

江西赣能股份有限公司
2011 年度报告全文

二〇一二年四月十日

重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、本年度报告经公司第五届董事会第六次会议审议通过。公司11名董事出席了会议。公司应到董事11名，实到董事9名，公司董事刘钢先生、何国群先生因公务原因未能出席本次会议，分别委托董事罗积志先生、张惠良先生代为出席并行使表决。

3、本年度报告已经上海东华会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

4、公司董事长姚迪明先生、总经理张惠良先生、主管会计工作副总经理黎洪琥先生、财务部经理李海婴先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介	1
第二节 会计数据和业务数据摘要	2
第三节 股本变动及股东情况	4
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	8
第五节 公司治理结构	14
第六节 内部控制	16
第七节 股东大会情况介绍	18
第八节 董事会报告	18
第九节 监事会报告	28
第十节 重要事项	30
第十一节 财务会计报告	35
第十二节 补充材料	96
第十三节 备查文件	98

释 义

在本报告书中，除非另有说明，以下简称的含义如下：

赣能股份/公司/上市公司/本公司	指	江西赣能股份有限公司
控股股东、江投集团	指	江西省投资集团公司
丰电二期	指	江西赣能股份有限公司丰城二期发电厂
抱子石水电厂	指	江西赣能股份有限公司抱子石水电厂
居龙潭水电厂	指	江西赣能股份有限公司居龙潭水电厂
丰电三期	指	江西丰城三期发电有限责任公司
东津发电	指	江西东津发电有限责任公司
燃料公司	指	江西省投资电力燃料有限责任公司
江西国资委	指	江西省国有资产监督管理委员会
江西发改委	指	江西省发展和改革委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
江西证监局	指	中国证券监督管理委员会江西监管局
深交所	指	深圳证券交易所
上海东华	指	上海东华会计师事务所有限公司
元	指	人民币元

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及缩写

公司法定中文名称：江西赣能股份有限公司

公司法定英文名称：JIANGXI GANNENG CO., LTD

英文名称缩写：JXGNCL

二、公司法定代表人：姚迪明

三、董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子邮箱

姓名	李声意	曹宇
职务	董事会秘书	证券事务代表
联系地址	江西省南昌市高新区火炬大街 199 号	江西省南昌市高新区火炬大街 199 号
电话	0791-88109103	0791-88109899
传真	0791-88106119	0791-88106119
电子邮箱	ganneng@000899.com	ganneng@000899.com

四、注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子邮箱

公司注册及办公地址	江西省南昌市高新区火炬大街 199 号
公司邮政编码	330096
公司互联网网址	www.000899.com
公司电子邮箱	ganneng@000899.com

五、选定信息披露报纸、登载年度报告的互联网网址、年度报告备置地点

公司指定信息披露报纸	《证券时报》
公司指定信息披露网站	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券管理部

六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

公司股票上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	赣能股份
股票代码	000899

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期	1997 年 11 月 4 日
公司最近一次变更注册登记日期	2010 年 9 月 6 日
注册登记地点	江西省工商局
企业法人营业执照注册号	360000110008001
公司税务登记号码	360106158312231（国税） 360108158312231（地税）
公司聘请的会计师事务所名称	上海东华会计师事务所有限公司
会计师事务所的办公地址	上海市徐汇区太原路 87 号（甲）

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要利润指标

单位：元

项目	金额
营业利润	-271,932,790.45
利润总额	-271,539,665.65
归属于上市公司股东的净利润	-271,539,665.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-269,906,364.11
经营活动产生的现金流量净额	59,059,506.42

说明：

扣除的非经常性损益的项目	金额
非流动资产处置损益	21,240.42
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	-2,026,426.34

出售金融资产取得的投资收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	371,884.38
合计	-1,633,301.54

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业收入	2,589,605,502.21	2,056,913,641.54	25.90	2,167,898,789.11
营业利润	-271,932,790.45	-39,750,040.45	-584.11	94,675,037.73
利润总额	-271,539,665.65	-38,069,360.88	-613.28	94,943,591.59
归属于上市公司股东的净利润	-271,539,665.65	-39,561,086.85	-586.38	80,520,053.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-269,906,364.11	-41,312,053.30	-553.34	77,042,716.42
经营活动产生的现金流量净额	59,059,506.42	240,010,007.60	-75.39	592,014,015.62
项 目	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减 (%)	2009 年末
资产总额	6,684,202,494.77	6,460,157,911.19	3.47	6,393,301,095.84
负债总额	5,504,251,403.99	5,008,667,154.76	9.89	4,894,501,495.86
归属于上市公司股东权益	1,170,951,090.78	1,442,490,756.43	-18.82	1,489,799,599.98
总股本 (单位: 股)	646,677,760	646,677,760	0.00	548,032,000

(二) 主要财务指标

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益	-0.4199	-0.0612	-586.11	0.1245
稀释每股收益	-0.4199	-0.0612	-586.11	0.1245
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.4174	-0.0639	-553.21	0.1191
加权平均净资产收益率%	-20.78	-2.70	-18.08	5.54
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率%	-20.66	-2.82	-17.84	5.30
每股经营活动产生的现金流量净额	0.09	0.37	-75.68	1.08
项 目	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减 (%)	2009 年末

归属于上市公司股东的每股净资产	1.81	2.23	-18.83	2.72
资产负债率	82.35	77.53	4.82	76.56

三、根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》要求计算的利润数据

项 目	金额（元）	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			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	-271,539,665.65	-20.78%	-0.4199	-0.4199
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-269,906,364.11	-20.66%	-0.4174	-0.4174

四、报告期内股东权益变动情况

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于上市公司股东权益合计
期 初 数	646,677,760	615,412,963.19	154,449,709.52	25,950,323.72	1,442,490,756.43
本期增加	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	271,539,665.65	271,539,665.65
期 末 数	646,677,760	615,412,963.19	154,449,709.52	-245,589,341.93	1,170,951,090.78

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本报告期变动前		本报告期变动增减（+，-）					本报告期变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	365,952,669	56.59				-24,252,711	-24,252,711	341,699,958	52.84
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	365,943,488	56.59				-24,250,416	-24,250,416	341,693,072	52.84
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	9,181	0.00	-	-	-	-2,295	-2,295	6,886	0.00

二、无限售条件股份	280,725,091	43.41	-	-	-	24,252,711	24,252,711	304,977,802	47.16
1、人民币普通股	280,725,091	43.41	-	-	-	24,252,711	24,252,711	304,977,802	47.16
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	646,677,760	100	-	-	-	-	-	646,677,760	100

二、报告期限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
江西省投资集团公司	365,943,488	24,250,416	-	341,693,072	股改承诺	2011年3月31日后可减持公司股票，减持比例12个月内不超过5%，24个月内不超过10%。
张惠良	9,181	2,295	-	6,886	高管持股	2011年1月1日
合计	365,952,669	24,252,711	-	341,699,958	-	-

三、证券发行与上市情况

(一) 截止报告期末前三年，公司未有股票及衍生证券的发行。

(二) 报告期内公司股本变化情况：

1、截止 2011 年 12 月 31 日，江投集团持有公司 58.43% 的股票，计 377,849,749 股，分别为有限售条件股份 341,693,072 股，无限售条件股份 36,156,677 股。

其中，无限售条件股份 36,156,677 股组成结构为：

(1) 江投集团 2006 年从二级市场增持股票 11,906,261 股（原股数 10,090,052 股，2010 年转增股本后变为 11,906,261 股），江投集团承诺，该部分增持股票将持有至 2013 年 3 月 31 日，公司已办理有关锁定手续。

(2) 2011 年 4 月 28 日，江投集团持有的有限售条件流通股 24,250,416 股经深圳证券交易所批准上市流通。详细内容见公司于 2011 年 4 月 27 日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公告。

2、2006 年公司实施股权分置改革，江投集团特别承诺：禁售期满后的 12 个月内，控股股东若出售原非流通股股份，只能以不低于股改方案披露公告前一日 30 日收盘均价 150%（按 2006 年 2 月 17 日 30 天收盘均价 2.95 元计，为 4.43 元）的价格，通过证券交易所挂牌交易出售赣能股份股票。该减持价格将因赣能股份分红，送股，转增及配股等导致除权事项的发生而调整。

2006 年 7 月 17 日，公司实施 2005 年度利润分配方案（每 10 股派现 0.5 元），上述限售价格调整为 4.38 元；2007 年 7 月 17 日，公司实施 2006 年度利润分配方案（每 10 股派现 0.5 元），上述限售价格调整为 4.33 元；2009 年 7 月 13 日，公司实施 2008 年度利润分配方案（每 10 股派现 1 元），上述限售价格调整为 4.23 元；2010 年 5 月 19 日，公司实施 2009 年利润分配方案（以公积金每 10 股转增 1.8 股，派现 0.2 元），上述限售价格调整为 3.57 元。

3、2011 年 3 月 25 日，公司董事总经理张惠良先生以成交均价 6.48 元/股，通过深圳证券交易所将其于 2011 年解冻的 2,295 股出售，符合中国证监会相关规定。以上信息公司已分别于股票抛售次日在深圳证券交易所网站公告。

4、截止 2011 年 12 月 31 日，公司董事、监事和高管人员持有有限售条件股份 6,886 股。根据有关规定，除法定解禁部分外，该部分股票必须在有关董事、监事或高管人员离职满 6 个月后方可出售。

四、 股东情况介绍

（一） 股东总数：截止报告期末，公司股东总数为 59,556 人。

（二） 股东持股情况（截止 2011 年 12 月 31 日）：

单位：股

前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江西省投资集团公司	国有法人	58.43	377,849,749	341,693,072	165,306,261
朱雪冬	境内自然人	0.34	2,218,808	0	未知
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.21	1,358,000	0	未知
王庆云	境内自然人	0.15	956,300	0	未知
龚秋文	境内自然人	0.15	954,000	0	未知
龚昶尘	境内自然人	0.14	888,700	0	未知
西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.14	887,200	0	未知
中国农业银行－南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	基金、理财产品等其他	0.14	875,731	0	未知
黄凤娇	境内自然人	0.13	832,099	0	未知
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.12	744,468	0	未知

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
江西省投资集团公司	36,156,677	人民币普通股
朱雪冬	2,218,808	人民币普通股
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,358,000	人民币普通股
王庆云	956,300	人民币普通股
龚秋文	954,000	人民币普通股
龚昶尘	888,700	人民币普通股
西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	887,200	人民币普通股
中国农业银行－南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	875,731	人民币普通股
黄凤娇	832,099	人民币普通股
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	744,468	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，江西省投资集团公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人； 2、公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

质押或冻结的股份数量说明：

1、截止报告期末，江投集团持有公司股票被冻结数量 11,906,261 股，该部分股份为江投集团从二级市场增持，江投集团承诺，该部分增持股票将持有至 2013 年 3 月 31 日，公司已办理有关锁定手续。

2、截止报告期末，江投集团为继续履行其于 2006 年发行 8 亿元企业债券所需承担的反担保义务，已将其持有的本公司 153,400,000 股（2009 年分红派息方案实施前为 130,000,000 股）股票质押给交通银行江西省分行，并经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记备案。详见公司于 2010 年 1 月 18 日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网的公告。

（三）公司控股股东情况：

公司名称：江西省投资集团公司

注册地址：江西省南昌市省政府大院西二路省计委综合楼

办公地址：江西省南昌市高新技术开发区火炬大街 539 号

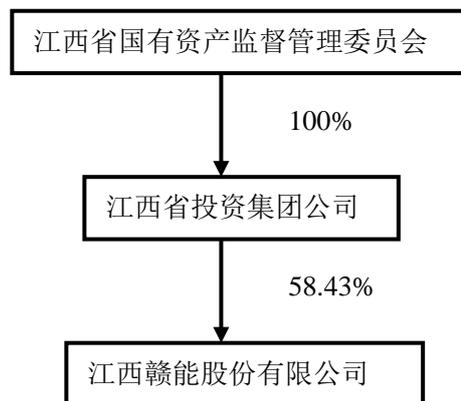
法定代表人：姚迪明

实收资本：306,691 万元人民币

主要经营范围：江西省发改委安排的经营性项目的固定资产投资；能源、交通运输、高新技术、社会事业及其他行业基础设施投资、建设、管理；利用外资和对外投资；建设项目的评估和咨询（以上项目国家有专项许可的除外）。

（四）公司实际控制人：江西省国有资产监督管理委员会。

（五）公司与控股股东及实际控制人之间的产权及控制关系方框图：



（六）原非流通股股东所持公司股份的限售条件：

具体内容详见第九节“十、公司或持股 5% 以上股东公开承诺事项”。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、报告期基本情况

姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数
姚迪明	男	董事长	57	2010.02.10-2013.02.10	0	0
罗积志	男	董事	57	2010.02.10-2013.02.10	0	0
唐先卿	男	董事	49	2010.02.10-2013.02.10	0	0
刘钢	男	董事	50	2010.02.10-2013.02.10	0	0
何国群	男	董事	47	2010.02.10-2013.02.10	0	0
张惠良	男	董事、总经理	50	2010.02.10-2013.02.10	9,181	6,886
黄新建	男	独立董事	59	2010.02.10-2011.05.26	0	0
戴小兵	男	独立董事	45	2010.02.10-2013.02.10	0	0
李沉浮	女	独立董事	44	2010.02.10-2013.02.10	0	0

严武	男	独立董事	54	2010.02.10-2013.02.10	0	0
谢盛纹	男	独立董事	42	2010.02.10-2013.02.10	0	0
熊海根	男	独立董事	49	2011.07.11-2013.02.10	0	0
罗筱玉	女	监事会主席	62	2010.02.10-2011.04.28	0	0
关键	男	监事	61	2010.02.10-2011.04.28	0	0
姚晓明	男	监事	53	2010.02.10-2011.04.28	0	0
		监事会主席		2011.04.28-2013.02.10		
郭小莉	女	监事	56	2010.02.10-2013.02.10	0	0
李忠清	男	监事	49	2010.02.10-2013.02.10	0	0
钟文帮	男	监事	62	2010.02.10-2011.04.28	0	0
黎洪琥	男	监事	41	2010.02.10-2011.06.24	0	0
周健勇	男	监事	52	2011.05.26-2013.02.10	0	0
陈云	男	监事	36	2011.05.26-2013.02.10	0	0
刘昌辉	男	职工监事	50	2011.06.24-2013.02.10	0	0
王碧辉	男	职工监事	41	2011.06.24-2013.02.10	0	0
邓勇超	男	常务副总经理	55	2010.02.10-2013.02.10	0	0
严茂汉	男	副总经理	50	2010.02.10-2013.02.10	0	0
黎洪琥	男	副总经理	41	2011.06.24-2013.02.10	0	0
熊小钢	男	总工程师	52	2010.02.10-2011.06.24	0	0
曾宜勇	男	总法律顾问	42	2010.02.10-2013.02.10	0	0
李声意	男	董事会秘书	45	2010.02.10-2011.06.24	0	0
		总经济师兼董事会秘书		2011.06.24-2013.02.10		

二、报告期现任董事、监事、高级管理人员最近五年的工作经历和在其他单位任职或兼职情况

董事	
姓名	工作经历
姚迪明	中共党员、法学硕士，高级经济师，江西省第十届政协委员，历任江西省发展与改革委员会投资处、能源处主任科员、副处长、处长，江西省投资公司总经理、党委书记、法人代表，现任江西省投资集团公司总经理、党委书记、法人代表，自 2000 年 10 月起担任本公司董事长至今。
罗积志	中共党员、大学本科学历，高级经济师，历任江西省投资公司总经理办公室兼人教部主任、党委副书记、副总经理，现任江西省投资集团公司党委副书记。自 1997 年 10 月起担任公司董事至今。
唐先卿	中共党员、硕士研究生学历，高级经济师，历任江西省投资公司计划财务部主任、党委副书记兼纪检书记，现任江西省投资集团公司副总经理、党委委员。1997 年 10 月至 2006 年 12 月担任公司监事，自 2007 年 1 月起担任公司董事至今。
刘钢	中共党员，大学本科学历，高级经济师。历任江西省吉安地委组织部副科级组织员、副科长、正科级组织员；江西省委组织部组织处主任科员、干部三处助理调研员、副处长、调研员；江西省投资集团公司总经理助理、副总经理。现任江西省投资集团公司副总经理、党委委员。自 2008 年 1 月起担任公司董事至今。
何国群	中共党员，EMBA，高级经济师。历任中共广丰县委副书记，江西万年县人民政府县长，中国广东核电集团华中核电筹建办副主任。现任江西省投资集团公司副总经理、党委委员，兼任江西省天然气有限公司董事长。自 2010 年 2 月起担任公司董事至今。
张惠良	中共党员，法学硕士，高级经济师，历任江西省计划委员会主任科员、江西省投资公司部主任，1997 年至 2005 年 10 月任本公司董事、副总经理，2005 年 10 月至 2007 年 7 月任公司董事、总经理，2007 年 7 月-2011 年 6 月任公司董事、总经理、党委书记，自 2011 年 6 月起任江西赣能股份有限公司董事、总经理、党委副书记至今。
独立董事	

姓名	工作经历
戴小兵	中共党员，经济学博士。历任国家建设部中国建筑技术发展研究中心建筑经济研究所助理研究员，新华社中国证券报社记者、编辑、研究部副主任、市场部副主任，江西证券管理办公室主任助理，中国证券报社广告部主任、副总经理，河北湖大科技教育发展股份有限公司董事长/总经理，中国网通天天在线有限公司副总裁、北京吉芙德信息技术有限公司总裁/CEO、中国互动媒体网首席执行官，现任中国贵金属资源控股有限公司（香港联交所上市，股票代码 01194）执行董事、总裁。自 2008 年 1 月起任公司独立董事至今。
李沉浮	研究生学历。历任三明市师范学校教师，三明市市委市政府接待办接待科科长，三明市广播电视报广告部、中央电视台经济影视中心福建分中心制片主任，国务院发展研究中心中国经济时报福建记者站站长，国务院发展研究中心中国经济年鉴内参部主任、中央党校中国思想理论年鉴副主编，现任中国干部学习网副主编。福建青山纸业股份有限公司独立董事。自 2008 年 1 月起任公司独立董事至今。
严武	中共党员，经济学博士，教授、博士生导师，现任江西财经大学科研处处长、金融研究所所长、江西财经大学金融管理国际研究院常务副院长，校学术委员会委员、校学位委员会委员、MPA 教学指导委员会委员。江西省高校中青年学科带头人、财政部首批跨世纪学术带头人。享受国务院政府特殊津贴专家。兼任中国投资学会理事、中国软科学学会理事。自 2010 年 2 月起任公司独立董事至今。
谢盛纹	会计学博士，教授，硕士生导师，现任江西财经大学会计学院副院长，兼任中国会计学会财务成本分会理事，南昌市审计学会副会长，江西省金融会计学会常务理事。自 2010 年 2 月起任公司独立董事至今。
熊海根	毕业于英国帝国理工工商管理专业，历任南昌海威实业有限公司经理，深圳金盾服装有限公司总经理，2000 年至今担任天津新世纪投资集团有限公司董事长，香港中诚国际开发有限公司总裁。自 2011 年 7 月起任公司独立董事至今。
监事	
姓名	工作经历
姚晓明	中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。历任江西省投资公司企管部副主任、总经理办公室主任、江西赣能居龙滩水电厂党支部书记，现任江西省投资集团公司总法律顾问、党委委员。2000 年 11 月起担任本公司监事，2011 年 4 月起任公司监事会主席至今。
郭小莉	中共党员，研究生学历，高级工程师。历任江西洪都机械厂干部、南昌教育学院干部、江西省投资公司部门副主任、纪委副书记、工会主席，现任江西省投资集团公司工会主席、党委委员。自 2006 年 5 月起担任本公司监事至今。
李忠清	中共党员，大学本科学历，高级工程师。历任江西省饲料工业协会干部、江西省投资公司农业项目投资部副主任、江西省投资经营开发公司副总经理、江西省投资房地产开发有限责任公司副总经理、总经理。现任江西省投资集团公司副总经理、党委委员。自 2009 年 11 月起担任本公司监事至今。
周健勇	中共党员，大学本科学历。历任江西南昌染整厂电气工段长、厂团总支副书记兼组织委员，共青团南昌市委办公室副主任、青农部部长，中共江西省委组织部组织处主任科员，新华社香港分社经济部企业管理二处主任科员、助理调研员、副处长、调研员，江西省人民政府驻深圳办事处党组成员、办事处副主任，江西省驻深圳单位党委副书记、纪委书记，现任华赣股份有限公司总经理，江西省投资集团公司副总经理、党委委员。自 2011 年 5 月起任公司监事至今。
陈云	中共党员，大学本科学历。曾就职于江西消防总队，南昌市公安局六处，南昌市委办公厅，江西省政府办公厅，历任南昌市委办公厅综合处处长，南昌市委办公厅副县级、正县级干部，江西国际信托投资公司总经理助理，现任江西省投资集团公司副总经理、党委委员。自 2011 年 5 月起任公司监事至今。
刘昌辉	中共党员，大学学历，高级经济师。历任江西省计委设审处科员，江西省投资公司农业项目部职员，江西投资经营开发公司副经理，江西富昌石油储运公司总经理、董事长，江西证券登记有限公司副总经理、总经理，江西省投资公司法律事务部主任，江西省投资集团公司资产经营部主任、投资开发部主任，现任本公司党委副书记、职工监事。2012 年 4 月因工作变动辞去职工监事职务。
王碧辉	中共党员，大学学历，高级经济师。历任江西萍乡发电厂财务科主办会计，本公司财务经营部主办会计、副经理、经理，公司副总会计师兼财务部经理，现任江西赣能丰城二期发电厂总经济师。自 2011 年 6 月起任公司职工监事至今。
高级管理人员	
姓名	工作经历
邓勇超	中共党员，硕士研究生学历，高级工程师。历任江西分宜发电厂车间副主任、生技科副科长，江西丰城发电厂筹建处副主任，江西丰城发电有限责任公司副总经理、党委书记，江西丰城二期发电有限公司总经理、赣能公司副总经理兼丰电二期发电厂厂长，公司常务副总经理兼江西赣能丰城二期发电厂厂长。自 2011 年 6 月起任公司党委书记、常务副总经理至今。

严茂汉	中共党员，大学本科学历，高级工程师。历任江西东津发电有限责任公司副总经理兼江西赣能抱子石水电厂厂长，江西赣能居龙潭水电厂厂长，现任公司副总经理。
黎洪琥	中共党员，硕士研究生学历，高级会计师，历任公司审计部副主任、主任，江西昌泰高速公路有限责任公司副总经理、丰电二期发电厂副总经理兼总会计师。2000 年 11 月至 2011 年 6 月担任公司监事，自 2011 年 6 月起任公司副总经理至今。
曾宜勇	中共党员，大学本科学历，工程师。历任江西省投资公司电力分公司项目经理、电力事业部副主任、本公司总法律顾问兼董事会秘书，现任公司纪委书记、工会主席、总法律顾问。
李声意	中共党员，经济学硕士，高级经济师。历任江西省投资公司投资基金管理部职员、本公司证券管理部职员、副经理、经理、证券事务代表、公司董事会秘书。自 2011 年 6 月起任公司总经济师兼董事会秘书。

三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序及确定依据

由股东单位出任的董事、监事不因其担任的董事、监事职务在本公司领取薪酬。在公司担任管理职务的，公司根据其担任的职务按公司工资制度获得薪酬。不在公司任职的董事、监事未在公司领取报酬。

公司独立董事津贴为每人每年 4 万元（含税），从独立董事到任之日起，按日历月份计算，每季度末支付一次。除此之外，独立董事在公司不领取其他报酬。独立董事因参加董事会、股东大会，或根据公司章程履行其他职权所需费用，包括交通费、食宿费等由公司另行支付。为促进独立董事更好地发挥作用，本着利益与责任对等的原则，同时参考省内其他上市公司的水平，经公司 2012 年第五届董事会第六次会议审议通过，公司决定将独立董事津贴提高为 6 万元/人·年，自 2012 年 1 月 1 日起执行。

公司高级管理人员报酬事项由董事会决定，高级管理人员年度报酬主要由工资和年终考核奖励两部分组成，其中：工资系根据董事会核定的公司全年工资总额及个人岗位，参照电力行业标准按月发放，年终考核奖励系依据对公司全年资产经营考核结果由董事会核定发放。

（二）在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

姓名	职务	报酬总额（万元）
张惠良	董事、总经理	39.60
黄新建	独立董事	2.00
戴小兵	独立董事	4.00
李沉浮	独立董事	4.00
严武	独立董事	4.00
谢盛纹	独立董事	4.00
熊海根	独立董事	2.00

钟文帮	监事	3.28
刘昌辉	监事	16.77
王碧辉	监事	12.52
邓勇超	常务副总经理	29.74
严茂汉	副总经理	26.17
黎洪琥	副总经理	23.19
熊小钢	总工程师	5.55
曾宜勇	总法律顾问	23.19
李声意	总经济师兼董事会秘书	16.29
总额		216.3

说明:上表所列熊小钢先生的报酬为其在公司本部 2011 年担任总工程师期间的全部劳动所得。2011 年 6 月 24 日,因工作变动原因,其向公司董事会提出辞去公司总工程师职务。

(三) 不在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	是否在股东单位领取报酬
姚迪明	董事长	是
罗积志	董事	是
唐先卿	董事	是
刘钢	董事	是
何国群	董事	是
姚晓明	监事会主席	是
郭小莉	监事	是
李忠清	监事	是
周健勇	监事	是
陈云	监事	是

四、董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 2011 年 4 月 28 日,公司监事会主席罗筱玉女士因自身工作变动原因辞去监事会主席、监事职务,监事关键先生因自身工作变动原因辞去监事职务,职工监事钟文帮先生因退休原因辞去监事职务。

同日，经公司召开的第五届监事会第四次会议审议，同意选举姚晓明监事担任第五届监事会主席；同意周健勇先生、陈云先生为公司第五届监事会候任监事，并经公司于 2011 年 5 月 26 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过。

（二）2011 年 6 月 24 日，公司独立董事黄新建先生因任期届满六年，向公司董事会书面辞去所任独立董事职务。同日，经公司召开的 2011 年度第一次临时董事会审议，同意熊海根先生为公司第五届董事会独立董事候选人，并经公司于 2011 年 7 月 11 日召开的 2011 年度第一次临时股东大会审议通过。

（三）2011 年 6 月 24 日，公司职工代表监事黎洪琥先生因工作变动原因，提请辞去所任公司职工代表监事职务。公司工会经民主程序协商讨论，决定推荐刘昌辉先生、王碧辉先生为公司第五届监事会职工代表监事，任期至第五届监事会期满为止。

（四）2011 年 6 月 24 日，总工程师熊小钢先生因工作变动原因，向公司董事会提出辞去公司总工程师职务；经公司于同日召开的 2011 年度第一次临时董事会审议，同意聘请黎洪琥先生为公司副总经理，聘请李声意先生为公司总经济师兼董事会秘书。

除上述所列外，报告期内未发生其他高管人员变动情况。

五、公司员工情况

单位：人

在职员工数量		468		退休员工数量		11	
在职员工专业构成							
管理人员		技术人员			生产人员		
140		75			253		
在职员工受教育程度							
高级职称	中级职称	初级职称	研究生以上	大学本科	大中专	中专以下	
19	213	184	52	28	109	279	

第五节 公司治理结构

一、公司治理概况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关规范性文件要求，建立了与公司治理结构相适应的各项规章制度，不断完善法人治理结构，规范公司运作行为。公司股东大会、董事会、监事会的召集与召开均严格按照有关规定程序执行，公平对待所有股东，不存在侵犯中小股东利益的行为，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

报告期内，根据中国证监会及江西证监局的相关规定，公司对原有的《公司内幕信息知情人登记备案制度》进行了修订，加大对内幕信息知情人的问责力度，提高信息披露的质量和透明度，确保公司信息披露的及时、准确和完整。

二、独立董事履行职责情况

（一）独立董事相关工作制度的建立健全情况

公司根据《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规和《公司章程》的规定，制定了《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、提名、选举和更换、职权、出具独立意见、参与年报编制等方面作了明确规定，充分发挥了独立董事在公司运作及信息披露方面的监督作用。

（二）报告期内独立董事履职基本情况

报告期内，公司独立董事能够严格按照《独立董事制度》等制度的规定，勤勉尽责、忠诚履行职务，积极出席相关会议，深入了解公司的生产经营状况和重大事项进展情况，为公司的经营、发展从各自专业角度提出合理的意见和建议，对公司的关联交易、与关联方资金往来等相关事项发表独立意见，对董事会的科学决策，对公司的发展起了积极的作用，切实维护了公司及广大公众投资者的利益。

（三）报告期内独立董事出席董事会的情况

姓名	召开董事会次数	出席次数	委托出席次数	缺席次数
黄新建	2	2	0	0
戴小兵	6	6	0	0

李沉浮	6	5	1	0
严武	6	6	0	0
谢盛纹	6	6	0	0
熊海根	4	4	0	0

注：2011年6月24日，公司独立董事黄新建先生因任期届满六年，向公司董事会书面辞去所任独立董事职务，期内黄新建先生应出席会议次数为两次。经公司2011年度第一次临时董事会审议，同意熊海根先生为公司第五届董事会独立董事候选人，提请2011年度第一次临时股东大会审议通过，期内熊海根先生应出席会议次数为四次。

（四）独立董事对公司有关事项提出异议情况

报告期内，未发生有独立董事对公司本年度董事会议案提出异议的情况。

三、公司与控股股东“五分开”情况

（一）在业务方面：公司是按照现代企业制度独立运行的企业法人，主营业务为火力、水力发电。在业务经营方面，公司拥有独立的采购、生产、销售系统，自主经营，自负盈亏。

（二）在人员方面，公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司拥有独立的人事、劳动及薪酬管理体系；公司总经理、副总经理等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，没有在股东单位任职及领取薪酬。

（三）在资产方面，公司资产主要体现为房屋建筑、发电设备、运输工具和其他设备等，属于公司所有，独立完整、权属清晰。公司用于生产使用的主要土地使用权为公司自有。公司现有资产不存在被大股东违规占用的情况。

（四）在机构方面，公司的生产经营和办公机构与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况；公司自主设置内部机构，独立行使职权。

（五）在财务方面，公司设立独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司独立进行财务决策，拥有独立的银行账户，依法独立纳税，不存在资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

四、高级管理人员的考评与激励机制情况

报告期内，公司对高级管理人员的考评与激励继续采用与经营业绩、安全生产等指标挂钩的奖惩方案，同时正积极探索新的以股权激励为核心的高级管理人员考评与激励机制。

五、公司解决同业竞争、减少关联交易情况

（一）关于同业竞争

公司主营业务为火力和水力发电。2008 年以来，通过资产重组、股权托管等方式，控股股东已将其控股的电力资产全部转让给或委托本公司管理或向第三方转让；目前控股股东尚持有其它电力公司（电厂）少量股权，但均属于参股性质，不具有控制权，因此，公司认为，公司与控股股东及其关联方之间不存在同业竞争。

（二）关于关联交易

报告期内，公司日常性关联交易仅包含燃料采购一项。公司所属丰城二期发电厂进入商业运行期后，燃煤采购一直委托江西省投资电力燃料有限责任公司统一采购。2010 年 10 月 12 日，公司召开了 2010 年第四次临时董事会，审议通过了《公司关于与控股股东签订<股权托管协议>的议案》，同意由公司托管江投集团所持的燃料公司 60% 股权。但是上述委托燃煤采购依然构成公司的重大关联交易。

公司 2011 年第四次临时董事会审议通过了《公司关于消除燃煤采购及相应股权托管关联交易的议案》，同意公司自 2012 年 1 月 1 日起不再委托燃料公司采购燃煤，同时不再托管燃料公司的股份，公司发电用煤全部实行自主采购和管理，彻底消除了公司与控股股东关于燃煤采购的关联交易。

第六节 内部控制

一、公司内部控制建立健全情况

公司按照《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等规范要求，建立了一系列内部控制制度，能够较好地保证公司会计资料的真实、合法和完整；能够确保公司所属财产物资的安全、完整；能够确保公司按照法律法规和公司章程规定，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，切实保护公司和投资者的利益。

公司“三会”运作规范，建立的决策程序和议事规则民主、透明；管理层职责明确，制衡监督机制有效运作，内部监督和反馈系统健全；公司在组织控制、业务控制、风险控制、

信息控制、会计管理控制、预算控制等方面均有相关制度规定，现行的内部控制制度完整、合理、有效，能够适应公司现行管理要求和发展的需要。公司内部控制总体上符合中国证监会和深圳证券交易所关于上市公司内部控制的相关要求。

二、公司内部控制自我评价报告

请参见公司同日在深交所巨潮资讯网披露的《江西赣能股份有限公司董事会对 2011 年度内部控制自我评价报告》。

三、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高公司经营管理效率和效果，促进公司实现发展战略。

四、公司财务报告内部控制的建立及本年发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《公司法》等相关法律法规的规定，制定了《成本管理办法》、《固定资产管理办法》、《无形资产管理办法》、《资金管理办法》、《货币资金管理办法》、《会计档案管理办法》等制度，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度以及完善的内部控制制度，公司实行统一的会计核算与财务管理制度。

公司财务部是会计核算和财务管理的综合管理机构，各下属单位财务部门为具体的管理与核算机构，在业务上接受公司财务部的管理，定期向公司财务部报送会计报表、财务附注说明等业务资料，并接受检查监督。公司财务会计机构独立并有效运行，各岗位有合理的分工和相应的职责权限，坚持不相容职务相互分离，财务审批及会计记录职能分开。公司会计核算体系的建立、健全，确保了公司财务管理、控制、分析与考核工作的有效进行及会计资料的真实、完整。

本年内未发现财务报告内部控制重大缺陷。

五、公司年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司根据《公司法》、《会计法》、《年度报告工作制度》等法律法规和规范性文件要求，于 2010 年 4 月 7 日召开的公司第五届董事会第二次会议审议通过了《江西赣能股份有限公司年报重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露重大差错的责任认定及追究，加大了对年

报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

报告期内公司严格按照该项制度的规定执行，未发生重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

第七节 股东大会情况介绍

2011 年公司召开股东大会二次，各次股东大会的通知、召集及召开符合《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，江西华邦律师事务所分别对二次股东大会出具了《法律意见书》。

报告期内召开股东大会次数		2	
届次	召开日期	披露日期	决议信息披露报纸
2010 年年度股东大会	2011 年 05 月 26 日	2011 年 05 月 27 日	《证券时报》 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年度第一次临时股东大会	2011 年 07 月 11 日	2011 年 07 月 12 日	

第八节 董事会报告

一、报告期公司经营情况的回顾

(一) 总体经营情况

2011 年，是国家“十二五”规划的开局之年，也是国内外经济形势较为复杂多变的一年。中国经济经受住了国外欧债危机、国内通货膨胀等诸多不利因素影响，实现了平稳较快发展。年内，国家为缓解火力发电企业经营困难，保证正常的电力生产经营秩序，对上网电价进行了两次上调。电价上调对火电企业经营产生了积极影响，但远不能弥补煤价持续上涨所增加的燃料成本，火电整体亏损的局面短期内难以扭转。

报告期内，公司所处江西省国民经济实现了 12.5% 的增长，GDP 总量首次突破万亿大关，全省经济的强劲发展带动用电需求的高速增长，2011 年全省全社会用电量达 835.1 亿千瓦时，同比增长 15.04%。公司全年安全生产形势总体平稳，完成上网电量 67.87 亿千瓦时，同比增

长 20.1%，实现营业收入 25.9 亿元，同比增长 25.9%，但是受燃煤价格的上涨和持续高位运行等因素影响，公司 2011 年总体经营情况是“增产增收不增利”，实现营业利润-27,193.28 万元，同比增加亏损 23,218.28 万元，实现净利润-27,153.97 万元，同比增加亏损 23,197.86 万元。

（二）公司主营业务及其经营情况

1、主营业务分行业、产品情况：

项目	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	营业利润率 (%)	营业收入比上年 同期增减 (%)	营业成本比上年同 期增减 (%)	营业利润率比上 年同期增减 (%)
分行业						
电力生产业	257,658	256,379	0.50	26.21	37.98	-8.49
分产品						
电力	257,658	256,379	0.50	26.21	37.98	-8.49

2、主营业务分地区情况：

地区	营业收入 (万元)	营业收入比上年同期增减 (%)
丰城	249,355	30.41
修水	3,026	-43.89
赣州	5,277	-30.15

3、占公司营业收入或营业利润 10% 以上的主要产品

产品名称	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	营业利润率 (%)
电力销售	257,658	256,379	0.50

4、主要供应商、客户情况：

(1) 报告期内，公司所属火力发电厂的燃煤采购全部委托江西省投资电力燃料有限责任公司统一组织采购，报告期内发生金额 228,572.46 万元，占年度采购总额的 100%。

(2) 公司主营业务收入为售电收入，按照国家目前电力生产经营体制规定，公司生产的电力全部出售给国家电网在江西省的分支机构——江西省电力公司。

（三）报告期内公司财务状况分析

1、报告期内资产构成的变动情况

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动幅度 (%)	主要影响因素
	金额 (万元)	占总资产比例 (%)	金额 (万元)	占总资产比例 (%)		
货币资金	57,804.71	8.65	34,502.66	5.34	67.54	主要为筹资活动产生的现金流量净额增加。
交易性金融资产	575.55	0.09	778.19	0.12	-26.04	公司持有的基金公允价值较上年下降。
应收票据	16,171.47	2.42	9,591.10	1.48	68.61	电费收入收取票据增加。
预付账款	541.89	0.08	9,216.30	1.43	-94.12	本年燃煤款结算冲销预付款项。
存货	29,426.58	4.40	11,737.93	1.82	150.70	年末库存燃煤增加。
短期借款	248,900.00	37.24	160,300.00	24.81	55.27	银行借款本年增加。
应付账款	10,474.31	1.57	5,324.69	0.82	96.71	年末应付煤款增加。
应交税费	-2,693.51	-0.40	393.59	0.06	-784.35	年末预缴增值税及未抵扣增值税进项税增加。
未分配利润	-24,558.93	-3.67	2,595.03	0.40	-1,046.38	本年经营亏损。

公司主要资产计量属性：以历史成本计量为主，交易性金融资产采用公允价值计量，该公允价值来自二级市场公开数据。

2、报告期内期间费用及所得税的变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	变动幅度 (%)	主要影响因素
	金额 (万元)	金额 (万元)		
营业成本	256,655.63	186,062.58	37.94	主要为本年燃煤成本增加。
营业税金及附加	839.08	1,274.05	-34.14	本年增值税附加减少。
公允价值变动收益	-202.64	7.03	-2,983.08	公司持有的基金公允价值较上年下降。
营业外收入	49.31	206.64	-76.14	主要为上年长期股权投资初始投资成本的调整确认收入 108.82 万元，本年无此项收入。
所得税费用	0.00	149.17	-100.00	上年递延所得税资产已全额转回。
归属于母公司所有者的净利润	-27,153.97	-3,956.11	-586.38	主要为燃煤价格持续上涨，公司主营业务成本大幅上升；本年江西省来水量较去年同期减少，公司水电机组发电利用小时数下降；受燃料涨价与国家宏观调控政策影响，贷款本金与贷款利率同时上升，公司财务费用同比增加。

3、报告期内现金流量的变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	变动幅度 (%)	主要影响因素
	金额 (万元)	金额 (万元)		
经营活动产生的现金流量净额	5,905.95	24,001.00	-75.39	主要为本年支付燃料款增加
投资活动产生的现金流量净额	828.74	-21,912.36	103.78	主要为本年投资支付的现金较上年大幅减少
筹资活动产生的现金流量净额	14,467.37	853.13	1,595.79	主要为本年借款收到的现金增加

（四）公司主要控股子公司、参股公司的经营情况

公司名称	注册资本 (万元)	出资金额 (万元)	持股比例 (%)	主要产品或服务	2011 年经营状况
中电投江西核电有限公司	72,727	14,545	20	核电项目的开发、建设、运营及管理；生产电力及相关产品；对外贸易经营	目前，项目公司尚处于项目报批阶段，未有收益
江西昌泰高速公路有限责任公司	150,000	35,000	23.33	主要经营公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理及公路、桥梁和其他交通基础设施的附属设施的开发、经营	截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 267,645.46 万元，净资产 256,539.63 万元，实现净利润 33,338.34 万元。报告期内，公司按出资比例确认投资收益 7,778.95 万元
江西高技术产业投资股份有限公司	15,000	5,422.47	40.00	对高技术产业的投资、管理、经营及咨询服务，综合技术服务	截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 16,272.64 万元，净资产 16,105.85 万元，报告期内实现净利润 285.29 万元
江西高技术产业发展有限公司	26,500	3,330	12.57	建设管理高技术产业孵化基地；对高科技企业参股投资；咨询服务	截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 26,653.30 万元，净资产 25,212.72 万元，报告期内实现净利润 28.30 万元
江西丰城三期发电有限责任公司	2,000	1,100	55.00	火力发电、节能项目开发；电力设备安装和检修、煤灰综合利用及相关业务、电力技术服务、技术咨询设备维修、电力物资的批发、零售（国家有专项规定的除外）	目前，项目公司尚处于项目报批阶段，未有收益
泰豪软件股份有限公司	5,360	1,000	20.00	计算机软件及相关产品的开发、生产、销售	截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 29,803.57 万元，净资产 20,638.18 万元，报告期内实现净利润 3,170.72 万元
萍乡巨源煤业有限责任公司	7,656	1,500	19.59	煤炭开采与销售	截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,826.57 万元，净资产 -2,562.06 万元，报告期内亏损 1,944.68 万元
江西浙大网新科技有限公司	2,000	600	30.00	计算机软件开发、生产、销售	截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,249.77 万元，净资产 1,448.77 万元，报告期内亏损 64.90 万元

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处电力行业环境变化趋势

2012 年，是中国进入“十二五”建设的第二年，随着国内外经济形势的渐趋稳定，社会用电量增长可期；而在国家采取必要的限价措施控制下，煤炭价格也可能出现高位稳中有降的态势，电力企业经营环境有望在一定程度上得到改善。公司所处江西省提出了“建设富裕和谐秀美江西”新发展目标，全力推进鄱阳湖生态经济区建设，全省经济社会向好发展态势仍将保持强劲势头，预计全省用电需求继续快速增长，用电负荷可望再创新高，有利于进一步拓宽公司的发展前景。

（二）公司中长期发展战略及新年度经营计划

公司中长期发展战略为：坚持科学发展观，以改革为动力，以市场为导向，以发展为主题，以效益为中心，以提升股东价值为宗旨，以增强市场竞争力为目标，以体制创新和管理创新为依托，以安全文明生产为基础，坚持产业经营和资本运营并重，坚持企业发展与社会发展协调，继续做优做强发电主业，积极、稳健地进军新能源产业，实现能源结构多元化和适度产业多元化，把公司打造成以电力产业为主体，新能源、其他公用事业为两翼，国内先进、省内一流，具有可持续发展能力和较强竞争力的大型综合公用事业上市公司。

2012 年度公司工作的总体思路是：全面贯彻十七届五中、六中全会以及省十三次党代会精神，以科学发展为主题，着眼于国家宏观政策导向及能源战略，以“再造赣能”为目标，以提升经济效益和发展后劲为出发点，进一步加强经营管理和项目投资，着力促进技术创新、节能减排、集约化管理和“走出去”战略，全力抓好党建思想政治工作、企业文化建设、精神文明建设及综治维稳工作，不断提高公司的综合实力、竞争能力和抗风险能力，在积极履行国有控股上市公司三个责任（政治责任、经济责任和社会责任）的同时，努力推进做优做强做大，为建设具有较强赢利能力、市场竞争能力和可持续发展能力的一流企业而努力奋斗，以优异成绩迎接党的十八大胜利召开！

为实现以上目标，董事会要求公司经理层 2012 年重点做好以下工作：

1、深入推进安全生产管理体系建设，加强生产运行控制，完善应急管理体制机制及应急预案演练，不断提高安全风险防范和应急处置能力，确保安全发电、可靠供电。

2、全面开展运营对标，发挥预算动态监控作用，严格控制生产成本、压缩管理成本，在可控范围内做好挖潜增效；全面提升现有机组发电能力，确保计划电量顺利完成，力争 2012 年扭亏为盈。

3、着眼当前燃料供应体制变化，切实做好采购、运输环节的过程衔接，在保供保量，杜绝不发生无煤停机的基础上，理顺进煤渠道，优化供煤结构，抓好经济调运，提高经营效能。

4、深入研究宏观政策走向和市场走势，动态调整经营策略和决策思维，适时启动以定向增发为主要努力方向的资本运作；同时加强与金融机构的合作联系，开拓资金来源，保证资金流量，优化公司资产负债结构，切实降低财务费用。

5、及时掌握、分析国家能源政策，积极寻找战略合作投资者，实施借船出海，靠大联

大的战略，切实提升项目开发力度，提升公司资产质量，扩大企业资产规模，增强发展后劲。

6、加强企业文化建设，充分展现和扩大现有四大文化平台的影响力，打造赣能特色文化名片；积极开展文明创建活动，继续争创全省/全国文明单位；加强综治维稳工作，确保公司上下和员工队伍稳定；加强群众工作，广泛开展群体性文化活动和送温暖、献爱心活动，增强企业的感召力和团队的凝聚力、向心力。

（三）为实现中长期发展战略的资金需求及使用计划

按照公司新时期发展战略，公司未来一段时期对新增资金的需求主要体现在项目建设上。公司将在用好自有资金的基础上，研究制定包括资本市场融资在内的多渠道筹资计划，满足未来发展资金需求。

（四）对公司未来发展战略及经营目标的实现产生不利影响的风险因素与对策分析

1、股票交易退市风险

公司 2010 年、2011 年连续两年亏损，根据深圳证券交易所《股票上市规则》规定，深圳证券交易所将在公司公布 2011 年度报告后对公司股票实行“退市风险警示”特别处理。详细情况请查阅公司于同日在《证券时报》和巨潮资讯网公告的《公司关于股票交易实施退市风险警示的公告》。如果公司 2012 年度继续亏损，根据深圳证券交易所《股票上市规则》的规定，公司股票将被暂停上市。

对策：公司将通过加强燃料管理，控制生产成本，抓好电量结构优化，提高设备利用小时和机组负荷率等手段，尽快恢复公司盈利能力，力争 2012 年实现扭亏为盈。

2、发电成本风险

火力发电在公司主营业务中占有绝对比重。2011 年，受煤价持续上涨及高位运行制约，公司火力发电亏损严重，尽管期内上网电价有所上调，但远不能弥补煤价上涨所形成的成本压力，“市场煤、计划电”深层次矛盾仍未得到有效解决，火电经营形势依然十分严峻。

对策：以燃料自主采购为契机，立足挖掘潜力，大力推进燃煤精细化管理，努力抑制标煤单价上涨；落实运力，监装催运，努力提高电煤采购重点计划兑现率；增强市场煤采购的针对性，优化来煤结构，尽最大努力降低煤炭成本。

3、资金筹措风险

2011 年，由于央行连续加息及银根紧缩，公司融资渠道收窄，融资难度和成本持续加大。

2012 年国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，并根据形势变化适时适度预调微调。而在公司亏损严重、国内股市尚处低迷状态下，资本市场融资能力受到较大影响，公司拟定的“十二五”期间重大项目投资将可能因缺少资金支撑受到制约。

对策：深刻把握国家财政和货币政策变化，科学安排年度筹资、投资、经营、收益分配等计划；切实加强资金管理，注重财务风险分析和预测，动态调整融资策略，充分运用国家财政、税收、金融等政策手段，积极争取资金支持，控制资金成本，努力增收增效。

三、报告期内公司投资情况

（一）募集资金投资情况

报告期内，公司无新发生募集资金或前次募集资金使用到本期的情况。

（二）非募集资金投资情况

1、公司与控股股东共同投资组建的江西丰城三期发电有限责任公司（公司持股 55%）已于 2009 年完成了工商注册登记，取得了丰城市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。目前，项目公司正处于项目报批阶段。

2、公司与中电投、赣粤高速、深南电于 2009 年 10 月共同出资组建了中电投江西核电有限公司（公司持股 20%）。截至 2011 年底，公司累计按股权比例出资 14,923 万元。目前项目选址阶段的环境评估报告和安全评估报告已获得国家环保部和国家核安全局的批复，项目厂址的“四通一平”工作已全部结束，其中 1 号机组已具备负挖条件。项目进展在国家的统一部署下有序推进。

3、公司与中国核工业集团、赣粤高速于 2010 年底共同组建了中核江西核电公司筹建处，截至 2011 年底，公司已按 24.5% 股权比例完成出资 2,058 万元，作为该项目前期资金。目前，该项目尚处于前期工作开展阶段。

4、报告期内，为优化公司资产配置，提高运营效率，经公司 2011 年第二次临时董事会审议通过，同意公司与泰豪科技进行股权交易，泰豪科技拟向包括公司在内的泰豪软件全体股东，以非公开发行股份的方式收购泰豪软件 100% 的股权。公司持有泰豪软件 20% 股权。截止本报告披露日，该项股权交易已获得中国证监会条件审核通过，在补充材料后有望较快得到中国证监会同意批复。

四、公允价值计量项目相关情况及持有外币金融资产和金融负债情况

(一) 公允价值计量项目相关情况

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益(3)	计入权益的累计公 允价值变动(4)	本期计提的 减值(5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	778.19	-202.64	-	-	575.55
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2.可供出售金融资产	-	-	-	-	-
金融资产小计	778.19	-202.64	-	-	575.55
金融负债					
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	778.19	-202.64	-	-	575.55

(二) 持有外币金融资产和金融负债情况

报告期内公司不存在持有任何外币金融资产和金融负债的情况。

五、 报告期内公司衍生品投资及期末衍生品投资持仓情况

报告期内，公司未进行衍生品投资，期末也未持有衍生品。

六、 报告期内董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会会议情况

董事会会议次数		6		
届次	召开日期	披露日期	决议信息披露报纸	
第五届董事会第四次会议	2011 年 04 月 28 日	2011 年 04 月 29 日	《证券时报》 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)	
2011 年第一次临时董事会	2011 年 06 月 24 日	2011 年 06 月 25 日		
第五届董事会第五次会议	2011 年 08 月 30 日	2011 年 08 月 31 日		
2011 年第二次临时董事会	2011 年 10 月 17 日	2011 年 10 月 18 日		
2011 年第三次临时董事会	2011 年 10 月 28 日	2011 年 10 月 29 日		
2011 年第四次临时董事会	2011 年 12 月 27 日	2011 年 12 月 28 日		

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期公司召开了 2010 年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会，董事会严格按照股东大会的决议和授权，认真执行了股东大会通过的各项决议：完成了更换董、监事会部分成员的选举工作；完成了公司 2010 年利润分配议案；聘任上海东华会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务报告审计机构；修订了《公司内幕信息知情人登记备案制度》。

（三）董事会战略与投资委员会的履职情况

报告期内，董事会战略与投资委员会按照《公司董事会战略与投资委员会工作细则》的相关规定，认真履行职责，对报告期内公司与泰豪科技进行的股权交易等事项进行了审核。

（四）董事会审计委员会的履职情况

1、根据《公司董事会审计委员会实施细则》的相关规定，对公司拟聘请上海东华会计师事务所有限公司作为公司 2011 年财务报告的审计机构进行了审议，认为：上海东华会计师事务所有限公司已获得财政部核发的准予执行注册会计师法定业务的《执业证书》；获得了财政部、中国证监会颁发的《执行证券、期货相关业务许可证》，具备为上市公司提供年度财务审计的资质和实力。

2、根据《董事会审计委员会年报审计工作规程》，认真审阅了公司 2010 年年报审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的上海东华会计师事务所有限公司注册会计师协商确定了公司 2010 年度财务报告审计工作的时间安排。

3、在年审注册会计师进场前，认真审阅了公司编制的相关财务报表，认为公司编制的财务报表的相关数据真实反映了公司 2010 年度的财务状况和生产经营成果，并同意以此财务报表为基础开展 2010 年度的财务报告审计工作。

4、在年审注册会计师进场后，与会计师事务所协商确定了公司本年度审计报告的提交时间，就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流。

5、在年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再次审阅了公司 2010 年度财务报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况。

6、在上海东华会计师事务所有限公司出具 2010 年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，审议通过了公司《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度报告正文及摘要》并同意提交公司董事会审议。

7、向董事会提交了对上海东华会计师事务所 2010 年度审计工作的总结报告，认为：年审过程中，现任注册会计师严格按照审计法规、准则执业，重视了解公司及公司的经营环境，了解公司的内部控制的建立健全和实施情况，也重视保持与审计委员会及法律顾问的交流、沟通，风险意识强，较好地完成了 2010 年度公司的财务报表审计工作。

（五）董事会提名、薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，公司董事会提名、薪酬与考核委员会按照《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》认真履行职责，对报告期内董事、监事和高管人员的选聘及薪酬披露事项进行了审核。认为：公司在 2010 年年度报告中披露的高级管理人员 2010 年所得薪酬，均系按照制定的高级管理人员薪酬和有关绩效考核规定等执行，程序符合有关法律、法规及公司章程、规章制度等的规定，相关数据真实、准确。

七、利润分配

（一）2011 年利润分配预案

公司年初未分配利润 2,595.03 万元，加上 2011 年度净利润-27,153.96 万元，年末可供股东分配的利润为-24,558.93 万元。

由于年末可供股东分配的利润为负数，公司 2011 年度利润分配预案为：不分配股利，也不进行资本公积金转增股本。

该分配预案尚需提请公司 2011 年年度股东大会审议。

（二）现金分红政策执行情况

公司 2010 年度未分配股利，也未进行资本公积金转增股本。

公司前三年现金分红情况

分红年度	现金分红金额 (含税)(万元)	分红年度合并报表中归属于上 市公司股东的净利润（万元）	占合并报表中归属于上市公 司股东的净利润的比率（%）	年度可分配利润（万 元）
2010 年度	0	-3,956.11	0	2,595.03
2009 年度	1,096.06	8,052.01	13.61	17,511.78
2008 年度	5,480.32	3,571.03	153.47	15,745.30
最近三年累计现金分红金额占最近 3 年年均净利润的比例（%）			257.33	

八、报告期内内幕信息知情人管理制度的执行情况和内幕信息知情人敏感期买卖公司股份自查情况

公司制订了《公司信息披露管理办法》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》，新

修订了《内幕信息知情人登记备案管理制度》。报告期内，公司认真执行上述各项制度，重点监控内幕信息流转，严格控制内幕信息知情人范围，真实、完整、及时记录内幕信息在编制、审核、传递、披露等各环节中的所有内幕信息知情人名单、知情人知悉内幕信息的时间、知悉的内容。对外部单位报送信息时，严格遵守公司上述有关规定，拒绝不符合法律法规的要求。截至报告期末，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

九、其他报告事项

2011 年度公司选定的信息披露报纸为《证券时报》，报告期末发生变更。

第九节 监事会报告

一、报告期内监事会会议情况

董事会会议次数		3
届次	召开日期	会议议题
第五届监事会第四次会议	2011 年 04 月 28 日	审议公司 2010 年度监事会工作报告
		审议通过公司 2010 年年度报告及摘要
		审议通过公司 2010 年度财务决算报告及利润分配预案
		审议通过公司关于 2011 年度日常性关联交易的议案
		审议通过公司关于《对 2010 年度内部控制自我评价报告》的议案
		审议通过公司关于更换监事会部分成员的议案
		审议通过公司关于选举公司第五届监事会主席的议案
		审议通过公司 2011 年第一季度报告
第五届监事会第五次会议	2011 年 08 月 30 日	审议通过公司审议通过了公司 2011 年半年度报告及摘要
2011 年第一次临时监事会	2011 年 10 月 28 日	审议通过公司 2011 年第三季度报告

二、监事会对下列事项发表独立意见

(一) 公司依法运作情况

2011 年，公司根据中国证监会《关于进一步深入推进公司治理专项活动的通知》要求和统一部署，对开展加强上市公司治理专项活动的整改情况进行了全面的梳理，并制订了持续

改进计划，进一步完善了公司内部控制制度。公司决策事项程序合法，公司董事、高级管理人员，能够按照《公司法》、《公司章程》等有关法律法规、公司内部各项规章制度及监管部门的要求，认真履行相关职责，勤勉工作，执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程和损害股东利益的行为。

（二）公司财务情况

本年度监事会及时了解公司经营及财务状况，认真审核了公司季度、半年度、年度财务报告及有关文件，并对公司 2011 年度财务报告及上海东华会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告进行了仔细核查。通过检查，监事会认为，2011 年各期财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，符合《企业会计准则》。注册会计师对公司 2011 年度财务报告出具的审计意见所作出的评价是客观、公允的。

（三）公司募集资金投资项目情况

公司最近三年没有发生募集资金行为，也没有前次募集资金项目延续到本报告期的情形。

（四）公司关联交易情况

公司 2011 年度发生的关联交易事项决策程序合法合规，符合公司发展及生产经营的需要，符合公允性原则，交易是公开、公平、合理的，相关信息披露及时完整，不存在内幕交易，没有损害公司及中小股东利益的情形。

（五）公司内部控制的自我评价的情况

监事会在对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行审核后认为，报告期内，公司根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定要求，遵循内部控制的基本原则，按照公司实际情况，建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司生产经营业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。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。

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项发生。

二、破产重整相关事项

报告期内公司无破产重整相关事项。

三、持有、买卖其他上市公司股权及非上市金融企业股权情况

(一) 报告期内，公司及控股子公司未持有其他上市和非上市金融企业股权。

(二) 报告期内，公司未持有或买卖其他上市公司股份的情况。

(三) 报告期内，公司持有可交易金融资产的情况：

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	100026	富国天合	5,000,000.00	5,002,375	3,759,785.05	65.32	-1,245,591.36
2	基金	519694	交银蓝筹	3,091,285.82	3,091,285.82	1,995,734.13	34.68	-590,744.73
期末持有的其他证券投资				-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-
合计				8,091,285.82	-	5,755,519.18	100	-1,836,336.09

说明：经公司二届五次董事会审议通过，同意公司以不超过 5,000 万元的自有资金投资开放式基金。2011 年公司未有新增证券投资；报告期末公司持有的富国天合及交银蓝筹基金为以前年度购入，期末合计账面值为 575.55 万元，报告期公允价值变动损益为-202.64 万元。

四、报告期内公司收购及出售资产、企业合并情况

报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并情况。

五、公司实施股权激励方案的情况

报告期内，公司股权激励方案尚处于研究探讨过程中，未有明确方案。

六、报告期内公司重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司发生的关联交易绝大部分为日常性关联交易，公司已按日常性关联交易管理规定履行审批和披露程序，与各关联方按照平等、自愿、互惠互利、公正合理原则签署

了相关协议。2011 年，丰电二期实际发生燃煤采购金额为 228,572.46 万元。

(二) 报告期内，公司资产收购、出售的关联交易情况

报告期内，公司未有资产收购、出售的关联交易情况。

(三) 报告期内，公司与关联方非经营性债权债务往来或担保事项

1、公司除在日常性关联交易中披露的内容外，报告期内公司未发生控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也未有发生担保事项，报告期末公司对外担保余额为 0。

2、截至报告期末，江投集团与丰电二期、中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行 2007 年 4 月 24 日签订的《人民币资金委托贷款合同》尚在有效期内，江投集团继续委托中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行按该《人民币资金委托贷款合同》向丰电二期提供贷款。该贷款期末余额为 1.75 亿元。

(四) 其他重大关联交易信息

1、报告期内，为全面履行江投集团关于消除同业竞争的承诺，经与江投集团协商，并征得证券监管部门同意，公司于 2011 年 4 月 28 日召开公司第五届董事会第四次会议，审议通过了《公司关于与控股股东签订<股权托管协议>的议案》，同意由公司托管江投集团所持的东津发电 97.68% 股权，协议一年一签。托管期限内，公司按照东津电厂年度可供股东可分配利润的 10% 向江投集团收取股权托管的报酬，并由江投集团在托管期限结束后 1 个月内一次性支付给公司；如果东津电厂发生亏损，公司不收取报酬。本次关联交易是为全面履行江投集团重大资产重组相关承诺，减少与公司同业竞争的需要，对公司生产经营活动没有其他影响。本次关联交易公开、公平、合理，没有损害公司和中小股东的利益。

根据东津发电提供的经审计的财务报表，2011 年该公司实现净利润尚不足于弥补以前年度累计亏损，无可供分配利润。根据协议，公司 2011 年不收取股权托管费。

2012 年 4 月 10 日公司第五届董事会第四次会议审议通过了《公司关于与控股股东签订<股权托管协议>的议案》，同意 2012 年继续由公司托管江投集团所持的东津发电 97.68% 股权。

2、为切实履行江投集团关于规范和消除燃煤采购关联交易的承诺，经与江投集团协商，并征得证券监管部门同意，公司于 2010 年 10 月 12 日召开公司 2010 年第四次临时董事会，审议通过了《公司关于与控股股东签订<股权托管协议>的议案》，同意由公司托管江投集团所持的燃料公司 60% 股权，协议一年一签。托管期限内，公司按照燃料公司年度可供股东可分

配利润的 10% 向江投集团收取股权托管的报酬，并由江投集团在托管期限结束后 1 个月内一次性支付给公司；如果燃料公司发生亏损，公司不收取报酬。本次关联交易是为履行重大资产重组相关承诺，规范与本公司的关联交易的需要。根据燃料公司提供的经审计的财务报表，2011 年该公司实现净利润尚不足于弥补以前年度累计亏损，无可供分配利润。根据协议，本公司 2011 年不收取股权托管费。

公司 2011 年第四次临时董事会审议通过了《公司关于消除燃煤采购及相应股权托管关联交易的议案》，同意公司自 2012 年 1 月 1 日起不再委托燃料公司采购燃煤，同时不再托管燃料公司的股份，公司发电用煤全部实行自主采购和管理，彻底消除了公司与控股股东关于燃煤采购的关联交易。

七、报告期内重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

除在重大关联交易事项当中披露的相关信息，公司未发生由其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）重大担保

报告期内，公司未有新发生担保事项。

（三）委托现金资产管理事项

报告期内，公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理，也不存在以前期间发生并延续到报告期的前述事项。

（四）其他重大合同

1、公司与中国核工业集团公司、江西赣粤高速公路股份有限公司于 2009 年 8 月 30 日共同签署了《江西万安烟家山核电厂项目合作投资意向协议》，合作三方于 2009 年底共同组建了项目筹建处——中核江西核电公司筹建处，开展项目前期工作。截止 2011 年底，公司已暂按 24.5% 股权比例出资 2,058 万元作为该项目前期资金。目前，该项目尚处于前期工作开展阶段，报告期内未有收益。

2、报告期内，经公司 2011 年第二次临时董事会审议通过，同意公司与泰豪科技进行股权交易，泰豪科技拟向公司非公开发行股份的方式购买公司持有的泰豪软件股份有限公司 20% 的股份。详细情况请查阅公司于 2011 年 10 月 21 日在《证券时报》和巨潮资讯网公告的

《公司 2011 年度第二次临时董事会会议决议公告》和《江西赣能股份有限公司拟进行股权交易的提示性公告》。

八、公司或持股 5%以上股东公开承诺事项

(一) 公司未有公开承诺事项

(二) 控股股东江西省投资集团公司承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	江西省投资集团公司	<p>2006 年公司实施股权分置改革,江投集团及公司原第二大股东—江西省电力公司共同承诺:</p> <p>(1) 在本次股权分置改革完成后 60 个月内,不减持其所持有的江西赣能股份有限公司的股票;在 60 个月的禁售期满后,通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份数量占江西赣能股份有限公司的股份总数的比例在 12 个月内不超过百分之五,在 24 个月内不超过百分之十;(2) 在本次股权分置改革完成后,将根据国家有关规定,建议赣能股份董事会制定针对赣能股份的董事(不包括独立董事)、监事、高级管理人员、核心技术(业务)人员及赣能股份认为应当激励的其他员工的包括股权激励在内的长期激励计划。</p> <p>江投集团特别承诺:禁售期满后的 12 个月内,控股股东若出售原非流通股股份,只能以不低于股改方案披露公告前一日 30 日收盘均价 150%(按 2006 年 2 月 17 日 30 天收盘均价 2.95 元计,为 4.43 元)的价格,通过证券交易所挂牌交易出售赣能股份股票。</p> <p>2006 年,江投集团协议受让江西省电力公司持有的公司全部股份,承诺将全面履行后者在股权分置改革时的各项承诺。</p>	<p>江投集团已按承诺将所持公司股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行了锁定,自股改实施完毕获得流通权之日起至本报告期末,未上市交易或转让任何股份。公司的长期激励计划尚在研究中。</p> <p>江投集团所持公司 365,943,488 股份将于 2011 年 3 月 31 日后分三年逐步进入解禁期,2010 年无追加股份限售承诺的情况。</p> <p>注:2006 年公司实施股权分置改革,江投集团特别承诺:禁售期满后的 12 个月内,控股股东若出售原非流通股股份,只能以不低于股改方案披露公告前一日 30 日收盘均价 150%(按 2006 年 2 月 17 日 30 天收盘均价 2.95 元计,为 4.43 元)的价格,通过证券交易所挂牌交易出售赣能股份股票。该减持价格将因赣能股份分红,送股,转增及配股等导致除权事项的发生而调整。</p> <p>2010 年 5 月 19 日,公司实施完毕 2009 年利润分配方案,上述限售价格最终调整为 3.57 元。</p>
股份限售承诺	江西省投资集团公司	<p>2007 年,江投集团自二级市场增持公司股份 10,090,052 股,江投集团承诺该部分股票将锁定至 2013 年 3 月 31 日。</p>	<p>江投集团已按承诺将所持该部分公司股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行了锁定。</p> <p>2009 年分红派息实施完毕后,该部分股份增加为 11,906,261 股。</p>
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	
重大资产重组时所作承诺	江西省投资集团公司	<p>2008 年,公司与控股股东—江投集团之间实施了重大资产重组。为有效推进本次重大资产重组的进程,江投集团作出了以下承诺:</p> <p>(1) 关于丰电二期盈利预测的承诺</p> <p>根据丰电二期编制的《盈利预测报告》,预计丰电二期 2008 年度可实现的净利润为 6,803.00 万元。该《盈利预测报告》已经恒信德律审核,并出具了“恒德赣审字(2007)第 222 号”审核报告。为保护赣能股份的利益,江投集团承诺如丰电二期 2008 年度实现的净利润不足前述预测数,江投集团将以现金方式予以补足其差额。</p>	<p>(1) 关于丰电二期盈利预测的承诺该承诺已履行完毕。</p> <p>(2) 关于避免同业竞争的承诺该承诺已履行完毕。</p> <p>(3) 关于规范关联交易的承诺及关于未来彻底解决赣能股份燃煤采购关联交易的承诺</p> <p>自 2012 年 1 月 1 日起公司实施燃煤自主采购和管理。该项承诺已履行完毕。</p> <p>(4) 关于保证丰电二期人员独立性的承诺该承诺已履行完毕。</p> <p>(5) 关于丰电二期无偿使用丰电一期部分</p>

	<p>(2) 关于避免同业竞争的承诺 在本次重大资产重组前,江投集团所控制的企业中与赣能股份存在同业竞争的电力企业有:丰电二期、丰电一期和东津发电。本次重大资产重组完成后,上述同业竞争未能完全消除。为保护赣能股份全体股东的利益,江投集团承诺,在未来合适的时机,在丰电一期和东津发电其他股东放弃优先购买权的情况下,优先将所持丰电一期和东津发电的股权转让给赣能股份;萍乡电厂进入江投集团后,将尽快把萍乡电厂转让给无关联关系的第三方,以消除萍乡电厂与赣能股份之间的潜在同业竞争。</p> <p>(3) 关于规范关联交易的承诺及关于未来彻底解决赣能股份燃煤采购关联交易的承诺 将尽可能减少和规范与赣能股份及其控股子公司之间的关联交易;对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易,将严格遵守有关法律、法规、深交所上市规则及《公司章程》的规定,遵循等价、有偿、公平交易的原则,履行合法程序并订立相关协议或合同,及时进行信息披露,保证关联交易的公允性;不会通过关联交易损害赣能股份及其他股东的合法权益;本承诺将同样适用于江投集团的其他控股子公司。</p> <p>(4) 关于保证丰电二期人员独立性的承诺 鉴于丰电二期是在江投集团控股子公司丰电一期扩建基础上设立的有限责任公司,丰电一期的部分人员参与了丰电二期建设并继续在丰电二期工作,但劳动关系依然保留在丰电一期。为保证赣能股份的规范运作,江投集团承诺于 2008 年 6 月底前将上述人员的劳动关系及社会保险关系等转入丰电二期。</p> <p>(5) 关于丰电二期无偿使用丰电一期部分划拨用地的承诺 鉴于丰电二期原系丰电一期的扩建项目,丰电一期无偿提供 446 亩国有划拨土地用于丰电二期部分配套设施建设,为保护赣能股份的利益,江投集团承诺如日后丰电一期向丰电二期收取该等土地之使用费,将由江投集团向丰电一期全额支付该等费用。</p> <p>(6) 关于处理丰电二期账面暂估值与实际决算值可能出现差额的承诺 鉴于丰电二期工程尚未全面决算,本次评估、审计均以账面暂估值为依据,为保护赣能股份的利益,江投集团承诺如未来丰电二期固定资产实际决算值超出账面暂估值,则该超出部分由江投集团按重组前所持股权比例以现金方式予以补足。</p> <p>(7) 关于丰电二期国有土地使用证的承诺 丰电二期为国家重点能源工程项目,项目征占地面积 88.4971 公顷,目前正在办理国有划拨土地使用证申请手续,相关土地报批材料已通过江西省国土资源厅审核并转报国土资源部。江投集团保证丰电二期取得上述国有划拨土地使用权证不存在法律障碍,并承诺在 2008 年底前取得上述国有划拨土地使用证。同时为保证赣能股份利益,江投集团承诺如丰电二期未能取得国有划拨土地使用权证,并由此导致相关房屋权证无法取得,或因该等土地的使用存</p>	<p>划拨用地的承诺 该承诺已履行完毕。</p> <p>(6) 关于处理丰电二期账面暂估值与实际决算值可能出现差额的承诺 经江西省审计厅审核,丰电二期固定资产实际决算值为 449,071.68 万元,评估基准日账面暂估值为 452,757.01 万元,实际决算值未超出账面暂估值。</p> <p>(7) 关于丰电二期国有土地使用证的承诺 该承诺已履行完毕。</p>
--	--	--

		在违法违规而受到有权机关的处罚而使赣能股份遭受损失，江投集团将全额赔付赣能股份所遭受的损失。	
发行时所作承诺	无	无	
其他承诺（含追加承诺）	无	无	

九、公司聘请会计师事务所情况

经 2011 年 5 月 26 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过，同意续聘上海东华会计师事务所为公司 2011 年度财务审计机构，审计费用为 40 万元。

经 2012 年 4 月 10 日召开的公司五届六次董事会审议通过，同意续聘上海东华会计师事务所为公司 2012 年度财务审计机构，并同时担任公司内部控制审计机构，审计费用共 70 万元。该议案尚需提交公司 2011 年度股东大会审议。

十、报告期内，公司、公司董事会及董事、监事会及监事未有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访的情况

报告期内，公司严格遵循《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》，在接受基金公司、券商等相关机构、投资者调研和投资者电话问询时，未发生有选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	讨论的主要内容及提供的资料
2011 年 5 月 11 日	公司	实地调研	国信证券	公司生产经营情况、丰电二期生产及燃煤供应情况、项目建设进展情况
2011 年 5 月 13 日	公司	电话沟通	第一财经	公司生产经营情况、丰电二期生产及燃煤供应情况、项目建设进展情况
2011 年 11 月 09 日	公司	实地调研	海通证券	公司生产经营情况、丰电二期运营情况、项目建设进展情况

第十一节 财务会计报告

审计报告

东会财（2012）611 号

江西赣能股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江西赣能股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 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合并财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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作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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

上海东华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

周律

中国注册会计师：

张德法

中国·上海

二〇一二年四月十日

资产负债表

编制单位：江西赣能股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	578,047,137.15	563,479,869.72	345,026,588.74	330,490,597.13
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	5,755,519.18	5,755,519.18	7,781,945.52	7,781,945.52
应收票据	161,714,727.76	161,714,727.76	95,910,999.27	95,910,999.27
应收账款	264,209,066.53	264,209,066.53	263,078,674.40	263,078,674.40
预付款项	5,418,892.20	5,418,892.20	92,162,995.96	92,162,995.96
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	23,186,730.77	23,186,730.77	30,804,821.08	30,804,821.08
买入返售金融资产				
存货	294,265,787.23	294,265,787.23	117,379,287.49	117,379,287.49
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,332,597,860.82	1,318,030,593.39	952,145,312.46	937,609,320.85
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	859,471,968.00	870,471,968.00	815,819,920.46	826,819,920.46
投资性房地产				
固定资产	4,483,578,377.51	4,483,578,377.51	4,683,790,867.75	4,683,790,867.75
在建工程	6,945,131.17	1,512,398.60	6,632,841.50	1,168,833.11
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,609,157.27	1,609,157.27	1,768,969.02	1,768,969.02
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	5,351,604,633.95	5,357,171,901.38	5,508,012,598.73	5,513,548,590.34
资产总计	6,684,202,494.77	6,675,202,494.77	6,460,157,911.19	6,451,157,911.19
流动负债：				
短期借款	2,489,000,000.00	2,489,000,000.00	1,603,000,000.00	1,603,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	104,743,132.71	104,743,132.71	53,246,915.14	53,246,915.14
预收款项			110,000.00	110,000.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,256,489.21	4,256,489.21	3,537,580.76	3,537,580.76

应交税费	-26,935,091.75	-26,935,091.75	3,935,855.42	3,935,855.42
应付利息	9,050,443.16	9,050,443.16	7,205,300.02	7,205,300.02
应付股利				
其他应付款	30,136,430.66	30,136,430.66	25,631,503.42	25,631,503.42
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	75,000,000.00	75,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	2,735,251,403.99	2,735,251,403.99	1,846,667,154.76	1,846,667,154.76
非流动负债：				
长期借款	2,769,000,000.00	2,769,000,000.00	3,162,000,000.00	3,162,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,769,000,000.00	2,769,000,000.00	3,162,000,000.00	3,162,000,000.00
负债合计	5,504,251,403.99	5,504,251,403.99	5,008,667,154.76	5,008,667,154.76
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	646,677,760.00	646,677,760.00	646,677,760.00	646,677,760.00
资本公积	615,412,963.19	615,412,963.19	615,412,963.19	615,412,963.19
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	154,449,709.52	154,449,709.52	154,449,709.52	154,449,709.52
一般风险准备				
未分配利润	-245,589,341.93	-245,589,341.93	25,950,323.72	25,950,323.72
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,170,951,090.78	1,170,951,090.78	1,442,490,756.43	1,442,490,756.43
少数股东权益	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00
所有者权益合计	1,179,951,090.78	1,170,951,090.78	1,451,490,756.43	1,442,490,756.43
负债和所有者权益总计	6,684,202,494.77	6,675,202,494.77	6,460,157,911.19	6,451,157,911.19

利润表

编制单位：江西赣能股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,589,605,502.21	2,589,605,502.21	2,056,913,641.54	2,056,913,641.54
其中：营业收入	2,589,605,502.21	2,589,605,502.21	2,056,913,641.54	2,056,913,641.54
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,939,421,004.11	2,939,421,004.11	2,191,665,739.72	2,191,665,739.72
其中：营业成本	2,566,556,333.10	2,566,556,333.10	1,860,625,809.57	1,860,625,809.57
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	8,390,826.64	8,390,826.64	12,740,506.21	12,740,506.21
销售费用				
管理费用	49,644,026.66	49,644,026.66	50,061,757.58	50,061,757.58
财务费用	314,076,695.22	314,076,695.22	260,779,325.58	260,779,325.58
资产减值损失	753,122.49	753,122.49	7,458,340.78	7,458,340.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,026,426.34	-2,026,426.34	70,286.88	70,286.88
投资收益（损失以“-”号填列）	79,909,137.79	79,909,137.79	94,931,770.85	94,931,770.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	78,647,047.54	78,647,047.54	90,679,770.85	90,679,770.85
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-271,932,790.45	-271,932,790.45	-39,750,040.45	-39,750,040.45
加：营业外收入	493,093.55	493,093.55	2,066,398.99	2,066,398.99
减：营业外支出	99,968.75	99,968.75	385,719.42	385,719.42
其中：非流动资产处置损失	47,905.38	47,905.38	41,691.43	41,691.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-271,539,665.65	-271,539,665.65	-38,069,360.88	-38,069,360.88
减：所得税费用	0.00	0.00	1,491,725.97	1,491,725.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-271,539,665.65	-271,539,665.65	-39,561,086.85	-39,561,086.85
归属于母公司所有者的净利润	-271,539,665.65	-271,539,665.65	-39,561,086.85	-39,561,086.85
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.4199		-0.0612	
（二）稀释每股收益	-0.4199		-0.0612	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-271,539,665.65	-271,539,665.65	-39,561,086.85	-39,561,086.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	-271,539,665.65	-271,539,665.65	-39,561,086.85	-39,561,086.85
归属于少数股东的综合收益总额				

现金流量表

编制单位：江西赣能股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	2,758,028,201.32	2,758,028,201.32	2,136,043,534.21	2,136,043,534.21
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	14,550,059.29	14,550,059.29	11,959,625.29	11,959,625.29
经营活动现金流入小计	2,772,578,260.61	2,772,578,260.61	2,148,003,159.50	2,148,003,159.50
购买商品、接受劳务支付的现金	2,504,749,000.35	2,504,749,000.35	1,692,638,836.06	1,692,638,836.06
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	60,143,839.70	60,143,839.70	52,640,412.19	52,640,412.19
支付的各项税费	111,307,735.94	111,307,735.94	135,938,786.72	135,938,786.72
支付其他与经营活动有关的现金	37,318,178.20	37,318,178.20	26,775,116.93	26,775,116.93
经营活动现金流出小计	2,713,518,754.19	2,713,518,754.19	1,907,993,151.90	1,907,993,151.90
经营活动产生的现金流量净额	59,059,506.42	59,059,506.42	240,010,007.60	240,010,007.60
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			12,108,000.00	12,108,000.00
取得投资收益收到的现金	36,257,090.25	36,257,090.25	72,134,000.00	72,134,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	140,904.00	140,904.00	272,886.00	272,886.00
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				
投资活动现金流入小计	36,397,994.25	36,397,994.25	84,514,886.00	84,514,886.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,230,623.02	22,261,898.84	36,841,692.94	36,893,770.12
投资支付的现金			173,454,700.00	173,454,700.00

质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			78,642,046.63	78,642,046.63
支付其他与投资活动有关的现金	5,880,000.00	5,880,000.00	14,700,000.00	14,700,000.00
投资活动现金流出小计	28,110,623.02	28,141,898.84	303,638,439.57	303,690,516.75
投资活动产生的现金流量净额	8,287,371.23	8,256,095.41	-219,123,553.57	-219,175,630.75
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	3,041,000,000.00	3,041,000,000.00	1,703,000,000.00	1,703,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	3,041,000,000.00	3,041,000,000.00	1,703,000,000.00	1,703,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,573,000,000.00	2,573,000,000.00	1,420,000,000.00	1,420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,970,993.68	300,970,993.68	274,468,679.16	274,468,679.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	22,355,335.56	22,355,335.56		
筹资活动现金流出小计	2,896,326,329.24	2,896,326,329.24	1,694,468,679.16	1,694,468,679.16
筹资活动产生的现金流量净额	144,673,670.76	144,673,670.76	8,531,320.84	8,531,320.84
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	212,020,548.41	211,989,272.59	29,417,774.87	29,365,697.69
加：期初现金及现金等价物余额	345,026,588.74	330,490,597.13	315,608,813.87	301,124,899.44
六、期末现金及现金等价物余额	557,047,137.15	542,479,869.72	345,026,588.74	330,490,597.13

合并所有者权益变动表

编制单位：江西赣能股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	646,677,760.00	615,412,963.19			154,449,709.52		25,950,323.72		9,000,000.00	1,451,490,756.43	548,032,000.00	612,200,079.89			154,449,709.52		175,117,810.57		9,000,000.00	1,498,799,599.98
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	646,677,760.00	615,412,963.19			154,449,709.52		25,950,323.72		9,000,000.00	1,451,490,756.43	548,032,000.00	612,200,079.89			154,449,709.52		175,117,810.57		9,000,000.00	1,498,799,599.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-271,539,665.65			-271,539,665.65	98,645,760.00	3,212,883.30					-149,167,486.85			-47,308,843.55
(一) 净利润							-271,539,665.65			-271,539,665.65							-39,561,086.85			-39,561,086.85
(二) 其他综合收益							-			-										
上述(一)和(二)小计							-271,539,665.65			-271,539,665.65							-39,561,086.85			-39,561,086.85
(三) 所有者投入和减少资本												3,212,883.30								3,212,883.30
1. 所有者投入资本																				
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他												3,212,883.30								3,212,883.30
(四) 利润分配																	-10,960,640.00			-10,960,640.00
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)																				-10,960,640.00

母公司所有者权益变动表

编制单位：江西赣能股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	646,677,760.00	615,412,963.19			154,449,709.52		25,950,323.72	1,442,490,756.43	548,032,000.00	612,200,079.89			154,449,709.52		175,117,810.57	1,489,799,599.98
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	646,677,760.00	615,412,963.19			154,449,709.52		25,950,323.72	1,442,490,756.43	548,032,000.00	612,200,079.89			154,449,709.52		175,117,810.57	1,489,799,599.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-			-		-271,539,665.65	-271,539,665.65	98,645,760.00	3,212,883.30			-		-149,167,486.85	-47,308,843.55
（一）净利润							-271,539,665.65	-271,539,665.65							-39,561,086.85	-39,561,086.85
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-271,539,665.65	-271,539,665.65							-39,561,086.85	-39,561,086.85
（三）所有者投入和减少资本										3,212,883.30						3,212,883.30
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他										3,212,883.30						3,212,883.30
（四）利润分配															-10,960,640.00	-10,960,640.00
1. 提取盈余公积															-	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配															-10,960,640.00	-10,960,640.00
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转									98,645,760.00						-98,645,760.00	

1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他								98,645,760.00						-98,645,760.00	
(六) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(七) 其他															
四、本期期末余额	646,677,760.00	615,412,963.19			154,449,709.52	-245,589,341.93	1,170,951,090.78	646,677,760.00	615,412,963.19				154,449,709.52	25,950,323.72	1,442,490,756.43

江西赣能股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为单位)

一、公司基本情况

江西赣能股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是于1997年11月4日在江西省工商行政管理局注册成立的股份有限公司,注册地为江西省南昌市高新区火炬大街199号,系以发电及节能项目开发为主营业务的企业。

1997年10月20日经中国证监会(1997)466号文批准,社会公众股7,826万A股股票以每股6.94元的价格在深圳证券交易所上网发行,并于同年11月26日在深圳证券交易所正式挂牌上市。公司股票代码为000899,总股本为31,000万股,其中:国有法人股22,400万股,社会公众股8,600万股(其中内部职工股774万股已上市流通)。

1998年度第一次临时股东大会审议通过,按1997年末总股本31,000万股,每10股转增6股,总股本增至49,600万股,其中:国有法人股35,840万股,社会公众股13,760万股。

2000年中国证监会(2000)129号文核准了公司2000年配股方案。配股实施后,公司总股本增至54,803.2万股,其中:国有法人股36,915.2万股,社会公众股17,888万股。

2006年3月31日公司股权分置改革方案实施完毕后,有限售条件的流通股合计310,232,256股,其中国有法人持股310,121,600股,占总股本的56.59%,高管人员持股110,656股,占总股本的0.02%;无限售条件的流通股合计237,799,744股,占总股本的43.39%。

2006年12月7日至2006年12月31日,公司第一大股东江西省投资集团公司通过深圳证券交易所交易系统增持了公司流通股10,090,052股。

为了顺应国家电力体制改革的要求,根据国家电力监管委员会电监电改函[2007]29号文件的通知,江西省电力公司将所持有的公司股权117,846,208股全部转让给江西省投资集团公司。上述增持及转让行为已经中国证监会证监公司字[2007]120号、[2007]136号文件批准同意豁免要约收购义务。

2009年度股东大会审议通过,按2009年末总股本548,032,000股,每10股送红股1.8股,总股本增至646,677,760股。

截止2011年12月31日,公司有限售条件的流通股合计341,699,958股,其中国有法人持股341,693,072股,占总股本的52.838%,高管人员持股6,886股,占总股本的0.001%;无限售条件的流通股合计304,977,802股,占总股本的47.161%。

公司经营范围包括：火力发电，水力发电，水库综合利用，节能项目开发，电力设备安装及检修，粉煤灰综合利用，电力技术服务及咨询，机械设备维修，房地产开发，电力物资的批发、零售；房屋租赁；住宿、泊车及餐饮服务（限下属执证单位经营）。（以上项目国家有专项规定的除外）

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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

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份额计量。合并方取得的净资产账面价值份额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。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

（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

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础加以确定。控制，是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权利。本公司纳入合并范围的子公司全部为本公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位。

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。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、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

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，所产生的差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

外币财务报表的折算遵循下列原则：

(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；所有者权益项目除“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，采用交易发生日的即期汇率折算；

(3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；

(4) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，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和金融负债，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，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②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。

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，但下列情况除外：①以公允价值计量且其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；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应

终止确认部分的金额之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日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进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、应收款项

根据公司的实际情况，将应收款项分为单项金额重大和非重大的应收款项。对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0	0
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3—4 年	20	20

4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

(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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，除对于数量繁多、单价较低的存货按照存货类别外，其余存货按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中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，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物和其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对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。

长期股权投资收益确认方法：采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。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，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

公司的投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，公司将该投资性房地产转换为固定资产或无

形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 固定资产初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法及工作量法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率及工作量法折旧如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋	8-35	5	11.88-2.71
建筑物	23-55	5	4.13-1.73
机器设备		5	
①年限平均法	4-30	5	23.75-3.17
②工作量法	按产量(千瓦时)法确定折旧额	5	
运输工具	6-12	5	15.83-7.92
生产管理用工具	5-10	5	19-9.5

丰城二期发电厂的机器设备按产量(千瓦时)法确定折旧额，预计使用年限20年、年发电量5000小时，两台功率均为70万千瓦，每年按实际发电量计提折旧额。

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同

时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、在建工程

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，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。

（2）借款费用资本化期间

①当同时满足下列条件时，开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③停止资本化：当所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，借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化

条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

17、无形资产

(1) 无形资产按成本进行初始计量。

(2) 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(4) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

(5) 资产负债表日，公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、收入

(1) 销售商品

销售商品在同时满足公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司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公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、递延所得税资产及递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

20、主要会计政策、会计估计的变更

公司本年度无应披露而未披露的重大会计政策变更及会计估计变更。

三、税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品、商品销售收入	17%
营业税	餐饮、住宿、房屋租赁、劳务收入	5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

公司全称	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	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
------	-------	-----	------	------	------	---------	---------	----------	--------	--------

江西丰城三期发电有限责任公司	有限责任公司	江西丰城市	火力发电	2,000 万元	火力发电	1,100 万元	55	55	是	900 万元
----------------	--------	-------	------	----------	------	----------	----	----	---	--------

注：江西丰城三期发电有限责任公司尚处于项目报批阶段，本年度未有收益。

2、合并范围发生变更的说明

本年度公司合并财务报表范围未发生变更。

五、合并财务报表项目注释

以下金额年末数为 2011 年 12 月 31 日数据，年初数为 2011 年 1 月 1 日数据；本年数为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日数据，上年数为 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日数据。

1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			8,050.52			30,425.99
银行存款：						
人民币			562,039,086.63			344,996,162.75
其他货币资金：						
人民币			16,000,000.00			
合计			578,047,137.15			345,026,588.74

注：年末公司货币资金中使用受限制的货币资金 21,000,000.00 元，其中银行承兑汇票保证金 5,000,000.00 元；其他货币资金 16,000,000.00 元，系公司开立信用证的保证金。

2、交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资		
2.交易性权益工具投资	5,755,519.18	7,781,945.52
3.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		
4.衍生金融资产		
5.其他		
合计	5,755,519.18	7,781,945.52

注：年末公司无变现受限制的交易性金融资产。

3、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	161,714,727.76	95,910,999.27
合计	161,714,727.76	95,910,999.27

(2) 年末公司无质押的应收票据。

(3) 年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五名）

出票人名称	出票日	票面到期日	金额（元）
山东华乐实业集团有限公司	2011.09.02	2012.03.02	4,000,000.00
河北格兰仕空调销售有限公司	2011.09.05	2012.03.05	1,000,000.00
上海宁治物资有限公司	2011.09.07	2012.03.07	1,000,000.00
福建鸿隆贸易有限公司	2011.08.08	2012.02.18	1,000,000.00
武汉南华黄冈江北造船有限公司	2011.07.27	2012.01.27	1,000,000.00
合计			8,000,000.00

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	264,209,066.53	100			263,078,674.40	100		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款								
合计	264,209,066.53	100		--	263,078,674.40	100		--

(2) 账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备

1 年以内	264,209,066.53	100		263,078,674.40	100	
合 计	264,209,066.53	100		263,078,674.40	100	

(3) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
上网电量电费	264,209,066.53	0.00	0%	按购电协议规定, 电费结算期滞后一个月, 不存在回收风险
合计	264,209,066.53	0.00	--	--

(4) 年末应收账款中无公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
江西省电力公司	客户	264,209,066.53	2011 年	100
合计	--	264,209,066.53	--	100

(6) 年末应收账款中无应收关联方账款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	32,580,000.00	90.11	12,735,000.00	98.21	26,700,000.00	62.07	12,000,000.00	98.24
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大其他应收款	3,574,391.74	9.89	232,660.97	1.79	16,319,359.56	37.93	214,538.48	1.76
合计	36,154,391.74	100	12,967,660.97	100	43,019,359.56	100	12,214,538.48	100

(2) 账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	8,104,972.67	22.42		29,712,395.19	69.06	
1-2 年	14,779,454.70	40.88	738,496.35	106,807.60	0.25	4,835.00
2-3 年	70,107.60	0.19	6,000.00	16,157.64	0.04	30.00
3-4 年	15,857.64	0.04	1,416.00	32,322.92	0.08	2,360.76
4-5 年	32,322.92	0.09	5,901.90	19,900.00	0.05	9,950.00
5 年以上	13,151,676.21	36.38	12,215,846.72	13,131,776.21	30.52	12,197,362.72
合计	36,154,391.74	100	12,967,660.97	43,019,359.56	100	12,214,538.48

(3) 年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:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
中核江西核电公司筹建处筹建款	20,580,000.00	735,000.00	0%-5%	按账龄计提坏账准备
被盗资金	12,000,000.00	12,000,000.00	100%	挂账时间较长, 收回可能性不大
售房收入专户	722,058.01	0.00	0%	存放江西省财政专户
维修基金专户	275,400.90	0.00	0%	存放南昌市住房资金管理中心存款
合计	33,577,458.91	12,735,000.00	--	--

(4) 年末其他应收款中无公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中核江西核电公司筹建处		20,580,000.00	2010-2011 年	56.92
工商银行江西省分行昌北支行	开户银行	12,000,000.00	2001 年	33.19
江西粤丰电力燃料有限公司		1,621,655.47	2011 年	4.49
售房收入专户	--	722,058.01	2003-2010 年	2.00
维修基金专户		275,400.90	2003-2011 年	0.76
合计		35,199,114.38	--	97.36

注: 应收中核江西核电公司筹建处 2,058 万元, 系筹建款, 详见附注十、3、(1)。

(6) 年末其他应收款中无应收关联方款项。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,416,178.48	99.95	92,162,995.96	100
1 至 2 年	2,713.72	0.05		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	5,418,892.20	100	92,162,995.96	100

(2) 年末预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
2011 年财产保险费		3,431,543.48	2011 年	2012 年费用
中国石油化工股份有限公司江西宜春石油分公司		865,515.00	2011 年	未结燃油费
北京中水科水电科技开发有限公司		432,600.00	2011 年	工程未结算
佛山安德里茨技术有限公司		188,406.00	2011 年	工程未结算
修水县兴洪建安服务有限公司		140,000.00	2011 年	工程未结算
合计	--	5,058,064.48	--	--

(3) 年末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

7、存货

项目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,815,767.93		32,815,767.93	30,065,737.48		30,065,737.48
燃料	261,440,700.37		261,440,700.37	87,296,590.58		87,296,590.58
低值易耗品	9,318.93		9,318.93	16,959.43		16,959.43
合计	294,265,787.23		294,265,787.23	117,379,287.49		117,379,287.49

8、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	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
一、合营企业：无												
二、联营企业												
江西高技术产业投资股份有限公司	有限责任	江西南昌	姚迪明	高科技产业投资	15,000	40	40	162,726,436.29	1,667,938.43	161,058,497.86		2,852,924.91
浙大网新科技有限责任公司	有限责任	江西南昌	张四纲	科技服务	2,000	30	30	22,497,742.35	8,010,035.60	14,487,706.75		-648,977.53
江西昌泰高速公路有限公司	有限责任	江西吉安	罗来华	道路运输	150,000	23.33	23.33	2,676,454,645.63	111,058,371.58	2,565,396,274.05	655,655,277.56	333,383,372.48
中电投江西核电有限公司	有限责任	江西南昌	俞培根	核电开发及运营	72,727	20	20	2,354,332,939.47	1,627,062,939.47	727,270,000.00		

9、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
江西高技术产业投资股份有限公司	权益法	5,531 万元	63,282,229.18	1,141,169.96	64,423,399.14	40	40			
浙大网新科技有限责任公司	权益法	600 万元	4,629,888.02	-283,576.00	4,346,312.02	30	30			
江西昌泰高速公路有限公司	权益法	35,000 万元	555,841,522.97	42,794,453.58	598,635,976.55	23.33	23.33			34,995,000.00
中电投江西核电有限公司	权益法	14,923 万元	149,230,000.00	-	149,230,000.00	20	20			
江西心正药业有限责任公司	成本法	650 万元	6,500,000.00		6,500,000.00	19.70	19.70	6,500,000.00		
泰豪软件股份有限公司	成本法	1,000 万元	10,000,000.00		10,000,000.00	20	20			1,072,000.00
萍乡巨源煤业有限公司	成本法	1,500 万元	15,000,000.00		15,000,000.00	19.59	19.59	15,000,000.00		

责任公司		元								
江西高新技术产业发 展有限责任公司	成本法	3,330 万 元	32,836,280.29		32,836,280.29	12.57	12.57			
合计			837,319,920.46	43,652,047.54	880,971,968.00	--	--	21,500,000.00		36,067,000.00

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初账面余额	本年增加	本年减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	5,532,668,804.43	37,423,572.76	2,118,745.34	5,567,973,631.85
房屋及建筑物	1,805,814,681.24	8,423,249.79	0.00	1,814,237,931.03
机器设备	3,667,289,479.21	24,504,877.32	69,880.34	3,691,724,476.19
生产管理用工具	30,752,637.27	1,712,197.83	449,497.00	32,015,338.10
运输工具	28,424,093.39	2,783,247.82	1,599,368.00	29,607,973.21
其他	387,913.32	0.00	0.00	387,913.32
二、累计折旧合计：	848,877,936.68	237,489,744.93	1,972,427.27	1,084,395,254.34
房屋及建筑物	220,451,407.72	54,220,395.52	0.00	274,671,803.24
机器设备	593,845,438.10	175,949,364.34	12,845.52	769,781,956.92
生产管理用工具	18,097,442.58	3,817,532.58	427,022.15	21,487,953.01
运输工具	16,366,382.81	3,443,535.85	1,532,559.60	18,277,359.06
其他	117,265.47	58,916.64	0.00	176,182.11
三、固定资产账面净值合计	4,683,790,867.75	—	—	4,483,578,377.51
房屋及建筑物	1,585,363,273.52	—	—	1,539,566,127.79
机器设备	3,073,444,041.11	—	—	2,921,942,519.27
生产管理用工具	12,655,194.69	—	—	10,527,385.09
运输工具	12,057,710.58	—	—	11,330,614.15
其他	270,647.85	—	—	211,731.21
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
生产管理用工具				
运输工具				
其他				
五、固定资产账面价值合计	4,683,790,867.75	—	—	4,483,578,377.51

房屋及建筑物	1,585,363,273.52	—	—	1,539,566,127.79
机器设备	3,073,444,041.11	—	—	2,921,942,519.27
生产管理用工具	12,655,194.69	—	—	10,527,385.09
运输工具	12,057,710.58	—	—	11,330,614.15
其他	270,647.85	—	—	211,731.21

注：

- ①本年折旧额 237,489,744.93 元。
- ②本年由在建工程转入固定资产原价 30,542,147.61 元。
- ③年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 24,482,007.82 元。

(2) 年末无暂时闲置的固定资产。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	5,052,783.85

(4) 年末无持有待售的固定资产。

(5) 年末无未办妥产权证书的固定资产。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
技术改造工程	232,743.78		232,743.78	652,247.86		652,247.86
基建工程	6,712,387.39		6,712,387.39	5,750,793.64		5,750,793.64
其他	0.00		0.00	229,800.00		229,800.00
合计	6,945,131.17		6,945,131.17	6,632,841.50		6,632,841.50

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初数	本年增加	转入固定资产、 无形资产	其他减 少	利息资本 化累计金 额	其中：本期利 息资本化金 额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	年末数
高良坑水利 枢纽工程前期 费		62,328.00	788,446.90						自筹	850,774.90
大坝消力池 技改工程	118		177,057.56						自筹	177,057.56
#1、#2、#3、 #4 循环水泵 改造	140		2,084,639.35	2,084,639.35					自筹	0.00
#6 炉增压风 机改造	250		1,603,606.96	1,603,606.96					自筹	0.00
铁路专用线 大桥涂装工 程	190		1,945,000.00	1,945,000.00					自筹	0.00
#5 炉增压风 机增加旁路 烟道	250		1,651,753.21	1,651,753.21					自筹	0.00
培训中心装 修改造工程	500		3,272,077.90	3,272,077.90					自筹	0.00

12、无形资产

项目	期初账面余额	本年增加	本年减少	期末账面余额
一、账面原值合计	2,288,557.14	70,535.55		2,359,092.69
软件	2,288,557.14	70,535.55		2,359,092.69
二、累计摊销合计	519,588.12	230,347.30		749,935.42
软件	519,588.12	230,347.30		749,935.42
三、无形资产账面净值合计	1,768,969.02	——	——	1,609,157.27
软件	1,768,969.02	——	——	1,609,157.27
四、减值准备合计				
软件				
无形资产账面价值合计	1,768,969.02	——	——	1,609,157.27
软件	1,768,969.02	——	——	1,609,157.27

注：①本年摊销额 230,347.30 元。

②本年由在建工程转入无形资产 5,000.00 元。

13、资产减值准备明细

项目	期初账面余额	本年增加	本年减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	12,214,538.48	753,122.49			12,967,660.97
二、长期股权投资减值准备	21,500,000.00				21,500,000.00
合计	33,714,538.48	753,122.49			34,467,660.97

14、短期借款

项目	年末数	年初数
信用借款	2,039,000,000.00	1,603,000,000.00
质押借款	450,000,000.00	
合计	2,489,000,000.00	1,603,000,000.00

质押借款

(1) 本公司所属丰城二期发电厂丰电二期质押借款 2.9 亿，系丰城二期发电厂与中国工商银行丰城支行办理的应收账款池融资业务，质押物为与江西省电力公司的电费应收账款 4.83 亿元。

(2) 本公司与上海浦东发展银行签订国内信用证买方代付业务协议书，开立信用证，借款金额 1.6 亿元。质押物为借款金额 10% 的保证金。

15、应付票据

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	50,000,000.00	50,000,000.00

注：年末应付票据均于下一会计年度内到期。

16、应付账款

(1) 账龄分析

项目	年末数	年初数
1 年以内	99,858,288.29	44,786,324.12
1-2 年	159,266.00	3,213,108.43
2-3 年	1,471,607.00	5,125,588.85
3 年以上	3,253,971.42	121,893.74
合计	104,743,132.71	53,246,915.14

(2) 年末应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	年末数	年初数
江西省投资电力燃料有限责任公司	63,159,856.43	0.00
合计	63,159,856.43	0.00

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未支付原因	内容
江西诚达工程咨询监理有限公司	965,000.00	未结咨询监理费	咨询监理费
永兴电缆有限公司	325,900.00	未结工程款	设备材料款

吉林市东北电院开元科技有限公司	148,320.00	未结工程款	设备材料款
山东山大能源环境有限公司	1,122,133.17	未结修理费	修理费
江西智源实业有限公司	152,000.00	未结工程款	检修工程款
合计	2,713,353.17		

17、预收帐款

(1) 预收账款按种类披露：

项目	年末数	年初数
技术培训费	0.00	110,000.00
合计	0.00	110,000.00

(2) 年末预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 年末无账龄超过 1 年的大额预收款项。

18、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴		36,935,650.63	36,935,650.63	
二、职工福利费		5,100,719.20	5,100,719.20	
三、社会保险费	3,191,877.42	12,928,610.21	12,090,745.31	4,029,742.32
其中：1. 医疗保险费	15,750.67	3,185,671.16	2,988,103.84	213,317.99
2. 基本养老保险费	124256.23	6,381,809.60	6,200,904.76	305,161.07
3. 年金缴费	3,042,535.40	2,825,242.12	2,366,994.38	3,500,783.14
4. 失业保险费	9,335.12	321,497.16	321,063.66	9,768.62
5. 工伤保险费		65,812.97	65,101.47	711.50
6. 生育保险费				
7. 残疾人就业保障金		148,577.20	148,577.20	
四、住房公积金		3,801,008.00	3,801,008.00	
五、辞退福利				
六、其他	345,703.34	1,661,774.43	1,780,730.88	226,746.89
合计	3,537,580.76	60,427,762.47	59,708,854.02	4,256,489.21

注：年末应付工会经费和职工教育经费金额 226,746.89 元。

19、应交税费

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

增值税	-31,383,097.59	-5,248,916.60
营业税	15,967.79	36,974.79
城建税	4,945.20	2,758,323.43
房产税	803,287.83	809,745.41
个人所得税	449,391.26	494,318.21
企业所得税	-586,936.95	-586,936.95
土地使用税	433,354.66	433,354.59
车船使用税	240.00	9,600.00
教育费附加	11,961.37	1,440,529.55
地方教育费附加	7,974.25	973,264.57
防洪保安资金	3,046,260.07	2,380,484.81
印花税	190,281.42	319,857.87
价格调节基金	0.00	2,093.37
大中型水库库区基金	71,278.94	113,162.37
合计	-26,935,091.75	3,935,855.42

注：年末增值税其中本公司所属丰城二期发电厂预缴增值税 18,264,560.61 元，期末未抵扣增值税进项 13,501,281.62 元。

20、应付利息

项 目	年末数	年初数
分期付息到期还本的长期借款利息	4,785,995.42	4,987,405.02
企业债券利息		
短期借款应付利息	4,264,447.74	2,217,895.00
合 计	9,050,443.16	7,205,300.02

21、其他应付款

(1) 账龄分析

项目	年末数	年初数
1 年以内	13,646,505.93	5,401,922.01
1-2 年	2,919,516.90	7,619,550.70
2-3 年	4,282,209.74	6,773,271.25
3 年以上	9,288,198.09	5,836,759.46
合计	30,136,430.66	25,631,503.42

(2) 年末其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还原因
葛六公司抱子石引水发电系统工程项目部	2,009,557.55	质量保证金
中南勘测设计院	464,100.00	质量保证金
广东省源天工程公司居龙滩项目部	1,826,942.43	质量保证金
江西省财政厅	2,314,941.78	大中型水库基金
中国水利水电第五工程局居龙滩施工局	600,000.00	质量保证金
合 计	7,215,541.76	

(4) 年末金额较大的其他应付款

债权人名称	金额	性质或内容
葛六公司抱子石引水发电系统工程项目部	2,009,557.55	质量保证金
广东省源天工程公司居龙滩项目部	1,826,942.43	质量保证金
广东省源天工程公司	1,232,954.50	质量保证金
江西省财政厅	2,314,941.78	库区后期扶持基金
中国人民财产保险股份有限公司丰城支公司	1,203,303.83	财产保险费
合 计	8,587,700.09	

22、1 年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	75,000,000.00	100,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合 计	75,000,000.00	100,000,000.00

(1) 1 年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
担保借款		100,000,000.00
信用借款	75,000,000.00	
合 计	75,000,000.00	100,000,000.00

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始 日	借款终止 日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国建设银行	2007/4/27	2012/10/24	人民币	基准利率		50,000,000.00		
中国建设银行	2007/4/27	2012/5/24	人民币	基准利率		25,000,000.00		
合计	--			--	--	75,000,000.00	--	

注：1 年内到期的长期借款系本公司所属丰城二期发电厂与江西省投资集团公司、中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行签订《人民币资金委托贷款合同》，由江西省投资集团公司委托中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行贷款给丰城二期发电厂。

23. 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	年末数	年初数
担保借款	2,669,000,000.00	2,987,000,000.00
信用借款	100,000,000.00	175,000,000.00
合计	2,769,000,000.00	3,162,000,000.00

担保借款

① 本公司所属抱子石水电厂向中国银行修水支行营业部借入基建项目贷款本金余额 32,000,000.00 元。该项贷款额度为 70,000,000.00 元，借款期限 2003 年 11 月 10 日至 2019 年 11 月 9 日，以有权处分的电费收费权作为贷款质押。抱子石水电厂、中行修水支行、江西省投资集团公司于 2007 年 9 月 7 日签订《贷款重组协议》，取消江西省投资集团公司对抱子石水电厂的担保责任，另由抱子石水电厂与中行修水支行签订《权利质押合同》，出质标的为抱子石水电厂的 2*2 万千瓦机组项目的电费收费权，质权人按抱子石水电厂建设项目贷款占比分享收费权的质权。

② 本公司所属抱子石水电厂向中国建设银行修水县支行借入基建项目贷款本金余额为 62,000,000.00 元。该项贷款额度为 150,000,000.00 元，借款期限 2002 年 1 月 8 日至 2018 年 1 月 7 日，由江西省投资集团公司提供贷款担保。

③ 本公司所属丰城二期发电厂质押借款共计 2,380,000,000.00 元，其中：国家开发银行江西省分行质押借款 10.5 亿的质押标的是丰城二期发电厂两台发电机组 50% 的电费收费权；中国农业银行丰城市支行质押借款 3.8 亿的质押标的是丰城二期发电厂两台发电机组 15% 的电费收费权；中国银行江西省分行营业部、中国银行丰城市丰电支行质押借款 2.8 亿的质押标的是丰城二期发电厂两台发电机组的电费收费权（质权人按其项目贷款占比分享收费权的质权）；中国建设银行丰城支行质押借款 4.2 亿的质押标的是丰城二期发电厂两台发电机组 13% 的电费收费权；中国工商银行丰城支行质押借款 2.5 亿的质押标的是丰城二期发电厂两台发电机组建设项目 20% 的电费收费权。

④ 本公司所属居龙潭水电厂向中国工商银行赣州虔城支行借入基建项目贷款本金余额

41,000,000.00 元, 该项贷款额度为 100,000,000.00 元, 借款期限 2005 年 7 月 19 日至 2019 年 7 月 18 日, 由江西省投资集团公司提供贷款担保。

⑤ 本公司所属居龙潭水电厂向中国工商银行赣州虔城支行借入基建项目贷款本金余额 70,000,000.00 元, 该项贷款额度为 70,000,000.00 元, 借款期限 2008 年 1 月 26 日至 2019 年 12 月 10 日, 由江西省投资集团公司提供贷款担保, 质押标的是居龙潭水电厂水电收费权。

⑥ 本公司所属居龙潭水电厂向中国银行赣州市梅林支行借入基建项目贷款本金余额 84,000,000.00 元, 该项贷款额度为 150,000,000.00 元, 借款期限 2006 年 3 月 31 日至 2019 年 12 月 20 日, 由江西省投资集团公司提供贷款担保, 质押标的是居龙潭水电厂在中国银行赣州市梅林支行开立的结算账户 745334181268091001。

信用借款

本公司所属丰城二期发电厂与江西省投资集团公司、中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行签订《人民币资金委托贷款合同》，由江西省投资集团公司委托中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行贷款给丰城二期发电厂。贷款本金余额 175,000,000.00 元, 其中 7,500 万元将于 2012 年到期 (详见附注五、22), 另 10,000 万元借款期限为 2007 年 4 月 24 日至 2013 年 10 月 24 日。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行江西省分行	2007/3/27	2023/7/20	人民币	当期基准利率下浮 10%		1,050,000,000.00		1,185,000,000.00
中国建设银行丰城支行	2007/6/22	2023/6/21	人民币	当期基准利率下浮 10%		420,000,000.00		440,000,000.00
中国农业银行丰城市支行	2007/4/23	2023/8/22	人民币	当期基准利率下浮 10%		380,000,000.00		420,000,000.00
中国工商银行丰城支行	2007/5/14	2023/7/20	人民币	当期基准利率下浮 10%		250,000,000.00		300,000,000.00
中国银行丰城支行	2007/5/14	2022/5/13	人民币	当期基准利率下浮 10%		190,000,000.00		190,000,000.00
合计	--			--	--	2,290,000,000.00	--	2,535,000,000.00

24、股本

类别	年初数		本年增加	本年减少	年末数	
	股份数量(股)	占比(%)			股份数量(股)	占比(%)
一. 有限售条件股份						
江西省投资集团公司	365,943,488	56.589		24,250,416	341,693,072	52.838
高管持股	9,181	0.001		2,295	6,886	0.001
小计	365,952,669	56.590		24,252,711	341,699,958	52.839

二、无限售条件股份						
人民币普通股	280,725,091	43.410	24,252,711		304,977,802	47.161
小计	280,725,091	43.410	24,252,711		304,977,802	47.161
合计	646,677,760	100.00			646,677,760	100.00

注：截止 2011 年 12 月 31 日，江西省投资集团公司持有公司 58.43% 的股票，计 377,849,749 股，分别为有限售条件股份 341,693,072 股，无限售条件股份 36,156,677 股。其中：

①无限售条件股份中有 11,906,261 股为江西省投资集团公司从二级市场增持股票，该部分增持股票将持有至 2013 年 3 月 31 日，公司已办理有关锁定手续。

②2011 年 4 月 28 日，江西省投资集团公司持有的有限售条件流通股份 24,250,416 股经深圳证券交易所批准上市流通。

25、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价（股本溢价）	558,049,912.39			558,049,912.39
其他资本公积	57,363,050.80			57,363,050.80
合计	615,412,963.19			615,412,963.19

26、盈余公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	154,449,709.52			154,449,709.52
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	154,449,709.52			154,449,709.52

27、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	25,950,323.72	--
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		--
调整后 年初未分配利润	25,950,323.72	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-271,539,665.65	--
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		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-245,589,341.93	

28、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	本年数	上年数
主营业务收入	2,576,575,183.85	2,041,554,115.36
其他业务收入	13,030,318.36	15,359,526.18
营业收入合计	2,589,605,502.21	2,056,913,641.54
主营业务成本	2,563,789,191.75	1,858,073,039.34
其他业务成本	2,767,141.35	2,552,770.23
营业成本合计	2,566,556,333.10	1,860,625,809.57

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34
合计	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34
合计	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
江西省	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34
合计	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江西省电力公司	2,576,575,183.85	99.50
江西粤丰电力燃料有限公司	6,806,364.60	0.26
江西同兴物资有限公司	2,853,593.09	0.11
江西省投资电力燃料有限责任公司	674,400.00	0.03
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	341,691.12	0.01
合计	2,587,251,232.66	99.91

29、营业税金及附加

项目	本年数	上年数	计缴标准
营业税	181,270.10	160,213.33	劳务收入的 5%
城建税	4,451,779.47	7,580,424.89	流转税的 7%、1%
教育费附加	2,252,842.90	3,794,729.90	流转税的 3%
地方教育费附加	1,502,469.77	1,205,138.09	流转税的 2%
其他	2,464.40		
合计	8,390,826.64	12,740,506.21	

30、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年数	上年数
交易性金融资产	-2,026,426.34	70,286.88
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合计	-2,026,426.34	70,286.88

31、财务费用

项目	本年数	上年数
利息支出	302,797,116.10	259,982,579.55
减：利息收入	2,057,293.52	3,185,553.52
汇兑损失		
减：汇兑收益		
贴现利息	6,582,608.98	3,778,770.83
手续费	398,928.10	203,528.72
其他（融资咨询费）	6,355,335.56	

合计	314,076,695.22	260,779,325.58
----	----------------	----------------

32、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本年数	上年数
成本法核算的长期股权投资收益	1,072,000.00	2,144,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	78,647,047.54	90,679,770.85
处置长期股权投资产生的投资收益		2,108,000.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	190,090.25	
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	79,909,137.79	94,931,770.85

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年数	上年数	本年比上年增减变动的原因
江西昌泰高速公路有限责任公司	77,789,453.58	89,557,711.26	被投资单位本期净利润减少
江西高技术产业投资股份有限公司	1,141,169.96	1,246,614.19	被投资单位本期净利润减少
江西浙大网新科技有限公司	-283,576.00	-124,554.60	被投资单位本期净利润减少
合计	78,647,047.54	90,679,770.85	

33、资产减值损失

项目	本年数	上年数
一、坏账损失	753,122.49	-41,659.22
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		7,500,000.00
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		

八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	753,122.49	7,458,340.78

34、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项目	本年数	上年数
非流动资产处置利得合计	69,145.80	170,681.30
其中：固定资产处置利得	69,145.80	170,681.30
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助		41,300.00
罚款收入		
长期股权投资初始投资成本的调整		1,088,191.67
其他	423,947.75	766,226.02
合计	493,093.55	2,066,398.99

(2) 政府补助明细

项目	本年数	上年数
政府补助	0.00	41,300.00
合计	0.00	41,300.00

35、营业外支出

项目	本年数	上年数
非流动资产处置损失合计	47,905.38	41,691.43
其中：固定资产处置损失	47,905.38	41,691.43
无形资产处置损失		

债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	17,000.00	72,094.90
滞纳金、罚款支出	35,063.37	31,337.58
其他		240,595.51
合计	99,968.75	385,719.42

36、所得税费用

项目	本年数	上年数
按税法及相关规定计算的当期所得税		
递延所得税调整		1,491,725.97
合计		1,491,725.97

37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	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	-0.4199	-0.4199
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.4174	-0.4174

(1) 基本每股收益的计算过程:

项目	序号	本年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	-271,539,665.65
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2	-1,633,301.54
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	-269,906,364.11
年初股份总数	4	646,677,760.00
本年因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
本年因发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至年末的累计月数	7	
本年因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至年末的累计月数	9	
本年缩股数	10	

报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7/11-8\times 9/11-10$	646,677,760.00
基本每股收益	$13=1/12$	-0.4199
扣除非经常损益基本每股收益	$14=3/12$	-0.4174

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

38、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	本年数	上年数
结算账户利息	2,057,293.52	3,185,553.52
保险赔偿款	9,940.00	2,157,474.04
其他业务收入	1,022,890.00	948,810.08
营业外收入	688,558.60	916,526.02
往来款	10,771,377.17	4,751,261.63
合计	14,550,059.29	11,959,625.29

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年数	上年数
管理费用、成本支出	25,801,457.71	17,632,920.06
银行手续费	398,928.10	203,528.72
营业外支出	52,063.37	325,833.09
银行承兑汇票保证金	5,000,000.00	0.00
往来款	6,065,729.02	8,612,835.06
合计	37,318,178.20	26,775,116.93

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
江西万安烟家山核电厂项目筹建款	5,880,000.00	14,700,000.00

注：系支付中核江西核电公司筹建处项目筹建款，详见附注十、3、(1)。

(4) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

项目	本年数	上年数
----	-----	-----

资产置换款		78,642,046.63
-------	--	---------------

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
信用证保证金	16,000,000.00	
银行融资顾问费	6,355,335.56	
合计	22,355,335.56	

注：信用证保证金详见附注五、1。

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-271,539,665.65	-39,561,086.85
加：资产减值准备	753,122.49	7,458,340.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	237,489,744.93	208,029,623.16
无形资产摊销	230,347.30	228,011.04
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）		-128,989.87
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-21,240.42	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	2,026,426.34	-70,286.88
财务费用（收益以“－”号填列）	309,152,451.66	263,761,350.38
投资损失（收益以“－”号填列）	-79,909,137.79	-96,019,962.52
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		1,491,725.97
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）	-176,886,499.74	-52,657,758.04
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	20,794,950.96	23,782,486.12
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	16,969,006.34	-76,303,445.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	59,059,506.42	240,010,007.60
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	557,047,137.15	345,026,588.74
减：现金的期初余额	345,026,588.74	315,608,813.87
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	212,020,548.41	29,417,774.87

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末数	年初数
一、现金	557,047,137.15	345,026,588.74
其中：库存现金	8,050.52	30,425.99
可随时用于支付的银行存款	557,039,086.63	344,996,162.75
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	557,047,137.15	345,026,588.74

六、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
江西省投资集团公司	母公司	有限责任公司	江西省南昌市	姚迪明	项目投资	180,000 万元	58.43	58.43	江西省国有资产监督管理委员会	15826008-0

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
-------	-------	------	-----	------	------	------	----------	-----------	--------

江西丰城三期发电有限 责任公司	控制	有限责任公司	江西省丰 城市	姚迪 明	火力 发电	2,000 万元	55	55	69096831-7
--------------------	----	--------	------------	---------	----------	-------------	----	----	------------

3、本企业的合营和联营企业情况

单位：万

元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代 表	业务性质	注册资本	本企业 持股比 例	本企业在被 投资单位表 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	关联 关系	组织机 构代码
联营企业														
江西高技术产业投 资股份有限公司	股份公司	江西南昌	姚迪明	高科技产 业投资	15,000	40%	40%	16,272.64	166.79	16,105.85		285.29	重大 影响	736357 45-9
江西浙大网新科技 有限责任公司	有限责任	江西南昌	张四纲	科技服务	2,000	30%	30%	2,249.77	801.00	1,448.77		-64.90	重大 影响	736379 27-9
江西昌泰高速公路 有限公司	有限责任	江西南昌	罗来华	道路运输	150,000	23.33%	23.33%	267,645.46	11,105.84	256,539.62	65,565.53	33,338.34	重大 影响	754203 78-7
中电投江西核电有限 公司	有限责任	江西南昌	俞培根	核电开发 及运营	72,727	20	20	235,433.29	162,706.29	72,727.00			重大 影响	669763 27-X

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
江西省投资电力燃料有限责任公司	同一母公司（托管）	75995484-6
江西东津发电有限责任公司	同一母公司（托管）	15958592-8

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交 易类型	关联交 易内 容	关联交易定 价方式及决 策程序	本年数		上年数	
				金额	占同类交易金额 的比例（%）	金额	占同类交易金额的 比例（%）
江西省投资电 力燃料有限责 任公司	向关联 方采购	燃煤采购	协商确定 （详见注）	228,572.46	100	145,187.87	100

注：2011年公司所属赣能丰城二期发电厂发电用燃煤继续委托江西省投资电力燃料有限责任公司统一采购，双方约定，电煤结算方式为：以供应商的价格为基础，采用原票原转每吨原煤增加4.5元服

务费（含税）的方式由江西省投资电力燃料有限责任公司对公司所属赣能丰城二期发电厂开具发票结算。

(2) 关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
江西赣能股份有限公司	江西省投资电力燃料有限责任公司	房屋	299.86	2011/1/1	2013/1/31	67.44	租赁合同	
江西赣能股份有限公司	江西高技术产业投资股份有限公司	房屋	106.71	2010/7/1	2011/12/30	24	租赁合同	
合计			406.57			91.44		

注：①根据本公司与江西省投资电力燃料有限责任公司及南昌火炬物业有限责任公司续签的《房屋租赁协议》，江西省投资电力燃料有限责任公司租用赣能大楼一楼102-105、107室，二楼整层作为办公用房，总建筑面积1,124平方米。公司委托南昌火炬物业有限责任公司全权代理该项租赁业务。2011年度租金按月支付，本期实际发生租金67.44万元。

②根据本公司与江西高技术产业投资股份有限公司及南昌火炬物业有限责任公司续签的《房屋租赁协议》，江西高技术产业投资股份有限公司租用赣能大楼六楼601-606、608、610室作为办公用房，总建筑面积400平方米。公司委托南昌火炬物业有限责任公司全权代理该项租赁业务。2011年度租金按月支付，本期实际发生租金24万元。

(3) 关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江西省投资集团公司	江西赣能股份有限公司抱子石水电厂	6,200	2002/1/8	2018/1/7	否
江西省投资集团公司	江西赣能股份有限公司居龙潭水电厂	4,100	2005/7/19	2019/7/18	否
江西省投资集团公司	江西赣能股份有限公司居龙潭水电厂	7,000	2008/1/26	2019/12/10	否
江西省投资集团公司	江西赣能股份有限公司居龙潭水电厂	8,400	2006/3/31	2019/12/20	否
合计		25,700			

(4) 其他关联交易

①公司2010年第四次临时董事会会议，审议通过公司与江西省投资集团公司签订的《股权托管协议》，由公司受托管理江西省投资集团公司所持的江西省投资电力燃料有限责任公司（以下简称投资燃料公司）60%股权，账面原值计12,000,000元，托管内容包括但不限于出席股东会并行使表决权，推荐董事、监事及高级管理人员，参与投资燃料公司的重大决策并监督其日常经营管理等。托管期限自2010年10月1日起至2011年12月31日止。托管期限内，公司按照投资燃料公司年度可供股东可分配利润的10%向省投资集团收取股权托管的报酬，并由省投资集团在托管期限结束后1个月内一次性支付给公司；如果投资燃料公司发生亏损，公司不收取报酬。由于投资燃料公司本年末无可供分配利润，本公司未收取股权托管报酬。

②公司2011年第五届董事会第四次会议，审议通过公司与江西省投资集团公司继续签订《股权托管协议》。由公司受托管理江西省投资集团公司所持的江西东津发电有限责任公司（以下简称东津公司）97.68%股权，账面原值计104,899,600元。托管内容为除托管协议限制条件外，公司根据《公司法》及公司章程的规定，行使江西省投资集团公司该项股权的股东权利，并履行江西省投资集团公司该项股权的股东义务。托管期限为2011年1月1日起至2011年12月31日止。在托管期内，公司收取东津公司相当股权可分配利润的10%作为受托管理股权的报酬，并由江西省投资集团在托管期限结束后1个月内一次性支付给公司，如东津公司发生亏损，公司不收取报酬。由于东津公司年末无可供分配利润，本公司未收取股权托管费。

③本公司所属丰城二期发电厂与江西省投资集团公司、中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行签订《人民币资金委托贷款合同》，由江西省投资集团公司委托中国建设银行股份有限公司南昌住房城市建设支行贷款给丰城二期发电厂，截至2011年12月31日，贷款本金余额为17,500万元。本年支付利息12,110,243.09元。

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
预付账款	江西省投资电力燃料有限责任公司		87,743,137.33
应付账款	江西省投资电力燃料有限责任公司	63,159,856.43	

七、或有事项

公司无应披露而未披露的重大或有事项。

八、承诺事项

公司无应披露而未披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

2011 年 12 月 27 日，公司 2011 年第四次临时董事会审议通过了《公司关于消除燃煤采购及相应股权托管关联交易的议案》，同意公司自 2012 年 1 月 1 日起不再委托江西省投资电力燃料有限责任公司采购燃煤，同时不再托管江西省投资电力燃料有限责任公司的股份，公司发电用煤全部实行自主采购和管理，彻底消除了公司与控股股东关于燃煤采购的关联交易。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

公司 2011 年度拟不分配股利，也不进行资本公积金转增股本。

十、其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产（不含 衍生金融资产）	7,781,945.52	-2,026,426.34			5,755,519.18
2.衍生金融资产					
3.可供出售金融资产					
金融资产小计	7,781,945.52	-2,026,426.34			5,755,519.18
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	7,781,945.52	-2,026,426.34			5,755,519.18

2、年金计划主要内容及重大变化

公司自 2002 年 7 月起，参照《江西省电力公司企业年金试行办法》，建立企业年金，并执行劳动和社会保障部令第 20 号《企业年金试行办法》以及江西省政府的相关实施意见。

(1) 实行企业年金的人员范围

适用于公司在职职工，新进人员自起薪之月起开始享受企业年金。

(2) 企业年金的缴费方式及标准

公司按月提取企业缴纳的企业年金基金，职工个人缴纳的企业年金基金由企业发放工资时按月代扣代缴。本年企业缴纳的企业年金基金按上年度职工工资总额的 8.33% 提取，职工个人缴纳的企业年金基金按上年职工工资总额的 2% 提取。

3、其他

(1) 本公司与中国核工业集团公司、江西赣粤高速公路股份有限公司于2009年8月30日共同签署了《江西万安烟家山核电厂项目合作投资意向协议》，由三方共同出资开发江西万安烟家山核电厂项目，其中中国核工业集团公司出资比例为51%，本公司与江西赣粤高速公路股份有限公司的共同出资比例为49%。该项目经有关部门批准，于2010年6月成立中核江西核电公司筹建处，开展项目前期工作。经公司总经理办公会讨论通过并报公司董事长批准，本公司于2010年12月暂按24.5%出资比例支付筹建款1,470万元，作为该项目前期资金。2011年11月接中核江西核电公司筹建处来函，江西万安核电项目2011年基本建设计划为2,400万元，本公司按24.5%的股权比例出资588万元。截止2011年12月31日，本公司累计支付筹建款2,058万元。

(2) 2009年12月20日，江西省投资集团公司已将其持有的江西丰城发电有限责任公司55%股权作价8.1亿元转让给国电江西电力有限公司，上述55%股权质押已解除，为继续履行发行企业债所需承担的反担保义务，江西省投资集团公司已将其持有的本公司153,400,000股股票质押给交通银行股份有限公司江西省分行，并经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记备案。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收帐款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	264,209,066.53	100			263,078,674.40	100		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款								
合计	264,209,066.53	100		--	263,078,674.40	100		--

(2) 账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	264,209,066.53	100		263,078,674.40	100	
合 计	264,209,066.53	100		263,078,674.40	100	

(3) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
上网电量电费	264,209,066.53	0.00	0%	按购电协议规定, 电费结算期滞后一个月, 不存在回收风险
合计	264,209,066.53	0.00	--	--

(4) 年末应收账款中无公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
江西省电力公司	客户	264,209,066.53	2011 年	100
合计	--	264,209,066.53	--	100

(6) 年末应收账款中无应收关联方账款。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例(%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	32,580,000.00	90.11	12,735,000.00	98.21	26,700,000.00	62.07	12,000,000.00	98.24
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他不重大其他应收款	3,574,391.74	9.89	232,660.97	1.79	16,319,359.56	37.93	214,538.48	1.76

合计	36,154,391.74	100	12,967,660.97	100	43,019,359.56	100	12,214,538.48	100
----	---------------	-----	---------------	-----	---------------	-----	---------------	-----

(2) 账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	8,104,972.67	22.42		29,712,395.19	69.06	
1-2 年	14,779,454.70	40.88	738,496.35	106,807.60	0.25	4,835.00
2-3 年	70,107.60	0.19	6,000.00	16,157.64	0.04	30.00
3-4 年	15,857.64	0.04	1,416.00	32,322.92	0.08	2,360.76
4-5 年	32,322.92	0.09	5,901.90	19,900.00	0.05	9,950.00
5 年以上	13,151,676.21	36.38	12,215,846.72	13,131,776.21	30.52	12,197,362.72
合计	36,154,391.74	100	12,967,660.97	43,019,359.56	100	12,214,538.48

(3) 年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:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
中核江西核电公司筹建处筹建款	20,580,000.00	735,000.00	0%-5%	按账龄计提坏账准备
被盗资金	12,000,000.00	12,000,000.00	100%	挂账时间较长, 收回可能性不大
售房收入专户	722,058.01	0.00	0%	存放江西省财政专户
维修基金专户	275,400.90	0.00	0%	存放南昌市住房资金管理中心存款
合计	33,577,458.91	12,735,000.00	--	--

(4) 年末其他应收款中无公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中核江西核电公司筹建处		20,580,000.00	2010-2011 年	56.92
工商银行江西省分行昌北支行	开户银行	12,000,000.00	2001 年	33.19
江西粤丰电力燃料有限公司		1,621,655.47	2011 年	4.49
售房收入专户	--	722,058.01	2003-2010 年	2.00

维修基金专户		275,400.90	2003-2011 年	0.76
合计		35,199,114.38	--	97.36

注：应收中核江西核电公司筹建处 2,058 万元，系筹建军款，详见附注十、3、（1）。

（6）年末其他应收款中无应收关联方款项。

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
江西高技术产业投资股份有限公司	权益法	5,531 万元	63,282,229.18	1,141,169.96	64,423,399.14	40	40			
浙大网新科技有限责任公司	权益法	600 万元	4,629,888.02	-283,576.00	4,346,312.02	30	30			
江西昌泰高速公路有限公司	权益法	35,000 万元	555,841,522.97	42,794,453.58	598,635,976.55	23.33	23.33			34,995,000.00
中电投江西核电有限公司	权益法	14,923 万元	149,230,000.00	-	149,230,000.00	20	20			
江西心正药业有限责任公司	成本法	650 万元	6,500,000.00		6,500,000.00	19.70	19.70	6,500,000.00		
泰豪软件股份有限公司	成本法	1,000 万元	10,000,000.00		10,000,000.00	20	20			1,072,000.00
萍乡巨源煤业有限责任公司	成本法	1,500 万元	15,000,000.00		15,000,000.00	19.59	19.59	15,000,000.00		
江西高技术产业发展有限公司	成本法	3,330 万元	32,836,280.29		32,836,280.29	12.57	12.57			
江西丰城三期发电有限责任公司	成本法	1100 万元	11,000,000.00		11,000,000.00	55	55			
合计			848,319,920.46	43,652,047.54	891,971,968.00	--	--	21,500,000.00		36,067,000.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	本年数	上年数
主营业务收入	2,576,575,183.85	2,041,554,115.36
其他业务收入	13,030,318.36	15,359,526.18
营业收入合计	2,589,605,502.21	2,056,913,641.54
主营业务成本	2,563,789,191.75	1,858,073,039.34
其他业务成本	2,767,141.35	2,552,770.23
营业成本合计	2,566,556,333.10	1,860,625,809.57

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34
合计	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34
合计	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
江西省	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34
合计	2,576,575,183.85	2,563,789,191.75	2,041,554,115.36	1,858,073,039.34

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江西省电力公司	2,576,575,183.85	99.50
江西粤丰电力燃料有限公司	6,806,364.60	0.26
江西同兴物资有限公司	2,853,593.09	0.11

江西省投资电力燃料有限责任公司	674,400.00	0.03
中国水电顾问集团中南勘测设计研究院	341,691.12	0.01
合计	2,587,251,232.66	99.91

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本年数	上年数
成本法核算的长期股权投资收益	1,072,000.00	2,144,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	78,647,047.54	90,679,770.85
处置长期股权投资产生的投资收益		2,108,000.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	190,090.25	
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	79,909,137.79	94,931,770.85

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年数	上年数	本年比上年增减变动的原因
江西昌泰高速公路有限责任公司	77,789,453.58	89,557,711.26	被投资单位本期净利润减少
江西高技术产业投资股份有限公司	1,141,169.96	1,246,614.19	被投资单位本期净利润减少
江西浙大网新科技有限公司	-283,576.00	-124,554.60	被投资单位本期净利润减少
合计	78,647,047.54	90,679,770.85	

6、现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-271,539,665.65	-39,561,086.85
加：资产减值准备	753,122.49	7,458,340.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	237,489,744.93	208,029,623.16
无形资产摊销	230,347.30	228,011.04

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)		-128,989.87
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-21,240.42	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	2,026,426.34	-70,286.88
财务费用(收益以“-”号填列)	309,152,451.66	263,761,350.38
投资损失(收益以“-”号填列)	-79,909,137.79	-96,019,962.52
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		1,491,725.97
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)	-176,886,499.74	-52,657,758.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	20,794,950.96	23,782,486.12
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	16,969,006.34	-76,303,445.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	59,059,506.42	240,010,007.60
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	542,479,869.72	330,490,597.13
减: 现金的期初余额	330,490,597.13	301,124,899.44
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	211,989,272.59	29,365,697.69

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	21,240.42	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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)		

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
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		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
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		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-2,026,426.34	交易性金融资产公允价值变动
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	371,884.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-1,633,301.54	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	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	-20.78%	-0.4199	-0.4199
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-20.66%	-0.4174	-0.4174

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	年末余额/本年数	年初余额/上年数	变动率	变动原因
货币资金	578,047,137.15	345,026,588.74	67.54%	主要为筹资活动产生的现金流量净额增加。
交易性金融资产	5,755,519.18	7,781,945.52	-26.04%	公司持有的基金公允价值较上年下降。
应收票据	161,714,727.76	95,910,999.27	68.61%	电费收入收取票据增加。
预付款项	5,418,892.20	92,162,995.96	-94.12%	本年燃煤款结算冲销预付款项。
存货	294,265,787.23	117,379,287.49	150.70%	年末库存燃煤增加。
短期借款	2,489,000,000.00	1,603,000,000.00	55.27%	银行借款本年增加。
应付账款	104,743,132.71	53,246,915.14	96.71%	年末应付煤款增加。
应交税费	-26,935,091.75	3,935,855.42	-784.35%	年末预缴增值税及未抵扣增值税进项税增加。
未分配利润	-245,589,341.93	25,950,323.72	-1046.38%	本年经营亏损。
营业成本	2,566,556,333.10	1,860,625,809.57	37.94%	主要为本年燃煤成本增加。
营业税金及附加	8,390,826.64	12,740,506.21	-34.14%	本年增值税附加减少。
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,026,426.34	70,286.88	-2983.08%	公司持有的基金公允价值较上年下降。
营业外收入	493,093.55	2,066,398.99	-76.14%	主要为上年长期股权投资初始投资成本的调整确认收入 108.82 万元，本年无此项收入。
所得税费用		1,491,725.97	-100.00%	上年递延所得税资产已全额转回。
归属于母公司所有者的净利润	-271,539,665.65	-39,561,086.85	-586.38%	主要为燃煤价格持续上涨，公司主营业务成本大幅上升；本年江西省来水量较去年同期减少，公司水电机组发电利用小时数下降；受燃料涨价与国家宏观调控政策影响，贷款本金与贷款利率同时上升，公司财务费用同比增加。
经营活动产生的现金流量净额	59,059,506.42	240,010,007.60	-75.39%	主要为本年支付燃料款增加。
投资活动产生的现金流量净额	8,287,371.23	-219,123,553.57	103.78%	主要为本年投资支付的现金较上年大幅减少。
筹资活动产生的现金	144,673,670.76	8,531,320.84	1595.79%	主要为本年借款收到的现金增加。

流量净额				
------	--	--	--	--

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 4 月 10 日批准报出。

江西赣能股份有限公司

二〇一二年四月十日

第十二节 补充材料

关于江西赣能股份有限公司 2011 年度 关联方占用资金情况的专项说明

东会财（2012）612 号

江西赣能股份有限公司全体股东：

我们审计了江西赣能股份有限公司（以下简称“贵公司”）2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注，并于 2012 年 4 月 10 日出具了东会财(2012)611 号的标准无保留意见审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号文）的要求，贵公司编制了后附的 2011 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表（以下简称“关联方资金往来汇总表”）。

编制和对外披露关联方资金往来汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司管理层的责任。我们对关联方资金往来汇总表所载资料与我们审计贵公司 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵公司实施于 2011 年度财务报表审计中所执行的对关联方往来的相关审计程序外，我们并未对关联方资金往来汇总表所载资料执行额外的审计或其他程

序。为了更好地理解 2011 年度贵公司的控股股东及其他关联方占用资金情况，后附关联方资金往来汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅作为贵公司披露控股股东及其他关联方资金往来情况之目的使用，不得用作其他任何目的。

上海东华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

周律

中国注册会计师：

张德法

中国·上海

二〇一二年四月十日

第十三节 备查文件

- 1、《公司 2011 年度报告》正文及摘要；
- 2、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的《公司 2011 年度财务报表》；
- 3、载有会计师事务所、注册会计师签章的审计报告原件；
- 4、报告期内在《证券时报》、巨潮资讯网上公开披露的所有公司文件正本及公告原文；
- 5、《公司章程》。

江西赣能股份有限公司

2012 年 4 月 10 日