

# 广东韶能集团股份有限公司 二 一 年度报告全文

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袁勇会女士、会计机构负责人朱运绍先生声明：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..... | 7   |
| 五、公司治理结构.....            | 11  |
| 六、股东大会情况简介.....          | 18  |
| 七、董事会报告.....             | 19  |
| 八、监事会报告.....             | 39  |
| 九、重要事项.....              | 41  |
| 十、财务报告.....              | 43  |
| 十一、备查文件目录.....           | 128 |

## 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：广东省韶关市武江区沿江路 16 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：2010 年 5 月 4 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(元)         |
|-------------------------|----------------|
| 营业利润                    | 99,994,995.14  |
| 利润总额                    | 119,787,739.89 |
| 归属上市公司股东的净利润            | 74,267,494.28  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 72,171,952.74  |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 626,399,745.43 |

### 扣除非经常性损益的项目及涉及金额

单位：元

| 项 目             | 金 额(元)       |
|-----------------|--------------|
| 非流动资产处置收益       | -664,114.04  |
| 计入当期损益的政府补助     | 2,551,017.35 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支 | 507,264.01   |
| 合 计             | 2,394,167.32 |
| 减：所得税影响数        | 415,927.81   |
| 减：少数股东影响数       | -117,302.03  |
| 影响归属于上市公司股东净利润  | 2,095,541.54 |

### (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 | 2010 年度          | 2009 年度          | 本年比上年<br>增减(%)        | 2008 年度          |
|-------------------------|-----|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| 营业收入                    | 元   | 2,121,373,672.93 | 1,683,223,985.85 | 26.03                 | 2,246,482,157.46 |
| 利润总额                    | 元   | 119,787,739.89   | 52,978,058.12    | 126.11                | -105,810,255.34  |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 元   | 74,267,494.28    | 40,006,975.80    | 85.64                 | -83,857,275.33   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 元   | 72,171,952.74    | 33,314,354.77    | 116.64                | -77,034,194.65   |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 元   | 626,399,745.43   | 476,293,379.38   | 31.52                 | 518,714,500.51   |
|                         |     | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 本年末比上年<br>年末增减<br>(%) | 2008 年 12 月 31 日 |
| 总资产                     | 元   | 8,404,809,491.60 | 8,444,277,584.49 | -0.47                 | 8,241,157,655.62 |
| 归属于母公司的所有者权益<br>(或股东权益) | 元   | 2,941,367,015.66 | 2,885,610,554.76 | 1.93                  | 2,845,603,578.96 |

#### 2、主要财务指标

| 指标                   | 2010 年  | 2009 年  | 本年比上年增减 (%)   | 2008 年  |
|----------------------|---------|---------|---------------|---------|
| 基本每股收益 (元)           | 0.08    | 0.04    | 100           | -0.09   |
| 稀释每股收益 (元)           | 0.08    | 0.04    | 100           | -0.09   |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元) | 0.08    | 0.04    | 100           | -0.08   |
| 加权平均净资产收益率           | 2.55%   | 1.40%   | 增加 1.15 个百分点  | -2.87%  |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 2.48%   | 1.16%   | 增加 1.32 个百分点  | -2.63%  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元)  | 0.68    | 0.51    | 33.33         | 0.56    |
|                      | 2010 年末 | 2009 年末 | 本年末比上年末增减 (%) | 2008 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 (元)  | 3.18    | 3.12    | 1.92          | 3.07    |

### 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 (+, -) |    |       |             |             | 本次变动后       | 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     | 146,413,587 | 15.82  | -             | -  | -     | -59,898,881 | -59,898,881 | 86,514,706  | 9.35   |
| 1、国家持股        |             |        |               |    |       |             |             |             |        |
| 2、国有法人持股      | 144,657,982 | 15.63  | -             | -  | -     | -58,822,500 | -58,822,500 | 85,835,482  | 9.28   |
| 3、其他内资持股      | 1,094,881   | 0.12   | -             | -  | -     | -1,094,881  | -1,094,881  | 0           | 0      |
| 其中：           |             |        |               |    |       |             |             |             |        |
| 境内法人持股        | 1,094,881   | 0.12   | -             | -  | -     | -1,094,881  | -1,094,881  | 0           | 0      |
| 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) | 660,724     | 0.07   | -             | -  | -     | 18,500      | 185,00      | 679,224     | 0.07   |
| 二、无限售条件股份     | 779,138,082 | 84.18  | -             | -  | -     | 59,898,881  | 59,898,881  | 839,036,963 | 90.65  |
| 1、人民币普通股      | 779,138,082 | 84.18  | -             | -  | -     | 59,898,881  | 59,898,881  | 839,036,963 | 90.65  |
| 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           | 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     |
|-----------------|------------|----------|------------|--------|--------|------------|
| 韶关市工业资产经营有限公司   | 44,000,000 | 0        | 44,000,000 | 0      | 定向增发限售 | 2010年2月25日 |
| 韶关市峡江水电安装工程有限公司 | 6,050,000  | 0        | 6,050,000  | 0      | 股改限售   | 2010年3月2日  |
| 韶关供电工程公司        | 1,094,881  | 0        | 1,094,881  | 0      | 股改限售   | 2010年3月2日  |
| 耒阳市国有资产投资经营有限公司 | 8,772,500  | 0        | 8,772,500  | 0      | 股改限售   | 2010年11月1日 |

## 3、证券发行与上市情况：

## (1) 近三年无证券发行情况

## (2) 报告期内公司股份总数及结构变动情况

经中国证券监督管理委员会核准，2007年1月底公司发行了141,000,000股股票，全部为有限售条件流通股。2010年2月16日，由韶关市公共资产管理中心认购的、后无偿划转给韶关市工业资产经营有限公司持有的股份锁定期届满。2010年2月25日，韶关市工业资产经营有限公司持有的44,000,000股定向增发股份解除限售上市流通。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102,412,152股，占总股本的11.06%，无限售条件流通股增加至823,139,517股，占公司总股本的88.94%。

2010年2月23日，公司股权分置改革方案中有7,144,881股限售股承诺的限售期届满，2010年3月2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95,267,271股，占总股本的10.29%，无限售条件流通股增加至830,284,398股，占公司总股本的89.71%。

2010年11月1日，耒阳市国有资产投资经营有限公司持有的8,772,500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86,512,456股，占总股本的9.35%，无限售条件流通股增加至839,039,213股，占公司总股本的90.65%。

## (二) 股东情况

## 1、股东数量及前十名股东持股情况

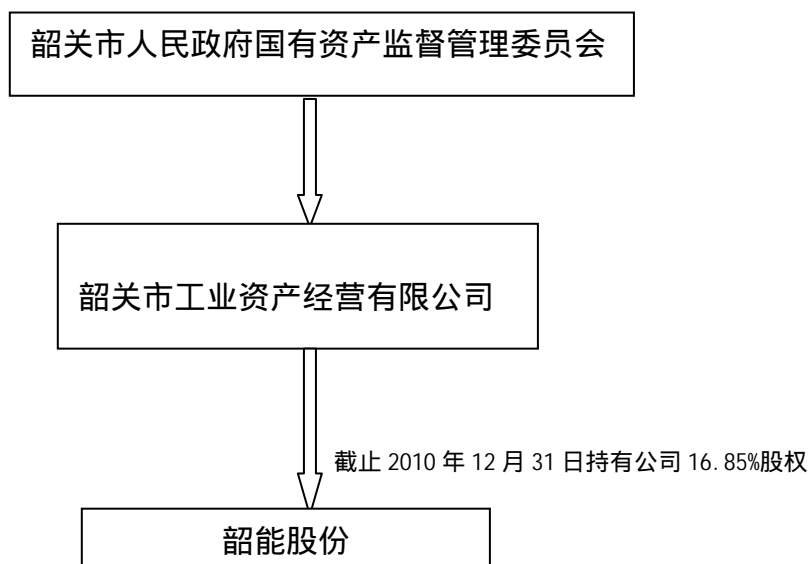
| 股东总数                             | 137,129 户  |          |             |                 |                |
|----------------------------------|--|----------|-------------|-----------------|----------------|
| 前 10 名股东持股情况                     |  |          |             |                 |                |
| 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 | 85,835,482      | 23,556,608     |
| 深圳能源集团股份有限公司                     | 国有法人   | 1.80     | 16,629,750  | 0               | 0              |
| 耒阳市国有资产投资经营有限公司                  | 国有法人   | 1.06     | 9,772,500   | 0               | 0              |
| 韶关市峡江水电安装工程有限公司                  | 国有法人   | 0.65     | 6,050,000   | 0               | 0              |
| 耒阳市工业资产经营有限公司                    | 国有法人   | 0.48     | 4,440,000   | 0               | 0              |
| 郑毅仁                              | 个人   | 0.31     | 2,860,886   | 0               | 0              |
| 范玮                               | 个人   | 0.23     | 2,123,884   | 0               | 0              |
| 诸毅                               | 个人   | 0.22     | 1,990,000   | 0               | 0              |
| 王鸿梅                              | 个人   | 0.18     | 1,695,200   | 0               | 0              |
| 中国工商银行 - 广发中证 500 指数证券投资基金 (LOF) | 基金   | 0.18     | 1,690,839   | 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                    | 70,114,008   |          |             | A 股             |                |
| 深圳能源集团股份有限公司                     | 16,629,750   |          |             | A 股             |                |
| 耒阳市国有资产投资经营有限公司                  | 9,772,500  |          |             | A 股             |                |
| 韶关市峡江水电安装工程有限公司                  | 6,050,000  |          |             | A 股             |                |
| 耒阳市工业资产经营有限公司                    | 4,440,000  |          |             | A 股             |                |
| 郑毅仁                              | 2,860,886  |          |             | A 股             |                |
| 范玮                               | 2,123,884  |          |             | A 股             |                |
| 诸毅                               | 1,990,000  |          |             | A 股             |                |
| 王鸿梅                              | 1,695,200  |          |             | A 股             |                |
| 中国工商银行 - 广发中证 500 指数证券投资基金 (LOF) | 1,690,839  |          |             | A 股             |                |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                 | 耒阳市国有资产投资经营有限公司、耒阳市工业资产经营有限公司之间存在关联关系，属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。除此之外，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。

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  | 60 | 2008.6.28-2011.6.28 | 169,446  | 9,300     | 178,746  | 履行股改承诺 | 341,546.26           | 否                   |
| 陈来泉 | 副董事长<br>总经理  | 男  | 52 | 2008.6.28-2011.6.28 | 216,955  | 0         | 216,955  | -      | 333,742.00           | 否                   |
| 肖南贵 | 董事<br>常务副总经理 | 男  | 48 | 2008.6.28-2011.6.28 | 122,188  | 11,100    | 133,288  | 履行股改承诺 | 242,304.00           | 否                   |
| 朱天发 | 董事           | 男  | 61 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0        | 0         | 0        | -      | 21,600               | 是                   |
| 贺禄飞 | 董事           | 男  | 51 | 2010.6.29-2011.6.28 | 4,180    | 0         | 4,180    | -      | 10,800               | 是                   |
| 燕如生 | 董事           | 男  | 43 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0        | 0         | 0        | -      | 21,600               | 是                   |



|     |            |   |    |                     |         |        |         |        |              |   |
|-----|------------|---|----|---------------------|---------|--------|---------|--------|--------------|---|
| 顾世群 | 独立董事       | 男 | 66 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0       | 0      | 0       | -      | 36,000       | 是 |
| 莫玲  | 独立董事       | 女 | 40 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0       | 0      | 0       | -      | 36,000       | 是 |
| 林睦翔 | 独立董事       | 男 | 41 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0       | 0      | 0       | -      | 36,000       | 是 |
| 廖树养 | 监事会主席      | 男 | 56 | 2008.6.28-2011.6.28 | 3,200   | 2,600  | 5,800   | 履行股改承诺 | 151,713.86   | 否 |
| 曾梅  | 监事         | 男 | 50 | 2008.6.28-2011.6.28 | 53,200  | 3,000  | 56,200  | 履行股改承诺 | 123,939.56   | 否 |
| 高仁辉 | 监事         | 男 | 48 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0       | 0      | 0       | -      | 12,000       | 是 |
| 宋树平 | 监事         | 男 | 58 | 2008.6.28-2011.6.28 | 5,227   | 0      | 5,227   | -      | 12,000       | 是 |
| 李正光 | 监事         | 男 | 53 | 2008.6.28-2011.6.28 | 0       | 0      | 0       | -      | 12,000       | 是 |
| 郑坚  | 副总经理       | 女 | 56 | 2008.6.28-2011.1.24 | 96,355  | 0      | 96,355  | -      | 148,103.39   | 否 |
| 刘虹  | 副总经理       | 女 | 43 | 2008.6.28-2011.6.28 | 87,120  | 3,800  | 90,920  | 履行股改承诺 | 164,678.00   | 否 |
| 钟跃元 | 副总经理       | 男 | 46 | 2008.6.28-2011.6.28 | 67,040  | 4,500  | 71,540  | 履行股改承诺 | 157,582.58   | 否 |
| 袁勇会 | 财务总监       | 女 | 39 | 2011.3.4-2011.6.28  | 18,496  | 3,000  | 21,496  | 履行股改承诺 | 119,466.84   | 否 |
| 朱运绍 | 财务核算监管中心经理 | 男 | 43 | 2011.3.4-2011.6.28  | 0       | 0      | 0       | -      | 115,194.92   |   |
| 胡启金 | 董事会秘书      | 男 | 34 | 2008.6.28-2011.6.28 | 21,627  | 3,800  | 25,427  | 履行股改承诺 | 122,750.96   | 否 |
| 合计  | -          | - | -  | -                   | 865,034 | 41,100 | 906,134 | -      | 2,219,022.37 | - |

注：1、公司副总经理郑坚女士因达到退休年龄退休，自 2011 年 1 月 24 日起不再在公司担任副总经理及其他任何职务。

2、2011 年 3 月 4 日，经公司第六届董事会第八次临时会议审议通过，聘任袁勇会同志为公司财务总监，不再担任财务核算监管中心经理；朱运绍同志为公司财务核算监管中心经理。

## 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、董事长等职。

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，副董事长、总经理等职。

董事、常务副总经理肖南贵：历任公司副总经理、总会计师、董事、常务副总经理，现任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，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。

**董事贺禄飞：**历任耒阳市遥田水电站保卫科科长，耒阳市联办冶炼厂厂长，耒阳市遥田水电站有限公司总经理助理、总经理。现任耒阳市国有资产投资经营有限公司董事长。

**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，现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，韶关市瑞枫置业有限公司董事。

**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，现任深圳能源财务有限公司总经理助理、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。现任韶关昌山水泥厂有限公司董事长、韶关市银岭经贸发展有限公司执行董事。

财务总监袁勇会：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、财务核算监管中心经理，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。

财务核算监管中心经理朱运绍：历任广东省韶关发电设备厂财务科副科长，公司财务中心副主任、财务核算监管中心副经理。现任张家界市桑梓综合利用发电有限责任公司、辰溪大沅潭水电有限公司、新丰县金盘水电站有限公司董事，韶关市瑞枫置业有限公司监事。

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 2,219,022.37 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       | 4858 |
| 专业构成         |      |
| 生产人员         | 3731 |
| 销售人员         | 159  |
| 技术人员         | 387  |
| 财务人员         | 120  |
| 行政人员         | 461  |
| 教育程度         |      |
| 大专以上学历       | 877  |
| 中专学历         | 915  |
| 需承担费用离退休职工人数 | 732  |

## 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，不断完善公司各项管理制度，加强公司内部控制；继续巩固治理专项活动的整改成果，规范公司运作，进一步提升公司治理水平。

报告期内，根据中国证监会的要求，为提高年报信息披露质量和规范内幕信息的管理，公司结合实际情况制订了《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》。为进一步提高上市公司的治理规范运作水平，按照中国证监会广东证监局《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》的要求，报告期内公司对治理的有关情况进行了进一步梳理，通过自查，规范运作水平得到了进一步的提高。

经过公司的不断完善和改进，公司治理的实际情况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

公司三名独立董事均能按照中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》的要求，切实履行相应职责，积极参加年度内的各次股东大会和董事会，密切关注公司经营管理、财务状况和法人治理情况，并就相关事项发表独立意见，在工作中运用自己的专业知识为维护公司整体利益出谋划策。

### 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    | 11         | 11      | 0       | 0     | -  |
| 莫玲     | 11         | 11      | 0       | 0     | -  |
| 林睦翔    | 11         | 11      | 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、人员分开方面：公司劳动、人事及管理完全独立，公司董事长、总经理及其他高级管理人员没有在控股股东任职，均在本公司领取薪酬。

2、资产分开方面：公司拥有独立的生产系统和配套设施，产、供、销完整独立。公司控股股东没有占用公司资金，公司与控股股东之间也不存在任何关联交易，公司也未为控股股东提供任何形式担保。

3、财务分开方面：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、机构分开方面：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，与控股股东完全分开，控股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、业务分开方面：公司业务独立于控股股东，控股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）公司内部控制制度的建立和健全情况**

##### **1、内部控制综述**

根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等规定，结合自身的特点和发展需要，近年来公司建立健全了一系列内部控制制度，并在执行过程中根据监管部门的新要求和新情况进行修订和完善。目前公司的内部控制制度较为完善，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，保证了公司正常的生产经营，对保护公司资产的安全和完整，对规范公司运作和健康发展起到了很好的支持和促进作用。

##### **（1）公司内部控制的组织架构**

公司内部控制体系的构成包括股东大会对董事会，董事会对经理层，经理层对各职能部门，母公司对子公司的管理及控制；监事会对董事、总经理及其他高管人员的行为及各子公司的财务状况进行监督和检查，并向股东大会负责并报告工作；审计监察部对公司和分、子公司财务、生产经营活动等进行监督、检查等。

针对上述内控体系，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规章制度保障内控制度的严格执行。

1) 股东大会：行使公司最高权力，公司股东大会能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

2) 董事会：行使经营决策权，负责内部控制体系的建立和完善。公司董事会

由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。

3) 监事会：行使监督权，对公司董事、总经理、副总经理及其他高管人员的行为和公司财务进行监督及检查，向股东大会负责并报告工作。公司监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 人。

4) 经营层：行使执行权，公司经营层由董事会聘任，对董事会负责，执行董事会决议，负责公司日常的经营管理工作。公司设总经理 1 人，副总经理 3 人。

5) 董事会下属四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，在董事会内部按照职责分别行使各专项职能。独立董事在完善公司治理中发挥着积极作用。

6) 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，负责建立、完善内部控制制度，独立行使审计监督职权，监督和检查内控制度的执行情况。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。

#### (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，公司已制订的内部控制制度有：《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》、《董事、监事和高级管理人员培训制度》、《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》和《财务管理制度》等。

公司通过建立健全相关规章制度，完善了内控体系，加强了内控执行力度，进一步提升了公司治理水平，公司董事、监事和高级管理人员的规范运作意识和科学治理水平得到了强化和提高。

## 2、重点控制活动

### (1) 控股子公司内部控制情况

公司控股子公司统一执行公司颁布的各项规章制度。公司对各控股子公司人员编制，经营层人员及财务部门负责人的录用、培训、调配和任免实行统一管理；对水电企业实行的是收支两条线、对火电企业 and 非电力企业实行上缴折旧和利润的管理方式，保证了公司在经营管理上的控制力。

### (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。报告期内，公司与大股东未发生任何关联交易。

### (3) 公司对外担保的内部控制情况

为规避担保风险，根据有关法律法规和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。

对照监管部门的相关规定，公司对外担保的内部控制严格、充分、有效，没有违反相关规定的情形发生。

### (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。

报告期内，公司无募集资金的使用。

### (5) 公司重大投资的内部控制情况

根据有关法律法规和部门规章有关规定，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，履行审批程序和信息披露义务。

对照监管部门的相关规定，公司对外投资的内部控制严格、充分、有效，没有违反相关规定的情形发生。

#### （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。

《内部信息知情人登记制度》作为信息披露管理制度的组成部门，进一步明确了内部信息的范围、相关知情人的认定、内部信息登记备案的流程以及责任追究制度。

报告期内，公司信息披露工作无重大差错，公司在信息披露过程中未发生违规事件。

#### （7）公司财务报告的内部控制情况

依照《企业会计准则》等相关规定，公司制订了《财务管理制度》、《水电、火电、制造、商贸流通企业成本费用规范化核算办法》、《控股子公司财务总监聘任及考核办法》、《集团公司聘任的下属企业财务部长考核办法》等规章制度。公司财务报告严格按照上述规定编制，列示的资产、负债、所有者权益，确认的收入、费用和利润真实可靠；各类交易和事项的现金流量界限划分清楚；能够做到依法依规及时对外提供财务报表。

对照规定，公司财务报告的内部控制有效，没有重大缺陷。

### 3、重点控制活动中的问题及整改计划

按照中国证监会广东证监局《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》的要求，报告期内公司对治理的有关情况进行了进一步的梳理，根据梳理的情况，公司拟对《财务管理制度》进行修改，并改进完善董事会下属各专业委员会的运作，规范股东大会股东的授权委托书，督促内部审计部门向董事会提交内部审计报告。目前部分事项已得到改进完善或已着手进行改进完善的相关工作。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。

#### 4、公司内部控制的总体评价

根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等有关规范要求，公司以防范风险和审慎经营为出发点，在业务规模不断扩张的同时始终注重内部控制制度的建设，逐步建立和完善了一系列风险防范的制度、程序，形成了较为全面、审慎、有效和独立的内部控制制度体系。公司内部控制体系总体而言体现了完整、合理和有效性。公司的内部控制制度在实际运作中得到了有效的执行，保证了公司各项经营活动的正常有序进行，保护了公司资产的完整。

对照相关规定，公司内部控制内部环境、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，总体上符合相关规定要求，执行效果明显。

#### 5、公司监事会对内部控制的自我评价意见

公司内部控制组织机构健全，人员配备齐全到位。报告期内，公司按照相关要求，修订、完善了一系列内部控制制度，公司目前的内部控制制度较为健全，符合国家有关法律法规和监管部门的规定。对公司子公司的控制、关联交易、对外担保、募集资金的使用、重大投资、信息披露、财务报告的编制等内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行。

监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

#### 六、独立董事对公司内部控制自我评价意见

根据要求，公司的内部控制以防范风险和审慎经营为出发点，在业务规模不断扩张的同时始终注重内部控制制度的建设，逐步建立和完善了一系列风险防范制度、程序，形成了全面、审慎、有效和独立的内部控制制度体系，对保持公司业务持续稳定发展发挥了有效作用。我们未发现公司存在重大内部控制缺陷。公司内部控制自我评价报告符合公司内部控制的实际情况。

#### 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、经营业绩和创新能力。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 2010 年第一次临时股东大会、2009 年度股东大会和 2010 年第二次临时股东大会，有关情况如下：

### （一）2010 年第一次临时股东大会

公司第六届董事会于 2009 年 12 月 31 日发出了关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知，2010 年 1 月 18 日上午 9:00 在广东省韶关市武江区沿江路 16 号公司会议室如期召开了 2010 年第一次临时股东大会，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 189,663,063 股，占召开本次股东大会时公司股份总数的 20.49%，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、关于变更公司经营范围和修改《公司章程》的议案。
- 2、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的议案。
- 3、关于发行 6 亿元短期融资券的议案。

公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告刊登于 2010 年 1 月 19 日的《证券时报》。

### （二）2009 年度股东大会

公司第六届董事会于 2010 年 6 月 8 日发出了关于召开 2009 年度股东大会的通知，2010 年 6 月 29 日上午 9:00 在广东省韶关市武江区沿江路 16 号公司 25 楼会议室如期召开了 2009 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 8 人，代表有表决权的股数为 193,457,588 股，占召开本次股东大会时公司股份总数的 20.90%，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以下议案。

- 1、2009 年度董事会工作报告。
  - 2、2009 年度监事会工作报告。
  - 3、2009 年度财务决算报告。
  - 4、2009 年度利润分配方案。
  - 5、2009 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。
  - 8、关于补选贺禄飞同志为公司第六届董事会董事的议案。
  - 9、关于为全资子公司耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司提供担保的议案。
- 公司 2009 年度股东大会决议公告刊登于 2010 年 6 月 30 日的《证券时报》。

#### (二) 2010 年第二次临时股东大会

公司第六届董事会于 2010 年 12 月 14 日发出了关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知,2010 年 12 月 29 日上午 9:00 在广东省韶关市武江区沿江路 16 号公司 25 楼会议室如期召开了 2010 年第二次临时股东大会,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 194,707,880 股,占召开本次股东大会时公司股份总数的 21.04%,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关于与相关单位合作开发控股子公司韶关宏大齿轮有限公司旧厂区“三旧”改造项目的议案。

公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告刊登于 2010 年 12 月 30 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。截至 2010 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：

2010 年公司水电企业所属地区来水量和降雨量差异较大，其中广东韶关市的水情较好，来水量和降雨量同比大幅增长近 50%；湖南湘南、湘西地区前汛期水情较差，但两地区 5 月、6 月降雨比较集中，水情较好。良好的条件为水电企业创造了有利的经营环境，各水电企业抓住机遇，充分利用水能资源发好电、发效益电。同时，公司强化了各水电企业之间的平衡、协调、调度工作，充分利用较大库容水电站的调节功能，有效调度各流域的水资源，提高各流域水资源的综合利用效率，实现了“高低水头电站调节”和“月度平衡调节”的工作目标。报告期内，公司水电企业共销售电量 20.49 亿千瓦时，实现售电收入 759,202,283.18 元，同比分别增长 19.22%、34.18%，实现的销售电量和售电收入是近几年来较好的一年，还创造了 5 月、6 月两个月“单月售电收入超过一亿元”的历史记录，孟洲坝发电厂、韶关市曲江濠湮水电有限公司发电量还创造了投产以来最好成绩。

#### B、火电：

报告期内，公司综合利用火电机组继 2008 年后再次遭遇煤炭供应紧张，价格上涨过多、过快的严重影响。在一季度发电旺季，因煤炭供应不足，无法满负荷生产；在二季度丰水期又受到上网负荷的限制，导致张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司（下称桑梓公司）和耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司（下称耒阳公司）两家企业在前两个季度均未能充分发挥产能。

面对客观情况，公司正视困难，千方百计通过各种关系、渠道抓实煤炭采购管理工作。桑梓公司在丰水期做好了储煤的工作，为下半年特别是第四季度发电旺季

连续满负荷生产发电夯实了基础。耒阳公司在煤炭供应紧张、价格高企时，积极协调当地政府启动调煤保电工作。在应对宏观环境给企业带来不利影响的同时，两家企业也强化了内部管理，向管理要效益。通过加强煤炭采购、储存、使用等环节的管理，大幅减少损耗、进仓煤与入炉煤热值差，还加大了对设备维护和保养的力度，促使两家企业特别是桑梓公司在生产的黄金季节机组能以较高负荷连续发电，力争将宏观经营环境的影响减少到最低程度。报告期内，公司火电企业共销售电量 10.55 亿千瓦时，实现售电收入 407,558,707.47 元。

## （2）非电力：

报告期内，国家实施的积极的财政政策和适度宽松的货币政策为非电力企业的经营创造了良好的经营环境。公司紧紧围绕“有效生产、有效经营、有效增长”的目标，抓住机遇、因势利导，加大区别监管和指导力度，克服了原燃材料价格上涨过大、过快，人民币升值，生产成本上升等不利因素的影响，促进了整体经营成果和质量在取得恢复性增长后的稳定、改善和提高。

### A、水泥：

受国家实施积极财政政策、适度宽松的货币政策和节能减排，淘汰落后水泥产能等积极因素的影响，报告期内本地区水泥需求保持明显的恢复性增长，水泥价格呈现前低后高的发展态势，第四季度价格飙升达到顶峰。面对难得的市场机遇，公司及公司控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司在总结以往经验的基础上，紧扣“销售—质量—成本”主线，以销售促生产，以生产降成本，在生产中保质量，取得了较好的效果。报告期内，公司水泥企业销售水泥 109.03 万吨，实现营业收入 288,437,137.34 元，同比分别增长 20.25%、31.14%。

### 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，目前国内和国外市场基本上各占一半。2010 年年初，随着全球经济回暖，国外市场需求回升，宏大公司的出口供货量逐步增加，达到了较高的水平。宏大公司通过调整生产班次、开展竞赛活动等措施，设法提高出口生产线的产能，以满足客户的需求。在抓好生产组织的同时，积极贯彻实施年初制订的“狠抓管理，千方百计降低成本”的策略。精打细算，控制费用；降低采购成本，压缩库存；提高产品质量；加速资金回笼，减少资金占用。通过一系列有效措施，宏大公司克服了人民币升值、原材料大幅上升等不利因素的影响，实现了经营收入稳步增长，经营效益稳步提高的目标。报告期内，宏大公司实现营业收入 196,652,995.06 元，同比增长 37.83%。

### C、纸制品

公司从事纸制品生产企业有两家，分别是韶关南雄珠玑纸业有限公司（下称珠玑纸业）和广东绿洲纸模包装制品有限公司（下称绿洲公司）。

珠玑纸业主要生产纸浆和胶版纸。虽然上半年纸浆和胶版纸市场有所好转，但珠玑纸业在生产过程中遇到了原材料供应和技改后生产工艺调试问题，产能未得到有效发挥，各种消耗指标未能达到设计标准。为解决原材料收购问题，公司采取了“收购关口前移，增加收购布点”的措施，有效解决了原材料收购难和价格高的问题。通过“填平补齐”项目的实施，生产工艺技术的完善，到第四季度末珠玑纸业生产经营局面大幅改善，产量有了较大幅度的提高，消耗水平大幅降低，扭转了生产经营被动的局面。报告期内，珠玑纸业实现营业收入 134,238,404.31 元，同比增长 35.43%。

绿洲公司生产环保纸餐具，产品全部出口。2010 年全球经济回暖，国外市场需求有所回升，但原材料价格也有一定幅度的上涨。报告期内，公司通过强化绿洲公司的内部管理，理顺相关关系，促进了绿洲公司产能的发挥。报告期内，绿洲公司实现营业收入 86,597,296.64 元，同比增长 29.52%。

## (3) 经营成果分析

单位：元

| 项目            | 2010 年           | 2009 年           | 同比增减变动 (%) |
|---------------|------------------|------------------|------------|
| 营业收入          | 2,121,373,672.93 | 1,683,223,985.85 | 26.03      |
| 营业利润          | 99,994,995.14    | 29,650,167.63    | 237.25     |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 74,267,494.28    | 40,006,975.80    | 85.64      |

## 增减变动情况说明：

公司本年实现营业收入比上年增加 438,149,687.08 元，增长 26.03%，主要原因是：

公司水电企业实现主营业务收入同比增加 193,372,917.65 元，其中：公司所属韶关片水电企业因来水量及降雨量同比大幅增加，使本报告期实现主营业务收入同比增加 131,984,542.58 元；公司所属湖南片水电企业报告期实现主营业务收入同比增加 61,388,375.07 元，主要是去年 8 月投产发电的全资子公司永州市冷水滩顺和水电有限公司本报告期实现主营业务收入增长 18,323,771.08 元，以及本报告期控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网倒购郴电国际的电量增加，使报告期实现主营业务收入同比增加。

公司非电力生产企业及贸易和其他业务得益于市场大环境的回暖，生产经营实现了恢复性的增长，本报告期实现主营业务收入同比增加 224,182,426.67 元。

公司本年实现营业利润及归属于母公司所有者的净利润分别比上年增加 70,344,827.51 元、34,260,518.48 元，增长幅度分别为 237.25%、85.64%。主要原因是：公司运行水电企业因来水量及降雨量大幅增加，使利润同比大幅增长。

## 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      | 1,175,039,442.73 | 726,972,280.40 | 38.13     | 21.91         | 25.74         | -1.88         |
| 建材      | 288,437,137.34   | 243,703,893.55 | 15.51     | 31.14         | 23.77         | 5.03          |
| 纸       | 217,218,403.02   | 211,299,549.81 | 2.72      | 31.02         | 40.3          | -6.43         |
| 分产品     |                  |                |           |               |               |               |
| 电力      | 1,175,039,442.73 | 726,972,280.40 | 38.13     | 21.91         | 25.74         | -1.88         |
| 水泥      | 288,437,137.34   | 243,703,893.55 | 15.51     | 31.14         | 23.77         | 5.03          |
| 纸制品     | 217,218,403.02   | 211,299,549.81 | 2.72      | 31.02         | 40.3          | -6.43         |



### 重大变动情况说明：

电力行业营业收入和营业成本分别比上年增加 211,183,976.07 元、148,802,245.36 元，增幅分别为 21.91%和 25.74%，因此营业利润率比上年下降了 1.88 个百分点。

营业收入增加的主要原因是：公司水电企业因来水量及降雨量同比大幅增加，及控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网本年倒购郴电国际的电量销售同比增加，使本年实现的水电售电量及售电收入同比大幅增加；以及公司综合利用发电企业报告期内发电量及售电量同比增加，相应的营业收入同比增加。

营业成本同比增加的主要原因是：报告期内公司综合利用发电企业受燃煤价格同比大幅上涨及发电量同比增加的影响，营业成本同比增加；去年 8 月投产的顺和电站和大湘潭电站最后一台机组于去年投产发电等增量因素的影响，以及控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网本年倒购郴电国际的电量同比增加，使水电企业营业成本同比增加。

建材行业（水泥产品）营业收入和营业成本分别比上年增加 68,495,375.56 元、46,804,689.61 元，增幅分别为 31.14%和 23.77%，因此营业利润率同比提高了 5.03 个百分点。

营业收入同比增加的主要原因是：报告期内公司水泥生产企业生产销售的水泥量同比大幅增加以及水泥销售价格同比有所提高，使营业收入同比大幅增加。

营业成本同比增加的主要原因是：报告期内公司水泥生产企业因销售量同比大幅增加以及受原燃材料价格上涨的影响，使营业成本同比增加较大。

纸及纸制品营业收入和营业成本分别比上年增加 51,431,251.34 元、60,688,670.37 元，增幅分别为 31.02%、40.30%，因此营业利润率比上年下降了 6.43 个百分点。主要原因是：公司生产纸及纸制品的企业得益于市场大环境的好转实现了恢复性增长，使纸及纸制品产销量及营业收入同比大幅增加，同时又受到原材料价格上涨的影响，使营业成本上涨幅度超过了营业收入上涨幅度。

### （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   | 1,054,660,537.09 | 723,222,337.59 | 31.43    | 32.53        | 17.91        | 8.51          |
| 广东省省外   | 1,066,713,135.84 | 845,379,129.21 | 20.75    | 20.20        | 39.33        | -10.88        |

#### 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增长 32.53%、17.91%。

实现的营业收入同比增加的主要原因是：公司位于广东省内的水电企业因来水量及降雨量同比大幅增加，使本报告期实现营业收入同比增加；公司位于广东省内的水泥产品生产企业及经营贸易业务的企业本年在广东省内实现的销售量增加，相应使营业收入同比大幅增加。

实现的营业成本同比增加的主要原因是：公司位于广东省内的水泥产品生产企业本年在广东省内销售的水泥量同比大幅增加以及受原燃材料价格上涨的影响，使营业成本同比增加较大；公司经营贸易业务的企业本年在广东省内实现的销售业务量增加相应的营业成本同比增加。

广东省省外实现的营业收入、营业成本分别比上年增长 20.20%、39.33%。

实现的营业收入同比增加的主要原因是：公司位于湖南省的全资子公司永州市冷水滩顺和水电有限公司去年 8 月投产发电，本年全年发挥效益，以及位于湖南省的控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网本年倒购郴电国际的电量销售同比增加，使本年实现营业收入同比增加较大；以及公司控股子公司宏大公司及绿洲公司本年实现出口收入增加较大。

实现的营业成本同比增加的主要原因是：公司位于湖南省的全资子公司永州市冷水滩顺和水电有限公司去年 8 月投产发电、大淤潭电站最后一台机组于去年投产发电等增量因素影响，及控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网倒购郴电国际的电量同比增加，使营业成本同比增加较大；公司位于湖南省的综合利用发电企业受燃煤价格同比大幅上涨及发电量同比增加的影响，营业成本同比增加较大；以及控股子公司宏大公司及绿洲公司本年出口量同比增加及受原燃材料价格上涨的影响，使营业成本同比增加。

## (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  | 353,873,785.89   | 占采购总额比重 (%) | 24.77 |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 1,032,011,448.94 | 占销售总额比重 (%) | 41.17 |

## 3、公司资产构成及费用的变动情况

## (1) 资产构成情况

| 项 目     | 2010 年 12 月 31 日 |             | 2009 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    | 290,537,252.13   | 3.46        | 274,498,255.16   | 3.25        | 0.21         |
| 存货      | 171,898,634.88   | 2.05        | 141,281,183.50   | 1.67        | 0.38         |
| 长期股权投资  | 850,000.00       | 0.01        | 1,157,894.83     | 0.01        | -            |
| 固定资产    | 7,146,838,227.63 | 85.03       | 7,172,949,571.23 | 84.94       | 0.09         |
| 在建工程    | 234,459,659.86   | 2.79        | 280,494,648.80   | 3.32        | -0.53        |
| 短期借款    | 56,401,350.00    | 0.67        | 151,653,818.00   | 1.8         | -1.13        |
| 其他流动负债  | 600,000,000.00   | 7.14        | -                | -           | 7.14         |
| 长期借款    | 3,169,970,931.87 | 37.72       | 3,923,360,000.00 | 46.46       | -8.74        |
| 应付债券    | 593,238,660.31   | 7.06        | 592,424,837.39   | 7.02        | 0.04         |
| 其他非流动负债 | 10,283,791.75    | 0.12        | 5,460,000.00     | 0.06        | 0.06         |

## 重大变动情况说明：

本年末其他流动负债占总资产比例比上年末提高了 7.14 个百分点，而长期借款占总资产比例比上年末减少了 8.74 个百分点，主要原因是：公司本年发行了 600,000,000 元短期融资券，使其他流动负债增加；公司用发行短期融资券筹集的资金及部分自有资金偿还了长期借款，使长期借款占总资产比例同比下降。

## (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  | 2010 年         | 2009 年         | 增减 (%) |
|------|----------------|----------------|--------|
| 销售费用 | 61,562,705.58  | 43,436,116.05  | 41.73  |
| 管理费用 | 146,907,793.28 | 131,813,230.99 | 11.45  |
| 财务费用 | 239,438,647.35 | 231,716,409.23 | 3.33   |
| 所得税  | 51,694,760.14  | 10,445,793.64  | 394.89 |

#### 重大变动情况说明：

销售费用比上年增加 18,126,589.53 元、增加 41.73%，主要原因是：随着市场大环境的好转，公司非电力企业本年实现的产品销量同比大幅增加，相应发生的运输费用同比大幅增加。

所得税比上年增加 41,248,966.50 元、增加 394.89%，主要原因是：公司运行水电企业因来水量及降雨量大幅增加，使利润同比增长较大，相应发生的所得税费用同比增加。

#### 4、公司现金流量表相关数据的变化情况

单位：元

| 项 目           | 2010 年度          | 2009 年度          | 增减 (%) |
|---------------|------------------|------------------|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量 |                  |                  |        |
| 经营活动现金流入小计    | 2,484,831,031.19 | 1,870,191,147.42 | 32.87  |
| 经营活动现金流出小计    | 1,858,431,285.76 | 1,393,897,768.04 | 33.33  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 626,399,745.43   | 476,293,379.38   | 31.52  |
| 二、投资活动产生的现金流量 |                  |                  |        |
| 投资活动现金流入小计    | 64,443,180.28    | 179,424,094.97   | -64.08 |
| 投资活动现金流出小计    | 341,400,850.32   | 387,754,855.01   | -11.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -276,957,670.04  | -208,330,760.04  | 32.94  |
| 三、筹资活动产生的现金流量 |                  |                  |        |
| 筹资活动现金流入小计    | 1,334,333,340.87 | 1,307,782,544.34 | 2.03   |
| 筹资活动现金流出小计    | 1,657,407,258.99 | 1,507,278,162.72 | 9.96   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -323,073,918.12  | -199,495,618.38  | 61.95  |

### 重大变动情况说明：

(1)“经营活动现金流入小计”比上年增加 614,639,883.77 元、增幅 32.87%。主要原因是：本年实现营业收入同比大幅增加，相应实现“销售商品、提供劳务收到的现金”同比大幅增加。

“经营活动现金流出小计”比上年增加 464,533,517.72 元、增幅 33.33%。主要原因是：本年实现销售量同比大幅增加，相应发生“购买商品、接受劳务支付的现金”同比大幅增加；因本年实现营业收入及利润同比大幅增加，相应发生的“支付的各项税费”同比大幅增加。

(2)“投资活动现金流入小计”比上年减少 114,980,914.69 元，减少 64.08%。主要原因是：去年控股子公司乐昌兆盈新材料有限公司将固定资产出售收回大量资金。

“投资活动现金流出小计”比上年减少 46,354,004.69 元，减少 11.95%。主要原因是：公司全资子公司顺和水电有限公司建设的发电机组全部于去年投产发电，大湫潭水电有限公司建设的最后一台发电机组也于去年投产发电；子公司珠玑纸业技改工程于本年完工投产。随着这些工程建设的完工，本年投资活动现金流出同比减少。

(3)“筹资活动现金流出小计”比上年增加 150,129,096.27 元，增加 9.96%。主要原因是公司利用经营活动产生现金偿还银行借款同比增加所致。

### 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/<br>实收资本             | 人民币 360,000,000 元  |
|         | 资产总额                      | 1,979,959,419.98 元 |
|         | 净资产                       | 344,138,315.77 元   |
|         | 净利润                       | -18,239,663.37 元   |

| 全资子公司名称 |               | 韶关市曲江濠湮水电有限公司（本公司持有 100%的股权） |
|---------|---------------|------------------------------|
| 全资子公司   | 经营范围          | 生产、销售水力发电                    |
|         | 注册资本/<br>实收资本 | 人民币 100,000,000 元            |
|         | 资产总额          | 488,576,223.91 元             |
|         | 净资产           | 102,533,068.97 元             |
|         | 净利润           | 20,966,366.98 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 | 366,173,425.09 元              |
|         | 净资产  | 179,011,060.37 元              |
|         | 净利润  | 3,474,336.49 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/<br>实收资本 | 人民币 130,000,000 元             |
|         | 资产总额          | 316,018,136.86 元              |
|         | 净资产           | 160,216,450.76 元              |
|         | 净利润           | 4,495,683.86 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/<br>实收资本 | 人民币 55,000,000 元   |
|         | 资产总额          | 148,936,376.54 元   |
|         | 净资产           | 65,677,653.14 元  |
|         | 净利润           | 2,221,645.44 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/<br>实收资本 | 人民币 150,000,000 元          |
|         | 资产总额          | 317,076,218.90 元           |
|         | 净资产           | 159,190,576.84 元           |
|         | 净利润           | 5,502,343.80 元             |

| 全资子公司名称 |               | 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）              |
|---------|---------------|--|
| 全资子公司   | 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/<br>实收资本 | 人民币 96,000,000.00 元                          |
|         | 资产总额          | 415,796,300.88 元                             |
|         | 净资产           | 90,195,660.94 元                              |
|         | 净利润           | -8,050,474.13 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/<br>实收资本 | 人民币 80,000,000 元                 |
|         | 资产总额          | 483,383,857.51 元                 |
|         | 净资产           | 51,552,379.05 元                  |
|         | 净利润           | -23,956,083.44 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/<br>实收资本 | 人民币 98,000,000 元    |
|         | 资产总额          | 333,804,164.77 元    |
|         | 净资产           | 121,000,359.16 元    |
|         | 净利润           | 8,575,766.05 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      | 415,068,639.64 元  |
|         | 净资产       | 68,438,942.12 元   |
|         | 净利润       | 3,962,010.34 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      | 92,345,684.27 元                 |
|         | 净资产       | 20,514,524.40 元                 |
|         | 净利润       | -2,889,816.33 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：

2011 年国内经济将继续保持稳步增长，随着人民生活水平的改善和提高，城乡电力同网同价，家电下乡政策的推动，各领域尤其是服务业、城市居民、农村等电力需求将呈稳步增长态势。

#### (2) 水泥：

随着“十二五”国家、省、市重点项目的开工建设，水泥建材市场需求量将会有平稳增长。

#### (3) 机械：

随着人民生活水平的不断提高，2011 年汽车工业将会延续近几年高速发展的态势，继续高速增长，

#### (4) 纸制品



随着欧美经济的复苏，环保意识的不断增强，对纸制品的需求量将会保持一定幅度的增长。

## 2、公司面临的发展机遇和挑战

### 挑战：

2011 年国家将实施积极的财政政策和稳健的货币政策。为遏制通胀、稳定物价，国家将通过加息等方式收缩市场的流通性，如年内加息 2-3 次，连同 2010 年的 2 次加息，公司的年利息支出将因此增加 2000-3000 万元，利润空间将进一步被压缩。

2011 年人民币继续升值的可能性较大，出口企业的利润空间将进一步被压缩。

随着通胀压力的不断增大，2011 年各种生产资料的价格将会有所上涨，对公司火电、机械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：

据气象部门预测，2011 年广东省韶关、湖南地区总降雨量属正常年份，这将为公司水电企业的生产经营奠定良好的基础。

清洁发展机制（简称 CDM）是《京都议定书》框架下三个灵活机制之一，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 年上堡水电站和溢洲水电站取得了第一笔碳排放收益。2011 年 2 月上堡水电站取得第二笔碳排放收益。预计 2011 年公司还可取得大湫潭水电站碳排放收益、溢洲水电站的第二笔碳排放收益。

### (2) 水泥：

#### 机遇：

近年来，公司陆续取得了广乐高速、炎汝高速、乐昌峡水电站等大型基础设施部分水泥供应合同。2011 年上述项目的水泥需求量都较大，公司控股子公司水泥销售将有一定的保障。

### (3) 机械：

#### 机遇：

2010 年宏大公司完成了广汽日野轻卡变速箱小批量装车,比亚迪公司电动汽车齿轮轴、电机转轴的试制(已收到了批量订单),迪尔公司铁牛产品的试制开发(现已进入批量供货)等。上述新产品的试制成功将为其 2011 年经营打下良好的基础。

#### (4) 纸制品

机遇:

随着珠玑纸业产量的逐步提高和消耗的下降,预计 2011 年珠玑纸业的生产经营状况与 2010 年相比将大为改观。

随着绿洲公司自动化生产线的投产和逐步达产,2011 年绿洲公司可望步入快速发展轨道。

### 3、公司 2011 年经营计划

指导思想:进一步统一思想,紧跟形势,树立信心,完满开局,实践科学发展观;进一步扩大电力装机规模,巩固和发展水电产业,着力发展生物质发电为主要的可再生能源项目,优化电源结构;继续调整优化非电产业经营结构和经营规模,着力培育优化发展有区域性或全国性竞争优势的龙头企业;创新管理理念和经营机制,效益先行、有效发展,以人为本,努力构建和谐文明企业。

经营方针:水电企业要抓住机遇,科学调度,深挖潜力,提高水能利用率。综合利用发电企业要稳字当头,强化煤炭管理,降低消耗,稳步提高生产效能和效益。非电企业要开拓进取,优化提高,增强竞争力。贸易企业要善于把握商机,稳中求进,拓展新品种。要加大资本运作力度,发挥优势,扬长避短,提高综合效益。要创新和完善薪酬考核激励机制,调动各级人员的积极性、主动性和创造性。

在上述指导思想和方针的指引下,2011 年公司将力争完成营业收入 22 亿元。

### 4、公司 2011 年投资资金需求、使用计划以及资金的来源情况

2011 年公司投资资金需求估计为 6 亿元左右,主要用于项目投资建设、技改支出、收购优良资产等,公司将通过定向增发、自筹、利用经营活动产生的现金净流

量等方式解决。

#### 5、公司未来战略的发展风险、对策及措施

风险：

(1) 公司主营业务为水电，作为一种可再生资源，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越来越少。能够开发的水电资源开发难度大，随着国家相关政策的调整，开发成本也越来越高，开发的效率也越来越低。

(2) 非电力企业规模小，缺乏核心竞争力。

对策措施：

(1) 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，如生物质发电项目等。

(2) 继续调整优化非电产业经营结构和经营规模，在现有非电力企业中选择有潜力的优化发展成区域性或全国性的龙头企业。

(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、报告期内公司无非募集资金的使用

(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。

(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 11 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五次临时会议于 2010 年 3 月 15 日召开，审议通过并形成如下决议：

A、将珠玑纸业分公司变更为全资子公司的议案。

B、为全资子公司银行借款提供担保的议案。

B 项议案董事会决议公告和为全资子公司银行借款提供担保的公告刊登在 2010

年 3 月 17 日的《证券时报》上。

(2) 公司第六届董事会第十九次会议于 2010 年 3 月 29 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、2009 年度报告。
- B、2009 年度董事会工作报告。
- C、2009 年度财务决算报告。
- D、2009 年度利润分配预案。
- E、2009 年度支付给审计单位报酬的议案。
- F、关于计提资产减值准备的议案。
- G、关于续聘会计师事务所的议案。
- H、关于制订《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案。
- I、关于《内部控制自我评价报告》的议案。
- J、关于修改《公司章程》的议案。

董事会决议公告刊登在 2010 年 3 月 31 日的《证券时报》上。

(3) 公司第六届董事会第二十次会议于 2010 年 4 月 16 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、2010 年第一季度报告。
- B、关于信息披露检查专项活动自查报告的议案。
- C、向深圳发展银行广州分行申请流动资金贷款额度的议案。
- D、关于补选贺禄飞同志为第六届董事会董事候选人的议案。
- E、通报韶关南雄珠玑纸业有限公司中长期发展规划。

A、D 项议案的董事会决议公告刊登在 2010 年 4 月 27 日的《证券时报》上。

(4) 公司第六届董事会第二十一次会议于 2010 年 6 月 7 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、关于修改信息披露管理制度的议案。
- B、关于为全资子公司耒阳市耒杨综合利用发电厂有限公司提供担保的议案。
- C、关于为控股子公司韶关宏大齿轮有限公司提供资金支持的议案。
- D、关于为控股子公司韶关宏大齿轮有限公司搬迁暂时提供资金支持的议案。
- E、决定于 2010 年 6 月 29 日召开 2009 年度股东大会。

A、B、E 项议案的董事会决议公告刊登在 2010 年 6 月 8 日的《证券时报》上。

(5) 公司第六届董事会第二十二次会议于 2010 年 7 月 12 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、关于符合非公开发行股票条件的议案。
- B、关于非公开发行股票方案的议案。
- C、关于非公开发行股票预案的议案。
- D、关于非公开发行股票募集资金运用可行性研究报告的议案。
- E、关于前次募集资金使用情况报告的议案。
- F、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案。

案。

董事会决议公告刊登在 2010 年 7 月 13 日的《证券时报》上。

(6) 公司第六届董事会第二十三次会议于 2010 年 8 月 16 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、2010 年半年度报告。
- B、为控股子公司张家界桑梓综合利用发电厂有限责任公司提供资金支持的议案。
- C、为全资子公司耒阳市综合利用发电厂有限公司提供资金支持的议案。

(7) 公司第六届董事会第二十四次会议于 2010 年 9 月 10 日召开，审议通过并形成如下决议：

- A、关于办理相关地块用地手续的议案。

B、为控股子公司韶关宏大齿轮有限公司搬迁提供资金支持的议案。

(8) 公司第六届董事会第二十五次会议于 2010 年 10 月 22 日召开，审议通过 2010 年第三季度报告。

(9) 公司第六届董事会第二十六次会议于 2010 年 11 月 16 日召开，审议通过关于公司治理常见问题自查情况报告的议案。

董事会决议公告刊登在 2010 年 11 月 18 日的《证券时报》上。

(10) 公司第六届董事会第六次临时会议于 2010 年 11 月 29 日召开，审议通过关于与相关单位合作开发控股子公司韶关宏大齿轮有限公司旧厂区“三旧”改造项目的议案。

董事会决议公告及相关的对外投资公告刊登在 2010 年 12 月 1 日的《证券时报》上。

(11) 公司第六届董事会第七次临时会议于 2010 年 12 月 13 日召开，审议通过于 2010 年 12 月 29 日召开 2010 年第二次临时股东大会审议关于相关单位合作开发控股子公司韶关宏大齿轮有限公司旧厂区“三旧”改造项目的议案。

董事会决议公告和关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知刊登在 2010 年 12 月 14 日的《证券时报》上。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据相关法律法规和《公司章程》规定，严格按照股东大会的决议和授权完成了 2009 年度利润分配方案的实施。2009 年度利润分配的股权登记日为 2010 年 8 月 18 日，除息日为 2010 年 8 月 19 日。

## 3、公司董事会审计委员会履行职责情况

(1) 审计委员会能够监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，对公司 2010 年度财务报告的审计安排进行了审核确认，并在年审注册会计师进场前对公司财务会计报表出具了初步审阅意见；在年审注册会计师审计过程中，审计委员会一直保持与审计机构的沟通，并督促会计师按计划完成报

告。

(2) 2011年3月2日,召开审计委员会、独立董事与年审会计师见面会,沟通审计情况。在审阅公司2010年度审计报告后,董事会审计委员会认为:广东正中珠江会计师事务所有限公司在对本公司2010年度会计(财务)报告进行审计工作期间,严格遵守审计准则及工作计划安排,工作进程安排有序,人员配置精干;在审计过程中操作规范、认真负责,较好地完成了公司委托的本次审计的各项工作,审计结果客观、全面、真实地反映了公司财务状况、经营成果和现金流量。

(3) 审计委员会关于续聘或改聘会计师事务所的意见:公司聘请的广东正中珠江会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务过程中恪尽职守、尽职尽责,能够按照中国注册会计师审计准则要求,遵守会计师事务所的职业道德规范,客观、公正的对公司会计报表发表意见。为保持公司会计报表审计工作的连续性,建议继续聘请广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司2011年度财务审计机构。

#### 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2010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2010年度实现归属于上市公司股东的净利润74,267,494.28元。母公司2010年度实现净利润99,436,130.72元,提取净利润的10%计9,943,613.07元为法定盈余公积金,提取净利润的10%计

9,943,613.07元为任意盈余公积金，尚余79,548,904.58元，加期初未分配利润206,463,365.62元，扣除分配的2009年度现金红利18,511,033.38元，2010年度可供股东分配利润为267,501,236.82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248,990,203.44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（%） |
|-------|---------------|--------------------|---------------------------|
| 2009年 | 18,511,033.38 | 40,006,975.80      | 46.27                     |
| 2008年 | 0             | -                  | -                         |
| 2007年 | 55,533,100.14 | 90,914,892.98      | 61.08                     |

#### （八）内幕信息知情人管理制度的执行情况

为加强内幕信息的管理，维护信息披露公平性，保护广大投资者的合法权益，公司制定了《内幕信息知情人登记制度》，明确了内幕信息的范围、报告程序、对外报送、登记管理、保密管理及相关的责任追究等。在实际工作中，公司严格按照《内幕信息知情人登记制度》的相关规定，做好了内幕信息报告、保密管理、对外报送，知情人登记等相关工作。同时还采取多种方式，进行专项培训和警示教育，强化内幕信息知情人的责任和自律意识，使其充分认识到泄露内幕信息和进行内幕交易的危害性以及应承担的法律责任，从源头上预防内幕交易的发生。报告期内未发生内幕信息外泄和内幕交易行为。

（九）广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况的说明，具体内容详见2011年3月15日刊登于巨潮资讯网的相关公告。

（十）公司选定的信息披露报纸为《证券时报》，未发生变化。

## 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、第六届监事会第七次会议于2010年3月29日在公司会议室召开，审议通过并形成如下决议：



- A、2009年度监事会工作报告；
- B、2009年度财务决算报告；
- C、2009年度利润分配预案；
- D、2009年度支付审计单位报酬的议案；
- E、关于计提资产减值准备的议案；
- F、关于续聘会计师事务所的议案；

第六届监事会第七次会议决议公告，刊登于2010年3月31日的《证券时报》。

2、第六届监事会第八次会议于2010年4月26日在公司会议室召开，审议通过2010年第一季度报告。

3、第六届监事会第九次会议于2010年8月16日在公司会议室召开，审议通过2010年半年度报告正文与摘要。

4、第六届监事会第十次会议于2010年10月22日在公司会议室召开，审议通过2010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》及公司制定的内部控制制度进行，决策程序合法合规。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，确保了公司资产的安全以及保值、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2010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，审计报告能真实公允地反映公司财务状况、经营成果和现金流量。

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，公司无出售资产事项。

(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 元借款提供担保。截至 2010 年 12 月 31 日公司承担的担保余额为 78,360,000 元。

(2) 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全资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 元借款提供担保。截至 2010 年 12 月 31 日公司承担的担保额为 105,000,000 元。

(3) 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

全资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 元借款提供担保。截至 2010 年 12 月 31 日公司承担的担保额为 20,000,000 元。

(4) 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。截至 2010 年 12 月 31 日公司尚未承担该担保。

(5) 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申请的 3 亿元银行借款提供担保。截至 2010 年 12 月 31 日公司承担的担保额为 250,000,000 元。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司对外担保数额累计为人民币 453,360,000 元，占 2010 年 12 月 31 日归属母公司净资产的 15.41%，全部为对控股子公司或全资子公司的担保。

#### 4、重大合同情况

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合同，截至 2010 年 12 月 31 日公司已预付款项 34,000,000.00 元。

#### 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。

(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                  | 2010 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) | 23,160.00  |

截至报告期末，该会计师事务所已为公司提供了 5 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            |
|------------|-------|------|--|-----------------|
| 2010年8月5日  | 公司会议室 | 现场   | 华泰联合证券有限责任公司周衍长<br>深圳市恒运盛投资顾问有限公司李帆<br>上海丰亿德投资管理有限公司沈奇峰<br>深圳市合赢投资管理有限公司魏娜<br>西部证券股份有限公司倪亮<br>公司董事会秘书胡启金 | 公司生产经营及定向增发项目情况 |
| 2010年11月3日 | 公司会议室 | 现场   | 北京银兴投资管理有限公司总经理邢彦<br>公司董事会秘书胡启金  | 公司生产经营及定向增发项目情况 |

## 十、财务报告

# 审 计 报 告

广会所审字[2011]第 10006010010 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 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表,2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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 一一年三月十四日

## 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             | 附注五 | 2010-12-31       | 2009-12-31       | 项目                  | 附注五 | 2010-12-31       | 2009-12-31       |
|----------------|-----|------------------|------------------|---------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>   |     |                  |                  | <b>流动负债：</b>        |     |                  |                  |
| 货币资金           | 1   | 275,520,062.36   | 249,013,175.30   | 短期借款                | 17  | 56,401,350.00    | 151,653,818.00   |
| 交易性金融资产        |     | -                | -                | 交易性金融负债             |     | -                | -                |
| 应收票据           | 2   | 35,429,958.22    | 23,832,409.46    | 应付票据                | 18  | 48,360,000.00    | 53,148,377.50    |
| 应收账款           | 3   | 290,537,252.13   | 274,498,255.16   | 应付账款                | 19  | 163,977,503.67   | 158,515,061.31   |
| 预付款项           | 4   | 96,745,353.71    | 93,290,628.08    | 预收款项                | 20  | 31,425,779.36    | 19,758,965.76    |
| 应收利息           |     | -                | -                | 应付职工薪酬              | 21  | 9,358,404.31     | 9,000,486.06     |
| 应收股利           |     | -                | -                | 应交税费                | 22  | -8,936,279.41    | -34,795,626.90   |
| 其他应收款          | 5   | 16,662,232.44    | 56,747,541.57    | 应付利息                | 23  | 23,396,591.12    | 13,320,071.37    |
| 存货             | 6   | 171,898,634.88   | 141,281,183.50   | 应付股利                | 24  | -                | 1,640,045.85     |
| 一年内到期的非流动资产    |     | -                | -                | 其他应付款               | 25  | 228,280,194.41   | 333,943,529.04   |
| 其他流动资产         |     | -                | -                | 一年内到期的非流动负债         | 26  | 178,000,000.00   | 3,100,000.00     |
| <b>流动资产合计</b>  |     | 886,793,493.74   | 838,663,193.07   | 其他流动负债              | 27  | 600,000,000.00   | -                |
| <b>非流动资产：</b>  |     |                  |                  | <b>流动负债合计</b>       |     | 1,330,263,543.46 | 709,284,727.99   |
| 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                | 28  | 3,169,970,931.87 | 3,923,360,000.00 |
| 长期应收款          |     | -                | -                | 应付债券                | 29  | 593,238,660.31   | 592,424,837.39   |
| 长期股权投资         | 8   | 850,000.00       | 1,157,894.83     | 长期应付款               | 30  | 8,285,225.71     | 8,162,205.65     |
| 投资性房地产         |     | -                | -                | 专项应付款               | 31  | 94,573,992.07    | 55,757,355.00    |
| 固定资产           | 9   | 7,146,838,227.63 | 7,172,949,571.23 | 预计负债                |     | -                | -                |
| 在建工程           | 10  | 234,459,659.86   | 280,494,648.80   | 递延所得税负债             |     | -                | -                |
| 工程物资           | 11  | 2,866,772.95     | 17,817,578.86    | 其他非流动负债             | 32  | 10,283,791.75    | 5,460,000.00     |
| 固定资产清理         |     | -                | -                | <b>非流动负债合计</b>      |     | 3,876,352,601.71 | 4,585,164,398.04 |
| 无形资产           | 12  | 117,603,574.69   | 120,699,651.52   | <b>负债合计</b>         |     | 5,206,616,145.17 | 5,294,449,126.03 |
| 开发支出           |     | -                | -                | <b>股东权益：</b>        |     |                  |                  |
| 商誉             | 13  | -                | -                | 股本                  | 33  | 925,551,669.00   | 925,551,669.00   |
| 长期待摊费用         |     | -                | -                | 资本公积                | 34  | 1,447,297,391.85 | 1,447,297,391.85 |
| 递延所得税资产        | 14  | 15,397,762.73    | 12,495,046.18    | 减：库存股               |     | -                | -                |
| 其他非流动资产        |     | -                | -                | 盈余公积                | 35  | 337,748,280.58   | 327,804,667.51   |
| <b>非流动资产合计</b> |     | 7,518,015,997.86 | 7,605,614,391.42 | 未分配利润               | 36  | 230,769,674.23   | 184,956,826.40   |
|                |     |                  |                  | 外币报表折算差额            |     | -                | -                |
|                |     |                  |                  | <b>归属于母公司股东权益合计</b> |     | 2,941,367,015.66 | 2,885,610,554.76 |
|                |     |                  |                  | 少数股东权益              |     | 256,826,330.77   | 264,217,903.70   |
|                |     |                  |                  | <b>股东权益合计</b>       |     | 3,198,193,346.43 | 3,149,828,458.46 |
| <b>资产总计</b>    |     | 8,404,809,491.60 | 8,444,277,584.49 | <b>负债和股东权益总计</b>    |     | 8,404,809,491.60 | 8,444,277,584.49 |

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            | 附注十一 | 2010-12-31              | 2009-12-31              | 项 目                 | 附注十一 | 2010-12-31              | 2009-12-31              |
|----------------|------|-------------------------|-------------------------|---------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |      |                         |                         | <b>流动负债：</b>        |      |                         |                         |
| 货币资金           |      | 210,722,496.42          | 129,001,876.90          | 短期借款                |      | -                       | 50,000,000.00           |
| 交易性金融资产        |      | -                       | -                       | 交易性金融负债             |      | -                       | -                       |
| 应收票据           |      | 21,099,980.55           | 9,205,453.28            | 应付票据                |      | 48,360,000.00           | 53,148,377.50           |
| 应收账款           | 1    | 49,440,010.07           | 39,226,271.95           | 应付账款                |      | 12,291,577.33           | 30,937,376.53           |
| 预付款项           |      | 73,480,054.55           | 56,215,725.58           | 预收款项                |      | 10,236,809.45           | 8,299,375.22            |
| 应收利息           |      | -                       | -                       | 应付职工薪酬              |      | 2,481,527.43            | 4,138,021.99            |
| 应收股利           |      | -                       | -                       | 应交税费                |      | 7,547,517.40            | -12,671,051.68          |
| 其他应收款          | 2    | 1,490,497,363.28        | 1,701,299,842.76        | 应付利息                |      | 19,641,865.10           | 10,137,360.93           |
| 存货             |      | 12,468,751.28           | 36,174,182.26           | 应付股利                |      | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动资产    |      | -                       | -                       | 其他应付款               |      | 63,246,168.37           | 71,022,074.18           |
| 其他流动资产         |      | -                       | -                       | 一年内到期的非流动负债         |      | 52,000,000.00           | -                       |
| <b>流动资产合计</b>  |      | <b>1,857,708,656.15</b> | <b>1,971,123,352.73</b> | 其他流动负债              |      | 600,000,000.00          | -                       |
| <b>非流动资产：</b>  |      |                         |                         | <b>流动负债合计</b>       |      | <b>815,805,465.08</b>   | <b>215,011,534.67</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                |      | 708,000,000.00          | 1,689,500,000.00        |
| 长期应收款          |      | -                       | -                       | 应付债券                |      | 593,238,660.31          | 592,424,837.39          |
| 长期股权投资         | 3    | 1,404,674,768.68        | 1,320,981,763.51        | 长期应付款               |      | -                       | -                       |
| 投资性房地产         |      | -                       | -                       | 专项应付款               |      | -                       | -                       |
| 固定资产           |      | 1,753,001,358.79        | 1,854,507,248.86        | 预计负债                |      | -                       | -                       |
| 在建工程           |      | 470,909.59              | 150,789,659.61          | 递延所得税负债             |      | -                       | -                       |
| 工程物资           |      | -                       | 16,584,532.64           | 其他非流动负债             |      | -                       | -                       |
| 固定资产清理         |      | -                       | -                       | <b>非流动负债合计</b>      |      | <b>1,301,238,660.31</b> | <b>2,281,924,837.39</b> |
| 无形资产           |      | 81,435,886.70           | 83,685,179.30           | <b>负债合计</b>         |      | <b>2,117,044,125.39</b> | <b>2,496,936,372.06</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        |      | 5,724,976.25            | 4,311,968.84            | 减：库存股               |      | -                       | -                       |
| 其他非流动资产        |      | -                       | -                       | 盈余公积                |      | 337,748,280.58          | 327,804,667.51          |
| <b>非流动资产合计</b> |      | <b>3,245,307,900.01</b> | <b>3,430,860,352.76</b> | 未分配利润               |      | 277,444,849.89          | 206,463,365.62          |
|                |      |                         |                         | 外币报表折算差额            |      | -                       | -                       |
|                |      |                         |                         | <b>归属于母公司股东权益合计</b> |      | <b>2,985,972,430.77</b> | <b>2,905,047,333.43</b> |
|                |      |                         |                         | 少数股东权益              |      | -                       | -                       |
|                |      |                         |                         | <b>股东权益合计</b>       |      | <b>2,985,972,430.77</b> | <b>2,905,047,333.43</b> |
| <b>资产总计</b>    |      | <b>5,103,016,556.16</b> | <b>5,401,983,705.49</b> | <b>负债和股东权益总计</b>    |      | <b>5,103,016,556.16</b> | <b>5,401,983,705.49</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                 | 附注五 | 2010 年度          | 2009 年度          |
|--------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>一、营业总收入</b>     |     | 2,121,373,672.93 | 1,683,223,985.85 |
| 其中：营业收入            | 37  | 2,121,373,672.93 | 1,683,223,985.85 |
| <b>二、营业总成本</b>     |     | 2,021,384,486.39 | 1,653,358,077.05 |
| 其中：营业成本            | 37  | 1,568,601,466.80 | 1,220,141,356.20 |
| 营业税金及附加            | 38  | 12,193,680.06    | 8,613,413.95     |
| 销售费用               | 39  | 61,562,705.58    | 43,436,116.05    |
| 管理费用               | 40  | 146,907,793.28   | 131,813,230.99   |
| 财务费用               | 41  | 239,438,647.35   | 231,716,409.23   |
| 资产减值损失             | 42  | -7,319,806.68    | 17,637,550.63    |
| 加：公允价值变动收益         |     | -                | -                |
| 投资收益               | 43  | 5,808.60         | -215,741.17      |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |     |                  | -45,594.14       |
| 汇兑收益               |     | -                | -                |
| <b>三、营业利润</b>      |     | 99,994,995.14    | 29,650,167.63    |
| 加：营业外收入            | 44  | 25,903,310.21    | 29,491,489.90    |
| 减：营业外支出            | 45  | 6,110,565.46     | 6,163,599.41     |
| 其中：非流动资产处置损失       |     | 1,105,358.25     | 3,181,574.17     |
| <b>四、利润总额</b>      |     | 119,787,739.89   | 52,978,058.12    |
| 减：所得税费用            | 46  | 51,694,760.14    | 10,445,793.64    |
| <b>五、净利润</b>       |     | 68,092,979.75    | 42,532,264.48    |
| 归属于母公司所有者的净利润      |     | 74,267,494.28    | 40,006,975.80    |
| 少数股东损益             |     | -6,174,514.53    | 2,525,288.68     |
| <b>六、每股收益：</b>     |     |                  |                  |
| （一）基本每股收益          | 47  | 0.08             | 0.04             |
| （二）稀释每股收益          | 47  | 0.08             | 0.04             |
| <b>七、其他综合收益</b>    |     | -                | -                |
| <b>八、综合收益总额</b>    |     | 68,092,979.75    | 42,532,264.48    |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额   |     | 74,267,494.28    | 40,006,975.80    |
| 归属于少数股东的综合收益总额     |     | -6,174,514.53    | 2,525,288.68     |

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<br>十一 | 2010 年度        | 2009 年度        |
|--------------------|----------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 4        | 501,735,994.80 | 511,678,546.27 |
| 减：营业成本             | 4        | 307,504,021.56 | 401,230,232.97 |
| 营业税金及附加            |          | 3,389,023.45   | 1,508,240.44   |
| 销售费用               |          | 3,936,864.54   | 5,047,385.26   |
| 管理费用               |          | 37,619,149.71  | 37,662,023.25  |
| 财务费用               |          | 40,923,126.89  | 44,366,387.82  |
| 资产减值损失             |          | -1,189,230.25  | 998,393.71     |
| 加：公允价值变动收益         |          | -              | -              |
| 投资收益               | 5        | 17,120,495.82  | 9,542,494.90   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |          | -              | -45,594.14     |
| 二、营业利润             |          | 126,673,534.72 | 30,408,377.72  |
| 加：营业外收入            |          | 859,135.28     | 4,488,589.72   |
| 减：营业外支出            |          | 1,329,639.04   | 698,400.49     |
| 其中：非流动资产处置损失       |          | 71,386.42      | 222,330.27     |
| 三、利润总额             |          | 126,203,030.96 | 34,198,566.95  |
| 减：所得税费用            |          | 26,766,900.24  | 3,240,250.06   |
| 四、净利润              |          | 99,436,130.72  | 30,958,316.89  |
| 五、每股收益：            |          |                |                |
| （一）基本每股收益          |          |                |                |
| （二）稀释每股收益          |          |                |                |
| 六、其他综合收益           |          | -              | -              |
| 七、综合收益总额           |          | 99,436,130.72  | 30,958,316.89  |

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<br>五 | 2010 年度                 | 2009 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            |         | 2,392,913,076.37        | 1,803,769,074.47        |
| 收到的税费返还                   |         | 41,491,726.14           | 24,217,956.81           |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 48      | 50,426,228.68           | 42,204,116.14           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |         | <b>2,484,831,031.19</b> | <b>1,870,191,147.42</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |         | 1,369,155,221.98        | 991,706,580.55          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |         | 167,565,479.38          | 141,140,491.64          |
| 支付的各项税费                   |         | 209,296,809.27          | 145,736,211.19          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 48      | 112,413,775.13          | 115,314,484.66          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |         | <b>1,858,431,285.76</b> | <b>1,393,897,768.04</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>626,399,745.43</b>   | <b>476,293,379.38</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 |         | 360,000.00              | -                       |
| 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 |         | 13,276,505.53           | 126,262,762.50          |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |         | -                       | -                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 48      | 50,806,674.75           | 53,161,332.47           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |         | <b>64,443,180.28</b>    | <b>179,424,094.97</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |         | 328,713,550.32          | 363,554,855.01          |
| 投资支付的现金                   |         | 12,687,300.00           | 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            |         | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |         | <b>341,400,850.32</b>   | <b>387,754,855.01</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>-276,957,670.04</b>  | <b>-208,330,760.04</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            |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |         | -                       | 3,020,000.00            |
| 取得借款收到的现金                 |         | 734,333,340.87          | 1,304,762,544.34        |
| 发行债券收到的现金                 |         | 600,000,000.00          | -                       |
| 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>1,334,333,340.87</b> | <b>1,307,782,544.34</b> |
| 偿还债务支付的现金                 |         | 1,408,039,808.00        | 1,244,683,620.26        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |         | 245,663,586.99          | 256,870,524.94          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |         | 2,014,164.91            | 4,584,231.43            |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 48      | 3,703,864.00            | 5,724,017.52            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |         | <b>1,657,407,258.99</b> | <b>1,507,278,162.72</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>-323,073,918.12</b>  | <b>-199,495,618.38</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |         | <b>138,729.79</b>       | <b>82,163.65</b>        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |         | <b>26,506,887.06</b>    | <b>68,549,164.61</b>    |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b>     |         | <b>249,013,175.30</b>   | <b>180,464,010.69</b>   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |         | <b>275,520,062.36</b>   | <b>249,013,175.30</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<br>十一 | 2010 年度                 | 2009 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            |          | 592,630,339.06          | 580,318,805.03          |
| 收到的税费返还                   |          | 224,780.27              | 3,291,648.88            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |          | 1,411,210,942.99        | 1,099,732,154.17        |
| 其中：收到的子公司与经营活动有关的现金       |          | 1,399,401,084.34        | 1,097,748,430.41        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |          | <b>2,004,066,062.32</b> | <b>1,683,342,608.08</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |          | 291,568,169.42          | 400,004,970.06          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |          | 30,303,187.62           | 36,430,608.79           |
| 支付的各项税费                   |          | 72,507,146.07           | 35,604,299.45           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |          | 1,148,452,811.25        | 595,718,747.52          |
| 其中：支付的子公司与经营活动有关的现金       |          | 1,126,333,213.65        | 581,733,132.67          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |          | <b>1,542,831,314.36</b> | <b>1,067,758,625.82</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |          | <b>461,234,747.96</b>   | <b>615,583,982.26</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |          |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 |          | 360,000.00              | -                       |
| 取得投资收益收到的现金               |          | 25,412,219.94           | 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 |          | 94,150.00               | 36,400.00               |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |          | 6,659,842.71            | -                       |
| 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>32,526,212.65</b>    | <b>22,777,419.74</b>    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |          | 39,147,953.80           | 80,163,174.94           |
| 投资支付的现金                   |          | 41,800,000.00           | 53,480,100.00           |
| 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>80,947,953.80</b>    | <b>133,643,274.94</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |          | <b>-48,421,741.15</b>   | <b>-110,865,855.20</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                 |          | 200,000,000.00          | 690,000,000.00          |
| 发行债券收到的现金                 |          | 600,000,000.00          | -                       |
| 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>800,000,000.00</b>   | <b>690,000,000.00</b>   |
| 偿还债务支付的现金                 |          | 1,079,500,000.00        | 1,127,990,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |          | 47,888,523.29           | 55,660,891.69           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |          | 3,703,864.00            | -                       |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |          | <b>1,131,092,387.29</b> | <b>1,183,650,891.69</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |          | <b>-331,092,387.29</b>  | <b>-493,650,891.69</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>81,720,619.52</b>    | <b>11,067,235.37</b>    |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b>     |          | <b>129,001,876.90</b>   | <b>117,934,641.53</b>   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |          | <b>210,722,496.42</b>   | <b>129,001,876.90</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               | 2010 年度        |                  |                |                |                |                  |
|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                  | 归属于母公司所有者权益    |                  |                |                | 少数股东权益         | 股东权益合计           |
|                  | 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 | 1,447,297,391.85 | 327,804,667.51 | 184,956,826.40 | 264,217,903.70 | 3,149,828,458.46 |
| 加：会计政策变更         | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 前期差错更正           | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 二、本年初余额          | 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 |
| 三、本年增减变动金额       | -              | -                | 9,943,613.07   | 45,812,847.83  | -7,391,572.93  | 48,364,887.97    |
| （一）净利润           | -              | -                | -              | 74,267,494.28  | -6,174,514.53  | 68,092,979.75    |
| （二）其他综合收益        | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 上述（一）和（二）小计      | -              | -                | -              | 74,267,494.28  | -6,174,514.53  | 68,092,979.75    |
| （三）股东投入资本        | -              | -                | -              | -              | -842,939.34    | -842,939.34      |
| 1. 股东投入资本        | -              | -                | -              | -              | -842,939.34    | -842,939.34      |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 3. 其他            | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| （四）利润分配          | -              | -                | 9,943,613.07   | -28,454,646.45 | -374,119.06    | -18,885,152.44   |
| 1. 提取盈余公积        | -              | -                | 9,943,613.07   | -9,943,613.07  | -              | -                |
| 2. 对股东的分配        | -              | -                | -              | -18,511,033.38 | -374,119.06    | -18,885,152.44   |
| 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          | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| （七）其他            | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 四、本年年末余额         | 925,551,669.00 | 1,447,297,391.85 | 337,748,280.58 | 230,769,674.23 | 256,826,330.77 | 3,198,193,346.43 |

公司法定代表人：

主管会计机构的负责人：

会计机构负责人：

## 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               | 2009 年度        |                  |                |                |                |                  |
|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                  | 归属于母公司所有者权益    |                  |                |                | 少数股东权益         | 股东权益合计           |
|                  | 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 | 1,447,297,391.85 | 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           | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 二、本年初余额          | 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 |
| 三、本年增减变动金额       | -              | -                | 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          | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| (七) 其他           | -              | -                | -              | -              | -              | -                |
| 四、本年年末余额         | 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：

## 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               | 2010 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 | 327,804,667.51 | 206,463,365.62 | 2,905,047,333.43 |
| 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 | 327,804,667.51 | 206,463,365.62 | 2,905,047,333.43 |
| <b>三、本年增减变动金额</b> | -              | -                | 9,943,613.07   | 70,981,484.27  | 80,925,097.34    |
| （一）净利润            | -              | -                | -              | 99,436,130.72  | 99,436,130.72    |
| （二）其他综合收益         | -              | -                | -              | -              | -                |
| 上述（一）和（二）小计       | -              | -                | -              | 99,436,130.72  | 99,436,130.72    |
| （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           | -              | -                | 9,943,613.07   | -28,454,646.45 | -18,511,033.38   |
| 1. 提取盈余公积         | -              | -                | 9,943,613.07   | -9,943,613.07  | -                |
| 2. 对股东的分配         | -              | -                | -              | -18,511,033.38 | -18,511,033.38   |
| 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           | -              | -                | -              | -              | -                |
| （七）其他             | -              | -                | -              | -              | -                |
| <b>四、本年年末余额</b>   | 925,551,669.00 | 1,445,227,631.30 | 337,748,280.58 | 277,444,849.89 | 2,985,972,430.77 |

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               | 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           | -              | -                | -              | -              | -                |
| （七）其他             | -              | -                | -              | -              | -                |
| <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：



## 一、公司基本情况

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2011年3月14日经公司第六届第二十八次董事会批准报出。

## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、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。

### 2、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。

### 3、会计期间

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。

### 4、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (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。

## 6、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。

## 7、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。

## 8、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；月终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。

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。

## 9、金融工具

(1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：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；其他金融负债。

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，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，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，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；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、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，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：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

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，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

（4）金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流

量折现法和期权定价模型等。

#### (5) 金融资产的减值准备

公司期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。

## 10、应收款项

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 万元的应收款项视为重大应收款项，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账龄组合，再按这些应收款项账龄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。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |   |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 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 万元的应收款项视为重大应收款项。                     |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。 |

#### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

|         |                     |
|---------|---------------------|
| 确定组合的依据 |                     |
| 账龄组合    | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 合并范围内关联方组合     | 合并报表范围内的关联方往来应收款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                   |
| 账龄组合           | 账龄分析法             |
| 合并范围内关联方组合     | 不计提坏账准备           |

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          |       |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。             |
| 坏账准备的计提方法   | 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。 |

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货分为原材料、产成品、在产品、包装物、低值易耗品等。

### (2) 发出存货的计价方法

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。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物采用一次摊销法摊销。

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本确定：

#### A、企业合并形成的长期股权投资

a、公司与同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

b、与非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对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的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入投资成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本。

#### B、企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取

得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

- b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；
- c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；
- d、通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本根据该项投资的公允价值和应支付的相关税费之和确定；
- e、通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

#### （2）后续计量：

- A、对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。
- B、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。
- C、如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响的长期股权投资，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，采用成本法核算，在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动记入股东权益。

#### （3）投资收益的确认：

- A、采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。
- B、采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。
- C、处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

#### （4）长期股权投资差额：

长期股权投资的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投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

#### （5）长期股权投资减值准备：



在报告期末，对长期股权投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额确认为长期股权投资减值准备，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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) 各类固定资产的折旧方法：

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。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。

公司固定资产分类年折旧率如下：

| 类 别       | 估计使用年限  | 年折旧率(%)  |
|-----------|---------|----------|
| 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 |
| 机器设备      |         |          |
| 其中: 生产设备  | 5-20 年  | 4.75-19  |
| 发电设备      | 20 年    | 4.75     |
| 运输工具      | 8 年     | 11.88    |
| 其他设备      | 5 年     | 19       |

### (3) 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

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。

## 14、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。

## 15、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。

## 16、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：

- a、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。
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- c、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。
- d、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。
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 17、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。

## 18、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## 19、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：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；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。

## 20、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。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用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企业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。

### (1) 递延所得税资产的确认

公司以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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。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：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、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：商誉的初始确认；同时满足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、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### （3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

## 22、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% |

## 23、会计政策及会计估计变更

本报告期未发生会计政策变更事项。

本报告期未发生会计估计变更事项。

## 24、前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

### 三、税项

#### 1、增值税：

公司水力发电电量销售执行 17%和 6%的增值税率。

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 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，公司所属的资兴市波水水电有限公司、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：

公司所属子公司韶关宏大齿轮有限公司报告期内属于高新技术企业，企业所得税按照优惠税率 15%计缴，除此以外，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。



四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

| 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          | 5,595,846.51   | -                    | -   |
| 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          | 3,227,838.36   | -                    | -   |
| 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          | 57,133,568.50  | -                    | -   |
| 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    | 发电、供电等    | 113,000,000.00 | -                   | 86.92          | 20,950,932.13  | -                    | -   |
| 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             | 173,020.92     | -                    | -   |
| 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     | 水力发电等     | 45,100,000.00  | -                   | 82             | 11,821,981.57  | -                    | -   |
| 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  | 70,641,067.05       | 65             | -              | -                    | 24,724,373.47   |
| 辰溪大沅潭水电           | 控股子   | 辰溪县 | 发电   | RMB360,000,000    | 水力发电等     | 234,000,000.00 | -                   | 65             | 120,448,410.52 | -                    | -   |

| 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 |
|---------------------|-------|------|------|----------------|-------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|----------------------|---|
| 有限公司                | 公司    |      |      |                |                   |                |                     |               |               |                      |   |
| 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            | 7,732,856.86  | -                    | -   |
| 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            | 12,100,099.51 | -                    | -   |
| 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           | -             | -                    | -   |
| 韶关市溢洲水电站有限公司        | 控股子公司 | 韶关市  | 发电   | RMB150,000,000 | 水力发电等             | 135,000,000.00 | -                   | 90            | 15,919,057.68 | -                    | -   |
| 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           | -             | -                    | -   |
| 韶关市曲江濠湮水电有限公司       | 全资子公司 | 韶关市  | 发电   | RMB100,000,000 | 水力发电等             | 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            | 1,722,718.21 | -                    | -   |
| 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           | -            | -                    | -   |
| 韶关南雄珠玑纸业有限公司*     | 全资子公司 | 南雄市 | 制造   | RMB100,000,000 | 纸浆、纸浆板、纸及纸制品生产、加工     | 100,000,000.00 | -                   | 100           | -            | -                    | -   |

注：以上子公司合并纳入合并报表范围

\* 经公司第六届董事会第五次临时会议审议通过，同意将珠玑纸业分公司改为全资子公司韶关南雄珠玑纸业有限公司。

## （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                |
|--------------|---------|---------------------|
| 韶关南雄珠玑纸业有限公司 | 2010年3月 | 本报告期将珠玑纸业分公司改为全资子公司 |

### 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       |
|-----------------|--------|--------------|------------|-----------|
| 韶关市盈佳沅房地产开发有限公司 | 房地产开发等 | 100%         | 注销         | 2010-6-22 |

公司于2010年6月22日注销韶关市盈佳沅房地产开发有限公司,其2010年6月22日的财务信息如下：

| 项目   | 2010年1-6月 | 2009年度  |
|------|-----------|---------|
| 营业收入 | -         | -       |
| 营业成本 | -         | -       |
| 营业利润 | -207.73   | -505.40 |
| 利润总额 | -207.73   | -505.40 |
| 净利润  | -207.73   | -505.40 |

| 项目    | 2010-6-22 | 2009-12-31 |
|-------|-----------|------------|
| 资产    | -         | 997,778.44 |
| 负债    | -         | -          |
| 所有者权益 | -         | 997,778.44 |

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

| 项 目    | 2010-12-31     | 2009-12-31     |
|--------|----------------|----------------|
| 现金     | 171,891.68     | 237,786.31     |
| 银行存款   | 275,208,638.18 | 248,635,856.49 |
| 其他货币资金 | 139,532.50     | 139,532.50     |
| 合 计    | 275,520,062.36 | 249,013,175.30 |

其中：外币列示如下：

| 项 目    | 2010-12-31 |        |              | 2009-12-31 |        |              |
|--------|------------|--------|--------------|------------|--------|--------------|
|        | 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 | 0.8509 | 510,571.06   | 600,036.50 | 0.8805 | 528,332.14   |
| 美元     | 79,104.40  | 6.6227 | 523,884.83   | 74,842.77  | 6.8282 | 511,041.42   |
| 小计：    |            |        | 1,034,455.89 |            |        | 1,039,373.56 |
| 其他货币资金 |            |        |              |            |        |              |
| 小计：    | -          | -      | -            | -          | -      | -            |
| 合 计    |            |        | 1,034,455.89 |            |        | 1,039,373.56 |

## 2、应收票据

| 项 目    | 2010-12-31    | 2009-12-31    |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 35,429,958.22 | 23,832,409.46 |
| 合 计    | 35,429,958.22 | 23,832,409.46 |

注：(1) 公司期末无用于质押的银行承兑汇票，期末无已贴现但未到期汇票，期末已背书但尚未到期的银行承兑汇票为 35,058,258.85 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) 应收账款按种类列示如下：

| 种 类 | 2010-12-31 |
|-----|------------|
|-----|------------|

|                        | 账 面 余 额        | 占总额<br>比例 (%) | 坏账准备          | 坏账准备<br>计提比例 (%) |
|------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -              | -             | -             | -                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         |                |               |               |                  |
| 账龄组合                   | 302,957,323.02 | 100.00        | 12,420,070.89 | 4.10             |
| 合并范围内关联方组合             | -              | -             | -             | -                |
| 组 合 小 计                | 302,957,323.02 | 100.00        | 12,420,070.89 |                  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -              | -             | -             | -                |
| 合 计                    | 302,957,323.02 | 100.00        | 12,420,070.89 |                  |

| 种 类                    | 2009-12-31     |               |               |                  |
|------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
|                        | 账 面 余 额        | 占总额<br>比例 (%) | 坏账准备          | 坏账准备<br>计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | 1,052,775.97   | 0.37          | 1,052,775.97  | 100.00           |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         |                |               |               |                  |
| 账龄组合                   | 286,249,050.46 | 99.63         | 11,750,795.30 | 4.11             |
| 合并范围内关联方组合             | -              | -             | -             | -                |
| 组 合 小 计                | 286,249,050.46 | 99.63         | 11,750,795.30 |                  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -              | -             | -             | -                |
| 合 计                    | 287,301,826.43 | 100.00        | 12,803,571.27 |                  |

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

| 账 龄   | 2010-12-31     |        |               | 2009-12-31     |        |               |
|-------|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
|       | 金 额            | 比例 (%) | 坏账准备          | 金 额            | 比例 (%) | 坏账准备          |
| 1 年以内 | 281,159,022.90 | 92.81  | 5,817,987.72  | 271,405,974.90 | 94.82  | 5,940,052.96  |
| 1—2 年 | 9,937,855.74   | 3.28   | 993,785.57    | 3,438,635.83   | 1.20   | 343,863.59    |
| 2—3 年 | 1,519,960.71   | 0.50   | 455,418.97    | 1,089,889.54   | 0.38   | 309,603.64    |
| 3 年以上 | 10,340,483.67  | 3.41   | 5,152,878.63  | 10,314,550.19  | 3.60   | 5,157,275.11  |
| 合 计   | 302,957,323.02 | 100.00 | 12,420,070.89 | 286,249,050.46 | 100.00 | 11,750,795.30 |

注:本报告期末账龄一年以内应收售电款售电收入 164,799,268.22 元,按账龄分析法一年以内售电收入应收账款不计提坏账。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况:

| 客 户 类 别                                 | 应收账<br>款性质 | 核销金额         | 核销原因 | 是否因关联<br>交易产生 |
|---|------------|--------------|------|---------------|
| 双坪电站                                    | 电费         | 1,420.80     | 无法收回 | 否             |
| 美国 BG 公司 ( BRIDGE-GATE ALLIANCE GROUP ) | 货款         | 575,181.34   | 无法收回 | 否             |
| 韶关市玉达贸易有限公司                             | 水泥款        | 1,052,775.97 | 无法收回 | 否             |
| 合 计                                     |            | 1,629,378.11 |      |               |

(4) 应收账款金额前五名客户列示如下:

| 客 户 类 别      | 与本公司关系 | 账面余额           | 欠款年限  | 占总额比例 (%) |
|--------------|--------|----------------|-------|-----------|
| 怀化电力集团有限责任公司 | 非关联方   | 85,603,949.43  | 1 年以内 | 28.26     |
| 湖南省电力公司      | 非关联方   | 35,516,629.50  | 1 年以内 | 11.72     |
| 香港广韶发展有限公司   | 非关联方   | 25,799,901.20  | 1 年以内 | 8.52      |
| 广东电网公司韶关供电局  | 非关联方   | 17,224,746.54  | 1 年以内 | 5.68      |
| 广东南粤物流股份有限公司 | 非关联方   | 8,589,365.20   | 1 年以内 | 2.84      |
| 合 计          |        | 172,734,591.87 |       | 57.02     |

注:截至 2010 年 12 月 31 日,应收账款余额前五名的客户应收金额合计 172,734,591.87

元，占应收账款总额的比例为 57.02%。

(5) 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、预付款项

(1) 预付款项按账龄分析列示如下：

| 账龄结构    | 2010-12-31    |        | 2009-12-31    |        |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
|         | 金 额           | 比例 (%) | 金 额           | 比例 (%) |
| 1 年以内   | 60,074,715.40 | 62.10  | 87,634,768.71 | 93.94  |
| 1 - 2 年 | 35,496,981.26 | 36.69  | 4,144,443.29  | 4.44   |
| 2 - 3 年 | 67,420.49     | 0.07   | 403,002.45    | 0.43   |
| 3 年以上   | 1,106,236.56  | 1.14   | 1,108,413.63  | 1.19   |
| 合 计     | 96,745,353.71 | 100.00 | 93,290,628.08 | 100.00 |

(2) 公司预付款项期末余额前五名合计 65,298,804.71 元，占预付款项期末余额的 67.50%，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   | 34,000,000.00 | -             | 34,000,000.00 | -     | -     |
| 韶关市莞韶产业转移工业园开发公司 | 13,514,000.00 | 13,514,000.00 | -             | -     | -     |
| 广东中海贸易有限公司       | 7,876,207.02  | 7,876,207.02  | -             | -     | -     |
| 广东韶钢松山股份有限公司     | 5,349,356.81  | 5,349,356.81  | -             | -     | -     |
| 大冶特殊钢股份有限公司      | 4,559,240.88  | 4,559,240.88  | -             | -     | -     |
| 合 计              | 65,298,804.71 | 31,298,804.71 | 34,000,000.00 | -     | -     |

(3) 本期末账龄超过 1 年的预付款项为 36,670,638.31 元，主要为预付仁化县湾头水利枢纽工程管理局湾头电站建设款 34,000,000.00 元。

其中账龄超过 1 年的大额预付款项如下：

| 单 位 名 称        | 金 额           | 未结算原因   |
|----------------|---------------|---------|
| 仁化县湾头水利枢纽工程管理局 | 34,000,000.00 | 预付电站建设款 |



(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：

| 种 类                     | 2010-12-31    |               |              |                  |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
|                         | 账 面 余 额       | 占总额<br>比例 (%) | 坏账准备         | 坏账准备<br>计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 1,124,474.50  | 5.48          | -            | -                |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         |               |               |              |                  |
| 账龄组合                    | 17,961,701.01 | 87.44         | 2,423,943.07 | 13.50            |
| 合并范围内关联方组合              | -             | -             | -            | -                |
| 组 合 小 计                 | 17,961,701.01 | 87.44         | 2,423,943.07 |                  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 1,455,170.80  | 7.08          | 1,455,170.80 | 100.00           |
| 合 计                     | 20,541,346.31 | 100.00        | 3,879,113.87 |                  |

| 种 类                     | 2009-12-31    |               |               |                  |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
|                         | 账 面 余 额       | 占总额<br>比例 (%) | 坏账准备          | 坏账准备<br>计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 13,787,058.03 | 19.28         | 3,981,582.91  | 28.88            |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         |               |               |               |                  |
| 账龄组合                    | 57,259,592.69 | 80.04         | 10,317,526.24 | 18.02            |
| 合并范围内关联方组合              | -             | -             | -             | -                |
| 组 合 小 计                 | 57,259,592.69 | 80.04         | 10,317,526.24 | 18.02            |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 488,766.37    | 0.68          | 488,766.37    | 100.00           |
| 合 计                     | 71,535,417.09 | 100.00        | 14,787,875.52 |                  |

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

| 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      | 1,124,474.50 | -          | -        | 应收退税不计提坏账 |
| 湖南金垣电力股份有限公司 | 966,404.43   | 966,404.43 | 100      | 预计不能收回    |
| 预付工程款        | 261,394.66   | 261,394.66 | 100      | 预计不能收回    |

|    |            |            |     |        |
|----|------------|------------|-----|--------|
| 其他 | 227,371.71 | 227,371.71 | 100 | 预计不能收回 |
|----|------------|------------|-----|--------|

(3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

| 账龄结构  | 2010-12-31    |        |              | 2009-12-31    |        |               |
|-------|---------------|--------|--------------|---------------|--------|---------------|
|       | 金 额           | 比例(%)  | 坏账准备         | 金 额           | 比例(%)  | 坏账准备          |
| 1 年以内 | 10,818,806.08 | 60.24  | 108,188.06   | 24,132,266.32 | 42.15  | 241,322.65    |
| 1—2 年 | 2,208,163.31  | 12.29  | 110,408.16   | 2,154,290.09  | 3.76   | 107,714.49    |
| 2—3 年 | 1,310,094.95  | 7.29   | 393,028.48   | 27,590,145.44 | 48.18  | 8,277,043.65  |
| 3 年以上 | 3,624,636.67  | 20.18  | 1,812,318.37 | 3,382,890.84  | 5.91   | 1,691,445.45  |
| 合 计   | 17,961,701.01 | 100.00 | 2,423,943.07 | 57,259,592.69 | 100.00 | 10,317,526.24 |

(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 |
|-------------|---------|--------------|------|-----------|
| 韶关市玉达贸易有限公司 | 往来款     | 2,328,077.24 | 无法收回 | 否         |
| 合 计         |         | 2,328,077.24 |      |           |

(5) 公司其他应收款期末余额前五名合计 5,465,250.35 元, 占其他应收款期末余额的 26.61%。

| 明 细 单 位      | 期末余额         | 账 龄          |            |       |              |
|--------------|--------------|--------------|------------|-------|--------------|
|              |              | 1 年 内        | 1-2 年      | 2-3 年 | 3 年 以 上      |
| 生物质能发电项目     | 2,202,131.60 | 2,202,131.60 | -          | -     | -            |
| 湖南金垣电力股份有限公司 | 966,404.43   | -            | -          | -     | 966,404.43   |
| 广东广乐高速公路有限公司 | 800,000.00   | 800,000.00   | -          | -     | -            |
| 永州市冷水滩区人民政府  | 776,714.32   | -            | -          | -     | 776,714.32   |
| 韶关市南枫建设有限公司  | 720,000.00   | -            | 720,000.00 | -     | -            |
| 合 计          | 5,465,250.35 | 3,002,131.60 | 720,000.00 | -     | 1,743,118.75 |

(6) 截至 2010 年 12 月 31 日, 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 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
|-----|------------|------------|
|-----|------------|------------|

|       | 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  | 11,658,927.53  | -            | 11,658,927.53  | 11,818,223.95  | -            | 11,818,223.95  |
| 原材料   | 112,178,696.44 | 1,969,519.44 | 110,209,177.00 | 89,918,754.89  | 6,318,450.97 | 83,600,303.92  |
| 在产品   | 18,873,113.63  | -            | 18,873,113.63  | 16,399,029.14  | -            | 16,399,029.14  |
| 产成品   | 30,794,111.05  | 1,283,485.02 | 29,510,626.03  | 31,267,059.94  | 1,803,433.45 | 29,463,626.49  |
| 低值易耗品 | 1,646,790.69   | -            | 1,646,790.69   | -              | -            | -              |
| 包装物   | -              | -            | -              | -              | -            | -              |
| 合计    | 175,151,639.34 | 3,253,004.46 | 171,898,634.88 | 149,403,067.92 | 8,121,884.42 | 141,281,183.50 |

### (2) 存货跌价准备

截至 2010 年 12 月 31 日，公司对残次的库存材料及产成品计提了 3,253,004.46 元跌价准备，占存货余额的比例为 1.86%，存货跌价准备计提表见附注五、15。

### (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 4,363,931.53 元、产成品跌价准备 519,948.43 元。

报告期公司的绿洲公司，因存货可变现净值低于账面成本对原材料计提跌价准备 15,000.00 元。

报告期公司未发生存货跌价准备转回。

## 7、对合营企业投资和联营企业投资

| 被投资单位名称             | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 期末资产总额         | 期末负债总额         | 期末净资产总额         | 本期营业收入总额   | 本期净利润       |
|---------------------|----------|-----------|----------------|----------------|-----------------|------------|-------------|
| 合营企业                |          |           |                |                |                 |            |             |
| 广东省韶关九号发电机组组合经营有限公司 | 50       | 50        | 159,402,780.79 | 273,196,477.79 | -113,793,697.00 | 780,074.87 | -769,588.38 |

## 8、长期股权投资

| 项 目     | 2009-12-31   |              | 本期增加 | 本期减少       | 2010-12-31   |              |
|---------|--------------|--------------|------|------------|--------------|--------------|
|         | 金 额          | 减值准备         |      |            | 金 额          | 减值准备         |
| 对联营公司投资 | 307,894.83   | -            | -    | 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     | 2,157,894.83 | 1,000,000.00 | -    | 307,894.83 | 1,850,000.00 | 1,000,000.00 |

注：本期对联营企业投资的减少为出售韶关市创能水电站工程技术有限公司的股权。

#### (1) 采用权益法核算的长期投资

| 被投资公司名称           | 2010-12-31 | 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 |
|-------------------|------------|---------------|---------|----------------|--------|-----------------|------|
| 广东省韶关九号发电机组经营有限公司 | -          | 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         |       | 1,850,000.00 |                 | 1,000,000.00 |

### 9、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           | 2009-12-31       | 本期增加           | 本期减少         | 2010-12-31       |
|---------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| <b>固定资产原值</b> |                  |                |              |                  |
| 房屋建筑物         | 5,250,306,806.87 | 107,014,386.30 | 323,725.63   | 5,356,997,467.54 |
| 机器设备          | 3,349,346,095.21 | 182,372,646.33 | 5,663,941.20 | 3,526,054,800.34 |
| 运输设备          | 29,562,345.95    | 1,115,077.67   | 1,456,912.94 | 29,220,510.68    |

| 项 目             | 2009-12-31       | 本期增加           | 本期减少         | 2010-12-31       |
|-----------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 其他设备            | 77,574,742.83    | 1,305,907.51   | 1,124,090.65 | 77,756,559.69    |
| 合计              | 8,706,789,990.86 | 291,808,017.81 | 8,568,670.42 | 8,990,029,338.25 |
| <b>累计折旧</b>     |                  |                |              |                  |
| 房屋建筑物           | 617,710,104.13   | 132,112,436.71 | 41,974.59    | 749,780,566.25   |
| 机器设备            | 797,422,097.86   | 173,563,023.95 | 3,456,550.63 | 967,528,571.18   |
| 运输设备            | 15,596,014.92    | 2,666,986.12   | 898,743.77   | 17,364,257.27    |
| 其他设备            | 48,804,992.42    | 6,314,510.69   | 908,997.49   | 54,210,505.62    |
| 合计              | 1,479,533,209.33 | 314,656,957.47 | 5,306,266.48 | 1,788,883,900.32 |
| <b>固定资产净值</b>   | 7,227,256,781.53 |                |              | 7,201,145,437.93 |
| <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              | 54,307,210.30    | -              | -            | 54,307,210.30    |
| <b>固定资产净额</b>   | 7,172,949,571.23 |                |              | 7,146,838,227.63 |

注：本报告期折旧额为 314,656,957.47 元，累计折旧增加额均为本年计提数。

本报告期在建工程转入固定资产原价为 273,549,559.78 元，详见附注五、10 在建工程。

#### (2) 暂时闲置的固定资产情况

| 项 目      | 账面原值          | 累计折旧          | 减值准备          | 账面净值          | 备 注 |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----|
| 辰森电厂机械设备 | 69,220,628.87 | 19,347,886.45 | 21,542,531.28 | 28,330,211.14 | 已停产 |

(3) 截至 2010 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五、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 2010 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 582,042,430.54 元，产权证正在办理中。

10、在建工程

| 工程名称               | 2009-12-31     |              | 本 期 增 加       |              | 本期转入<br>固定资产数  | 其他<br>减少数  | 2010-12-31    |              | 资金<br>来源  | 利息<br>资本化<br>利率 |
|--------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|------------|---------------|--------------|-----------|-----------------|
|                    | 金 额            | 其中：利息<br>资本化 | 金 额           | 其中：利息<br>资本化 |                |            | 金 额           | 其中：利息<br>资本化 |           |                 |
| 雄洲水电站厂房翻新工程、中坪电站线路 | 290,818.80     | -            | 2,215,100.28  | -            | 2,095,670.79   | -          | 410,248.29    | -            | 自筹        | -               |
| 杨溪横溪水电站后续支出        | 1,261,000.00   | -            | -             | -            | 690,000.00     | 571,000.00 | -             | -            | 自筹        | -               |
| 长潭电站验收项目           | 58,786.30      | -            | 1,875.00      | -            | -              | -          | 60,661.30     | -            | 自筹        | -               |
| 珠玑技改项目             | 149,179,054.51 | 9,067,593.04 | 54,152,726.21 | 2,142,780.49 | 155,564,315.00 | -          | 47,767,465.72 | 363,741.86   | 金融机构贷款及自筹 | 4.29%           |
| 溢洲水电站库区防护工程        | 3,682,824.57   | -            | 6,242,128.11  | -            | 8,371,831.22   | -          | 1,553,121.46  | -            | 自筹        | -               |
| 遥田农网改造及变电站工程       | 15,978,890.23  | -            | 15,780,090.87 | -            | 13,729,032.75  | -          | 18,029,948.35 | -            | 自筹        | -               |
| 耒中水电站              | 4,934,391.11   | -            | 1,426,775.87  | -            | 1,344,764.68   | -          | 5,016,402.30  | -            | 自筹        | -               |
| 永洲冷水摊电站            | 38,192,880.53  | 5,813,612.50 | 7,541,184.98  | -            | 45,734,065.51  | -          | -             | -            | 金融机构贷款及自筹 | 5.35%           |
| 上堡电站               | -              | -            | 107,800.00    | -            | 107,800.00     | -          | -             | -            | 自筹        | -               |
| 大泮潭水电站             | 14,600,156.52  | 384,441.64   | 26,904,909.45 | -            | -              | -          | 41,505,065.97 | 384,441.64   | 金融机构贷款及自筹 | 5.36%           |

| 工程名称            | 2009-12-31     |               | 本 期 增 加        |              | 本期转入<br>固定资产数  | 其他<br>减少数     | 2010-12-31     |              | 资金<br>来源  | 利息<br>资本化<br>利率 |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-----------|-----------------|
|                 | 金 额            | 其中：利息<br>资本化  | 金 额            | 其中：利息<br>资本化 |                |               | 金 额            | 其中：利息<br>资本化 |           |                 |
| 耒杨综合利用发电厂       | 892,930.00     | -             | 1,790,165.18   | -            | 2,246,465.18   | -             | 436,630.00     | -            | 自筹        | -               |
| 张家界市桑梓综合利用发电厂   | 2,852,418.00   | -             | -              | -            | -              | -             | 2,852,418.00   | -            | 自筹        | -               |
| 宏大齿轮新厂房工程       | 37,768,750.09  | 39,410.84     | 89,906,417.57  | 337,236.66   | 9,280,847.34   | 13,143,362.93 | 105,250,957.39 | 376,647.50   | 金融机构贷款及自筹 | -               |
| 绿州环保纸餐具生产线及附属设施 | 449,808.36     | -             | 13,703,334.35  | -            | 2,576,401.63   | -             | 11,576,741.08  | -            | 自筹        | -               |
| 昌能余热发电项目        | 10,351,939.78  | -             | 17,599,849.98  | 23,916.97    | 27,951,789.76  | -             | -              | -            | 自筹        | -               |
| 金盘水电站工程         | -              | -             | 48,038.31      | -            | 48,038.31      | -             | -              | -            | 自筹        | -               |
| 濠湮水电站工程         | -              | -             | 3,808,537.61   | -            | 3,808,537.61   | -             | -              | -            | 自筹        | -               |
| 合 计             | 280,494,648.80 | 15,305,058.02 | 241,228,933.77 | 2,503,934.12 | 273,549,559.78 | 13,714,362.93 | 234,459,659.86 | 1,124,831.00 |           |                 |

注：在建工程本期末未有减值迹象，未对其提取减值准备。



## 11、工程物资

| 项 目           | 2009-12-31    | 本期增加       | 本期减少          | 2010-12-31   |
|---------------|---------------|------------|---------------|--------------|
| 珠玑技改项目未安装设备物资 | 16,584,532.64 | -          | 15,160,380.68 | 1,424,151.96 |
| 遥田农网改造及变电站工程  | 1,233,046.22  | 209,574.77 | -             | 1,442,620.99 |
| 合 计           | 17,817,578.86 | 209,574.77 | 15,160,380.68 | 2,866,772.95 |

## 12、无形资产

| 项 目              | 2009-12-31     | 本期增加额        | 本期减少额 | 2010-12-31     |
|------------------|----------------|--------------|-------|----------------|
| <b>无形资产原值：</b>   |                |              |       |                |
| 土地使用权            | 138,244,354.35 | -            | -     | 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              | 142,290,857.65 | -            | -     | 142,290,857.65 |
| <b>无形资产累计摊销：</b> |                |              |       |                |
| 土地使用权            | 20,415,581.13  | 2,806,576.83 | -     | 23,222,157.96  |
| 软件               | 24,125.00      | 289,500.00   |       | 313,625.00     |
| 专有技术             | 1,151,500.00   | -            | -     | 1,151,500.00   |
| 合 计              | 21,591,206.13  | 3,096,076.83 | -     | 24,687,282.96  |
| <b>无形资产减值准备：</b> | -              | -            | -     | -              |
| <b>无形资产账面价值：</b> |                |              |       |                |
| 土地使用权            | 117,828,773.22 |              |       | 115,022,196.39 |
| 软件               | 2,870,878.30   |              |       | 2,581,378.30   |
| 专有技术             | -              |              |       | -              |
| 合 计              | 120,699,651.52 |              |       | 117,603,574.69 |

本期摊销额为 3,096,076.83 元

(2) 其他相关资料如下：

| 项 目                | 原 值            | 累计摊销额         | 2010-12-31<br>账面价值 | 剩余摊<br>销年限 | 取得<br>方式 |
|--------------------|----------------|---------------|--------------------|------------|----------|
| 孟洲坝土地使用权           | 10,458,047.60  | 2,753,952.64  | 7,704,094.96       | 36年10个月    | 购入       |
| 雄洲土地使用权            | 68,672,017.87  | 14,306,670.05 | 54,365,347.82      | 39年7个月     | 购入       |
| 十里亭发电B厂土地使<br>用权   | 1,272,535.00   | 462,355.02    | 810,179.98         | 31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  | 1,612,144.60  | 15,974,885.64      | 45年4个月     | 购入       |
| 沐溪工业园三宗地块<br>土地使用权 | 38,142,723.64  | 4,016,635.65  | 34,126,087.99      | 43年5个月     | 购入       |
| 绿洲土地使用权            | 2,112,000.00   | 70,400.00     | 2,041,600.00       | 48年4个月     | 购入       |
| 金蝶 EAS 系统          | 2,895,003.30   | 313,625.00    | 2,581,378.30       | 8年11个月     | 购入       |
| 合计                 | 142,290,857.65 | 24,687,282.96 | 117,603,574.69     |            |          |

注：无形资产本期末未有减值迹象，未对其提取减值准备。

### 13、商誉

| 被投资单位名称            | 2009-12-31   | 本期增加 | 本期减少 | 2010-12-31   | 期末减值准备       |
|--------------------|--------------|------|------|--------------|--------------|
| 广东绿洲纸模包装制<br>品有限公司 | 2,231,306.27 | -    | -    | 2,231,306.27 | 2,231,306.27 |
| 合 计                | 2,231,306.27 | -    | -    | 2,231,306.27 | 2,231,306.27 |

### 14、递延所得税资产

#### (1) 递延所得税资产明细

| 项 目           | 2010-12-31    | 2009-12-31    |
|---------------|---------------|---------------|
| 计提坏账准备影响数     | 3,440,517.93  | 3,724,515.65  |
| 长期投资减值影响数     | 75,000.00     | 200,000.00    |
| 存货跌价影响数       | 502,107.98    | 1,266,697.01  |
| 固定资产减值影响数     | 4,015,600.84  | 4,015,600.84  |
| 可抵扣损失         | -             | 3,288,232.68  |
| 负债产生的可抵扣暂时性差异 | 7,364,535.98  | -             |
| 合 计           | 15,397,762.73 | 12,495,046.18 |

#### (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      | 2010-12-31     | 2009-12-31     |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 36,143,941.41  | 39,404,119.58  |
| 可抵扣亏损    | 155,780,211.37 | 150,581,651.65 |
| 合 计      | 191,924,152.78 | 189,985,771.23 |

### 15、资产减值准备

| 项 目          | 2009-12-31    | 本期计提额        | 本期减少额        |              | 2010-12-31    |
|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|              |               |              | 转回           | 转 销          |               |
| 一、坏账准备合计     | 27,591,446.79 | 1,245,877.73 | 8,580,684.41 | 3,957,455.35 | 16,299,184.76 |
| 其中：应收账款      | 12,803,571.27 | 1,245,877.73 | -            | 1,629,378.11 | 12,420,070.89 |
| 其他应收款        | 14,787,875.52 | -            | 8,580,684.41 | 2,328,077.24 | 3,879,113.87  |
| 二、短期投资跌价准备合计 | -             | -            | -            | -            | -             |
| 三、存货跌价准备合计   | 8,121,884.42  | 15,000.00    | -            | 4,883,879.96 | 3,253,004.46  |
| 其中：库存商品      | -             | -            | -            | -            | -             |
| 原材料          | 6,318,450.97  | 15,000.00    | -            | 4,363,931.53 | 1,969,519.44  |
| 产成品          | 1,803,433.45  | -            | -            | 519,948.43   | 1,283,485.02  |
| 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  |
| 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          | 93,251,847.78 | 1,260,877.73 | 8,580,684.41 | 8,841,335.31 | 77,090,705.79 |

### 16、所有权受到限制的资产

| 类 别       | 2009-12-31       | 本期增加额 | 本期减少额         | 2010-12-31       |
|-----------|------------------|-------|---------------|------------------|
| 一、用于担保的资产 | 1,175,507,301.80 | -     | 53,169,988.52 | 1,122,337,313.28 |
| 其中：应收账款   | 88,308,000.00    | -     | 45,218,000.00 | 43,090,000.00    |

|                    |                  |   |               |                  |
|--------------------|------------------|---|---------------|------------------|
| 固定资产               | 1,085,115,461.80 | - | 7,909,748.52  | 1,077,205,713.28 |
| 无形资产               | 2,083,840.00     | - | 42,240.00     | 2,041,600.00     |
| 二、其他原因造成所有权受到限制的资产 | -                | - | -             | -                |
| 合 计                | 1,175,507,301.80 | - | 53,169,988.52 | 1,122,337,313.28 |

### 17、短期借款

短期借款明细项目列示如下：

| 借款类别 | 2010-12-31    | 2009-12-31     |
|------|---------------|----------------|
| 信用借款 |               | 50,000,000.00  |
| 抵押借款 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00  |
| 保证借款 | 43,090,000.00 | 88,308,000.00  |
| 质押借款 | 3,311,350.00  | 3,345,818.00   |
| 合 计  | 56,401,350.00 | 151,653,818.00 |

注：(1) 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。

(2) 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集团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 2010 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 43,090,000.00 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 500,000.00 元，折合人民币 3,311,350.00 元。

### 18、应付票据

| 种 类    | 2010-12-31    | 2009-12-31    |
|--------|---------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | -             | -             |
| 银行承兑汇票 | 48,360,000.00 | 53,148,377.50 |

|     |               |               |
|-----|---------------|---------------|
| 合 计 | 48,360,000.00 | 53,148,377.50 |
|-----|---------------|---------------|

### 19、应付账款

| 项 目  | 2010-12-31     | 2009-12-31     |
|------|----------------|----------------|
| 应付账款 | 163,977,503.67 | 158,515,061.31 |

注：(1)截至2010年12月31日，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，应付广东源天工程公司1,613,339.96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、预收款项

| 项 目  | 2010-12-31    | 2009-12-31    |
|------|---------------|---------------|
| 预收款项 | 31,425,779.36 | 19,758,965.76 |

注：(1)本期末不存在账龄一年以上大额的预收款项。

(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           | 2009-12-31   | 本期增加额          | 本期支付额          | 2010-12-31   |
|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 7,806,474.14 | 122,160,630.15 | 122,024,694.25 | 7,942,410.04 |
| 二、职工福利费       | -            | 9,209,704.40   | 9,209,704.40   | -            |
| 三、社会保险费       | 210,406.47   | 26,009,099.16  | 25,940,301.00  | 279,204.63   |
| 其中：1.医疗保险费    | 26,598.30    | 6,834,636.66   | 6,746,902.03   | 114,332.93   |
| 2.基本养老保险费     | 149,383.07   | 16,901,884.12  | 16,914,137.71  | 137,129.48   |
| 3.失业保险费       | 11,253.53    | 930,208.72     | 924,067.02     | 17,395.23    |
| 4.工伤保险费       | 29,162.03    | 909,786.12     | 937,738.38     | 1,209.77     |
| 5.生育保险费       | -5,990.46    | 432,583.54     | 417,455.86     | 9,137.22     |
| 6.企业年金        | -            | -              | -              | -            |
| 四、住房公积金       | 69,930.90    | 6,257,860.12   | 6,196,594.90   | 131,196.12   |

| 项 目            | 2009-12-31   | 本期增加额          | 本期支付额          | 2010-12-31   |
|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 五、工会经费         | 747,850.89   | 2,050,282.84   | 2,089,398.28   | 708,735.45   |
| 六、职工教育经费       | 165,823.66   | 1,198,485.44   | 1,067,451.03   | 296,858.07   |
| 七、因解除劳务关系给予的补偿 | -            | 284,912.49     | 284,912.49     | -            |
| 八、离退休人员工资及补贴   | -            | 406,213.03     | 406,213.03     | -            |
| 九、其他           | -            | 43,360.00      | 43,360.00      | -            |
| 合计             | 9,000,486.06 | 167,620,547.63 | 167,262,629.38 | 9,358,404.31 |

(2) 公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

## 22、应交税费

| 类 别       | 2010-12-31     | 2009-12-31     |
|-----------|----------------|----------------|
| 增值税       | -13,897,670.66 | -13,065,144.60 |
| 营业税       | 102,003.71     | 22,353.80      |
| 城建税       | 295,688.21     | 309,799.81     |
| 企业所得税     | 709,379.86     | -25,929,647.84 |
| 土地使用税     | 1,903,789.10   | 439,987.32     |
| 资源税       | 471,531.93     | 703,071.03     |
| 教育费附加     | 119,080.93     | 144,580.48     |
| 堤围费(防洪基金) | 582,334.86     | 453,785.18     |
| 其他        | 777,582.65     | 2,125,587.92   |
| 合 计       | -8,936,279.41  | -34,795,626.90 |

## 23、应付利息

| 项 目       | 2010-12-31    | 2009-12-31    |
|-----------|---------------|---------------|
| 借款利息      | 4,989,758.02  | 5,841,404.94  |
| 应付短期融资券利息 | 10,928,166.67 |               |
| 应付债券利息    | 7,478,666.43  | 7,478,666.43  |
| 合 计       | 23,396,591.12 | 13,320,071.37 |

**24、应付股利**

| 项 目  | 2010-12-31 | 2009-12-31   |
|------|------------|--------------|
| 应付股利 | -          | 1,640,045.85 |

**25、其他应付款**

| 项 目   | 2010-12-31     | 2009-12-31     |
|-------|----------------|----------------|
| 其他应付款 | 228,280,194.41 | 333,943,529.04 |

**(1) 金额较大的其他应付款：**

| 项 目                | 金 额           | 账 龄   | 项 目                   |
|--------------------|---------------|-------|-----------------------|
| 四川东风电机厂            | 27,392,300.00 | 1-2 年 | 水轮机组设备款               |
| 广韶发展有限公司           | 5,570,000.00  | 1-2 年 | 往来款                   |
| 广东省源天工程公司          | 37,161,230.59 | 1-3 年 | 电站土建、机电安装工程<br>工程款质保金 |
| 葛洲坝集团第六工程有限公司      | 14,891,732.62 | 1-3 年 | 质保金等                  |
| 广州市人民政府汽车工业<br>办公室 | 8,954,867.66  | 3 年以上 | 借款                    |

**(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 | 2010-12-31     | 2009-12-31   |
|------|---------|----------------|--------------|
| 长期借款 | 信用      | 50,000,000.00  | -            |
| 长期借款 | 保证      | 100,000,000.00 | 3,100,000.00 |
| 长期借款 | 抵押      | 26,000,000.00  | -            |
| 长期借款 | 质押      | 2,000,000.00   | -            |
| 合 计  |         | 178,000,000.00 | 3,100,000.00 |

## 27、其他流动负债

| 项 目     | 2010-12-31     | 2009-12-31 |
|---------|----------------|------------|
| 应付短期融资券 | 600,000,000.00 | -          |

注：2010年6月7日，公司完成了2010年第一期短期融资券的发行，本期短期融资券发行额为人民币6亿元，发行利率为3.23%，期限为365天，单位面值100元人民币，发行对象为全国银行间债券市场机构投资者。

## 28、长期借款

## (1) 长期借款分类

| 项 目   | 2010-12-31       | 2009-12-31       |
|-------|------------------|------------------|
| 信用    | 490,800,000.00   | 925,000,000.00   |
| 保证    | 353,360,000.00   | 297,060,000.00   |
| 抵押    | 1,680,810,931.87 | 1,722,300,000.00 |
| 质押    | 508,000,000.00   | 749,000,000.00   |
| 质押、抵押 | 137,000,000.00   | 170,000,000.00   |
| 质押、担保 | -                | 60,000,000.00    |
| 合 计   | 3,169,970,931.87 | 3,923,360,000.00 |

长期借款分类的说明：

## 1、保证借款



公司为子公司张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司向渤海银行深圳分行的 25,000 万元借款提供担保，其中按还款计划将 10,000 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

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 12,500 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 7,836 万元借款提供连带责任保证。

## 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 107,800 万元，其中按还款计划将 400 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示，向中国工商银行韶关市分行借款 39,530 万元，其中按还款计划将 800 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

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 15,400 万元，其中按还款计划将 1,400 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

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 451 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 32,000 万元，该账户 2010 年 12 月 31 日余额为

36,438,540.41 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 13,600 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 3,000 万元，其中按还款计划将 200 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

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 2,400 万元，该账户 2010 年 12 月 31 日余额为 504,769.92 元。

#### 4、抵押、质押

公司以子公司濠湮电站机器设备作为抵押，以子公司濠湮电站 80%电费收费权作为质押担保，向广州深发行借款 13,700 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(%) | 2010-12-31       |
|------|-----------|-----------|-----|-------|------------------|
| 第一名  | 2006-5-25 | 2021-5-24 | 人民币 | 5.346 | 798,000,000.00   |
| 第二名  | 2008-7-1  | 2028-6-29 | 人民币 | 5.346 | 395,300,000.00   |
| 第三名  | 2009-9-5  | 2019-9-5  | 人民币 | 5.346 | 166,800,000.00   |
| 第四名  | 2010-5-14 | 2013-5-14 | 人民币 | 4.860 | 150,000,000.00   |
| 第五名  | 2009-6-8  | 2015-6-8  | 人民币 | 5.184 | 137,000,000.00   |
| 合 计  |           |           |     |       | 1,647,100,000.00 |

#### 29、应付债券

| 项 目  | 2009-12-31     | 本期增加       | 本期减少 | 2010-12-31     |
|------|----------------|------------|------|----------------|
| 面 值  | 600,000,000.00 | -          | -    | 600,000,000.00 |
| 利息调整 | -7,575,162.61  | 813,822.92 | -    | -6,761,339.69  |
| 合 计  | 592,424,837.39 | 813,822.92 | -    | 593,238,660.31 |

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%。

### 30、长期应付款

| 项 目                | 2010-12-31   | 本 金          | 应计利息         | 期限 | 2009-12-31   |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|----|--------------|
| 耒阳市财政局(农村电网改造国债资金) | 1,787,503.75 | 1,812,274.25 | -24,770.50   | -  | 1,812,274.25 |
| 特种拨改贷              | 5,447,721.96 | 2,500,000.00 | 2,947,721.96 | -  | 5,299,931.40 |
| 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           | 150,000.00   | 150,000.00   | -            | -  | 150,000.00   |
| 合 计                | 8,285,225.71 | 5,362,274.25 | 2,922,951.46 | -  | 8,162,205.65 |

### 31、专项应付款

| 拨 款 单 位               | 2009-12-31    | 本期增加          | 本期减少          | 2010-12-31    | 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                | 2,688,290.00  | -             | -             | 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    | 产业技术研究与开发资金  |
| 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 |
| 基于RFID的供应链质量信息管理系统的应用 | -             | 300,000.00    | 240,000.00    | 60,000.00     |              |
| 宏大公司旧厂区改造项目           | -             | 50,000,000.00 | 13,143,362.93 | 36,856,637.07 | 旧区改造         |
| 桑植经济贸易局               | -             | 1,900,000.00  | -             | 1,900,000.00  | 节能技术改造财政奖励资金 |
| 合 计                   | 55,757,355.00 | 52,200,000.00 | 13,383,362.93 | 94,573,992.07 |              |

注：报告期子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市瑞枫置业有限公司支付宏大公司旧厂区改造项目专项资金 50,000,000.00 元，本年该项目费用性支出 13,143,362.93 元。

### 32、其他非流动负债

| 项 目   | 2009-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2010-12-31 |
|-------|------------|------|------|------------|
| 递延收益: |            |      |      |            |

|                           |              |              |            |               |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| 先进制造业基地市级配套资金             | 1,000,000.00 | -            | 100,000.00 | 900,000.00    |
| 09 年省财政挖改切块资金技术改造<br>项目资金 | 1,000,000.00 | -            | 100,000.00 | 900,000.00    |
| 中小企业发展专项资金                | 300,000.00   | -            | 29,999.92  | 270,000.08    |
| 昌能节能技改资金                  | 3,160,000.00 | 790,000.00   | 115,208.33 | 3,834,791.67  |
| 地方特色产业中小企业发展资金            | -            | 1,300,000.00 | -          | 1,300,000.00  |
| 先进制造基地财政配套资金              | -            | 1,000,000.00 | -          | 1,000,000.00  |
| 耒杨火电技改                    | -            | 2,310,000.00 | 231,000.00 | 2,079,000.00  |
| 合 计                       | 5,460,000.00 | 5,400,000.00 | 576,208.25 | 10,283,791.75 |

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。

### 33、股本

| 项 目          | 2009-12-31  | 比例 (%) | 本 年 变 动 增 减 (+, -) |        |           |             |             | 2010-12-31  | 比例 (%) |
|--------------|-------------|--------|--------------------|--------|-----------|-------------|-------------|-------------|--------|
|              |             |        | 发行<br>新股           | 送<br>股 | 公积金<br>转股 | 其 他         | 小 计         |             |        |
| 一、有限售条件股份    | 146,413,587 | 15.82  | -                  | -      | -         | -59,898,881 | -59,898,881 | 86,514,706  | 9.35   |
| 1、国家持股       | -           | -      | -                  | -      | -         | -           | -           | -           | -      |
| 2、国有法人持股     | 144,657,982 | 15.63  | -                  | -      | -         | -58,822,500 | -58,822,500 | 85,835,482  | 9.28   |
| 3、其他内资持股     | 1,094,881   | 0.12   | -                  | -      | -         | -1,094,881  | -1,094,881  | -           | -      |
| 其中：          | -           | -      | -                  | -      | -         | -           | -           | -           | -      |
| 境内法人持股       | 1,094,881   | 0.12   | -                  | -      | -         | -1,094,881  | -1,094,881  | -           | -      |
| 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） | 660,724     | 0.07   | -                  | -      | -         | 18,500      | 185,00      | 679,224     | 0.07   |
| 二、无限售条件股份    | 779,138,082 | 84.18  | -                  | -      | -         | 59,898,881  | 59,898,881  | 839,036,963 | 90.65  |
| 1、人民币普通股     | 779,138,082 | 84.18  | -                  | -      | -         | 59,898,881  | 59,898,881  | 839,036,963 | 90.65  |

| 项 目        | 2009-12-31  | 比例 (%) | 本 年 变 动 增 减 (+, -) |    |       |     |     | 2010-12-31  | 比例 (%) |
|------------|-------------|--------|--------------------|----|-------|-----|-----|-------------|--------|
|            |             |        | 发行新股               | 送股 | 公积金转股 | 其 他 | 小 计 |             |        |
| 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    |

## 34、资本公积

| 项 目  | 2009-12-31       | 本期增加 | 本期减少 | 2010-12-31       |
|------|------------------|------|------|------------------|
| 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 |

## 35、盈余公积

| 项 目    | 2009-12-31     | 本期增加         | 本期减少 | 2010-12-31     |
|--------|----------------|--------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 142,269,694.78 | 9,943,613.07 | -    | 152,213,307.85 |
| 任意盈余公积 | 185,534,972.73 | -            | -    | 185,534,972.73 |
| 合 计    | 327,804,667.51 | 9,943,613.07 | -    | 337,748,280.58 |

## 36、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      | 184,956,826.40 |         |
| 调整 年初未分配利润合计数     | -              |         |
| 调整后 年初未分配利润       | 184,956,826.40 |         |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 74,267,494.28  |         |
| 减：提取法定盈余公积        | 9,943,613.07   | 10%     |

| 项 目        | 金 额            | 提取或分配比例 |
|------------|----------------|---------|
| 提取任意盈余公积   | -              | -       |
| 提取一般风险准备   | -              |         |
| 应付普通股股利    | 18,511,033.38  |         |
| 转作股本的普通股股利 | -              |         |
| 转作股本股利     | -              |         |
| 期末未分配利润    | 230,769,674.23 |         |

### 37、营业收入、营业成本

(1) 营业收入明细如下：

| 项 目    | 2010 年度          | 2009 年度          |
|--------|------------------|------------------|
| 营业收入   |                  |                  |
| 主营业务收入 | 2,095,104,000.87 | 1,663,116,034.26 |
| 其他业务收入 | 26,269,672.06    | 20,107,951.59    |
| 合 计    | 2,121,373,672.93 | 1,683,223,985.85 |
| 营业成本   |                  |                  |
| 主营业务成本 | 1,549,403,372.85 | 1,201,651,499.67 |
| 其他业务成本 | 19,198,093.95    | 18,489,856.53    |
| 合 计    | 1,568,601,466.80 | 1,220,141,356.20 |

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

| 产品类别       | 2010 年度        |                | 2009 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       | 759,202,283.18 | 322,219,570.39 | 565,829,365.53 | 245,967,987.13 |
| 火力发电       | 407,558,707.47 | 402,113,023.33 | 393,126,084.78 | 329,738,396.14 |
| 变速箱、齿轮系列产品 | 182,409,479.31 | 139,484,962.95 | 136,076,789.76 | 106,083,270.67 |
| 纸及纸制品      | 216,715,745.25 | 211,131,080.93 | 165,675,264.04 | 150,587,570.66 |

| 产品类别  | 2010 年度          |                  | 2009 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           |
| 贸易及服务 | 242,700,648.32   | 232,815,232.15   | 184,366,511.96   | 174,381,156.05   |
| 水泥    | 286,517,137.34   | 241,639,503.10   | 217,991,761.78   | 194,833,913.18   |
| 铝制品   | -                | -                | 50,256.41        | 59,205.84        |
| 合计    | 2,095,104,000.87 | 1,549,403,372.85 | 1,663,116,034.26 | 1,201,651,499.67 |

(3) 其中电力销售地区分布如下：

| 类型     | 销售地区 | 2010 年度          |                | 2009 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  | 393,680,949.52   | 138,345,517.83 | 261,696,406.94 | 118,742,508.45 |
|        | 湖南省  | 365,521,333.66   | 183,874,052.56 | 304,132,958.59 | 127,225,478.68 |
| 水力发电小计 |      | 759,202,283.18   | 322,219,570.39 | 565,829,365.53 | 245,967,987.13 |
| 火力发电   | 广东省  | -                | -              | -              | -              |
|        | 湖南省  | 407,558,707.47   | 402,113,023.33 | 393,126,084.78 | 329,738,396.14 |
| 火力发电小计 |      | 407,558,707.47   | 402,113,023.33 | 393,126,084.78 | 329,738,396.14 |
| 合计     |      | 1,166,760,990.65 | 724,332,593.72 | 958,955,450.31 | 575,706,383.27 |

## (4) 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例 (%) |
|--------------|----------------|----------------|
| 广东电网         | 392,736,951.40 | 18.75          |
| 湖南省电力公司      | 167,838,531.17 | 8.01           |
| 怀化电力集团有限责任公司 | 164,267,609.59 | 7.84           |
| 韶赣高速公路粤境段管理处 | 81,754,072.90  | 3.90           |
| 香港广韶发展有限公司   | 75,463,902.41  | 3.60           |
| 合 计          | 882,061,067.47 | 42.10          |

## 38、营业税金及附加

| 税 种   | 2010 年度       | 2009 年度      |
|-------|---------------|--------------|
| 城建税   | 7,399,786.79  | 4,826,827.15 |
| 教育费附加 | 4,515,975.22  | 3,234,564.19 |
| 营业税   | 277,918.05    | 552,022.61   |
| 合 计   | 12,193,680.06 | 8,613,413.95 |

## 39、销售费用

| 项 目   | 2010 年度       | 2009 年度       |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 7,048,564.17  | 6,753,119.25  |
| 折旧费   | 6,278,992.70  | 4,373,321.17  |
| 办公费   | 313,704.12    | 367,037.58    |
| 保险费   | 20,954.64     | -             |
| 差旅费   | 1,573,447.08  | 1,064,492.69  |
| 租赁费   | 301,425.68    | 299,462.81    |
| 广告费   | 575,109.70    | 227,628.61    |
| 咨询费   | 1,236,485.23  | 721,208.43    |
| 装卸费   | 974,607.04    | 252,418.52    |
| 包装费   | 2,585,992.70  | 2,030,767.63  |
| 业务招待费 | 585,012.60    | 415,687.00    |
| 运输费   | 29,705,429.72 | 18,304,761.48 |



| 项 目        | 2010 年度       | 2009 年度       |
|------------|---------------|---------------|
| 产品三包费用     | 604,942.39    | 725,712.13    |
| 出口费用(报关费等) | 4,182,178.14  | 3,042,169.30  |
| 销售佣金与代销费   | 856,589.84    | 668,690.73    |
| 销售折扣与折让    | 30,321.04     | 656,112.63    |
| 日常维护费      | 1,610,716.85  | 1,659,347.83  |
| 大修理费用      | 2,379,560.27  | 243,554.84    |
| 劳动保护费      | 4,950.00      | 26,133.13     |
| 其他         | 693,721.67    | 1,604,490.29  |
| 合 计        | 61,562,705.58 | 31,942,638.05 |

#### 40、管理费用

| 项 目     | 2010 年度       | 2009 年度       |
|---------|---------------|---------------|
| 职工薪酬    | 54,363,079.24 | 53,489,253.75 |
| 业务招待费   | 7,801,045.44  | 7,508,224.40  |
| 差旅费     | 3,031,847.04  | 3,449,542.60  |
| 办公费     | 3,286,806.40  | 3,292,980.24  |
| 折旧费     | 16,562,110.15 | 15,473,661.64 |
| 修理费     | 667,745.82    | 746,585.58    |
| 经营性租赁费  | 230,080.46    | 69,365.53     |
| 存货盘亏    | -52,743.34    | -103,356.96   |
| 职工劳动保护费 | 355,696.22    | 179,702.06    |
| 财产保险费   | 11,821,334.14 | 7,613,649.00  |
| 税金      | 14,319,142.46 | 16,595,933.47 |
| 审计费     | 1,223,160.00  | 1,964,695.00  |
| 诉讼费     | 13,736.00     | 23,389.00     |
| 汽车费用    | 4,301,262.88  | 4,638,760.52  |
| 堤围防护费   | 1,329,528.01  | 1,080,336.72  |
| 研究与开发费  | 276,129.27    | 434,357.34    |
| 排污费     | 1,184,811.00  | 695,863.03    |
| 矿产资源补偿费 | 60,000.00     | 60,000.00     |

| 项 目     | 2010 年度        | 2009 年度        |
|---------|----------------|----------------|
| 水电费     | 1,824,071.25   | 1,067,481.26   |
| 无形资产摊销  | 3,096,076.83   | 2,923,210.59   |
| 低值易耗品   | 705,022.26     | 958,149.02     |
| 会议费     | 537,201.70     | 496,806.43     |
| 绿化费     | 692,474.59     | 649,447.03     |
| 信息披露费   | 460,828.61     | 433,318.06     |
| 协会会费    | 204,042.00     | 71,500.00      |
| 信息系统维护费 | 52,884.58      | 95,395.00      |
| 物业管理费   | 161,727.20     | 33,666.80      |
| 综合服务费   | 7,200,000.00   | 998,981.00     |
| 电话费     | 298,554.88     | 122,224.71     |
| 咨询费     | 4,080,507.00   | 1,644,810.00   |
| 停工损失    | 1,897,757.18   | -              |
| 其他      | 4,921,874.01   | 5,105,298.17   |
| 合 计     | 146,907,793.28 | 131,813,230.99 |

#### 41、财务费用

| 项 目    | 2010 年度        | 2009 年度        |
|--------|----------------|----------------|
| 利息支出   | 234,855,247.79 | 231,106,761.81 |
| 减：利息收入 | 1,517,839.83   | 1,460,268.63   |
| 现金折扣   | -              | -42,454.20     |
| 汇兑损失   | 1,511,688.04   | 73,255.91      |
| 其 他    | 4,589,551.35   | 1,954,205.94   |
| 合 计    | 239,438,647.35 | 231,716,409.23 |

#### 42、资产减值损失

| 项 目  | 2010 年度       | 2009 年度       |
|------|---------------|---------------|
| 坏账损失 | -7,334,806.68 | 16,334,741.26 |

|          |               |               |
|----------|---------------|---------------|
| 存货跌价损失   | 15,000.00     | 1,302,809.37  |
| 固定资产减值损失 | -             | -             |
| 在建工程减值损失 | -             | -             |
| 无形资产减值损失 | -             | -             |
| 合 计      | -7,319,806.68 | 17,637,550.63 |

#### 43、投资收益

| 类 别             | 2010 年度  | 2009 年度     |
|-----------------|----------|-------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益  | -        | -45,594.14  |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 5,808.60 | -170,147.03 |
| 成本法核算的长期股权投资收益  | -        | -           |
| 合 计             | 5,808.60 | -215,741.17 |

#### 44、营业外收入

| 项 目         | 2010 年度       | 2009 年度       | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 435,435.61    | 5,585,158.57  | 435,435.61    |
| 其中：固定资产处置利得 | 435,435.61    | 5,585,158.57  | 435,435.61    |
| 无形资产处置利得    | -             | -             | -             |
| 债务重组利得      | -             | -             | -             |
| 非货币性资产交换利得  | -             | -             | -             |
| 增值税即征即退     | 17,404,386.03 | 13,484,119.96 | -             |
| 政府补助利得      | 2,551,017.35  | 8,023,779.00  | 2,551,017.35  |
| CDM 项目净收入   | 3,509,051.01  | -             | 3,509,051.01  |
| 其他          | 2,003,420.21  | 2,398,432.37  | 2,003,420.21  |
| 合 计         | 25,903,310.21 | 29,491,489.90 | 8,498,924.18  |

#### 45、营业外支出

| 项 目         | 2010 年度      | 2009 年度      | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 1,105,358.25 | 3,181,574.17 | 1,105,358.25  |

|             |              |              |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 其中：固定资产处置损失 | 1,105,358.25 | 3,181,574.17 | 1,105,358.25 |
| 无形资产处置损失    | -            | -            | -            |
| 债务重组损失      | -            | -            | -            |
| 罚款支出        | 309,219.09   | 781,281.52   | 309,219.09   |
| 捐赠支出        | 2,396,494.00 | 1,873,129.80 | 2,396,494.00 |
| 自然灾害支出      | 6,254.65     | -            | 6,254.65     |
| 其他          | 2,293,239.47 | 327,613.92   | 2,293,239.47 |
| 合计          | 6,110,565.46 | 6,163,599.41 | 6,110,565.46 |

#### 46、所得税

| 项 目     | 2010 年度       | 2009 年度       |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 54,597,476.69 | 14,208,303.46 |
| 递延所得税费用 | -2,902,716.55 | -3,762,509.82 |
| 合 计     | 51,694,760.14 | 10,445,793.64 |

#### 47、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

| 项 目    | 2010 年度 | 2009 年度 |
|--------|---------|---------|
| 基本每股收益 | 0.08    | 0.04    |
| 稀释每股收益 | 0.08    | 0.04    |

注：每股收益的计算参见“附注十二、（二）、3。”

**48、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        | 2010 年度       | 2009 年度       |
|------------|---------------|---------------|
| 收到的保险赔款    | -             | 4,157,562.00  |
| 收到押金及其他往来款 | 34,121,108.53 | 21,204,106.12 |
| 收到的银行存款利息  | 1,517,839.83  | 1,460,268.63  |
| 收到政府补贴等    | 7,300,000.00  | 12,983,747.02 |
| 其他营业外收入    | 7,487,280.32  | 2,398,432.37  |
| 合 计        | 50,426,228.68 | 42,204,116.14 |

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

| 项 目          | 2010 年度        | 2009 年度        |
|--------------|----------------|----------------|
| 付现的管理费用、销售费用 | 85,385,463.07  | 65,686,789.69  |
| 银行手续费支出      | 885,687.35     | 2,069,916.05   |
| 支付的往来款项      | 21,137,417.50  | 44,575,753.68  |
| 其他营业外支出      | 5,005,207.21   | 2,982,025.24   |
| 合 计          | 112,413,775.13 | 115,314,484.66 |

**(3) 收到其他与投资活动有关的现金**

| 项 目       | 2010 年度       | 2009 年度       |
|-----------|---------------|---------------|
| 收到专项应付款   | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 建设期项目收到款项 | 806,674.75    | 3,161,332.47  |
| 合 计       | 50,806,674.75 | 53,161,332.47 |

注：报告期子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市瑞枫置业有限公司支付宏大公司旧厂区改造项目专项资金 50,000,000.00 元。

**(4) 支付其他与筹资活动有关的现金**

| 项 目        | 2010 年度      | 2009 年度      |
|------------|--------------|--------------|
| 注销支付少股东权益款 | -            | 5,238,600.00 |
| 贷款发生的其他费用  | 1,050,000.00 | 485,417.52   |
| 发行短期融资券费用  | 2,653,864.00 | -            |
| 合 计        | 3,703,864.00 | 5,724,017.52 |

**49、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                              | 2010 年度        | 2009 年度        |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>           |                |                |
| 净利润                                  | 68,092,979.75  | 42,532,264.48  |
| 加：资产减值准备                             | -7,319,806.68  | 17,637,550.63  |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧              | 314,656,957.47 | 285,711,610.05 |
| 无形资产摊销                               | 3,096,076.83   | 2,842,730.59   |
| 长期待摊费用摊销                             | -              | -              |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失<br>(收益以“-”号填列) | 669,922.64     | -2,403,584.40  |
| 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)                      | 238,552,960.00 | 231,106,761.81 |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                      | -5,808.60      | 215,741.17     |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)                 | -2,902,716.55  | -3,762,509.82  |
| 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)                     | -25,748,571.42 | 8,705,970.70   |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)                | 119,549,481.65 | -28,497,290.69 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)                | -82,241,729.66 | -77,795,865.14 |
| 其他                                   | -              | -              |
| 经营活动产生的现金流量净额                        | 626,399,745.43 | 476,293,379.38 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>         |                |                |
| 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                             | -              | -              |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>             |                |                |
| 现金的期末余额                              | 275,520,062.36 | 249,013,175.30 |
| 减：现金的年初余额                            | 249,013,175.30 | 180,464,010.69 |
| 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                         | 26,506,887.06  | 68,549,164.61  |

## (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 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|-----|---------|---------|
|-----|---------|---------|

| 项 目                       | 2010 年度 | 2009 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         | -       | -       |
| 2．处置子公司及其他营业单位收到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．处置子公司及其他营业单位收到的现金净额     | -       | -       |
| 4．处置子公司的净资产               | -       | -       |
| 流动资产                      | -       | -       |
| 非流动资产                     | -       | -       |
| 流动负债                      | -       | -       |
| 非流动负债                     | -       | -       |

## (3) 现金和现金等价物

| 项 目                         | 2010 年度        | 2009 年度        |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 一、现金                        | 275,520,062.36 | 249,013,175.30 |
| 其中：库存现金                     | 171,891.68     | 237,786.31     |
| 可随时用于支付的银行存款                | 275,208,638.18 | 248,635,856.49 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              | 139,532.50     | 139,532.50     |
| 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              | 275,520,062.36 | 249,013,175.30 |
| 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 | -              | -              |

## 六、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                     | 孙公司   | 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   |



| 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 |
|---------------------|----------|---|-------|---------|-------|
| 新丰金盘水电站有限公司         | 韶关市      | 水力发电及销售。种养殖业、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   |
| 辰溪大沱潭水电有限公司         | 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  | 邱启华   |
| 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；种养殖业、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  | 陈适柳   |
| 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   |
| 韶关南雄珠玑纸业业有限公司       | 南雄市      | 纸浆、纸浆板、纸及纸制                                   | 子公司   | 有限责任公司  | 刘烈善   |
| 韶关宏大精密锻造有限公司        | 韶关市      | 销售：各类机械零件的锻造毛坯、钢材                             | 孙公司   | 有限责任公司  | 徐兵    |

## (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 |
|------------------|------------------|-------|
| 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

本年度公司已出售韶关市创能水电站工程技术有限公司股权，公司不存在关联方余额和关联交易。

## 七、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。

## 八、承诺事项/约定资本性支出

本报告期内，无需披露的承诺事项或约定资本性支出事项。

## 九、资产负债表日后事项的非调整事项

根据公司 2011 年 3 月 14 日董事会会议，拟实施提取 2010 年度净利润的 10% 计 9,943,613.07 元为任意盈余公积金，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、其他重要事项

本报告期内公司无需披露的其他重要事项。

## 十一、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：

| 种 类 | 2010-12-31 |
|-----|------------|
|-----|------------|

|                        | 账 面 余 额       | 占总额<br>比例 (%) | 坏账准备       | 坏账准备<br>计提比例 (%) |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -             | -             | -          | -                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         |               |               |            |                  |
| 账龄组合                   | 22,343,768.58 | 44.56         | 697,971.03 | 3.12             |
| 合并范围内关联方组合             | 27,794,212.52 | 55.44         | -          | -                |
| 组 合 小 计                | 50,137,981.10 | 100.00        | 697,971.03 |                  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -             | -             | -          | -                |
| 合 计                    | 50,137,981.10 | 100.00        | 697,971.03 |                  |

| 种 类                    | 2009-12-31    |               |            |                  |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------------|
|                        | 账 面 余 额       | 占总额<br>比例 (%) | 坏账准备       | 坏账准备<br>计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   | -             | -             | -          | -                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         |               |               |            |                  |
| 账龄组合                   | 23,648,065.82 | 58.92         | 912,661.28 | 3.86             |
| 合并范围内关联方组合             | 16,490,867.41 | 41.08         | -          | -                |
| 组 合 小 计                | 40,138,933.23 | 100.00        | 912,661.28 |                  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | -             | -             | -          | -                |
| 合 计                    | 40,138,933.23 | 100.00        | 912,661.28 |                  |

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

| 账 龄   | 2010-12-31    |        |            | 2009-12-31    |        |            |
|-------|---------------|--------|------------|---------------|--------|------------|
|       | 金 额           | 比例 (%) | 坏账准备       | 金 额           | 比例 (%) | 坏账准备       |
| 1 年以内 | 18,360,856.94 | 82.17  | 299,679.87 | 23,624,737.69 | 99.90  | 908,877.80 |
| 1—2 年 | 3,982,911.64  | 17.83  | 398,291.16 | 16,074.79     | 0.07   | 1,607.48   |

|       |               |        |            |               |        |            |
|-------|---------------|--------|------------|---------------|--------|------------|
| 2—3 年 | -             | -      | -          | 7,253.34      | 0.03   | 2,176.00   |
| 3 年以上 | -             | -      | -          | -             | -      | -          |
| 合 计   | 22,343,768.58 | 100.00 | 697,971.03 | 23,648,065.82 | 100.00 | 912,661.28 |

注：本报告期末账龄一年以内应收售电款售电收入 12,367,259.50 元，按账龄分析法一年以内售电收入应收账款不计提坏账。

(3) 截至 2010 年 12 月 31 日，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：

| 种 类                     | 2010-12-31       |              |            |                 |
|-------------------------|------------------|--------------|------------|-----------------|
|                         | 账 面 余 额          | 占总额<br>比例(%) | 坏账准备       | 坏账准备<br>计提比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | -                | -            | -          | -               |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         |                  |              |            |                 |
| 账龄组合                    | 3,686,347.89     | 0.25         | 48,052.12  | 1.30            |
| 合并范围内关联方组合              | 1,486,859,067.51 | 99.74        | -          | -               |
| 组 合 小 计                 | 1,490,545,415.40 | 99.99        | 48,052.12  |                 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 183,766.38       | 0.01         | 183,766.38 | 100.00          |
| 合 计                     | 1,490,729,181.78 | 100.00       | 231,818.50 |                 |

| 种 类                   | 2009-12-31    |              |              |                 |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|
|                       | 账 面 余 额       | 占总额<br>比例(%) | 坏账准备         | 坏账准备<br>计提比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 2,968,000.00  | 0.17         | -            | -               |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款       |               |              |              |                 |
| 账龄组合                  | 19,846,093.02 | 1.17         | 1,147,420.87 | 5.78            |

|                         |                  |        |              |        |
|-------------------------|------------------|--------|--------------|--------|
| 合并范围内关联方组合              | 1,679,633,170.61 | 98.65  | -            | -      |
| 组合小计                    | 1,699,479,263.63 | 99.82  | 1,147,420.87 |        |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 183,766.38       | 0.01   | 183,766.38   | 100.00 |
| 合计                      | 1,702,631,030.01 | 100.00 | 1,331,187.25 |        |

(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     |
|------|------------|------------|---------|--------|
| 其他   | 183,766.38 | 183,766.38 | 100%    | 预计不能收回 |

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下：

| 账龄结构 | 2010-12-31   |        |           | 2009-12-31    |        |              |
|------|--------------|--------|-----------|---------------|--------|--------------|
|      | 金额           | 比例(%)  | 坏账准备      | 金额            | 比例(%)  | 坏账准备         |
| 1年以内 | 3,656,731.89 | 99.20  | 36,567.32 | 15,898,657.02 | 80.11  | 158,986.57   |
| 1—2年 | -            | -      | -         | 856,186.00    | 4.31   | 42,809.30    |
| 2—3年 | 16,616.00    | 0.45   | 4,984.80  | 3,000,000.00  | 15.12  | 900,000.00   |
| 3年以上 | 13,000.00    | 0.35   | 6,500.00  | 91,250.00     | 0.46   | 45,625.00    |
| 合计   | 3,686,347.89 | 100.00 | 48,052.12 | 19,846,093.02 | 100.00 | 1,147,420.87 |

(4) 截至2010年12月31日，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      | 2009-12-31       |               | 本期增加           | 本期减少          | 2010-12-31       |               |
|---------|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
|         | 金额               | 减值准备          |                |               | 金额               | 减值准备          |
| 对子公司投资  | 1,339,631,204.82 | 22,035,000.00 | 100,000,000.00 | 15,999,100.00 | 1,423,632,104.82 | 22,035,000.00 |
| 对联营公司投资 | 307,894.83       | -             | -              | 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  | 3,077,663.86     | -             | -              | -             | 3,077,663.86     | -             |

|     |                  |               |                |               |                  |               |
|-----|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
| 合 计 | 1,343,516,763.51 | 22,535,000.00 | 100,000,000.00 | 16,306,994.83 | 1,427,209,768.68 | 22,535,000.00 |
|-----|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|

## (1) 对子公司的投资

| 被 投 资 公 司 名 称           | 占被投资<br>公司注册<br>资本比例 | 投资成本             | 2009-12-31       | 本期增加           | 本期减少          | 2010-12-31       |
|-------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 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   |
| 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    |
| 辰溪大龙潭水电有限公司             | 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<br>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    | 89,202,004.82    | -              | -             | 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 | -                |
| 韶关昌山水泥厂有限公司             | 90.00%               | 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    |
| 韶关市盈佳洋房地产开发有限公司         | 100.00%              | -                | 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    | 75,000,000.00    | -              | -             | 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       |
| 韶关南雄珠玑纸业业有限公司           | 100.00%              | 100,000,000.00   | -                | 100,000,000.00 | -             | 100,000,000.00   |
| 小 计                     |                      | 1,423,632,104.82 | 1,317,596,204.82 | 100,000,000.00 | 15,999,100.00 | 1,401,597,104.82 |

注： 报告期内公司将所持子公司韶关市三江水泥厂有限公司股权全额转给了子公司韶关昌山

水泥厂有限公司。

报告期内公司将珠玑纸业分公司改为全资子公司韶关南雄珠玑纸业有限公司。韶关南雄珠玑纸业有限公司注册资金 100,000,000.00 元。

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 2010 年 6 月 22 日注销了韶关市盈佳洋房地产开发有限公司。

(2) 采用权益法核算的长期投资：

| 被投资公司名称             | 2010-12-31 | 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 |
|---------------------|------------|---------------|---------|----------------|--------|--------------|------|
| 广东省韶关九号发电机组组合经营有限公司 | -          | 15,800,000.00 | -       | -15,800,000.00 | -      | 50%          | -    |
| 合计                  | -          | 15,800,000.00 | -       | -15,800,000.00 | -      |              | -    |

(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      |       | 500,000.00 |              | 500,000.00 |

#### 4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入明细如下：

| 项 目    | 2010 年度        | 2009 年度        |
|--------|----------------|----------------|
| 营业收入   |                |                |
| 主营业务收入 | 500,218,555.56 | 510,352,223.84 |
| 其他业务收入 | 1,517,439.24   | 1,326,322.43   |
| 合 计    | 501,735,994.80 | 511,678,546.27 |

|        |                |                |
|--------|----------------|----------------|
| 营业成本   |                |                |
| 主营业务成本 | 306,535,044.73 | 400,237,922.43 |
| 其他业务成本 | 968,976.83     | 992,310.54     |
| 合 计    | 307,504,021.56 | 401,230,232.97 |

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

| 产品类别  | 2010 年度        |                | 2009 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  | 289,503,324.61 | 101,352,978.58 | 193,040,223.02 | 90,386,473.15  |
| 纸及纸制品 | 26,733,485.53  | 26,862,948.45  | 99,114,053.39  | 100,007,730.39 |
| 贸易及服务 | 183,981,745.42 | 178,319,117.70 | 218,197,947.43 | 209,843,718.89 |
| 合 计   | 500,218,555.56 | 306,535,044.73 | 510,352,223.84 | 400,237,922.43 |

(3) 其他业务收入情况如下：

| 项 目    | 2010 年度      |            | 2009 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   | 1,325,046.46 | 100,306.28 | 1,269,339.86 | 125,668.97 |
| 原材料、配件 | -            | -          | -            | -          |
| 其他     | 192,392.78   | 868,670.55 | 56,982.57    | 866,641.57 |
| 合计     | 1,517,439.24 | 968,976.83 | 1,326,322.43 | 992,310.54 |

## 5、投资收益

| 类 别        | 2010 年度       | 2009 年度        |
|------------|---------------|----------------|
| 权益法核算的投资收益 | -             | -45,594.14     |
| 处置股权投资损益   | -8,291,724.12 | -13,152,930.70 |
| 成本法核算的投资收益 | 25,412,219.94 | 22,741,019.74  |
| 合 计        | 17,120,495.82 | 9,542,494.90   |

## 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                              | 2010 年度        | 2009 年度        |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：                  |                |                |
| 净利润                                  | 99,436,130.72  | 30,958,316.89  |
| 加：资产减值准备                             | -1,189,230.25  | 998,393.71     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧              | 74,309,007.80  | 76,549,289.12  |
| 无形资产摊销                               | 2,249,292.60   | 2,747,525.24   |
| 长期待摊费用摊销                             | -              | -              |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失<br>(收益以“-”号填列) | 11,935.69      | -3,199,342.80  |
| 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)                      | 40,429,428.15  | 43,901,266.95  |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                      | -17,120,495.82 | -9,542,494.90  |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)                 | -1,413,007.41  | -3,580,803.55  |
| 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)                     | -3,917,579.50  | -14,692,975.27 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)                | 298,003,863.06 | 456,228,239.71 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)                | -29,564,597.08 | 35,216,567.16  |
| 其他                                   | -              | -              |
| 经营活动产生的现金流量净额                        | 461,234,747.96 | 615,583,982.26 |
| 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                              | 210,722,496.42 | 129,001,876.90 |
| 减：现金的年初余额                            | 129,001,876.90 | 117,934,641.53 |
| 加：现金等价物的期末余额                         | -              | -              |
| 减：现金等价物的年初余额                         | -              | -              |

| 补 充 资 料      | 2010 年度       | 2009 年度       |
|--------------|---------------|---------------|
| 现金及现金等价物净增加额 | 81,720,619.52 | 11,067,235.37 |

## 十二、补充资料

### (一) 非经常性损益

| 项 目  | 2010 年度      | 2009 年度      |
|--|--------------|--------------|
| 非经常性收入项目：  |              |              |
| 1、非流动资产处置收益  | -664,114.04  | 2,233,437.37 |
| 2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免   | -            | -            |
| 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  | 2,551,017.35 | 8,023,779.00 |
| 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   | -            | -            |
| 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  | -            | -            |

| 项 目                  | 2010 年度      | 2009 年度      |
|----------------------|--------------|--------------|
| 20、除上述各项之外的营业外收支净额   | 507,264.01   | -583,592.87  |
| 21、其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -            | -            |
| 小计                   | 2,394,167.32 | 9,673,623.50 |
| 减：非经常性损益相应的所得税       | 415,927.81   | 2,017,484.87 |
| 减：少数股东损益影响数          | -117,302.03  | 963,517.60   |
| 非经常性损益影响的净利润         | 2,095,541.54 | 6,692,621.03 |

## (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               | 2010 年度        |        |        |
|-------------------------|----------------|--------|--------|
|                         | 加权平均净资产<br>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          | 2.55%          | 0.08   | 0.08   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.48%          | 0.08   | 0.08   |

| 报告期利润                   | 2009 年度        |        |        |
|-------------------------|----------------|--------|--------|
|                         | 加权平均净资产<br>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   |

### 2、净资产收益率的计算过程

| 项 目                           | 2010 年度       | 2009 年度       |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| (一) 分子:                       |               |               |
| 归属于本公司普通股股东的净利润               | 74,267,494.28 | 40,006,975.80 |
| 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 | 2,095,541.54  | 6,692,621.03  |
| 归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润     | 72,171,952.74 | 33,314,354.77 |
| (二) 分母:                       |               |               |

| 项 目                                  | 2010 年度          | 2009 年度          |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>归属于公司普通股股东的加权平均净资产</b>            | 2,913,488,785.21 | 2,865,607,066.86 |
| 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 | -                | -                |
| <b>归属于公司普通股股东的加权平均净资产</b>            | 2,913,488,785.21 | 2,865,607,066.86 |
| (三) 净资产收益率                           |                  |                  |
| 归属于公司普通股股东的净利润                       | 2.55%            | 1.40%            |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润              | 2.48%            | 1.16%            |

### 3、每股收益的计算过程

| 项 目                            | 2010 年度        | 2009 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                          | 74,267,494.28  | 40,006,975.80  |
| 调整：优先股股利及其它工具影响                | -              | -              |
| <b>基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益</b> | 74,267,494.28  | 40,006,975.80  |
| 调整：                            |                |                |
| 与稀释性潜在普通股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        | -              | -              |
| <b>稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益</b> | 74,267,494.28  | 40,006,975.80  |
| (二) 分母：                        |                |                |
| <b>基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数</b>  | 925,551,669.00 | 925,551,669.00 |
| 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 |
| (三) 每股收益                       |                |                |
| 基本每股收益                         |                |                |
| 归属于公司普通股股东的净利润                 | 0.08           | 0.04           |

| 项 目                     | 2010 年度 | 2009 年度 |
|-------------------------|---------|---------|
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.08    | 0.04    |
| 稀释每股收益                  |         |         |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.08    | 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 | 0.08    | 0.04    |

### 十三、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、应收票据

2010年12月31日余额35,429,958.22元,较2009年12月31日余额增加11,597,548.76元,增长48.66%,主要因为本年公司贸易业务中收到的票据增多。

#### 2、其他应收款

2010年12月31日余额16,662,232.44元,较2009年12月31日余额减少40,085,309.13元,减少70.64%,主要因为本报告期公司加大收款力度,收回账龄较长的大额往来款。

#### 3、工程物资

2010年12月31日余额2,866,772.95元,较2009年12月31日余额减少14,950,805.91元,减少83.91%,主要是韶关南雄珠玑纸业有限公司技改项目建设领用工程物资所致。

#### 4、短期借款

2010年12月31日余额56,401,350.00元,较2009年12月31日余额减少95,252,468.00元,减少62.81%,原因是公司偿还到期银行借款。

#### 5、预收款项

2010年12月31日余额31,425,779.36元,较2009年12月31日余额增加11,666,813.60元,增长59.05%,主要是本年子公司辰溪辰森综合利用电厂有限责任公司收取容量转让款500万元,以及子公司韶关昌山水泥厂有限公司和韶关南雄珠玑纸业有限公司经营预收款增加所致。

## 6、应交税费

2010年12月31日余额-8,936,279.41元,较2009年12月31日余额增加25,859,347.49元,主要原因是本报告期公司实现利润大幅增加,期末应交企业所得税比年初增加26,639,027.70元。

## 7、应付利息

2010年12月31日余额23,396,591.12元,较2009年12月31日余额增加10,076,519.75元,增长75.65%,主要原因是本报告期发行的短期融资券计提利息10,928,166.67元。

## 8、其他应付款

2010年12月31日余额228,280,194.41元,较2009年12月31日余额减少105,663,334.63元,减少31.64%,主要为本报告期支付了工程款、质保金、水轮机组设备款、购办公楼尾款、顺和水电少数股东权益转让款等。

## 9、一年内到期的非流动负债

2010年12月31日余额178,000,000.00元,较2009年12月31日余额增加174,900,000.00元,主要因为2011年按还款计划到期的长期借款增加。

## 10、其他流动负债

2010年12月31日余额600,000,000.00元,较2009年12月31日余额增加600,000,000.00元,原因是公司于6月8日发行了600,000,000.00元短期融资券,年利率3.23%。

## 11、专项应付款

2010年12月31日余额94,573,992.07元,较2009年12月31日余额增加38,816,637.07元,主要为报告期子公司韶关宏大齿轮有限公司收到韶关市瑞枫置业有限公司支付宏大公司旧厂区改造项目专项资金50,000,000.00元。

## 12、营业收入

2010年金额2,121,373,672.93元,较2009年金额增加438,149,687.08元,增长26.03%,主要因为:

公司水电企业实现主营业务收入同比增加193,372,917.65元,其中:公司所属韶关片水电企业因来水量及降雨量同比大幅增加,使本报告期实现主营业务收入同比增加

131,984,542.58 元；公司所属湖南片水电企业报告期实现主营业务收入同比增加 61,388,375.07 元，主要是去年 8 月投产发电的全资子公司永州市冷水滩顺和水电有限公司本报告期实现主营业务收入增长 18,323,771.08 元，以及本报告期控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网倒购郴电国际的电量增加售电收入相应增加，报告期实现主营业务收入同比增加。

公司非电力生产企业及贸易和其他业务得益于市场大环境的回暖，生产经营实现了恢复性的增长，本报告期实现主营业务收入同比增加 224,182,426.67 元。

公司综合利用发电厂本报告期发电量同比增加，使主营业务收入同比增加 14,432,622.69 元。

公司本报告期发生的其他业务收入同比增加 6,161,720.47 元。

### 13、营业成本

2010 年金额 1,568,601,466.80 元，较 2009 年金额增加 348,460,110.60 元，增长 28.56%，主要因为：

公司水电企业发生主营业务成本同比增加 76,251,583.26 元，主要是去年 8 月投产的顺和电站和大沅潭电站最后一台机组于去年投产发电等增量因素影响，以及本报告期控股子公司耒阳市遥田水电站有限公司拥有的自供电网倒购郴电国际的电量同比增加所致。

公司非电力生产企业及贸易和其他业务因销量同比增加，以及原材料采购价格同比增长较大，使主营业务成本同比增加 199,125,662.73 元。

公司综合利用发电厂本报告期发电量同比增加，以及煤炭采购价格同比大幅上涨，使主营业务成本同比增加 72,374,627.19 元。

### 14、营业税金及附加

2010 年金额 12,193,680.06 元，较 2009 年金额增加 3,580,266.11 元，增长 41.57%，原因是本报告期收入大幅增加，相应税金及附加同比大幅增加。

### 15、销售费用

2010 年金额 61,562,705.58 元，较 2009 年金额增加 18,126,589.53 元，增长 41.73%，主要系因：本报告期公司非电力生产企业实现的产品销量同比增加，相应发生的运输费用等同比



大幅增加，使销售费用同比增加。

#### 16、资产减值损失

2010 年金额-7,319,806.68 元，较 2009 年金额减少 24,957,357.31 元，减少 141.50%，主要因为主要原因是本报告期收回了账龄较长的应收款项，相应冲减已计提的坏账准备使资产减值损失同比减少。

#### 17、所得税费用

2010 年金额 51,694,760.14 元，较 2009 年金额增加 41,248,966.50 元，增长 394.89%，主要因为：公司运行水电企业因来水量及降雨量大幅增加，使利润同比增长较大，相应发生的所得税费用同比增加。

## 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 一一年三月十四日