订相关制度进一步完善了公司治理，规范了公司的利润分配政策，保障了全体股东特别是中小投资者的合法权益。

#### （3）公司内部审计部门的设立及主要工作情况

公司设立了专门的内部审计机构审计监察部，并配备了审计人员，负责执行内部控制的监督和检查，独立行使审计监督职权。在公司董事会的监督与指导下，审计监察部独立开展公司内部审计、督查工作，采取定期与不定期检查方式，对公司和分子公司财务、重大项目、生产经营活动等进行审计、核查，并对公司内部管理体系以及子公司内部控制制度的执行情况进行监督检查。

#### （4）2009 年公司建立和完善内部控制所做的工作及成效

按照 2008 年 10 月 9 日中国证监会发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的要求，公司对《公司章程》作出相应的修订。

按照广东证监局《关于做好上市公司治理专项活动有关工作的通知》的要求，报告期内公司对治理的有关情况进行了进一步的自查，根据自查的情况，公司对《内部控制制度》进行了完善，并制定了《董事、监事和高级管理人员培训制度》。通过治理专项活动进一步开展，公司的内部控制制度更加完善了，公司的规范运作水平得到了进一步的提高。

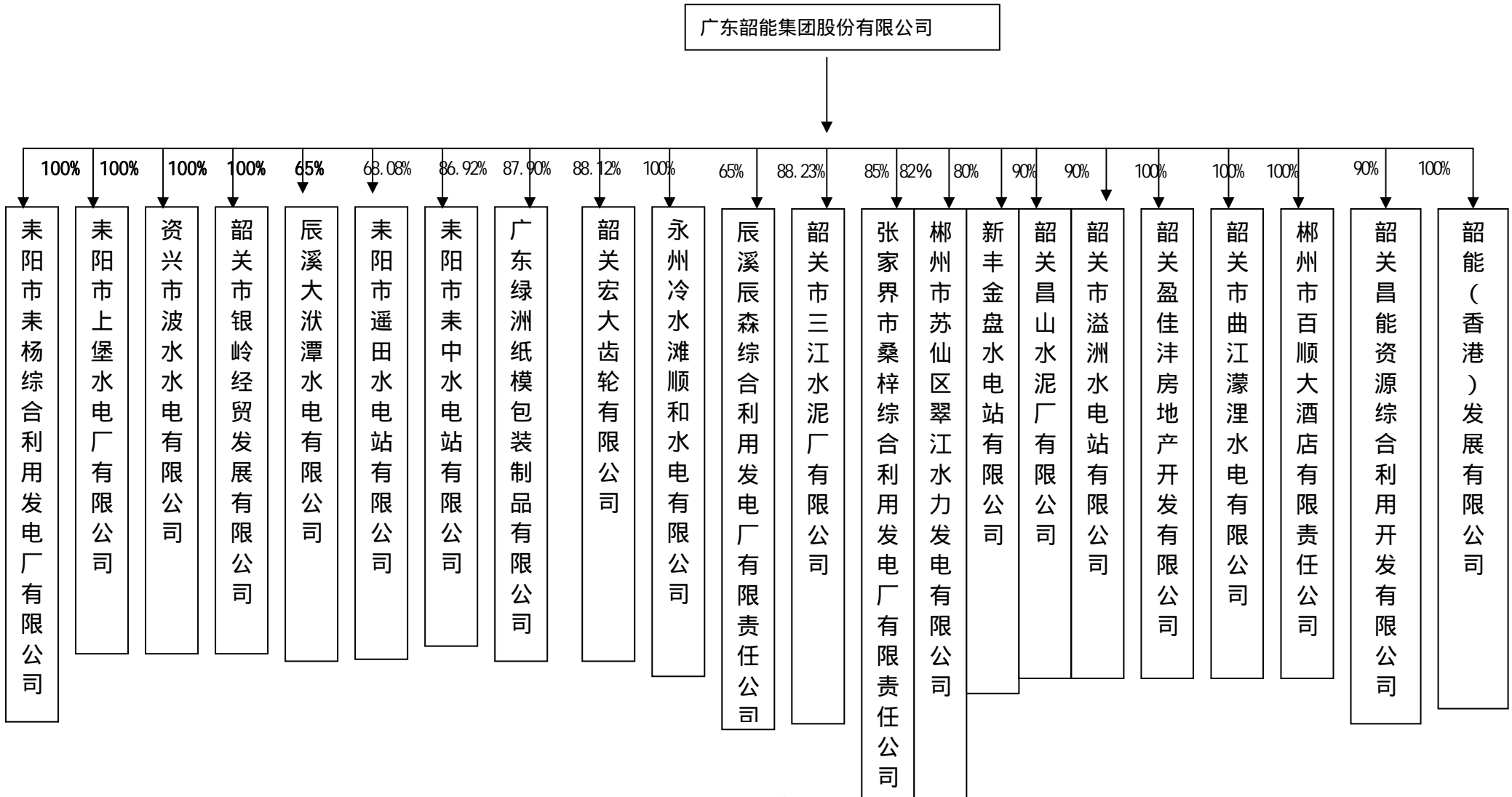
## 2、重点控制活动



### （1）控股子公司内部控制情况

控股子公司相关情况详见附表 1。公司控股子公司统一执行公司颁布的各项规章制度，根据公司的总体计划经营，公司对各控股子公司资金调配、人员编制、经营层人员录用、培训、调配和任免实行统一管理，保证了公司在经营管理上的集中度。

附表1



## （2）关联交易的内部控制情况

公司建立了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的审批与决策程序、信息披露程序等作了详尽的规定。公司发生的关联交易严格依照《关联交易管理制度》的规定执行。

## （3）公司对外担保的内部控制情况

为规避担保风险，根据有关法律法规、部门规章的有关规定，在《公司章程》中明确了股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限。同时，公司制定了对外担保的有关管理制度，对对外担保的对象、决策权限及审议程序等作出了具体规定。

到目前为止，公司除对子公司的担保外，无其他担保事项。公司对子公司的担保，严格遵守、履行相应的审批程序，所有对子公司的担保均经过公司董事会或股东大会的批准。

## （4）公司募集资金使用的内部控制情况

根据《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，公司制定了《募集资金管理制度》，公司募集资金的存储及使用严格按照公司制定的《募集资金管理制度》的相关规定执行。

## （5）公司重大投资的内部控制情况

根据有关法律、行政法规、部门规章有关规定，在《公司章程》中明确了股东大会、董事会关于投资事项的审批权限。同时，公司制定了《对外投资管理制度》，对重大投资的审批权限、决策管理、转让和收回等做了进一步的明确。

报告期内，公司所有的对外投资事项均按照《公司章程》、《对外投资管理制度》的有关规定，在董事会的审批权限内履行审批程序和信息披露义务。

## （6）公司信息披露的内部控制情况

公司建立了《信息披露管理制度》，对公司公开信息披露进行全程、有效的控制，确保公司信息能及时、准确、完整、公平地对外披露。

### 3、重点控制活动中的问题及整改计划

按照广东证监局《关于做好上市公司治理专项活动有关工作的通知》的要求，报告期内公司对治理的有关情况进行了进一步的自查，根据自查的情况，公司对《内部控制制度》进行了完善，并制定了《董事、监事和高级管理人员培训制度》。

按照 2009 年 12 月 29 日中国证监会发布的《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（证监会公告[2009]34 号）的要求，尚需制定《年报披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》等相关制度。

公司已启动拟定相关制度的工作，拟在审议 2009 年度报告的董事会上审议上述制度。

#### 4、总体评价

公司遵循内部控制的基本原则，根据实际情况，建立了较为完善的内部控制制度，符合国家相关法律、法规和部门规章的要求，内部控制制度合理、有效。公司内部控制基本达到以下目标：

（1）已经建立符合现代企业管理要求的法人治理结构、内部组织结构及议事规则，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司经营的规范性及管理目标的实现。

（2）已经建立健全的风险控制系统行之有效，能及时识别风险，并采取相应的应对策略，保证公司各项业务活动的健康运行。

（3）会计系统严格执行国家统一的会计准则和制度，会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序明确，确保会计资料真实完整，同时会计从业人员有相应的任职资格。

（4）已经建立有效的信息与沟通机制，确保信息的及时沟通，同时确保公司信息披露的真实、准确、完整。

（5）确保国家有关法律法规和公司内部控制制度的贯彻执行。

对照财政部、中国证监会等部门联合发布的《内部控制基本规范》和深圳证券交易所《内部控制指引》，公司内部控制在内部环境、目标设定、事项识别、风险

评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面规范、严格、充分、有效，总体上符合中国证监会、深圳证券交易所的要求。

#### 五、报告期内对公司高级管理人员的考评及激励机制的建立和实施情况

公司董事会依据年初下达的经营目标和管理目标，对高级管理人员进行考评，重点考评高级管理人员的决策管理活动、工作业绩和创新能力，同时高级管理人员还接受职工民主监督。

## 六 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2008 年度股东大会，有关情况如下：

公司第六届董事会于 2009 年 6 月 4 日发出了关于召开 2008 年度股东大会的通知，2009 年 6 月 26 日上午 9:00 在广东省韶关市惠民南路 148 号三楼会议室如期召开了 2008 年度股东大会，会议由董事长徐兵先生主持，出席会议的股东及股东授权委托代表 6 人，代表有表决权的股数为 217,634,359 股，占召开本次股东大会时公司股份总数的 23.51%，公司董事、监事及高级管理人员出席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经审议，以记名投票表决的方式审议通过了以下议案。

- 1、2008 年度董事会工作报告。
- 2、2008 年度监事会工作报告。
- 3、2008 年度财务决算报告。
- 4、2008 年度利润分配方案。
- 5、2008 年度支付给审计单位报酬的议案。
- 6、关于续聘会计师事务所的议案。
- 7、关于修改《公司章程》的议案。

公司 2008 年度股东大会决议公告刊登于 2009 年 6 月 27 日的《证券时报》。

## 七 董事会报告

### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

#### 1、报告期内公司经营的总体情况

##### (1) 电力：

电力是公司的主导产业，截止 2009 年 12 月 31 日，公司在运行装机容量 87 万千瓦，其中水电装机容量 63 万千瓦。地区分布上位于广东的在运行装机容量 26.55 万千瓦，位于湖南的在运行装机容量 60.45 万千瓦。

##### A、水电：

报告期内，公司水电站所属地区遭遇严重干旱，与正常年份相比，降雨量和来水量大幅减少，其中韶关市区内减少 29.61%，湖南南部耒水流域减少 27.98%。面对不利形势，为确保每一滴水得到充分利用，公司做好了水情调度的有关工作。公司重视并抓好了报告期内投产的太洲水电站的设备维护保养工作，缩短了设备的运行磨合期，确保新投产电站资产效益的及时发挥。面对金融危机，在电网电源有所增加的情况下，耒阳自供电网抓好了用户的拓展工作，销售电价和销售电量同期对比均得到了提升。一系列卓有成效的工作，一定程度上抵消了韶关和湖南南部地区降雨减少对公司造成的影响。在报告期内水电装机容量有增加的情况下，公司水电企业共实现销售电量 171,848.95 万千瓦时、同比增加 6%，售电收入 565,829,365.53 元，同比减少 3.50%。销售电量增加而售电收入减少的原因：本年新增投产的发电机组位于湖南，电价较低。电价较高的公司广东韶关片水电企业同比销售电量降幅较大。

##### B、火电：

受金融危机的影响，报告期内电力需求在一段时间内有一定幅度的萎缩，对国内电力企业特别是内地电力企业生产造成了一定的影响。2009 年公司对火电业务进行了优化调整，关停了部分机组，目前公司经营的火电企业只有耒杨电厂和桑梓电

厂。耒杨电厂总结以往的经验教训，改善管理方式方法，抓住管理中的重点、难点环节，充分调动各级人员的积极性、主动性和创造性；依托地方的资源优势和市场优势，依靠技术进步促进节能降耗，取得了较好的效果。受电网（湖南省）用电负荷大幅下滑的影响，桑梓电厂一度上网受限、送出受阻，对此公司高度重视，依靠地方政府的支持，积极争取有关部门的理解、关心和支持，及时解决发电上网的有关问题，为机组效能的发挥创造了条件。报告期内，公司火电企业共实现销售电量 101,610.08 万千瓦时，售电收入 393,126,084.78 元。

## （2）非电力：

从 2008 年以来，公司一直在进行非电产业结构的调整工作，报告期公司退出了铸制品行业的经营，非电产业结构得到了进一步的优化。非电产业结构的优化，为金融危机背景下公司经营业绩的稳定起到了十分重要的作用。

### A、水泥：

受金融危机影响，报告期内公司水泥企业的生产销售经受了较大考验，具体表现在需求和价格的下降。面对这一情况，公司水泥企业通过明晰产品市场战略，确定以“以本地市场为主、南下市场为辅”的市场定位、“以重点工程水泥为基础、民用水泥为保障”的产品定位以及“以重点工程和搅拌站为依托，零售为基础”的客户定位，销售量在 9 月份后逐渐好转。同时，眼睛向内抓管理，向管理要效益。充分抓住第四季度销售旺季的良好时机，改善设备管理，提高运转率，尽最大努力发挥产能，扩大销量。报告期内，公司水泥企业实现营业收入 219,941,761.78 元。

### B、机械：

公司机械企业为韶关宏大齿轮有限公司（下称宏大公司），该公司以生产卡车、客车变速箱产品及为国外公司提供相关的配套产品为主，该公司国外（美国为主）和国内市场各占一半。受金融危机的影响，同期对比出口业务有较大幅度的下降。面对国外市场大幅下滑的局面，宏大公司加大了国内市场新产品开发的力度，一批

新产品相继量产投放市场，为其业务未来发展打下了坚实的基础。同时，宏大公司还采取了压低出口产品库存，减少资金占用，以及成立相关机构严格把好原材料采购关等降低生产成本的措施，取得了一定的效果。报告期内宏大公司实现营业收入 142,672,899.77 元，其中出口 60,047,695.09 元。

### C、纸制品

公司从事纸制品生产的企业有两家，分别是广东绿洲纸模包装制品有限公司（下称绿洲公司）和珠玑纸业分公司。

绿洲公司生产环保纸餐具，产品以出口为主。面对金融危机国外市场需求下滑的局面，绿洲公司及时调整营销策略，积极主动应对市场变化，通过实施加大销售激励力度等策略，稳定老客户，拓展新客源，刹住了销售量迅猛下滑的势头。同时，充分把握原材料供应市场价格变化规律，在原材料价格处于谷底期间大量购买原材料，取得了较好的经济效益。报告期内绿洲公司实现营业收入 66,860,254.31 元，虽然同比有所减少，但由于采取的措施得力，同比利润反而有所增加。

珠玑纸业分公司生产胶版纸，产品销售在国内。面对金融危机中纸市场需求和价格下滑的局面，珠玑纸业分公司积极调整销售策略，加大营销工作力度，主动应对市场需求的下滑；积极调整产品结构，开发适销产品。在抓好上述工作的同时，眼睛向内狠抓成本控制工作。报告期内，珠玑纸业分公司实现主营业务收入 99,116,694.96 元，同比减少 19.81%。

### （3）经营成果分析

单位：元

项目	2009 年	2008 年	同比增减变动 (%)
营业收入	1,683,223,985.85	2,246,482,157.46	-25.07
营业利润	29,650,167.63	-107,583,454.73	127.56
归属于母公司净利润	40,006,975.80	-83,857,275.33	147.71

#### 增减变动情况说明：

公司本年实现营业收入比上年减少 563,258,171.61 元、减少 25.07%，主要原因是：



电力企业实现营业收入同比减少 226,741,386.38 元：公司原控股公司广东省韶关九号机组合营有限公司及公司控股子公司辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司均于今年关停了发电机组，使火电营业收入同比减少了 388,333,397.41 元；但是公司控股子公司耒杨电厂和桑梓电厂续建的两台 6 万千瓦综合利用发电机组于今年投产发电，新增营业收入 181,966,927.31 元，因上述原因使火电企业营业收入同比减少 206,366,470.10 元。虽然公司本年新投产运行 6.5 万千瓦的水力发电机组，但由于公司可比运行（完整年度运行）水电企业因来水量及降雨量同比大幅度减少，使水电企业营业收入比上年减少了 20,374,916.28 元。

非电企业实现营业收入同比减少 336,516,785.23 元：本年公司经营铝制品的子公司乐昌兆盈新材料有限公司将固定资产出售，使营业收入同比减少 73,304,970.63 元。受金融危机影响，公司其他非电企业本年实现的产品销量及销售价格均有不同幅度下降，使营业收入同比减少 263,211,814.60 元。

公司本年实现营业利润及归属于母公司净利润分别比上年增加 137,233,622.36 元、123,864,251.13 元，增长幅度分别为 127.56%、147.71%。主要原因是：2008 年因煤炭价格畸高，公司火电企业出现巨额亏损。与 2008 年相比，本年煤炭价格有较大幅度下降，使火电企业同期对比效益有较大幅度增加；本年公司经营铝制品的子公司乐昌兆盈新材料有限公司将固定资产出售，退出了铝制品生产领域，与 2008 年亏损较大相比利润增加较大；公司控股子公司大湫潭水电有限公司建设的 4 台 4 万千瓦发电机组及上堡水电站建设的 1.41 万千瓦发电机组于 2008 年陆续投产发电，本年完整年度运行；以及公司控股子公司大湫潭水电有限公司投资建设的最后一台 4 万千瓦机组和顺和水电有限公司建设的太洲电站 2 台机组（2.5 万千瓦）全部于今年投产发电。

## 2、公司主营业务及其经营状况

### （1）报告期内公司主营业务收入、主营业务利润构成情况

分行业或分产品	营业收入（元）	营业成本（元）	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百分点
分行业						
电力	963,855,466.66	578,170,035.04	40.01	-19.04	-35.06	14.79
建材	219,941,761.78	196,899,203.94	10.48	-30.79	-25.92	-5.88
纸	165,787,151.68	150,610,879.44	9.15	-28.75	-25.32	-4.18

机械	142,672,899.77	116,339,863.39	18.46	-20.76	-16.83	-3.85
分产品						
电力	963,855,466.66	578,170,035.04	40.01	-19.04	-35.06	14.79
纸制品	165,787,151.68	150,610,879.44	9.15	-28.75	-25.32	-4.18
水泥	219,941,761.78	196,899,203.94	10.48	-30.79	-25.92	-5.88

### 重大变动情况说明：

电力行业营业收入、营业成本分别比上年减少 226,741,386.38 元、312,210,005.25 元，减幅分别为 19.04%、35.06%，因此营业利润率比上年提高了 14.79 个百分点。

营业收入减少的主要原因是：公司今年关停了部分火力发电机组以及可比运行水电企业因来水量及降雨量同比大幅度减少所致。

营业成本减少的主要原因是：2008 年公司火电企业受煤炭价格畸高的影响，发电成本高。与 2008 年相比，本年煤炭价格有较大幅度下降，以及今年关停了部分火力发电机组，使火电企业营业成本同比减少了 354,004,842.33 元。本年完整年度运行水电装机容量比去年增加，以及本年又新投产运行水力发电机组 6.5 万千瓦，使水电发电成本比上年增加；由于水电企业发电成本中绝大部分是固定成本，可比运行水电企业的发电成本不会随着发电收入的大幅减少而下降，因此今年水电企业发生营业成本同比增加了 41,794,837.08 元。

建材行业（水泥产品）营业收入、营业成本分别比上年减少 97,828,986.83 元、68,881,625.12 元，减幅分别为 30.79%、25.92%，因此营业利润率同比下降了 5.88 个百分点。其主要原因是：受金融危机影响，公司水泥企业本年实现的水泥销量同比减少了 21.76 万吨，降幅为 19.35%，同时售销售价格同比大幅下降。

### （2）主营业务分地区情况

分行业或分产品	营业收入（元）	营业成本（元）	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百分点
广东省省内	795,790,388.28	613,391,736.05	22.92	-50.43	-57.51	12.83
广东省省外	887,433,597.57	606,749,620.15	31.63	38.46	62.33	-10.05

### 重大变动情况说明：

广东省省内实现的营业收入、营业成本分别比上年减少 50.43%、57.51%，主要原因是：位于广东省内的韶关九号机组合营有限公司今年关停发电机组、公司非电企业因受金融危机影响使产品销量及销售价格均有不同幅度下降，以及广东省省内水电企业因来水量及降雨量同比大幅减少所致。

广东省省外实现的营业收入、营业成本分别比上年增加 38.46%、62.33%，主要原因是：位于湖南省的公司控股子公司耒杨电厂和桑梓电厂续建的两台 6 万千瓦综合利用发电机组于今年投产发电；位于湖南省的公司控股子公司大沱潭水电有限公司建设的 4 台 4 万千瓦发电机组及上堡水电站建设的 1.41 万千瓦发电机组于 2008 年陆续投产发电，本年完整年度运行；以及位于湖南省的公司控股子公司大沱潭水电有限公司投资建设的最后一台 4 万千瓦机组和顺和水电有限公司建设的太洲电站 2 台机组(2.5 万千瓦)全部于今年投产发电。

### (3) 报告期内产品或服务的变化情况

报告期内，公司未推出新的产品或服务。公司主要业务市场或主营业务成本构成与以前报告期相比未发生显著变化。

### (4) 公司主要供应商、客户情况

单位: 元

前五名供应商采购金额合计	206,933,257.90	占采购总额比重(%)	19.12
前五名销售客户销售金额合计	935,533,678.83	占销售总额比重(%)	47.49

## 3、公司资产构成及费用的变动情况

### (1) 资产构成情况

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		占总资产比重的增减百分点
	金额(元)	占总资产的比重(%)	金额(元)	占总资产的比重(%)	
应收账款	274,498,255.16	3.25	266,222,033.24	3.23	0.02
存货	141,281,183.50	1.67	150,626,070.51	1.83	-0.16
长期股权投资	1,157,894.83	0.01	1,203,488.97	0.01	0.00
固定资产	7,172,949,571.23	84.94	6,333,793,144.07	76.86	8.08
在建工程	280,494,648.80	3.32	1,001,726,098.77	12.16	-8.84
短期借款	151,653,818.00	1.80	152,170,000.00	1.85	-0.05
长期借款	3,923,360,000.00	46.46	3,614,230,000.00	43.86	2.60
应付债券	592,424,837.39	7.02	591,656,282.35	7.18	-0.16

重大变动情况说明：

本年末固定资产占总资产比例比上年末提高了 8.08 个百分点，而在建工程占总资产比例同比降低了 8.84 个百分点，主要原因是：公司控股子公司耒杨电厂和桑梓电厂续建的两台 6 万千瓦综合利用发电机组于今年投产发电，以及公司控股子公司大湫潭水电有限公司投资建设的最后一台 4 万千瓦机组和顺和水电有限公司建设的太洲电站 2 台机组(2.5 万千瓦)全部于今年投产发电结转固定资产。

### (2) 报告期内，公司主要资产采用的计量属性

根据新企业会计准则的规定，报告期内，公司主要资产采用的计量属性为：存货采用成本与可变现净值孰低计量；长期股权投资、固定资产、无形资产采用资产的账面价值与可回收金额孰低计量；可供出售金融资产采用公允价值计量模式；应收款项采用折现率法按摊余成本计量。金融资产和金融负债的公允价值确定方法：  
a、存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。b、金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

### (3) 报告期内，期间费用及所得税同比变动情况

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	增减 (%)
销售费用	43,436,116.05	64,539,501.35	-32.70
管理费用	131,813,230.99	155,738,512.35	-15.36
财务费用	231,716,409.23	225,332,398.61	2.83
所得税	10,445,793.64	19,386,542.98	-46.12

#### 变动情况说明：

销售费用比上年度减少 21,103,385.30 元、减少 32.70%，主要原因是：受金融危机影响，公司非电企业本年实现的产品销量同比大幅下降，相应发生的运输费用同比大幅下降。

管理费用比上年度减少 23,925,281.36 元、减少 15.36%，主要原因是：公司今年关停了部分火电机组，使今年发生的管理费用比上年度减少。

所得税比上年度减少 8,940,749.34 元、减少 46.12%，主要原因是：公司可比运行水电企业因来水量及降雨量大幅减少，使利润同比下降较大，相应发生的所

得税费用同比减少；而同比增加效益较大的综合利用火力发电企业因弥补去年亏损，本年不需要缴纳企业所得税。同时本年度注销兆盈公司的损失因正在纳税申报中，未能在今年的税前扣除引起的时间性差异产生的递延所得税资产增加 3,288,232.68 元，相应使当期所得税费用减少。

## 4、公司现金流量表相关数据的变化情况

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量			
现金流入小计	1,870,191,147.42	2,577,082,530.06	-27.43
现金流出小计	1,393,897,768.04	2,058,368,029.55	-32.28
经营活动产生的现金流量净额	476,293,379.38	518,714,500.51	-8.18
二、投资活动产生的现金流量			
现金流入小计	179,424,094.97	8,475,862.97	2016.88
现金流出小计	387,754,855.01	973,850,555.77	-60.18
投资活动产生的现金流量净额	-208,330,760.04	-965,374,692.80	78.42
三、筹资活动产生的现金流量			
现金流入小计	1,307,782,544.34	1,690,515,995.00	-22.64
现金流出小计	1,507,278,162.72	1,450,082,545.95	3.94
筹资活动产生的现金流量净额	-199,495,618.38	240,433,449.05	-182.97

## 重大变动情况说明：

(1) “经营活动产生的现金流入小计”和“经营活动产生的现金流出小计”分别比上年减少 706,891,382.64 元、664,470,261.51 元，分别减少 27.43%、32.28%。主要原因是：原控股公司广东省韶关九号机组合营有限公司及公司控股子公司辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司均于今年关停了发电机组，使经营活动产生的现金流入小计同比减少 478,898,702.17 元、经营活动产生的现金流出小计同比减少 482,907,373.99 元；受金融危机影响，公司非电企业本年实现的产品产、销量及产品售销售价格均有不同幅度下降，以及公司可比运行水电企业因来水量及降雨量同

比大幅度减少等因素影响，使经营活动产生的现金流入小计和经营活动产生的现金流出小计同比减少。

(2) “投资活动产生的现金流入小计”比上年增加 170,948,232.00 元。主要原因是：本报告期子公司乐昌兆盈新材料有限公司将固定资产出售收回资金 95,000,000.00 元；本报告期子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市财政局 50,000,000.00 元的产业转移园竞争性扶持资金；以及子公司辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司本报告期收回前期转让资产余款 25,000,000.00 元。

“投资活动产生的现金流出小计”比上年减少 586,095,700.76 元、减少 60.18%。主要原因是：公司控股子公司大湫潭水电有限公司、上堡水电站和顺和水电有限公司去年处于投资高峰时期，本报告期该等电站全部发电机组均已投产发电，报告期内投入资金同比大幅减少。

(3) “筹资活动产生的现金流入小计”比上年减少 382,733,450.66 元、减少 22.64%。主要原因是：因本报告期内工程项目投资金额同比减少，相应的融资金额也减少。

“筹资活动产生的现金流出小计”比上年增加 57,195,616.77 元、增加 3.94%。主要原因是本报告期内偿还银行借款增加所致。

##### 5、公司主要子公司的经营情况及业绩

控股子公司名称		辰溪大湫潭水电有限公司（本公司持有 65%的股权）
控股子公司	经营范围	电力开发、生产、销售；旅游开发
	注册资本/ 实收资本	人民币 360,000,000 元
	资产总额	2,061,463,286.07 元
	净资产	362,377,979.14 元
	净利润	324,583.73 元

控股子公司名称		韶关市曲江濠湮水电有限公司（本公司持有 100%的股权）
控股子公司	经营范围	生产、销售水力发电
	注册资本/ 实收资本	人民币 100,000,000 元
	资产总额	500,111,488.87 元
	净资产	100,620,525.92 元
	净利润	7,698,393.71 元

控股子公司名称		耒阳市遥田水电站有限公司（本公司持有 68.08%的股权）
控股子公司	经营范围	水力发电、供电、电力线路架设安装调试，机电设备安装调试。
	注册资本	人民币 150,000,000 元
	资产总额	366,718,878.76 元
	净资产	175,536,723.88 元
	净利润	2,462,789.83 元

控股子公司名称		耒阳市耒中水电站有限公司（本公司持有 86.92%的股权）
控股子公司	经营范围	主营电力生产与销售，兼营种养殖业、旅游业、服务业等。
	注册资本/ 实收资本	人民币 130,000,000 元
	资产总额	325,885,662.35 元
	净资产	155,720,766.90 元
	净利润	1,625,783.67 元

控股子公司名称		郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司（本公司持有 82%的股权）
控股子公司	经营范围	主营：电力生产与供电营业；兼营：水利水电工程施工（叁级），可承担中型水利水电工程及 110KV 输变电线路工程安装，电器、机械、金属结构等设备的安装、钻探灌浆基础工程施工；可承担 8 层以下、18 米跨度以下的民用房屋建筑施工，建筑材料加工，室内外装潢。
	注册资本/ 实收资本	人民币 55,000,000 元
	资产总额	158,118,451.30 元
	净资产	65,534,446.94 元
	净利润	2,309,376.94 元

控股子公司名称		韶关市溢洲水电站有限公司（本公司持有 90%的股权）
控股子公司	经营范围	水力发电等
	注册资本/ 实收资本	人民币 150,000,000 元
	资产总额	321,419,232.92 元
	净资产	153,688,233.04 元
	净利润	-2,195,135.5 元

控股子公司名称		耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司（本公司持有 100%的股权）
控股子公司	经营范围	火力发电、供电；电力线路架设安装调试、机电设备安装调试；种养殖业、供应蒸汽、水、灰渣销售
	注册资本/ 实收资本	人民币 96,000,000.00 元
	资产总额	454,367,255.61 元
	净资产	98,246,135.07 元
	净利润	11,711,277.70 元

控股子公司名称		张家界桑梓综合利用发电厂有限责任公司（本公司持有 85%的股权）
控股子公司	经营范围	电力生产、销售；民用建材零售。
	注册资本/ 实收资本	人民币 80,000,000 元
	资产总额	497,127,958.25 元
	净资产	75,508,462.49 元
	净利润	11,353,206.86 元

控股子公司名称		韶关昌山水泥厂有限公司（90%的股权）
控股子公司	经营范围	水泥制品的生产与销售
	注册资本/ 实收资本	人民币 98,000,000 元
	资产总额	312,577,784.19 元
	净资产	112,424,593.11 元
	净利润	3,128,200.71 元



控股子公司名称		韶关宏大齿轮有限公司(本公司持有 88.12%的股权)
控股子公司	经营范围	生产经营各类汽车齿轮及传动件、机械零件、模具、刀具,销售:钢材,化工产品,汽车(内部调换),纺织品,百货,五金交电,建筑材料,计算机软硬件,办公设备;软件开发;计算机应用系统,技术服务,计算机应用方案和培训、咨询、设计、制作,计算机网络工程;计算机硬件维修;汽车运输、汽车维修(凭许可证经营)。
	注册资本/实收资本	101,232,331.66 元
	资产总额	347,918,376.98 元
	净资产	64,476,931.78 元
	净利润	-6,522,622.44 元

控股子公司名称		广东绿洲纸模包装制品有限公司(本公司持有 87.90%的股权)
控股子公司	经营范围	绿色环保纸餐具等生产、销售。
	注册资本/实收资本	46,050,000 元
	资产总额	83,925,544.66 元
	净资产	23,404,340.73 元
	净利润	5,034,441 元

## (二) 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

#### (1) 电力：

2010 年国家的宏观经济形势将进一步趋好，实体经济经营环境将进一步改善，各领域的电力需求将逐步增长。

#### (2) 水泥：

区域内基础设施项目大规模开工建设，城市化政策加快推进以及中央出台的“建材下乡”支持农民建房扩大内需的政策，将拉动水泥产品的需求。

#### (3) 机械：

随着国内经济的逐步好转，预计中型载货车和客车市场需求会有所上升。国家对农机产品实施的补贴政策，带动了拖拉机的市场需求。受上述因素影响，作为汽

车行业的子行业汽车零部件行业 2010 年国内经营形势将会大为好转。美国经济已逐步回暖，对汽车零部件需求也将逐步回升。

#### (4) 纸制品

随着全球经济的复苏，欧美等国家对环保纸餐具的需求将恢复增长，造纸行业也将全面复苏。

### 2、公司面临的发展机遇和挑战

#### 挑战：

随着通胀预期的逐步显现，与 2009 年相比，预计 2010 年全国煤炭价格将有小幅上涨，各种生产资料的价格也会有所上涨，对公司的火电、机械、水泥及纸制品企业的生产将会形成一定的成本压力。

#### (1) 电力：

#### 机遇：

A、据气象等专业部门预测，2010 年韶关、湘南地区降雨和来水属正常年份，在机组保持正常状态的情况下，预计 2010 年水电企业发电量和上网电量将比 2009 年有一定幅度的增长。

B、2010 年公司综合利用火电机组将全面投入运行，运营的规模效益将逐步显现。

C、清洁发展机制（简称 CDM）是《京都议定书》框架下三个灵活的机制之一，其主要内容是指发达国家帮助发展中国家每分解一吨标准二氧化碳温室气体，就可以获得一吨排放权，也就可以多排放一吨标准的二氧化碳温室气体。2010 年 CDM 项目将进入收获期。

#### (2) 水泥：

#### 机遇：

公司抓住本地一批基础设施项目开工和续建的有利时机，先后中标了乐昌峡水电站、新广乐高速公路等大型工程项目合同。公司水泥产品销售得到了较好的保证。与 2009 年相比，预计 2010 年水泥的产销量将会有较大幅度的增长。

### (3) 机械：

#### 机遇：

随着国内中型载货车、客车和农用机械市场需求的回升，国内市场零配件的市场需求将会恢复增长。随着美国经济的逐步回暖，美国汽车和农用机械行业已逐渐走出困境，与 2009 年相比，2010 年出口美国产品数量将逐步增加。

### (4) 纸制品

#### 机遇：

随着全球经济的逐步回升，预计 2010 年欧、美市场对纸餐具的需求将有所增长。

随着国内经济的逐步复苏，国内市场对办公用纸、包装用纸、广告用纸和生活用纸的需求也有较大的增长，而且产品的销售价格也会回升。

### 3、公司 2010 年经营计划

#### 指导思想：

创新管理理念和经营机制；统一认识，齐心协力，主动应对；求真务实、真抓实干，效益先行、有效发展，努力高效的完成年度各项经营工作目标任务。

#### 经营方针：

以效益为中心，推行经营成果与岗位任期相结合的绩效机制；健全规章制度，提高各级人员的执行力；拓宽融资渠道，降低经营成本，化解经营风险。

在上述指导思想和方针的指引下，2010 年公司将力争完成营业收入 18.9 亿元。

### 4、公司 2010 年投资资金需求、使用计划以及资金的来源情况

2010 年公司投资资金需求估计为 7.6 亿元左右，主要用于项目投资建设、技改支出、收购优良的水电资产，公司将通过自筹、利用经营活动产生的现金净流量等方式来解决。

### 5、公司未来战略的发展风险、对策及措施

风险：

公司是一家以水电为主营业务的上市公司。水电作为一种可再生能源，随着开发程度的不断提高，公司所在地及周边地区可供开发的水电资源已越来越少，同时水电行业经营业绩受自然气候的影响较大。

对策措施：

为不断壮大实力，稳定经营业绩，公司将加大对其他可再生能源的开发力度。

### （三）报告期内公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

公司 2007 年 1 月定向增发募集资金已在 2007 年使用完毕，报告期内无募集资金的使用。

#### 2、报告期内公司非募集资金的使用

##### （1）大湫潭水电站

报告期内，大湫潭水电站共投入资金 88,366,732.60 元，累计投入资金 1,882,589,001.48 元。全部 5 台发电机组已投入运行。

##### （2）太洲水电站

报告期内太洲水电站共投入资金 76,084,117.74 元，累计投入资金 203,809,998.73 元。电站建设已基本完成，全部机组已投入运行。

### （四）报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况：

本报告期未发生会计政策变更事项。

根据公司第六届董事会第十二次会议决议，公司运输设备折旧年限从原来的 10 年调整为 8 年，除此项会计估计变更外，报告期内无其他会计估计变更事项。

本报告期未发生会计差错更正事项。

### （五）董事会的日常工作

#### 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 12 次会议，各次会议的情况及决议内容如下：

（1）公司第六届董事会第九次会议审议通过了关于广东省韶关九号发电机组合营有限公司经营的九号机组关停的议案，相关公告刊登在 2009 年 1 月 6 日《证券时报》上。

(2) 公司第六届董事会第三次临时会议于 2009 年 2 月 13 日召开, 审议通过向兴业银行广州分行申请流动资金贷款额度的议案。

(3) 公司第六届董事会第十次会议于 2009 年 3 月 20 日召开, 审议通过并形成如下决议:

- A、关于建设日产 2500 吨水泥熟料生产线低温余热发电项目的议案。
- B、通报 2009 年经营目标。

(4) 公司第六届董事会第十一次会议于 2009 年 4 月 9 日召开, 审议通过关于以土地使用权对控股子公司韶关宏大齿轮有限公司进行注资的议案。

(5) 公司第六届董事会第十二次会议于 2009 年 4 月 28 日召开, 审议通过并形成如下决议:

- A、2008 年度报告。
  - B、2008 年度董事会工作报告。
  - C、2008 年度财务决算报告。
  - D、2008 年度利润分配预案。
  - E、2008 年度支付给审计单位报酬的议案。
  - F、总经理提交的提取资产减值准备的议案。
  - G、关于续聘会计师事务所的议案。
  - H、关于修改《公司章程》的议案。
  - I、2009 年第一季度报告。
  - J、关于调整运输工具折旧年限的议案。
  - K、向交通银行深圳分行申请流动资金贷款额度的议案。
  - L、关于增加认购三层办公楼的议案。
- A-J 项议案的决议公告刊登在 2009 年 4 月 30 日的《证券时报》上。

(6) 公司第六届董事会第十三次会议于 2009 年 6 月 4 日召开, 审议通过并形成如下决议:

- A、公司《内部控制制度》的议案。
  - B、向中信银行股份有限公司广州分行申请贷款额度的议案。
  - C、关于对控股子公司永州冷水滩顺和水电有限公司增加投资的议案。
  - D、拟于 2009 年 6 月 26 日召开 2008 年度股东大会。
- A、D 项议案的决议公告刊登在 2009 年 6 月 5 日《证券时报》上。

(7) 公司第六届董事会第四次临时会议于 2009 年 6 月 22 日召开，审议通过关于转让乐昌兆盈新材料有限公司资产的议案。

关于出售控股子公司乐昌兆盈新材料有限公司固定资产的公告刊登在 2009 年 6 月 23 日《证券时报》上。

(8) 公司第六届董事会第十四次会议于 2009 年 7 月 31 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、为控股子公司永州冷水滩顺和水电有限公司银行贷款提供担保的议案。
  - B、关于控股子公司韶关宏大齿轮有限公司搬迁的议案。
- A 项议案的决议公告刊登在 2009 年 8 月 1 日《证券时报》上。

(9) 公司第六届董事会第十五次会议于 2009 年 8 月 25 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、2009 年半年度报告。
- B、关于珠玑纸业分公司投资建设年产 5 万吨特种纸项目的议案。

(10) 公司第六届董事会第十六次会议于 2009 年 10 月 28 日召开，审议通过 2009 年第三季度报告。

(11) 公司第六届董事会第十七次会议于 2009 年 11 月 27 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、关于开展生物质发电项目前期工作并支付费用的议案。
- B、关于受让永州冷水滩顺和水电有限公司股权的议案。
- C、关于修改《公司章程》和变更公司经营范围的议案。

D、为控股子公司张家界桑梓综合利用发电厂有限责任公司银行贷款提供担保的议案。

E、为控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司提供担保的议案。

F、关于参与竞拍土地使用权的议案。

G、关于辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司转让容量关停经营机组的议案。

C、D、E、G项议案的决议公告刊登在2009年11月28日《证券时报》上。

(12) 公司第六届董事会第十八次会议于2009年12月30日召开，审议通过并形成如下决议：

A、关于发行6亿元短期融资券的议案。

B、关于修订内部控制制度的议案。

C、关于董事、监事和高级管理人员培训制度的议案。

D、拟于2010年1月18日召开2010年第一次临时股东大会。

E、通报与相关单位签定生物质发电设计合同事宜。

A-D项议案的决议公告刊登在2009年12月31日的《证券时报》上。

## 2、公司董事会审计委员会履行职责情况

### (1) 董事会审计委员会工作情况

公司董事会审计委员会由3名独立董事和2名董事共5人组成，其中主任委员由会计专业人士担任。根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会实施细则、公司独立董事年报工作制度、董事会审计委员会年报工作程序，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

认真审阅了公司2009年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的广东正中珠江会计师事务所有限责任公司注册会计师协商确定了公司2009年度财务报告审计工作的时间安排；

在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审议意见；

公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流；

公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2009年度财务会计报表，并形成书面审议意见；

在广东正中珠江会计师事务所有限责任公司出具2009年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对广东正中珠江会计师事务所有限责任公司从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

## (2) 董事会审计委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议

审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务核算监管中心2010年1月12日提交的财务报表，包括2009年12月31日的资产负债表，2009年度的利润表和现金流量表资料。

我们按照相关会计准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则及公司有关财务制度规定编制予以了重点关注。

通过询问公司有关财务人员及管理人员，查阅股东会、监事会、董事会会议纪要、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据实施分析程序，我们认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间，提请公司财务核算监管中心重点关注并严格按照新企业会计准则处理好资产负债日期后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

董事会审计委员会

二 一 年一月十五日



审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见

公司董事会：

我们审阅了公司财务核算监管中心2010年3月15日提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见后、公司出具的财务报表，包括2009年12月31日的资产负债表，2009年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

我们按照相关会计准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则和公司有关财务制度规定编制以及资产负债表日期后事项予以了重点关注。

通过与年审注册会计师沟通初步审计意见后、以及对有关账册及凭证补充审阅后，我们认为：保持原有的审议意见，并认为公司已严格按照新企业会计准则处理了资产负债日期后事项，公司财务报表已经按照新企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

董事会审计委员会

二 一 年三月十八日

审计委员会关于广东正中珠江会计师事务所有限责任公司从事本年度审计工作的总结报告

公司董事会：

我们审阅了公司财务核算监管中心2009年12月16日提交的《2009年度审计工作计划》后，于2009年12月18日就上述审计工作计划与广东正中珠江会计师事务所有限责任公司项目负责人作了充分沟通，并达成一致意见，认为该计划制订详细、责任到人，可有力保障2009年度审计工作的顺利完成。

广东正中珠江会计师事务所有限责任公司审计人员共12人（含项目负责人）按照上述审计工作计划约定，分别于2009年12月14日陆续进场，于2010年2月12日完成纳入合并报表范围的各公司的现场审计工作。项目负责人就报表合并、会计调整

事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与企业及我们审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及新企业会计准则的运用与实施等方面有了更加深入的了解，亦使得年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断。

在年审注册会计师现场审计期间，我们审计委员会各委员高度关注审计过程中发现的问题，以电话及见面会形式，就以下几点作了重点沟通：1、所有交易是否均已记录，交易事项是否真实、资料是否完整；2、财务报表是否按照新企业会计准则、证券监管部门的要求及公司财务制度规定编制；3、公司年度盘点工作能否顺利实施，盘点结论是否充分反映了资产质量；4、财务部门对法律法规、其他外部要求以及管理层政策、指示和其他内部要求的遵守情况；5、公司内部会计控制制度是否建立健全；6、公司各部门是否配合注册会计师获取其审计所需的充分、适当的证据。

年审注册会计师就以上几点问题均给予了积极的肯定，并于2010年3月29日出具了标准无保留意见结论的审计报告。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

董事会审计委员会

二 一 年三月二十九日

#### 审计委员会关于2010年度聘请会计师事务所的决议

广东韶能集团股份有限公司董事会审计委员会于2010年3月29日在公司会议室召开会议。会议应到5人，实到5人。审计委员会全体委员以签名表决方式一致同意通过了以下议案：

- 1、公司2009年度财务会计报告；
- 2、关于广东正中珠江会计师事务所有限责任公司从事本年度审计工作的总结报告；

3、鉴于广东正中珠江会计师事务所有限责任公司在公司2009年度审计工作中表现出的执业能力及勤勉、尽责的工作精神，提议继续聘请广东正中珠江会计师事务所有限责任公司为公司2010年度法定审计单位。

上述议案须提交公司董事会审议。

董事会审计委员会

二 一 年三月二十九日

#### 4、公司董事会薪酬与考核委员会履职情况

(1) 报告期内，董事会薪酬与考核委员会按照公司制订的考核方案，依据公司2009年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司高管人员分管工作范围及主要职责，对高管人员进行了考核评价。

##### (2) 关于报告期内公司高级管理人员薪酬的审核意见

经审阅报告期对公司高级管理人员披露的年度薪酬情况，薪酬委员会全体成员认为报告期的薪酬支付符合公司所建立的以目标责任制为基础的考评体系，薪酬总额包括了基本工资、奖金、津贴、职工福利费及各项保险费、公积金（不含公司缴付的社保和公积金）等各项从公司获得的报酬，真实反映了报告期公司高级管理人员的薪酬状况。

##### (七) 本年度利润分配预案、资本公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，本公司2009年度实现归属于上市公司股东的净利润40,006,975.80元。母公司2009年度实现净利润30,958,316.89元，提取净利润的10%计3,095,831.69元为法定盈余公积金，提取净利润的10%计3,095,831.69元为任意盈余公积金，尚余24,766,653.51元，加期初未分配利润181,696,712.11元，2009年度可供股东分配利润为206,463,365.62元。董事会决定：拟以总股本925,551,669股为基数，向全体股东按每10股分配现金红利0.2元（含税），需支付现金红利18,511,033.38元，剩余未分配利润187,952,332.24元结转下一年度分配。

##### 公司前三年现金分红情况

	现金分红金额	合并报表中归属于母 公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所 有者的净利润的比例 (%)
2008 年	0	-	-
2007 年	55,533,100.14	90,914,892.98	61.08
2006 年	12,621,159.14	84,652,622.60	14.91

#### (八) 外部信息使用人管理制度建立健全情况

为进一步完善公司治理结构,确保信息披露的真实、准确、完整和及时、公平、有效,防范外部信息知情人滥用知情权,利用内幕信息进行内幕交易。根据中国证监会《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》的要求,公司组织有关部门和人员,研究制订了《内幕信息知情人登记管理制度》。该制度对内幕信息保密和管理提出了具体的要求,有助于公司进一步做好内幕信息的保密工作,防止公司内幕信息违规外泄现象的发生。

该制度将在公司第六届董事会第十九次会议审议通过后实施。

## 八 监事会报告

#### (一) 报告期内监事会的工作情况

报告期内监事会共召开了3次会议,会议情况如下:

1、第六届监事会第四次会议于2009年4月28日在公司会议室召开,审议通过并形成如下决议:

- A、2008年度报告正文与摘要;
- B、2008年度监事会工作报告;
- C、2008年度财务决算报告;
- D、2008年度利润分配预案;
- E、2008年度支付审计单位报酬的议案;
- F、总经理提交的提取资产减值准备报告的议案;
- G、关于续聘会计师事务所的议案;
- H、2009年第一季度报告。

### 1、关于调整运输工具折旧年限的议案。

第六届监事会第四次会议决议公告，刊登于2009年4月30日的《证券时报》。

2、第六届监事会第五次会议于2009年8月25日在公司会议室召开，审议通过2009年半年度报告正文与摘要。

3、第六届监事会第六次会议于2009年10月28日在公司会议室召开，审议通过2009年第三季度报告。

## (二) 监事会对下列事项发表的独立意见

### 1、公司依法运作情况

(1) 公司制订了完善的内部控制制度，各项重大经营与投资决策的制订与实施，均按有关法律法规、《公司章程》及制定的内部控制制度进行，决策程序合规合法。公司董事、高级管理人员执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(2) 公司开展各项经营活动，重点项目的投资开发等重大决策的制订与实施，均未出现任何差错和资金受骗、流失等现象，确保了公司资产的保值、增值，维护了广大股东的利益。

(3) 董事会及经营班子是一个“团结、民主、勤勉、务实、高效”的班子，他们以民主的管理、科学的决策、务实的工作作风，处处以股东利益最大化为目标，不断地开拓、进取，没有出现违反法律法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

公司有健全的财务制度，管理规范，账目清楚，财务资料均能真实、客观、准确地反映公司财务状况。广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司2009年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司监事会认为，审计报告能真实反映公司财务状况和经营成果。

3、报告期内公司收购、出售资产等事项的交易价格合理，不存在内幕交易，也没有损害股东的权益或造成公司资产流失。

4、报告期内，公司与关联方没有发生关联交易。

## 九 重要事项

(一) 报告期内, 公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内, 公司无破产重整相关事项。

(三) 报告期内, 公司不存在持有其他上市公司股权和参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

(四) 报告期内, 公司实施的出售资产情况。

为优化公司非电产业结构, 集中精力做好公司电力主营业务, 进一步壮大公司的电力主营业务规模。公司控股子公司乐昌兆盈新材料有限公司(下称兆盈公司)与广东东方锆业科技股份有限公司签订《资产受/转让协议书》(下称协议), 按照协议约定, 兆盈公司同意将固定资产作价 95,000,000 元转让给广东东方锆业科技股份有限公司, 广东东方锆业科技股份有限公司同意按上述价格受让固定资产, 本次交易不构成关联交易, 也不构成重大资产重组。

(五) 公司尚未制定和实施股权激励计划。

(六) 报告期内, 公司未发生重大关联交易事项。

(七) 报告期内, 公司重大合同及其履行情况。

1、公司无托管、承包、租赁其他公司资产的情况。

2、无其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

3、公司重大担保事项

(1) 经公司第五届董事会第二十三次会议审议通过, 公司以信用担保的方式为控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司向中国银行耒阳市支行申请的 30,000,000 元贷款提供担保。截止 2009 年 12 月 31 日公司承担的担保余额为 30,000,000 元。

(2) 经公司第五届董事会第二十八次会议审议通过, 公司以信用担保的方式为控股子公司郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司向中国工商银行韶关分行申

请的 90,000,000 元贷款提供担保。截止 2009 年 12 月 31 日公司承担的担保余额为 87,660,000 元。

(3) 经公司第六届董事会第二次会议审议通过，公司以信用担保的方式为控股子公司永州冷水滩顺和水电有限公司向中国银行韶关分行申请的 105,000,000 元贷款提供担保。截止 2009 年 12 月 31 日公司承担的担保额为 105,000,000 元。

(4) 经公司第六届董事会第十四次会议审议通过，公司以信用担保的方式为控股子公司永州冷水滩顺和水电有限公司向中国银行韶关分行申请的 45,000,000 元贷款提供担保。截止 2009 年 12 月 31 日公司尚未承担该担保。

(5) 中信银行股份有限公司广州分行给予公司控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司 20,000,000 元授信额度，用于昌山公司开立银行承兑汇票、信用证项下打包贷款和出口押汇、开立工程类保函业务，经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，公司以信用担保的方式为该 20,000,000 元授信提供连带责任担保。截止 2009 年 12 月 31 日公司尚未承担该担保。

(6) 经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司以信用担保的方式为控股子公司张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司银行贷款提供担保。截止 2009 年 12 月 31 日公司尚未承担该担保。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司对外担保数额累计为人民币 222,660,000 元，占 2009 年 12 月 31 日归属母公司净资产的 7.72%，全部为对控股子公司的担保。

#### 4、重大合同情况

(1) 经公司第六届董事会第四次会议审议通过，公司与仁化县湾头水利枢纽工程管理局签订了订购湾头水电站发电资产的合同，截止本报告期末累计预付款项 34,378,225.45 元。

(2) 近年来，公司控股子公司辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司生产经营情况不理想，为妥善做好辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司资产处置的有关工作，报告期内辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司与大唐华银株洲第二发电厂筹备处签订容量转让协议。转让容量数量为辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司经

营的 5 万千瓦装机容量，转让价格人民币 48,000,000 元。大唐华银株洲第二发电厂筹备处“上大压小”机组经国家核准后 30 日内支付协议总价款的 25%，80 日内支付完毕剩余款项。

机组容量转让的有关事宜尚需经国家有权部门核准，本次交易核准的申请工作正在进行之中。容量转让后辰森公司经营的机组关停。

5、公司不存在委托他人进行现金资产管理的事项。

(八)公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项。

1、公司无在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项。

2、原非流通股股东关于股权分置改革限售承诺及履行情况。

(1) 承诺

韶关市国有资产管理办公室承诺：非流通股份自获得流通权之日起十二个月内不上市交易或转让，在前项承诺期期满后的一百零八个月（九年）内不减持股份。

(2) 履行情况

恪守了上述承诺，没有在限售期内出售限售股份。

注：股份划转前，代表韶关市人民政府持有广东韶能集团股份有限公司股份的单位有韶关市国有资产管理办公室、韶关市公共资产管理中心、韶关市工业资产经营有限公司，持股较为分散，不利于统一管理。为理顺韶关市国有资产管理体制，理顺韶关市人民政府所持有的公司国有股产权关系，2009 年，经国务院国有资产监督管理委员会批准，同意将韶关市国有资产管理办公室、韶关市公共资产管理中心名下全部共 15,339.209 万股公司股份以无偿划转的方式划转给韶关市工业资产经营有限公司持有。到 2009 年 10 月底，韶关市国有资产管理办公室、韶关市公共资产管理中心持有股份的过户手续已办理完毕，本次股份过户完成后，韶关市工业资产经营有限公司持有公司股份 15,594.949 万股，占公司总股本 16.85%，为公司第一大股东，公司实际控制人保持不变，仍为韶关市人民政府国有资产监督管理委员会，国资办名下和公资中心不再持有公司股份。



(九) 报告期内公司支付广东正中珠江会计师事务所有限公司的报酬如下：

单位：元

项 目	2009 年
财务审计费用	800,000.00
财务审计以外的其他费用(差旅费、伙食费)	8,575.00

截止报告期末，该会计师事务所已为公司提供了 4 年审计业务服务。

(十) 公司不存在资金占用情况。

(十一) 报告期内未发生的董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反规定买卖公司股票的情况

(十二) 报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

(十三) 报告期内，公司接待调研和采访

时间	地点	调研方式	双方当事人姓名	谈论内容
2009 年 4 月 12 日	韶关	电话	广发证券研究员谢军 公司董事会秘书胡启金	公司的生产经营情况
2009 年 10 月 21 日	韶关	实地	南方基金管理有限公司研究员龚泽云 诺安基金管理有限公司研究员张小川 建信基金管理有限公司研究员姜锋 长盛基金管理有限公司研究员田间 招商基金管理有限公司研究员李亚 广发证券研究员谢军 公司董事会秘书胡启金	公司的生产经营情况
2009 年 11 月 5 日	韶关	实地	金鹰基金管理有限公司投资总监、总经理 助理龙苏云 中国天使基金管理有限公司广州办事处总 经理包高娃 公司董事会秘书胡启金	公司的生产经营情况
2009 年 12 月 25 日	韶关	实地	华泰联合证券有限责任公司研究员周衍长 公司董事会秘书胡启金	公司的生产经营情况

## 十、财务报告

## 审 计 报 告

广会所审字[2010]第 09006210019 号

### 广东韶能集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东韶能集团股份有限公司(以下简称韶能股份)财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表, 2009 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是韶能股份管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)做出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，韶能股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了韶能股份 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：熊永忠

中国注册会计师：刘火旺

中国 广州

二 一 年三月二十九日

## 合并资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注八	2009-12-31	2008-12-31	项目	附注八	2009-12-31	2008-12-31
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	1	249,013,175.30	180,464,010.69	短期借款	17	151,653,818.00	152,170,000.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据	2	23,832,409.46	13,042,876.41	应付票据	18	53,148,377.50	58,825,284.66
应收账款	3	274,498,255.16	266,222,033.24	应付账款	19	158,515,061.31	188,218,075.74
预付款项	4	93,290,628.08	113,417,023.08	预收款项	20	19,758,965.76	20,870,556.63
应收利息		-	-	应付职工薪酬	21	9,000,486.06	10,526,961.24
应收股利		-	-	应交税费	22	-34,795,626.90	-17,275,273.30
其他应收款	5	56,747,541.57	51,764,889.97	应付利息	23	13,320,071.37	16,983,093.03
存货	6	141,281,183.50	150,626,070.51	应付股利	24	1,640,045.85	1,640,045.85
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款	25	333,943,529.04	188,964,209.56
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债	26	3,100,000.00	250,000,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>838,663,193.07</b>	<b>775,536,903.90</b>	其他流动负债		-	-
<b>非流动资产：</b>				<b>流动负债合计</b>		<b>709,284,727.99</b>	<b>870,922,953.41</b>
可供出售金融资产		-	-	<b>非流动负债：</b>			
持有至到期投资		-	-	长期借款	27	3,923,360,000.00	3,614,230,000.00
长期应收款		-	-	应付债券	28	592,424,837.39	591,656,282.35
长期股权投资	7	1,157,894.83	1,203,488.97	长期应付款	29	8,162,205.65	9,517,602.53
投资性房地产		-	-	专项应付款	30	55,757,355.00	5,837,355.00
固定资产	8	7,172,949,571.23	6,333,793,144.07	预计负债		-	-
在建工程	9	280,494,648.80	1,001,726,098.77	递延所得税负债		-	-
工程物资	10	17,817,578.86	2,761,642.38	其他非流动负债	31	5,460,000.00	-
固定资产清理		-	-	<b>非流动负债合计</b>		<b>4,585,164,398.04</b>	<b>4,221,241,239.88</b>
无形资产	11	120,699,651.52	117,323,361.17	<b>负债合计</b>		<b>5,294,449,126.03</b>	<b>5,092,164,193.29</b>
开发支出		-	-	<b>股东权益：</b>			
商誉	12	-	-	股本	32	925,551,669.00	925,551,669.00
长期待摊费用	13	-	80,480.00	资本公积	33	1,447,297,391.85	1,447,297,391.85
递延所得税资产	14	12,495,046.18	8,732,536.36	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积	34	327,804,667.51	321,613,004.13
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,605,614,391.42</b>	<b>7,465,620,751.72</b>	未分配利润	35	184,956,826.40	151,141,513.98
				外币报表折算差额		-	-
				<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>2,885,610,554.76</b>	<b>2,845,603,578.96</b>
				少数股东权益		264,217,903.70	303,389,883.37
				<b>股东权益合计</b>		<b>3,149,828,458.46</b>	<b>3,148,993,462.33</b>
<b>资产总计</b>		<b>8,444,277,584.49</b>	<b>8,241,157,655.62</b>	<b>负债和股东权益总计</b>		<b>8,444,277,584.49</b>	<b>8,241,157,655.62</b>

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注十四	2009-12-31	2008-12-31	项 目	附注十四	2009-12-31	2008-12-31
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金		129,001,876.90	117,934,641.53	短期借款		50,000,000.00	150,000,000.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		9,205,453.28	7,549,358.31	应付票据		53,148,377.50	58,825,284.66
应收账款	1	39,226,271.95	44,662,272.56	应付账款		30,937,376.53	46,641,168.21
预付款项		56,215,725.58	67,476,945.72	预收款项		8,299,375.22	11,137,578.13
应收利息		-	-	应付职工薪酬		4,138,021.99	4,649,028.20
应收股利		-	-	应交税费		-12,671,051.68	5,947,615.82
其他应收款	2	1,701,299,842.76	2,151,507,905.35	应付利息		10,137,360.93	13,340,385.39
存货		36,174,182.26	22,832,303.05	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款		71,022,074.18	52,080,299.41
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		-	250,000,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>1,971,123,352.73</b>	<b>2,411,963,426.52</b>	其他流动负债		-	-
<b>非流动资产：</b>				<b>流动负债合计</b>		<b>215,011,534.67</b>	<b>592,621,359.82</b>
可供出售金融资产		-	-	<b>非流动负债：</b>			
持有至到期投资		-	-	长期借款		1,689,500,000.00	1,777,490,000.00
长期应收款		-	-	应付债券		592,424,837.39	591,656,282.35
长期股权投资	3	1,320,981,763.51	1,292,646,424.65	长期应付款		-	-
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产		1,854,507,248.86	1,868,259,747.61	预计负债		-	-
在建工程		150,789,659.61	143,446,218.22	递延所得税负债		-	-
工程物资		16,584,532.64	1,486,315.25	其他非流动负债		-	-
固定资产清理		-	-	<b>非流动负债合计</b>		<b>2,281,924,837.39</b>	<b>2,369,146,282.35</b>
无形资产		83,685,179.30	117,323,361.17	<b>负债合计</b>		<b>2,496,936,372.06</b>	<b>2,961,767,642.17</b>
开发支出		-	-	<b>股东权益：</b>			
商誉		-	-	股本		925,551,669.00	925,551,669.00
长期待摊费用		-	-	资本公积		1,445,227,631.30	1,445,227,631.30
递延所得税资产		4,311,968.84	731,165.29	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积		327,804,667.51	321,613,004.13
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,430,860,352.76</b>	<b>3,423,893,232.19</b>	未分配利润		206,463,365.62	181,696,712.11
				外币报表折算差额		-	-
				<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>2,905,047,333.43</b>	<b>2,874,089,016.54</b>
				少数股东权益		-	-
				<b>股东权益合计</b>		<b>2,905,047,333.43</b>	<b>2,874,089,016.54</b>
<b>资产总计</b>		<b>5,401,983,705.49</b>	<b>5,835,856,658.71</b>	<b>负债和股东权益总计</b>		<b>5,401,983,705.49</b>	<b>5,835,856,658.71</b>

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合 并 利 润 表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项目	附注八	2009 年度	2008 年度
<b>一、营业总收入</b>		1,683,223,985.85	2,246,482,157.46
其中：营业收入	36	1,683,223,985.85	2,246,482,157.46
<b>二、营业总成本</b>		1,653,358,077.05	2,312,317,893.87
其中：营业成本	36	1,220,141,356.20	1,817,270,233.99
营业税金及附加	37	8,613,413.95	11,189,370.70
销售费用		43,436,116.05	64,539,501.35
管理费用		131,813,230.99	155,738,512.35
财务费用	38	231,716,409.23	225,332,398.61
资产减值损失	39	17,637,550.63	38,247,876.87
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	40	-215,741.17	-41,747,718.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-45,594.14	-40,947,718.32
汇兑收益		-	-
<b>三、营业利润</b>		29,650,167.63	-107,583,454.73
加：营业外收入	41	29,491,489.90	27,237,244.15
减：营业外支出	42	6,163,599.41	25,464,044.76
其中：非流动资产处置损失		3,181,574.17	5,769,920.66
<b>四、利润总额</b>		52,978,058.12	-105,810,255.34
减：所得税费用	43	10,445,793.64	19,386,542.98
<b>五、净利润</b>		42,532,264.48	-125,196,798.32
归属于母公司所有者的净利润		40,006,975.80	-83,857,275.33
少数股东损益		2,525,288.68	-41,339,522.99
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	44	0.04	-0.09
（二）稀释每股收益	44	0.04	-0.09
<b>七、其他综合收益</b>		-	-
<b>八、综合收益总额</b>		42,532,264.48	-125,196,798.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,006,975.80	-83,857,275.33
归属于少数股东的综合收益总额		2,525,288.68	-41,339,522.99

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司利润表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注 十四	2009 年度	2008 年度
<b>一、营业收入</b>	4	511,678,546.27	872,514,633.53
减：营业成本	4	401,230,232.97	626,947,105.74
营业税金及附加		1,508,240.44	3,463,166.83
销售费用		5,047,385.26	4,994,407.40
管理费用		37,662,023.25	46,789,065.40
财务费用		44,366,387.82	90,802,776.28
资产减值损失		998,393.71	23,525,139.71
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	5	9,542,494.90	-131,676,524.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-45,594.14	-40,947,718.32
<b>二、营业利润</b>		30,408,377.72	-55,683,552.77
加：营业外收入		4,488,589.72	1,212,225.44
减：营业外支出		698,400.49	2,325,204.77
其中：非流动资产处置损失		222,330.27	1,028,860.87
<b>三、利润总额</b>		34,198,566.95	-56,796,532.10
减：所得税费用		3,240,250.06	25,783,445.55
<b>四、净利润</b>		30,958,316.89	-82,579,977.65
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.03	-0.09
（二）稀释每股收益		0.03	-0.09
<b>六、其他综合收益</b>		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		30,958,316.89	-82,579,977.65

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注 八	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,803,769,074.47	2,505,647,072.01
收到的税费返还		24,217,956.81	35,109,850.91
收到其他与经营活动有关的现金	45	42,204,116.14	36,325,607.14
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,870,191,147.42</b>	<b>2,577,082,530.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		991,706,580.55	1,527,123,559.75
支付给职工以及为职工支付的现金		141,140,491.64	190,712,970.68
支付的各项税费		145,736,211.19	202,325,294.25
支付其他与经营活动有关的现金	45	115,314,484.66	138,206,204.87
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,393,897,768.04</b>	<b>2,058,368,029.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>476,293,379.38</b>	<b>518,714,500.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		126,262,762.50	6,103,194.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	2,372,668.59
收到其他与投资活动有关的现金	45	53,161,332.47	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>179,424,094.97</b>	<b>8,475,862.97</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		363,554,855.01	921,543,835.90
投资支付的现金		24,200,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	52,306,719.87
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>387,754,855.01</b>	<b>973,850,555.77</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-208,330,760.04</b>	<b>-965,374,692.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,020,000.00	48,150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,020,000.00	48,150,000.00
取得借款收到的现金		1,304,762,544.34	1,642,365,995.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,307,782,544.34</b>	<b>1,690,515,995.00</b>
偿还债务支付的现金		1,244,683,620.26	1,095,474,332.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		256,870,524.94	353,156,509.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,584,231.43	5,554,360.72
支付其他与筹资活动有关的现金	45	5,724,017.52	1,451,704.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,507,278,162.72</b>	<b>1,450,082,545.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-199,495,618.38</b>	<b>240,433,449.05</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>82,163.65</b>	<b>80,721.09</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>68,549,164.61</b>	<b>-206,146,022.15</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		<b>180,464,010.69</b>	<b>386,610,032.84</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>249,013,175.30</b>	<b>180,464,010.69</b>

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



## 母公司现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注 十四	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		580,318,805.03	956,100,401.28
收到的税费返还		3,291,648.88	8,280,467.76
收到其他与经营活动有关的现金		1,099,732,154.17	216,951,578.16
其中：收到的子公司与经营活动有关的现金		1,097,748,430.41	187,167,761.23
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,683,342,608.08</b>	<b>1,181,332,447.20</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		400,004,970.06	535,141,291.10
支付给职工以及为职工支付的现金		36,430,608.79	47,184,101.72
支付的各项税费		35,604,299.45	66,795,078.77
支付其他与经营活动有关的现金		595,718,747.52	217,776,998.83
其中：支付的子公司与经营活动有关的现金		581,733,132.67	182,413,662.38
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,067,758,625.82</b>	<b>866,897,470.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>615,583,982.26</b>	<b>314,434,976.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		22,741,019.74	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,400.00	445,686.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	5,433,138.89
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>22,777,419.74</b>	<b>5,878,825.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		80,163,174.94	271,165,380.76
投资支付的现金		53,480,100.00	108,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>133,643,274.94</b>	<b>379,565,380.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-110,865,855.20</b>	<b>-373,686,555.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		690,000,000.00	875,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>690,000,000.00</b>	<b>875,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		1,127,990,000.00	702,410,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,660,891.69	230,960,312.81
支付其他与筹资活动有关的现金		-	1,451,704.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,183,650,891.69</b>	<b>934,822,016.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-493,650,891.69</b>	<b>-59,822,016.81</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>11,067,235.37</b>	<b>-119,073,595.75</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		<b>117,934,641.53</b>	<b>237,008,237.28</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>129,001,876.90</b>	<b>117,934,641.53</b>

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并股东权益变动表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2009 年度				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
<b>一、上年年末余额</b>	925,551,669.00	1,447,297,391.85	321,613,004.13	151,141,513.98	303,389,883.37	3,148,993,462.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	925,551,669.00	1,447,297,391.85	321,613,004.13	151,141,513.98	303,389,883.37	3,148,993,462.33
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	6,191,663.38	33,815,312.42	-39,171,979.67	834,996.13
(一) 净利润	-	-	-	40,006,975.80	2,525,288.68	42,532,264.48
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	40,006,975.80	2,525,288.68	42,532,264.48
(三) 股东投入资本	-	-	-	-	-38,368,097.56	-38,368,097.56
1. 股东投入资本				-	-38,368,097.56	-38,368,097.56
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	6,191,663.38	-6,191,663.38	-3,329,170.79	-3,329,170.79
1. 提取盈余公积	-	-	6,191,663.38	-6,191,663.38	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-3,329,170.79	-3,329,170.79
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-		-
2. 盈余公积转增股本	-		-	-		-
3. 盈余公积弥补亏损	-		-	-		-
4. 未分配利润转增股本	-		-	-		-
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
<b>四、本年年末余额</b>	925,551,669.00	1,447,297,391.85	327,804,667.51	184,956,826.40	264,217,903.70	3,149,828,458.46

公司法定代表人：

主管会计机构的负责人：

会计机构负责人：

## 合并股东权益变动表(续表)

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项目	2008 年度				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
<b>一、上年年末余额</b>	925,551,669.00	1,447,297,391.85	321,613,004.13	290,531,889.45	364,918,360.12	3,349,912,314.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	925,551,669.00	1,447,297,391.85	321,613,004.13	290,531,889.45	364,918,360.12	3,349,912,314.55
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	-	-139,390,375.47	-61,528,476.75	-200,918,852.22
(一) 净利润	-	-	-	-83,857,275.33	-41,339,522.99	-125,196,798.32
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-83,857,275.33	-41,339,522.99	-125,196,798.32
(三) 股东投入资本	-	-	-	-	-15,604,722.33	-15,604,722.33
1. 股东投入资本	-	-	-	-	48,150,000.00	48,150,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他	-	-	-	-	-63,754,722.33	-63,754,722.33
(四) 利润分配	-	-	-	-55,533,100.14	-4,584,231.43	-60,117,331.57
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-55,533,100.14	-4,584,231.43	-60,117,331.57
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	925,551,669.00	1,447,297,391.85	321,613,004.13	151,141,513.98	303,389,883.37	3,148,993,462.33

公司法定代表人：

主管会计机构的负责人：

会计机构负责人：

## 母 公 司 股 东 权 益 变 动 表

编制单位 广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2009 年度				股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
<b>一、上年年末余额</b>	925,551,669.00	1,445,227,631.30	321,613,004.13	181,696,712.11	2,874,089,016.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	925,551,669.00	1,445,227,631.30	321,613,004.13	181,696,712.11	2,874,089,016.54
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	6,191,663.38	24,766,653.51	30,958,316.89
（一）净利润	-	-	-	30,958,316.89	30,958,316.89
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	30,958,316.89	30,958,316.89
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	6,191,663.38	-6,191,663.38	-
1. 提取盈余公积	-	-	6,191,663.38	-6,191,663.38	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本		-	-		-
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
<b>四、本年年末余额</b>	925,551,669.00	1,445,227,631.30	327,804,667.51	206,463,365.62	2,905,047,333.43

公司法定代表人：

主管会计机构的负责人：

会计机构负责人：

## 母 公 司 股 东 权 益 变 动 表 ( 续 表 )

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	2008 年度				股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	321,613,004.13	247,406,058.84	2,939,798,363.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	321,613,004.13	247,406,058.84	2,939,798,363.27
三、本年增减变动金额	-	-	-	-65,709,346.73	-65,709,346.73
（一）净利润	-	-	-	-82,579,977.65	-82,579,977.65
（二）其他综合收益	-	-	-	72,403,731.06	72,403,731.06
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-10,176,246.59	-10,176,246.59
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-55,533,100.14	-55,533,100.14
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-55,533,100.14	-55,533,100.14
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、本年年末余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	321,613,004.13	181,696,712.11	2,874,089,016.54

公司法定代表人：

主管会计机构的负责人：

会计机构负责人：

## 一、公司的基本情况

单位：元；币种：人民币

1、公司于一九九三年三月二十三日经广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审【1993】3号”文批准设立，并于一九九三年六月十四日在韶关市工商行政管理局取得《企业法人营业执照》（注册号：440200000001466）。

2、公司为股份有限公司，注册资本为人民币玖亿贰仟伍佰伍拾伍万壹仟陆佰陆拾玖元（RMB 925,551,669.00）。

3、公司经营范围：能源开发；货物和技术进出口；销售：煤炭、机电产品、仪表仪器、建筑材料、装饰材料、金属材料、矿产品、五金家电、针纺织品、重油（代购）；以下项目由下属分支机构经营：电力生产、销售；制造、销售：纸浆、纸浆板、纸及纸制品（以上经营项目法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可经营）。

4、公司住所：广东省韶关市武江区沿江路16号。

5、财务报告的批准报出：本财务报告于2010年3月29日经公司第六届第十九次董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年颁布的《企业会计准则》和中国证监会发布的2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

## 三、遵循企业会计准则的声明

公司基于上述编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 四、主要会计政策和会计估计

### 会计年度

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 记账本位币

公司记账本位币为人民币。

### 记账基础

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告。

## **计量属性**

本公司在对会计要素进行计量时一般采用历史成本,如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量,则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值和公允价值计量。

本报告期间报表项目没有发生计量属性发生变化的情况。

## **企业合并**

### **1、同一控制下的企业合并**

对于同一控制下的企业合并,合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

### **2、非同一控制下的企业合并**

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

## **合并财务报表的编制方法**

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》及相关规定的要求编制,合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,以购买日可辨认净资产公

允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

### **现金及现金等价物**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

### **外币业务和外币报表折算**

--公司对发生的非本位币经济业务按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月末对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

在编制合并财务报表时，香港及境外子公司的外币财务报表已折算为人民币财务报表。

--外币财务报表的折算方法为

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

按照上述(1)、(2)折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下作为“外币报表折算差额”单独列示。

### **金融资产和金融负债**

- 金融资产的分类：

公司根据持有资产的目的、业务本身性质及风险管理要求，将金融资产在初始确认时划分为四类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

(2) 持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；



(3) 应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(4) 可供出售金融资产。

- 金融负债的分类：

公司根据业务本身性质及风险管理要求，将金融负债在初始确认时划分为二类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

(2) 其他金融负债。

- 金融资产和金融负债的计量：

(1) 初始计量

企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

(2) 金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

可供出售金融资产：按照公允价值进行后续计量，除与套期保值有关外，其变动直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认转出时，计入当期损益。

持有至到期投资、应收款项：采用实际利率法，按摊余成本计量。在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益，但该金融资产被指定为套期项目的除外。

(3) 金融负债的后续计量

采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，应当按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，应当按照成本计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

- 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；
- 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法：

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，应当终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不应当终止确认该金融资产。在判断是否已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方时，应当比较转移前后该金融资产未来现金流量净现值及时间分布的波动使其面临的风险。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金  
额之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负  
债。

#### (5) 金融资产的减值

公司年末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检  
查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的

进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

---可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

---持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

### **应收款项坏账准备的确认标准、计提方法**

本公司坏账损失核算采用备抵法。在资产负债表日，除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司将单项金额超 100 万元的应收账款视为重大应收款，对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现实情况，确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下：

#### **应收账款：**

账 龄	提 取 比 例 ( % )	
	售电收入	非售电收入
1 年 内	0	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	30
3 年 以 上	40	50

#### **其他应收款：**

账 龄	提取比例 ( % )
1 年 内	1
1—2 年	5

2—3 年	30
3 年以上	50

坏账按下列原则进行确认：

- 因债务人破产依照法律程序清偿后，确定无法收回的债权；
- 因债务人死亡，不能得到偿还的债权；
- 因债务人逾期三年未履行偿还义务，且有确凿证据表明确实无法收回的债权，经公司董事会批准，列作坏账损失；
- 年度核销按上述原则确认的坏账损失金额巨大的、或涉及关联交易的，按公司制定的权限标准进行批准。

## **存货**

存货分为原材料、产成品、在产品、包装物、低值易耗品等。

存货的取得按照实际成本入账；发出原材料、产成品的成本采用加权平均法核算，低值易耗品采用分期摊销法核算。

存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

## **长期股权投资**

### **1、长期股权投资的分类、确认和计量**

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

#### **(1) 对子公司的投资**

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见

本附注四之企业合并。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

### **(2) 对合营企业、联营企业的投资**

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

### **(3) 其他长期股权投资**

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照初始投资成本计价，后续计量采用成本法核算。

## **2、长期股权投资的减值**

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期

损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **固定资产**

### **1、固定资产的标准及计价**

指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产；固定资产除公司股份制改组时股东投入的按重估价值计价外，于取得时按取得时的成本入账。

### **2、固定资产的折旧方法**

(1) 固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值按直线法计算。

(2) 已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。

(3) 公司固定资产分类年折旧率如下：

<u>类 别</u>	<u>估计使用年限</u>	<u>年折旧率(%)</u>
(1) 房屋建筑物		
其中: 水电站大坝	50 年	1.90
办公用房	40 年	2.38
生产用房	30 年	3.17
构造物	10-30 年	3.17-9.5
(2) 机器设备		
其中: 生产设备	5-20 年	4.75-19
发电设备	20 年	4.75
(3) 运输工具	8 年	11.88
(4) 其他设备	5 年	19

### **3、固定资产减值准备的计提**

资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产

减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

## **在建工程**

### **1、在建工程的类别**

公司在建工程包括施工前期准备、正在施工的建设工程、装修工程、技术改造工程的和大修理工程等。

### **2、在建工程的计量**

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

### **3、在建工程结转为固定资产的时点**

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

### **4、在建工程减值准备的确认标准、计提方法**

公司在年末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。存在以下一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

----长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新再开工的在建工程。

----所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

----其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。



## **借款费用**

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；(2) 借款费用已经发生；(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## **无形资产**

### **1、无形资产的确定标准和分类**

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

## 2、无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

## 3、无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

## 4、无形资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

## 5、无形资产支出满足资本化的条件：

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- (1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- (3) 无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

### **长期待摊费用**

长期待摊费用按实际支出入账，在项目的受益期内分期平均摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### **职工薪酬**

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

### **收入**

#### **1、销售商品**

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：(1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入企业；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### **2、提供劳务**

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分

比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入

### 3、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 4、建造合同收入的确认原则：

----建造合同的结果能够可靠地估计时，按完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

----当期完成的建造合同，按实际合同总收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的余额作为当期收入，同时按累计实际发生的合同成本减去以前会计年度累计已确认的费用后的余额作为当期费用。

----建造合同的结果不能可靠地估计时，则区别以下情况处理：(1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；(2) 合同成本不可能收回的，应当在发生时立即作为费用，不确认收入。

----在一个会计年度内完成的建造合同，在完成时确认合同收入和合同费用。

----如果合同预计总成本超过合同预计总收入，则将预计损失立即作为当期费用。

### **政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 所得税

### - 所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### - 递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，应当以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- (1) 该项交易不是企业合并；
- (2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

### - 递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- (1) 商誉的初始确认。
- (2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

- (1) 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- (2) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### **会计政策和会计估计变更以及会计差错更正**

----本报告期末发生会计政策变更事项。

----根据公司第六届董事会第十二次会议决议，公司运输设备折旧年限从原来的 10 年调整为 8 年，除此项会计估计变更外，报告期内无其他会计估计变更事项。

----本报告期末发生会计差错更正事项。

## **五、税项**

### **1、增值税：**

--公司水力发电电量销售除辰溪大沅潭水电有限公司按 17%外，其他水电企业按 6%计缴；

-- 子公司昌山公司利用煤矸石、硫酸渣、粉煤灰生产的 32.5R、42.5R 普通硅酸盐水泥产品根据《关于公布 2007 年第二批广东省资源综合利用产品工艺认定名单的通知》（粤经贸环资[2007]690 号）自 2007 年 9 月起增值税即征即退两年。根据《关于公布 2009 年第一批广东省资源综合利用产品（工艺）认定名单的通知》，自 2009 年 6 月起免增值税即征即退两年。

--子公司广东绿洲纸模包装制品有限公司、韶关宏大齿轮有限公司出口销售业务适用“免、抵、退”政策。

--其他业务销售按 17%计缴。

### **2、营业税：按 5%计缴。**

### **3、附加税：**

公司所属的乳源钓鱼台水电厂、乳源杨溪横溪水电厂、乳源杨溪银溪水电厂、新丰大小转水电厂、新丰金盘水电站有限公司、郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司、张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司、辰溪大沅潭水电有限公司城建税按流转税的 5%计缴，公司所属的资兴波水分公司、永州市冷水滩顺和水电有限公司城建税按流转税的 1%计缴，除此以外，公司及合

并范围内已营业子公司城建税按流转税的 7%计缴。

#### **4、企业所得税:**

公司及合并范围内已营业子公司按 25%税率计缴企业所得税。

#### **六、利润分配政策**

公司税后利润在弥补亏损后按下列顺序和比例分配(具体比例由公司董事会拟定,报股东大会审议确定):

法定盈余公积金	10%
任意盈余公积金	0%-20%

## 七、企业合并及合并财务报表

## (一) 截至 2009 年 12 月 31 日止, 本公司的子公司的基本情况

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
韶关市三江水泥厂有限公司	控股子公司	韶关市	制造	RMB17,000,000	水泥生产与销售等	15,000,000.00	-	88.23	842,939.34	-	-
韶关宏大齿轮有限公司*	控股子公司	韶关市	制造	RMB101,232,331.66	生产齿轮及传动件等	89,202,004.82	-	88.12	5,125,159.68	-	-
广东绿洲纸模包装制品有限公司*	控股子公司	南雄市	制造	RMB46,050,000	生产环保纸模餐具等	40,480,000.00	-	87.90	3,577,506.14	-	-
耒阳市遥田水电站有限公司	控股子公司	耒阳市	发电	RMB150,000,000	水力发电、供电等	102,125,000.00	-	68.08	56,024,560.29	-	-
耒阳市耒中水电站有限公司	控股子公司	耒阳市	发电	RMB130,000,000	发①电、供电等	113,000,000.00	-	86.92	20,362,896.68	-	-
新丰金盘水电站有限公司	控股子公司	新丰县	发电	RMB5,200,000	水力发电及销售等	4,160,000.00	-	80	218,728.83	-	-



子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	控股子公司	郴州市	发电	RMB55,000,000	水电开发等	45,100,000.00	-	82	11,796,204.45	-	-
辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司	控股子公司	辰溪县	发电	RMB33,900,000	火力发电	22,035,000.00	65,849,682.93	65	-	-	23,047,389.03
辰溪大沅潭水电有限公司	控股子公司	辰溪县	发电	RMB360,000,000	水力发电等	234,000,000.00	-	65	126,832,292.70	-	-
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	控股子公司	张家界市	发电	RMB80,000,000	火力发电等	68,000,000.00	-	85	11,326,269.38	-	-
韶关昌山水泥厂有限公司*	控股子公司	韶关市	制造	RMB98,000,000	水泥生产等	88,200,000.00	-	90	11,242,522.91	-	-
韶关市银岭经贸发展有限公司	全资子公司	韶关市	贸易	RMB30,000,000	机电产品、机械设备、建筑材料等销售	30,000,000.00	-	100	-	-	-
韶关市溢洲水	控股子	韶关市	发电	RMB150,000,000	水力发电等	135,000,000.00	-	90	15,368,823.30	-	-

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
电站有限公司	公司										
永州市冷水滩顺和水电有限公司*	全资子公司	永州市	发电	RMB75,000,000	水力发电等	75,000,000.00	-	100	-	-	-
韶关市盈佳沣房地产开发有限公司	全资子公司	韶关市	房产	RMB1,000,000	房地产开发等	1,000,000.00	-	100	-	-	-
韶关市曲江濠湮水电有限公司	全资子公司	韶关市	发电	RMB100,000,000	火力发电	100,000,000.00	-	100	-	-	-
耒阳市上堡水电厂有限公司	全资子公司	耒阳市	发电	RMB72,000,000	水力发电等	72,000,000.00	-	100	-	-	-
耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司	全资子公司	耒阳市	发电	RMB96,000,000	火力发电等	96,000,000.00	-	100	-	-	-
郴州市百顺大酒店有限责任公司	全资子公司	郴州市	服务业	RMB2,000,000	住宿、桑拿服务、中餐	2,000,000.00	-	100	-	-	-

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
资兴市波水水电有限公司	全资子公司	资兴市	发电	RMB8,000,000	水力发电等	8,000,000.00	-	100	-	-	-
韶关市昌能资源综合利用开发有限公司*	控股子公司	韶关市	发电	RMB15,000,000	电力投资、开发、余热资源综合利用技术开发等	13,500,000.00	-	90	1,500,000.00	-	-
韶能(香港)发展有限公司*	全资子公司	香港	贸易	HKD600,000	经营进出口贸易	HKD600,000.00	-	100	-	-	-

以上子公司合并纳入合并报表范围

\* 报告期内公司以沐溪工业园三宗土地的土地使用权，作价 37,200,833.00 元向子公司韶关宏大齿轮有限公司增资，增资后韶关宏大齿轮有限公司注册资本增加为 101,232,331.66 元，公司持股比例变更为 88.12%。

\* 南雄市国有资产投资有限责任公司报告期内向子公司广东绿洲纸模包装制品有限公司（下称“绿洲公司”）投资 152 万元，绿洲公司注册资本增加到 4,605 万元，公司对绿洲公司股权投资比例由 90.91%降低到 87.90%。

\* 子公司韶关昌泥建材有限公司于报告期内更名为韶关昌山水泥厂有限公司，公司所占股权比例保持不变。

\* 报告期内公司与胡申庆合资成立了韶关市昌能资源综合利用开发有限公司，公司占股 90%。

\* 报告期内公司在香港投资成立了全资子公司韶能（香港）发展有限公司。

## （二）报告期内合并范围的变化

1、报告期新增合并范围内的子公司：

公 司 名 称	合并日期	变 更 原 因
韶关市昌能资源综合利用开发有限公司	2009 年 6 月	本公司投资成立
韶能（香港）发展有限公司	2009 年 8 月	本公司投资成立

2、报告期不再纳入合并范围的原子公司

公 司 全 称	业 务 性 质	本公司直接和间接持股比例	不再成为子公司的原因	处 置 日
乐昌兆盈新材料有限公司	锆系列产品生产销售	92.31%	注销	2009-12-31

公司于 2009 年 12 月 31 日注销乐昌兆盈新材料有限公司，其 2009 年 12 月 31 日的财务信息如下：

项 目	2009 年 1-12 月	2008 年度
营业收入	5,330,854.14	62,059,213.43
营业成本	3,614,549.37	68,638,230.94
营业利润	-3,481,859.95	-15,961,392.16
利润总额	1,897,061.46	-15,961,392.16
净利润	1,897,061.46	-15,961,392.16
项 目	2009-12-31	2008-12-31

资产	-	112,092,140.66
负债	-	48,053,532.82
所有者权益	-	64,038,607.84

### (三) 外币报表折算汇率及差额

<u>被 投 资 单 位 名 称</u>	<u>币 种</u>	<u>主要财务报表项目</u>	<u>折算汇率</u>
		2009 年度资产和负债项目	0.8805
韶能(香港)发展有限公司	港元	实收资本	0.8835
		2009 年度利润表项目	0.8812

(1) 资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;

(2) 利润表中的收入和费用项目,采用当期平均汇率折算。

按照上述(1)、(2)折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中股东权益项目下作为“外币报表折算差额”单独列示。

## 八、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

<u>项 目</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
现金	237,786.31	428,074.74
银行存款	248,635,856.49	178,378,553.45
其他货币资金	139,532.50	1,657,382.50
合 计	<u>249,013,175.30</u>	<u>180,464,010.69</u>

其中：外币列示如下：

项 目	2009-12-31			2008-12-31		
	原 币	汇 率	折合人民币	原 币	汇 率	折合人民币
现金						
小计：	-	-	-	-	-	-
银行存款						
港元	600,036.50	0.8805	528,332.14	-	-	-
美元	74,842.77	6.8282	511,041.42	27,764.57	6.8346	189,759.71
小计：			1,039,373.56			189,759.71
其他货币资金						
小计：	-	-	-	-	-	-
合 计			<u>1,039,373.56</u>			<u>189,759.71</u>

## 2、应收票据

项 目	2009-12-31	2008-12-31
银行承兑汇票	<u>23,832,409.46</u>	<u>13,042,876.41</u>
合 计	<u>23,832,409.46</u>	<u>13,042,876.41</u>

注：(1) 公司期末无用于质押的银行承兑汇票，期末已贴现尚未到期的银行承兑汇票为 4,500,000.00 元，期末已背书但尚未到期的银行承兑汇票为 38,178,449.59 元。

(2) 应收票据中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## 3、应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

类 别	2009-12-31			
	金 额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
单项金额重大的应收账款	208,942,190.34	72.73	5,110,344.24	2.45
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	1,052,775.97	0.36	1,052,775.97	100.00
其他不重大应收账款	<u>77,306,860.12</u>	<u>26.91</u>	<u>6,640,451.06</u>	8.59
合 计	<u>287,301,826.43</u>	<u>100.00</u>	<u>12,803,571.27</u>	
类 别	2008-12-31			

	金 额	占总额比 例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)
单项金额重大的应收账款	227,405,611.42	80.64	10,112,631.92	4.45
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	109,197.50	0.04	109,197.50	100.00
其他不重大应收账款	54,484,576.30	19.32	5,555,522.56	10.20
合 计	281,999,385.22	100.00	15,777,351.98	

注：应收账款种类的说明：

单项金额重大的应收账款：单项金额 100 万元以上的确定为单项金额重大的应收账款。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：单项金额 100 万元以下但账龄超过 1 年的应收账款。

其他不重大应收账款：除上述 、 两项之外的应收账款。

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项计提：

款 项 内 容	账面余额	坏账金额	计提比例	理 由
应收售电款	152,604,915.67	-	-	售电收入账龄一年以内
韶关市玉达贸易有限公司	1,052,775.97	1,052,775.97	100%	预计不能收回

(3) 应收账款按账龄分析列示如下：

账 龄	2009-12-31			2008-12-31		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	271,405,974.90	94.47	5,940,052.96	258,272,324.79	91.59	8,781,485.22
1—2 年	3,438,635.83	1.20	343,863.59	3,252,204.25	1.15	325,220.43
2—3 年	1,089,889.54	0.38	309,603.64	18,106,902.62	6.42	5,432,070.79
3 年以上	11,367,326.16	3.95	6,210,051.08	2,367,953.56	0.84	1,238,575.54
合 计	287,301,826.43	100.00	12,803,571.27	281,999,385.22	100.00	15,777,351.98

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况：

<u>客 户 类 别</u>	<u>应收账款性质</u>	<u>核销金额</u>	<u>核销原因</u>	<u>是否因关联交易产生</u>
中洞二级电站	电费	1,015.87	对账差异	否
康百国际有限公司	货款	341,226.45	无法收回	否
三江水泥各客户	水泥款	1,005,497.58	无法收回	否
深圳市为海建材有限公司	水泥款	4,123,933.09	无法收回	否
深圳市鹏辉达投资有限公司	水泥款	381,800.00	无法收回	否
深圳金众搅拌站	水泥款	469,379.00	无法收回	否
宏大公司各客户	货款	<u>1,961,112.97</u>	债权折价转让	否
合计		<u>8,283,964.96</u>		

(5) 应收账款金额前五名客户列示如下：

<u>客 户 类 别</u>	<u>与本公司关系</u>	<u>账面余额</u>	<u>欠款年限</u>	<u>占总额比例(%)</u>
怀化电力集团有限责任公司	非关联方	100,326,845.74	1年以内	34.92
香港广韶发展有限公司	非关联方	28,416,652.19	1年以内	9.89
广东省航道局	非关联方	6,442,026.64	1年以内	2.24
东风汽车有限公司东风商用车公司	非关联方	6,211,788.84	1年以内	2.16
广东创尔实业有限公司	非关联方	<u>5,691,627.21</u>	1年以内	<u>1.98</u>
合 计		<u>147,088,940.62</u>		<u>51.20</u>

注：截至 2009 年 12 月 31 日止，应收账款余额前五名的客户应收金额合计 147,088,940.62 元，占应收账款总额的比例为 51.20%。

(6) 报告期各期末余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项及其他关联方款项。



#### 4、预付账款

(1) 预付款项按账龄分析列示如下：

账龄结构	2009-12-31		2008-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	87,634,768.71	93.94	98,432,166.38	86.78
1 - 2 年 (含)	4,144,443.29	4.44	3,999,973.20	3.53
2 - 3 年 (含)	403,002.45	0.43	9,514,363.13	8.39
3 年以上	1,108,413.63	1.19	1,470,520.37	1.30
合 计	<u>93,290,628.08</u>	<u>100.00</u>	<u>113,417,023.08</u>	<u>100.00</u>

(2) 公司预付账款期末余额前五名合计 58,808,217.59 元,占预付账款期末余额的 63.04%, 明细及账龄如下：

明 细 单 位	期末余额	账 龄			
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
仁化县湾头水利枢纽工程管理局	34,378,225.45	34,378,225.45	-	-	-
广东申海贸易有限公司	11,348,799.85	11,348,799.85	-	-	-
广东韶钢松山股份有限公司	5,582,864.53	5,582,864.53	-	-	-
湘潭水利开发公司耒阳分公司	4,769,827.76	4,769,827.76	-	-	-
郁南县江兴燃料有限公司	<u>2,728,500.00</u>	<u>2,728,500.00</u>	-	-	-
合 计	<u>58,808,217.59</u>	<u>58,808,217.59</u>	-	-	-

(3) 本期末账龄超过 1 年的预付款项为 5,655,859.37 元,主要为电站的订购设备预付款尚未完成结算。其中账龄超过 1 年的大额预付账款如下：

单 位 名 称	金 额	未结算原因
韶关大江南输变电工程有限公司	1,681,500.00	预付工程款未结算

(4) 本期末无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

#### 5、其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	2009-12-31			
	金 额	占总额比 例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	37,298,003.19	52.14	9,466,564.08	25.38
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	2,816,843.61	3.94	2,816,843.61	100.00
其他不重大其他应收款	31,420,570.29	43.92	2,504,467.83	7.97
合 计	71,535,417.09	100.00	14,787,875.52	

类 别	2008-12-31			
	金 额	占总额比 例 (%)	坏账准备	坏账准备 比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	20,501,063.40	34.03	1,488,348.89	7.26
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	5,070,349.28	8.42	5,070,349.28	100.00
其他不重大其他应收款	34,670,278.85	57.55	1,918,103.39	5.53
合 计	60,241,691.53	100.00	8,476,801.56	

注：其他应收款种类的说明：

单项金额重大的其他应收款：单项金额 100 万元以上的确定为单项金额重大的其他应收款。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款：单项金额不重大且个别认定全额计提坏账的其他应收款确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的其他应收款。

其他不重大应收账款：除上述 、 两项之外的其他应收款。

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项计提：

款 项 内 容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理 由
应收增值税退税	6,837,475.12	-	-	应收退税不计提坏账
政府放水补贴	2,968,000.00	-	-	政府补贴不计提坏账
预付工程款	261,394.66	261,394.66	100	预计不能收回
韶关市玉达贸易有限公司	2,328,077.24	2,328,077.24	100	预计不能收回
其他	227,371.71	227,371.71	100	预计不能收回

(3) 其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	2009-12-31			2008-12-31		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	33,937,741.44	47.44	241,322.65	22,581,207.97	37.49	131,357.67
1—2 年	2,154,290.09	3.01	107,714.49	32,000,724.97	53.12	6,127,118.09
2—3 年	31,755,494.73	44.39	12,442,392.94	3,820,267.50	6.34	1,146,080.25
3 年以上	3,687,890.83	5.16	1,996,445.44	1,839,491.09	3.05	1,072,245.55
合 计	71,535,417.09	100.00	14,787,875.52	60,241,691.53	100.00	8,476,801.56

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况：

客 户 类 别	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
三江水泥厂运输公司	运费押金	151,406.25	无法收回	否
合 计		151,406.25		

(5) 公司其他应收款期末余额前五名合计 48,012,570.19 元，占其他应收款期末余额的 67.12%。

明 细 单 位	期末余额	账 龄			
		1 年 内	1-2 年	2-3 年	3 年 以 上
广东东方锆业股份有限公司乐昌分公司	15,132,024.54	15,132,024.54			
深圳市升恒昌实业公司	15,113,600.00	-	-	15,113,600.00	-
九川置业	7,826,495.53	-	-	7,826,495.53	-
增值税退税款	6,837,475.12	6,837,475.12	-	-	-
辰溪土地储备中心	3,102,975.00	3,102,975.00	-	-	-
合 计	48,012,570.19	25,072,474.66	-	22,940,095.53	-

(6) 截至 2009 年 12 月 31 日止，其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款或关联方欠款。

## 6、存货

### (1) 存货分类

项 目	2009-12-31			2008-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	11,818,223.95	-	11,818,223.95	1,347,317.94	-	1,347,317.94
原 材 料	89,918,754.89	6,318,450.97	83,600,303.92	105,309,853.61	5,889,326.21	99,420,527.40
在 产 品	16,399,029.14	-	16,399,029.14	15,014,970.37	-	15,014,970.37
产 成 品	31,267,059.94	1,803,433.45	29,463,626.49	35,670,328.82	1,593,641.90	34,076,686.92
低值易耗品	-	-	-	766,567.88	-	766,567.88
包 装 物	-	-	-	-	-	-
合 计	<u>149,403,067.92</u>	<u>8,121,884.42</u>	<u>141,281,183.50</u>	<u>158,109,038.62</u>	<u>7,482,968.11</u>	<u>150,626,070.51</u>

### (2) 存货跌价准备

截至 2009 年 12 月 31 日，公司对残次的库存材料及产成品计提了 8,121,884.42 元跌价准备，占存货余额的比例为 5.44%，存货跌价准备计提表见附注八、14。

### (3) 存货跌价准备情况

报告期因为生产销售产品分别转销以前年度计提的原材料跌价准备 634,386.30 元、产成品跌价准备 29,506.76 元。

报告期公司的珠玑纸业分公司及子公司宏大公司和绿洲公司，因存货可变现净值低于账面成本对原材料计提跌价准备 1,063,511.06 元，对产成品计提跌价准备 239,298.31 元。

报告期公司未发生存货跌价准备转回。

## 7、长期股权投资

项 目	2008-12-31		本期增加	本期减少	2009-12-31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对联营公司投资	353,488.97	-	-	45,594.14	307,894.83	-
对合营公司投资	-	-	-	-	-	-
其他股权投资	1,850,000.00	1,000,000.00	-	-	1,850,000.00	1,000,000.00
合 计	<u>2,203,488.97</u>	<u>1,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>45,594.14</u>	<u>2,157,894.83</u>	<u>1,000,000.00</u>

## (1) 采用权益法核算的长期投资

被投资公司 名 称	2009-12-31	初始投 资金额	本期权益 增减额	累计权益 增减额	本期现 金红利	占被投 资公司 注册资 本比例	减值 准备
韶关市创能水 电站工程技术 有限公司	307,894.83	360,000.00	-45,594.14	-52,105.17	-	45.00%	-
广东省韶关九 号发电机组合 经营有限公司	-	15,800,000.00	-	-15,800,000.00	-	50.00%	-

## (2) 其他股权投资

被 投 资 公 司 名 称	投 资 起 止 期	投 资 金 额	占 被 投 资 公 司 注 册 资 本 比 例	减 值 准 备
武汉汇众汽车齿轮公司	-	50,000.00	-	-
韶关市华侨信托投资公司	-	500,000.00	-	500,000.00
湖南省水利电力有限公司	-	800,000.00	2.44%	-
三枫电站	-	500,000.00	2.27%	500,000.00
合 计		<u>1,850,000.00</u>		<u>1,000,000.00</u>

## 8、固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
<b>固定资产原值</b>				
房屋建筑物	4,672,488,890.40	625,065,378.81	47,247,462.34	5,250,306,806.87
机器设备	2,855,006,634.29	584,416,126.90	90,076,665.98	3,349,346,095.21
运输设备	28,376,310.78	3,347,281.17	2,161,246.00	29,562,345.95
其他设备	74,086,791.33	5,298,285.64	1,810,334.14	77,574,742.83
合计	<u>7,629,958,626.80</u>	<u>1,218,127,072.52</u>	<u>141,295,708.46</u>	<u>8,706,789,990.86</u>
<b>累计折旧</b>				
房屋建筑物	503,353,808.25	122,782,358.74	8,426,062.86	617,710,104.13
机器设备	680,598,212.53	153,164,948.83	36,341,063.50	797,422,097.86
运输设备	14,020,313.15	3,353,889.82	1,778,188.05	15,596,014.92
其他设备	43,885,938.50	6,410,412.66	1,491,358.74	48,804,992.42
合计	<u>1,241,858,272.43</u>	<u>285,711,610.05</u>	<u>48,036,673.15</u>	<u>1,479,533,209.33</u>
<b>固定资产净值</b>	<u>6,388,100,354.37</u>			<u>7,227,256,781.53</u>
<b>固定资产减值准备</b>				
房屋建筑物	5,085,297.22	-	-	5,085,297.22
机器设备	48,313,203.56	-	-	48,313,203.56
运输设备	414.33	-	-	414.33
其他设备	908,295.19	-	-	908,295.19
合计	<u>54,307,210.30</u>	-	-	<u>54,307,210.30</u>
<b>固定资产净额</b>	<u>6,333,793,144.07</u>			<u>7,172,949,571.23</u>

注：本报告期折旧额为 285,711,610.05 元。

本报告期在建工程转入固定资产原价为 1,172,530,171.73 元,详见附注八、9 在建工程。

本报告期固定资产和累计折旧减少主要因为子公司乐昌兆盈新材料有限公司将拥有的固定资产（包含厂房、办公楼、生产设备以及生产附属设，出售日账面净值 88,512,897.19 元）作价 9,500 万元出售给广东东方锆业科技股份有限公司。

（2）暂时闲置的固定资产情况

<u>项 目</u>	<u>账面原值</u>	<u>累计折旧</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面净值</u>	<u>备 注</u>
辰森电厂机械设备	69,220,628.87	16,999,716.25	21,542,531.28	30,678,381.34	已停产

（3）截至 2009 年 12 月 31 日，本公司借款所设置抵押权的固定资产情况详见附注八、16 所有权受到限制的资产。

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司尚未办理产权证的办公用房和生产用房净值为 618,737,150.26 元，产权证正在办理中。

9、在建工程

工程名称	2008-12-31		本期增加		本期转入 固定资产数	其他 减少数	2009-12-31		资金 来源	预算数 (万元)	利息资 本化利 率
	金 额	其中：利息 资本化	金 额	其中：利息 资本化			金 额	其中：利息 资本化			
金蝶 EAS 系统	3,126,295.59	165,105.19	501,707.71	137,944.40	733,000.00	2,895,003.30	-	-	金融机 构贷款	328.24	5.2%
新办公楼	36,898,621.92	1,649,582.91	18,674,475.52	1,760,042.25	55,573,097.44	-	-	-	金融机 构贷款	5,341	5.2%
雄洲水电 站厂房翻 新工程、 中坪电站 线路	386,572.10	-	190,068.80	-	257,914.00	27,908.10	290,818.80	-	自筹	-	-
杨溪横溪 水电站后 续支出	571,000.00	-	690,000.00	-	-	-	1,261,000.00	-	自筹	-	-
富湾水电 站工程	70,200.00	-	1,236,082.94	-	1,306,282.94	-	-	-	自筹	-	-
长潭电站	-	-	67,509.38	-	8,723.08	-	58,786.30	-	自筹	-	-
珠玑技改 项目	102,393,528.61	2,890,188.81	47,006,749.53	6,177,404.23	221,223.63	-	149,179,054.51	9,067,593.04	金融机 构贷款 及自筹	-	4.86%
溢洲水电 项目	44,707,414.61	5,959,109.88	4,548,290.90	-	45,572,880.94	-	3,682,824.57	-	金融机 构贷款 及自筹	-	-



工程名称	2008-12-31		本 期 增 加		本期转入 固定资产数	其他 减少数	2009-12-31		资金 来源	预算数 (万元)	利息资 本化率
	金 额	其中：利息 资本化	金 额	其中：利息 资本化			金 额	其中：利息 资本化			
遥田农网 改造及变 电站工程	21,998,955.39	-	17,496,174.71	-	23,516,239.87		15,978,890.23	-	自筹		
耒中水电 站	8,201,242.05	-	1,804,036.06		5,070,887.00		4,934,391.11	-	自筹		
永洲冷水 滩电站	133,926,808.56	871,959.49	110,582,041.30	4,941,653.01	206,315,969.33		38,192,880.53	5,813,612.50	金融机 构贷款 及自筹		5.346%
上堡电站	25,015,336.91	1,192,743.27	18,013,495.36	937,548.08	43,028,832.27		-	-	金融机 构贷款 及自筹		5.20%
大湫潭水 电站	313,716,759.87	22,161,578.86	186,832,217.94	384,441.64	485,948,821.29		14,600,156.52	384,441.64	自筹	194,816.79	5.356%
耒杨综合 利用发电 厂	117,463,231.15	8,676,692.71	16,524,481.63		133,094,782.78		892,930.00	-	自筹	50,521.00	-
张家界市 桑梓综合 利用发电 厂	181,267,765.46	12,502,409.04	31,860,462.12	7,483,595.24	167,947,287.84	42,328,521.74	2,852,418.00	-	自筹	48,473.00	-
宏大齿轮 设备及车 间改造工 程	8,941,127.10	-	28,872,964.55	39,410.84	45,341.56		37,768,750.09	39,410.84	金融机 构贷款 及自筹	-	5.20%

工程名称	2008-12-31		本 期 增 加		本期转入 固定资产数	其他 减少数	2009-12-31		资金 来源	预算数 (万元)	利息资 本化利 率
	金 额	其中：利息 资本化	金 额	其中：利息 资本化			金 额	其中：利息 资本化			
绿州环保 纸餐具包 装车间厂 房、设备 及附属设 施	366,258.99	-	2,781,639.58		1,074,890.21	1,623,200.00	449,808.36	-	自筹		
昌泥新型 干法旋窑 水泥生产 线	2,674,980.46	-	139,017.09		2,813,997.55		-	-	自筹		
昌能余热 发电项目			10,351,939.78				10,351,939.78	-	自筹		
合 计	<u>1,001,726,098.77</u>	<u>56,069,370.16</u>	<u>498,173,354.90</u>	<u>21,862,039.69</u>	<u>1,172,530,171.73</u>	<u>46,874,633.14</u>	<u>280,494,648.80</u>	<u>15,305,058.02</u>			
注：在建工程本期末未有减值迹象，未对其提取减值准备。											

## 10、工程物资

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
珠玑技改项目未安装设备物资	1,486,315.25	15,098,217.39	-	16,584,532.64
遥田农网改造及变电站工程	1,275,327.13	-	42,280.91	1,233,046.22
合 计	2,761,642.38	15,098,217.39	42,280.91	17,817,578.86

## 11、无形资产

项 目	2008-12-31	本期增加额	本期减少额	2009-12-31
<b>无形资产原值：</b>				
土地使用权	134,920,336.71	3,324,017.64	-	138,244,354.35
软件	-	2,895,003.30	-	2,895,003.30
专有技术	1,151,500.00	-	-	1,151,500.00
合 计	136,071,836.71	6,219,020.94	-	142,290,857.65

**无形资产累计摊销：**

土地使用权	17,596,975.54	2,818,605.59	-	20,415,581.13
软件	-	24,125.00	-	24,125.00
专有技术	1,151,500.00	-	-	1,151,500.00
合 计	18,748,475.54	2,842,730.59	-	21,591,206.13

**无形资产减值准备：**

-	-	-	-
---	---	---	---

**无形资产账面价值：**

土地使用权	117,323,361.17	117,828,773.22
软件	-	2,870,878.30
专有技术	-	-
合 计	117,323,361.17	120,699,651.52

本期摊销额为 2,842,730.59 元

(2) 其他相关资料如下：

项 目	原 值	累计摊销额	2009-12-31 账面价值	剩余摊 销年限	取得 方式
孟洲坝土地使用权	10,458,047.60	2,544,791.68	7,913,255.92	37年10个月	购入
雄洲土地使用权	68,672,017.87	12,933,229.73	55,738,788.14	40年7个月	购入
十里亭发电B厂土地使 用权	1,272,535.00	436,904.34	835,630.66	32年10个月	购入
专有技术	1,151,500.00	1,151,500.00	-	已摊完	购入
工业西路土地使用权	17,587,030.24	1,260,403.96	16,326,626.28	46年4个月	购入
沐溪工业园三宗地块 土地使用权	38,142,723.64	3,212,091.42	34,930,632.22	44年5个月	购入
绿洲土地使用权	2,112,000.00	28,160.00	2,083,840.00	49年4个月	购入
金蝶 EAS 系统	2,895,003.30	24,125.00	2,870,878.30	9年11个月	购入
合计	<u>142,290,857.65</u>	<u>21,591,206.13</u>	<u>120,699,651.52</u>		

注：(1) 子公司广东绿洲纸模包装制品有限公司报告期内购入土地使用权 2,112,000.00

元，面积 97113.34 平方米。

(2) 本报告期从在建工程转入金蝶 EAS 系统 2,895,003.30 元。

(3) 无形资产本期末未有减值迹象，未对其提取减值准备。

## 12、商誉

被投资单位名称	2008-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31	期末减值准备
广东绿洲纸模包装制 品有限公司	<u>2,231,306.27</u>	-----	-----	<u>2,231,306.27</u>	<u>2,231,306.27</u>
合 计	<u>2,231,306.27</u>	-----	-----	<u>2,231,306.27</u>	<u>2,231,306.27</u>

## 13、长期待摊费用

项 目	2008-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2009-12-31
环境评估费用	<u>80,480.00</u>	-----	<u>80,480.00</u>	-----	-----
合 计	<u>80,480.00</u>	-----	<u>80,480.00</u>	-----	-----

## 14、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细

项 目	2009-12-31	2008-12-31
计提坏账准备影响数	3,724,515.65	1,793,395.79
长期投资减值影响数	200,000.00	125,000.00
存货跌价影响数	1,266,697.01	121,472.50
固定资产减值影响数	4,015,600.84	6,692,668.07
可抵扣损失	3,288,232.68	-----
合 计	<u>12,495,046.18</u>	<u>8,732,536.36</u>

## (2) 未确认递延所得税资产情况

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31
可抵扣暂时性差异	39,404,119.58	50,934,212.06
可抵扣亏损	<u>150,581,651.65</u>	<u>151,704,516.34</u>
合 计	<u>189,985,771.23</u>	<u>202,638,728.4</u>

## 15、资产减值准备

项 目	2008-12-31	本期计提额	本期减少额		2009-12-31
			转回	转 销	
一、坏账准备合计	24,254,153.54	16,519,917.88	-	13,182,624.63	27,591,446.79
其中：应收账款	15,777,351.98	9,808,647.17	-	12,782,427.88	12,803,571.27
其他应收款	8,476,801.56	6,711,270.71	-	400,196.75	14,787,875.52
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	7,482,968.11	1,302,809.37	-	663,893.06	8,121,884.42
其中：库存商品	-	-	-	-	-
原材料	5,889,326.21	1,063,511.06	-	634,386.30	6,318,450.97
产成品	1,593,641.90	239,298.31	-	29,506.76	1,803,433.45
低值易耗品	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00
其中：长期股权投资	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00

项 目	2008-12-31	本期计提额	本期减少额		2009-12-31
			转回	转 销	
长期债权投资	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	54,307,210.30	-	-	-	54,307,210.30
六、无形资产减值准备合计	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
八、商誉减值准备	2,231,306.27	-	-	-	2,231,306.27
合 计	<u>89,275,638.22</u>	<u>17,822,727.25</u>	<u>-</u>	<u>13,846,517.69</u>	<u>93,251,847.78</u>

注：本期注销子公司乐昌兆盈新材料有限公司，减少应收账款坏账准备 4,498,462.92 元，减少其他应收款坏账准备 246,729.80 元。以上减少在本期减少转销列示。其他转销明细见附注八 3、应收账款和 5、其他应收款。

#### 16、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	2008-12-31	本期增加额	本期减少额	2009-12-31
一、用于担保的资产		3,644,086,229.14		3,644,086,229.14
其中：应收账款		88,308,000.00		88,308,000.00
固定资产	-	3,553,694,389.14	-	3,553,694,389.14
无形资产		2,083,840.00		2,083,840.00
二、其他原因造成所有权受到限制的资产	-	-	-	-
合 计	<u>-</u>	<u>3,644,086,229.14</u>	<u>-</u>	<u>3,644,086,229.14</u>

## 17、短期借款

短期借款明细项目列示如下：

<u>借款类别</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
信用借款	50,000,000.00	150,000,000.00
抵押借款	10,000,000.00	-
保证借款	88,308,000.00	-
质押借款	<u>3,345,818.00</u>	<u>2,170,000.00</u>
合 计	<u>151,653,818.00</u>	<u>152,170,000.00</u>

注：(1) 子公司辰溪大沅潭水电有限公司与怀化电力集团有限责任公司和银行签订三方协议：辰溪大沅潭水电有限公司将与怀化电力集团有限责任公司订立的销售合同 2009GS01 项下发生的国内商业发票向银行申请贴现，贴现款项用于支付辰溪大沅潭水电有限公司应收怀化电力有限责任公司的电费款，贴现期满若怀化电力集团有限责任公司无法支付向银行已贴现的款项，辰溪大沅潭水电有限公司负有连带保证责任。截止 2009 年 12 月 31 日辰溪大沅潭水电有限公司收到未到期的贴现款 88,308,000.00 元。

(2) 子公司广东绿洲纸模包装制品有限公司以其设备、土地使用权及房产作为抵押，向中国银行韶关分行借款 1000 万元。

(3) 韶关宏大齿轮有限公司与中国工商银行西河支行签订《出口发票融资业务总协议》(2007 年分营融资字第 001 号) 以出口发票融资，期末公司在该合同项下贷款余额为美元 490,000.00 元，折合人民币 3,345,818.00 元。

## 18、应付票据

<u>种 类</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	<u>53,148,377.50</u>	<u>58,825,284.66</u>
合 计	<u>53,148,377.50</u>	<u>58,825,284.66</u>

## 19、应付账款

<u>项 目</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
应付账款	158,515,061.31	188,218,075.74

注：(1) 截至 2009 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的大额应付账款为应付中国水利水电对外公司-耒中水电站项目部 1,543,000.32 元工程款。

(2) 本期末无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位账款。

## 20、预收账款

项 目	2009-12-31	2008-12-31
预收账款	19,758,965.76	20,870,556.63

注:(1) 本期末不存在账龄一年以上大额的预收账款。

(2) 本期末无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位账款。

## 21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项 目	2008-12-31	本期增加额	本期支付额	2009-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,963,060.37	99,649,211.78	99,805,798.01	7,806,474.14
二、职工福利费	-	8,358,976.19	8,358,976.19	-
三、社会保险费	172,559.61	22,103,998.69	22,066,151.83	210,406.47
其中：1. 医疗保险费	25,274.05	4,780,044.63	4,778,720.38	26,598.30
2. 基本养老保险费	142,206.40	15,161,452.55	15,154,275.88	149,383.07
3. 失业保险费	-5,810.34	919,375.75	902,311.88	11,253.53
4. 工伤保险费	7,010.15	844,961.23	822,809.35	29,162.03
5. 生育保险费	3,879.35	398,164.53	408,034.34	-5,990.46
6. 企业年金	-	-	-	-
四、住房公积金	69,536.12	5,671,953.83	5,671,559.05	69,930.90
五、工会经费	642,295.74	1,218,536.24	1,112,981.09	747,850.89
六、职工教育经费	511,281.72	953,914.86	1,299,372.92	165,823.66
七、因解除劳务关系给予的补偿	1,168,227.68	96,183.79	1,264,411.47	-
八、离退休人员工资及补贴	-	1,734,595.89	1,734,595.89	-
九、其他	-	221,102.07	221,102.07	-
合计	10,526,961.24	140,008,473.34	141,534,948.52	9,000,486.06

(2) 公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

## 22、应交税费

类 别	2009-12-31	2008-12-31
增值税	-13,065,144.60	-9,625,405.59



营业税	22,353.80	100,550.28
城建税	309,799.81	360,729.77
企业所得税	-25,929,647.84	-11,845,236.34
土地使用税	439,987.32	2,054,710.42
资源税	703,071.03	404,454.15
教育费附加	144,580.48	192,044.77
堤围费(防洪基金)	453,785.18	218,888.77
其他	<u>2,125,587.92</u>	<u>863,990.47</u>
合计	<u>-34,795,626.90</u>	<u>-17,275,273.30</u>

### 23、应付利息

<u>项 目</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
借款利息	5,841,404.94	9,504,426.60
应付债券利息	<u>7,478,666.43</u>	<u>7,478,666.43</u>
合 计	<u>13,320,071.37</u>	<u>16,983,093.03</u>

### 24、应付股利

<u>项 目</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
应付股利	1,640,045.85	1,640,045.85

注：应付股利余额 1,640,045.85 元，为公司的控股子公司应付少数股东的现金红利。

### 25、其他应付款

<u>项 目</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
其他应付款	333,943,529.04	188,964,209.56

## (1) 金额较大的其他应付款：

项 目	金 额	账 龄	项 目
广东省源天工程公司	63,252,752.58	1-3 年	电站土建、机电安装工程质保金
四川东风电机厂	44,392,200.00	1 年以内	水轮机组设备款
葛洲坝集团第六工程有限公司	15,267,723.91	1-3 年	质保金等
韶关市南枫集团有限公司	11,023,612.00	1 年以内	购办公楼尾款
广州市人民政府汽车工业办公室	8,954,867.66	3 年以上	借款
广韶发展有限公司	6,810,000.00	1 年以内	往来款

(2) 本期末无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位账款。

## 26、一年内到期的非流动负债

项 目	单位或款项性质	2009-12-31	2008-12-31
长期借款	信用	-	250,000,000.00
长期借款	保证	3,100,000.00	-
合 计		3,100,000.00	250,000,000.00

## 27、长期借款

## (1) 长期借款分类

项 目	2009-12-31	2008-12-31
信用	925,000,000.00	950,000,000.00
保证	297,060,000.00	1,850,240,000.00
抵押	1,722,300,000.00	-
质押	749,000,000.00	753,990,000.00
质押、抵押	170,000,000.00	-
质押、担保	60,000,000.00	60,000,000.00
合计	3,923,360,000.00	3,614,230,000.00

长期借款分类的说明：

### 1、保证借款

公司为子公司耒阳市遥田水电站有限公司向中国银行股份有限公司耒阳市支行的 3,000 万元借款提供连带责任保证。

公司为子公司永州冷水滩顺和水电有限公司向中国银行韶关分行贷款 10,500 万元借款提供担保。

公司为子公司郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关分行的 8,756 万元借款提供连带责任保证。

公司向中国银行韶关分行借款 7,750 万元。担保方式为：公司向中国银行韶关分行出具承诺函，承诺在取得上堡水电站权项目土地使用权以及上堡水电站主机设备建成发电后配合银行办妥抵押登记手续。并承诺在未经中国银行韶关分行同意，不将上堡水电站电费收费权质押予他人。上堡水电站在报告期内已经投产，但因土地使用权证等证尚未办理齐全，所以，在报告期内上堡水电站的资产尚未抵押。

### 2、抵押

子公司耒阳市遥田水电站有限公司以其所有的房产作为抵押，向中国银行耒阳市支行借款 3,000 万元。

子公司耒阳市遥田水电站有限公司以其所有的机器设备作为抵押，向中国农业银行耒阳市支行借款 4,500 万元。

子公司辰溪大沅潭水电有限公司以其所有的机器设备、房产作为共同抵押物，向中国建设银行韶关市分行和中国建设银行怀化市分行借款 108,000 万元，向中国工商银行韶关市分行借款 39,930 万元。

子公司耒阳市耒中水电站有限公司以其所有的机器设备、房产作为共同抵押物，向中国工商银行耒阳市分行借款 16,800 万元。

### 3、质押

公司以所属孟洲坝水力发电厂上网电量收费权以及公司于中国工商银行股份有限公司韶关市分行西河支行银行存款账户不低于 2,000,000.00 元银行存款提供质押担保，向中

国工商银行股份有限公司韶关市分行借款 34,000 万元，该账户 2009 年 12 月 31 日余额为 53,266,269.49 元。

公司以遥田电站 68.02%的股权作价 12,442 万元、以耒中电站 86.92%的股权作价 14,064 万元提供质押担保向中国银行股份有限公司韶关市分行借款 26,700 万元。

公司以所属波水电站以及子公司翠江公司的上网电量收费权提供质押担保向中国农业银行韶关分行借款 2,500 万元。

公司以所属耒杨综合利用发电厂的上网电量收费权提供质押担保向中国农业银行韶关市分行借款 7,000 万元。

子公司溢洲水电站以其在中国工商银行股份有限公司韶关市分行的银行存款账户不低于 500,000.00 元银行存款提供质押担保，向该银行借款 4,700 万元，该账户 2008 年 12 月 31 日余额为 810,748.07 元。

#### 4、抵押、质押

公司以子公司濠湴电站机器设备作为抵押，以子公司濠湴电站 80%电费收费权作为质押担保，向广州深发行借款 17,000 万元。

#### 5、质押、担保

公司以耒中电站的收费权和宏大公司担保向中国农业银行韶关分行借款 6,000 万元。

#### (2) 金额前五名的长期借款合同：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009-12-31	2008-12-31
第一名	2006-5-25	2021-5-24	人民币	5.346	200,000,000.00	200,000,000.00
第二名	2009-2-10	2012-2-9	人民币	4.860	200,000,000.00	-
第三名	2006-7-3	2021-5-24	人民币	5.346	150,000,000.00	150,000,000.00
第四名	2006-7-14	2021-6-14	人民币	5.346	100,000,000.00	100,000,000.00
第五名	2008-1-15	2011-1-15	人民币	4.860	100,000,000.00	100,000,000.00
合计					<u>750,000,000.00</u>	<u>550,000,000.00</u>

#### 28、应付债券

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
面 值	600,000,000.00	-	-	600,000,000.00
利息调整	-8,343,717.65	768,555.04	-	-7,575,162.61

合 计	<u>591,656,282.35</u>	<u>768,555.04</u>	<u>-</u>	<u>592,424,837.39</u>
-----	-----------------------	-------------------	----------	-----------------------

注：公司获准发行 2007 年公司债券 6 亿元，本期债券为 10 年期固定利率债券，债券期限自 2007 年 10 月 12 日至 2017 年 10 月 11 日，票面年利率为 5.68%。按实际利率法摊销发行费用，实际利率为 5.89%。

### 29、长期应付款

项 目	2009-12-31	本 金	应计利息	期 限	2008-12-31
耒阳市财政局（农村电网改造国债资金）	1,812,274.25	1,812,274.25	-	2010 年	3,315,461.69
特种拨改贷	5,299,931.40	2,500,000.00	2,799,931.40	-	5,152,140.84
广州轿车有限公司（标致模具款）	900,000.00	900,000.00	-	-	900,000.00
耒阳市矿产品公司	<u>150,000.00</u>	<u>150,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,000.00</u>
合 计	<u>8,162,205.65</u>	<u>5,362,274.25</u>	<u>2,799,931.40</u>	<u>-</u>	<u>9,517,602.53</u>

### 30、专项应付款

拨 款 单 位	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31	备 注
韶关市科技信息局	1,219,065.00	-	-	1,219,065.00	科技项目及三项经费
韶关市财政局	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00	装备发展专项资金
韶关市财政局	2,718,290.00	-	30,000.00	2,688,290.00	技术改造重点项目资金
韶关市财政局	350,000.00	-	-	350,000.00	产业技术与开发资金
韶关组织部人才科	100,000.00	-	-	100,000.00	科研经费
韶关市财政局	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	产业转移园竞争性扶持资金
乐昌环保局	<u>50,000.00</u>	<u>-</u>	<u>50,000.00</u>	<u>-</u>	环保专项资金
合 计	<u>5,837,355.00</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>80,000.00</u>	<u>55,757,355.00</u>	

注：报告期子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市财政局 50,000,000.00 元，用于产业转移园竞争性扶持的资金。

### 31、其他非流动负债

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
递延收益：				
先进制造业基地市级配套资金	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
09 年省财政挖改切块资金技术改造项目资金	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00

中小企业发展专项资金	-	300,000.00	-	300,000.00
昌能节能技改资金	-----	3,160,000.00	-----	3,160,000.00
合计	=====	5,460,000.00	=====	5,460,000.00

注：其他流动负债为本报告期收到技改财政补助，计入递延收益核算。

### 32、股本

项 目	2008-12-31	比例 (%)	本 年 变 动 增 减 (+, -)					2009-12-31	比例 (%)
			发行新股	送股	公积金转股	其他	小 计		
一、有限售条件股份	157,136,943	16.98	-	-	-	-10,723,356	-10,723,356	146,413,587	15.82
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	154,337,982	16.68	-	-	-	-9,680,000	-9,680,000	144,657,982	15.63
3、其他内资持股	2,189,762	0.24	-	-	-	-1,094,881	-1,094,881	1,094,881	0.12
其中：									
境内法人持股	2,189,762	0.24	-	-	-	-1,094,881	-1,094,881	1,094,881	0.12
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份（锁定部分）	609,199	0.06				51,525	51,525	660,724	0.07
二、无限售条件股份	768,414,726	83.02				10,723,356	10,723,356	779,138,082	84.18
1、人民币普通股	768,414,726	83.02				10,723,356	10,723,356	779,138,082	84.18
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	925,551,669	100	-	-	-	-	-	925,551,669	100

### 33、资本公积

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
股本溢价	1,444,727,631.30	-	-	1,444,727,631.30
其他	2,569,760.55	-----	-----	2,569,760.55
合 计	1,447,297,391.85	=====	=====	1,447,297,391.85

**34、盈余公积**

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
法定盈余公积	139,173,863.09	3,095,831.69	-	142,269,694.78
任意盈余公积	182,439,141.04	3,095,831.69	-	185,534,972.73
合 计	321,613,004.13	6,191,663.38	-	327,804,667.51

**35、未分配利润**

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	151,141,513.98	
调整 年初未分配利润合计数	-	
调整后 年初未分配利润	151,141,513.98	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	40,006,975.80	
减：提取法定盈余公积	3,095,831.69	10%
提取任意盈余公积	3,095,831.69	10%
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	-	
转作股本的普通股股利	-	
转作股本股利	-	
期末未分配利润	184,956,826.40	

**36、营业收入、营业成本**

(1) 营业收入明细如下：

项 目	2009 年度	2008 年度
营业收入		
主营业务收入	1,663,116,034.26	2,215,963,851.79
其他业务收入	20,107,951.59	30,518,305.67
合 计	1,683,223,985.85	2,246,482,157.46

## 营业成本

主营业务成本	1,201,651,499.67	1,790,471,863.57
其他业务成本	18,489,856.53	26,798,370.42
合 计	<u>1,220,141,356.20</u>	<u>1,817,270,233.99</u>

## (2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

产品类别	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水力发电	565,829,365.53	245,967,987.13	586,347,522.81	204,220,214.34
火力发电	393,126,084.78	329,738,396.14	600,197,109.15	683,324,088.59
变速箱、齿轮 系列产品	136,076,789.76	106,083,270.67	170,254,378.92	132,152,357.90
铸制品	50,256.41	59,205.84	64,870,077.71	71,918,026.17
纸及纸制品	165,675,264.04	150,587,570.66	232,657,264.98	201,636,539.56
贸易及服务	184,366,511.96	174,381,156.05	243,866,749.61	231,439,807.95
水泥	<u>217,991,761.78</u>	<u>194,833,913.18</u>	<u>317,770,748.61</u>	<u>265,780,829.06</u>
合计	<u>1,663,116,034.26</u>	<u>1,201,651,499.67</u>	<u>2,215,963,851.79</u>	<u>1,790,471,863.57</u>



(3) 其中电力销售地区分布如下：

类 型	销 售 地 区	2009 年度		2008 年度	
		主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水力发电	广东省	261,696,406.94	118,742,508.45	359,440,118.03	123,609,411.34
	湖南省	304,132,958.59	127,225,478.68	226,907,404.78	80,610,803.00
水力发电小计		<u>565,829,365.53</u>	<u>245,967,987.13</u>	<u>586,347,522.81</u>	<u>204,220,214.34</u>
火力发电	广东省	-	-	381,567,615.91	449,133,807.95
	湖南省	393,126,084.78	329,738,396.14	218,629,493.24	234,190,280.64
火力发电小计		<u>393,126,084.78</u>	<u>329,738,396.14</u>	<u>600,197,109.15</u>	<u>683,324,088.59</u>
合 计		<u>958,955,450.31</u>	<u>575,706,383.27</u>	<u>1,186,544,631.96</u>	<u>887,544,302.93</u>

(4) 其他业务收入情况如下：

项 目	2009 年度		2008 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出租收入	8,855,777.59	5,795,886.05	5,414,258.93	5,187,368.33
原材料、配件	10,951,194.03	10,846,661.70	19,685,497.30	16,090,932.04
其他	<u>300,979.97</u>	<u>1,847,308.78</u>	<u>5,418,549.44</u>	<u>5,520,070.05</u>
合计	<u>20,107,951.59</u>	<u>18,489,856.53</u>	<u>30,518,305.67</u>	<u>26,798,370.42</u>

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务收入的比列
广东电网	261,696,406.94	15.74%
怀化电力集团有限责任公司	171,526,588.62	10.31%
湖南省电力公司	154,728,070.31	9.30%
耒阳湘安钢铁有限公司	146,603,921.90	8.82%
韶赣高速公路粤境段管理处	<u>89,650,382.82</u>	<u>5.39%</u>
合 计	<u>824,205,370.59</u>	<u>49.56%</u>

## 37、营业税金及附加

<u>税 种</u>	<u>2009 年度</u>	<u>2008 年度</u>
城建税	4,826,827.15	6,883,429.39
教育费附加	3,234,564.19	3,922,891.74
营业税	<u>552,022.61</u>	<u>383,049.57</u>
合 计	<u>8,613,413.95</u>	<u>11,189,370.70</u>

## 38、财务费用

<u>项 目</u>	<u>2009 年度</u>	<u>2008 年度</u>
利息支出	231,106,761.81	223,338,461.20
减：利息收入	1,460,268.63	2,861,765.13
现金折扣	-42,454.20	38,090.57
汇兑损失	73,255.91	2,618,251.45
其 他	<u>1,954,205.94</u>	<u>2,275,541.66</u>
合 计	<u>231,716,409.23</u>	<u>225,332,398.61</u>

## 39、资产减值损失

<u>项 目</u>	<u>2009 年度</u>	<u>2008 年度</u>
坏账损失	16,334,741.26	9,901,535.67
存货跌价损失	1,302,809.37	809,803.18
固定资产减值损失	-	27,536,538.02
在建工程减值损失	-	-
无形资产减值损失	-----	-----
合 计	<u>17,637,550.63</u>	<u>38,247,876.87</u>

**40、投资收益**

类 别	2009 年度	2008 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-45,594.14	-40,947,718.32
处置长期股权投资产生的投资收益	-170,147.03	-800,000.00
成本法核算的长期股权投资收益	-----	-----
合 计	<u>-215,741.17</u>	<u>-41,747,718.32</u>

**41、营业外收入**

项 目	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置利得合计	5,585,158.57	748,138.55
其中：固定资产处置利得	5,585,158.57	748,138.55
无形资产处置利得	-	-
债务重组利得	-	150,000.00
非货币性资产交换利得	-	-
增值税即征即退	13,484,119.96	24,252,972.45
政府补助利得	8,023,779.00	1,390,000.00
其他	<u>2,398,432.37</u>	<u>696,133.15</u>
合 计	<u>29,491,489.90</u>	<u>27,237,244.15</u>

注：(1) 子公司乐昌兆盈新材料有限公司将资产转让给广东东方锆业科技股份有限公司利得 5,185,147.52 元。

(2) 子公司昌山水泥公司收到韶关财政局淘汰落后水泥产能省财政补助资金 6,750,000.00 元。

## 42、营业外支出

项 目	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损失合计	3,181,574.17	5,769,920.66
其中：固定资产处置损失	3,181,574.17	5,769,920.66
无形资产处置损失	-	-
债务重组损失	-	30,000.00
罚款支出	781,281.52	317,811.12
捐赠支出	1,873,129.80	1,751,756.50
自然灾害支出	-	15,863,413.69
其他	<u>327,613.92</u>	<u>1,731,142.79</u>
合计	<u>6,163,599.41</u>	<u>25,464,044.76</u>

## 43、所得税

项 目	2009 年度	2008 年度
当期所得税费用	14,208,303.46	20,602,561.71
递延所得税费用	<u>-3,762,509.82</u>	<u>-1,216,018.73</u>
合 计	<u>10,445,793.64</u>	<u>19,386,542.98</u>

## 44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	2009 年度	2008 年度
基本每股收益	0.04	-0.09
稀释每股收益	0.04	-0.09

注：每股收益的计算参见“附注十五、（二）3。”

## 45、现金流量表项目注释

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
收到的保险赔款	4,157,562.00	6,504,496.33
收到押金及其他往来款	21,130,633.56	24,828,821.80
收到的银行存款利息	1,460,268.63	2,861,765.13
收到政府补贴等	12,983,747.02	1,390,000.00
职工还款及其他	73,472.56	65,291.61
其他营业外收入	<u>2,398,432.37</u>	<u>675,232.27</u>
合 计	<u>42,204,116.14</u>	<u>36,325,607.14</u>

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
付现的管理费用、营业费用	65,686,789.69	79,675,840.47
银行手续费支出	2,069,916.05	792,972.68
支付自然灾害损失款	-	16,863,026.54
支付的往来款项	44,575,753.68	38,936,969.20
其他营业外支出	<u>2,982,025.24</u>	<u>1,937,395.98</u>
合 计	<u>115,314,484.66</u>	<u>138,206,204.87</u>

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
收到专项应付款	50,000,000.00	-
建设期项目收到款项	<u>3,161,332.47</u>	-
合 计	<u>53,161,332.47</u>	-

注：报告期子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市财政局 50,000,000.00 元，用于产业转移园竞争性扶持的资金。

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
注销支付少股股东权益款	5,238,600.00	
贷款发生的其他费用	485,417.52	225,000.00
发行企业债费用	-----	1,226,704.00
合 计	<u>5,724,017.52</u>	<u>1,451,704.00</u>

注：报告期子公司乐昌兆盈新材料有限公司注销支付少股股东权益款 5,238,600.00 元。

## 46、现金流量表补充资料

## (1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补 充 资 料	2009 年度	2008 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	42,532,264.48	-125,196,798.32
加：资产减值准备	17,637,550.63	38,247,876.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	285,711,610.05	259,012,518.27
无形资产摊销	2,842,730.59	3,254,014.21
长期待摊费用摊销	-	2,233,208.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-2,403,584.40	5,021,782.11
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	231,106,761.81	223,338,461.20
投资损失(收益以“-”号填列)	215,741.17	41,747,718.32
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,762,509.82	-807,165.22
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-408,853.51
存货的减少(增加以“-”号填列)	8,705,970.70	-21,876,812.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-28,497,290.69	10,277,740.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-77,795,865.14	83,870,810.70

补 充 资 料	2009 年度	2008 年度
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	476,293,379.38	518,714,500.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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变动情况：		
现金的期末余额	249,013,175.30	180,464,010.69
减：现金的年初余额	180,464,010.69	386,610,032.84
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	68,549,164.61	-206,146,022.15

## (2) 各期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	2009 年度	2008 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	-	-
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	-
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
4. 取得子公司的净资产	-	-
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
流动负债	-	-
非流动负债	-	-
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	-	5,433,138.89
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	-	5,433,138.89

项 目	2009 年度	2008 年度
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	3,060,470.30
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,372,668.59
4. 处置子公司的净资产		93,711,214.11
流动资产	-	93,609,390.28
非流动资产	-	271,042,979.90
流动负债	-	258,399,447.40
非流动负债	-	12,541,708.67

## (3) 现金和现金等价物

项 目	2009 年度	2008 年度
一、现金	249,013,175.30	180,464,010.69
其中：库存现金	237,786.31	428,074.74
可随时用于支付的银行存款	248,635,856.49	178,378,553.45
可随时用于支付的其他货币资金	139,532.50	1,657,382.50
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	249,013,175.30	180,464,010.69
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-



## 九、关联方关系及其交易

## 1、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	本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
韶关市工业资产经营有限公司	韶关市	对市政府授权范围内的国有资产(股权)进行经营与管理	第一大股东	有限责任公司(国有独资)	吴建文
韶关市三江水泥厂有限公司	韶关武江区	水泥生产及销售	子公司	有限责任公司	肖正祥
广东绿洲纸模包装制品有限公司	南雄市	绿色环保纸模餐具等生产、销售	子公司	有限责任公司	邓玉柱
韶关宏大齿轮有限公司	韶关市	齿轮及机械零件	子公司	有限责任公司	徐兵
耒阳市遥田水电站有限公司	湖南省耒阳市	水力发电、供电、电力线路架设安装调试、机电设备安装调试	子公司	有限责任公司	刘虹
耒阳市耒中水电站有限公司	湖南省耒阳市	发电、供电、电力线路架设安装调试、机电设备安装调试	子公司	有限责任公司	刘虹
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	湖南省郴州市	电力生产与供电营业等	子公司	有限责任公司	陈田洲
新丰金盘水电站有限公司	韶关市	水力发电及销售。种养业、旅游、服务性第三产业。	子公司	有限责任公司	黄端祥
辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司	湖南省辰溪县	火力发电、建筑材料销售	子公司	有限责任公司	陈田洲
辰溪大沅潭水电有限公司	湖南省辰溪县	电力开发、生产、销售；旅游开发	子公司	有限责任公司	陈田洲
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	湖南省桑植县	电力生产、销售；民用建材零售	子公司	有限责任公司	欧德全
韶关昌山水泥厂有限公司	乐昌市	水泥生产及销售	子公司	有限责任公司	胡迎胜
韶关市银岭经贸发展有限公司	韶关市	机电产品、机械设备、建筑材料等销售	子公司	有限责任公司	钟跃元
韶关市溢洲水电站有限公司	韶关市浈江区	水力发电等	子公司	有限责任公司	肖南贵
永州市冷水滩顺和水电有限公司	湖南永州冷水滩区	水电发电、销售	子公司	有限责任公司	肖南贵
韶关市盈佳津房地产开发有限公司	韶关市武江区	房地产开发项目筹建	子公司	有限责任公司	钟跃元

企业名称	注册地址	主营业务	本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
韶关市曲江濠湮水电有限公司	韶关市	水电发电、销售	子公司	有限责任公司	罗冠荣
耒阳市上堡水电厂有限公司	耒阳市株山村	生产、供应：水力发电。	子公司	有限责任公司	詹忠凯
耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司	耒阳市五里牌	火力发电、供电；电力线路架设安装调试、机电设备安装调试；种养业、供应蒸汽、水、灰渣销售。	子公司	有限责任公司	李星龙
郴州市百顺大酒店有限责任公司	郴州市	住宿、桑拿服务；中餐制售。	子公司	有限责任公司	罗勇
资兴市波水水电有限公司	资兴市	水力发电、销售。	子公司	有限责任公司	陈适郴
韶关市昌能资源综合利用开发有限公司	乐昌市	电力投资、开发、余热资源综合利用技术开发、咨询、服务	子公司	有限责任公司	赖国辉
韶能（香港）发展有限公司	香港	经营进出口贸易	子公司	有限责任公司	陈来泉

## (2) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本企业关系	法定代表人
韶关市创能水电站工程技术有限公司	公司持有 45% 权益的联营公司	刘虹
广东省韶关九号发电组合营有限公司	公司持有 50% 权益的合营公司	林诗庄

## 2、关联方交易

## (1) 关联方应收和应付款项余额

## 应付账款

关联方单位	2009-12-31	2008-12-31	内容
韶关市创能水电站工程技术有限公司	17,700.00	17,700.00	应付安装、检修款

## 其他应付款

关联方单位	2009-12-31	2008-12-31	内容
韶关市创能水电站工程技术有限公司	148,500.00	151,607.40	应付安装、检修款

## (2) 关联方销售及购买

## 接受劳务

关联方单位	劳务内容	2009年	2008年
-------	------	-------	-------

韶关市创能水电站工程技术有限公司 设备安装、机器检修等 - 489,900.00

定价政策：按市场价格协商确定。

#### 十、或有事项

1、公司为中标项目中国世界银行贷款第四批内河项目广东省部分连江西牛航运枢纽工程电站机电设备合同向广东省航道局开具履约保函，价值：4,592,870 元。

2、公司为中标项目韶赣高速公路粤境段项目提供钢筋 A1 标的合同向韶赣高速公路粤境段管理处开具履约保函，价值：10,939,500 元。

3、公司为中标项目广东省乐昌峡水利枢纽工程钢筋采购供应合同向广东省北江流域管理局开具材料预付款银行保函和履约保函，价值：12,880,230.00 元。

4、除上述事项外，本报告期内公司无其他需披露的重大或有事项。

#### 十一、承诺事项/约定资本性支出

本报告期内，公司除附注（十三）1 所列示的事项外，无其他需披露的承诺事项或约定资本性支出事项。

#### 十二、资产负债表日后事项的非调整事项

根据公司 2010 年 3 月 29 日董事会会议，拟实施每 10 股派现金红利 0.2 元（含税）的利润分配方案，该方案需股东大会通过后才能实施。

除上述事项外，截至报告日本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

### 十三、其他重要事项

#### 1、公司本期对外投资、收购情况

(1) 公司投资辰溪大沅潭水电有限公司，注册资本为 36,000 万元，公司出资 23,400 万元，截至本期末已出资 23,400 万元；怀化电力集团有限责任公司出资 12,600 万元。辰溪大沅潭水电有限公司总装机容量 20 万千瓦，投资总额预算为 194,816.79 万元，截止至 2009 年 12 月 31 日，大沅潭公司累计投入资金 188,258.90 万元。辰溪大沅潭水电有限公司第五台机组于报告期内投产发电，辰溪大沅潭水电有限公司报告期内共计完成售电收入 171,526,588.62 元。

(2) 公司于 2007 年 9 月与韶关市南枫集团有限公司、翁清和签订增资改组协议，合资成立永州市冷水滩顺和水电有限公司（以下简称“顺和公司”），注册资金 10000 万元，公司分两期出资，一期出资 2400 万元，公司占股 40%。2009 年 6 月经公司第六届董事会第十三次会议审议通过，公司报告期内向顺和公司二期出资 4000 万元，公司占顺和公司的比例由原来的 40%增加到 64%。

截止 2009 年 10 月 31 日，顺和公司经审计的资产总额 25,175.76 万元，负债 14,964.05 万元，所有者权益 10,211.71 万元。2009 年 11 月经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，参考审计结果及原始投资额，以 2,160 万元（南枫公司原始出资额）的价格受让南枫公司所持有的顺和公司 21.6%股权，以 1,440 万元（翁清和原始出资额）的价格受让翁清和所持有的顺和公司 14.4%股权。

顺和公司报告期处于电站建设期，截止至 2009 年 12 月 31 日，顺和公司已累计完成投资 24,450.88 万元。顺和公司报告期内共计完成售电收入 4,781,000.38 元。

2、经第六届董事会第四次临时会议审议通过，同意子公司乐昌兆盈新材料有限公司将拥有的固定资产（包含土地使用权、厂房、办公楼、生产设备以及生产附属设施，出售日账面价值 88,512,897.19 元）作价 9500 万元出售给广东东方锆业科技股份有限公司，款项已全部收回。乐昌兆盈新材料有限公司已于 2009 年 12 月注销。

3、除上述事项外，本报告期内公司无其他需披露的其他重要事项。

### 十四、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

## (1) 应收账款按类别列示如下：

类 别	2009-12-31			
	金 额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
单项金额重大的应收账款	32,946,235.99	82.08	859,670.74	2.61
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	7,192,697.24	17.92	52,990.54	0.74
合 计	<u>40,138,933.23</u>	<u>100.00</u>	<u>912,661.28</u>	

类 别	2008-12-31			
	金 额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
单项金额重大的应收账款	36,561,525.16	80.57	549,360.56	1.50
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	8,815,301.66	19.43	165,193.70	1.87
合 计	<u>45,376,826.82</u>	<u>100.00</u>	<u>714,554.26</u>	

## (2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项计提：

款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理 由
应收售电款	5,447,181.73	-	-	售电收入账龄一年以内
内部销售款	16,490,867.41	-	-	合并范围内不计提坏账

## (3) 应收账款按账龄分析列示如下：

账 龄	2009-12-31			2008-12-31		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	40,115,605.10	99.94	908,877.80	45,134,468.13	99.47	690,318.39
1—2 年	16,074.79	0.04	1,607.48	242,358.69	0.53	24,235.87
2—3 年	7,253.34	0.02	2,176.00	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	<u>40,138,933.23</u>	<u>100.00</u>	<u>912,661.28</u>	<u>45,376,826.82</u>	<u>100.00</u>	<u>714,554.26</u>

(4) 截至 2009 年 12 月 31 日止，应收账款余额中不存大持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	2009-12-31			
	金 额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)
单项金额重大的其他应收款	1,682,633,170.61	98.83	900,000.00	0.05
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	183,766.38	0.01	183,766.38	-
其他不重大其他应收款	19,814,093.02	1.16	247,420.87	1.25
合 计	<u>1,702,631,030.01</u>	<u>100.00</u>	<u>1,331,187.25</u>	

类 别	2008-12-31			
	金 额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备比例(%)
单项金额重大的其他应收款	2,134,722,857.07	99.13	900,000.00	0.04
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	183,766.38	0.01	183,766.38	-
其他不重大其他应收款	18,483,278.52	0.86	798,230.24	4.32
合 计	<u>2,153,389,901.97</u>	<u>100.00</u>	<u>1,881,996.62</u>	

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项计提：

款 项 内 容	账 面 余 额	坏 账 金 额	计 提 比 例	理 由
政府放水补贴	2,968,000.00	-	-	政府补贴不计提坏账
应收子公司往来款	1,679,633,170.61	-	-	合并范围不计提。
其他	183,766.38	183,766.38	100%	预计不能收回

(3) 其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	2009-12-31			2008-12-31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,698,499,827.63	99.75	158,986.57	2,134,992,285.59	99.15	11,225.24
1—2年	856,186.00	0.05	42,809.30	15,304,366.38	0.71	939,796.38
2—3年	3,183,766.38	0.19	1,083,766.38	3,078,250.00	0.14	923,475.00
3年以上	91,250.00	0.01	45,625.00	15,000.00	0.00	7,500.00
合 计	<u>1,702,631,030.01</u>	<u>100.00</u>	<u>1,331,187.25</u>	<u>2,153,389,901.97</u>	<u>100.00</u>	<u>1,881,996.62</u>

(4) 截至 2009 年 12 月 31 日止，其他应收款余额无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

### 3、长期股权投资

项 目	2008-12-31			2009-12-31		
	金 额	减值准备	本期增加	本期减少	金 额	减值准备
对子公司投资	1,311,250,271.82	22,035,000.00	200,730,933.00	172,350,000.00	1,339,631,204.82	22,035,000.00
对联营公司投资	353,488.97	-	-	45,594.14	307,894.83	-
对合营公司投资	-	-	-	-	-	-
其他股权投资	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	500,000.00
股权投资差额	<u>3,077,663.86</u>	-	-	-	<u>3,077,663.86</u>	-
合 计	<u>1,315,181,424.65</u>	<u>22,535,000.00</u>	<u>200,730,933.00</u>	<u>172,395,594.14</u>	<u>1,343,516,763.51</u>	<u>22,535,000.00</u>

#### (1) 对子公司的投资

被 投 资 公 司 名 称	占被投资 公司注册 资本比例	初始投资金额	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
新丰金盘水电站有限公司	80.00%	4,160,000.00	4,160,000.00	-	-	4,160,000.00
韶关市溢洲水电站有限公司	90.00%	135,000,000.00	135,000,000.00	-	-	135,000,000.00
遥田水电站有限公司	68.08%	102,125,000.00	102,125,000.00	-	-	102,125,000.00
耒阳市耒中水电站有限公司	86.92%	113,000,000.00	113,000,000.00	-	-	113,000,000.00

被投资公司名称	占被投资公司注册 资本比例	初始投资金额	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
翠江水力发电厂有限公司	82.00%	45,100,000.00	45,100,000.00	-	-	45,100,000.00
辰溪大沅潭水电有限公司	65.00%	234,000,000.00	234,000,000.00	-	-	234,000,000.00
辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司	65.00%	22,035,000.00	-	-	-	-
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	85.00%	68,000,000.00	68,000,000.00	-	-	68,000,000.00
韶关宏大齿轮有限公司	88.12%	89,202,004.82	52,001,171.82	37,200,833.00	-	89,202,004.82
广东绿洲纸模包装制品有限公司	87.90%	40,480,000.00	40,480,000.00	-	-	40,480,000.00
韶关市三江水泥厂有限公司	88.23%	14,999,100.00	14,999,100.00	-	-	14,999,100.00
韶关昌山水泥厂有限公司	75.00%	73,500,000.00	73,500,000.00	-	-	73,500,000.00
韶关市银岭经贸发展有限公司	100.00%	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
韶关市盈佳沅房地产开发有限公司	100.00%	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
永州冷水滩顺和水电开发有限公司	100.00%	75,000,000.00	24,000,000.00	76,000,000.00	25,000,000.00	75,000,000.00
郴州市百顺大酒店有限责任公司	100.00%	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
耒阳市上堡水电厂有限公司	100.00%	72,000,000.00	72,000,000.00	-	-	72,000,000.00
耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司	100.00%	96,000,000.00	96,000,000.00	-	-	96,000,000.00
韶关市曲江濠湮水电有限公司	100.00%	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00
资兴市波水水电有限公司	100.00%	8,000,000.00	8,000,000.00	-	-	8,000,000.00
韶关市昌能资源综合利用开发有限公司	90.00%	13,500,000.00	-	13,500,000.00	-	13,500,000.00
韶能(香港)发展有限公司	100.00%	530,100.00	-	530,100.00	-	530,100.00
乐昌兆盈新材料有限公司	92.31%	73,850,000.00	73,850,000.00	-	73,850,000.00	-
小 计		<u>1,413,481,204.82</u>	<u>1,289,215,271.82</u>	<u>127,230,933.00</u>	<u>98,850,000.00</u>	<u>1,317,596,204.82</u>

注：报告期内公司将子公司韶关昌泥建材有限公司更名为韶关昌山水泥厂有限公司。

报告期内公司对子公司永州冷水滩顺和水电开发有限公司于2009年2月和4月分别增资1600万元和2400万元。于2009年11月向少数股东收购了全部3600万元股权，顺和水电公司成为全资子公司。于2009年12月减少2500万元注册资本。

2009年12月公司以沐溪工业园三宗地的土地使用权，作价37,200,833.00元向子公司韶关宏大齿轮有限公司增资，增资后持股比例变更为88.12%。

辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司已超额亏损，全额计提减值准备22,035,000.00元。

公司于2009年12月31日注销乐昌兆盈新材料有限公司。



## (2) 采用权益法核算的长期投资：

被投资公司名称	2009-12-31	初始投资金额	本期权益增减额	累计权益增减额	本期现金红利	占被投资公司注册资本比例	减值准备
韶关市创能水电站工程技术有限公司	307,894.83	360,000.00	-45,594.14	-52,105.17	-	45.00%	-
广东省韶关九号发电机组合营有限公司	-	15,800,000.00	-	-15,800,000.00	-	50%	-
合计	<u>307,894.83</u>	<u>16,160,000.00</u>	<u>-45,594.14</u>	<u>-15,852,105.17</u>	<u>-</u>		<u>-</u>

## (3) 其他股权投资：

被投资公司名称	投资起止期	投资金额	占被投资公司注册资本比例	减值准备
三枫电站	—	500,000.00	2.27%	500,000.00
合计		<u>500,000.00</u>		<u>500,000.00</u>

## 4、营业收入、营业成本

## (1) 营业收入明细如下：

项 目	2009 年度	2008 年度
营业收入		
主营业务收入	510,352,223.84	868,047,879.89
其他业务收入	1,326,322.43	4,466,753.64
合 计	<u>511,678,546.27</u>	<u>872,514,633.53</u>
营业成本		
主营业务成本	400,237,922.43	623,896,118.95
其他业务成本	992,310.54	3,050,986.79
合 计	<u>401,230,232.97</u>	<u>626,947,105.74</u>

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

产品类别	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水力发电	193,040,223.02	90,386,473.15	338,551,019.40	115,565,998.32
火力发电			92,549,826.09	95,479,305.90
铝制品			15,884,396.62	17,215,373.05
纸及纸制品	99,114,053.39	100,007,730.39	123,607,245.41	108,680,676.40
贸易及服务	218,197,947.43	209,843,718.89	297,455,392.37	286,954,765.28
合计	<u>510,352,223.84</u>	<u>400,237,922.43</u>	<u>868,047,879.89</u>	<u>623,896,118.95</u>

(3) 其他业务收入情况如下：

项 目	2009 年度		2008 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出租收入	1,269,339.86	125,668.97	1,146,205.17	438,598.61
原材料、配件	-	-	246,355.13	-
其他	56,982.57	866,641.57	3,074,193.34	2,612,388.18
合计	<u>1,326,322.43</u>	<u>992,310.54</u>	<u>4,466,753.64</u>	<u>3,050,986.79</u>

## 5、投资收益

类 别	2008 年度	2007 年度
权益法核算的投资收益	-45,594.14	-88,233,701.25
处置股权投资损益	-13,152,930.70	-1,316,861.11
成本法核算的投资收益	22,741,019.74	-42,125,962.58
合 计	<u>9,542,494.90</u>	<u>-131,676,524.94</u>

## 6、现金流量表补充资料

采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补 充 资 料	2009 年度	2008 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	30,958,316.89	-82,579,977.65
加：资产减值准备	998,393.71	23,525,139.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	76,549,289.12	77,129,333.65
无形资产摊销	2,747,525.24	2,729,296.69
长期待摊费用摊销	-	1,731,230.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-3,199,342.80	884,345.87
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	43,901,266.95	166,651,597.52
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,542,494.90	131,676,524.94
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,580,803.55	-264,323.64
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-14,692,975.27	27,800,701.96
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	456,228,239.71	-73,594,920.40
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	35,216,567.16	38,746,027.23
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	615,583,982.26	314,434,976.78
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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变动情况：		
现金的期末余额	129,001,876.90	117,934,641.53
减：现金的年初余额	117,934,641.53	237,008,237.28
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	11,067,235.37	-119,073,595.75

## 十五、补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	2009 年度	2008 年度
非经常性收入项目：		
1、非流动资产处置收益	2,233,437.37	-5,021,782.11
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	12,855,492.34
3、计入当期损益的政府补助与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	8,023,779.00	590,000.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
5、公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
6、非货币性资产交换损益	-	-
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	-
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
9、债务重组损益	-	120,000.00
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
16、对外委托贷款取得的损益	-	-
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-
20、除上述各项之外的营业外收支净额	-583,592.87	-18,105,652.55
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	9,673,623.50	-9,561,942.32

项 目	2009 年度	2008 年度
减：非经常性损益相应的所得税	2,017,484.87	-179,252.51
减：少数股东损益影响数	963,517.60	-2,559,609.13
非经常性损益影响的净利润	6,692,621.03	-6,823,080.68

## (二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)，本公司净资产收益率和每股收益如下：

### 1、计算结果

报 告 期 利 润	2009 年度		
	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.40%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.16%	0.04	0.04

报告期利润	2008 年度		
	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.87%	-0.09	-0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.63%	-0.08	-0.08

## 2、净资产收益率的计算过程

项 目	2009 年度	2008 年度
(一) 分子：		
归属于本公司普通股股东的净利润	40,006,975.80	-83,857,275.33
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	6,692,621.03	-6,823,080.68
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	33,314,354.77	-77,034,194.65
(二) 分母：		
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	2,865,607,066.86	2,924,554,283.39
减：当发生同一控制下企业合并，计算扣除净资产收益率时加权平均净资产影响数	-	-
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	2,865,607,066.86	2,924,554,283.39
(三) 净资产收益率		
归属于公司普通股股东的净利润	1.40%	-2.87%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.16%	-2.63%

## 3、每股收益的计算过程

项 目	2009 年度	2008 年度
基本每股收益和稀释每股收益计算		
(一) 分子：		
税后净利润	40,006,975.80	-83,857,275.33
调整：优先股股利及其它工具影响	-	-
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	40,006,975.80	-83,857,275.33
调整：		
与稀释性潜在普通股相关的股利和利息	-	-
因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用上的变化	-	-
稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益	40,006,975.80	-83,857,275.33
(二) 分母：		
基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数	925,551,669.00	925,551,669.00

项 目	2009 年度	2008 年度
加：所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数	-	-
<b>稀释每股收益核算中当期外发普通股加权平均数</b>	925,551,669.00	925,551,669.00
<b>(三) 每股收益</b>		
<b>基本每股收益</b>		
归属于公司普通股股东的净利润	0.04	-0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.04	-0.08
<b>稀释每股收益</b>		
归属于公司普通股股东的净利润	0.04	-0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.04	-0.08

## 十六、财务报表项目数据的变动分析

报告期内合并财务报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上,或占公司报表日资产总额 5%或报告期利润总额 10%以上的项目分析。

### 1、货币资金

2009 年 12 月 31 日余额 249,013,175.30 元,较 2008 年 12 月 31 日余额增加 68,549,164.61 元,增加 37.98%,主要因为报告期投资活动的现金支出减少,同时公司转让乐昌兆盈新材料有限公司拥有的固定资产,收回现金 9500 万元。

### 2、应收票据

2009 年 12 月 31 日余额 23,832,409.46 元,较 2008 年 12 月 31 日余额增加 10,789,533.05 元,增加 82.72%,主要因为本年公司贸易业务中收到的票据增多。

### 3、在建工程

2009 年 12 月 31 日余额 280,494,648.80 元,较 2008 年 12 月 31 日余额减少 721,231,449.97 元,减少 72.00%,主要因为:

公司控股子公司大沱潭水电有限公司投资兴建的大沱潭水电站本期增加在建工程第 186,832,217.94 元,报告期内该电站第 5 台机组投产发电结转固定资产 485,948,821.29 元。

公司控股子公司永州市冷水滩顺和水电有限公司本期增加在建工程 110,582,041.30 元,报告期内该电站两台机组全部投产发电结转固定资产 206,315,969.33 元。

控股子公司耒杨综合利用发电厂本期增加在建工程 16,524,481.63 元,同时其续建的 2 号机组投产发电结转固定资产 133,094,782.78 元。

控股子公司张家界市桑梓综合利用发电厂有限公司本期增加在建工程 31,860,462.12 元,同时其续建的 2 号机组投产发电结转固定资产 161,913,934.98 元,结转 1 号机共同设备结转固定资产 6,033,352.86 元。

控股子公司溢洲水电站本期增加在建工程 4,548,290.90 元,同时本期结转固定资产 45,572,880.94 元。

本报告期公司本部办公大楼建成,本期增加在建工程 18,674,475.52 元,结转固定资产 55,573,097.44 元。

本报告期金蝶 EAS 系统调试完成,结转固定资产 733,000.00 元,同时结转到无形资产 2,895,003.30 元。

#### 4、工程物资

2009 年 12 月 31 日余额 17,817,578.86 元,较 2008 年 12 月 31 日余额增加 15,055,936.48 元,增加 545.18%,主要因为珠玑纸业分公司技改项目增加未安装工程物资 15,098,217.39 元。

#### 5、递延所得税资产

2009 年 12 月 31 日余额 12,495,046.18 元,较 2008 年 12 月 31 日增加 3,762,509.82 元,增加 43.09%,主要为公司本部计提减值准备增加较多,影响增加递延所得税资产 1,931,119.86 元,本年度注销乐昌兆盈新材料有限公司的损失未能在税前扣除引起的时间性差异产生的递延所得税资产 3,288,232.68 元。

#### 6、应付账款

2009 年 12 月 31 日余额 158,515,061.31 元,较 2008 年 12 月 31 日减少 29,703,014.43 元,减少 15.78%,主要是本年按合同约定时间支付货款使应付账款减少。

#### 7、应交税费

2009 年 12 月 31 日余额-34,795,626.90 元,较 2008 年 12 月 31 日余额减少 17,520,353.60 元,减少 101.42%,主要为期未未抵扣的进项税增多,同时预付的企业所得税增加 14,084,411.50 元所致。

#### 8、其他应付款



2009年12月31日余额333,943,529.06元,较2008年12月31日余额增加144,979,319.48元,增加76.72%,主要为本报告期增加了应付广东省源天工程公司的工程款和质保金36,481,589.83元;应付四川东风电机厂水轮机组设备款44,392,200.00元;应付韶关市南枫集团有限公司购办公楼尾款11,023,612.00元等。

## 9、一年内到期的非流动负债

2009年12月31日余额3,100,000.00元,较2008年12月31日余额减少246,900,000.00元,主要因为2010年到期的长期借款减少。

## 10、专项应付款

2009年12月31日余额55,757,355.00元,较2008年12月31日余额增加49,920,000.00元,主要为报告期内子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市财政局产业转移园竞争性扶持资金50,000,000.00元。

## 11、营业收入

2009年金额1,683,223,985.85元,较2008年金额减少563,258,171.61元,减少25.07%,主要因为:九号机组合营公司从2009年1月1日起关停,上年该公司实现主营业务收入381,567,615.91元;因受市场低迷影响,公司水泥以及纸制品销量大幅减少,同时售价也有所降低从而导致主营业务收入减少166,760,987.77元;公司水电业务方面,尽管本年韶关片水电企业因受降雨量及来水量大幅度减少影响,收入有较大幅度减少,但因有去年陆续投产的大洲潭电站和上堡电站增量因素的加入(两电厂本年累计实现收入186,108,883.79元),总体上公司水电业务收入轻微下降;子公司乐昌兆盈新材料有限公司从去年8月开始实行租赁经营,并于报告期内出售了固定资产,同期比较减少主营业务收入64,819,821.30元。

## 12、营业成本

2009年金额1,220,141,356.20元,较2008年金额减少597,128,877.79元,减少32.86%,主要因为:九号机组合营公司从2009年1月1日起关停,上年该公司发生主营业务成本449,133,807.95元;因受市场低迷影响,公司水泥以及纸制品本期销量大幅减少,使主营业务成本相应减少121,995,884.78元;子公司乐昌兆盈新材料有限公司从去年8月开始实行租赁经营,并于报告期内出售了固定资产,同期比较减少主营业务成本71,858,820.33元;公司水电业务方面,同期比较增加主营业务成本41,747,772.79元,增幅20.44%,主要是有去年陆续投产

的大龙潭电站和上堡电站增量因素以及本报告期新投产发电机组的影响,上述两公司比较增加主营业务成本 47,735,760.25 元。

### 13、营业税金及附加

2009 年金额 8,613,413.95 元,较 2008 年金额减少 2,575,956.75 元,减少 23.02%,主要为由于本年度收入减少,导致相应税金及附加减少所致。

### 14、销售费用

2009 年金额 43,436,116.05 元,较 2008 年金额减少 21,103,385.30 元,减少 32.70%,主要系因:受金融危机影响,公司非电企业本年实现的产品销量同比大幅下降,相应发生的运输费用同比大幅下降,使销售费用减少。

### 15、管理费用

2009 年金额 131,813,230.99 元,较 2008 年金额减少 23,925,281.36 元,减少 15.36%,主要系因:公司今年关停了部分火电机组,使今年发生的管理费用比上年度减少。

### 16、资产减值损失

2009 年金额 17,637,550.63 元,较 2008 年金额减少 20,610,326.24 元,减少 53.89%,主要因为 2008 年公司控股子公司辰溪辰森综合利用发电厂有限公司因受煤炭价格影响停产,期末对固定资产进行评估后(广东中广信资产评估有限公司出具中广信评报字[2009]第 010 号固定资产评估报告),按评估报告对固定资产计提减值准备 27,536,538.02 元。

### 17、投资收益

2009 年金额 -215,741.17 元,较 2008 年金额增加 41,531,977.15 元,主要因为 2008 年,九号机组合营公司在 2008 年 12 月 31 日因计提资产减值准备后净资产为负数,本公司对九号机组合营公司的股权投资减记至零,确认投资损失 40,917,748.13 元所致。

### 18、营业外支出

2009 年金额 6,163,599.41 元,较 2008 年金额减少 19,300,445.35 元,减少 75.79%,主要因为 2008 年度发生自然灾害支出 15,863,413.69 元所致。

## 19、所得税费用

2009 年金额 10,445,793.64 元，较 2008 年金额减少 8,940,749.34 元，减少 46.12%，主要原因为：公司可比运行水电企业因来水量及降雨量大幅减少，使利润同比下降较大，相应发生的所得税费用同比减少；而同比增加效益较大的综合利用火力发电企业因弥补去年亏损，本年不需要缴纳企业所得税，所以当期所得税费用比去年减少 6,394,258.25 元。同时本年度注销兆盈公司的损失未能在税前扣除引起的时间性差异产生的递延所得税资产增加 3,288,232.68 元，相应使当期所得税费用减少。

## 十一 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的审计报告原件。

二、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原件。

三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

广东韶能集团股份有限公司

董事长: 徐 兵

二 一 年三月二十九日