

GUANG DONG SHAONENG GROUP CO., LTD
广东韶能集团股份有限公司
二 一 一 年 半 年 度 报 告

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、高级管理人员对半年度报告提出异议。

公司半年度财务报告未经审计。

公司董事长陈来泉先生、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：2011 年半年度报告中财务报告真实、完整。

目 录

● 一、公司基本情况.....	3
● 二、股本变动和主要股东持股情况.....	5
● 三、董事、监事、高级管理人员情况.....	7
● 四、董事会报告.....	9
● 五、重要事项.....	14
● 六、财务报告.....	17
● 七、备查文件目录.....	101

公司基本情况

一、公司法定中文名称：广东韶能集团股份有限公司

法定英文名称：GUANG DONG SHAO NENG GROUP CO., LTD

二、公司法定代表人：陈来泉

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

联系电话：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

或韶能

电子信箱：sngf@shaoneng.com.cn

五、公司选定的中国证监会指定信息披露报纸名称：《证券时报》

中国证监会指定信息披露的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：广东省韶关市武江区沿江路 16 号公司档案室

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、其他资料

企业法人营业执照注册号：440200000001466

税务登记号码：国税：44020119153918X；地税：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

八、主要财务数据和指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	8,212,078,145.65	8,404,809,491.60	-2.29
归属于上市公司股东的所有者权益	2,979,468,025.55	2,941,367,015.66	1.30
股本	925,551,669.00	925,551,669.00	-
每股净资产	3.22	3.18	1.26
	报告期(1-6月)	上年同期	比上年同期增减(%)
营业收入	1,150,969,683.06	1,098,526,823.16	4.77
营业利润	84,334,494.21	104,333,513.52	-19.17
利润总额	90,648,120.10	113,784,406.27	-20.33
归属于上市公司股东的净利润	56,612,043.27	82,438,593.58	-31.33
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	55,907,831.19	82,222,067.63	-32.00
基本每股收益	0.0612	0.0891	-31.31
稀释每股收益	0.0612	0.0891	-31.31
加权平均净资产收益率(%)	1.91	2.82	减少 0.91 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.88	2.81	减少 0.93 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	289,031,313.57	305,166,393.29	-5.29
每股经营活动产生的现金流量净额	0.3123	0.3297	-5.28

扣除非经常性损益的项目和涉及金额

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置收益	6,560.18
计入当期损益的政府补助	2,314,557.89
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,779,005.18
合计	542,112.89
减：所得税影响数	-131,680.32

减：少数股东权益影响数	-30,418.87
归属于上市公司股东非经常性收益合计	704,212.08

股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内，公司股份总数及股本结构变化情况。

单位：股

	本次变动前	比例(%)	报告期内变动增减(+,-)					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	86,514,706	9.35	-	-	-	96,656	96,656	86,611,362	9.36
1、国家持股			-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	85,835,482	9.28	-	-	-	-	-	85,835,482	9.28
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	679,224	0.07	-	-	-	96,656	96,656	775,880	0.08
二、无限售条件股份	839,036,963	90.65	-	-	-	-96,656	-96,656	838,940,307	90.64
1、人民币普通股	839,036,963	90.65	-	-	-	-96,656	-96,656	838,940,307	90.64
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

二、截止报告期末，前十大股东的持股情况

股东总数		129,643 户				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期内增减变动	持股总数(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押、冻结或托管的股份数量(股)
韶关市工业资产经营有限公司	国有法人	16.85	0	155,949,490	85,835,482	23,556,608
中国平安人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红	基金、理财产品等	1.84	0	16,999,936	0	0
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	1.80	0	16,629,750	0	0
耒阳市国有资产投资经营有限公司	国有法人	1.25	0	11,555,700	0	0
韶关市峡江水电安装工程有 限公司	国有法人	0.65	0	6,050,000	0	0
耒阳市工业资产经营有限公司	国有法人	0.48	0	4,440,000	0	0
中国平安人寿保险股份有限公司 - 万能 - 个险万能	基金、理财产品等	0.48	0	4,408,752	0	0
中国建设银行 - 华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等	0.43	0	4,000,000	0	0
中国平安保险(集团)股份有限公司 - 集团本级 - 自有资金	基金、理财产品等	0.32	0	3,000,030	0	0
金晓英	境内自然人	0.22	0	2,022,400	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况 0						
韶关市工业资产经营有限公司					70,114,008	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个险分红					16,999,936	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					11,555,700	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
中国平安人寿保险股份有限公司 - 万能 - 个险万能					4,408,752	A 股
中国建设银行 - 华夏红利混合型开放式证券投资基金					4,000,000	A 股
中国平安保险(集团)股份有限公司 - 集团本级 - 自有资金					3,000,030	A 股
金晓英					2,022,400	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。					

三、有限售条件股份可上市交易时间

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额
2016-2-23	85,835,482	85,835,482	839,716,187

四、有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	韶关市工业资产经营有限公司	85,835,482	2016-2-23	85,835,482	自获得流通权之日起十二个月内不上市交易或转让，在前项承诺期期满后的一百零八个月（九年）内不减持股份。

五、报告期内公司控股股东没有发生变化

董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内董事、监事、高级管理人员持有公司的股票发生变化情况。

姓名	职务	期初持股（股）	报告期内增减变动情况（股）	期末持股（股）
陈来泉	董事长	216,955	0	216,955
肖南贵	副董事长 总经理	133,288	0	133,288
龙庆祥	董事	0	0	0
贺禄飞	董事	4,180	0	4,180
燕如生	董事	0	0	0
柯少华	独立董事	0	0	0
莫玲	独立董事	0	0	0
林睦翔	独立董事	0	0	0

胡启金	董 事 董事会秘书	25,427	0	25,427
廖树养	监事会主席	5,800	3,900	9,700
曾 梅	监 事	56,200	0	56,200
高仁辉	监 事	0	0	0
周泳怡	监 事	0	0	0
刘 虹	副总经理	90,920	4,800	95,720
钟跃元	副总经理	71,540	0	71,540
罗德强	副总经理	0	0	0
邱啟华	副总经理	11,530	0	11,530
袁勇会	财务总监	21,496	0	21,496
朱运绍	财务核算监管中心 经理	0	0	0
合计	-	637,336	8,700	646,036

二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变化情况。

(一) 报告期内公司董事、监事变化情况

2011年6月28日,经公司2010年度股东大会审议通过,选举陈来泉、肖南贵、龙庆祥、贺禄飞、燕如生、柯少华、莫玲、林睦翔为公司第七届董事会董事,并与职工代表大会选举产生的职工董事胡启金组成公司第七届董事会;选举周泳怡、高仁辉、邓鸥为公司第七届监事会监事,并与职工代表大会选举产生的职工监事廖树养、曾梅组成公司第七届监事会。

(二) 报告期内公司高级管理人员变化情况

2011年6月28日,经公司第七届董事会第一次会议审议通过,选举陈来泉为董事长、肖南贵为副董事长,聘任肖南贵为公司总经理,钟跃元、刘虹、邱啟华、罗德强为公司副总经理,袁勇会为公司财务总监,朱运绍为公司财务核算监管中心经理,胡启金为公司董事会秘书。

董事会报告

一、董事会讨论与分析

(一) 报告期内公司主营行业或产品生产经营情况分析

上半年，公司经营形势机遇与挑战并存。机遇表现在：电力市场需求旺盛，夏季用电高峰提前到来，全国 10 多个省级电网出现电力供需紧张的局面；非电力企业国内和国外市场需求继续旺盛。挑战表现在：原、燃材料价格持续上涨导致经营成本进一步上升，企业的盈利空间进一步被压缩；自去年下半年以来，中国人民银行已 9 次上调存款准备金率、4 次加息，紧缩的货币政策导致市场资金面持续紧张，企业融资难度和成本加大；人民币汇率在去年下半年升值约 3% 之后，今年上半年又累计升值达 2.33%。人民币持续升值对我公司的出口业务造成了一定的影响，对盈利构成较大挤压。

1、电力

电力是公司的主导产业，截至报告期末，公司在运营电力装机容量 86.957 万千瓦，其中水电装机容量 62.457 万千瓦。地区分布上位于广东的在运营电力装机容量有 26.507 万千瓦，位于湖南的在运营电力装机容量有 60.45 万千瓦。

(1) 水电

上半年，公司水电站所属地区降水时空分布不均，公司所在地广东省韶关片降水量同比减少 40%，较正常年份相比减少 20%，而且又主要集中于 5 月上旬，呈时间短、强度大，区域集中的特点，不利于水能的充分利用；湖南片水情整体好于去年同期，且存在差异，郴州、耒阳地区稍差，怀化地区稍好，但整体仍未达到正常年份水平。由于降水减少，公司水电企业同比减少收入 7,600 多万元。

虽然今年上半年降雨和来水情况不佳，但报告期内公司水电企业设备状况良

好，能够充分利用有限的水资源多发电、发好电、发效益电，没有发生因设备事故而弃水的情况。

2006 年公司前瞻性的开展了清洁发展机制（CDM）项目工作，经过近 5 年的努力，该项业务已经进入收获期。继 2010 年实现 3,263,934.52 元的收入后，今年上半年，公司取得了二氧化碳减排收入近 33,000,000 元，有效弥补了因降水减少对水电造成的不利影响。

报告期内，公司水电企业共实现销售电量 97,907.14 万千瓦时，营业收入 358,685,199.00 元，同比分别减少 17.64%、17.55%。

（2）火电

面对煤炭价格可能持续上涨的经营形势，在综合利用发电企业生产经营上，公司制订了“丰水季节多储煤、枯水季节多发电”经营策略，要求综合利用发电企业前瞻性的在去年第四季度之前储备较为充足的燃煤，实施较好的张家界市桑梓综合利用发电有限责任公司 2011 年前五个月实现了双炉双机满负荷运行，创造了自投产以来的最好成绩。报告期内，公司综合利用发电企业共实现销售电量 56,329.64 万千瓦时，营业收入 231,344,301.11 元，同比分别增长 18.35%、23.43%。

2、非电力

为集中精力做好公司电力主营业务，近年来，公司一直在进行非电力产业结构调整的相关工作。经过近 5 年的调整，公司已将并不擅长、缺乏经培育后做强做大的产业转让，留下的是具有一定优势的，具备做强做大潜质的产业。调整优化效果在非电力企业的经营成果上得到了集中体现。

得益于调整优化奠定的基础，加之公司采取的经营管理工作策略和措施得当，上半年公司非电力企业克服了原、燃材料价格上涨，人民币持续升值的影响，整体经营效益达到了历史最好水平。

（1）水泥

报告期内，公司水泥企业所在地韶关市水泥需求和价格较好，但由于受原、燃料价格上涨的影响，成本也有较大幅度的上升。近年来台泥等大型水泥企业纷纷进入韶关市，水泥市场竞争激烈。为抓住目前退出水泥行业经营的好机遇，上半年，就转让控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司股权的相关事宜，公司同湖南南方水泥集团有限公司进行了多轮协商、谈判，于 2011 年 7 月 30 日签署了转让股权协议。报告期内，公司水泥企业实现销售水泥 48.42 万吨，产品销售收入 135,026,947.19 元，同比销售量减少 4.58%、营业收入增长 3.07%。

（2）机械

2011 年以来，从事机械加工业务的控股子公司韶关宏大齿轮有限公司（下称宏大公司）出口形势增长喜人。宏大公司抢抓机遇、周密部署、精心组织，通过加班加点，充分挖掘内部生产潜力，最大限度的保证客户的需求，上半年出口业务实现营业收入 62,723,576.98 元，同比增长 46.12%；在抓好出口业务生产组织工作的同时，上半年宏大公司依靠技术进步，通过采用高精度高效率的设备，进一步提高了劳动生产率，减少了材料消耗，降低了生产成本。上半年宏大公司还做好了新产品开发和新厂区的建设工作。报告期内，宏大公司实现产品销售收入 109,812,470.33 元，同比增长 26.71%。

（3）纸业板块

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（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。上半年，公司突出重点加强了原材料采购，原材料组织供应得到了改善。通过生产上的精心组织、合理安排，珠玑纸业产能得到了有效的发挥，成本有了较大幅度的下降，实现了盈利，扭转了生产经营被动的

局面。上半年，珠玑纸业实现营业收入 108,072,244.86 元，同比增长 71.13%。

绿洲公司生产环保纸餐具，产品全部出口。上半年绿洲公司突出重点抓好了内部生产组织工作，同比产能有较大幅度的提升。通过与客户的协商、谈判，销售价格也有了一定幅度的提高。报告期内，绿洲公司实现营业收入 56,377,444.04 元，同比增长 32.67%。

此外，在抓好生产经营工作的同时，面对市场资金非常紧张、融资成本不断上升的严峻形势，通过采取使用综合金融工具和拓宽融资渠道等措施，上半年公司还做好了资金运营的工作，资金的使用效率得到了进一步提高，对比正常情况，融资成本也有一定幅度的下降。

（二）下半年公司生产经营所面临的主要形势

1、电力

2011 年是近几年来电力供需形势最为紧张的一年，电力缺口总量可能超过历史上最严重的 2004 年，且预测“电荒”将从夏季向秋、冬季持续蔓延。

“电荒”为综合利用发电企业创造了较好的经营环境，机组的效能有机会得到充分的发挥。

2、非电力

下半年是非电力企业生产和销售的旺季，有效经营时间较多。

在抓好生产经营工作的同时，下半年宏大公司将按照“生产任务紧、关键车间后搬，其他车间先搬”的原则实施全面搬迁，确保做到生产、搬迁两不误。

下半年，绿洲公司要在抓好生产、稳定质量的基础上，努力高效推进扩产工作，以进一步扩大规模，提高市场竞争力。珠玑纸业要进一步做好原材料的采购工作，精心组织继续抓好生产和销售工作，努力巩固上半年取得的经营成果。

二、报告期内公司的经营情况

（一）公司主营业务范围及经营状况

公司主营业务电力，报告期内占营业收入或营业利润 10%以上的主营行业、产

品及地区分布情况如下：

1、报告期内公司营业收入、营业利润及净利润的同比变动情况 单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减百分比(%)
营业收入	1,150,969,683.06	1,098,526,823.16	4.77
营业利润	84,334,494.21	104,333,513.52	-19.17
归属于上市公司股东的净利润	56,612,043.27	82,438,593.58	-31.33

重大变化原因：

本报告期实现营业利润和归属于上市公司股东的净利润分别比上年同期减少19,999,019.31元和25,826,550.31元，减少比例分别为19.17%、31.33%。主要原因是：本报告期广东省韶关片公司水电企业因售电量及售电收入同比减少，使营业利润及归属于上市公司股东的净利润同比减少。

2、主营业务分行业、产品情况表

	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减百分点
分行业						
电力	590,029,500.11	379,131,737.44	35.74	-5.21	10.30	-9.04
建材	135,026,947.19	124,663,781.15	7.67	3.07	10.81	-6.45
纸及纸制品	163,869,513.24	147,800,743.14	9.81	60.25	54.26	3.51
分产品						
电力	590,029,500.11	379,131,737.44	35.74	-5.21	10.30	-9.04
水泥	135,026,947.19	124,663,781.15	7.67	3.07	10.81	-6.45
纸及纸制品	163,869,513.24	147,800,743.14	9.81	60.25	54.26	3.51

重大变化原因：

纸及纸制品营业收入和营业成本分别比上年同期增加60.25%、54.26%，毛利率同比增加了3.51个百分点。主要原因是：报告期公司生产纸及纸制品的企业加强原材料采购管理，生产上精心组织、合理安排，纸及纸制品产能同比有了较大幅度的提升；通过与客户的协商、谈判，产品销售价格也有了一定幅度的提高，使纸及纸制品产销量及营业收入同比大幅增加。受原材料价格上涨的影响，使营业成本同比大幅上涨，但企业产能的提高使产品单位固定成本同比降低，因此毛利率同比上升了3.51个百分点。

3、主营业务分地区情况

地区	主营业务收入(元)	主营业务收入比上年同期增减(%)
广东省省内	454,889,240.43	-22.36
广东省省外	622,749,369.79	25.23

(二) 报告期内公司的利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(三) 报告期内无对公司净利润产生重大影响的其他经营业务。

(四) 报告期内单个参股公司的投资收益对公司净利润影响未达到 10%。

(五) 经营中遇到的问题与困难及应对措施

1、经营中遇到的问题与困难

(1) 人民币的持续升值对公司的出口业务造成了较大的影响。

(2) 生产资料价格上涨过快，产品销售价格的上涨跟不上生产原燃材料价格上涨，经营成本和盈利压力越来越大。

(3) 紧缩的货币政策导致市场资金面持续紧张，企业融资难度和成本加大。

2、应对措施

(1) 公司将通过加强内部管理，扩大规模和技术创新进一步降低企业的生产成本。

(2) 公司将采取措施进一步拓宽融资渠道，降低融资成本。通过综合金融工具的灵活使用，提高资金的使用效率。

三、报告期内公司投资项目情况

(一) 报告期公司无募集资金的使用

(二) 报告期内公司无非募集资金的使用

重要事项

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的

要求，不断完善和改进公司治理结构，规范公司运作。经过近年来的专项治理活动的开展，公司运行机制日趋完善，治理状况和规范运作水平得到了进一步提高。

到目前为止，公司治理的实际状况基本符合国家法律法规和中国证监会的要求。

二、公司上年度利润分配方案的执行情况。

经公司 2010 年度股东大会审议通过，公司 2010 年度利润分配方案是：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。本次分红派息股权登记日为 2011 年 8 月 11 日，除息日为 2011 年 8 月 12 日。

三、公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

四、截止报告期末，公司未有证券投资情况。

五、截止报告期末，公司未持有其他上市公司股权。

六、截止报告期末，公司未持有金融企业、拟上市公司股权。

七、报告期内公司无出售资产事项。

八、报告期内公司无重大关联交易事项。

九、报告期内公司重大合同及其履行情况。

（一）公司无托管、承包、租赁其他公司资产的情况，无其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同。

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 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 月 30 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，用于韶关昌山水泥厂有限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 2011 年 6 月 30 日公司承担的担保额为 15,723,225 元。

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 2011 年 6 月 30 日公司承担的担保额为 200,000,000 元。

6、经公司第六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全资子公司耒阳市上堡水电厂有限公司向中国银行韶关分行申请的 70,000,000 元借款提供担保。截至 2011 年 6 月 30 日公司承担的担保余额为 0 元。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司对外担保数额累计为人民币 419,083,225 元，占 2011 年 6 月 30 日归属母公司净资产的 14.07%，全部为对控股子公司或全资子公司的担保。

（三）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 2011 年 6 月 30 日公司已预付款项 34,000,000 元。

（四）公司未发生委托他人进行现金资产管理的事项。

十、公司独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明

截至 2011 年 6 月 30 日，公司关联方不存在资金占用情况；公司对外担保的余额为 419,083,225 元，占 2011 年 6 月 30 日归属母公司净资产的 14.07%，全部为对控股子公司或全资子公司的担保，公司不存在违规担保的情况。

十一、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。

十二、报告期内公司、董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人无受有权机关调查、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、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券市场公开谴责的情形。

十三、报告期内公司未接待调研

十四、其他重要事项信息索引

(一) 关于 2010 年业绩预告公告刊登在 2011 年 1 月 20 日《证券时报》，同时刊登于 <http://www.cninfo.com.cn>，在“查询”输入公司股票代码查询。

(二) 2010 年度报告摘要刊登在 2011 年 3 月 15 日《证券时报》，同时刊登于 <http://www.cninfo.com.cn>，在“查询”输入公司股票代码查询。

(三) 关于 2011 年第一季度业绩预告公告刊登在 2011 年 4 月 14 日《证券时报》，同时刊登于 <http://www.cninfo.com.cn>，在“查询”输入公司股票代码查询。

(四) 2010 年度股东大会决议公告、第七届董事会第一次会议决议公告和第七届监事会第一次会议决议公告刊登在 2010 年 6 月 29 日《证券时报》，同时刊登于 <http://www.cninfo.com.cn>，在“查询”输入公司股票代码查询。

财务报告

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)	2011-6-30	2010-12-31	项目	附注 (五)	2011-6-30	2010-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	108,819,510.22	275,520,062.36	短期借款	18	451,930,260.00	56,401,350.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据	2	21,547,932.91	35,429,958.22	应付票据	19	18,970,000.00	48,360,000.00
应收账款	3	376,620,338.12	290,537,252.13	应付账款	20	151,433,646.22	163,977,503.67
预付款项	4	90,429,961.14	96,745,353.71	预收款项	21	12,864,111.04	31,425,779.36
应收利息		-	-	应付职工薪酬	22	7,607,756.35	9,358,404.31
应收股利		-	-	应交税费	23	7,860,375.70	-8,936,279.41
其他应收款	5	78,971,092.94	16,662,232.44	应付利息	24	29,651,261.37	23,396,591.12
存货	6	179,530,331.17	171,898,634.88	应付股利	25	18,511,033.38	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款	26	229,001,689.09	228,280,194.41
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债	27	216,000,000.00	178,000,000.00
流动资产合计		855,919,166.50	886,793,493.74	其他流动负债	28	-	600,000,000.00
非流动资产：				流动负债合计		1,143,830,133.15	1,330,263,543.46
可供出售金融资产		-	-	非流动负债：			
持有至到期投资		-	-	长期借款	29	3,042,970,931.87	3,169,970,931.87
长期应收款		-	-	应付债券	30	593,669,538.85	593,238,660.31
长期股权投资	8	850,000.00	850,000.00	长期应付款	31	8,359,120.99	8,285,225.71
投资性房地产		-	-	专项应付款	32	161,788,927.53	94,573,992.07
固定资产	9	6,971,193,265.73	7,146,838,227.63	预计负债		-	-
在建工程	10	246,733,921.89	234,459,659.86	递延所得税负债		-	-
工程物资	11	2,126,397.55	2,866,772.95	其他非流动负债	33	12,650,041.86	10,283,791.75
固定资产清理	12	4,139,722.83	-	非流动负债合计		3,819,438,561.10	3,876,352,601.71
无形资产	13	116,055,536.29	117,603,574.69	负债合计		4,963,268,694.25	5,206,616,145.17
开发支出		-	-	股东权益：			
商誉	14	-	-	股本	34	925,551,669.00	925,551,669.00
长期待摊费用		-	-	资本公积	35	1,447,297,391.85	1,447,297,391.85
递延所得税资产	15	15,060,134.86	15,397,762.73	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积	36	337,748,280.58	337,748,280.58
非流动资产合计		7,356,158,979.15	7,518,015,997.86	未分配利润	37	268,870,684.12	230,769,674.23
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司股东权益合计		2,979,468,025.55	2,941,367,015.66
				少数股东权益		269,341,425.85	256,826,330.77
				股东权益合计		3,248,809,451.40	3,198,193,346.43
资产总计		8,212,078,145.65	8,404,809,491.60	负债和股东权益总计		8,212,078,145.65	8,404,809,491.60

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)	2011-6-30	2010-12-31	项 目	附注 (十一)	2011-6-30	2010-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金		35,076,258.19	210,722,496.42	短期借款		400,000,000.00	-
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		9,088,058.68	21,099,980.55	应付票据		18,970,000.00	48,360,000.00
应收账款	1	64,875,120.38	49,440,010.07	应付账款		8,651,926.90	12,291,577.33
预付款项		64,304,536.69	73,480,054.55	预收款项		-	10,236,809.45
应收利息		-	-	应付职工薪酬		882,342.66	2,481,527.43
应收股利		-	-	应交税费		14,859,917.56	7,547,517.40
其他应收款	2	1,525,799,563.06	1,490,497,363.28	应付利息		26,048,321.99	19,641,865.10
存货		4,050,522.01	12,468,751.28	应付股利		18,511,033.38	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款		69,626,870.56	63,246,168.37
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		2,000,000.00	52,000,000.00
流动资产合计		1,703,194,059.01	1,857,708,656.15	其他流动负债		-	600,000,000.00
非流动资产：				流动负债合计		559,550,413.05	815,805,465.08
可供出售金融资产		-	-	非流动负债：			
持有至到期投资		-	-	长期借款		764,000,000.00	708,000,000.00
长期应收款		-	-	应付债券		593,669,538.85	593,238,660.31
长期股权投资	3	1,404,674,768.68	1,404,674,768.68	长期应付款		-	-
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产		1,716,299,436.15	1,753,001,358.79	预计负债		-	-
在建工程		257,532.30	470,909.59	递延所得税负债		-	-
工程物资		-	-	其他非流动负债		-	-
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		1,357,669,538.85	1,301,238,660.31
无形资产		80,311,240.40	81,435,886.70	负债合计		1,917,219,951.90	2,117,044,125.39
开发支出		-	-	股东权益：			
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		5,732,712.80	5,724,976.25	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积		337,748,280.58	337,748,280.58
非流动资产合计		3,207,275,690.33	3,245,307,900.01	未分配利润		284,722,216.56	277,444,849.89
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司股东权益合计		2,993,249,797.44	2,985,972,430.77
				少数股东权益		-	-
				股东权益合计		2,993,249,797.44	2,985,972,430.77
资产总计		4,910,469,749.34	5,103,016,556.16	负债和股东权益总计		4,910,469,749.34	5,103,016,556.16

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)	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、营业总收入		1,150,969,683.06	1,098,526,823.16
其中：营业收入	38	1,150,969,683.06	1,098,526,823.16
二、营业总成本		1,066,647,334.55	994,126,281.07
其中：营业成本	38	842,449,662.42	764,141,846.20
营业税金及附加	39	8,693,502.87	6,852,502.62
销售费用	40	26,659,156.19	32,139,190.86
管理费用	41	66,382,930.94	67,813,887.99
财务费用	42	120,681,483.85	122,376,244.08
资产减值损失	43	1,780,598.28	802,609.32
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	44	12,145.70	-67,028.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-20,732.00
汇兑收益		-	-
三、营业利润		84,334,494.21	104,333,513.52
加：营业外收入	45	8,624,453.51	11,439,628.08
减：营业外支出	46	2,310,827.62	1,988,735.33
其中：非流动资产处置损失		27,879.83	241,709.86
四、利润总额		90,648,120.10	113,784,406.27
减：所得税费用	47	20,212,225.11	33,417,775.89
五、净利润		70,435,894.99	80,366,630.38
归属于母公司所有者的净利润		56,612,043.27	82,438,593.58
少数股东损益		13,823,851.72	-2,071,963.20
六、每股收益：			-
（一）基本每股收益	48	0.0612	0.0891
（二）稀释每股收益	48	0.0612	0.0891
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额		70,435,894.99	80,366,630.38
归属于母公司所有者的综合收益总额		56,612,043.27	82,438,593.58
归属于少数股东的综合收益总额		13,823,851.72	-2,071,963.20

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注 (十一)	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、营业收入	4	184,602,223.24	303,231,045.71
减：营业成本	4	126,333,742.22	162,755,322.21
营业税金及附加		1,697,310.71	2,179,429.54
销售费用		1,711,319.29	2,174,937.35
管理费用		17,297,865.64	20,645,982.89
财务费用		15,797,791.81	22,176,840.53
资产减值损失		711,870.66	-773,677.27
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	5	10,116,344.38	-6,660,241.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-20,732.00
二、营业利润		31,168,667.29	87,411,969.35
加：营业外收入		831,176.88	182,971.51
减：营业外支出		482,843.06	108,000.00
其中：非流动资产处置损失		9,801.62	-
三、利润总额		31,517,001.11	87,486,940.86
减：所得税费用		5,728,601.06	21,637,275.03
四、净利润		25,788,400.05	65,849,665.83
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0279	0.0711
（二）稀释每股收益		0.0279	0.0711
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		25,788,400.05	65,849,665.83

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 (五)	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,207,451,964.43	1,167,211,561.15
收到的税费返还		6,680,663.32	13,182,394.79
收到其他与经营活动有关的现金	49	24,024,673.79	21,109,081.28
经营活动现金流入小计		1,238,157,301.54	1,201,503,037.22
购买商品、接受劳务支付的现金		714,984,442.18	676,364,596.04
支付给职工以及为职工支付的现金		90,176,889.36	80,751,385.42
支付的各项税费		99,419,187.31	91,347,638.61
支付其他与经营活动有关的现金	49	44,545,469.12	47,873,023.86
经营活动现金流出小计		949,125,987.97	896,336,643.93
经营活动产生的现金流量净额		289,031,313.57	305,166,393.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,172,146.78	98,830.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		6,519,145.35	-
收到其他与投资活动有关的现金	49	68,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		75,691,292.13	98,830.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		122,617,851.29	170,020,999.60
投资支付的现金		-	12,687,300.00
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		-	-
投资活动现金流出小计		122,617,851.29	182,708,299.60
投资活动产生的现金流量净额		-46,926,559.16	-182,609,469.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		523,864,710.00	581,857,391.00
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		-	-
筹资活动现金流入小计		523,864,710.00	1,181,857,391.00
偿还债务支付的现金		817,335,800.00	1,257,539,446.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		114,176,802.95	106,263,978.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	2,014,164.91
支付其他与筹资活动有关的现金	49	1,230,969.00	3,653,864.00
筹资活动现金流出小计		932,743,571.95	1,367,457,288.38
筹资活动产生的现金流量净额		-408,878,861.95	-185,599,897.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		73,555.40	55,001.27
五、现金及现金等价物净增加额		-166,700,552.14	-62,987,972.42
加：期初现金及现金等价物余额		275,520,062.36	249,013,175.30
六、期末现金及现金等价物余额		108,819,510.22	186,025,202.88

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注 (十一)	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		198,944,637.71	324,164,637.20
收到的税费返还		-	224,780.27
收到其他与经营活动有关的现金		422,039,340.87	988,941,023.98
经营活动现金流入小计		620,983,978.58	1,313,330,441.45
购买商品、接受劳务支付的现金		106,867,527.77	176,712,390.22
支付给职工以及为职工支付的现金		13,711,389.30	17,022,663.55
支付的各项税费		21,408,784.38	20,590,144.39
支付其他与经营活动有关的现金		452,764,131.52	741,360,036.30
经营活动现金流出小计		594,751,832.97	955,685,234.46
经营活动产生的现金流量净额		26,232,145.61	357,645,206.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		10,116,344.38	1,704,320.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		76,500.00	17,070.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	6,657,700.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		10,192,844.38	8,379,090.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,828,583.34	24,259,800.61
投资支付的现金		-	41,800,000.00
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		-	-
投资活动现金流出小计		6,828,583.34	66,059,800.61
投资活动产生的现金流量净额		3,364,261.04	-57,680,710.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		456,000,000.00	100,000,000.00
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		-	-
筹资活动现金流入小计		456,000,000.00	700,000,000.00
偿还债务支付的现金		650,000,000.00	1,009,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,011,675.88	4,521,142.30
支付其他与筹资活动有关的现金		1,230,969.00	3,653,864.00
筹资活动现金流出小计		661,242,644.88	1,017,675,006.30
筹资活动产生的现金流量净额		-205,242,644.88	-317,675,006.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-175,646,238.23	-17,710,509.74
加：期初现金及现金等价物余额		210,722,496.42	129,001,876.90
六、期末现金及现金等价物余额		35,076,258.19	111,291,367.16

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	2011年1-6月				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	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
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	337,748,280.58	230,769,674.23	256,826,330.77	3,198,193,346.43
三、本年增减变动金额	-	-	-	38,101,009.89	12,515,095.08	50,616,104.97
(一) 净利润	-	-	-	56,612,043.27	13,823,851.72	70,435,894.99
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	56,612,043.27	13,823,851.72	70,435,894.99
(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	-	-	-	-18,511,033.38	-1,308,756.64	-19,819,790.02
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-18,511,033.38	-1,308,756.64	-19,819,790.02
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	268,870,684.12	269,341,425.85	3,248,809,451.40

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	2010 年度				少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
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：

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	2011 年 1-6 月				股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	337,748,280.58	277,444,849.89	2,985,972,430.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	337,748,280.58	277,444,849.89	2,985,972,430.77
三、本年增减变动金额	-	-	-	7,277,366.67	7,277,366.67
（一）净利润	-	-	-	25,788,400.05	25,788,400.05
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	25,788,400.05	25,788,400.05
（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	-	-	-	-18,511,033.38	-18,511,033.38
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	337,748,280.58	284,722,216.56	2,993,249,797.44

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	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	
一、上年年末余额	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	-	-	-	-	-
二、本年初余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	327,804,667.51	206,463,365.62	2,905,047,333.43
三、本年增减变动金额	-	-	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	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	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：

二、财务报表附注

(一) 公司基本情况

- 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8月17日经公司第七届董事会第二次会议批准报出。

(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当期损益。

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计入当期损益。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

类别	估计使用年限	年折旧率(%)
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

1、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(元)	经营范围	期末实际出资额(元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(元)	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(元)	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(元)
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	6,051,322.18	-	-
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	3,302,909.26	-	-
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	59,262,754.95	-	-
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	21,647,736.66	-	-
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	-	80.00	98,596.35	-	-
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	-	82.00	12,708,498.05	-	-
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	65.00	-	-	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	-	65.00	129,714,652.57	-	-

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(元)	经营范围	期末实际出资额(元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(元)	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(元)	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(元)
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	-	85.00	7,851,172.53	-	-
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	-	90.00	11,049,114.58	-	-
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	-	100.00	-	-	-
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	-	90.00	16,044,153.54	-	-
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	-	100.00	-	-	-
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	-	100.00	-	-	-
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	-	100.00	-	-	-
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	-	100.00	-	-	-
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	-	100.00	-	-	-

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(元)	经营范围	期末实际出资额(元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(元)	持股比例和表决权比例(%)	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(元)	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(元)
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	-	100.00	-	-	-
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	-	90.00	1,610,515.18	-	-
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	-	100.00	-	-	-
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	-	100.00	-	-	-

注：以上子公司合并纳入合并报表范围。

2、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：

本报告期无新增合并范围内的子公司。

(2) 报告期不再纳入合并范围的孙公司

公 司 全 称	处置日净资产(元)	年初至处置日净利润(元)
韶关市三江水泥厂有限公司	6,530,546.54	-91,041.77

注：控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司于2011年4月将其子公司韶关市三江水泥厂有限公司100%的股权予以转让，自2011年5月起韶关昌山水泥厂有限公司不再将韶关市三江水泥厂有限公司纳入合并范围。

(五) 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明均为人民币元)

1、货币资金

项 目	2011-6-30	2010-12-31
现金	428,869.35	171,891.68
银行存款	108,251,108.37	275,208,638.18
其他货币资金	139,532.50	139,532.50
合 计	108,819,510.22	275,520,062.36

其中：外币列示如下：

项 目	2011-6-30			2010-12-31		
	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	0.8316	498,990.35	600,036.50	0.8509	510,571.06

项 目	2011-6-30			2010-12-31		
	原 币	汇 率	折合人民币	原 币	汇 率	折合人民币
美元	442,008.06	6.4716	2,860,499.36	79,104.40	6.6227	523,884.83
小计：	-	-	3,359,489.71	-	-	1,034,455.89
其他货币资金	-	-	-	-	-	-
小计：	-	-	-	-	-	-
合 计	-	-	3,359,489.71	-	-	1,034,455.89

2、应收票据

项 目	2011-6-30	2010-12-31
银行承兑汇票	21,547,932.91	35,429,958.22
合 计	21,547,932.91	35,429,958.22

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的银行承兑汇票，期末已背书但尚未到期的银行承兑汇票为 25,461,678.28 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	2011-6-30			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 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	390,503,271.84	100.00	13,882,933.72	3.56
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	390,503,271.84	100.00	13,882,933.72	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

种 类	2011-6-30			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 计提比例 (%)
合 计	390,503,271.84	100.00	13,882,933.72	

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 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	

(2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

账 龄	2011-6-30			2010-12-31		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	373,274,858.88	95.59	7,927,500.15	281,159,022.90	92.81	5,817,987.72
1—2年	6,198,661.54	1.59	619,866.16	9,937,855.74	3.28	993,785.57
2—3年	807,003.51	0.21	242,092.31	1,519,960.71	0.50	455,418.97
3年以上	10,222,747.91	2.61	5,093,475.10	10,340,483.67	3.41	5,152,878.63
合 计	390,503,271.84	100.00	13,882,933.72	302,957,323.02	100.00	12,420,070.89

注:本报告期末账龄一年以内应收售电款售电收入 214,724,855.82 元,按账龄分析法一年以内售电收入应收账款不计提坏账。2.62

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况:

客 户 类 别	应收账 款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
郴州市飞天山管委会	电费	61.25	无法收回	否
郴州市石面坦铁合金厂	电费	0.15	无法收回	否
合 计		61.40		

(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	115,250,631.87	1年以内	29.51
广东南粤物流股份有限公司	非关联方	37,085,561.20	1年以内	9.50
香港广韶发展有限公司	非关联方	30,327,553.04	1年以内	7.77
广东电网公司韶关供电局	非关联方	19,384,133.79	1年以内	4.96
广东省电力第一工程局	非关联方	16,996,357.03	1年以内	4.35
合 计		219,044,236.93		56.09

注：截至2011年6月30日，应收账款余额前五名的客户应收金额合计219,044,236.93元，占应收账款总额的比例为56.09%。

(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	2011-6-30		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1年以内	56,099,233.38	62.04	60,074,715.40	62.10
1-2年	174,753.22	0.19	35,496,981.26	36.69
2-3年	34,012,850.40	37.61	67,420.49	0.07
3年以上	143,124.14	0.16	1,106,236.56	1.14
合 计	90,429,961.14	100.00	96,745,353.71	100.00

(2) 公司预付款项期末余额前五名合计 64,985,406.05 元,占预付款项期末余额的 71.86%, 明细及账龄如下:

明 细 单 位	期末余额	账 龄			
		1 年 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	16,514,000.00	16,514,000.00	-	-	-
抚顺特殊钢股份有限公司	7,088,159.99	7,088,159.99	-	-	-
广东韶钢松山股份有限公司	4,396,382.85	4,396,382.85	-	-	-
益民煤矿	2,986,863.21	2,986,863.21	-	-	-
合 计	64,985,406.05	30,985,406.05	-	34,000,000.00	-

(3) 本期末账龄超过 1 年的预付款项为 34,330,727.76 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	2011-6-30			
	账 面 余 额	占 总 额 比 例 (%)	坏 账 准 备	坏 账 准 备 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	8,522,571.01	10.26	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	73,032,814.10	87.96	2,584,292.17	3.54
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	73,032,814.10	87.96	2,584,292.17	

种 类	2011-6-30			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 计提比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,477,981.60	1.78	1,477,981.60	100.00
合 计	83,033,366.71	100.00	4,062,273.77	

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 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	

(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
应收增值税退税及出口退税款	8,522,571.01	-	-	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	100.00	预计不能收回
预付工程款	261,394.66	261,394.66	100.00	预计不能收回
其他	250,182.51	250,182.51	100.00	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	2011-6-30			2010-12-31		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	67,049,824.71	91.80	670,498.25	10,818,806.08	60.24	108,188.06
1—2 年	2,314,526.25	3.17	115,726.31	2,208,163.31	12.29	110,408.16
2—3 年	180,819.77	0.25	54,245.93	1,310,094.95	7.29	393,028.48
3 年以上	3,487,643.37	4.78	1,743,821.68	3,624,636.67	20.18	1,812,318.37

账龄结构	2011-6-30			2010-12-31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
合 计	73,032,814.10	100.00	2,584,292.17	17,961,701.01	100.00	2,423,943.07

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况：

本报告期无核销的其他应收款。

(5) 公司其他应收款期末余额前五名合计 55,085,841.77 元，占其他应收款期末余额的 66.34%。

明 细 单 位	期末余额	账 龄			
		1 年 内	1-2 年	2-3 年	3 年 以 上
大唐华银株洲第二发电厂筹备处	40,300,000.00	40,300,000.00	-	-	-
应收增值税退税及出口退税款	8,522,571.01	8,522,571.01	-	-	-
生物质能发电项目	4,218,280.86	4,218,280.86	-	-	-
阳光财产保险公司韶关中心公司	1,053,998.00	1,053,998.00	-	-	-
辰溪土地储备中心	990,991.90	990,991.90	-	-	-
合 计	55,085,841.77	55,085,841.77	-	-	-

(6) 截至 2011 年 6 月 30 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	2011-6-30			2010-12-31		
	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	3,259,988.23	-	3,259,988.23	11,658,927.53	-	11,658,927.53
原 材 料	117,673,214.84	1,969,519.44	115,703,695.40	112,178,696.44	1,969,519.44	110,209,177.00
在 产 品	17,731,657.79	-	17,731,657.79	18,873,113.63	-	18,873,113.63
产 成 品	41,191,280.58	1,220,531.23	39,970,749.35	30,794,111.05	1,283,485.02	29,510,626.03
低值易耗品	1,527,719.95	-	1,527,719.95	1,646,790.69	-	1,646,790.69
包 装 物	1,336,520.45	-	1,336,520.45	-	-	-

合 计	182,720,381.84	3,190,050.67	179,530,331.17	175,151,639.34	3,253,004.46	171,898,634.88
-----	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	----------------

(2) 存货跌价准备

截至 2011 年 6 月 30 日,公司对残次的库存材料及产成品计提了 3,190,050.67 元跌价准备,占存货余额的比例为 1.75%,存货跌价准备计提表见附注(五)16。

(3) 存货跌价准备情况

报告期因为生产销售产品转销以前年度计提的产成品跌价准备 62,953.79 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	146,983,014.82	261,917,480.80	-114,934,465.98	-	-1,140,768.98

8、长期股权投资

项 目	2010-12-31		本期增加	本期减少	2011-6-30	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对联营公司投资	-	-	-	-	-	-
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	1,850,000.00	1,000,000.00	-	-	1,850,000.00	1,000,000.00

(1) 采用权益法核算的长期投资

被投资公司名称	2011-6-30	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	-	50.00	-

(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	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
固定资产原值				
房屋建筑物	5,356,997,467.54	46,369,684.74	66,369,718.47	5,336,997,433.81
机器设备	3,526,054,800.34	17,651,502.02	100,953,191.52	3,442,753,110.84
运输设备	29,220,510.68	1,262,822.56	2,463,628.90	28,019,704.34
其他设备	77,756,559.69	1,797,079.01	4,208,979.60	75,344,659.10
合计	8,990,029,338.25	67,081,088.33	173,995,518.49	8,883,114,908.09
累计折旧				
房屋建筑物	749,780,566.25	66,246,176.86	22,183,208.93	793,843,534.18
机器设备	967,528,571.18	87,117,411.96	33,735,261.57	1,020,910,721.57
运输设备	17,364,257.27	1,150,882.29	2,182,876.62	16,332,262.94
其他设备	54,210,505.62	2,938,215.09	3,084,269.32	54,064,451.39
合计	1,788,883,900.32	157,452,686.20	61,185,616.44	1,885,150,970.08
固定资产净值	7,201,145,437.93			6,997,963,938.01
固定资产减值准备				
房屋建筑物	5,085,297.22	-	5,085,297.22	-

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
机器设备	48,313,203.56	-	21,542,531.28	26,770,672.28
运输设备	414.33	-	414.33	-
其他设备	908,295.19	-	908,295.19	-
合计	54,307,210.30	-	27,536,538.02	26,770,672.28
固定资产净额	7,146,838,227.63			6,971,193,265.73

注：本报告期折旧额为 157,452,686.20 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 62,762,544.24 元，详见附注（五）10 在建工程。

本报告期控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司转让其子公司韶关市三江水泥厂有限公司 100% 的股权，因此在“本期减少”中反映韶关市三江水泥厂有限公司固定资产原值 56,616,938.30 元、累计折旧 27,345,920.22 元转出。

辰森公司已停产，本报告期该公司进行固定资产清理，因此在“本期减少”中反映该公司固定资产原值 109,150,601.36 元、累计折旧 31,827,955.83 元、固定资产减值准备 27,536,538.02 元转入固定资产清理。

（2）截至 2011 年 6 月 30 日，本公司借款所设置抵押权的固定资产情况详见附注（五）17 所有权受到限制的资产。

（3）未办妥产权证书的固定资产情况

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司尚未办理产权证的办公用房和生产用房净值为 494,340,054.27 元，产权证正在办理中。

10、在建工程

工程名称	2010-12-31		本期增加		本期转入 固定资产数	其他 减少数	2011-6-30		资金来源	利息资本 化利率
	金 额	其中：利息资 本化	金 额	其中：利息 资本化			金 额	其中：利息资本 化		
雄洲水电站中坪电站 线路及机组技改工程	410,248.29	-	437,178.29	-	707,976.58	-	139,450.00	-	自筹	-
长潭电站	60,661.30	-	44,931.00	-	-	-	105,592.30	-	自筹	-
大小转电站	-	-	22,575.47	-	10,085.47	-	12,490.00	-	自筹	-
珠玕技改项目	47,767,465.72	363,741.86	767,660.45	184,287.14	69,592.20	-	48,465,533.97	548,029.00	金融机构 贷款及自 筹	5.76%
溢洲水电站河堤加固 等工程	1,553,121.46	-	1,272,366.92	-	-	-	2,825,488.38	-	自筹	-
遥田农网改造及变电 站工程	18,029,948.35	-	11,422,435.88	-	4,046,251.00	-	25,406,133.23	-	自筹	-
耒中水电站	5,016,402.30	-	805,067.00	-	4,349,593.00	-	1,471,876.30	-	自筹	-
永洲冷水摊电站	-	-	523,714.00	-	-	-	523,714.00	-	金融机构 贷款及自 筹	-
大湫潭水电站	41,505,065.97	384,441.64	14,253,285.72	-	39,278,260.36	-	16,480,091.33	384,441.64	金融机构 贷款及自 筹	-
耒杨综合利用发电厂	436,630.00	-	786,350.00	-	-	-	1,222,980.00	-	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	-
宏大齿轮厂房及车间 建设工程、设备改造 工程	105,250,957.39	376,647.50	44,501,521.97	-	443,773.52	-	149,308,705.84	376,647.50	金融机构 贷款及自 筹	-

工程名称	2010-12-31		本期增加		本期转入 固定资产数	其他 减少数	2011-6-30		资金来源	利息资本 化利率
	金 额	其中：利息资 本化	金 额	其中：利息 资本化			金 额	其中：利息资本 化		
绿州公司新生产线建设及附属设施工程	11,576,741.08	-	3,052,137.57	169,761.20	13,857,012.11	-	771,866.54	-	自筹	-
合 计	234,459,659.86	1,124,831.00	77,889,224.27	354,048.34	62,762,544.24	2,852,418.00	246,733,921.89	1,309,118.14		-

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	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
珠玑技改项目未安装设备物资	1,424,151.96	4,992,307.68	5,820,308.38	596,151.26
遥田农网改造及变电站工程	1,442,620.99	123,885.30	36,260.00	1,530,246.29
合 计	2,866,772.95	5,116,192.98	5,856,568.38	2,126,397.55

12、固定资产清理

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
固定资产清理	-	4,139,722.83	-	4,139,722.83
合 计	-	4,139,722.83	-	4,139,722.83

注：辰森公司已停产，本报告期该公司进行固定资产清理，增加固定资产清理为4,139,722.83元。

13、无形资产

项 目	2010-12-31	本期增加额	本期减少额	2011-6-30
无形资产原值：				
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
无形资产累计摊销：				
土地使用权	23,222,157.96	1,403,288.40	-	24,625,446.36
软件	313,625.00	144,750.00	-	458,375.00
专有技术	1,151,500.00	-	-	1,151,500.00
合 计	24,687,282.96	1,548,038.40	-	26,235,321.36
无形资产减值准备：	-			
无形资产账面价值：				
土地使用权	115,022,196.39			113,618,907.99

项 目	2010-12-31	本期增加额	本期减少额	2011-6-30
软件	2,581,378.30			2,436,628.30
专有技术	-			-
合 计	117,603,574.69	-	-	116,055,536.29

注：本期摊销额为 1,548,038.40 元。

(2) 其他相关资料如下：

项 目	原 值	累计摊销额	2011-6-30 账面价值	剩余摊 销年限	取得 方式
孟洲坝土地使用权	10,458,047.60	2,858,533.12	7,599,514.48	36年4个月	购入
雄洲土地使用权	68,672,017.87	14,993,390.21	53,678,627.66	39年1个月	购入
十里亭发电B厂土地使 用权	1,272,535.00	475,080.36	797,454.64	31年4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	1,788,015.16	15,799,015.08	44年10个月	购入
沐溪工业园三宗地块 土地使用权	38,142,723.64	4,418,907.51	33,723,816.13	42年11个月	购入
绿洲土地使用权	2,112,000.00	91,520.00	2,020,480.00	47年10个月	购入
金蝶 EAS 系统	2,895,003.30	458,375.00	2,436,628.30	8年5个月	购入
合计	142,290,857.65	26,235,321.36	116,055,536.29		

注：无形资产本期末未有减值迹象，未对其提取减值准备。

14、商誉

被投资单位名称	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30	期末减值准备
广东绿洲纸模包装制 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

15、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细

项 目	2011-6-30	2010-12-31
计提坏账准备影响数	3,385,652.00	3,440,517.93
长期投资减值影响数	75,000.00	75,000.00
存货跌价影响数	492,664.92	502,107.98
固定资产减值影响数	4,015,600.84	4,015,600.84
可抵扣损失	-	-
负债产生的可抵扣暂时性差异	7,091,217.10	7,364,535.98
合 计	15,060,134.86	15,397,762.73

(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	2011-6-30	2010-12-31
可抵扣暂时性差异	6,618,525.66	36,143,941.41
可抵扣亏损	125,282,614.65	155,780,211.37
合 计	131,901,140.31	191,924,152.78

16、资产减值准备

项 目	2010-12-31	本期计提额	本期减少额			2011-6-30
			转回	转销	其他减少	
一、坏账准备合计	16,299,184.76	2,197,050.67	-	61.40	550,966.54	17,945,207.49
其中:应收账款	12,420,070.89	1,530,908.22	-	61.40	67,983.99	13,882,933.72
其他应收款	3,879,113.87	666,142.45	-	-	482,982.55	4,062,273.77
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	3,253,004.46	-	-	62,953.79	-	3,190,050.67
其中:库存商品	-	-	-	-	-	-
原材料	1,969,519.44	-	-	-	-	1,969,519.44
产成品	1,283,485.02	-	-	62,953.79	-	1,220,531.23
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00

项 目	2010-12-31	本期计提额	本期减少额			2011-6-30
			转回	转销	其他减少	
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	-	-	-	27,536,538.02	26,770,672.28
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	77,090,705.79	2,197,050.67	-	63,015.19	28,087,504.56	51,137,236.71

注：(1) 本报告期控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司转让其子公司韶关市三江水泥厂有限公司 100%的股权，因此在“其他减少”中反映韶关市三江水泥厂有限公司资产减值准备 550,966.54 元转出。

(2) 辰森公司已停产，本报告期该公司进行固定资产清理，因此在“其他减少”中反映该公司固定资产减值准备 27,536,538.02 元转入固定资产清理。

17、所有权受到限制的资产

类 别	2010-12-31	本期增加额	本期减少额	2011-6-30
一、用于担保的资产	1,122,337,313.28	1,010,000.00	46,184,248.50	1,077,163,064.78
其中：应收账款	43,090,000.00	1,010,000.00	-	44,100,000.00
固定资产	1,077,205,713.28	-	46,163,128.50	1,031,042,584.78
无形资产	2,041,600.00	-	21,120.00	2,020,480.00
二、其他原因造成所有权受到限制的资产	-	-	-	-
合 计	1,122,337,313.28	1,010,000.00	46,184,248.50	1,077,163,064.78

18、短期借款

短期借款明细项目列示如下：

借款类别	2011-6-30	2010-12-31
信用借款	400,000,000.00	-
抵押借款	-	10,000,000.00
保证借款	44,100,000.00	43,090,000.00
质押借款	7,830,260.00	3,311,350.00
合计	451,930,260.00	56,401,350.00

注：(1) 子公司辰溪大沅潭水电有限公司与怀化电力集团有限责任公司和银行签订三方协议：辰溪大沅潭水电有限公司将与怀化电力集团有限责任公司订立的销售合同 2009GS01 项下发生的国内商业发票向银行申请贴现，贴现款项用于支付辰溪大沅潭水电有限公司应收怀化电力有限责任公司的电费款，贴现期满若怀化电力集团有限责任公司无法支付向银行已贴现的款项，辰溪大沅潭水电有限公司负有连带保证责任。截止 2011 年 6 月 30 日辰溪大沅潭水电有限公司收到未到期的贴现款 44,100,000.00 元。

(2) 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，截止 2011 年 6 月 30 日韶关宏大齿轮有限公司贷款余额为 7,830,260 元，其中在该合同项下人民币户贷款余额为 3,300,000.00 元；美元户贷款余额为 700,000.00 元，折合人民币为 4,530,260.00 元。

19、应付票据

种类	2011-6-30	2010-12-31
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	18,970,000.00	48,360,000.00
合计	18,970,000.00	48,360,000.00

20、应付账款

项目	2011-6-30	2010-12-31
应付账款	151,433,646.22	163,977,503.67

注：(1) 截至 2011 年 6 月 30 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。

(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、预收款项

项 目	2011-6-30	2010-12-31
预收款项	12,864,111.04	31,425,779.36

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。

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项 目	2010-12-31	本期增加额	本期支付额	2011-6-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,942,410.04	65,740,026.98	68,392,223.86	5,290,213.16
二、职工福利费	-	4,494,243.55	4,494,243.55	-
三、社会保险费	279,204.63	13,426,539.70	12,643,838.30	1,061,906.03
其中：1. 医疗保险费	114,332.93	3,327,234.30	3,357,064.29	84,502.94
2. 基本养老保险费	137,129.48	8,674,998.94	7,868,377.64	943,750.78
3. 失业保险费	17,395.23	699,500.93	682,786.87	34,109.29
4. 工伤保险费	1,209.77	495,062.06	510,931.88	-14,660.05
5. 生育保险费	9,137.22	229,743.47	224,677.62	14,203.07
6. 企业年金	-	-	-	-
四、住房公积金	131,196.12	2,951,290.34	2,778,731.53	303,754.93
五、工会经费	708,735.45	1,153,452.87	1,293,893.51	568,294.81
六、职工教育经费	296,858.07	599,815.05	513,085.70	383,587.42
七、因解除劳务关系给予的补偿	-	4,411.26	4,411.26	-
八、离退休人员工资及补贴	-	276,056.36	276,056.36	-
九、其他	-	42,160.00	42,160.00	-
合计	9,358,404.31	88,687,996.11	90,438,644.07	7,607,756.35

(2) 公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

23、应交税费

类 别	2011-6-30	2010-12-31
增值税	-240,644.84	-13,897,670.66
营业税	64,458.88	102,003.71
城建税	210,894.30	295,688.21
企业所得税	6,425,740.10	709,379.86
土地使用税	358,537.19	1,903,789.10
资源税	529,548.34	471,531.93
教育费附加	31,683.36	119,080.93
堤围费(防洪基金)	510,369.38	582,334.86
其他	-30,211.01	777,582.65
合 计	7,860,375.70	-8,936,279.41

24、应付利息

项 目	2011-6-30	2010-12-31
借款利息	5,132,594.94	4,989,758.02
应付短期融资券利息	-	10,928,166.67
应付债券利息	24,518,666.43	7,478,666.43
合 计	29,651,261.37	23,396,591.12

25、应付股利

项 目	2011-6-30	2010-12-31
应付股利	18,511,033.38	-

26、其他应付款

项 目	2011-6-30	2010-12-31
其他应付款	229,001,689.09	228,280,194.41

(1) 金额较大的其他应付款：

项 目	金 额	账 龄	项 目
广东省源天工程公司	25,477,168.73	1-3年	电站土建、机电安装工程款质保金
四川东风电机厂	22,765,800.00	1-2年	水轮机组设备款
广韶发展有限公司	13,957,000.00	1-2年	往来款
葛洲坝集团第六工程有限公司	12,858,795.40	1-3年	质保金等
广州市人民政府汽车工业办公室	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。

27、一年内到期的非流动负债

项 目	单位或款项性质	2011-6-30	2010-12-31
长期借款	信用	99,000,000.00	50,000,000.00
长期借款	保证	100,000,000.00	100,000,000.00
长期借款	抵押	15,000,000.00	26,000,000.00
长期借款	质押	2,000,000.00	2,000,000.00
合 计		216,000,000.00	178,000,000.00

28、其他流动负债

项 目	2011-6-30	2010-12-31
应付短期融资券	-	600,000,000.00

29、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2011-6-30	2010-12-31
信用	390,800,000.00	490,800,000.00
保证	303,360,000.00	353,360,000.00
抵押	1,680,810,931.87	1,680,810,931.87
质押	564,000,000.00	508,000,000.00

项 目	2011-6-30	2010-12-31
质押、抵押	104,000,000.00	137,000,000.00
合 计	3,042,970,931.87	3,169,970,931.87

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 20,000 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 107,400 万元；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 14,700 万元，其中按还款计划将 700 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 2011 年 6 月 30 日余额为 21,813,763.04 元。

公司以遥田电站 68.08%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 19,200 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 2011 年 6 月 30 日余额为 888,740.85 元。

4、抵押、质押

子公司濠湮电站以其机器设备作为抵押,以其 80%电费收费权作为质押担保,向广州深发行借款 104,000,000.00 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(%)	2011-6-30
第一名	2006-5-25	2021-5-24	人民币	6.12	798,000,000.00
第二名	2008-7-1	2028-6-29	人民币	6.12	395,300,000.00
第三名	2009-9-5	2019-9-5	人民币	6.12	166,800,000.00
第四名	2010-5-14	2013-5-14	人民币	5.76	150,000,000.00
第五名	2009-6-8	2015-6-8	人民币	5.985	104,000,000.00
合计					1,614,100,000.00

30、应付债券

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
面 值	600,000,000.00	-	-	600,000,000.00
利息调整	-6,761,339.69	430,878.54	-	-6,330,461.15
合 计	593,238,660.31	430,878.54	-	593,669,538.85

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%。

31、长期应付款

项 目	2011-6-30	本 金	应计利息	期限	2010-12-31
耒阳市财政局（农村电网改造国债资金）	1,787,503.75	1,787,503.75	-	-	1,787,503.75
特种拨改贷	5,521,617.24	2,500,000.00	3,021,617.24	-	5,447,721.96
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	8,359,120.99	5,337,503.75	3,021,617.24	-	8,285,225.71

32、专项应付款

拨 款 单 位	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30	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 的开发与应用	60,000.00	-	-	60,000.00	
宏大公司旧厂区改造项目	36,856,637.07	62,000,000.00	785,064.54	98,071,572.53	旧区改造专项资金
韶关市财政局	-	6,000,000.00	-	6,000,000.00	旧区改造贴息资金
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	94,573,992.07	68,000,000.00	785,064.54	161,788,927.53	

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 62,000,000.00 元，收到韶关市财政局支付宏大公司旧厂区改造项目贴息资金 6,000,000.00 元，本年该项目费用性支出 785,064.54 元。

33、其他非流动负债

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
递延收益：				
先进制造业基地市级配套资金	900,000.00	-	49,999.98	850,000.02
09 年省财政挖改切块资金技术改造项目资金	900,000.00	-	49,999.98	850,000.02
中小企业发展专项资金	270,000.08	-	15,600.00	254,400.08
昌能节能技改资金	3,834,791.67	-	98,749.98	3,736,041.69
地方特色产业中小企业发展资金	1,300,000.00	-	64,399.98	1,235,600.02
先进制造基地财政配套资金	1,000,000.00	1,000,000.00	74,999.97	1,925,000.03
耒杨火电技改	2,079,000.00	1,720,000.00	-	3,799,000.00
合 计	10,283,791.75	2,720,000.00	353,749.89	12,650,041.86

注：其他流动负债为收到技改财政补助，计入递延收益核算。

34、股本

项 目	2010-12-31	比例 (%)	本 年 变 动 增 减 (+, -)					2011-6-30	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	86,514,706	9.35	-	-	-	96,656	96,656	86,611,362	9.36
1、国家持股			-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	85,835,482	9.28	-	-	-	-	-	85,835,482	9.28
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2010-12-31	比例 (%)	本 年 变 动 增 减 (+, -)					2011-6-30	比例 (%)
			发行新股	送股	公积金转股	其 他	小 计		
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）	679,224	0.07	-	-	-	96,656	96,656	775,880	0.08
二、无限售条件股份	839,036,963	90.65	-	-	-	-96,656	-96,656	838,940,307	90.64
1、人民币普通股	839,036,963	90.65	-	-	-	-96,656	-96,656	838,940,307	90.64
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	100.00	-	-	-	-	-	925,551,669	100.00

35、资本公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
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

36、盈余公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
法定盈余公积	152,213,307.85	-	-	152,213,307.85
任意盈余公积	185,534,972.73	-	-	185,534,972.73
合 计	337,748,280.58	-	-	337,748,280.58

37、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	230,769,674.23	
调整 年初未分配利润合计数	-	
调整后 年初未分配利润	230,769,674.23	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	56,612,043.27	
减：提取法定盈余公积	-	
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	每股 0.02 元(含税)
转作股本的普通股股利	-	
转作股本股利	-	
期末未分配利润	268,870,684.12	

38、营业收入、营业成本

(1) 营业收入明细如下：

项 目	2011年 1-6月	2010年 1-6月
营业收入		
主营业务收入	1,077,638,610.22	1,083,219,958.20
其他业务收入	73,331,072.84	15,306,864.96
合 计	1,150,969,683.06	1,098,526,823.16
营业成本		
主营业务成本	807,001,364.89	754,731,865.73
其他业务成本	35,448,297.53	9,409,980.47
合 计	842,449,662.42	764,141,846.20

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

产品类别	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	358,685,199.00	161,007,244.18	435,011,679.68	158,313,171.76
火力发电	231,344,301.11	218,124,493.26	187,430,087.67	185,402,684.38
变速箱、齿轮系列产品	109,812,470.33	83,674,972.85	86,667,308.41	68,038,782.47
纸及纸制品	163,869,513.24	147,800,743.14	102,257,266.65	95,811,477.93
水泥	135,026,947.19	124,663,781.15	130,999,892.36	112,500,552.55
贸易及服务	78,900,179.35	71,730,130.31	140,853,723.43	134,665,196.64
合计	1,077,638,610.22	807,001,364.89	1,083,219,958.20	754,731,865.73

(3) 其中电力销售地区分布如下：

类型	销售地区	2011年1-6月		2010年1-6月	
		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	144,166,317.83	69,796,842.50	251,943,258.47	68,384,166.22
	湖南省	214,518,881.17	91,210,401.68	183,068,421.21	89,929,005.54
水力发电小计		358,685,199.00	161,007,244.18	435,011,679.68	158,313,171.76
火力发电	广东省	-	-	-	-
	湖南省	231,344,301.11	218,124,493.26	187,430,087.67	185,402,684.38
火力发电小计		231,344,301.11	218,124,493.26	187,430,087.67	185,402,684.38
合计		590,029,500.11	379,131,737.44	622,441,767.35	343,715,856.14

(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(%)
湖南省电力公司	159,868,732.33	14.84
广东电网公司韶关供电局	126,859,548.16	11.77
怀化电力集团有限责任公司	118,556,984.40	11.00
香港广韶发展有限公司	56,043,487.57	5.20

广东南粤物流股份有限公司	55,630,560.19	5.16
合 计	516,959,312.65	47.97

(5) 其他业务收入情况如下：

项 目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
CDM收入	59,835,840.06	26,854,839.34	-	-
出租收入	1,614,106.84	765,122.30	2,016,431.25	1,050,914.70
销售材料、配件等	11,186,724.29	7,448,438.18	13,175,496.27	7,432,132.76
其他	694,401.65	379,897.71	114,937.44	926,933.01
合计	73,331,072.84	35,448,297.53	15,306,864.96	9,409,980.47

39、营业税金及附加

税 种	2011年1-6月	2010年1-6月
城建税	4,689,430.36	4,196,382.86
教育费附加	3,805,236.59	2,480,919.90
营业税	198,835.92	175,199.86
合 计	8,693,502.87	6,852,502.62

40、销售费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
职工薪酬	4,185,478.36	3,471,020.64
折旧费	3,594,589.98	3,069,885.09
办公费	134,831.68	173,048.30
保险费	23,931.41	-
差旅费	517,048.15	800,418.90
租赁费	133,957.82	105,858.32
广告费	154,677.16	105,138.68
咨询费	464,935.46	1,003,489.97
装卸费	72,362.65	443,434.54

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
包装费	1,708,928.99	1,190,949.17
业务招待费	234,154.90	173,053.90
运输费	9,016,925.72	15,039,098.51
产品三包费用	553,152.29	427,342.31
出口费用(报关费等)	2,724,033.46	1,895,347.74
销售佣金与代销费	106,280.98	375,562.05
销售折扣与折让	93,608.05	-123,957.61
日常维护费	1,015,953.82	973,351.58
大修理费用	1,000,000.02	2,839,660.02
劳动保护费	5,972.11	3,106.57
其他	918,333.18	173,382.18
合 计	26,659,156.19	32,139,190.86

41、管理费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
职工薪酬	27,445,748.32	25,433,531.13
业务招待费	3,627,569.07	4,291,180.44
差旅费	1,365,366.58	1,238,413.84
办公费	1,167,948.54	1,300,063.81
折旧费	5,774,596.11	8,283,924.24
修理费	280,804.78	329,595.34
经营性租赁费	1,450.00	21,000.00
存货盘亏	-778,775.77	-11,290.35
职工劳动保护费	708,746.57	98,634.10
财产保险费	6,061,921.62	5,136,726.60
税金	7,409,964.94	7,873,290.66
审计费	563,673.00	714,643.00
诉讼费	81,965.00	15,719.00
汽车费用	2,033,557.62	2,110,185.32

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
堤围防护费	744,577.94	630,681.94
研究与开发费	298,463.05	224,030.80
排污费	615,583.00	494,609.00
矿产资源补偿费	30,000.00	30,000.00
水电费	1,105,918.98	1,272,457.76
无形资产摊销	1,548,038.40	1,546,822.35
低值易耗品	219,780.75	230,499.19
会议费	636,710.50	320,052.80
绿化费	236,062.79	306,994.79
信息披露费	6,000.00	6,000.00
协会会费	240,490.00	143,000.00
信息系统维护费	9,312.44	10,276.58
物业管理费	137,300.00	82,548.20
综合服务费	1,811,814.51	1,426,040.69
电话费	127,682.03	112,649.40
咨询费	376,942.00	415,272.02
其他	2,493,718.17	3,726,335.34
合 计	66,382,930.94	67,813,887.99

42、财务费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
利息支出	120,751,959.88	119,109,981.25
减：利息收入	2,098,020.67	803,751.34
现金折扣	103,364.37	-80,500.00
汇兑损失	983,850.44	288,868.06
其 他	1,147,058.57	3,700,646.11
合 计	120,681,483.85	122,376,244.08

43、资产减值损失

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
坏账损失	1,780,598.28	782,764.00
存货跌价损失	-	19,845.32
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	1,780,598.28	802,609.32

44、投资收益

类 别	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-	-20,732.00
处置长期股权投资产生的投资收益	12,145.70	-46,296.57
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
合 计	12,145.70	-67,028.57

45、营业外收入

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	34,440.01	19,701.23	34,440.01
其中：固定资产处置利得	34,440.01	19,701.23	34,440.01
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	5,771,513.00	6,938,599.98	-
政府补助利得	2,314,557.89	534,073.33	2,314,557.89
其他	503,942.61	3,947,253.54	503,942.61
合 计	8,624,453.51	11,439,628.08	2,852,940.51

46、营业外支出

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	27,879.83	241,709.86	27,879.83
其中：固定资产处置损失	27,879.83	241,709.86	27,879.83
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
罚款支出	274,630.73	1,052.62	274,630.73
捐赠支出	1,373,857.80	414,165.00	1,373,857.80
自然灾害支出	-	-	-
其他	634,459.26	1,331,807.85	634,459.26
合计	2,310,827.62	1,988,735.33	2,310,827.62

47、所得税

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	19,874,597.24	35,389,120.86
递延所得税费用	337,627.87	-1,971,344.97
合 计	20,212,225.11	33,417,775.89

48、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
基本每股收益	0.0612	0.0891
稀释每股收益	0.0612	0.0891

注：每股收益的计算参见“附注（十二）2、（3）”

49、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	2011年1-6月	2010年1-6月
收到的保险赔款	2,655,275.97	3,701,238.18
收到押金及其他往来款	14,696,272.15	8,431,828.86
收到的银行存款利息	2,098,020.67	803,751.34
收到政府补助等	4,575,105.00	4,786,740.00
其他营业外收入	-	3,385,522.90
合 计	24,024,673.79	21,109,081.28

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
付现的管理费用、营业费用	33,836,658.69	36,052,883.25
银行手续费支出	441,089.57	692,053.11
支付的往来款项	10,267,720.86	10,059,325.76
其他营业外支出	-	1,068,761.74
合 计	44,545,469.12	47,873,023.86

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
收到专项应付款	68,000,000.00	-
合 计	68,000,000.00	-

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62,000,000.00元，收到韶关市财政局支付宏大公司旧厂区改造项目贴息资金6,000,000.00元。

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
发行企业债券的担保费	1,050,000.00	1,050,000.00
发行短期融资券费用	180,969.00	2,603,864.00
合 计	1,230,969.00	3,653,864.00

50、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	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	70,435,894.99	80,366,630.38
加：资产减值准备	1,780,598.28	802,609.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	157,452,686.20	155,787,498.51
无形资产摊销	1,548,038.40	1,546,822.35
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 (收益以“-”号填列)	-6,560.18	222,008.63
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)	121,457,928.88	122,118,574.25
投资损失(收益以“-”号填列)	-12,145.70	67,028.57
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	337,627.87	-1,971,344.97
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)	-7,568,742.50	-7,267,942.03
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-88,083,049.11	-95,766,389.74
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	31,689,036.44	49,260,898.02
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	289,031,313.57	305,166,393.29
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	108,819,510.22	186,025,202.88
减：现金的年初余额	275,520,062.36	249,013,175.30
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	-166,700,552.14	-62,987,972.42

(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	2011年 1-6月	2010年 1-6月
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	6,542,692.24	-
2．处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	6,542,692.24	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	23,546.89	-
3．处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,519,145.35	-
4．处置子公司的净资产	6,530,546.54	-
流动资产	1,753,209.21	-
非流动资产	29,271,018.08	-
流动负债	24,493,680.75	-
非流动负债	-	-

(3) 现金和现金等价物

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、现金	108,819,510.22	186,025,202.88
其中：库存现金	428,869.35	403,995.84
可随时用于支付的银行存款	108,251,108.37	185,481,674.54
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	108,819,510.22	186,025,202.88
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
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	仇玉雄
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	赵湖北
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	邱啟华
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	陈适郴
韶关市昌能资源综合利用开发有限公司	乐昌市	电力投资、开发、余热资源综合利用技术开发、咨询、服务	子公司	有限责任公司	赖国辉
韶能（香港）发展有限公司	香港	经营进出口贸易	子公司	有限责任公司	陈来泉
韶关南雄珠玑纸业有限公司	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	仇玉雄

(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机组合营有限公司

公司持有 50%权益的合营公司

林诗庄

2、关联方交易

公司于 2010 年 11 月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：4,592,870.00 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：10,939,500.00 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履约保函，价值：6,440,115.00 元。

4、公司控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司为中标项目广州高速公路采购水泥供应合同，向广东南粤物流股份有限公司开具履约保函，价值：15,214,500.00 元，公司以信用担保的方式为该履约保函提供连带责任担保。

5、公司控股子公司韶关昌山水泥厂有限公司为赣韶铁路工程采购水泥供应合同，向中铁十局集团有限公司赣韶铁路工程项目经理部开具履约保函，价值：508,725.00 元，公司以信用担保的方式为该履约保函提供连带责任担保。

6、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

《关于转让韶关昌山水泥厂有限公司（下称昌山公司）和韶关市昌能资源综合利用开发有限公司（下称昌能资源）股权的议案》已经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过。公司及昌山公司和昌能资源其他股东 2011 年 7 月 30 日与湖南南方水泥集团有限公司签署了转让昌山公司和昌能资源的股权协议，现正在按照协议约定办理资产移交手续。截止到报告日，公司已

收到第一笔股权转让款 10,500 万元。

(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	2011-6-30			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 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	58,728,002.23	88.64	1,377,614.81	2.35
合并范围内关联方组合	7,524,732.96	11.36	-	-
组 合 小 计	66,252,735.19	100.00	1,377,614.81	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	66,252,735.19	100.00	1,377,614.81	

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例 (%)	坏账准备	坏账准备 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	

(2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

账 龄	2011-6-30			2010-12-31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	58,728,002.23	100.00	1,377,614.81	18,360,856.94	82.17	299,679.87
1—2年	-	-	-	3,982,911.64	17.83	398,291.16
2—3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	58,728,002.23	100.00	1,377,614.81	22,343,768.58	100.00	697,971.03

注:本报告期末账龄一年以内应收售电款售电收入 31,175,705.99 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 2011 年 6 月 30 日,应收账款余额中不存在持有本公司 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	2011-6-30			
	账 面 余 额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
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	7,243,898.30	0.48	80,279.00	1.11
合并范围内关联方组合	1,518,635,943.76	99.51	-	-
组 合 小 计	1,525,879,842.06	99.99	80,279.00	

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	1,526,063,608.44	100.00	264,045.38	

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
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	

(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	100.00	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	2011-6-30			2010-12-31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	7,227,898.30	99.78	72,279.00	3,656,731.89	99.20	36,567.32
1—2 年	-	-	-	-	-	-
2—3 年	-	-	-	16,616.00	0.45	4,984.80
3 年以上	16,000.00	0.22	8,000.00	13,000.00	0.35	6,500.00
合 计	7,243,898.30	100.00	80,279.00	3,686,347.89	100.00	48,052.12

(4) 截至 2011 年 6 月 30 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	2010-12-31		本期增加	本期减少	2011-6-30	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对子公司投资	1,423,632,104.82	22,035,000.00	-	-	1,423,632,104.82	22,035,000.00
对联营公司投资	-	-	-	-	-	-
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	1,427,209,768.68	22,535,000.00	-	-	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 公司注册 资本比例	投资成本	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
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
辰溪大沅潭水电有限公司	65.00%	234,000,000.00	234,000,000.00	-	-	234,000,000.00
辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司	65.00%	22,035,000.00	-	-	-	-
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任 公司	85.00%	68,000,000.00	68,000,000.00	-	-	68,000,000.00
韶关宏大齿轮有限公司	88.12%	89,202,004.82	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
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

被投资公司名称	占被投资公司注册资本比例	投资成本	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
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	1,401,597,104.82	-	-	1,401,597,104.82

注: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。

(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经营有限公司	-	15,800,000.00	-	-15,800,000.00	-	50.00%	-
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	2011年1-6月	2010年1-6月
-----	-----------	-----------

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
营业收入		
主营业务收入	183,849,600.75	302,560,914.46
其他业务收入	752,622.49	670,131.25
合 计	184,602,223.24	303,231,045.71
营业成本		
主营业务成本	126,278,221.89	162,323,322.21
其他业务成本	55,520.33	432,000.00
合 计	126,333,742.22	162,755,322.21

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

产品类别	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	105,207,239.66	53,555,021.35	185,551,819.98	48,653,461.78
纸及纸制品	-	-	26,733,485.53	26,862,948.45
贸易及服务	78,642,361.09	72,723,200.54	90,275,608.95	86,806,911.98
合 计	183,849,600.75	126,278,221.89	302,560,914.46	162,323,322.21

(3) 其他业务收入情况如下：

项 目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出租及其他收入	752,622.49	55,520.33	670,131.25	432,000.00
合计	752,622.49	55,520.33	670,131.25	432,000.00

5、投资收益

类 别	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的投资收益	-	-20,732.00

处置股权投资损益	-	-8,343,829.29
成本法核算的投资收益	10,116,344.38	1,704,320.18
合 计	10,116,344.38	-6,660,241.11

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	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,788,400.05	65,849,665.83
加：资产减值准备	711,870.66	-773,677.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,555,278.53	37,634,501.99
无形资产摊销	1,124,646.30	1,124,646.30
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 (收益以“-”号填列)	9,801.62	-2,436.20
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)	17,554,980.31	22,712,732.73
投资损失(收益以“-”号填列)	-10,116,344.38	6,660,241.11
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-7,736.55	-1,366,966.04
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)	8,418,229.27	1,276,630.50
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-27,269,062.83	215,348,262.66
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-26,537,917.37	9,181,605.38
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	26,232,145.61	357,645,206.99
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	-	-

补 充 资 料	2011年1-6月	2010年1-6月
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	35,076,258.19	111,291,367.16
减：现金的年初余额	210,722,496.42	129,001,876.90
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	-175,646,238.23	-17,710,509.74

（十二）补充资料

1、非经常性损益

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
非经常性收入项目：		
1、非流动资产处置收益	6,560.18	-222,008.63
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	2,314,557.89	534,073.33
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	-	-

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
16、对外委托贷款取得的损益	-	-
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-
20、除上述各项之外的营业外收支净额	-1,779,005.18	-116,533.09
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	542,112.89	195,531.61
减：非经常性损益相应的所得税	-131,680.32	-55,723.48
减：少数股东损益影响数	-30,418.87	52,215.54
非经常性损益影响的净利润	704,212.08	199,039.55

2、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	2011年1-6月		
	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.91	0.0612	0.0612
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.88	0.0604	0.0604

报告期利润	2010年1-6月		
	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.82	0.0891	0.0891
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.81	0.0889	0.0889

(2) 净资产收益率的计算过程

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
(一) 分子:		
归属于本公司普通股股东的净利润	56,612,043.27	82,438,593.58
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	704,212.08	199,039.55
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	55,907,831.19	82,239,554.03
(二) 分母:		

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	2,969,673,037.30	2,926,829,851.55
减：当发生同一控制下企业合并，计算扣除净资产收益率时加权平均净资产影响数	-	-
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	2,969,673,037.30	2,926,829,851.55
(三) 净资产收益率		
归属于公司普通股股东的净利润	1.91%	2.82%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.88%	2.81%

(3) 每股收益的计算过程

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
基本每股收益和稀释每股收益计算		
(一) 分子：		
税后净利润	56,612,043.27	82,438,593.58
调整：优先股股利及其它工具影响	-	-
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	56,612,043.27	82,438,593.58
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	-	-
稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益	56,612,043.27	82,438,593.58
(二) 分母：		
基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数	925,551,669.00	925,551,669.00
加：所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数	-	-
稀释每股收益核算中当期外发普通股加权平均数	925,551,669.00	925,551,669.00
(三) 每股收益		
基本每股收益		

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	0.0612	0.0891
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.0604	0.0889
稀释每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润	0.0612	0.0891
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.0604	0.0889

(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、货币资金

2011年6月30日余额108,819,510.22元, 较2010年12月31日余额减少166,700,552.14元, 减少60.50%, 主要因为公司用货币资金偿还到期债务。

2、应收票据

2011年6月30日余额21,547,932.91元, 较2010年12月31日余额减少13,882,025.31元, 减少39.18%, 主要因为报告期公司贸易业务收取的票据减少。

3、其他应收款

2011年6月30日余额78,971,092.94元, 较2010年12月31日余额增加62,308,860.50元, 增加373.95%, 主要是本报告期辰溪辰森综合利用发电厂有限责任公司确认应收未收容量转让款40,310,000.00元, 以及子公司韶关宏大齿轮有限公司、广东绿洲纸模包装制品有限公司和韶关昌山水泥厂有限公司应收出口退税款及增值税退税款增加所致。

4、固定资产清理

2011年6月30日余额4,139,722.83元, 较2010年12月31日余额增加4,139,722.83元, 增加100.00%, 原因是: 辰森公司已停产, 本报告期该公司进行固定资产清理。

5、短期借款

2011年6月30日余额451,930,260.00元,较2010年12月31日余额增加395,528,910.00元,增长701.28%,主要是报告期公司增加短期借款。

6、应付票据

2011年6月30日余额18,970,000.00元,较2010年12月31日余额减少29,390,000.00元,减少60.77%,主要原因是银行承兑汇票到期承兑。

7、预收账款

2011年6月30日余额12,864,111.04元,较2010年12月31日余额减少18,561,668.32元,减少59.07%,主要原因是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报告期经营预收款减少所致。

8、应交税费

2011年6月30日余额7,860,375.70元,较2010年12月31日余额增加16,796,655.11元,增加187.96%,主要是因为公司上年度未留抵增值税在本报告期抵扣。

9、应付股利

2011年6月30日余额18,511,033.38元,较2010年12月31日余额增加18,511,033.38元,增加100.00%,原因是:2010年度股东大会审议通过分配现金股利18,511,033.38元,报告期内尚未支付。

10、其他流动负债

2011年6月31日余额为0元,较2010年12月31日余额减少600,000,000.00元,原因是报告期内公司偿还了到期的短期融资券。

11、专项应付款

2011年6月30日余额161,788,927.53元,较2010年12月31日余额增加67,214,935.46元,增长71.07%,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62,000,000.00元,收到韶关市财政局支付宏大公司旧厂区改造项目贴息资金6,000,000.00元。

12、营业收入

本报告期金额 1,150,969,683.06 元,较上年同期增加 52,442,859.90 元,增长 4.77%,主要因为:

公司非电力生产企业生产经营实现恢复性的增长,销量及销售价格均有所提高,使本报告期实现主营业务收入同比增加 88,784,463.34 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 43,914,213.44 元。

公司水电企业实现主营业务收入同比减少 76,326,480.68 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下降,使本报告期实现主营业务收入同比减少 107,776,940.64 元;公司所属湖南片水电企业因来水量及降雨量同比增加,使本报告期实现主营业务收入同比增加 31,450,459.96 元。

贸易及服务业务本报告期实现主营业务收入同比减少 61,953,544.08 元,主要原因是与去年同期相比销售规模有所缩小。

公司本报告期发生的其他业务收入同比增加 58,024,207.88 元。

13、营业成本

本报告期金额 842,449,662.42 元,较上年同期增加 78,307,816.22 元,增长 10.25%,主要因为:

公司非电力生产企业因销量同比增加,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 79,788,684.19 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 32,721,808.88 元。

公司水电企业发生主营业务成本同比增加 2,694,072.42 元,主要原因是:根据《广东省物价局、广东省财政厅、广东省水利厅关于广东电网公司代征大中型水库库区基金有关问题的通知》,广东省对 2.5 万千瓦装机水电站开征大中型水库库区基金,本报告期列示了相应的成本。

贸易及服务业务本报告期主营业务成本比上年同期减少 62,935,066.33 元,主要是因本报告期销售业务量同比减少,相应营业成本下降。

公司本报告期发生的其他业务成本同比增加 26,038,317.06 元。

14、资产减值损失

本报告期金额 1,780,598.28 元，较上年同期增加 977,988.96 元，增长 121.85%，原因是上年同期收回了账龄较长的其他应收款，冲减了已计提的相应坏账准备、减少了去年同期的资产减值损失。

15、所得税费用

本报告期金额 20,212,225.11 元，较上年同期减少 13,205,550.78 元，减少 39.52%，主要原因为：本报告期广东省韶关片公司运行水电企业因来水量及降雨量同比减少，使利润同比下降，相应发生的所得税费用同比减少。

备查文件目录

- 一、载有董事长签名的半年度报告文本。
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本。
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本。
- 四、公司章程文本。
- 五、其他有关资料。

广东韶能集团股份有限公司

董事长：陈来泉

二〇一一年八月十七日