广东韶能集团股份有限公司

2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

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

1.3 广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见审计报告。

1.4 本公司董事长徐兵先生、主管会计工作负责人袁勇会女士、会计机构负责人朱运绍先生声明：本年度报告中财务报告真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	韶能股份
股票代码	000601
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	广东省韶关市武江区沿江路 16 号
办公地址	广东省韶关市武江区沿江路 16 号
邮政编码	512026
公司国际互联网网址	http://www.shaoneng.com.cn 或 www.sn0601.com 或韶能
电子信箱	sngf@shaoneng.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	胡启金
联系地址	广东省韶关市武江区沿江路 16 号
电话	(0751)8153162
传真	(0751)8535226
电子信箱	sngf@shaoneng.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

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

3.2 主要财务指标

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

非经常性损益项目

√□适用　□不适用

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

采用公允价值计量的项目

□适用　√□不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用　√□不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

肖南贵	董　事 常务副总经理	11	11	0	0	0	否
朱天发	董　事	11	11	0	0	0	否
贺禄飞	董　事	7	7	0	0	0	否
燕如生	董　事	11	11	0	0	0	否
顾世群	独立董事	11	11	0	0	0	否
莫　玲	独立董事	11	11	0	0	0	否
林睦翔	独立董事	11	11	0	0	0	否

注：经 2009 年度股东大会审议通过，补选贺禄飞同志为公司第六届董事会董事，因此报告期内贺禄飞同志参加董事会会议的次数为 7 次。

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	11
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司经营的总体情况

（1）电力：

电力是公司的主导产业。截至 2010 年 12 月 31 日，公司在运行装机容量 87 万千瓦，其中水电装机容量 63 万千瓦。地区分布上，位于广东的在运行装机容量 26.55 万千瓦，位于湖南的在运行装机容量 60.45 万千瓦。

A、水电：

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

B、火电：

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

面对客观情况，公司正视困难，千方百计通过各种关系、渠道抓实煤炭采购管理工作。桑梓公司在丰水期做好了储煤的工作，为下半年特别是第四季度发电旺季连续满负荷生产发电夯实了基础。耒阳公司在煤炭供应紧张、价格高企时，积极协调当地政府启动调煤保电工作。在应对宏观环境给企业带来不利影响的同时，两家企业也强化了内部管理，向管理要效益。通过加强煤炭采购、储存、使用等环节的管理，大幅减少损耗、进仓煤与入炉煤热值差，还加大了对设备维护和保养的力度，促使两家企业特别是桑梓公司在生产的黄金季节机组能以较高负荷连续发电，力争将宏观经营环境的影响减少到最低程度。报告期内，公司火电企业共销售电量 10.55 亿千瓦时，实现售电收入 407,558,707.47 元。

（2）非电力：

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

A、水泥：

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

B、机械：

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

C、纸制品

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

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

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

（3）经营成果分析　　单位：元

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

增减变动情况说明：

① 公司本年实现营业收入比上年增加 438,149,687.08 元，增长 26.03 %，主要原因是：

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

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

② 公司本年实现营业利润及归属于母公司所有者的净利润分别比上年增加 70,344,827.51 元、34,260,518.48 元，增长幅度分别为 237.25%、85.64%。主要原因是：公司运行水电企业因来水量及降雨量大幅增加，使利润同比大幅增长。

2、公司主营业务及其经营状况

（1）报告期内公司主营业务收入、主营业务利润构成情况详见 6.2

（2）主营业务分地区情况详见 6.3

（3）报告期内产品或服务的变化情况

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

（4）公司主要供应商、客户情况　　单位：元

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

3、公司资产构成及费用的变动情况

（1）资产构成情况

项　目	2010年 12 月 31 日		2009年 12 月 31 日		占总资产比重的增减百分点
	金额(元)	占总资产的比重(%)	金额(元)	占总资产的比重(%)	
应收账款	290,537,252.13	3.46	274,498,255.16	3.25	0.21
存货	171,898,634.88	2.05	141,281,183.50	1.67	0.38
长期股权投资	850,000.00	0.01	1,157,894.83	0.01	-
固定资产	7,146,838,227.63	85.03	7,172,949,571.23	84.94	0.09
在建工程	234,459,659.86	2.79	280,494,648.80	3.32	-0.53
短期借款	56,401,350.00	0.67	151,653,818.00	1.8	-1.13
其他流动负债	600,000,000.00	7.14	-	-	7.14
长期借款	3,169,970,931.87	37.72	3,923,360,000.00	46.46	-8.74
应付债券	593,238,660.31	7.06	592,424,837.39	7.02	0.04
其他非流动负债	10,283,791.75	0.12	5,460,000.00	0.06	0.06

重大变动情况说明：

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

（2）报告期内，公司主要资产采用的计量属性

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

（3）报告期内，期间费用及所得税同比变动情况

单位：元

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

重大变动情况说明：

① 销售费用比上年增加 18,126,589.53 元、增加 41.73%，主要原因是：随着市场大环境的好转，公司非电力企业本年实现的产品销量同比大幅增加，相应发生的运输费用同比大幅增加。

② 所得税比上年增加 41,248,966.50 元、增加 394.89%，主要原因是：公司运行水电企业因来水量及降雨量大幅增加，使利润同比增长较大，相应发生的所得税费用同比增加。

4、公司现金流量表相关数据的变化情况　　单位：元

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

重大变动情况说明：

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

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

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

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

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

5、公司主要子公司的经营情况及业绩

控股子公司名称		辰溪大洑潭水电有限公司（本公司持有 65%的股权）
控股子公司	经营范围	电力开发、生产、销售；旅游开发
	注册资本/实收资本	人民币 360,000,000 元
	资产总额	1,979,959,419.98 元
	净资产	344,138,315.77 元

控股子公司名称		韶关宏大齿轮有限公司（本公司持有 88.12%的股权）
控股子公司	经营范围	生产经营各类汽车齿轮及传动件、机械零件、模具、刀具，销售：钢材，化工产品，汽车（内部调换），纺织品，百货，五金交电，建筑材料，计算机软硬件，办公设备；软件开发；计算机应用系统，技术服务，计算机应用方案和培训、咨询、设计、制作，计算机网络工程；计算机硬件维修；汽车运输、汽车维修（凭许可证经营）。
	注册资本/实收资本	101,232,331.66 元
	资产总额	415,068,639.64 元
	净资产	68,438,942.12 元
	净利润	3,962,010.34 元

控股子公司名称		广东绿洲纸模包装制品有限公司（本公司持有 87.90%的股权）
控股子公司	经营范围	绿色环保纸餐具等生产、销售。
	注册资本/实收资本	46,050,000 元
	资产总额	92,345,684.27 元
	净资产	20,514,524.40 元
	净利润	-2,889,816.33 元

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

（1）电力：

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

（2）水泥：

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

（3）机械：

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

（4）纸制品

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

2、公司面临的发展机遇和挑战

挑战：

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

2011 年人民币继续升值的可能性较大，出口企业的利润空间将进一步被压缩。

随着通胀压力的不断增大，2011 年各种生产资料的价格将会有所上涨，对公司火电、机械及纸制品企业的生产将会形成一定的成本压力。

（1）电力：

机遇：

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

清洁发展机制（简称 CDM）是《京都议定书》框架下三个灵活机制之一，其主要内容是指发达国家帮助发展中国家每分解一吨标准二氧化碳温室气体，就可以获得一吨排放权，也就可以多排放一吨标准的二氧化碳温室气体。2010 年上堡水电站和溢洲水电站取得了第一笔碳排放收益。2011 年 2 月上堡水电站取得第二笔碳排放收益。预计 2011 年公司还可取得大洑潭水电站碳排放收益、溢洲水电站的第二笔碳排放收益。

（2）水泥：

机遇：

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

（3）机械：

机遇：

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

（4）纸制品

机遇：

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

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

3、公司 2011 年经营计划

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

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

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

4、公司 2011 年投资资金需求、使用计划以及资金的来源情况

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

5、公司未来战略的发展风险、对策及措施

风险：

（1）公司主营业务为水电，作为一种可再生资源，随着开发程度的不断提高，公司所在地及周边地区可供开发的水电资源越来越少。能够开发的水电资源开发难度大，随着国家相关政策的调整，开发成本也越来越高，开发的效率也越来越低。

（2）非电力企业规模小，缺乏核心竞争力。

对策措施：

（1）为不断壮大实力，稳定经营业绩，公司将加大对其他可再生能源的开发力度，如生物质发电项目等。

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

6.2 主营业务分行业、产品情况表

分行业或分产品	营业收入(元)	营业成本(元)	营业利润率(%)	营业务收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减百分点
分行业						
电力	1,175,039,442.73	726,972,280.40	38.13	21.91	25.74	-1.88
建材	288,437,137.34	243,703,893.55	15.51	31.14	23.77	5.03
纸	217,218,403.02	211,299,549.81	2.72	31.02	40.3	-6.43
分产品						
电力	1,175,039,442.73	726,972,280.40	38.13	21.91	25.74	-1.88
水泥	288,437,137.34	243,703,893.55	15.51	31.14	23.77	5.03
纸制品	217,218,403.02	211,299,549.81	2.72	31.02	40.3	-6.43

重大变动情况说明：

① 电力行业营业收入和营业成本分别比上年增加 211,183,976.07 元、148,802,245.36 元，增幅分别为 21.91%和 25.74%，因此营业利润率比上年下降了 1.88 个百分点。

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

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

② 建材行业（水泥产品）营业收入和营业成本分别比上年增加 68,495,375.56 元、46,804,689.61 元，增幅分别为 31.14%和 23.77%，因此营业利润率同比提高了 5.03 个百分点。

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

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

③ 纸及纸制品营业收入和营业成本分别比上年增加 51,431,251.34 元、60,688,670.37 元，增幅分别为 31.02%、40.30%，因此营业利润率比上年下降了 6.43 个百分点。主要原因是：公司生产纸及纸制品的企业得益于市场大环境的好转实现了恢复性增长，使纸及纸制品产销量及营业收入同比大幅增加，同时又受到原材料价格上涨的影响，使营业成本上涨幅度超过了营业收入上涨幅度。

6.3 主营业务分地区情况

分行业或分产品	营业收入(元)	营业成本(元)	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减百分点
广东省省内	1,054,660,537.09	723,222,337.59	31.43	32.53	17.91	8.51
广东省省外	1,066,713,135.84	845,379,129.21	20.75	20.20	39.33	-10.88

重大变动情况说明：

①广东省省内实现的营业收入、营业成本分别比上年增加 32.53%、17.91%。

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

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

② 广东省省外实现的营业收入、营业成本分别比上年增加 20.20%、39.33%。

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

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

6.4 采用公允价值计量项目

□适用　√□不适用

6.5 募集资金使用情况

□适用　√□不适用

变更项目情况

□适用　√□不适用

6.6 非募集资金使用情况

□适用　√□不适用

6.7 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用　√□不适用

6.8 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，本公司 2010 年度实现归属于上市公司股东的净利润 74,267,494.28 元。母公司 2010 年度实现净利润 99,436,130.72 元，提取净利润的 10%计 9,943,613.07 元为法定盈余公积金，提取净利润的 10%计 9,943,613.07 元为任意盈余公积金，尚余 79,548,904.58 元，加期初未分配利润 206,463,365.62 元，扣除分配的 2009 年度现金红利 18,511,033.38 元，2010 年度可供股东分配利润为 267,501,236.82 元。董事会决定：拟以总股本 925,551,669 股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金红利 0.2 元（含税），需支付现金红利 18,511,033.38 元，剩余未分配利润 248,990,203.44 元结转下一年度分配。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用　√□不适用

6.9 公司前三年现金分红情况　　金额单位：元

§9 财务报告

审计意见

广东韶能集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东韶能集团股份有限公司（以下简称韶能股份）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2010 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。三、审计意见

我们认为，韶能股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了韶能股份 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：熊永忠

中国注册会计师：刘火旺

中国　　广州　　　　二〇一一年三月十四日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表。

合并资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司　　单位：元　　币种：人民币

项　目	附注五	2010-12-31	2009-12-31	项目	附注五	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	275,520,062.36	249,013,175.30	短期借款	17	56,401,350.00	151,653,818.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据	2	35,429,958.22	23,832,409.46	应付票据	18	48,360,000.00	53,148,377.50
应收账款	3	290,537,252.13	274,498,255.16	应付账款	19	163,977,503.67	158,515,061.31
预付款项	4	96,745,353.71	93,290,628.08	预收款项	20	31,425,779.36	19,758,965.76
应收利息		-	-	应付职工薪酬	21	9,358,404.31	9,000,486.06
应收股利		-	-	应交税费	22	-8,936,279.41	-34,795,626.90

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	925,551,669.00	1,445,227,631.30	327,804,667.51	206,463,365.62	2,905,047,333.43

公司法定代表人：　　主管会计机构的负责人：　　会计机构负责人：

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计未发生变化情况。

9.4 本报告期未发生会计差错更正事项。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明。

1、报告期内公司将珠玑纸业分公司改为全资子公司韶关南雄珠玑纸业有限公司，本报告期纳入合并报表范围。

2、报告期内公司注销了全资子公司韶关市盈佳沣房地产开发有限公司，因此不再纳入合并报表范围。

广东韶能集团股份有限公司

董事长：徐兵

二〇一一年三月十四日

股票简称：韶能股份　股票代码：000601　编号：2011-004

广东韶能集团股份有限公司
第六届董事会第二十八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任

广东韶能集团股份有限公司（下称公司）于 2011 年 3 月 3 日以书面方式发出了关于召开第六届董事会第二十八次会议的通知，第六届董事会第二十八次会议于 2011 年 3 月 14 日在公司 18 楼会议室如期召开，应到董事九名，董事徐兵、陈来泉、肖南贵、朱天发、贺禄飞、燕如生，独立董事顾世群、莫玲、林睦翔出席本次董事会，符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。经审议，以书面表决的方式审议通过了以下议案：

一、审议通过 2010 年度报告正文与摘要。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

二、审议通过 2010 年度董事会工作报告。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

三、审议通过 2010 年度财务决算报告。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

四、审议通过 2010 年度利润分配预案。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，本公司 2010 年度实现归属于上市公司股东的净利润 74,267,494.28 元。母公司 2010 年度实现净利润 99,436,130.72 元，提取净利润的 10%计 9,943,613.07 元为法定盈余公积金，提取净利润的 10%计 9,943,613.07 元为任意盈余公积金，尚余 79,548,904.58 元，加期初未分配利润 206,463,365.62 元，扣除分配的 2009 年度现金红利 18,511,033.38 元，2010 年度可供股东分配利润为 267,501,236.82 元。董事会决定：拟以总股本 925,551,669 股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金红利 0.2 元（含税），需支付现金红利 18,511,033.38 元，剩余未分配利润 248,990,203.44 元结转下一年度分配。

五、审议通过 2010 年度支付给审计单位报酬的议案。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

2010 年度支付给审计单位财务审计费用 80 万元，财务审计以外的其他费用 2.316 万元(差旅费、伙食费)。

六、审议通过关于计提资产减值准备的议案。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

2010 年度公司按规定共计提资产减值准备 1,260,877.73 元，转回以前年度计提的坏账准备 8,580,684.41 元，本报告期公司计提的资产减值准备为-7,319,806.68 元。

七、审议通过关于续聘会计师事务所的议案。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

2010 年为公司提供年度审计服务的机构是广东正中珠江会计师事务所有限公司，公司拟继续聘请广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2011 年年度审计单位，费用预计为 80 万元。

八、审议通过关于内部控制自我评价报告的议案。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

九、审议通过为全资子公司耒阳市上堡水电厂有限公司提供担保的议案。（9 票同意，0 票反对，0 票弃权）

上述第二、第三、第四、第五、第七项议案需提交股东大会审议，有关股东召开的具体事宜公司另行通知。

特此公告。

广东韶能集团股份有限公司董事会

二〇一一年三月十四日

股票简称：韶能股份　股票代码：000601　编号：2011-005

广东韶能集团股份有限公司
第六届监事会第十一次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏

广东韶能集团股份有限公司（下称公司或本公司）第六届监事会第十一次会议于 2011 年 3 月 14 日在公司 18 楼会议室召开，应到监事五名，监事廖树养、曾梅、李正光、宋树平、高仁辉出席本次会议，会议由监事会主席廖树养先生主持，符合《公司法》、《公司章程》的规定，经审议通过了以下议案：

一、审议通过 2010 年度报告正文与摘要（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）；

监事会审议了公司 2010 年度报告正文与摘要，并发表了如下审核意见：（一）2010 年度报告编制及审议程序符合相关法律、法规和《公司章程》的各项规定；（二）其内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息从各个方面真实地反映出公司 2010 年度经营管理和财务状况等内容；（三）在提出本意见前，没有发现参与年度报告编制和审议的人员违反保密规定的行为。

二、审议通过 2010 年度监事会工作报告（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

三、审议通过 2010 年度财务决算报告（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

四、审议通过 2010 年度利润分配预案（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

五、审议通过 2010 年度支付给审计单位报酬的议案（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

六、审议通过关于计提资产减值准备的议案（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

七、审议通过关于续聘会计师事务所的议案（5 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

特此公告。

广东韶能集团股份有限公司

监　事　会

二〇一一年三月十四日

股票简称：韶能股份　股票代码：000601　编号：2011-006

广东韶集团股份有限公司为全资子公司
耒阳市上堡水电厂有限公司银行贷款提供担保的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任

一、担保情况概述

广东韶能集团股份有限公司（下称公司或本公司）全资子公司耒阳市上堡水电厂有限公司（下称"上堡水电厂"）拟向中国银行韶关分行申请人民币 7000 万元银行贷款，公司董事会同意以信用保证的方式为上堡水电厂上述贷款提供连带责任担保，上堡水电厂申请的贷款拟用于偿还所欠公司债务。

上述担保已经公司第六届董事会第二十八次会议审议通过，按照相关法律法规规定，董事会审议通过后生效，无须提交股东大会审议。

公司独立董事认为上述担保符合相关法律法规的规定，同意提供担保。

二、上堡水电厂基本情况

上堡水电厂为公司全资子公司，注册资本 7,200 万元，装机容量 1.41 万千瓦，该电厂于 2008 年建成投产，2011 年实现营业收入 1,665.97 万元。截至 2011 年 2 月底，上堡电厂资产总额 23,438.90 万元，负债 16,101.39 万元，所有者权益 7,337.51 万元。

三、董事会意见

上堡水电厂为公司全资子公司，从事水电生产，公司董事会认为担保的风险较小，可以提供担保。

四、公司累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至公告发布日，公司对外担保数额累计为人民币 46,908.3225 万元（不含上述全部担保），占 2010 年 12 月 31 日归属母公司净资产的 15.95%，全部为对控股子公司或全资子公司的担保；包含上述全部担保后，公司对外担保数额累计为人民币 53,908.3225 万元，占 2010 年 12 月 31 日归属母公司净资产的 18.33%。

五、备查文件

（一）公司第六届董事会第二十八次会议决议。

（二）上堡水电厂财务报表。

广东韶能集团股份有限公司

董　事　会

二〇一一年三月十四日