

广东韶能集团股份有限公司 二〇一八年度报告全文

GuangDong ShaoNeng Group Co., Ltd.

2019 年 4 月

第一节 重要提示、目录与释义

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的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

3、公司应到董事 9 人，实到 9 人。本次董事会未有董事、监事、高级管理人员对年度报告提出异议。

4、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

5、广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见审计报告。

6、公司董事会审议的报告期利润分配预案为：以总股本 1,080,551,669 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），共计分配利润 162,082,750.35 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录与释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	8
一、公司信息	8
二、联系人和联系方式	8
三、披露信息备置地点	8
四、注册变更情况	9
五、其他有关资料	9
六、主要会计数据和财务指标	9
七、境内外会计准则下会计数据差异	10
八、分季度主要财务数据和指标	10
九、非经常性损益的项目及涉及金额	10
第三节 公司业务概要	11
一、报告期内公司从事的主要业务	12
二、主要资产重大变化情况	12
三、核心竞争力分析	12
第四节 经营情况讨论与分析	13
一、概述	13
二、主营业务分析	16
三、非主营业务分析	24
四、资产、负债状况分析	25
五、投资状况分析	25
六、重大资产和股权出售	27
七、主要子公司、控股公司分析	28
八、公司控制的结构化主体情况	30
九、公司未来发展的展望	30
十、接待调研、沟通、采访等活动情况	35
第五节 重要事项	35
一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况	35
二、承诺事项履行情况	37
三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况	38

四、董事会、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明.....	38
五、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明.....	38
六、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明.....	41
七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明.....	41
八、聘任、解聘会计师事务所情况.....	42
九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况.....	42
十、破产重整相关事项.....	42
十一、重大诉讼仲裁事项.....	42
十二、处罚及整改情况.....	43
十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况.....	43
十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况..	43
十五、重大关联交易.....	43
十六、重大合同及其履行情况.....	43
十七、社会责任情况.....	47
十八、其他重大事项的说明.....	51
十九、公司子公司重大事项.....	51
第六节 股份变动及股东情况.....	51
一、股份变动情况.....	51
二、证券发行与上市情况.....	52
三、股东和实际控制人情况.....	52
第七节 优先股相关情况.....	56
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
一、董事、监事、高级管理人员持股变动情况.....	56
二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	57
三、任职情况.....	57
四、董事、监事、高级管理人员报酬情况.....	60
五、公司员工情况.....	61
第九节 公司治理.....	63
一、公司治理基本情况.....	63
二、公司相对于持股 5%以上的股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况.....	63
三、同业竞争情况.....	64

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况	64
五、报告期内独立董事履行职责的情况	64
六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况	65
七、监事会工作情况	66
八、公司对高级管理人员考评及激励机制情况	66
九、内部控制情况	66
十、内部控制审计报告	68
第十节 公司债券相关情况	68
第十一节 财务报告	69
审 计 报 告	69
一、公司基本情况	87
二、财务报表的编制基础	87
三、重要会计政策及会计估计	88
四、税项	110
五、合并财务报表主要项目注释	113
六、合并范围的变更	161
七、在其他主体中的权益	163
八、与金融工具相关的风险	170
九、关联方及关联交易	171
十、承诺及或有事项	172
十一、资产负债表日后事项	173
十二、其他重要事项	174
十三、母公司财务报表主要项目注释	175
十四、补充资料	182
第十二节 备查文件目录	185

风险提示

公司在本报告“第四节经营情况讨论和分析”中分析了公司发展可能面临的风险因素和制定对策情况，敬请投资者留意查阅。

释 义

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2018年1月1日至12月31日
公 司	指	广东韶能集团股份有限公司
前海人寿	指	前海人寿保险股份有限公司
钜盛华	指	深圳市钜盛华股份有限公司
深圳日昇	指	深圳日昇创沅资产管理有限公司
大泮潭水电站	指	辰溪大泮潭水电有限公司
孟洲坝发电厂	指	广东韶能集团股份有限公司孟洲坝发电厂
日昇生物质公司	指	韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司
旭能生物质公司	指	韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司
致能生物质公司	指	韶能集团翁源致能生物质发电有限公司
绿洲公司	指	韶能集团广东绿洲生态科技有限公司
韶能本色分公司	指	韶能集团广东绿洲生态科技有限公司 韶能本色分公司
绿洲（新丰）公司	指	韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司
宏大公司	指	韶能集团韶关宏大齿轮有限公司
宏大精锻科技	指	韶关宏大精锻科技有限公司
耒阳实业	指	韶能集团耒阳电力实业有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	韶能股份	股票代码	000601
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东韶能集团股份有限公司		
公司的中文简称	韶能股份		
公司的外文名称	Guangdong Shaoneng Group Co., Ltd		
公司的外文名称缩写	无		
公司的法定代表人	陈来泉		
注册地址	广东省韶关市武江区沿江路 16 号		
注册地址的邮政编码	512026		
办公地址	广东省韶关市武江区沿江路 16 号		
办公地址的邮政编码	512026		
公司网址	http://www.shaoneng.com.cn 或 www.sn0601.com		
电子信箱	shaonenggf@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
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	-
电子邮箱	shaonenggf@163.com	-

三、披露信息备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载公司年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广东省韶关市武江区沿江路 16 号

四、注册变更情况

组织机构代码	9144020019153918XA
公司上市以来主营业务的变化情况	无变更
历次控股股东的变更情况	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
签字会计师姓名	吉争雄、杨诗学

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

数 据	2018 年	2017 年	本年比上年 增减 (%)	2016 年
营业收入 (元)	3,428,310,142.54	3,594,104,127.36	-4.61	3,198,765,336.76
归属于上市公司股东的净利润 (元)	302,915,113.64	445,753,908.53	-32.04	440,573,127.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	170,419,816.38	415,543,495.71	-58.99	436,774,595.16
经营活动产生的现金流量净额 (元)	672,574,603.12	665,241,061.65	1.10	1,149,456,491.34
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.41	-31.71	0.41
稀释每股收益 (元/股)	0.28	0.41	-31.71	0.41
加权平均净资产收益率 (%)	6.75	10.22	下降了 3.47 个百分点	10.74
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减 (%)	2016 年末
总资产 (元)	10,018,911,888.30	9,166,651,419.95	9.30	8,833,198,387.75

归属于上市公司股东的净资产（元）	4,518,654,685.83	4,455,660,347.91	1.41	4,227,344,588.88
------------------	------------------	------------------	------	------------------

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	1,080,551,669
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.28

是否存在公司债

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

（一）同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

（二）同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

（三）境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

八、分季度主要财务数据和指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	743,255,608.50	919,319,731.06	851,571,362.44	914,163,440.54
归属于上市公司股东的净利润	101,082,160.60	102,876,342.18	64,750,074.95	34,206,535.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,733,970.64	95,793,615.72	54,565,478.21	-13,673,248.19
经营活动产生的现金流量净额	96,263,770.97	176,085,727.46	242,754,382.20	157,470,722.49

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益的项目及涉及金额

适用 不适用

单位：元

项 目	2018年金额	2017年金额	2016年金额	说明
非流动资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	127,431,211.33	4,850,721.07	-10,066,586.23	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	28,271,434.40	26,295,957.76	23,036,415.26	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,687,144.41	11,912,231.77	—	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,504,234.60	5,122,474.21	-2,403,215.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	21,583.62	
小计	198,894,024.74	48,181,384.81	10,588,196.85	
减：非经常性损益相应的所得税	46,442,354.40	8,144,633.10	1,831,650.34	
减：少数股东损益影响数	19,956,373.08	9,826,338.89	4,958,013.70	
非经常性损益影响的净利润	132,495,297.26	30,210,412.82	3,798,532.81	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵循特殊行业的披露要求

否

在遵循可持续发展的原则基础上，经过多年探索，公司形成了能源（电力）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务板块。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

二、主要资产重大变化情况

（一）主要资产重大变化情况

单位：元

主要资产	期末数	期初数	重大变化说明
股权资产	-	-	不适用
固定资产	7,094,484,451.92	7,222,889,342.95	增加项目：绿洲公司结转固定资产2.37亿元、宏大公司结转固定资产6204万元；减少项目：未阳实业出售子公司减少固定资产1.43亿元；计提折旧。
无形资产	237,222,410.02	208,999,212.46	增加项目：绿洲公司、绿洲（新丰）公司、致能生物质公司等增加土地投资4600万元；减少项目：累计摊销。
在建工程	859,130,457.79	381,774,146.98	主要增加项目：旭能生物质公司二期建设投资增加3.50亿元、绿洲（新丰）公司项目投资增加1.72亿元。

（二）主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵循特殊行业的要求

否

在遵循可持续发展的原则基础上，根据国家产业政策，公司形成了能源（电力）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务板块。

（一）能源业务

包括清洁能源、可再生能源以及能源的应用等业务。

清洁能源及可再生能源属于国家鼓励发展的产业，市场前景广阔。

（二）生态植物纤维制品

生态植物纤维纸餐具以及本色消费类用纸是新一代对环境无污染，对人体无危害，原浆、原色的健康环保型纸制品，市场空间非常广阔。

（三）精密（智能）制造业务

精密（智能）制造业务属于高端装备制造业。发展该项业务，符合国家产业政策和机械行业的发展方向。公司将充分挖掘传统机械业务的各种优势，对接大型汽车整车制造企业，发展成为交通机械、工程机械零部件和总成的配套商、生态植物纤维制品成型设备制造商、精密锻造零件的供应商。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内公司主营行业或产品生产经营情况分析

基于全年来水情况、公司基础经营条件和经营结构现状，报告期内，公司全力推进“开源节流”工作。“开源”方面，公司强力推进已落实增量资产项目建设等工作，争取尽快发挥增量资产效益，同时继续抓好增量项目的储备开发工作，增强发展后劲；“节流”方面，公司制订了《提升经营业绩综合行动方案》（下称《行动方案》），确立的指导思想和原则是：1、有效经营，效率、效益优先，保障公司持续健康发展；2、创新挖潜、降本增效，提升存量资产营运效率、效益；3、有效、高效解决经营中的问题。

近年来公司大力发展生物质能发电及生态植物纤维制品（含本色消费类用纸）业务，以“降本、提质、增效”为原则，经统筹规划，在建设生物质能发电项目的同时配套建设生态植物纤维制品项目，通过充分发挥热电联产的产业协同效应，努力降低生产成本，提高经营效益。

（一）电力

截至目前，公司电力总装机为 103.221 万千瓦，其中水电装机 67.221 万千瓦、生物质能发电装机 12 万千瓦。地区分布上，位于广东的装机 42.771 万千瓦，位于

湖南的装机 60.45 万千瓦。

1、水电

2018 年，公司水电站所属地区出现干旱气象，来水情况不理想，其中广东省韶关市地区全年降雨量同比减少 154.2mm，同比减少 10.14%，湖南省耒水、沅水等流域的全年降雨量分别同比减少了 428.55mm、643.8mm，同比分别减少 29.93%、35.64%。降雨量的减少及公司湖南片部分水电企业的电价下调，对公司 2018 年水电企业经营效益产生不利影响。

针对来水情况，公司各水电企业积极落实《行动方案》，做好生产的精细化管理工作，落实各项“提质、降本”措施；同时加强与三防、水文、气象等单位的沟通，及时掌握气象水文情况，做好水情科学调度工作，最大限度地提升水能利用率，以实现“增效”目的。

报告期内公司水电企业实现售电收入 796,921,158.84 元，利润总额 392,744,812.73 元，同比分别下降 24.96%、20.09%。

2、生物质能发电

目前公司从事生物质能发电业务的营运企业有两家，分别为日昇生物质公司、旭能生物质公司。

报告期内，日昇生物质公司推动了以下工作：一是加大生产、经营管理过程中“跑、冒、滴、漏”的综合管理力度，提高综合效益；二是为降低运行成本和确保燃料持续、稳定供应，完善燃料管理模式创新工作；三是加强管理、优化运行方式，重点抓好两台锅炉和机组等设备的检修工作；四是积极争取生产技术改造项目政策奖补资金，增加效益。

旭能生物质公司重点推动了以下工作：一是继续抓好建章立制工作，促进电厂规范化发展；二是做好设备检修工作，不断摸索锅炉熔敷改造，努力提高锅炉连续运行时间；三是推动生产管理全过程中“跑、冒、滴、漏”的综合治理工作，挖潜降耗。

报告期内，公司生物质能发电企业共实现售电收入 496,962,584.64 元，利润总额 68,643,879.35 元，同比售电收入增长 5.91%、利润总额下降 35.60%。

（二）非电制造业

1、生态植物纤维制品

公司从事生态植物纤维制品业务的营运企业有两家，分别是绿洲公司和华丽达公司。目前绿洲公司生产各种环保纸餐具和健康环保本色消费类用纸等产品，华丽达公司生产健康环保本色消费类用纸等产品。健康生态植物纤维纸餐具及本色消费类用纸均属于环保产品，市场前景广阔、产品质量好。

环保纸餐具方面：

报告期内，绿洲公司生产经营受到了中美贸易摩擦、原材料价格持续上涨等因素的不利影响。在这种情况下，绿洲公司主动出击，积极推动以下工作：一是进一步优化客户和产品结构，调升部分产品的销售价格。同时拓展新客户，增加营业收入；二是与美元结算的客户达成汇率波动幅度调价机制，避免汇率波动影响出口业务；三是大力推进车间的消缺工作，尽力提升产能，降低生产成本，研究推进品质检验、包装、仓储等环节的自动化工作，提高效率；四是成立国内贸易开发小组，制定国内营销的产品定位、销售策略和运作等方案，为下一步拓展国内市场奠定基础；五是积极争取各项政策扶持资金，促进企业发展。

本色消费类用纸方面：

报告期内，绿洲公司旗下的韶能本色分公司通过认真做好以下工作，使本色消费类用纸业务板块的经营趋势不断向好、经营质量逐步改善：一是抓布局、调结构、促增量。优化调整产品结构，结合市场适时降低浆板、牛皮纸生产比重、提高本色消费类用纸等的生产比重，同时继续做好客户维护及开发工作；二是大力实施“降本增效”工作，取得一定成果：（1）制订并实施了三个层面的内部管理工作改革创新行动方案，继续推进改革创新和降本增效工作；（2）通过采取梳理整合资源、清理相关外包业务、完善岗位职能等措施，降低成本，提高全员劳动生产率；（3）加大库存产品的盘活力度及货款催收回笼力度，增加现金流，降低资金使用成本；三是重点完成韶能本色汤阴、仁化本色消费类用纸后加工基地建设工作，为拓展市场提供契机。

华丽达公司重点推动以下工作：一是完成造纸机的升级改造工作，提升产量，

降低产品消耗及原材料浆板价格上涨带来的不利影响；二是对 A3 造纸机的生产工艺进行完善，提升产品品质。

报告期内，公司从事生态植物纤维制品业务的企业实现主营业务收入 822,281,174.22 元、利润总额 11,518,644.41 元，同比主营业务收入增长 56.36%、利润总额下降 64.64%。

2、精密（智能）制造

公司从事精密（智能）制造业务的企业为宏大公司。

报告期内，受中美贸易摩擦等因素的影响，宏大公司的国外市场销售业务面临一定挑战。针对这种情况，宏大公司积极应对变化，克服种种困难，努力降低不利因素的影响。

报告期内，宏大公司重点推动以下工作：一是继续走大配套道路，注重为品牌好、市场前景广阔的客户提供配套业务，其中报告期内获得广汽乘用车公司供应商的资格，拓展了广汽乘用车配套供应业务；二是重点推动“提质、降本、增效”的各项工作，取得一定效果：（1）降低库存产品，提高资金周转率；（2）加大力度催收货款回笼，加快资金周转，降低资金使用成本；（3）完成重组株洲精锻有限公司的工作，拓展精锻业务，为今后降低钢材消耗奠定基础；三是继续开发新产品及新客户，拓展市场；四是继续狠抓在生产效率、质量管理、成本控制等环节的管理工作，申报了 30 个年度 QC 课题，认真落实各项品质控制制度；五是成立了项目组，加大新产品、新项目的开发力度。

报告期内，宏大公司实现主营业务收入 415,039,423.90 元，利润总额 32,840,164.56 元，同比主营业务收入增长 36.68%、利润总额下降 2.68%。

二、主营业务分析

（一）概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

是 否

参见“经营情况讨论与分析”中“一、概述”相关内容。

（二）收入与成本

1、营业收入构成

单位：元

项 目	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,428,310,142.54	100%	3,594,104,127.36	100%	-4.61%
分行业					
电力	1,415,627,189.97	41.29%	1,734,104,723.46	48.25%	-18.37%
精密（智能）制造	415,039,423.90	12.11%	303,653,626.63	8.45%	36.68%
生态植物纤维制品	822,281,174.22	23.99%	525,906,025.23	14.63%	56.36%
贸易	461,655,201.56	13.47%	835,582,799.70	23.25%	-44.75%
其他业务收入	313,707,152.89	9.15%	194,856,952.34	5.42%	60.99%
分产品					
电力	1,415,627,189.97	41.29%	1,734,104,723.46	48.25%	-18.37%
汽车零部件（精密制造）	415,039,423.90	12.11%	303,653,626.63	8.45%	36.68%
环保纸餐具	391,390,935.92	11.42%	295,279,920.19	8.22%	32.55%
本色消费类用纸	430,890,238.30	12.57%	230,626,105.04	6.42%	86.83%
钢材、煤炭等产品贸易	461,655,201.56	13.47%	835,582,799.70	23.25%	-44.75%
其他	313,707,152.89	9.15%	194,856,952.34	5.42%	60.99%
分地区					
广东省内	2,362,337,672.84	68.91%	2,454,373,616.29	68.29%	-3.75%
广东省外	1,065,972,469.70	31.09%	1,139,730,511.07	31.71%	-6.47%

2、占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是 否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减

分行业						
电力	1,415,627,189.97	929,335,858.61	34.35%	-18.37%	-5.75%	-8.79%
精密(智能)制造	415,039,423.90	320,526,972.86	22.77%	36.68%	41.44%	-2.60%
生态植物纤维制品	822,281,174.22	710,683,283.95	13.57%	56.36%	65.02%	-4.54%
贸易	461,655,201.56	446,010,947.33	3.39%	-44.75%	-43.27%	-2.52%
分产品						
电力	1,415,627,189.97	929,335,858.61	34.35%	-18.37%	-5.75%	-8.79%
汽车零部件(精密制造)	415,039,423.90	320,526,972.86	22.77%	36.68%	41.44%	-2.60%
环保纸餐具	391,390,935.92	333,309,417.52	14.84%	32.55%	38.04%	-3.39%
本色消费类用纸	430,890,238.30	377,373,866.43	12.42%	86.83%	99.44%	-5.53%
钢材、煤炭等产品的贸易	461,655,201.56	446,010,947.33	3.39%	-44.75%	-43.27%	-2.52%
分地区						
广东省内	2,362,337,672.84	1,815,575,388.79	23.14%	-3.75%	0.70%	-3.40%
广东省外	1,065,972,469.70	799,565,653.90	24.99%	-6.47%	2.52%	-6.58%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

3、公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	2018年	2017年	同比增减(%)
电力	发电量(亿千瓦时)	31.31	39.46	-20.65
	上网电量(亿千瓦时)	30.33	37.58	-19.29
变速器总成	生产量(台/套)	2,134	3,055	-30.15
	销售量(台/套)	2,560	3,070	-16.61
	库存(台/套)	893	1,319	-32.30
减速器总成	生产量(台/套)	38,725	30,628	26.44
	销售量(台/套)	38,170	30,400	25.56
	库存(台/套)	1,684	1,129	49.16

变速器零部件	生产量 (件)	4,566	13,245	-65.53
	销售量 (件)	10,738	8,785	22.23
	库存 (件)	2,326	8,498	-72.63
离合器零部件	生产量 (件)	1,359,058	1,026,122	32.45
	销售量 (件)	1,357,667	1,055,511	28.63
	库存 (件)	96,272	94,881	1.47
生态植物纤维 环保纸餐具	生产量 (吨)	21,389.25	17,760.41	20.43
	销售量 (吨)	21,157.01	17,757	19.15
	库存 (吨)	849.33	617.09	37.63
纸浆及生态植 物纤维本色消 费类用纸	生产量 (吨)	41,380.36	40,028	3.38
	销售量 (吨)	41,904	40,437	3.63
	库存 (吨)	3,053.82	3,577.46	-14.64
煤炭、水泥等 产品的贸易	销售量 (吨)	795,501.48	885,744.68	-10.19

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

✓ 适用 □ 不适用

(1) 变速器总成生产量及库存量减少的原因为：2018年宏大公司变速器总成的部分产品订单减少，为实现有效经营，停止生产边际利润低的变速器总成产品；2018年取消了与力帆客户的采购业务往来也是导致生产量及销售较2017年减少的原因之一。

(2) 减速器总成库存量增加的原因为：为使春节放假期间客户订单交付有序正常，宏大公司提前在2018年底增加了相关库存。

(3) 变速器零部件生产量及库存量减少的原因为：变速箱总成生产量及库存量减少导致变速器零部件等配套件生产量及库存量减少。

(4) 离合器零部件生产量增加的原因为：2018年的新增相关客户，所以相应增加了产品生产量与销售量。

(5) 生态植物纤维环保纸餐具库存增加的原因为：由于客户需求的增加，销售总量增长，使配柜销售产品基数增加（即每个柜里所配的产品完成生产时间存在

差异，需全部生产完毕后才能装柜出货），导致纸餐具产品的期末库存增加。

4、公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

5、营业成本构成

按产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018年		2017年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本 比重 (%)	金额	占营业成本 比重 (%)	
电力	原材料	396,568,705.47	14.88	448,191,933.48	17.35	-11.52
	折旧	289,239,610.77	10.85	305,222,564.10	11.82	-5.24
	职工薪酬	88,551,234.85	3.32	94,561,123.15	3.66	-6.36
精密（智能）制造	原材料	313,817,413.45	11.77	190,633,638.79	7.38	64.62
	折旧	24,868,734.26	0.93	22,778,482.12	0.88	9.18
	能源	5,594,246.93	0.21	3,093,964.21	0.12	80.81
	职工薪酬	64,725,222.87	2.43	58,843,001.41	2.28	10.00
生态植物纤维环保纸餐具	原材料	160,582,535.30	6.02	109,160,746.30	4.23	47.11
	折旧	16,292,098.60	0.61	12,020,306.27	0.47	35.54
	能源	20,079,211.66	0.75	14,671,852.61	0.57	36.86
	职工薪酬	51,374,069.24	1.93	39,755,479.37	1.54	29.23
生态植物纤维本色	原材料	350,614,089.58	13.15	175,797,478.09	6.81	99.44
	折旧	26,304,703.13	0.99	18,034,114.13	0.70	45.86
消费类用纸	能源	59,623,438.39	2.24	42,435,277.16	1.64	40.50
	职工薪酬	30,220,178.94	1.13	24,285,324.42	0.94	24.44

说明

（1）精密（智能）制造原材料、能源分别同比增加64.62%、80.81%，主要原因是本报告期精密（智能）制造产品产销量增加，相应的原材料、能源耗用增加。

（2）生态植物纤维环保纸餐具原材料、折旧、能源分别同比增加47.11%、35.54%、36.86%，主要原因是本报告期环保纸餐具产销量增加，同时原材料价格上涨，使得耗用原材料、能源成本相应增加；建设投产的资产增加，相应折旧费增加。

（3）生态植物纤维本色消费类用纸原材料、折旧、能源分别同比增加99.44%、45.86%、40.50%，主要原因是2017年11月公司并购了生态植物纤维消费类用纸企业华丽达公司，本报告期增加了产销售量，相应的材料、能源耗用以及折旧费用增加。

6、报告期内合并范围是否发生变动

适用 不适用

报告期内，公司新增子公司致能生物质公司；新增的孙公司为株洲宏大精密锻造有限公司（宏大公司的控股子公司）、宏大精锻科技（宏大公司的全资子公司）、韶关韶能本色丹霞纸品有限公司（绿洲公司全资子公司）、韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司（绿洲公司控股子公司）。

报告期内，公司转让了控股子公司耒阳实业设立的全资子公司湖南耒阳市城北电力有限责任公司（下称“城北电力公司”）100%股权。

具体详见本节第七大点“主要子公司、控股公司分析”第（二）小点“报告期内取得和处置子公司的情况”，以及审计报告财务附注 6 的内容。

7、公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

8、公司主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,480,356,739.72
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	43.18
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	-

公司前五大客户资料

适用 不适用

客户名称	销售收入（元）	占年度销售总额比例（%）
单位 A	885,429,698.81	25.83
单位 B	304,885,565.44	8.89
单位 C	150,789,832.94	4.40
单位 D	80,775,272.36	2.36
单位 E	58,476,370.17	1.71
合计	1,480,356,739.72	43.18

前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中没有直接或者间接拥有权益。

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	641,485,629.48
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	21.82
前五名供应商合计采购额中关联方采购额占年度采购总额比例（%）	-

公司前五名供应商资料

适用 不适用

序号	供应商名称	金额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	单位 A	216,262,827.33	7.36
2	单位 B	171,136,888.13	5.82
3	单位 C	109,321,117.49	3.72
4	单位 D	78,664,373.40	2.68
5	单位 E	66,100,423.13	2.25
合 计		641,485,629.48	21.82

前五名供应商与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在供应商中没有直接或者间接拥有权益。

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

(三) 费用

单位：元

费用	2018年度	2017年度	增减变动（%）
销售费用	81,546,035.46	92,748,118.64	-12.08
管理费用	193,817,662.84	149,220,861.61	29.89
财务费用	167,433,602.77	157,984,832.92	5.98
研发费用	50,608,421.08	31,036,809.74	63.06
所得税费用	106,186,721.10	135,648,219.65	-21.72
资产减值损失	13,256,851.83	-1,813,016.81	831.20
税金及附加	36,675,536.07	41,308,112.71	-11.21

重大变化原因说明:

- (1) 研发费用同比增加 63.06%，主要原因是制造企业研发投入增加。
- (2) 资产减值损失同比增加 831.2%，主要原因是上年报告期有长期账龄应收

账款收回，冲回了坏账坏账准备；同时期末存货计提存货跌价准备增加。

（四）研发投入

适用 不适用

公司一直注重新产品、新技术、新工艺的研发，研发工作一直以贴近市场、生产和行业为目标。

1、公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	318.00	230.00	38.26 %
研发人员数量占比	6.13%	4.76%	提高了1.37百分比
研发投入金额（元）	50,608,421.08	31,036,809.74	63.06%
研发投入占营业收入比例	1.48%	0.86%	提高了 0.62 个百分点
研发投入资本化的金额（元）	-	-	-
资本化研发投入占研发投入的比例	-	-	-

2、研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

3、研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

（五）现金流

单位：元

项 目	2018年	2017年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	3,656,401,726.79	3,664,691,144.85	-0.23
经营活动现金流出小计	2,983,827,123.67	2,999,450,083.20	-0.52
经营活动产生的现金流量净额	672,574,603.12	665,241,061.65	1.10
投资活动现金流入小计	294,466,526.94	71,488,387.81	311.91
投资活动现金流出小计	941,482,839.78	480,632,561.65	95.88
投资活动产生的现金流量净额	-647,016,312.84	-409,144,173.84	-58.14
筹资活动现金流入小计	2,476,179,930.92	1,538,864,491.77	60.91
筹资活动现金流出小计	2,178,198,584.59	1,872,075,624.79	16.35
筹资活动产生的现金流量净额	297,981,346.33	-333,211,133.02	189.43
现金及现金等价物净增加额	323,266,596.96	-78,694,282.39	510.79

相关数据同比发生重大变化的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 投资活动现金流入本报告期比上年同期增加311.91%，主要原因是：本报告期收到政府征用公司所属分公司孟洲坝电厂部分土地及其附属建筑物资金、子公司宏大公司处置资产收到资金以及耒阳实业出售子公司股权收到资金。

(2) 投资活动现金流出本报告期比上年同期增加95.88%，主要原因是：本报告期子公司绿洲公司延伸产业链及绿洲（新丰）公司、旭能生物质公司、致能生物质公司项目建设支付投资同比增加。

(3) 筹资活动现金流入本报告期比上年同期增加60.91%，主要原因是：本报告期取得项目借款增加。

(4) 筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加189.43%，主要原因是：本报告期借款净额同比增加。

(5) 现金及现金等价物净增加额本报告期比上年同期增加510.79%，主要原因是：本报告期筹资活动产生的现金净流量同比大幅增加。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额占本年度净利润的比例为212.27%，主要原因是公司主要业务是水力发电业务，营业成本中较多是折旧、摊销等不需要付现的成本，因此净现金流量远大于净利润。

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	45,486,968.00	10.75%	出售股权形成	否
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	13,256,851.83	3.13%	坏账准备及存货跌价准备	否
资产处置收益	82,867,906.78	19.59%	处置固定资产、无形资产损益	否
其他收益	41,307,927.93	9.76%	收到与企业日常活动相关的政府补助	否
营业外收入	45,091,638.07	10.66%	收到与企业日常活动无关的政府补助及补偿款等	否

营业外支出	11,311,046.92	2.67%	捐赠支出等	否
-------	---------------	-------	-------	---

四、资产、负债状况分析

(一) 资产、负债构成重大变动情况 单位：元

项目	2018年末		2017年末		比重 增减	重大变 动说明
	金额	占总资 产比例 (%)	金额	占总资 产比例 (%)		
货币资金	547,752,230.20	5.47	233,667,287.58	2.55	2.92	
应收账款	524,997,831.09	5.24	420,160,313.81	4.58	0.66	
存货	305,722,287.82	3.05	262,897,807.29	2.87	0.18	
投资性房地 产	-	-	-	-	-	
长期股权投 资	-	-	-	-	-	
固定资产	7,094,484,451.92	70.81	7,222,889,342.95	78.80	-7.99	
在建工程	859,130,457.79	8.58	381,774,146.98	4.16	4.42	
短期借款	1,209,007,473.60	12.07	1,209,552,400.00	13.20	-1.13	
长期借款	2,274,531,966.56	22.70	1,746,145,078.00	19.05	3.65	

(二) 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

适用 不适用

项目	受限资产(元)	受限原因
货币资金	15,688,057.04	票据保证金及借款质押
应收账款	20,072,281.85	质押
固定资产	951,306,757.01	抵押
无形资产	39,084,448.19	抵押
合计	1,026,151,544.09	—

五、投资状况分析

(一) 总体情况

1、总体情况

适用 不适用

2018 年投资额 (元)	2017 年投资额 (元)	变动幅度
941,482,839.78	473,710,707.48	98.75%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	投资方式	是否 为定产 投资	投资 项目 涉及 行业	本 报 期 投 入 金 额	截 至 报 告 期 末 累 计 实 际 投 入 金 额	资 金 来 源	项 目 进 度	预 计 收 益	截 止 报 告 期 末 计 实 现 的 收 益	未 达 到 计 划 进 度 和 预 计 收 益 的 原 因	披 露 日 期	披 露 索 引
绿洲公司投资建设第四期年产 1.55 万吨生态植物纤维制品项目	自建	是	生态植物纤维制品	13588.60	14253.60	自筹资金	在建	年净利润 3,500 万元	-	不适用	2017 年 12 月 16 日	巨潮资讯网和《证券时报》
绿洲(新丰)公司投资建设新丰年产 6.8 万吨生态植物纤维制品一期项目	自建	是		17212.93	17212.93	自筹资金	在建	年净利润 12,750 万元	-	不适用	2018 年 2 月 6 日	巨潮资讯网和《证券时报》
旭能生物质公司投资建设 2×3 万千瓦生物质能发电扩建工程项目	自建	是	可再生能源行业	35015.45	35015.45	自筹资金	在建	-	-	不适用	2018 年 3 月 30 日	巨潮资讯网和《证券时报》
绿洲公司投资建设碱回收环保节能升级技改工程项目	自建	是	生态植物纤维制品	4464.67	4464.67	自筹资金	筹建	年利润总额 700 万元(注 ¹)	-	不适用	2018 年 4 月 27 日	巨潮资讯网和《证券时报》
宏大精锻科技投资建设华南精锻中心一期项目	自建	是	精密(智能)制造	177.00	177.00	自筹资金	在建	利润总额 6,300 万元(注 ²)	-	不适用	2018 年 2 月 6 日	巨潮资讯网和《证券时报》
合计	-	-	-	70458.65	71123.65	-	-	21,570	-	-	-	

注：（1）经公司第九届董事会第十一次会议审议通过，绿洲公司投资建设碱回收环保节能升级技改工程项目原计划投资概算 19,979.76 万元，年增加利润总额

3,314 万元。基于优化调整技改方案等因素，碱回收项目投资概算调整为 5,000 万元，项目建成后预计年增加利润总额 700 万元。绿洲公司为高新技术企业，企业所得税按 15% 计算，碱回收项目投产后预计年净利润为 595 万元。

(2) 宏大精锻科技投资建设华南精锻中心一期项目，企业所得税按 25% 计算，华南精锻中心一期项目投产后预计年净利润 4,725 万元。

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

六、重大资产和股权出售

(一) 出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初至该出售日该资产为公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易方关系	涉及的资产是否已全部转移	涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划实施，如未按计划实施，说明原因及已采取的措施	披露日期	披露索引
韶关市土地储备中心	广东韶能集团股份有限公司孟洲坝发电厂名下部分闲置地块	2018.2.14	7,057	4917.13	1、本次出售资产为孟洲坝发电厂的闲置土地，不影响孟洲坝发电厂正常运营。 2、本次资产出售后，将增加公司	15.52%	成本逼近法及基准地价系数修正法作为估价方法	否	不适用	是	是	是	2018年2月14日	巨潮资讯网和《证券时报》

					2018 年 度利 润总 额 6,556. 17 万 元。								
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 出售重大股权情况

✓ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初出售日起至该日为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的联系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
国网湖南省电力有限公司	湖南耒阳市城北电力有限责任公司100%股权	2018.11.30	19069.11	3,261.53	1、本次交易前,耒阳实业与城北电力公司属于公司合并报表范围内的控股子公司和孙公司。本次交易后,城北电力公司将不再纳入公司的合并报表范围。 2、本次交易后,预计将增加公司2018年度利润总额4,348.70万元左右。	10.29%	采用资产基础法评估结果为最终评估结论	否	不适用	是	是	2018年11月30日	巨潮资讯网和《证券时报》

七、主要子公司、控股公司分析

(一) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
韶能集团耒阳电力实业有限公司	控股子公司	发电（供电）	280,000,000.00	916,615,451.98	425,149,722.42	264,902,617.31	47,664,251.96	44,879,111.28
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	全资子公司	发电	300,000,000.00	674,801,414.70	362,128,958.42	101,943,650.23	55,417,828.56	47,083,081.44
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	控股子公司	制造	136,232,332.00	814,106,825.09	267,325,415.86	462,143,443.90	28,843,531.75	27,998,128.71

主要子公司、控股公司情况说明

耒阳实业本报告期净利润比上年同期增加 172.38%，主要原因是耒阳实业本报告期出售子公司股权实现投资收益 4,348.70 万元。

（二）报告期内取得和处置子公司的情况

✓ 适用 □ 不适用

报告期内，公司与韶关市方夏商务有限公司分别以货币 32,000 万元、8,000 万元共同设立致能生物质公司，注册资本 40,000 万元。截至报告期末，公司实际出资 1,730 万元。公司与韶关市方夏商务有限公司合作设立致能生物质公司事宜已经公司第九届董事会第九次会议审议通过。

报告期内，宏大公司与马敢峰、张传文、王堂平分别以货币 1,650 万元、110 万元、30 万元、30 万元共同设立株洲宏大精密锻造有限公司，注册资本 1,820 万元。截至报告期末，韶能集团韶关宏大齿轮有限公司已出资 1,650 万元。

报告期内，宏大公司设立全资子公司宏大精锻科技，注册资本 5,000 万元。截至报告期末，宏大公司尚未出资。关于投资建设华南精锻中心一期项目事宜已经公司第九届董事会第九次会议审议通过。

报告期内，绿洲公司设立全资子公司韶关韶能本色丹霞纸品有限公司，注册资本 1,000 万元。截至报告期末，绿洲公司已出资 570 万元。

报告期内，绿洲公司与郑州湘佳商贸有限公司共同设立韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司，注册资本 1,000 万元，持股比例分别为 51%、49%。截至报告期末，绿洲公司已出资 510 万元。

报告期内，公司控股子公司耒阳实业设立全资子公司城北电力公司，注册资本为 14,720.41 万元。截至报告期末，耒阳实业已出资 14,720.41 万元，并于 2018

年 3 月已转让城北电力公司 100% 股权。公司转让城北电力公司 100% 股权事宜已经公司第九届董事会第十次临时会议审议通过。

报告期内，公司设立子公司有利于促进公司生物质能发电、生态植物纤维制品等业务的发展，公司对外转让城北电力公司 100% 股权，有利于公司及耒阳实业集中精力发展电力能源业务。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

公司 2018 年度生产经营目标：力争完成营业收入 49.52 亿元。公司 2018 年实际完成营业收入 34.28 亿元，与目标相比减少了 30.78%。

（二）行业竞争格局和发展趋势

1、能源

公司主业为能源的投资、开发与经营。企业分布在广东省韶关市、广州市和湖南省的郴州、耒阳、张家界、永州和怀化地区，以及江西省上饶地区。

能源是属于国民经济和社会发展的基础产业，关系着国民经济命脉和国计民生。根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，“十三·五”期间，我国将推动能源结构优化升级。加快发展生物质能、地热能，积极开发沿海潮汐能资源。完善风能、太阳能、生物质能发电扶持政策；同时积极构建智慧能源系统。优化电力需求侧管理，提高电网与发电侧、需求侧交互响应能力；推进价格形成机制改革，减少政府对价格形成的干预，放开电力、石油、天然气、交通运输、电信等领域竞争性环节价格。

国家对清洁可再生能源产业是支持鼓励的，清洁可再生能源行业具有广阔的市场前景。

2019 年，公司面临的机遇大于挑战：一是作为国家大力支持发展的清洁可再生能源，水电和生物质能发电企业将继续享有优先上网的政策支持，公司投资建设的水电、生物质能发电产业符合国家产业政策；二是公司将抓住电力体制改革的机遇，

积极主动地拓展售电业务；三是持续推进改革创新、降本增效行动，充分激发活力，挖掘存量资产效益。

2、精密（智能）制造业

汽车产业作为国民经济的支柱产业，创新性强、科技含量高、产业链长、就业面广，消费拉动大。国务院在《中国制造2025》指出，继续支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系。由此可见，我国汽车将不断提高自主创新能力和技术水平，随着汽车产业的发展，汽车零配件（精密制造）生产商有着广阔的市场空间。

3、生态植物纤维制品业

生态植物纤维纸餐具及本色生活用纸均采用新型生物制浆技术，通过提取甘蔗渣、竹子等天然植物纤维，保持植物纤维100%的天然本色，是新一代对环境无污染，对人体无危害，原浆、原色的健康环保产品，具有天然生态、易回收、可降解和可再生利用等优点。

生态植物纤维制品业属于低碳、环保、健康的行业。随着《造纸产业发展政策》、《造纸工业发展“十二五”规划》等法律法规及政策的出台，我国政府加大了对制浆、抄纸行业的监督管理执法力度，淘汰了大量落后产能，释放部分市场份额。随着环保理念的深入人心以及环保产品的广泛推广，加上人们对饮食健康重视程度的不断提高，健康生态的环保纸餐具及本色消费类用纸将具有广阔的市场空间。在未来的行业发展中，从事生态植物纤维制品的国内企业在国际市场中的竞争力将稳步提升。

（三）公司发展战略

经过二十年的发展，公司已形成以能源的投资开发经营为主业的经营格局。鉴于目前省内和周边省份具有开发价值的水电资源越来越少，开发成本不断提高，为进一步有效拓展公司的发展空间，提高公司盈利能力，在遵循可持续发展的原则基础上，根据国家产业政策，经过深入探讨，公司逐渐形成了以能源（电力）、生态

植物纤维制品、精密（智能）制造的投资、开发经营的发展战略。

公司紧紧围绕三大板块有序拓展业务：能源板块，包括清洁能源、可再生能源、常规能源；以绿洲公司为核心企业，专司生态植物纤维制品的开发制造与经营；以宏大公司为核心企业，专司交通机械、工程机械零部件和总成的配套业务、生态植物纤维制品成型设备制造业务以及精密锻造零件的供应业务，并以零部件为依托，逐步拓展到成套制造，努力将宏大公司打造为华南地区精密（智能）锻造中心。

（四）2019 年经营形势和经营计划

1、经营形势

（1）能源

2019 年，公司将加快推进新丰旭能生物质能发电扩建一期项目（2×3 万千瓦）建设工作，争取早日投产发电，为公司增加新的利润增长点。

2019 年，公司将加快推进生物质能发电项目的建设：一是推进翁源生物质能发电一期及二期项目（2×3 万千瓦）的建设工作；二是推进翁源生物质能发电三期及四期项目（2×3 万千瓦）的筹建工作，争取早日开工建设；三是推进新丰生物质能扩建三期、四期项目（2×3 万千瓦）的筹建工作。根据外部环境投资情况，明确后续生物质能发电项目的重点顺序和目标开工时间，努力为公司提供新的利润增长点。

（2）生态植物纤维制品业务

2019 年，公司从事生态植物纤维制品业务的非电企业将做好内涵扩大再生产项目与新建项目的建设和运营管理等工作，努力为公司增加新的利润增长点。

环保纸餐具方面：一是推进绿洲（新丰）公司年产 6.8 万吨新丰生态植物纤维餐具一期项目的建设，争取一期项目 1#车间在 2019 年下半年投入试生产；二是推进环保纸餐具扩产三期、四期项目的产能提升和降低能耗工作，降低生产成本；三是继续抓好“降本增效”工作，提高生产经营效益；四是重点开发国内市场及非美国地区市场，降低中美贸易摩擦风险，扩大国内市场份额；五是进一步优化产品及客户结构，扩大机器人的应用范围，不断提高经营质量与全员劳动生产率，进一步提升产能利用率。

本色生活用纸方面：一是推进韶能本色分公司碱回收环保节能升级技改项目的改造工作；二是推进韶能本色汤阴和仁化本色消费类用纸基地生产项目的扩建工作；三是继续改革创新、降本增效，调整产品结构，大力拓展成品纸的销售渠道，提高成品纸销售比例；四是积极推进纸机和后加工车间的规范化管理工作，提升经营效益；五是继续抓好产品质量、设备技改、人力资源等各项生产管理工作，确保经营目标的有效完成。

（3）精密（智能）制造业务

2019 年，宏大公司将重点抓好以下工作：一是大力推进精密（智能）制造华南精密锻造中心项目的前期工作，争取尽快开工建设；二是推进株洲精锻、精锻科技、广汽等新项目的落地，拓展增量业务；三是以广汽项目为契机，推进比亚迪、吉利等乘用车零部件的开发，重点关注新能源汽车零部件的开发工作；四是认真抓好技术创新和管理创新、市场拓展和销售、物资采购、综合管理、质量成本等方面的工作，努力提升经营业绩。

（4）并购投资业务

实施并购重组是公司实现快速发展的高效路径。2019 年，在经营好存量资产的同时，公司将在扎实调研论证的基础上，坚持有效发展原则，按照新建和兼并重组“双轮”驱动方式有效拓展增量资产。为此，公司将严格风险管控，积极稳妥推动并购重组项目的有效落地，实现年度预期的增量目标。

2、经营方针

降本、提质、增效，减少“跑、冒、滴、漏”，提升存量资产经营效率效益；坚持新建和购并重组“双轮”驱动有效拓展增量资产，培育新的有效经营增长点；进一步完善薪酬激励体系，培养一批懂政策能力强、业务水平高、集团意识强、有良好职业道德的财务总监；培养一批综合素质高、懂经营、善管理、有良好职业道德的复合型经营管理人才；培养一批能吃苦耐劳、有市场开拓能力、懂法律、懂财务、有良好的职业操守的营销总监和市场营销人才；培养一支知识、技能水平相对较高，能胜任本职岗位、有责任心、事业心的职业化实操型队伍，使公司的管理型人才和技能型人才能满足生产经营管理需要的“四个一”人才工程规划目标；进一

步推动企业文化建设，培育企业核心价值观。

（五）维持当前业务并完成在建投资项目所需资金安排

2019 年，公司拟重点发展生物质能发电、生态植物纤维制品、精密（智能）制造等业务，公司将通过资本市场募集、自筹、利用经营活动产生的现金净流量等方式解决项目投资开发的资金需求。

（六）可能面对的风险和对策

1、风险

在目前经营结构下，水电业务的盈利情况，将对公司整体经营情况产生较大影响。水力发电与自然气候密切相关，其正常运转和发电量客观上受河流来水及降雨量的变化影响，来水偏少会导致公司发电量减少，降雨过于集中会导致水能利用率下降。

水情的不确定性，将对公司电力企业经营业绩带来不确定性。

2、随着电力市场的进一步开放，售电市场竞争将更加激烈。

（二）对策

总体原则：调整销售收入结构，减少对“水电”经营的过度依赖。

1、生物质能作为清洁能源，以农林剩余物等为燃料。传统的农林剩余物分散在地头、林中，户外露天储存，长期闲置不用或管理不善会腐烂，而采取焚烧方式，不但影响大气质量，也浪费了生物质能资源。

2018 年 7 月国务院发布《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，严防因农林剩余物露天焚烧造成区域性重污染天气。目前广东省正严格落实该行动计划，对农林剩余物集中收集及清洁利用制订了相应的补贴政策。公司拟抓住机遇，加大对生物质能发电等能源项目的开发力度，努力扩大增量。

2、大力推广健康环保生态植物纤维制品，做好内涵扩大再生产项目和新建项目的建设、生产经营工作；努力拓展精密（智能）制造等高端装备制造业务；抓好市场营销、新产品开发、产品质量等相关工作。

3、公司将通过加强内部管理，做好水情调度、设备维护等工作，做好存量资产的经营管理工作。

(七) 公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于20%以上的差异原因

适用 不适用

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

(一) 调研情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况
2018年3月15日	公司会议室	实地调研	机构	公司生产经营情况

(二) 调研统计情况表

接待次数	1
接待机构数量	1
接待个人数量	0
接待其他对象数量	0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

(一) 报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2018年6月22日公司召开2017年度股东大会，审议通过了2017年度利润分配方案。方案为：公司以总股本1,080,551,669股为基数，向全体股东按每10股分配现金红利2.20元（含税），合计派发现金237,721,367.18元。2018年8月11日，公司披露了2017年度利润分配实施公告。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

(二) 公司近 3 年 (含报告期) 的普通股股利分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1、经 2016 年度股东大会审议通过，公司以总股本 1,080,551,669 股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金红利 2.0 元 (含税)，合计派发现金 216,110,333.80 元。

2、经 2017 年度股东大会审议通过，公司以总股本 1,080,551,669 股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金红利 2.20 元 (含税)，合计派发现金 237,721,367.18 元。

3、经公司第九届董事会第十五次会议审议通过，公司 2018 年度利润分配方案为：以总股本 1,080,551,669 股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金红利 1.5 元 (含税)，合计派发现金 162,082,750.35 元，该方案需提交公司股东大会审议通过。

公司近三年 (包括本报告期) 普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例	现金分红总金额 (含其他方式)	现金分红总额 (含其他方式) 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	162,082,750.35	302,915,113.64	53.51%	无	无	162,082,750.35	53.51%
2017 年	237,721,367.18	445,753,908.53	53.33%	无	无	237,721,367.18	53.33%
2016 年	216,110,333.80	440,573,127.97	49.05%	无	无	216,110,333.80	49.05%

(三) 公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	无
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.5

每 10 股转增数 (股)	无
分配预案的股本基数 (股)	1,080,551,669
现金分红金额 (元) (含税)	162,082,750.35
以其他方式 (如股份回购) 现金分红金额 (元)	0
现金分红总额 (含其他方式) (元)	162,082,750.35
可分配利润 (元)	931,154,002.19
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据公司《未来三年股东回报规划》(2018 年-2020 年):“考虑到未来三年公司发展所需资金大的实际情况,公司现金分红以年度分配为主,中期分配为辅;当年现金分红金额占归属于母公司所有者的净利润的比例为 15%—35%。”</p> <p>公司《分红管理制度》规定:“在公司盈利、无重大投资项目且现金能够满足公司持续经营的前提下,最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。</p> <p>经广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)审计,本公司(母公司)2018 年度实现净利润 387,552,075.19 元,提取净利润的 10%即 38,755,207.52 元为法定盈余公积金,提取净利润的 10%即 38,755,207.52 元为任意盈余公积金。</p> <p>公司 2018 年度实现净利润在按上述方案分配后,余下 310,041,660.15 元,加期初未分配利润 905,620,863.95 元,扣除 2017 年计提任意盈余公积 46,787,154.74 元,扣除分配的 2017 年度现金红利 237,721,367.18 元,2018 年度可供股东分配利润为 931,154,002.19 元。</p> <p>董事会决定:拟以总股本 1,080,551,669 股为基数,向全体股东按每 10 股分配现金红利 1.5 元(含税),需支付现金红利 162,082,750.35 元,剩余未分配利润 769,071,251.84 元暂不分配,结转用于公司以后发展和利润分配。</p>	

二、承诺事项履行情况

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺完成期限	履行情况
股权分置改革承诺	公司相关管理	股份限售承诺	相关管理人员在股票二级市场上购入公司股	2006 年 2 月 23 日	长期	正在履行中

	人员		票，所用资金额度不低于相关管理人员年度薪酬总额的 15%。			
收购报告书中所作承诺	前海人寿和钜盛华	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	前海人寿和钜盛华于 2015 年 12 月 16 日发布的收购报告书，承诺将在前海人寿作为公司第一大股东期间，将保证与公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面相互独立；同时对关于规范关联交易及避免同业竞争作出相关承诺	2015 年 12 月 16 日	前海人寿作为公司第一大股东期间	截至报告期末，前海人寿和钜盛华均严格履行了承诺
承诺是否及时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

四、董事会、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

(一) 会计政策变动的原因

2018年6月15日，财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）（下称《通知》），要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则通知要求编制截至2018年6月30日的中期财务报表及以后期间的财务报表。按照上述通知及企业会计准则的规定和要求，公司需对原会计政

策进行相应的变更。

(二) 本次会计政策变更及对公司的影响

依据《通知》要求，公司财务报表格式进行修订如下：

1、资产负债表项目：

(1) “应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目。

(2) “应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目。

(3) “固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目。

(4) “工程物资”项目归并至“在建工程”项目。

(5) “应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目。

(6) “应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目。

(7) “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目。

①对于合并资产负债表项目的影响

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017年12月31日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收票据	应收票据及应收账款	55,103,939.06	475,264,252.87
	应收账款		420,160,313.81	
将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目	应收利息	其他应收款	-	103,509,138.22
	应收股利		-	
	其他应收款		103,509,138.22	
将固定资产清理归并至固定资产项目	固定资产清理	固定资产	-	7,222,889,342.95
	固定资产		7,222,889,342.95	
将工程物资项目归并至在建工程项目	工程物资	在建工程	1,476,012.55	381,774,146.98
	在建工程		380,298,134.43	
将应付票据、应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付票据	应付票据及应付账款	95,447,000.00	449,246,821.18
	应付账款		353,799,821.18	

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应付利息、应付股利、其他应付款合并计入其他应付款项目	应付利息	其他应付款	5,344,601.85	211,551,343.95
	应付股利		188,930.70	
	其他应付款		206,017,811.40	
将专项应付款归并至长期应付款项目	专项应付款	长期应付款	36,121,936.00	108,675,639.66
	长期应付款		72,553,703.66	

②对于母公司资产负债表项目的影响

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收票据	应收票据及应收账款	32,604,199.80	70,763,888.24
	应收账款		38,159,688.44	
将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目	应收利息	其他应收款	-	2,371,574,356.59
	应收股利		-	
	其他应收款		2,371,574,356.59	
将固定资产清理归并至固定资产项目	固定资产清理	固定资产	-	688,313,505.64
	固定资产		688,313,505.64	
将工程物资项目归并至在建工程项目	工程物资	在建工程	-	28,353,403.11
	在建工程		28,353,403.11	
将应付票据、应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付票据	应付票据及应付账款	38,000,000.00	40,666,127.25
	应付账款		2,666,127.25	
将应付利息、应付股利、其他应付款合并计入其他应付款项目	应付利息	其他应付款	2,014,235.06	107,317,310.25
	应付股利		188,930.70	
	其他应付款		105,114,144.49	
将专项应付款归并至长期应付款项目	专项应付款	长期应付款	19,220,000.00	19,220,000.00
	长期应付款		-	

2、利润表项目：

(1) 新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目。

(2) 新增“财务费用”项目下“其中：利息费用”和“利息收入”明细项目，核算财务费用中的利息费用和利息收入。

(3) “权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”简化为“权益法下不能转损益的其他综合收益”。

①对于合并利润表项目的影晌

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年度	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将原计入管理费用项目下的研发费用单独列示为研发费用	管理	管理费用	180,257,671.35	149,220,861.61
	费用	研发费用		31,036,809.74

②对于母公司利润表项目的影晌

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年度	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将原计入管理费用项目下的研发费用单独列示为研发费用	管理	管理费用	32,660,025.95	32,660,025.95
	费用	研发费用		-

3、所有者权益变动表项目：

新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

上述会计政策变更对公司当期和前期的财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。除上述事项外，公司报告期内无其他会计政策的变更。

六、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期的合并财务报表范围

详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”第二大点“主营业务分析”第6小

点“报告期内合并范围是否发生变动”的相关内容。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	13
境内会计师事务所注册会计师姓名	吉争雄、杨诗学
境外会计师事务所名称(如有)	无
境外会计师事务所报酬(元)(如有)	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限(如有)	无
境外会计师事务所注册会计师姓名(如有)	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘请广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)为公司内部控制审计会计师事务所。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

十一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼 进展	诉讼审理结果 及影响	诉讼判决 执行情况	披露日 期	披露索 引
全资子公司韶关市银岭经贸发展有限公司起诉北京北化维普物流有限责任公司等单位的合同纠纷案	2,784.27	否	处于二 审上诉 阶段	1、银岭公司一审胜诉；被告二审上诉。 2、如银岭公司成功追回本次依法索赔的货款及违约金，将对银岭公司当期利润及现	不适用	2018.12 .8	巨潮资讯网和《证券时报》

				金流带来积极影响。 鉴于本案目前处于二审上诉阶段，银岭公司对货款及违约金收回的时间具有不确定性			
--	--	--	--	--	--	--	--

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

十五、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

十六、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项情况

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 重大担保

适用 不适用

1、担保情况

单位：元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计				0	报告期内对外担保实际发生额合计		0	
报告期末已审批的对外担保额度合计				0	报告期末实际对外担保余额合计		0	
公司与子公司之间的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	2006年12月2日	90,000,000	2006年12月7日	27,160,000	连带责任保证	2006年12月7日—2021年11月7日	否	否
永州冷水滩顺和水电有限公司	2008年7月23日	105,000,000	2008年8月13日 2008年11月17日 2009年3月24日	10,000,000	连带责任保证	2008年8月13日—2019年8月13日	否	否
永州冷水滩顺和水电有限公司	2009年8月1日	45,000,000	2010年2月1日 2010年3月4日	-	连带责任保证	2010年2月1日—2019年8月13日	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2012年11月23日	70,000,000	2013年1月11日	-	连带责任保证	2013年1月11日—2018年3月12日	是	否
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2012年11月23日	60,000,000	2015年12月10日	60,000,000	连带责任保证	2015年12月10日—2020年12月10日	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2013年4月24日	50,000,000	2016年11月7日	34,007,474	连带责任保证	长期	否	否
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2013年8月20日	100,000,000	2014年3月13日	22,500,000	连带责任保证	2014年3月13日—2020年12月31日	否	否

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2013年12月27日	60,000,000	2014年3月13日	45,000,000	连带责任保证	2014年3月13日-2020年12月31日	否	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2013年12月18日	53,000,000	2017年1月22日	-	连带责任保证	2017年1月22日-2019年1月21日	否	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2015年3月18日	44,000,000	2015年9月1日	-	连带责任保证	2015年9月1日-2018年8月31日	是	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2015年3月18日	40,000,000	2017年6月15日	30,444,300	连带责任保证	2017年6月15日-2020年2月8日	否	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2015年3月18日	40,000,000	2017年2月24日	4,164,320	连带责任保证	2017年2月24日-2020年2月23日	否	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2015年3月18日	23,000,000	-	-	-	-	否	否
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2016年8月29日	50,000,000	2016年12月18日	0	连带责任保证	长期	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2016年10月31日	200,000,000	2017年2月17日	46,000,000	连带责任保证	2017年2月17日-2022年2月16日	否	否
			2017年11月7日	41,865,078		2017年2月17日-2022年2月16日		
韶能集团韶关市湾头水电站有限公司	2016年10月31日	183,250,000	2016年12月21日	158,500,000	连带责任保证	2016年12月21日-2025年1月20日	否	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2017年1月23日	8,000,000	2017年6月15日	-	连带责任担保	2017年2月24日-2020年2月23日	否	否
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	2017年1月23日	2,000,000	-	-	-	-	否	否
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2017年2月8日	70,000,000	2017年3月15日	-	-	2017年3月15日-2020年3月14日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2017年12月1日	270,000,000	2017年12月7日	259,076,287	连带责任担保	2017年12月7日-2032年12月31日	否	否
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2018年1月20日	80,000,000	2018年2月23日	43,181,893	连带责任担保	2018年3月19日-2023年3月1日	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2018年2月6日	50,000,000	2018年2月6日	10,000,000	连带责任保证	2018年2月6日-2028年12月31日	否	否

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2018年2月6日	30,000,000	2018年6月6日	-	连带责任担保	2018年6月6日—2020年6月6日	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2018年2月6日	280,000,000	2018年9月5日	44,000,000	连带责任担保	2018年9月5日—2023年9月4日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2018年9月6日	400,000,000	2018年10月31日	160,246,109	连带责任担保	2018年10月31日—2033年11月5日	否	否
韶能集团广东绿洲生态(新丰)科技有限公司	2018年11月30日	800,000,000	2018年12月29日	43,000,000	连带责任担保	2018年12月29日—2033年12月31日	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计	1,620,000,000		报告期内对外担保实际发生额合计		802,215,305			
报告期末已审批的对外担保额度合计	3,203,250,000		报告期末实际对外担保余额合计		1,039,145,461			
子公司对子公司的担保情况								
不适用								
公司担保总额情况								
报告期内审批的对外担保额度合计	1,620,000,000		报告期内对外担保实际发生额合计		802,215,305			
报告期末已审批的对外担保额度合计	3,203,250,000		报告期末实际对外担保余额合计		1,039,145,461			
实际担保总额占公司净资产的比例			23.00%					
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						/		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						612,431,016		
担保总额超过净资产50%部分的金额						/		
上述三项担保金额合计						612,431,016		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无		
违反规定程序对外提供担保的说明						无		

采用复合方式担保的具体情况说明

适用 不适用

2、违规对外担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十七、社会责任情况

适用 不适用

(一) 履行社会责任情况

公司多年来一直秉承“外树形象、内抓管理”的理念，致力于能源的开发与应用以及生态植物纤维制品业务的发展，为客户供应安全可靠的能源与健康环保的生态植物纤维纸餐具及本色生活用纸等。在追求经济效益的同时，公司努力实现经济效益与社会效益、企业发展与社会发展的互相协调、统一，切实履行作为上市公司所担当的社会责任。

(二) 履行精准扶贫社会责任情况

1、精准扶贫规划

严格按照省、市扶贫工作要求，贯彻落实精准扶贫工作部署，结合往年经验和做法，抓好精准扶贫各项工作。

2、年度精准扶贫概要

按照广东省、韶关市扶贫工作要求，公司全面贯彻广东省委、韶关市委“新时期精准扶贫精准脱贫”工作部署，成立了以公司董事长为组长的扶贫开发领导小组，负责精准扶贫工作。

2018年，公司年度精准扶贫257万元，其中公司在“广东扶贫济困活动日”捐款156万元，帮助韶关地区精准扶贫贫困村发展产业帮扶项目和增收项目；101万元用于帮扶下属企业周边村户修建公共及生产生活设施。通过做好新时期精准扶贫脱贫各项工作，公司履行了社会责任。

3、上市公司年度精准扶贫工作情况

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	—	—
其中： 1. 资金	万元	257
2. 物资折款	万元	—

3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	—
二、分项投入	—	—
1. 产业发展脱贫	—	—
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	—	—
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	—
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	257
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	—
2. 社会扶贫	—	—
其中： 2.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	—
2.2 定点扶贫工作投入金额	万元	—
2.3 扶贫公益基金投入金额	万元	—
3. 其他项目	—	—
其中： 3.1. 项目个数	个	—
3.2. 投入金额	万元	—
3.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	—
三、所获奖项（内容、级别）	—	—

4、后续精准扶贫计划

公司将按照相关工作要求，做好后续精准扶贫的相关工作。

（三）环境保护相关的情况

1、上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

韶能本色分公司、华丽达公司、耒杨综合利用发电厂、桑梓公司分别属于韶关市、上饶市、耒阳市、张家界市 2018 年重点排污单位之一。

（1）韶能本色分公司 2018 年排污达标情况

2018 年，韶能本色分公司严格落实各项环保工作，确保排污指标可控，具体见

下表：

主要污染物及特征污染物名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	实际排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
废气总量	连续排放	1	不适用	—	—	116,899.89 万 m ³	—	无
废气 (SO ₂)				28.80 mg/m ³ (标准限值: 400 mg/m ³)	—	33.67 吨	330 吨	
废气 (NO _x)				119.26 mg/m ³ (标准限值: 300mg/m ³)	—	139.41 吨	220 吨	
噪音	非连续排放	—		62.2dB(A) (标准限值: 65 dB(A))	《工业企业厂界环境噪声排放标准》 (GB12348-2	无	限值 65dB(A)	

					008)表 1 中 3 类			
--	--	--	--	--	---------------	--	--	--

(2) 华丽达公司 2018 年排污达标情况

2018 年, 华丽达公司严格落实各项环保工作, 确保排污指标可控, 具体见下表:

主要污染物及特征污染物名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	实际排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
废气总量	连续排放	1	不适用	—	—	57,600 万米 ³	—	无
废气 (SO ₂)				113mg/m ³ (标准限值: 300 mg/m ³)	—	65.09 吨	—	
废气 (NO _x)				129mg/m ³ (标准限值: 300mg/m ³)	—	74.3 吨	—	
噪音	非连续排放	—		55dB(A) (标准限值: 65 dB(A))	《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008) 表 1 中 3 类	无	65dB(A)	

(3) 2018 年, 耒杨综合利用发电厂严格落实各项环保工作, 确保排污达标可控, 具体见下表:

主要污染物及特征污染物名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	实际排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况	
废水	连续排放	1	不适用	—	污水综合排放标准 GB8978-1996	11,755.66 吨	30,000 吨	无	
COD				35mg/L (标准限值: 100mg/L)	火电厂大气污染物排放标准 GB13223-2011	0.36 吨	1.2 吨		
氨氮				6.5mg/L (标准限值: 15mg/L)		0.026 吨	0.18 吨		
废气总量				1	—	1	220,113 万米 ³		600,000 万米 ³
废气 (SO ₂)					152mg/m ³ (标准限值: 200mg/m ³)		52 吨		818 吨
废气 (NO _x)					89mg/m ³ (标准限值: 200mg/m ³)		75 吨		818 吨
噪音	非连续排放	—		—	工业企业厂界环境噪声排放标准 GB12348-2008	59dB(A)	65dB(A)		

(4) 2018 年, 桑梓公司严格落实各项环保工作, 确保排污达标可控, 具体见下表:

主要污染物	排放	排放口	排放口	实际排放浓度	执行的污染	排放总量	核定的排	超标
-------	----	-----	-----	--------	-------	------	------	----

及特征污染物名称	方式	数量	分布情况	物排放标准	放总量	排放情况	
废水	连续排放	1	不适用	—	污水综合排放标准 GB8978-1996	743 吨	30,000 吨
COD				35mg/L (标准限值: 100mg/L)	火电厂大气污染物排放标准 GB13223-2011	0.022 吨	1.2 吨
氨氮				6.5mg/L (标准限值: 15mg/L)		0.0016 吨	0.18 吨
废气总量		—		14,061 万米 ³		600,000 万米 ³	
废气 (SO ₂)		1		152mg/m ³ (标准限值: 200mg/m ³)	3.32 吨	818 吨	
废气 (NO _x)				89mg/m ³ (标准限值: 200mg/m ³)	4.81 吨	818 吨	
噪音	非连续排放	—	—	工业企业厂界环境噪声排放标准 GB12348-2008	58dB (A)	65dB (A)	无

2、防治污染设施的建设和运行情况

上述四家重点排污企业均认真做好各项环保工作，严格按照《环境污染防治法》、《大气污染防治法》、《水十条》及《固体废弃物污染防治法》等相关规定，采购及安装符合国家环保标准的防治污染设备，做好排污实时监测等工作，确保各项污染物达标排放。目前各环保设备稳定运行。

3、建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

上述四家重点排污企业已取得建设项目环境影响评价的书面报告，及环保主管部门的行政许可。

4、突发环境事件应急预案

上述四家重点排污企业均制订了突发环境事件应急预案，并报地方政府环保部门备案。

5、环境自行监测情况

韶能本色分公司依托现有的废水处理站和烟气处理系统对生产产生的废水、废气等污染因子进行自行监测，并委托第三方广东万德检测技术股份有限公司进行检测，所产生的废水、废气等污染因子均达到相应的环保标准，达标排放。

华丽达公司委托第三方江西三思检测技术有限公司进行监测，所产生的废水、废气等污染因子均达到相应的环保标准，达标排放。

耒杨综合利用发电厂与桑梓公司均已实施环境在线监测系统，该系统连接政府环保部门，对相关排污数据实行 24 小时监控。

6、其他应当公开的环境信息

不适用。

7、其他环保相关信息

不适用。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本年变动增减(+,-)					本次变动后	
	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	770,451	0.07				-50,839	-50,839	719,612	0.07
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	770,451	0.07				-50,839	-50,839	719,612	0.07
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	770,451	0.07				-50,839	-50,839	719,612	0.07
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,079,781,218	99.93				+50,839	+50,839	1,079,832,057	99.93
1、人民币普通股	1,079,781,218	99.93				+50,839	+50,839	1,079,832,057	99.93
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	1,080,551,669	100				0	0	1,080,551,669	100

注：变动后境内自然人持股 719,612 股为公司高管股份（限售部分）。

股份变动情况的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

（一）报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

（二）公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

（三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	62,168 户	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	61,344 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动	持有有限售条件的	持有无限售条件的	质押或冻结情况	
							股份	数量

				情况	股份数量	股份数量	状态	
前海人寿保险股份有限公司-海利年年	境内非国有法人	15.09%	163,092,397	0	0	163,092,397	-	-
韶关市工业资产经营有限公司	国有法人	14.43%	155,949,490	0	0	155,949,490	-	-
深圳日昇创沅资产管理有限公司	境内非国有法人	7.71%	83,279,302	0	0	83,279,302	质押 司法冻结及司法轮候冻结	83,279,302
前海人寿保险股份有限公司-自有资金	境内非国有法人	4.86%	52,469,500	0	0	52,469,500	—	0
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	1.54%	16,629,750	0	0	16,629,750	—	0
华能资本服务有限公司	国有法人	1.53%	16,529,796	9,036,194	0	16,529,796	—	0
中国对外经济贸易信托有限公司-外贸信托·华资1号单一资金信托	其他	1.25%	13,502,853	0	0	13,502,853	—	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.94%	10,158,006	—	0	10,158,006	—	0
诸毅	境内自然人	0.76%	8,220,000	-766,700	0	8,220,000	—	0
葛万来	境内自然人	0.63%	6,849,041	271,700	0	6,849,041	—	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况(如有)	经中国证券监督管理委员会核准,公司于2013年3月实施了非公开发行股票方案,7名特定对象认购了公司人民币普通股15,500万股,其中:深圳日昇创沅资产管理有限公司认购了6,500万股。非公开发行股票于2013年3月28日起在深圳证券交易所上市,7名特定对象所持非公开发行股票限售期12个月,已于2014年3月28日流通。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东前海人寿-海利年年、前海人寿-自有资金之间存在关联关系或一致行动关系,除此之外,公司未知前十名股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。							
前10名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
前海人寿保险股份有限公司-海利年年	163,092,397		人民币普通股	163,092,397				
韶关市工业资产经营有限公司	155,949,490		人民币普通股	155,949,490				
深圳日昇创沅资产管理有限公司	83,279,302		人民币普通股	83,279,302				
前海人寿保险股份有限公司-自有资金	52,469,500		人民币普通股	52,469,500				

深圳能源集团股份有限公司	16,629,750	人民币普通股	16,629,750
华能资本服务有限公司	16,529,796	人民币普通股	16,529,796
中国对外经济贸易信托有限公司— 外贸信托·华资1号单一资金信托	13,502,853	人民币普通股	13,502,853
香港中央结算有限公司	10,158,006	人民币普通股	10,158,006
诸毅	8,220,000	人民币普通股	8,220,000
葛万来	6,849,041	人民币普通股	6,849,041
前10名无限售流通股股东之间,以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	股东前海人寿—海利年年、前海人寿—自有资金之间存在关联关系或一致行动关系,除此之外,未知前十名无限售流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。		
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)	公司前10名普通股股东中的诸毅通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份8,220,000股,期末数与期初数相比减少了766,700股。		

注:上述股东中代表国有持有股份的单位为韶关市工业资产经营有限公司。

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

(二) 公司控股股东情况

- 1、控股股东性质: 无控股主体
- 2、控股股东类型: 不存在
- 3、公司不存在控股股东情况的说明:

2017年7月5日,公司召开了2017年第二次临时股东大会,审议通过了《关于应由股东大会选举产生第九届董事会董事(不含职工董事)的议案》、《关于应由股东大会选举产生第九届监事会监事(不含职工监事)的议案》等相关议案。同日公司召开了第九届董事会第一次会议及第九届监事会第一次会议,依法选举产生了董事长、副董事长、总经理,监事会主席并聘任了高级管理人员。

根据《公司法》等有关法律、法规、规范性文件的规定,结合公司目前股东持股及董事会成员构成情况,经审慎判断,公司认为在换届选举产生第九届董事会及聘任新一届高级管理人员后,公司控股股东已由韶关市工业资产经营有限公司变更为无控股股东,公司实际控制人已由韶关市人民政府国有资产监督管理委员会变更为无实际控制人,具体内容详见公司于2017年7月6日在巨潮资讯网及《证券时

报》披露的《关于变更为无控股股东及无实际控制人的公告》(公告编号:2017-037)。

4、控股股东报告期内变更

适用 不适用

(三) 公司实际控制人情况

1、实际控制人性质: 无实际控制人

2、实际控制人类型: 不存在

3、公司不存在实际控制人情况的说明:

公司不存在实际控制人情况的说明详见上述“公司不存在控股股东情况的说明”。

4、公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

最终控制层面股东	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
前海人寿保险股份有限公司	张金顺	2012年2月 8日	589197917	保险业务
韶关市工业资产经营 有限公司	高仁辉	2002年4月 1日	73756641-2	对市政府授权范围内的 国有资产股权进行 经营与管理
最终控制层面股东报 告期内控制的其他境 内外上市公司的股权 情况	无			

5、实际控制人报告期内变更

适用 不适用

6、公司与实际控制人之间的产权及控制关系

目前公司不存在实际控制人。

7、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(四) 其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

(五) 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起止日期	年初持股 (股)	年度内增加 股份数量 (股)	年度内减持 股份数量 (股)	其他增减 变动数 (股)	年末持股 (股)
陈来泉	董事长	现任	男	60	2011.6.28-2020.7.4	350,755	10,800	0	0	361,555
肖南贵	副董事长 总经理	现任	男	56	2011.6.28-2020.7.4	142,191	0	0	0	142,191
陈琳	董事	现任	女	47	2015.11.5-2020.7.4	0	0	0	0	0
陈东佳	董事	现任	男	30	2017.7.5-2020.7.4	0	0	0	0	0
苏运法	独立董事	现任	男	62	2017.7.5-2020.7.4	0	0	0	0	0
张立彦	独立董事	现任	女	45	2019.3.25-2020.7.4	0	0	0	0	0
陈燕	独立董事	现任	女	33	2016.6.29-2020.7.4	0	0	0	0	0
胡启金	董事	现任	男	41	2011.6.28-2020.7.4	46,627	3,000	0	0	49,627
	副总经理				2017.7.5-2020.7.4					
	董事会秘书				2001.7.29-2020.7.4					
朱运绍	职工董事	现任	男	52	2017.7.5-2020.7.4	0	0	0	0	0
	财务核算 监管中心经理				2011.3.4-2020.7.4					
欧德全	监事会主席	现任	男	58	2017.7.5-2020.7.4	8,400	0	0	0	8,400
程靖刚	监事	现任	男	37	2017.7.5-2020.7.4	0	0	0	0	0
李国强	监事	现任	男	49	2017.7.5-2020.7.4	0	0	0	0	0
林东军	监事	现任	男	43	2014.6.28-2020.7.4	0	0	0	0	0
郭景彤	职工监事	现任	女	52	2015.5.5-2020.7.4	5,900	4,800	0	0	10,700
刘虹	副总经理	现任	女	51	2002.6.25-2020.7.4	127,720	0	0	0	127,720
钟跃元	副总经理	现任	男	55	2002.6.25-2020.7.4	127,940	0	0	0	127,940
邱啟华	副总经理	现任	男	50	2011.6.28-2020.7.4	52,030	10,500	0	0	62,530
罗德强	副总经理	现任	男	55	2011.6.28-2020.7.4	6,900	0	0	0	6,900
袁勇会	财务总监	现任	女	47	2011.3.4-2020.7.4	51,922	10,000	0	0	61,922
侯向京	独立董事	离任	男	62	2018.1.2-2019.3.8	0	0	0	0	0
合计	-	-	-	-	-	920,385	39,100	0	0	959,485

注：公司董事、监事、高级管理人员连任的，任期从首次聘任之日起计算。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未被授予限制性股票。

二、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

✓ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
侯向京	独立董事	离任	2018.1.2	公司于2017年12月15日召开的第九届董事会第七次会议和2018年1月2日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于增补独立董事的议案》，侯向京于2018年1月2日增补为公司第九届董事会独立董事。2019年3月8日，侯向京辞职。

注：2019年3月8日，公司独立董事侯向京辞职。公司于2019年3月8日召开的第九届董事会第十二次临时会议及2019年3月25日召开的2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于增补独立董事的议案》，张立彦增补为公司第九届董事会独立董事。

三、 任职情况

（一）公司现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事会成员

董事长陈来泉：历任公司董事、副总经理，副董事长、常务副总经理，副董事长、总经理等职。

副董事长、总经理肖南贵：历任公司副总经理、总会计师，董事、常务副总经理。

董事陈琳：历任深圳深业物流集团股份有限公司部门经理、总经理助理、副总经理。现任深圳市宝能投资集团有限公司高级副总裁，深圳深业物流集团股份有限公司副总经理，前海人寿保险股份有限公司监事会主席，南宁百货大楼股份有限公司董事，中国南玻集团股份有限公司董事长，中炬高新技术实业（集团）股份有限公司董事长，宝能汽车有限公司董事长。

董事陈东佳：历任杭州东衡资产管理有限公司董事长，深圳市金石同和投资有限公司运营总监，现任深圳市前海上善方圆投资管理有限公司董事长。

独立董事苏运法：2008年起至2017年3月在华南理工大学任教，现退休。

独立董事张立彦：2002年7月至今在华南理工大学任教，现为华南理工大学教

授，从事教学、科研工作。

独立董事陈燕：2016年起至今在华南理工大学任教，现为华南理工大学环境与能源学院教授。

董事胡启金：历任公司办公室副主任、证券事务部经理，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，证券事务部经理，广东韶能新能源经营管理有限公司董事长，韶关市汇新能源有限公司董事长，韶关市金源新能源科技有限公司董事长。

职工董事朱运绍：历任公司财务中心副主任、财务核算监管中心副经理。现任公司职工董事、财务核算监管中心经理、张家界市桑梓综合利用发电有限责任公司、新丰县金盘水电站有限公司董事。

2、监事会成员

监事会主席欧德全：历任湖南省常宁县文化局副局长，湖南衡阳无线电二厂厂办主任、党办主任，公司办公室主任、总经理助理，副总经理，现任公司监事会主席。

监事程靖刚：历任大公国际资信评估有限公司信用分析师、富德生命人寿保险股份有限公司投资管理中心固定收益部高级信用分析师、生命保险资产管理有限公司信用评估部高级经理、前海人寿保险股份有限公司资产管理中心风险管理部总经理，现任前海人寿保险股份有限公司资产管理中心副总监。

监事林东军：历任韶关市国资委办公室副主任、办公室主任、产权管理科科长。现任公司监事，韶关市工贸资产经营有限公司党委副书记、副董事长、副总经理，韶关市工业资产经营有限公司董事，韶关市商贸资产经营有限公司董事。

监事李国强：历任深圳中审会计师事务所注册会计师、注册资产评估师，安达信华强会计师事务所注册会计师，广东雷伊（集团）股份有限公司财务总监、副总裁；中国服饰控股有限公司董事；深圳相控科技股份有限公司董事、副总经理、财务总监；深圳日昇创沅资产管理有限公司总经理；深圳日昇创沅基金管理有限公司董事长；现任深圳德瑞新能科技有限公司总经理、执行董事；深圳鸿兴立业实业有限公司总经理。

监事郭景彤：历任公司人力资源部（企业文化中心）副经理。现任公司监事、人力资源部（企业文化中心）经理。

3、高级管理人员

总经理肖南贵：详见董事会成员介绍。

副总经理刘虹：历任公司孟洲坝水力发电厂办公室主任，公司综合办公室主任、总经理助理。现任公司副总经理，韶能集团韶关宏大齿轮有限公司董事。

副总经理钟跃元：历任韶关市计划委员会科长，公司计划经营部部长、总经理助理。现任公司副总经理，韶关市金元燃气有限公司董事。

副总经理邱啟华：历任杨溪水第一级水电站（后更名横溪水电厂）筹建处副主任、主任，横溪水电厂厂长，大湫潭水电站筹建处常务副主任，公司总经理助理、副总工程师。现任公司副总经理，韶能集团耒阳电力实业有限公司董事，韶关市溢洲水电站有限公司董事长，郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司董事长。

副总经理罗德强：历任杨溪水第一级水电站（后更名横溪水电厂）筹建处副主任，新丰大小转水电站筹建处主任，公司工程部副部长、项目监管部经理、工程建设总监。现任公司副总经理。

副总经理、董事会秘书胡启金：详见董事会成员介绍。

财务总监袁勇会：历任公司财务中心副主任、财务核算监管中心经理。现任公司财务总监、韶能集团韶关宏大齿轮有限公司监事、韶关市金元燃气有限公司董事。

财务核算监管中心经理朱运绍：详见董事会成员介绍。

（二）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取薪酬报酬
陈琳	前海人寿保险股份有限公司	监事会主席	2012.4	—	是
程靖刚		资产管理中心副总监	2017.4	—	是
林东军	韶关市工业资产经营有限公司	董事	2014.5	—	否
在股东单位任职情况的说明	不适用				

（三）在其他单位任职情况

✓ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取薪酬报酬

陈琳	深圳深业物流集团股份有限公司	副总经理	2003.5	-	否
	深圳市宝能投资集团有限公司	高级副总裁	2014.10	-	否
	中国南玻集团股份有限公司	董事	2016.1	-	否
		董事长	2016.11		
	中炬高新技术实业(集团)股份有限公司	董事	2018.10	-	是
		董事长	2018.11		
	南宁百货大楼股份有限公司	董事	2018.4	-	是
宝能汽车有限公司	董事长	2017.12	-	否	
陈东佳	深圳市前海上善方圆投资管理有限公司	董事长	2015.8.10	-	是
张立彦	华南理工大学	高级教师	2002.7	-	是
陈燕	华南理工大学	高校教师	2016.1	-	是
林东军	韶关市工贸资产经营有限公司	党委副书记	2016.1.2	-	是
		副董事长、副总经理	2016.11.2	-	
	韶关市商贸资产经营有限公司	董事	2013.12.5	-	否
李国强	深圳鸿兴立业实业有限公司	总经理	2014.10.9	-	是
	深圳德瑞新能科技有限公司	总经理、执行董事	2013.7.24	-	
在其他单位任职情况的说明		不适用			

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

(一) 公司董事、监事及高级管理人员报酬的决策依据、确定依据、实际支付情况

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

(二) 本年度在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员年度报酬总额为 486.62 万元，具体情况如下：

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获得报酬
陈来泉	董事长	男	60	现任	3.60	是
肖南贵	副董事长、总经理	男	56	现任	80.52	否
陈琳	董事	女	47	现任	3.60	是
陈东佳	董事	男	30	现任	3.60	是
苏运法	独立董事	男	62	现任	4.50	否
张立彦	独立董事	女	45	现任	0	否
陈燕	独立董事	女	33	现任	4.50	否
胡启金	董事、副总经理、 董事会秘书	男	41	现任	47.05	否
朱运绍	职工董事、财务核 算监管中心经理	男	52	现任	26.07	否
欧德全	监事会主席	男	58	现任	49.12	否
程靖刚	监事	男	37	现任	1.44	是
李国强	监事	男	49	现任	1.44	是
林东军	监事	男	43	现任	1.44	否
郭景彤	职工监事	女	52	现任	21.41	否
刘虹	副总经理	女	51	现任	48.84	否
钟跃元	副总经理	男	55	现任	49.24	否
邱啟华	副总经理	男	50	现任	47.33	否
罗德强	副总经理	男	55	现任	47.66	否
袁勇会	财务总监	女	47	现任	40.76	否
侯向京	独立董事	男	62	离任	4.50	否
合计	—	—	—	—	486.62	—

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

(一) 员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	352
主要子公司在职员工的数量(人)	4,837

在职员工的数量合计(人)	5,189
当期领取薪酬员工总人数(人)	5,189
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0
专业构成的类别	专业构成人数(人)
生产人员	3,955
销售人员	210
技术人员	518
财务人员	111
行政人员	395
总计	5,189
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	24
本科	397
大专	841
中专(中技)	964
高中及以下	2,963
总计	5,189

(二) 薪酬政策

本公司员工的报酬是根据当地劳动及人事部门的有关规定,综合考虑当地的工资水平、承担责任大小等多方面的因素制订,经考核后按月发放。

(三) 培训计划

- 1、继续推行公司的培训政策,鼓励员工参加在职培训,不断提高理论素养和综合管理能力,提升专业管理水平。
- 2、结合公司战略发展需求,加强营销人员、专项研发人员的技能提升培训和综合性管理人才的培训。
- 3、继续对新提拔或拟提拔的中高级管理人员进行任职资格培训。
- 4、加强各企业员工的技能型培训工作,通过参加技师或高级技师等技能型认证培训,改变员工专业结构。
- 5、继续做好应届大学生及新招聘员工的岗前培训工作。
- 6、加强与技师学院或职业技术学院的校企合作关系,为宏大公司、绿洲公司等制造企业培养所需的生产技术一线实操型员工。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数(小时)	1,120,478
---------------	-----------

劳务外包支付的报酬总额（元）	19,492,500
----------------	------------

第九节 公司治理

一、公司治理基本情况

（一）公司治理概况

公司始终严格按照《公司法》、《证券法》以及《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露管理工作，规范公司运作。2018年，按照法律法规等的最新规定，公司修订了《广东韶能集团股份有限公司对外担保制度》、《广东韶能集团股份有限公司关联交易管理制度》、《广东韶能集团股份有限公司投资管理制度》、《广东韶能集团股份有限公司财务管理制度》、《广东韶能集团股份有限公司会计核算管理制度》等制度。目前，公司各项治理制度基本健全、经营运作规范、法人治理结构完善，符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（二）公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在差异

是 否

二、公司相对于持股 5%以上的股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

（一）业务分开方面：公司业务独立于持股 5%以上的股东，持股 5%以上的股东及其下属的其他单位没有从事与本公司相同或相近的业务。

（二）人员分开方面：公司劳动、人事及管理完全独立，公司总经理及其他高级管理人员没有在持股 5%以上的股东任职，均在本公司领取薪酬。

（三）资产分开方面：公司拥有独立的生产系统和配套设施，产、供、销完整独立。公司持股 5%以上的股东没有占用公司资金，公司与持股 5%以上的股东之间也不存在重大关联交易，公司也未为持股 5%以上的股东提供任何形式担保。

（四）机构分开方面：公司股东大会、董事会、监事会及其他内部机构独立，运作规范，与持股 5%以上的股东完全分开，持股 5%以上的股东与公司及其职能部

门之间没有上下级关系，没有向公司下达任何经营计划和指令，公司经营管理完全独立。

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

综上所述，公司与持股 5%以上的股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

是 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

（一）报告期内召开的股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	43.4501%	2018.6.22	2018.6.23	《证券时报》和巨潮资讯网
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	45.4436%	2018.1.2	2018.1.3	《证券时报》和巨潮资讯网
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	43.1034%	2018.2.26	2018.2.27	《证券时报》和巨潮资讯网
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	43.3557%	2018.12.17	2018.12.18	《证券时报》和巨潮资讯网

（二）表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

（一）独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会次数
苏运法	14	7	7	0	0	否	4
侯向京	14	7	7	0	0	否	4
陈燕	14	7	7	0	0	否	4

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

报告期内，公司独立董事依照相关法律法规的规定，独立履行职责，对公司制度完善和日常经营决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对报告期内公司聘请年度审计机构等事项出具了独立、公正意见，为完善公司治理机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）董事会各专门委员会设置情况

公司在董事会下设了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。

（二）在董事会各专门委员会工作情况

1、战略委员会工作情况

报告期内，公司董事会战略委员会根据《董事会战略委员会工作细则》履行职责，对增强公司核心竞争力，加强决策科学性，提高重大投资决策的效益和决策的质量发挥了重要作用。

2、审计委员会工作情况

召开专业工作会议，对公司审计报告、续聘审计机构、审计工作总结、内部控制等事项进行评议，并根据评议结果对存在的问题提出对策，上报董事会，供董事会决策参考。

3、提名委员会工作情况

召开专业工作会议，对公司拟聘人员的任职条件进行审查，并出具专门意见，

上报董事会，为公司把好关。

4、薪酬与考核委员会工作情况

召开专业工作会议，对公司高管年度履行职责情况进行评议；协助董事会完善公司薪酬管理制度及对公司薪酬管理制度执行情况等进行监督，确保公司薪酬分配合理、合法，保证职工队伍的稳定。

七、监事会工作情况

（一）监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司对高级管理人员考评及激励机制情况

根据实际情况，公司制订了较为完善的薪酬考核方案，按月进行预考核，年终进行结算，考核指标有收入、利润、应收账款等。考核结果作为任免、培养、调整、奖惩的重要依据，高级管理人员薪酬与其承担的责任、贡献和经营业绩挂钩，充分调动高级管理人员的积极性，形成了有效的激励与约束机制。

九、内部控制情况

公司自成立始即不断地完善治理结构，至今已建立了较为完整、合理及有效的内部控制制度体系，涵盖生产经营、财务管理、信息披露控制等各个方面，并得到了有效执行，保障了公司的规范运作和长期健康发展。2018年10月，按照法律法规等的最新规定，结合实际，公司修订了《广东韶能集团股份有限公司内部控制评价管理办法》。报告期内，公司内部控制制度能够有效执行，公司内部控制自我评价情况详见《2018年度内部控制自我评价报告》。

（一）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

（二）内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年4月26日
内部控制评价报告全文披露索引	《证券时报》和巨潮资讯网

纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	82.50%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	86.89%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷的认定标准：（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；（2）财务报告重大差错更正；（3）当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）公司审计委员会、审核委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。	重大缺陷的认定标准：（1）公司缺乏民主决策程序；（2）重大决策失误，导致公司发生重大损失；（3）公司违反国家法律法规并受到省级以上机构处罚；（4）公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；（5）重大缺陷未得到整改。
	重要缺陷的认定标准：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。	重要缺陷的认定标准：（1）决策导致出现一般性失误；（2）重要业务制度或系统存在缺陷；（3）重要缺陷未得到整改；（4）其他对公司产生较大负面影响的情形。
	一般缺陷认定标准：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	一般缺陷认定标准：（1）决策效率不高；（2）一般业务制度或系统存在缺陷；（3）一般缺陷未得到整改。
定量标准	重大缺陷：（1）资产错报金额 \geq 资产总额的 1%；（2）营业收入错报金额 \geq 营业收入总额的 1%；（3）所有者权益错报金额 \geq 所有者权益总额的 3%；（4）利润总额错报金额 \geq 利润总额的 5%。	公司非财务报告内部控制缺陷定量标准主要根据控制缺陷可能造成直接经济损失的金额，参照财务报告内部控制缺陷的定量标准执行。
	重要缺陷：（1）资产总额的 $0.5\% \leq$ 错报金额 $<$ 资产总额的 1%；（2）营业收入总额的 $0.5\% \leq$ 错报金额 $<$ 营业收入总额的 1%；（3）所有者权益总额的 $1.5\% \leq$ 错报金额 $<$ 所有者权益总额的 3%；（4）利润总额的 $3\% \leq$ 错报金额 $<$ 利润总额的 5%。	
	一般缺陷：（1）错报金额 $<$ 资产总额的 0.5%；（2）错报金额 $<$ 营业收入总额的 0.5%；（3）错报金额 $<$ 所有者权益总额的 1.5%；（4）错报金额 $<$ 利润总额的 3%。	
财务报告重大缺陷	0	

数量(个)	
非财务报告重大缺陷数量(个)	0
财务报告重要缺陷数量(个)	0
非财务报告重要缺陷数量(个)	0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截止 2018 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了《内部控制审计报告》（广会审字[2019]G18031910013 号），并发表如下意见：正中珠江认为，公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	已披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 4 月 26 日
内部控制审计报告全文披露索引	《证券时报》和巨潮资讯网
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是 否

第十一节 财务报告

审 计 报 告

广会审字[2019]G18031910013 号

广东韶能集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东韶能集团股份有限公司（以下简称韶能股份或公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了韶能股份 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于韶能股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是根据我们的职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

公司是以电力（包括水电、火电和生物质发电）为主业，兼有精密（智能）制造、生态植物纤维制品、加油（加气）充电站综合产业的企业。2018 年度，韶能股份合并口径营业总收入 3,428,310,142.54 元，为韶能股份合并利润表重要组成项目。由于营业总收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入的确认识别为关键审计事项。

财务报告对收入的披露请参见附注三、24、收入及附注五、31、营业收入与营业成本。

2、审计应对

我们针对收入所实施的主要审计程序包括但不限于：

（1）测试和评价韶能股份管理层（以下简称管理层）与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认是否符合企业会计准则的要求，相关会计政策是否得到一贯运用；

（3）结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

（4）通过抽样的方式检查了与收入确认方式相关的支持性凭证：对于发电业务，检查发电企业每月的供电对账单，并与会计记录核对；对非电力业务，从销售

收入的会计记录和出库记录中选取样本，并与销售样本相关的合同、发货单及签收记录做交叉核对；

(5) 就资产负债表日前后的收入，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

(二) 固定资产减值

1、事项描述

于 2018 年 12 月 31 日，合并财务报表中固定资产账面价值为人民币 7,094,484,451.92 元，占合并资产总额的 70.81%，详见附注三、19、长期资产减值及附注五、8、固定资产。管理层根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定对固定资产是否存在减值迹象进行判断。对于存在减值迹象的固定资产，管理层按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关要求进一步测算可回收金额。其中，在预计未来现金流量现值时，管理层需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。管理层认为，截至 2018 年末，公司固定资产未发生减值。

由于在确定固定资产减值准备时涉及重大的管理层判断，尤其在预计未来现金流量和估计固定资产可收回金额方面存在固有不确定性，以及有可能受到管理层偏向的影响，我们将评价公司固定资产减值准备识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对固定资产减值准备所实施的主要审计程序包括但不限于：

(1) 了解并评估公司与识别资产减值迹象和测算可收回金额相关的关键内部控制；

(2) 检查了管理层对固定资产减值迹象的识别过程；

(3) 实地勘察了相关固定资产，并实施了监盘程序，以了解资产是否存在工

艺技术落后、长期闲置等问题，以及负荷率等情况；

(4) 分析公司生产设备各资产组所对应的产品产销量及毛利额情况，判断是否出现减值迹象；

(5) 检查公司固定资产清理情况，以确认其固定资产出现陈旧过时、实体损坏、闲置等情况，是否及时进行固定资产清理。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括韶能股份 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估韶能股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算韶能股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督韶能股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对韶能股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致韶能股份不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就韶能股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

广东正中珠江会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：吉争雄
(项目合伙人)

中国注册会计师：杨诗学

中国 广州

二〇一九年四月二十五日

合并资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金	1	547,752,230.20	233,667,287.58
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	2	606,091,267.41	475,264,252.87
其中：应收票据		81,093,436.32	55,103,939.06
应收账款		524,997,831.09	420,160,313.81
预付款项	3	137,107,672.18	109,424,463.82
其他应收款	4	83,418,433.97	103,509,138.22
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货	5	305,722,287.82	262,897,807.29
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	6	82,480,185.42	91,385,280.02
流动资产合计		1,762,572,077.00	1,276,148,229.80
非流动资产：			
可供出售金融资产	7	13,710,819.02	13,710,819.02
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	8	7,094,484,451.92	7,222,889,342.95
在建工程	9	859,130,457.79	381,774,146.98
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	10	237,222,410.02	208,999,212.46
开发支出		-	-
商誉	11	8,023,476.45	8,023,476.45
长期待摊费用	12	14,143,192.68	13,766,705.57
递延所得税资产	13	22,211,701.02	23,462,952.61
其他非流动资产	14	7,413,302.40	17,876,534.11
非流动资产合计		8,256,339,811.30	7,890,503,190.15
资产总计		10,018,911,888.30	9,166,651,419.95

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

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	2018-12-31	2017-12-31
流动负债：			
短期借款	15	1,209,007,473.60	1,209,552,400.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款	16	535,165,716.40	449,246,821.18
预收款项	17	18,430,709.34	23,303,402.44
应付职工薪酬	18	19,858,905.66	37,667,700.50
应交税费	19	43,574,321.55	29,505,547.62
其他应付款	20	195,592,877.33	211,551,343.95
其中：应付利息		6,434,806.26	5,344,601.85
应付股利		21,564,510.71	188,930.70
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	21	518,117,400.00	351,784,922.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		2,539,747,403.88	2,312,612,137.69
非流动负债：			
长期借款	22	2,274,531,966.56	1,746,145,078.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款	23	114,688,375.58	108,675,639.66
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	24	275,751,524.78	258,548,718.47
递延所得税负债	13	357,753.16	167,856.04
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		2,665,329,620.08	2,113,537,292.17
负债合计		5,205,077,023.96	4,426,149,429.86
股东权益：			
股本	25	1,080,551,669.00	1,080,551,669.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	26	1,581,690,582.65	1,584,020,731.61
减：库存股		-	-
其他综合收益	27	230,127.87	157,308.72
专项储备	28	57,921.27	-
盈余公积	29	693,462,280.01	607,919,917.75
未分配利润	30	1,162,662,105.03	1,183,010,720.83
归属于母公司股东权益合计		4,518,654,685.83	4,455,660,347.91
少数股东权益		295,180,178.51	284,841,642.18
股东权益合计		4,813,834,864.34	4,740,501,990.09
负债和股东权益总计		10,018,911,888.30	9,166,651,419.95

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十三	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金		291,631,090.59	76,421,215.04
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	1	111,268,707.64	70,763,888.24
其中：应收票据		62,557,320.19	32,604,199.80
应收账款		48,711,387.45	38,159,688.44
预付款项		13,251,781.64	15,896,801.27
其他应收款	2	2,413,154,272.04	2,371,574,356.59
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货		680,063.00	706,731.21
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		295,228.71	1,615,961.70
流动资产合计		2,830,281,143.62	2,536,978,954.05
非流动资产：		-	
可供出售金融资产		10,641,358.02	10,641,358.02
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	3	2,706,459,468.68	2,524,134,768.68
投资性房地产		-	-
固定资产		674,507,180.25	688,313,505.64
在建工程		33,405,733.09	28,353,403.11
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		50,584,154.39	56,028,504.24
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		1,479,678.60	4,395,497.86
其他非流动资产		-	8,689,426.84
非流动资产合计		3,477,077,573.03	3,320,556,464.39
资产总计		6,307,358,716.65	5,857,535,418.44

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表(续表)

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十三	2018-12-31	2017-12-31
流动负债：			
短期借款		950,000,000.00	905,752,400.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款		75,097,513.65	40,666,127.25
预收款项		-	158,833.33
应付职工薪酬		2,150,473.42	14,962,164.77
应交税费		14,218,247.67	8,233,266.44
其他应付款		104,205,466.66	107,317,310.25
其中：应付利息		2,568,076.90	2,014,235.06
应付股利		18,510,377.14	188,930.70
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		201,000,000.00	74,500,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		1,346,671,701.40	1,151,590,102.04
非流动负债：			
长期借款		345,000,000.00	247,000,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		26,470,000.00	19,220,000.00
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		8,310,086.90	8,649,096.06
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		379,780,086.90	274,869,096.06
负债合计		1,726,451,788.30	1,426,459,198.10
股东权益：			
股本		1,080,551,669.00	1,080,551,669.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续股		-	-
资本公积		1,836,983,769.64	1,836,983,769.64
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		693,462,280.01	607,919,917.75
未分配利润		969,909,209.70	905,620,863.95
股东权益合计		4,580,906,928.35	4,431,076,220.34
负债和股东权益总计		6,307,358,716.65	5,857,535,418.44

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入		3,428,310,142.54	3,594,104,127.36
其中：营业收入	31	3,428,310,142.54	3,594,104,127.36
二、营业总成本		3,208,720,844.41	3,053,286,800.90
其中：营业成本	31	2,665,382,734.36	2,582,801,082.09
税金及附加	32	36,675,536.07	41,308,112.71
销售费用	33	81,546,035.46	92,748,118.64
管理费用	34	193,817,662.84	149,220,861.61
研发费用	35	50,608,421.08	31,036,809.74
财务费用	36	167,433,602.77	157,984,832.92
其中：利息费用		168,997,881.66	152,467,525.02
利息收入		5,363,910.13	5,542,415.98
资产减值损失	37	13,256,851.83	-1,813,016.81
加：其他收益	38	41,307,927.93	42,841,612.49
投资收益（损失以“-”号填列）	39	45,486,968.00	2,471,468.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40	82,867,906.78	3,581,403.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		389,252,100.84	589,711,810.93
加：营业外收入	41	45,091,638.07	17,644,222.43
减：营业外支出	42	11,311,046.92	13,234,499.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		423,032,691.99	594,121,534.23
减：所得税费用	43	106,186,721.10	135,648,219.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		316,845,970.89	458,473,314.58
(一)按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		316,845,970.89	458,473,314.58
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
(二)按所有权归属分类			
1、归属于母公司所有者的净利润		302,915,113.64	445,753,908.53
2、少数股东损益		13,930,857.25	12,719,406.05
六、其他综合收益的税后净额		72,819.15	-29,168.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		72,819.15	-29,168.05
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		72,819.15	-29,168.05
1.外币财务报表折算差额	44	72,819.15	-29,168.05
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		316,918,790.04	458,444,146.53
归属于母公司所有者的综合收益总额		302,987,932.79	445,724,740.48
归属于少数股东的综合收益总额		13,930,857.25	12,719,406.05
八、每股收益		-	
(一)基本每股收益		0.28	0.41
(二)稀释每股收益		0.28	0.41

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十三	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	4	307,852,496.80	471,209,703.49
减：营业成本	4	210,856,252.08	287,676,842.27
税金及附加		5,416,415.90	6,592,947.77
销售费用		1,564,137.42	1,157,691.94
管理费用		31,224,149.09	32,660,025.95
研发费用		-	-
财务费用		3,024,256.80	5,132,961.75
其中：利息费用		64,501,135.12	60,010,181.45
利息收入		65,264,537.93	56,536,544.62
资产减值损失		489,729.80	-182,972.75
加：其他收益		2,596,371.31	2,057,940.49
投资收益（损失以“－”号填列）	5	286,284,488.88	355,944,878.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		69,903,612.51	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		414,062,028.41	496,175,025.46
加：营业外收入		9,590,141.06	647,652.46
减：营业外支出		2,102,977.15	3,062,608.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		421,549,192.32	493,760,069.01
减：所得税费用		33,997,117.13	25,888,521.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		387,552,075.19	467,871,547.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		387,552,075.19	467,871,547.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		387,552,075.19	467,871,547.37

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2018 年度									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	股 本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股		永续债									
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,584,020,731.61	-	157,308.72	-	607,919,917.75	1,183,010,720.83	284,841,642.18	4,740,501,990.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,080,551,669.00	-	-	1,584,020,731.61	-	157,308.72	-	607,919,917.75	1,183,010,720.83	284,841,642.18	4,740,501,990.09
三、本年增减变动金额	-	-	-	-2,330,148.96	-	72,819.15	57,921.27	85,542,362.26	-20,348,615.80	10,338,536.33	73,332,874.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	72,819.15	-	-	302,915,113.64	13,930,857.25	316,918,790.04
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,153,267.00	-1,153,267.00
1. 普通股股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,600,000.00	17,600,000.00
2. 其他权益工具股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18,753,267.00	-18,753,267.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	85,542,362.26	-323,263,729.44	-5,379,318.63	-243,100,685.81
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	85,542,362.26	-85,542,362.26	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-237,721,367.18	-5,379,318.63	-243,100,685.81
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	57,921.27	-	-	37,491.59	95,412.86
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	1,089,935.41	-	-	562,134.50	1,652,069.91
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,032,014.14	-	-	524,642.91	1,556,657.05
（六）其他	-	-	-	-2,330,148.96	-	-	-	-	-	2,902,773.12	572,624.16
四、本年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,581,690,582.65	-	230,127.87	57,921.27	693,462,280.01	1,162,662,105.03	295,180,178.51	4,813,834,864.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动(续)

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	2017 年度									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
	优先股	永续债									
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,585,319,379.26	-	186,476.77	-	535,432,218.07	1,025,854,845.78	270,993,774.60	4,498,338,363.48
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	1,585,319,379.26	-	186,476.77	-	535,432,218.07	1,025,854,845.78	270,993,774.60	4,498,338,363.48
三、本年增减变动金额	-	-	-	-1,298,647.65	-	-29,168.05	-	72,487,699.68	157,155,875.05	13,847,867.58	242,163,626.61
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-29,168.05	-	-	445,753,908.53	12,719,406.05	458,444,146.53
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,623,267.00	45,623,267.00
1. 普通股股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,623,267.00	74,623,267.00
2. 其他权益工具股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,000,000.00	-29,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	72,487,699.68	-288,598,033.48	-13,429,090.55	-229,539,424.35
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	72,487,699.68	-72,487,699.68	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-216,110,333.80	-13,429,090.55	-229,539,424.35
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-1,298,647.65	-	-	-	-	-	-31,065,714.92	-32,364,362.57
四、本年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,584,020,731.61	-	157,308.72	-	607,919,917.75	1,183,010,720.83	284,841,642.18	4,740,501,990.09

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司股东权益变动表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2018 年度									股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,836,983,769.64	-	-	-	607,919,917.75	905,620,863.95	4,431,076,220.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	1,836,983,769.64	-	-	-	607,919,917.75	905,620,863.95	4,431,076,220.34
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	85,542,362.26	64,288,345.75	149,830,708.01
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	387,552,075.19	387,552,075.19
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 普通股股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	85,542,362.26	-323,263,729.44	-237,721,367.18
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	85,542,362.26	-85,542,362.26	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-237,721,367.18	-237,721,367.18
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,836,983,769.64	-	-	-	693,462,280.01	969,909,209.70	4,580,906,928.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表 (续)

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	2017 年度									股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,836,983,769.64	-	-	-	535,432,218.07	726,347,350.06	4,179,315,006.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	1,836,983,769.64	-	-	-	535,432,218.07	726,347,350.06	4,179,315,006.77
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	72,487,699.68	179,273,513.89	251,761,213.57
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	467,871,547.37	467,871,547.37
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 普通股股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	72,487,699.68	-288,598,033.48	-216,110,333.80
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	72,487,699.68	-72,487,699.68	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-216,110,333.80	-216,110,333.80
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	1,836,983,769.64	-	-	-	607,919,917.75	905,620,863.95	4,431,076,220.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2018 年度	2017 年度
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		3,403,920,674.14	3,452,628,381.53
收到的税费返还		72,622,596.70	48,608,604.61
收到其他与经营活动有关的现金	45	179,858,455.95	163,454,158.71
经营活动现金流入小计		3,656,401,726.79	3,664,691,144.85
购买商品、接受劳务支付的现金		2,159,342,911.32	2,089,837,353.03
支付给职工以及为职工支付的现金		372,061,585.35	331,775,590.27
支付的各项税费		240,289,295.37	354,843,006.43
支付其他与经营活动有关的现金	45	212,133,331.63	222,994,133.47
经营活动现金流出小计		2,983,827,123.67	2,999,450,083.20
经营活动产生的现金流量净额		672,574,603.12	665,241,061.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		104,919,008.33	1,700,582.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	46	189,547,518.61	3,401,852.62
收到其他与投资活动有关的现金	45	-	66,385,952.25
投资活动现金流入小计		294,466,526.94	71,488,387.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		941,482,839.78	473,710,707.48
投资支付的现金		-	7,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-78,145.83
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		941,482,839.78	480,632,561.65
投资活动产生的现金流量净额		-647,016,312.84	-409,144,173.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		17,600,000.00	1,619,467.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,600,000.00	1,619,467.00
取得借款收到的现金		2,458,579,930.92	1,537,245,024.77
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		2,476,179,930.92	1,538,864,491.77
偿还债务支付的现金		1,767,928,635.00	1,482,178,557.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		393,596,249.59	388,069,012.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,325,185.06	13,429,090.55
支付其他与筹资活动有关的现金	45	16,673,700.00	1,828,054.00
筹资活动现金流出小计		2,178,198,584.59	1,872,075,624.79
筹资活动产生的现金流量净额		297,981,346.33	-333,211,133.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-273,039.65	-1,580,037.18
五、现金及现金等价物净增加额		323,266,596.96	-78,694,282.39
加：期初现金及现金等价物余额		208,797,576.20	287,491,858.59
六、期末现金及现金等价物余额		532,064,173.16	208,797,576.20

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注 十三	2018 年度	2017 年度
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		314,209,965.46	442,956,721.97
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		2,268,192,843.45	1,997,926,149.67
经营活动现金流入小计		2,582,402,808.91	2,440,882,871.64
购买商品、接受劳务支付的现金		139,996,908.40	207,149,865.55
支付给职工以及为职工支付的现金		46,464,330.31	42,350,323.96
支付的各项税费		47,555,394.67	60,428,337.06
支付其他与经营活动有关的现金		2,329,742,773.90	1,955,356,061.24
经营活动现金流出小计		2,563,759,407.28	2,265,284,587.81
经营活动产生的现金流量净额		18,643,401.63	175,598,283.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		286,284,488.88	355,944,878.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		75,267,360.47	947.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	20,346,752.25
投资活动现金流入小计		361,551,849.35	376,292,578.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,802,828.96	34,422,063.79
投资支付的现金		182,324,700.00	403,560,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		212,127,528.96	437,982,063.79
投资活动产生的现金流量净额		149,424,320.39	-61,689,485.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		1,250,000,000.00	1,055,561,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		1,250,000,000.00	1,055,561,000.00
偿还债务支付的现金		982,920,000.00	980,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		219,519,855.34	226,330,350.57
支付其他与筹资活动有关的现金		118,000.00	1,199,704.00
筹资活动现金流出小计		1,202,557,855.34	1,207,530,054.57
筹资活动产生的现金流量净额		47,442,144.66	-151,969,054.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8.87	279,398.40
五、现金及现金等价物净增加额		215,509,875.55	-37,780,857.97
加：期初现金及现金等价物余额		74,121,215.04	111,902,073.01
六、期末现金及现金等价物余额		289,631,090.59	74,121,215.04

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

一、公司基本情况

（一）公司概况

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

2、公司为股份有限公司，注册资本为人民币拾亿捌仟零伍拾伍万壹仟陆佰陆拾玖元（RMB1,080,551,669.00）。

3、主要经营活动：公司以电力（包括水电、火电和生物质发电）为主业，兼有精密（智能）制造、生态植物纤维制品、加油（加气）充电站等综合产业的企业。公司主要经营范围：能源开发；货物和技术进出口；销售：机电产品、仪表仪器、建筑材料、装饰材料、金属材料、矿产品、五金家电、针纺织品、重油（代购）；以下项目由下属分支机构经营：电力生产、销售；制造、销售：纸浆、纸浆板、纸及纸制品。

4、公司注册地和总部地址：广东省韶关市武江区沿江路16号。

5、财务报告的批准报出：本财务报告于2019年4月25日经公司董事会批准报出。

（二）合并财务报表范围

1、本期的合并财务报表范围

详见本附注七、（一）在子公司中的权益1、企业集团的构成。

2、本期的合并财务报表范围变化情况

详见本附注六、合并范围的变更。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力,不存在影响持续经营能力的重大事项,编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本公司及其子公司以电力(包括水电、火电和生物质发电)为主业,兼有精密(智能)制造、生态植物纤维制品、加油(加气)充电站等综合产业。以下披露内容已涵盖了公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计,详见本附注“三 11、应收票据及应收款项”、“三 24、收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司根据实际发生的交易和事项,遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司及境内子公司记账本位币为人民币。公司香港子公司记账本位币位为港币。本财务报表的编制金额单位为人民币元。

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

同一控制下的企业合并,并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值作为长期股权投资的投资成本,为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

(2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

A、确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

C、确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(3) 当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

8、 现金等价物

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

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

(2) 外币财务报表的折算方法为

公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

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或即期汇率的近似汇率折算。

按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

10、 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利

息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收票据及应收款项

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

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司将单项金额超 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合名称	确定依据
账龄组合	以账龄作为类似信用风险特征划分
无信用风险组合	按回收是否不存在风险划分组合

合并范围内关联方组合	以是否为合并范围内的应收款项划分
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无信用风险组合	不计提
合并范围内关联方组合	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收账款：

账 龄	计提比例（%）	
	售电收入	非售电收入
1 年内	0	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	30
3 年以上	40	50

其他应收款：

账 龄	计提比例（%）
1 年内	1
1—2 年	5
2—3 年	30
3 年以上	50

组合中，无信用风险组合为公司已向税务机关申报退税且函证回函属于正常业务、达到退税条件的应收出口退税额，预计发生坏账的可能性很小，故不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

对应收票据和预付款项，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提减值准备。

应收款项计提坏账准备后，有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备应当予以转回，计入当期损益。

12、存货

(1) 存货的分类

存货分为原材料、产成品、在产品、包装物、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货的取得按照实际成本入账；发出原材料、产成品的成本采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(4) 存货的盘存制度

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

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物采用一次摊销法摊销。

13、持有待售与终止经营

非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

14、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

(2) 投资成本的确定

A、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在最终控制方合并财务报表中的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现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

B、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作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1)在个别财务报表中，以购买日之前所持被购

买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

C、除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）确定对被投资单位具有重大影响的依据

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。

15、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值按直线法计算。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进

行调整。

公司固定资产分类年折旧率如下：

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

16、在建工程

(1) 在建工程的类别

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

(2) 在建工程的计量

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

(3) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态

之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

17、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

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

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

18、无形资产

(1) 无形资产的确定标准和分类

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

(2) 无形资产的计量

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

(3) 无形资产的摊销

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

(4) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

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

(5) 无形资产支出满足资本化的条件

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

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

19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、长期待摊费用

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

21、职工薪酬

职工薪酬是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：1) 服务成本。2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。3) 重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

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

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

23、股份支付及权益工具

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

24、收入

（1）销售商品

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

本公司及其子公司的商品销售收入主要是指向电网公司输电；生产销售变速箱、齿轮系列产品；生产销售纸制品等。公司供电收入在满足以下条件时确认收入：电力已经供出并经电网公司确认抄表用量；已收取电费或取得收取电费的凭据且能够合理地确信电费可以收回；供出的电成本可以可靠计量。

（2）提供劳务

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

百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

（3）让渡资产使用权

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

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

（4）建造合同收入的确认原则

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

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

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

在一个会计年度内完成的建造合同，在完成时确认合同收入和合同费用。

如果合同预计总成本超过合同预计总收入，则将预计损失立即作为当期费用。

25、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

（1）政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

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

(1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

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

27、会计政策及会计估计变更

(1) 会计政策变更

根据财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），公司按照通知对财务报表进行修改。公司执行该规定的主要影响如下：

①对于合并资产负债表项目的影响

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收票据	应收票据及应收账款	55,103,939.06	475,264,252.87
	应收账款		420,160,313.81	
将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目	应收利息	其他应收款	-	103,509,138.22
	应收股利		-	
	其他应收款		103,509,138.22	
将固定资产清理归并至固定资产项目	固定资产清理	固定资产	-	7,222,889,342.95
	固定资产		7,222,889,342.95	
将工程物资项目归并至在建工程项目	工程物资	在建工程	1,476,012.55	381,774,146.98
	在建工程		380,298,134.43	

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应付票据、应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付票据	应付票据及应付账款	95,447,000.00	449,246,821.18
	应付账款		353,799,821.18	
将应付利息、应付股利、其他应付款合并计入其他应付款项目	应付利息	其他应付款	5,344,601.85	211,551,343.95
	应付股利		188,930.70	
	其他应付款		206,017,811.40	
将专项应付款归并至长期应付款项目	专项应付款	长期应付款	36,121,936.00	108,675,639.66
	长期应付款		72,553,703.66	

②对于合并利润表项目的影

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年度	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将原计入管理费用项目下的研发费用单独列示为研发费用	管理	管理费用	180,257,671.35	149,220,861.61
	费用	研发费用		31,036,809.74

对于母公司资产负债表项目的影

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收票据	应收票据及应收账款	32,604,199.80	70,763,888.24
	应收账款		38,159,688.44	
将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目	应收利息	其他应收款	-	2,371,574,356.59
	应收股利		-	
	其他应收款		2,371,574,356.59	
将固定资产清理归并至固定资产项目	固定资产清理	固定资产	-	688,313,505.64
	固定资产		688,313,505.64	
将工程物资项目归并至在建工程项目	工程物资	在建工程	-	28,353,403.11
	在建工程		28,353,403.11	

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将应付票据、应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付票据	应付票据及应付账款	38,000,000.00	40,666,127.25
	应付账款		2,666,127.25	
将应付利息、应付股利、其他应付款合并计入其他应付款项目	应付利息	其他应付款	2,014,235.06	107,317,310.25
	应付股利		188,930.70	
	其他应付款		105,114,144.49	
将专项应付款归并至长期应付款项目	专项应付款	长期应付款	19,220,000.00	19,220,000.00
	长期应付款		-	

④ 对于母公司利润表项目的影响

变更内容说明	受影响的报表项目名称		2017 年度	
	变更前	变更后	变更前	变更后
将原计入管理费用项目下的研发费用单独列示为研发费用	管理	管理费用	32,660,025.95	32,660,025.95
	费用	研发费用		-

除上述事项外，公司报告期内无其他会计政策的变更。

(2) 会计估计变更

报告期内公司无会计估计的变更。

四、税项

1、公司主要税种和税率

税 目	计税依据	税 率
增值税	境内销售收入	3%、5%、6%、10%、11%、16%、17%
	境外销售收入	0%
城建税	应交流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应交流转税额	5%

税 目	计税依据	税 率
企业所（利）得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、20%、25%

注：（1）增值税：

公司水力发电电量销售执行 3%、17% 的增值税率，其他业务销售按 5%、6%、11%、17% 计缴增值税。根据财政部税务总局关于调整增值税税率的通知（财税[2018]32 号），自 2018 年 5 月 1 日起，公司主营业务、其他业务的增值税税率由 17%、11% 分别调整为 16%、10%。

（2）城建税：

公司所属的长潭水电厂、新丰大小转水电厂、韶能集团乳源县杨溪水电有限公司、新丰金盘水电站有限公司、郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司、张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司、辰溪大沅潭水电有限公司、韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、韶能集团耒阳电力实业有限公司上堡水电站、揭西韶能鑫溪加油站有限公司、江西省华丽达实业有限公司、株洲宏大精密锻造有限公司、韶能集团翁源致能生物质发电有限公司城建税按流转税的 5% 计缴，公司所属的资兴市波水水电有限公司、永州市冷水滩顺和水电有限公司城建税按流转税的 1% 计缴，除此以外，公司及合并范围内已营业子公司城建税按流转税的 7% 计缴。

（3）企业所（利）得税：

公司所属子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司、韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、江西省华丽达实业有限公司报告期内属于高新技术企业，所属子公司韶能集团乳源县杨溪水电有限公司报告期内享受应纳税所得额 40% 的减免优惠政策，企业所得税按照优惠税率 15% 计缴，所属子公司韶能（香港）发展有限公司按 8.25% 与 16.5% 计缴利得税，所属孙公司揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司、株洲宏大精密锻造有限公司按 20% 计缴所得税。除此以外，公司及合并范围内已营业或处于筹建期的子公司，按 25% 税率计缴企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知（财税[2012]39

号)，子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、韶能集团韶关宏大齿轮有限公司出口销售业务适用“免、抵、退”政策。

（2）所得税

公司所属子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司于 2018 年 11 月 28 日通过高新技术企业审查，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR201844000920），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

公司所属子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司于 2016 年 11 月 30 日通过高新技术企业审查，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR201644001219），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

公司所属子公司江西省华丽达实业有限公司于 2016 年 11 月 15 日通过高新技术企业审查，取得江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR201636000561），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

根据广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合下发《关于同意乳源瑶族自治县连山壮族瑶族自治县连南瑶族自治县免征企业应缴企业所得税地方分享部分的函》（粤财法〔2015〕15 号）文件，从 2015 年 1 月 1 日起，对乳源瑶族自治县等省内三个民族县免征本地区企业应缴纳企业所得税中属于地方分享部分（含省级和市县级），即享受应纳税所得额 40% 的减免，政策执行时间为 2015—2017 年。根据广东省财政厅、广东省地税局、广东省国税局联合印发《关于继续执行少数民族自治地区企业所得税优惠政策的复函》（粤财法〔2017〕11 号），同意将上述政策执行时间延期到 2025 年 12 月 31 日。公司所属子公司韶能集团乳源县杨溪水电有限公司可享受该企业所得税优惠政策，即可按 15% 税率计缴企业所得税，享受期限延长至 2025 年 12 月 31 日。

按香港利得税两级制，利润总额不超过 200 万元港币适用利得税税率为 8.25%，利润总额超过 200 万元港币部分适用利得税税率为 16.50%。公司所属子公司韶能（香港）发展有限公司

按 8.25% 与 16.5% 计缴利得税。

根据财政部税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知（财税[2018]77 号），自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司所属孙公司揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司、株洲宏大精密锻造有限公司可享受该政策，按 20% 计缴所得税。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

(1) 货币资金分项列示如下

项 目	2018-12-31	2017-12-31
库存现金	574,609.70	349,710.98
银行存款	533,489,563.46	210,447,865.22
其他货币资金	13,688,057.04	22,869,711.38
合 计	547,752,230.20	233,667,287.58
其中：存放在境外的款项总额	489,679.51	72,839.23

1. (2) 报告期末公司受限的货币资金情况详见附注五、47、所有权或使用权受到限制的资产。

2、应收票据及应收账款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应收票据	81,093,436.32	55,103,939.06
应收账款	524,997,831.09	420,160,313.81
合 计	606,091,267.41	475,264,252.87

2. (1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

项 目	2018-12-31	2017-12-31
商业承兑汇票	-	-

银行承兑汇票	81,093,436.32	55,103,939.06
合 计	81,093,436.32	55,103,939.06

2) 报告期末公司不存在已质押的应收票据。

3. 3) 报告期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	2018 年 12 月 31 日终止确认金额	2018 年 12 月 31 日未终止确认金额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	197,215,525.75	-
合 计	197,215,525.75	-

4) 报告期内公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

4. (2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

种 类	2018-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	550,208,027.37	100.00	25,210,196.28	4.58	524,997,831.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	550,208,027.37	100.00	25,210,196.28	4.58	524,997,831.09
种 类	2017-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,253,929.44	0.28	1,253,929.44	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	439,365,156.44	98.17	19,204,842.63	4.37	420,160,313.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,938,693.09	1.55	6,938,693.09	100.00	-
合 计	447,557,778.97	100.00	27,397,465.16	6.12	420,160,313.81

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2018-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	496,707,095.88	19,144,014.34	3.85
1—2 年	51,045,652.28	5,104,565.23	10.00
2—3 年	1,320,155.43	395,758.71	29.98
3 年以上	1,135,123.78	565,858.00	49.85
合 计	550,208,027.37	25,210,196.28	4.58

注：报告期末账龄一年以内应收售电款 113,826,809.01 元，按账龄分析法一年以内售电收入应收账款不计提坏账准备。

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,706,214.88 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元，汇率变动影响坏账准备金额 39,917.92 元，对外转让孙公司影响坏账准备金额 8,882,401.68 元。

3) 本期实际核销的应收账款金额合计 51,000.00 元。

单 位 名 称	性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
江西江特电机有限公司	货款	51,000.00	无法收回	否
合 计		51,000.00		

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

报告期末，应收账款余额前五名的客户应收金额合计 222,980,566.01 元，占应收账款总额的比例为 40.53%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 8,064,276.19 元。

5) 报告期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

6) 报告期末公司不存在转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额的情况。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄 结 构	2018-12-31		2017-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	130,014,057.98	94.82	105,538,707.62	96.45

1-2 年	5,149,886.35	3.76	2,883,988.63	2.64
2-3 年	1,161,830.41	0.85	267,152.81	0.24
3 年以上	781,897.44	0.57	734,614.76	0.67
合 计	137,107,672.18	100.00	109,424,463.82	100.00

(2) 报告期末，公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

报告期末，预付款项余额前五名的供应商预付金额合计 63,416,669.38 元，占预付款项总额的比例为 46.25%。

4、其他应收款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	83,418,433.97	103,509,138.22
合 计	83,418,433.97	103,509,138.22

(1) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

种 类	2018-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	46,264,604.69	52.22	4,228,364.27	9.14	42,036,240.42
按无信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	41,382,193.55	46.71	-	-	41,382,193.55
组 合 小 计	87,646,798.24	98.93	4,228,364.27	4.82	83,418,433.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	948,700.79	1.07	948,700.79	100.00	-
合 计	88,595,499.03	100.00	5,177,065.06	5.84	83,418,433.97

种 类	2017-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,494,521.88	1.36	1,494,521.88	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	63,394,447.77	57.64	4,011,369.17	6.33	59,383,078.60
按无信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	44,126,059.62	40.13	-	-	44,126,059.62
组 合 小 计	107,520,507.39	97.77	4,011,369.17	3.73	103,509,138.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	954,964.24	0.87	954,964.24	100.00	-
合 计	109,969,993.51	100.00	6,460,855.29	5.88	103,509,138.22

① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	32,319,757.30	323,197.59	1.00
1—2 年	6,200,846.56	310,042.33	5.00
2—3 年	1,384,380.45	415,314.14	30.00
3 年以上	6,359,620.38	3,179,810.21	50.00
合 计	46,264,604.69	4,228,364.27	9.14

② 按无信用风险组合计提坏账准备的其他应收款

款 项 内 容	2018-12-31 账面余额	2018-12-31 坏账金额	计提比例(%)	理 由
应收增值税退税	41,382,193.55	-	-	应收退税不计提坏账
合 计	41,382,193.55	-	-	

③ 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

款 项 内 容	2018-12-31 账面余额	2018-12-31 坏账金额	计提比例(%)	理 由
---------	--------------------	--------------------	---------	-----

南雄市滨江电业有限责任公司三枫电站	500,000.00	500,000.00	100.00	预计不能收回
郴州水电安装公司	261,394.66	261,394.66	100.00	预计不能收回
湖南长沙长机新技术开发实业有限公司	65,000.00	65,000.00	100.00	预计不能收回
山西华翔同创铸造有限公司	52,000.00	52,000.00	100.00	预计不能收回
宏大其他汇总	70,306.13	70,306.13	100.00	预计不能收回
合 计	948,700.79	948,700.79		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期转回坏账准备金额 1,283,790.23 元。

3) 本期公司不存在实际核销的其他应收款。

4) 其他应收款按款项性质分类情况

款 项 性 质	2018-12-31	2017-12-31
股权收购定金	-	7,000,000.00
土地出让金待退还	3,833,400.00	3,833,400.00
单位往来款	13,177,959.11	21,768,926.10
员工借支	1,111,690.66	681,613.40
保证金及押金	25,290,982.87	29,062,730.36
出口退税	41,382,193.55	44,126,059.62
其他	3,799,272.84	3,497,264.03
合 计	88,595,499.03	109,969,993.51

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单 位 名 称	款项性质	2018-12-31	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
出口退税款	出口退税	41,382,193.55	2 年内	46.71	-
株洲中车机电科技有限公司	保证金及押金	8,083,247.47	1 年内	9.12	80,832.47
滨江区土地开发整理中心	土地出让金待退	3,833,400.00	3 年以上	4.33	1,916,700.00

江西大唐国际抚州发电有限责任公司	单位往来款	3,703,329.60	1 年内	4.18	37,033.30
韶关市公共资源交易中心	保证金及押金	2,898,000.00	2 年内	3.27	261,300.00
合 计		59,900,170.62		67.61	2,295,865.77

6) 报告期末不存在涉及政府补助的其他应收款项。

7) 报告期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

8) 报告期末公司不存在转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债金额的情况。

5、 存货

(1) 存货分类

项 目	2018-12-31			2017-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	33,644,421.51	-	33,644,421.51	45,705,013.98	-	45,705,013.98
原材料	158,917,116.71	13,180,938.29	145,736,178.42	139,951,670.36	9,241,531.04	130,710,139.32
在产品	32,587,154.36	-	32,587,154.36	22,370,142.67	-	22,370,142.67
产成品	93,566,485.86	5,892,423.19	87,674,062.67	63,366,103.05	3,882,479.41	59,483,623.64
低值易耗品	6,080,470.86	-	6,080,470.86	4,628,887.68	-	4,628,887.68
合 计	324,795,649.30	19,073,361.48	305,722,287.82	276,021,817.74	13,124,010.45	262,897,807.29

(2) 存货跌价准备

存货种类	2017-12-31	本期增加金额		本期减少金额		2018-12-31
		计 提	其他	转销	其他	
库存商品	-	-	-	-	-	-
原材料	9,241,531.04	4,198,590.22		259,182.97		13,180,938.29
在产品	-	-	-	-	-	-
产成品	3,882,479.41	3,635,836.96	-	1,625,893.18	-	5,892,423.19
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
合 计	13,124,010.45	7,834,427.18	-	1,885,076.15	-	19,073,361.48

5. (3) 存货跌价准备转回情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转销存货跌价准备的原因
-----	-------------	---------------

原材料	成本高于其可变现净值	原材料已耗用
产成品	成本高于其可变现净值	产成品已对外销售

6、其他流动资产

项 目	2018-12-31	2017-12-31
待抵扣进项税	78,258,128.49	86,389,608.00
预交企业所得税	4,222,056.93	4,995,672.02
合 计	82,480,185.42	91,385,280.02

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况：

项 目	2018-12-31			2017-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面价值	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	-	-	-	-	-	-
可供出售权益工具：	14,260,819.02	550,000.00	13,710,819.02	14,260,819.02	550,000.00	13,710,819.02
按公允价值计量的	-	-	-	-	-	-
按成本计量的	14,260,819.02	550,000.00	13,710,819.02	14,260,819.02	550,000.00	13,710,819.02
合 计	14,260,819.02	550,000.00	13,710,819.02	14,260,819.02	550,000.00	13,710,819.02

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产：

被 投 资 单 位	账面余额				减值准备				在被投资单 位持股比例	本期现 金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
韶关市金元燃气有限公司	5,641,358.02	-	-	5,641,358.02	-	-	-	-	19.00%	-
广东金宇环境科技有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-	-	-	0.78%	-
武汉汇众汽车齿轮有限公司	50,000.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	3.85%	-
韶关市华侨信托投资公司	500,000.00	-	-	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
湖南省水利电力有限责任公司	800,000.00	-	-	800,000.00	-	-	-	-	0.13%	-
北京韶能本色科技有限公司	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00	-	-	-	-	15.00%	-
广东华鹏再生资源发展有限公司	769,461.00	-	-	769,461.00	-	-	-	-	11.00%	-
合 计	14,260,819.02	-	-	14,260,819.02	550,000.00	-	-	550,000.00	-	-

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况：

项 目	2017-12-31	本期计提	其中：从其他综合收益转入	本期减少	其中：期后公允价值回升转回	2018-12-31
可供出售权益工具	550,000.00	-	-	-	-	550,000.00
可供出售债务工具	-	-	-	-	-	-
合 计	550,000.00	-	-	-	-	550,000.00

8、 固定资产

项 目	2018-12-31	2017-12-31
固定资产	7,094,484,451.92	7,222,889,342.95
固定资产清理	-	-
合 计	7,094,484,451.92	7,222,889,342.95

(1) 固定资产

1) 固定资产分类披露

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值：					
1.期初余额	6,302,333,851.04	4,596,041,297.61	26,195,898.16	125,461,704.61	11,050,032,751.42
2.本期增加金额	103,325,745.39	298,984,194.63	5,370,469.29	17,139,734.84	424,820,144.15
（1）购置	8,804,874.58	20,574,367.61	5,254,779.62	4,096,745.06	38,730,766.87
（2）在建工程转入	94,520,870.81	278,409,827.02	115,689.67	13,042,989.78	386,089,377.28
3.本期减少金额	20,063,905.36	501,946,211.95	6,428,960.17	3,590,024.27	532,029,101.75

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
(1) 处置或报废	9,397,127.45	275,678,462.87	5,209,941.95	1,410,894.17	291,696,426.44
(2) 转让孙公司	10,666,777.91	226,267,749.08	1,219,018.22	2,179,130.10	240,332,675.31
4.期末余额	6,385,595,691.07	4,393,079,280.29	25,137,407.28	139,011,415.18	10,942,823,793.82
二、累计折旧					
1.期初余额	1,686,954,247.58	2,033,467,093.56	17,300,197.25	87,499,975.12	3,825,221,513.51
2.本期增加金额	170,626,685.88	217,176,350.68	2,180,296.15	9,874,839.23	399,858,171.94
(1) 计提	170,626,685.88	217,176,350.68	2,180,296.15	9,874,839.23	399,858,171.94
3.本期减少金额	9,373,161.30	361,750,226.23	5,093,394.92	2,445,456.06	378,662,238.51
(1) 处置或报废	4,615,515.08	271,768,979.91	4,586,287.05	1,051,824.91	282,022,606.95
(2) 转让孙公司	4,757,646.22	89,981,246.32	507,107.87	1,393,631.15	96,639,631.56
4.期末余额	1,848,207,772.16	1,888,893,218.01	14,387,098.48	94,929,358.29	3,846,417,446.94
三、减值准备					
1.期初余额	476,215.22	1,445,679.74	-	-	1,921,894.96
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	476,215.22	1,445,679.74			1,921,894.96
四、账面价值					

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
1.期末账面价值	4,536,911,703.69	2,502,740,382.54	10,750,308.80	44,082,056.89	7,094,484,451.92
2.期初账面价值	4,614,903,388.24	2,561,128,524.31	8,895,700.91	37,961,729.49	7,222,889,342.95

2) 报告期末公司无暂时闲置的固定资产。

3) 报告期末公司无通过融资租赁租入的固定资产情况。

4) 报告期末公司无通过经营租赁租出的固定资产。

5) 未办妥产权证书的固定资产情况

报告期末，公司尚未办理产权证的办公用房和生产用房净值为 297,211,599.75 元，产权证正在办理中。

9、 在建工程

项 目	2018-12-31	2017-12-31
在建工程	858,875,112.74	380,298,134.43
工程物资	255,345.05	1,476,012.55
合 计	859,130,457.79	381,774,146.98

(1) 在建工程

1) 在建工程情况

项 目	2018-12-31	2017-12-31
-----	------------	------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
雄洲水电站翻新及增效扩容工程	759,891.54	-	759,891.54	170,219.23	-	170,219.23
富湾水电站改造工程	1,115,659.73	-	1,115,659.73	969,459.46	-	969,459.46
长潭水电站升压站开关设备改造工程	169,000.00	-	169,000.00	-	-	-
湾头水电站土石坝工程	-	-	-	8,443,420.20	-	8,443,420.20
耒阳水文测报系统	-	-	-	-	-	-
耒中水电站治理工程	121,770.00	-	121,770.00	3,658,380.92	-	3,658,380.92
遥田水电站及耒杨电厂改造工程	874,009.00	-	874,009.00	5,728,206.87	-	5,728,206.87
翠江水电站改造及增效扩容工程	19,589,322.97	-	19,589,322.97	19,174,222.97	-	19,174,222.97
大湫潭水电站改造工程	-	-	-	3,413,071.28	-	3,413,071.28
宏大齿轮设备及车间改造工程	59,852,717.59	-	59,852,717.59	33,842,967.91	-	33,842,967.91
绿洲生态车间改造及扩建工程	128,704,506.56	-	128,704,506.56	114,074,378.96	-	114,074,378.96
绿洲本色车间改造及扩建工程	58,778,510.99	-	58,778,510.99	106,503,918.80	-	106,503,918.80
新能源仓库建设工程	67,138.67	-	67,138.67	-	-	-
旭能火电二期筹建项目	335,214,728.48	-	335,214,728.48	24,908,900.01	-	24,908,900.01
杨溪水电站改造工程及增效扩容工程	25,363,381.09	-	25,363,381.09	20,597,473.72	-	20,597,473.72
清远兴强火电筹建项目	4,096,187.78	-	4,096,187.78	3,731,164.08	-	3,731,164.08
金源建设纯电动公交车充电站工程	2,164,169.31	-	2,164,169.31	10,745.63	-	10,745.63

项 目	2018-12-31			2017-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
孟洲坝水电站库区河堤加固工程与增效扩容工程	31,361,181.82	-	31,361,181.82	27,213,724.42	-	27,213,724.42
濠湮水电站计算机监控系统工程	-	-	-	1,211,965.82	-	1,211,965.82
新丰绿洲筹建项目	181,656,724.27	-	181,656,724.27	6,645,914.15	-	6,645,914.15
翁源致能火电筹建项目	3,063,114.44	-	3,063,114.44	-	-	-
华丽达改造机升级工程	5,923,098.50	-	5,923,098.50	-	-	-
日昇发电水冷壁熔敷工程	-	-	-	-	-	-
汇新新能源筹建项目	-	-	-	-	-	-
合 计	858,875,112.74	-	858,875,112.74	380,298,134.43	-	380,298,134.43

2) 在建工程项目本期变动情况

项 目 名 称	预算数	2017-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2018-12-31	工程投入占预算比例	工程进度	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
雄洲水电站翻新及增效扩容工程	-	170,219.23	1,924,363.89	1,334,691.58	-	759,891.54	-	-	-	-	-	自筹及政府补助
富湾水电站改造工程	-	969,459.46	1,371,906.99	1,225,706.72	-	1,115,659.73	-	-	-	-	-	自筹

项 目 名 称	预算数	2017-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2018-12-31	工程投入占预算比例	工程进度	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
长潭水电站升压站开关设备改造工程	-	-	169,000.00	-	-	169,000.00	-	-	-	-	-	自筹
湾头水电站土石坝工程	-	8,443,420.20	-	8,443,420.20	-	-	-	-	-	-	-	自筹
耒阳水文测报系统	-	-	272,056.38	272,056.38	-	-	-	-	-	-	-	自筹
耒中水电站治理工程	-	3,658,380.92	2,139,014.55	5,675,625.47	-	121,770.00	-	--	-	-	-	自筹
遥田水电站及耒杨电厂改造工程	-	5,728,206.87	11,887,098.25	14,732,047.64	2,009,248.48	874,009.00	-	-	-	-	-	自筹
翠江水电站改造及增效扩容工程	-	19,174,222.97	415,100.00	-	-	19,589,322.97	-	-	-	-	-	自筹及政府补助
大淤潭水电站改造工程	-	3,413,071.28	3,624,802.34	7,037,873.62	-	-	-	-	384,441.64	-	-	自筹
宏大齿轮设备及车间改造工程	-	33,842,967.91	83,830,520.78	57,820,771.10	-	59,852,717.59	-	-	965,189.13	965,189.13	5.00	自筹及政府补助
绿洲生态车间改造及扩建工程	-	114,074,378.96	178,471,794.31	149,147,881.84	14,693,784.87	128,704,506.56	-	-	3,070,069.72	3,070,069.72	4.28~4.99	自筹及政府补助
绿洲本色车间改造及扩建工程	-	106,503,918.80	36,450,012.24	80,645,820.75	3,529,599.30	58,778,510.99	-	-	-	-	-	自筹
新能源仓库建设工程	-	-	67,138.67	-	-	67,138.67	-	-	-	-	-	自筹
旭能火电二期筹建项目	-	24,908,900.01	334,245,218.98	23,939,390.51	-	335,214,728.48	-	-	1,327,888.52	1,327,888.52	5.15	自筹及政府补助
杨溪水电站改造工程及增效扩容工程	-	20,597,473.72	13,199,833.02	8,433,925.65	-	25,363,381.09	-	-	-	-	-	自筹及政府补助
清远兴强火电筹建项目	-	3,731,164.08	365,023.70	-	-	4,096,187.78	-	-	-	-	-	自筹

项 目 名 称	预算数	2017-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2018-12-31	工程投入占预算比例	工程进度	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
金源建设纯电动公交车充电站工程	-	10,745.63	2,153,423.68	-	-	2,164,169.31	-	-	-	-	-	自筹
孟洲坝水电站库区河堤加固工程与增效扩容工程	-	27,213,724.42	17,722,793.79	13,575,336.39	-	31,361,181.82	-	-	-	-	-	自筹及政府补助
濠湮水电站计算机监控系统工程	-	1,211,965.82	-	1,211,965.82	-	-	-	-	-	-	-	自筹
新丰绿洲筹建项目	-	6,645,914.15	175,045,310.12	34,500.00	-	181,656,724.27	-	-	-	-	-	自筹
翁源致能火电筹建项目	-	-	3,063,114.44	-	-	3,063,114.44	-	-	-	-	-	自筹
华丽达改造机升级工程	-	-	8,817,849.24	2,894,750.74	-	5,923,098.50	-	-	-	-	-	自筹
日昇发电水冷壁熔敷工程	-	-	5,031,376.14	5,031,376.14	-	-	-	-	-	-	-	自筹
汇新新能源筹建项目	-	-	4,632,236.73	4,632,236.73	-	-	-	-	-	-	-	自筹
合 计		380,298,134.43	884,898,988.24	386,089,377.28	20,232,632.65	858,875,112.74	-	-	5,747,589.01	5,363,147.37		

大额其他减少说明：遥田水电站及耒杨电厂改造工程其他减少 2,009,248.48 元，为对外转让；绿洲本色车间改造及扩建工程其他减少 3,529,599.30 元，为结转至长期待摊费用；绿洲生态车间改造及扩建工程其他减少 14,693,784.87 元，为将土地投资结转至无形资产。

3) 报告期末公司在建工程未有减值迹象，未对其提取减值准备。

(2) 工程物资

项 目	2018-12-31	2017-12-31
珠玑技改项目未安装设备物资	255,345.05	254,000.47
遥田农网改造及变电站工程	-	1,222,012.08
合 计	255,345.05	1,476,012.55

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	专有技术	经营权	商标	合 计
一、账面原值						
1.期初余额	235,182,430.69	3,991,150.90	1,151,500.00	20,000,000.00	35,000.00	260,360,081.59
2.本期增加金额	48,862,627.22	38,689.66	4,099,999.89	-	-	53,001,316.77
(1)购置	48,862,627.22	38,689.66	4,099,999.89	-	-	53,001,316.77
(2)内部研发	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	21,659,078.40	-	-	-	-	21,659,078.40
(1)处置	21,659,078.40	-	-	-	-	21,659,078.40
4.期末余额	262,385,979.51	4,029,840.56	5,251,499.89	20,000,000.00	35,000.00	291,702,319.96
二、累计摊销						
1.期初余额	45,369,238.57	2,830,213.85	1,151,500.00	2,000,000.00	9,916.71	51,360,869.13
2.本期增加金额	5,358,748.91	502,085.41	614,999.97	1,000,000.00	25,083.29	7,500,917.58
(1) 计提	5,358,748.91	502,085.41	614,999.97	1,000,000.00	25,083.29	7,500,917.58
(2) 内部研发	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	4,381,876.77	-	-	-	-	4,381,876.77
(1) 处置	4,381,876.77	-	-	-	-	4,381,876.77

项 目	土地使用权	软件	专有技术	经营权	商标	合 计
4.期末余额	46,346,110.71	3,332,299.26	1,766,499.97	3,000,000.00	35,000.00	54,479,909.94
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.期末账面价值	216,039,868.80	697,541.30	3,484,999.92	17,000,000.00	-	237,222,410.02
2.期初账面价值	189,813,192.12	1,160,937.05	-	18,000,000.00	25,083.29	208,999,212.46

注：报告期末公司无形资产未有减值迹象，未对其提取减值准备。

(2) 报告期期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(3) 报告期期末,公司不存在未办妥产权证书的土地使用权。

11、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2017-12-31	本期增加		本期减少		2018-12-31
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27
江西省华丽达实业有限公司	8,023,476.45	-	-	-	-	8,023,476.45
合 计	10,254,782.72	-	-	-	-	10,254,782.72

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2017-12-31	本期增加		本期减少		2018-12-31
		计提	其他	处置	其他	

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27
合 计	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27

注：商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

报告期内，公司评估了商誉的可收回金额，并确定与江西省华丽达实业有限公司相关的商誉未发生减值。可收回金额是按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。根据预计未来现金流量测算按 10.65%的折现率预计未来现金流量净值。根据目前的测算结果不存在商誉减值，但资产组的未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致公司包含商誉的资产组账面价值超过其可收回金额。

12、长期待摊费用

项 目	2017-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2018-12-31
土地租赁改良支出	7,348,826.10	3,104,197.78	726,689.99	-	9,726,333.89
白泥场堤坝加固工程	531,649.49	425,401.52	105,315.07	-	851,735.94
办公场所装修工程	852,246.90	86,050.20	215,390.81	-	722,906.29
日昇锅炉工程改良支出	4,873,814.18	-	2,166,139.56	-	2,707,674.62
日昇预付料场租金	160,168.90	-	25,626.96	-	134,541.94
合 计	13,766,705.57	3,615,649.50	3,239,162.39	-	14,143,192.68

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2018-12-31		2017-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
计提坏账准备影响数	25,078,782.03	5,531,802.70	29,337,706.22	6,764,316.23
可供出售金融资产减值影响数	550,000.00	82,500.00	550,000.00	82,500.00
存货跌价影响数	9,885,301.22	1,482,795.18	4,171,910.80	625,786.62
可弥补亏损	22,914,850.51	3,786,691.28	17,199,014.94	3,257,618.04
负债产生的可抵扣暂时性差异	41,456,334.28	7,064,985.88	54,461,305.74	11,114,149.23
其他	1,476,414.55	369,103.64	1,550,937.56	387,734.39
内部交易未实现利润	25,861,487.70	3,893,822.34	8,205,654.02	1,230,848.10
合 计	127,223,170.29	22,211,701.02	115,476,529.28	23,462,952.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2018-12-31		2017-12-31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
境外投资收益所得税率差异	700,799.32	117,383.89	-	-
企业合并产生的无形资产	1,094,669.12	164,200.37	1,119,040.28	167,856.04
固定资产账面价值与计税价值差异	304,675.60	76,168.90	-	-
合 计	2,100,144.04	357,753.16	1,119,040.28	167,856.04

(3) 未确认递延所得税资产明细

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

项 目	2018-12-31	2017-12-31
可抵扣暂时性差异	34,057,446.16	15,967,428.41
可抵扣亏损	101,500,620.80	68,045,268.32
合 计	135,558,066.96	84,012,696.73

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

项 目	2018-12-31	2017-12-31	备注
2018 年	-	236,301.81	
2019 年	1,649,595.25	1,649,595.25	
2020 年	3,623,308.82	3,623,308.82	
2021 年	11,654,044.30	11,701,807.30	
2022 年	50,176,570.49	50,834,255.14	
2023 年	34,397,101.94	-	
合 计	101,500,620.80	68,045,268.32	

14、其他非流动资产

项 目	2018-12-31	2017-12-31
预付土地款	6,650,000.00	7,816,496.00
预付工程、设备款	763,302.40	10,060,038.11
合 计	7,413,302.40	17,876,534.11

15、短期借款

(1) 短期借款分类

借 款 类 别	2018-12-31	2017-12-31
信用借款	770,000,000.00	191,000,000.00
抵押借款	-	18,800,000.00
保证借款	94,007,473.60	268,752,400.00
质押借款	300,000,000.00	701,000,000.00
质押、保证借款	10,000,000.00	30,000,000.00
抵押、保证借款	25,000,000.00	-
抵押、质押、保证借款	10,000,000.00	-
合 计	1,209,007,473.60	1,209,552,400.00

(2) 短期借款分类的说明

①保证借款

子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关分行借款，由公司提供最高额担保，期末该项贷款余额为 6,000 万元人民币。

子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司与汇丰银行（中国）有限公司签订授信协议，由公司为该项借款提供最高额担保，期末该合同项下贷款余额为 349.80 万美元，折合人民币 2,400.75 万元。

子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司与汇丰银行（中国）有限公司签订授信协议，由公司为该项借款提供最高额担保，期末该合同项下贷款余额为 1,000 万元。

②质押借款

公司与中国银行股份有限公司韶关分行签订五项借款合同，以韶能集团耒阳电力实业有限公司 76.83% 的股权作价 26,605.72 万元提供质押担保，期末该五项合同下贷款余额分别为 1,000 万元、9,000 万元、5,000 万元、5,000 万元、10,000 万元。

③ 质押、保证借款

子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司以其应收账款作为质押物，向中国工商银行股份有限公司南雄支行借款，且由公司提供最高额担保，期末该合同项下贷款余额为 1,000 万元。

④抵押、保证借款

子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司以其部分机器设备作为抵押物，向中国银行股份有限公司韶关分行借款，且由公司提供最高额担保，期末该项贷款余额为 2,500 万元人民币。

⑤抵押、质押、保证借款

子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司以其部分机器设备、出口发票分别作为抵押物、质押物，向中国银行股份有限公司韶关分行借款，且由公司提供最高额担保，期末该项贷款余额为 1,000 万元人民币。

16、应付票据及应付账款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应付票据	141,394,504.45	95,447,000.00
应付账款	393,771,211.95	353,799,821.18
合 计	535,165,716.40	449,246,821.18

(1) 应付票据

种 类	2018-12-31	2017-12-31
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	141,394,504.45	95,447,000.00
合 计	141,394,504.45	95,447,000.00

(2) 应付账款

1) 应付账款列示

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应付采购货款	393,771,211.95	353,799,821.18

2) 账龄超过 1 年的重要应付账款为

项 目	期末金额	未偿还或结转的原因
未阳市群益电建兴业有限公司	15,868,820.51	账龄为 2 年内，为工程款未结算

天津市天发重型水电设备制造 有限公司	4,353,000.00	账龄为 2-3 年，为设备款未结算
湖南雷锋建设有限公司	1,928,945.89	账龄为 2-3 年，为工程款未结算
广东南灿电气科技有限公司	1,425,155.49	账龄为 2-3 年，为设备款未结算
耒阳市聂洲建筑工程有限公司	952,730.71	账龄为 1-2 年，为工程款未结算
合 计	24,528,652.60	

17、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	2018-12-31	2017-12-31
预收货物销售款	18,430,709.34	23,303,402.44

(2) 报告期末公司不存在账龄一年以上大额的预收款项。

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2017-12-31	本期增加额	本期支付额	2018-12-31
一、短期薪酬	37,492,167.72	329,130,980.20	346,952,188.44	19,670,959.48
二、离职后福利-设定提存计划	175,532.78	30,298,837.57	30,286,424.17	187,946.18
三、辞退福利	-	405,693.79	405,693.79	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	37,667,700.50	359,835,511.56	377,644,306.40	19,858,905.66

(2) 短期薪酬列示

项 目	2017-12-31	本期增加额	本期支付额	2018-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴	33,265,445.09	265,317,468.78	282,175,943.12	16,406,970.75
2、职工福利费	-	24,757,021.88	24,757,021.88	-
3、社会保险费	60,640.96	17,332,884.21	17,208,674.37	184,850.80
其中：医疗保险费	56,957.24	13,966,287.86	13,958,810.48	64,434.62
工伤保险费	7.22	2,330,419.41	2,319,253.10	11,173.53

项 目	2017-12-31	本期增加额	本期支付额	2018-12-31
生育保险费	3,676.50	1,036,176.94	930,610.79	109,242.65
4、住房公积金	85,903.00	14,594,502.46	14,674,382.46	6,023.00
5、工会经费	1,383,712.91	5,402,840.20	5,619,589.16	1,166,963.95
6、职工教育经费	2,696,465.76	447,412.24	1,237,727.02	1,906,150.98
7、短期带薪缺勤	-	-	-	-
8、短期利润分享计划	-	-	-	-
9、其他	-	1,278,850.43	1,278,850.43	-
合 计	37,492,167.72	329,130,980.20	346,952,188.44	19,670,959.48

(3) 设定提存计划列示

项 目	2017-12-31	本期增加额	本期支付额	2018-12-31
一、基本养老保险费	162,835.39	29,131,494.64	29,214,226.90	80,103.13
二、失业保险费	12,697.39	1,167,342.93	1,072,197.27	107,843.05
三、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	175,532.78	30,298,837.57	30,286,424.17	187,946.18

(4) 辞退福利列示

项 目	2017-12-31	本期增加额	本期支付额	2018-12-31
辞退福利	-	405,693.79	405,693.79	-
合 计	-	405,693.79	405,693.79	-

19、应交税费

类 别	2018-12-31	2017-12-31
增值税	4,856,599.08	2,812,339.90
城建税	252,087.70	238,288.87
企业所得税	36,690,289.19	23,422,607.55
土地使用税	86,324.05	822,086.63
教育费附加	163,792.37	98,382.20
堤围费（防洪基金）	21,102.75	370,527.91

其他	1,504,126.41	1,741,314.56
合 计	43,574,321.55	29,505,547.62

20、其他应付款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应付利息	6,434,806.26	5,344,601.85
应付股利	21,564,510.71	188,930.70
其他应付款	167,593,560.36	206,017,811.40
合 计	195,592,877.33	211,551,343.95

(1) 应付利息

项 目	2018-12-31	2017-12-31
借款利息	6,434,806.26	5,344,601.85
应付债券利息	-	-
合 计	6,434,806.26	5,344,601.85

(2) 应付股利

项 目	2018-12-31	2017-12-31
自然股东	188,930.70	188,930.70
深圳日昇创沅资产管理有限公司	18,321,446.44	-
耒阳市城市和农村建设投资有限公司	2,254,021.75	-
耒阳市国有资产投资经营有限公司	800,111.82	-
合 计	21,564,510.71	188,930.70

(3) 其他应付款

1) 其他应付款按款项性质列示

项 目	2018-12-31	2017-12-31
库区基金	5,882,890.12	8,638,216.89
托管资金	22,680,525.54	31,408,053.45
单位往来款	74,092,821.89	93,122,431.92
保证金及押金	46,130,834.63	55,031,639.27
补偿费	1,202,637.71	1,163,669.12
员工往来款	3,484,682.00	3,184,258.40

其他	14,119,168.47	13,469,542.35
合 计	167,593,560.36	206,017,811.40

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款为

项 目	期末金额	未偿还或结转的原因
郑通韩	34,000,000.00	控股子公司股东借款未结清
防洪托管资金	22,680,525.54	防洪托管资金
北京德普新源科技发展有限公司	10,976,000.00	质保金未结清
耒阳市群益电建兴业有限公司	6,835,134.93	以前款项未清, 账龄为 2 年内, 其中 3,835,134.93 为 1-2 年
广州市源度再生资源有限公司	5,000,000.00	保证金未结清
合 计	79,491,660.47	

21、一年内到期的非流动负债

项 目	单位或款项性质	2018-12-31	2017-12-31
长期借款	信用	183,440,000.00	32,640,000.00
长期借款	保证	49,496,636.00	51,444,922.00
长期借款	抵押	130,000,000.00	144,000,000.00
长期借款	质押	51,000,000.00	74,500,000.00
长期借款	抵押、质押	58,000,000.00	28,000,000.00
长期借款	保证、抵押	10,000,000.00	10,000,000.00
长期借款	保证、质押	36,180,764.00	11,200,000.00
合 计		518,117,400.00	351,784,922.00

注：详见下面附注五：22、长期借款。

22、长期借款

(1) 长期借款分类

借 款 类 别	2018-12-31	2017-12-31
信用借款	212,680,000.00	396,120,000.00
保证借款	373,456,443.56	132,525,078.00
抵押借款	271,000,000.00	443,000,000.00
质押借款	345,000,000.00	97,000,000.00

借 款 类 别	2018-12-31	2017-12-31
抵押、质押借款	686,000,000.00	504,000,000.00
保证、抵押借款	5,000,000.00	15,000,000.00
保证、质押借款	381,395,523.00	158,500,000.00
合 计	2,274,531,966.56	1,746,145,078.00

(2) 长期借款分类的说明

① 保证借款

公司为子公司永州市冷水滩顺和水电有限公司向中国银行股份有限公司韶关分行的 1,000 万元借款提供担保，其中按还款计划均放在一年内到期的非流动负债列示。

公司为子公司郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关分行的 2,716 万元借款提供担保，其中按还款计划将 931 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

公司为子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向中国银行股份有限公司韶关分行的 750 万元借款提供担保，其中按还款计划均放在一年内到期的非流动负债列示。

公司为子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关分行的 4,318.19 万元借款提供担保，其中按还款计划将 700.60 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司与汇丰银行（中国）有限公司签订授信协议，由公司为该项借款提供最高额担保，期末该合同项下贷款余额为 4,600 万元，其中按还款计划将 400 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司与汇丰银行（中国）有限公司签订授信协议，由公司为该项借款提供最高额担保，期末该合同项下贷款余额为 4,400 万元，其中按还款计划将 176 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司与中国银行股份有限公司韶关分行签订固定资产借款合同，由公司为该项借款提供最高额担保，期末该合同项下贷款余额为 4,186.51 万元，其中按还款计划将 992.06 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

公司为子公司韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司向中国农业发展银行韶关市分行的 4,300 万元借款提供担保，于长期借款中列示。

公司为韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国农业发展银行股份有限公司韶关分行的 16,024.61 万元借款提供担保，于长期借款中列示。

② 抵押借款

子公司辰溪大沅潭水电有限公司以其所有的机器设备、房产作为共同抵押物，向中国建设银行韶关市分行和中国建设银行怀化市分行借款 40,100 万元，其中按还款计划将 13,000 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

③ 质押借款

公司以所属孟洲坝水力发电厂上网电量收费权以及公司于中国工商银行股份有限公司韶关市分行西河支行银行存款账户不低于 2,000,000.00 元银行存款提供质押担保，向中国工商银行股份有限公司韶关市分行借款 7,500 万元，按还款计划将其全部 2,500 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。该提供质押担保的银行存款账户 2018 年 12 月 31 日余额为 34,171,576.78 元。

公司以辰溪大沅潭水电有限公司 35% 的股权作价 38,800 万元提供质押担保向中国工商银行股份有限公司韶关市分行西河支行银行借款 2,200 万元，按还款计划将其全部 2,200 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

公司以所属耒阳火电、翠江、波水上网电量收费权提供质押担保，向中国农业银行股份有限公司韶关市分行借款 29,900 万元，按还款计划将其全部 400 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

④ 抵押、质押借款

子公司韶能集团耒阳电力实业有限公司以其分公司水电站的房屋建筑物、机器设备作为抵押物，且以其电力业务许可证与分公司遥田水电站的应收账款作为质押担保，向中国工商银行股份有限公司耒阳市分行借款 24,000 万元，其中按还款计划将 3,000 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

子公司辰溪大沅潭水电有限公司以其整体资产的 47.28% 作为抵押物，以及其所有的 20 万千瓦装机发电收入电费收费权提供质押担保，向中国工商银行股份有限公司韶关市分行借款 50,400

万元，其中按还款计划将 2,800 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

⑤ 保证、抵押借款

公司为子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向中国银行股份有限公司韶关分行的 1,500 万元借款提供担保，且以自有机器设备提供抵押，其中按还款计划将 1,000 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

⑥ 保证、质押借款

子公司韶能集团韶关市湾头水电有限公司与中国工商银行股份有限公司韶关市分行西河支行签订借款合同，以其自有应收账款提供质押，且由公司为该笔借款提供最高额担保，期末公司在该合同项下贷款余额为 15,850 万元人民币，其中按还款计划将 1,800 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

子公司韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其 6 万千瓦装机发电收入作价 38,000 万元作为质押担保向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款 25,907.63 万元，且由公司为该项贷款提供保证担保，其中按还款计划将 1,818.08 万元借款放在一年内到期的非流动负债列示。

(3) 报告期内，公司长期借款的利率区间为 4.28%-5.23%。

23、长期应付款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
长期应付款	66,650,895.42	72,553,703.66
专项应付款	48,037,480.16	36,121,936.00
合 计	114,688,375.58	108,675,639.66

(1) 长期应付款

1) 长期应付款按款项性质列示

项 目	2018-12-31	2017-12-31
农村电网改造国债资金	1,787,503.75	1,787,503.75
特种拨改贷	-	6,445,308.24
未阳市矿产品公司	-	150,000.00
韶关市金财投资集团有限公司	9,972,666.67	9,872,666.67

韶关市华亿信股权投资管理有限公司	44,820,725.00	44,370,725.00
韶关市新莞韶投资有限公司	10,070,000.00	9,927,500.00
合 计	66,650,895.42	72,553,703.66

2) 长期应付款的本金及利息

项 目	2018-12-31	本 金	本期应 计利息	累计应 付利息	预付利息	2017-12-31
农村电网改造国 债资金	1,787,503.75	1,787,503.75	-	-	-	1,787,503.75
特种拨改贷	-	-	-	-	-	6,445,308.24
耒阳市矿产 品公司	-	-	-	-	-	150,000.00
韶关市金财投资 集团有限公司	9,972,666.67	10,000,000.00	218,000.00	508,666.67	-536,000.00	9,872,666.67
韶关市华亿信股 权投资管理有限 公司	44,820,725.00	45,000,000.00	981,000.00	2,452,500.00	-2,631,775.00	44,370,725.00
韶关市新莞韶投 资有限公司	10,070,000.00	9,500,000.00	142,500.00	570,000.00	-	9,927,500.00
合 计	66,650,895.42	66,287,503.75	1,341,500.00	3,531,166.67	-3,167,775.00	72,553,703.66

(2) 专项应付款

拨 款 单 位	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-12-31	形 成 原 因
韶关市武江区重点 建设项目办公室	19,220,000.00	7,250,000.00	-	26,470,000.00	孟州坝水电站增效扩容项目
乳源瑶族自治县财 政局	13,380,000.00	7,622,000.00	-	21,002,000.00	杨溪水电站增效扩容项目
耒阳市财政局	-	1,800,000.00	1,800,000.00	-	遥田水电站增效扩容项目
宏大齿轮旧厂区改 造搬迁后补偿	3,521,936.00	1,000,000.00	3,956,455.84	565,480.16	宏大齿轮旧厂改造项目
合 计	36,121,936.00	17,672,000.00	5,756,455.84	48,037,480.16	

24、递延收益

项 目	2018-12-31	2017-12-31
政府补助	174,255,623.92	152,726,192.81
搬迁资金重置资产	100,726,107.33	104,960,356.89

孟州坝重置资产	769,793.53	862,168.77
合 计	275,751,524.78	258,548,718.47

涉及政府补助的项目：

项 目	2017-12-31	本期新增 补助金额	本期计入其 他收益金额	其他变动	2018-12-31	与资产相关/ 与收益相关
先进制造业基地市级配套资金	200,000.00	-	100,000.00	-	100,000.00	与资产相关
2009 年省财政挖改切块资金技术改造项目资金	200,000.00	-	100,000.00	-	100,000.00	与资产相关
中小企业发展专项资金	60,000.08	-	30,000.00	-	30,000.08	与资产相关
2010 年地方特色产业中小企业发展资金	390,000.19	-	130,000.00	-	260,000.19	与资产相关
2010 年先进制造业基地财政配套资金	300,000.00	-	100,000.00	-	200,000.00	与资产相关
市财政局[预拨省财政挖潜改造资金(先进制造业)技术改造项目资金的通知]	325,000.00	-	100,000.00	-	225,000.00	与资产相关
市财政局(产业技术研究与开发)	400,000.00	-	100,000.00	-	300,000.00	与资产相关
市财政局(2011 年省市共建先进制造业基地专项资金)	400,000.00	-	100,000.00	-	300,000.00	与资产相关
韶关市财政局设备购置资金	600,000.00	-	120,000.00	-	480,000.00	与资产相关
韶关市财政局 2010 年现代产业发展引导资金计划资金	2,850,000.00	-	600,000.00	-	2,250,000.00	与资产相关
2013 年省产业结构调整专项资金	1,150,000.00	-	200,000.00	-	950,000.00	与资产相关
市财政局省级财政技术研究开发与推广应用专项资金	591,666.78	-	100,000.00	-	491,666.78	与资产相关
韶关市财政局拨来省级企业技术中心专项资金	700,000.08	-	100,000.00	-	600,000.08	与资产相关
2014 年省级前沿及关键	920,000.00	-	120,000.00	-	800,000.00	与资产相关

项 目	2017-12-31	本期新增 补助金额	本期计入其 他收益金额	其他变动	2018-12-31	与资产相关/ 与收益相关
技术创新专项资金						
2015 年省前沿与关键技术 创新专项资金（重大 科技专项）项目	475,000.00	-	60,000.00	-	415,000.00	与资产相关
2015 年第一批省高新技 术企业培育资金	179,452.77	-	179,452.77	-	-	与资产相关
韶关市财政局企业研究 开发补助资金	244,444.44	-	244,444.44	-	-	与资产相关
韶关市财政局工业机器 人精密 RV 减速机的研 发及产业化专项资金	2,800,000.00	-	350,000.00	-	2,450,000.00	与资产相关
财政局政银企合作专项 资金贴息资金	742,110.23	-	-	742,110.23	-	与收益相关
韶关市财政局 2018 年高 新技术企业银行贷款贴 息补助	-	67,081.00	-	67,081.00	-	与收益相关
韶关工业园区财政局 2015 年度产业发展扶持 资金	2,085,176.77	-	233,851.60	-	1,851,325.17	与资产相关
韶关工业园区财政局扩 大电动叉车驱动桥总成 技改项目专项资金	1,800,000.00	-	200,000.00	-	1,600,000.00	与资产相关
韶关工业园区财政局新 能源零部件技术改造项 目专项资金	899,100.00	-	99,900.00	-	799,200.00	与资产相关
韶关工业园区财政局 2016 年省级、市级工业 与信息化发展专项资金	597,520.00	-	64,020.00	-	533,500.00	与资产相关
韶关市扶持中小企业 发展专项资金	347,083.33	-	35,000.00	-	312,083.33	与资产相关
韶关市财政局 2017 年省 级工业和信息化专项资 金	-	585,200.00	53,643.33	-	531,556.67	与资产相关
韶关工业园区技术改造 升级扶持补贴资金	-	3,000,000.00	250,000.00	-	2,750,000.00	与资产相关
韶关工业园区 2017 年省 级工业和信息化专项资 金	-	2,000,000.00	116,666.67	-	1,883,333.33	与资产相关

项 目	2017-12-31	本期新增 补助金额	本期计入其 他收益金额	其他变动	2018-12-31	与资产相关/ 与收益相关
金						
韶关市工业园区2018年省级促进经济发展专项资金	-	8,380,000.00	139,666.67	-	8,240,333.33	与资产相关
韶关市财政局新能源汽车高速齿轮精密零件制造关键技术研发及应用专项资金	-	1,120,000.00	9,333.33	-	1,110,666.67	与资产相关
韶关工业园区科技创新券后补助项目资金	-	300,000.00	10,000.00	-	290,000.00	与资产相关
耒杨火电技改补助	5,164,250.00	-	924,000.00	-	4,240,250.00	与资产相关
水电站增效扩容项目补助	95,674,941.26	2,982,000.00	6,367,175.58	-	92,289,765.68	与资产相关
新型 100%全降解非木植物纤维包装制品的研发与产业化	289,333.33	-	112,000.00	-	177,333.33	与资产相关
扩产项目扶贫资金	13,000,000.00	-	1,300,000.00	-	11,700,000.00	与资产相关
2017 年韶关市科技创新券补助	283,486.24	-	33,027.52	-	250,458.72	与资产相关
2017 年广东省省级工业和信息化专项资金款	-	1,060,000.00	97,166.67	-	962,833.33	与资产相关
工业机器人开发创新推广应用项目	-	1,822,300.00	303,716.67	-	1,518,583.33	与资产相关
二氧化硫减排指标转让合同	3,852,500.00	-	510,000.00	-	3,342,500.00	与资产相关
二氧化硫减排指标配套补助	797,500.00	-	90,000.00	-	707,500.00	与资产相关
2015 年第二批节能项目补助资金	232,500.00	-	30,000.00	-	202,500.00	与资产相关
2015 年第二批省级环保专项资金	1,550,000.00	-	200,000.00	-	1,350,000.00	与资产相关
机炉及脱硫 DCS 控制系统改造项目补助资金	238,461.54	-	30,769.23	-	207,692.31	与资产相关
环保治理脱硫改造项目	397,435.90	-	51,282.05	-	346,153.85	与资产相关

项 目	2017-12-31	本期新增 补助金额	本期计入其 他收益金额	其他变动	2018-12-31	与资产相关/ 与收益相关
补助资金						
探矿权退出政府补助	1,334,280.00	-	-	-	1,334,280.00	与收益相关
桑梓电机能效提升项目 款	332,142.86	-	42,857.14	-	289,285.72	与资产相关
环保改造治理资金	489,473.68	-	63,157.89	-	426,315.79	与资产相关
脱硫改造补助	-	3,300,000.00	78,658.55	-	3,221,341.45	与资产相关
新丰县政府产业发展基 金	9,833,333.33	-	500,000.03	-	9,333,333.30	与资产相关
产业发展引导资金	-	2,633,834.00	62,002.52	-	2,571,831.48	与资产相关
新兴支柱产业基金	-	9,930,000.00	-	-	9,930,000.00	与资产相关
合 计	152,726,192.81	37,180,415.00	14,841,792.66	809,191.23	174,255,623.92	

25、股本

项 目	2017-12-31	本年变动增减 (+,-)					2018-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,080,551,669	-	-	-	-	-	1,080,551,669

26、资本公积

项 目	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-12-31
股本溢价	1,582,878,290.38	-	2,330,148.96	1,580,548,141.42
其他	1,142,441.23	-	-	1,142,441.23
合 计	1,584,020,731.61	-	2,330,148.96	1,581,690,582.65

注：公司受让控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司的其他股东股权以及该子公司其他股东减资，因购买少数股东股权新取得的长期股权投资与按照增加持股比例计算应享有子公司自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减资本公积 2,330,148.96 元。

27、其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项 目	2017-12-31	本期发生额					2018-12-31
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	157,308.72	72,819.15	-	-	72,819.15	-	230,127.87
外币财务报表折算差额	157,308.72	72,819.15	-	-	72,819.15	-	230,127.87
三、其他综合收益合计	157,308.72	72,819.15	-	-	72,819.15	-	230,127.87

28、专项储备

项 目	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-12-31
安全生产费	-	1,089,935.41	1,032,014.14	57,921.27
合 计	-	1,089,935.41	1,032,014.14	57,921.27

公司控股子公司根据财政部与国家安全生产监督管理总局联合下发的《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财企[2012]16 号)，以上年度营业收入为计提依据，按提取标准计提安全生产费。

29、盈余公积

项 目	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-12-31
法定盈余公积	305,720,897.27	38,755,207.52	-	344,476,104.79
任意盈余公积	302,199,020.48	46,787,154.74	-	348,986,175.22
合 计	607,919,917.75	85,542,362.26	-	693,462,280.01

注：任意盈余公积是报告期内股东大会审议通过后，以 2017 年度母公司净利润的 10% 计提。

30、未分配利润

项 目	2018 年度	2017 年度	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	1,183,010,720.83	1,025,854,845.78	
调整年初未分配利润合计数	-	-	

项 目	2018 年度	2017 年度	提取或分配比例
调整后年初未分配利润	1,183,010,720.83	1,025,854,845.78	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	302,915,113.64	445,753,908.53	
减：提取法定盈余公积	38,755,207.52	46,787,154.74	2018 年 10%
提取任意盈余公积	46,787,154.74	25,700,544.94	2017 年 10%
提取一般风险准备	-	-	
应付普通股股利	237,721,367.18	216,110,333.80	
转作股本的普通股股利	-	-	
转作股本股利	-	-	
期末未分配利润	1,162,662,105.03	1,183,010,720.83	

31、营业收入与营业成本

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,345,191,277.28	2,615,141,042.69	3,510,656,004.29	2,519,957,998.86
其他业务	83,118,865.26	50,241,691.67	83,448,123.07	62,843,083.23
合 计	3,428,310,142.54	2,665,382,734.36	3,594,104,127.36	2,582,801,082.09

32、税金及附加

税 种	2018 年度	2017 年度
城建税	8,046,008.99	12,752,184.44
教育费附加	6,516,755.83	10,250,040.80
印花税	2,326,441.48	2,304,075.55
车船使用税	42,900.37	50,619.98
房产税	9,226,276.87	7,653,429.65
土地使用税	9,467,717.43	8,297,762.29
其他税金	1,049,435.10	-
合 计	36,675,536.07	41,308,112.71

注：报告期各税种主要税率参见本附注四、1。

33、销售费用

项 目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	12,928,832.64	19,778,290.09
折旧费	7,194,777.07	10,644,221.49
办公费	599,666.76	647,496.94
保险费	182,825.38	193,630.12
差旅费	1,498,988.49	1,223,115.22
租赁费	8,293,561.71	8,493,214.01
广告费	1,853,490.93	5,174,036.71
咨询费	1,960,697.17	1,101,179.63
装卸费	1,478,127.54	2,051,094.81
包装费	4,142,687.29	4,149,011.94
业务招待费	1,109,532.87	980,202.15
运输费	20,215,097.79	19,641,304.80
产品三包费用	2,837,768.27	1,681,132.56
出口费用（报关费等）	12,915,493.19	10,086,624.98
修理维护费	2,129,714.73	4,296,856.60
促销费	-	102,269.92
其他	2,204,773.63	2,504,436.67
合 计	81,546,035.46	92,748,118.64

34、管理费用

项 目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	93,082,398.77	72,347,793.60
业务招待费	6,685,120.38	6,638,690.58
差旅费	3,248,931.39	3,078,901.90
办公费	3,482,186.22	3,307,130.02
折旧费	12,603,532.44	11,553,932.01
修理费	1,335,886.59	1,352,319.47
经营性租赁费	1,468,444.40	1,727,917.68
职工劳动保护费	139,986.73	578,732.28

项 目	2018 年度	2017 年度
财产保险费	4,966,936.50	4,615,295.83
税金	-	554,482.66
中介费	2,019,473.10	2,372,982.17
诉讼费	704,275.07	327,667.03
汽车费用	4,759,751.24	3,908,072.50
排污费	345,635.15	1,478,899.74
水电费	1,846,216.63	1,337,611.18
无形资产摊销	7,508,141.16	5,274,545.32
低值易耗品	234,198.60	161,942.92
会议费	309,666.09	328,685.89
绿化费	539,113.72	488,312.22
信息披露费	438,546.00	726,657.10
协会会费	577,253.47	393,335.00
信息系统维护费	168,616.08	205,105.79
物业管理费	2,387,059.09	1,633,216.81
检验费	495,400.28	715,164.83
综合服务费	1,829,322.64	1,813,324.53
电话费	271,023.04	305,313.68
咨询费	3,811,315.50	1,817,899.10
停工损失	29,718,368.85	13,328,631.06
项目开发费	-	309,907.02
开办费	561,343.25	327,965.22
安全生产费	1,613,247.02	-
其他	6,666,273.44	6,210,426.47
合 计	193,817,662.84	149,220,861.61

35、研发费用

项 目	2018 年度	2017 年度
直接投入	21,855,857.16	10,669,208.26

直接人工	19,317,928.39	13,465,381.72
其他投入	9,434,635.53	6,902,219.76
合 计	50,608,421.08	31,036,809.74

36、财务费用

项 目	2018 年度	2017 年度
利息支出	168,997,881.66	152,467,525.02
减：利息收入	5,363,910.13	5,542,415.98
汇兑损失	274,290.84	6,249,502.30
其他	3,525,340.40	4,810,221.58
合 计	167,433,602.77	157,984,832.92

37、资产减值损失

项 目	2018 年度	2017 年度
坏账损失	5,422,424.65	-4,310,375.77
存货跌价损失	7,834,427.18	2,447,358.96
可供出售金融资产减值损失	-	50,000.00
固定资产减值损失	-	-
合 计	13,256,851.83	-1,813,016.81

38、其他收益

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
先进制造业基地市级配套资金	100,000.00	100,000.00	与资产相关
2009 年省财政挖改切块资金技术改造项目资金	100,000.00	100,000.00	与资产相关
中小企业发展专项资金	30,000.00	30,000.00	与资产相关
2010 年地方特色产业中小企业发展资金	130,000.00	130,000.00	与资产相关
2010 年先进制造基地财政配套资金	100,000.00	100,000.00	与资产相关
市财政局[预拨省财政挖潜改造资金(先进制造业)技术改造项目资金的通知]	100,000.00	100,000.00	与资产相关
市财政局(产业技术与开发)	100,000.00	100,000.00	与资产相关

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
市财政局(2011 年省市共建先进制造业基地专项资金)	100,000.00	100,000.00	与资产相关
韶关市财政局设备购置资金	120,000.00	120,000.00	与资产相关
省节能专项资金（项目名称：精密锻造新技术的应用）	-	86,666.66	与资产相关
韶关市财政局 2010 年现代产业发展引导资金计划资金	600,000.00	600,000.00	与资产相关
2013 年省产业结构调整专项资金	200,000.00	200,000.00	与资产相关
市财政局省级财政技术研究开发与推广应用专项资金	100,000.00	100,000.00	与资产相关
韶关市财政局拨来省级企业技术中心专项资金	100,000.00	99,999.92	与资产相关
2014 年省级前沿及关键技术创新专项资金	120,000.00	120,000.00	与资产相关
2015 年省前沿与关键技术创新专项资金（重大科技专项）项目	60,000.00	60,000.00	与资产相关
2015 年第一批省高新技术企业培育资金	179,452.77	195,766.67	与资产相关
韶关市财政局企业研究开发补助资金	244,444.44	266,666.67	与资产相关
韶关市财政局工业机器人精密 RV 减速机的研发及产业化专项资金	350,000.00	350,000.00	与资产相关
韶关工业园区财政局 2015 年度产业发展扶持资金	233,851.60	233,851.60	与资产相关
韶关工业园区财政局扩大电动叉车驱动桥总成技改项目专项资金	200,000.00	200,000.00	与资产相关
韶关工业园区财政局新能源零部件技术改造项目专项资金	99,900.00	99,900.00	与资产相关
韶关工业园区财政局 2016 年省级、市级工业与信息化发展专项资金	64,020.00	42,680.00	与资产相关
韶关市扶持中小微企业发展专项资金	35,000.00	2,916.67	与资产相关
耒杨火电技改补助	924,000.00	775,250.00	与资产相关
湖南省排放权指标回购收益	-	1,050,000.00	与收益相关
水电站增效扩容项目补助	6,367,175.58	5,881,156.02	与资产相关
新型 100%全降解非木植物纤维包装制品的研发与产业化	112,000.00	112,000.00	与资产相关
2017 年韶关市科技创新券补助	33,027.52	16,513.76	与资产相关
二氧化硫减排指标转让合同	510,000.00	510,000.00	与资产相关
二氧化硫减排指标配套补助	90,000.00	90,000.00	与资产相关
2015 年第二批节能项目补助资金	30,000.00	30,000.00	与资产相关

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
2015 年第二批省级环保专项资金	200,000.00	200,000.00	与资产相关
机炉及脱硫 DCS 控制系统改造项目补助资金	30,769.23	30,769.23	与资产相关
环保治理脱硫改造项目补助资金	51,282.05	51,282.05	与资产相关
2015 年工业升级奖励金	-	179,487.18	与资产相关
桑梓电机能效提升项目款	42,857.14	17,857.14	与资产相关
环保改造治理资金	63,157.89	10,526.32	与资产相关
新丰县政府产业发展基金	500,000.03	166,666.67	与资产相关
科技项目及三项经费	-	81,271.00	与资产相关
装备发展专项资金	-	93,333.52	与资产相关
技术改造重点项目资金	-	179,219.52	与资产相关
韶关财政局 2017 年省级工业和信息化专项资金	53,643.33	-	与资产相关
韶关工业园区技术改造升级扶持补贴资金	250,000.00	-	与资产相关
韶关工业园区 2017 年省级工业和信息化专项资金	116,666.67	-	与资产相关
韶关工业园区科技创新券后补助项目资金	10,000.00	-	与资产相关
韶关市工业园区 2018 年省级促进经济发展专项资金	139,666.67	-	与资产相关
韶关市财政局新能源汽车高速齿轮精密零件制造关键技术 研发及应用专项资金	9,333.33	-	与资产相关
2017 年广东省省级工业和信息化专项资金款	97,166.67	-	与资产相关
扩产项目扶贫资金	1,300,000.00	-	与资产相关
工业机器人开发创新推广应用项目	303,716.67	-	与资产相关
产业发展引导资金	62,002.52	-	与资产相关
脱硫改造补助	78,658.55	-	与资产相关
个税手续费返还	59,074.29	285,540.20	与收益相关
技术改造资金	1,816,474.35	6,046,603.94	与收益相关
托管资金补助	-	1,661,946.55	与收益相关
稳岗补贴	261,715.82	326,330.50	与收益相关
未阳水利局工程补贴款	-	100,000.00	与收益相关
政府转架空电线搬迁款	-	410,000.00	与收益相关

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
耒阳市水电局水利大坝防腐维修养护项目资金	-	100,000.00	与收益相关
增值税即征即退	15,045,704.76	18,557,949.30	与收益相关
2017 年省科技发展专项资金（科技创新券后补助）	-	300,000.00	与收益相关
2018 年度韶关市科技计划项目经费	-	134,680.00	与收益相关
第二批“扬帆计划”专项资金	-	500,000.00	与收益相关
韶关工业园区财政局研究开发补助资金	954,500.00	976,500.00	与收益相关
2016 年广东省高新技术企业培育入库企业补助资金	-	300,000.00	与收益相关
节能减排资金	1,730,000.00	-	与收益相关
出口稳增长补贴款	720,000.00	-	与收益相关
煤炭价差补贴	1,368,955.00	-	与收益相关
韶关市武江区重点建设项目办公室扬帆计划科研工作经费	200,000.00	-	与收益相关
韶关工业园区省级促进经济发展专项资金（服务贸易发展）	300,000.00	-	与收益相关
2017 年度外贸稳增长专项资金款	280,000.00	-	与收益相关
2017 年企业研发省级财政补助资金	658,500.00	-	与收益相关
2017 年南雄市扶持工业企业发展专项资金	673,000.00	-	与收益相关
2018 年度韶关市科技创新券后补助项目专项资金	200,000.00	-	与收益相关
2018 年科技计划项目资金款	200,000.00	-	与收益相关
2017 年大型企业研发机构建设奖补资金	480,000.00	-	与收益相关
产业扶持资金	1,128,752.24	-	与收益相关
清理水湖莲补助资金	170,000.00	-	与收益相关
其他补助	219,458.81	128,281.40	与收益相关
合 计	41,307,927.93	42,841,612.49	

39、投资收益

项 目	2018 年度	2017 年度
银行保本理财产品投资收益	-	-

持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	45,486,968.00	2,471,468.34
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
合 计	45,486,968.00	2,471,468.34

注：（1）报告期内，控股子公司韶能集团耒阳电力实业有限公司转让全资孙公司湖南耒阳市城北电力有限责任公司，其转让价格为 19,069.11 万元，由此产生投资收益 43,486,968.00 元。

（2）报告期内，控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司于 2017 年转让控股孙公司江门安燃能源投资有限公司，补充协议约定其转让价格由原 360 万元增加至 560 万元，由此产生投资收益 200 万元。

40、资产处置收益

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	17,395,108.41	3,581,403.64	17,395,108.41
无形资产处置收益	65,472,798.37	-	65,472,798.37
合 计	82,867,906.78	3,581,403.64	82,867,906.78

41、营业外收入

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
固定资产毁损报废利得	5,887.56	-	5,887.56
政府补助利得	1,200,020.00	489,400.00	1,200,020.00
拆迁补偿收入	8,283,080.64	8,180,919.19	8,283,080.64
其他	35,602,649.87	8,973,903.24	35,602,649.87
合 计	45,091,638.07	17,644,222.43	45,091,638.07

计入当期损益的政府补助：

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
桑植县财政局 2016 年" 135"工业提质升级奖	-	236,400.00	与收益相关
2015 年出口退税以奖代补清算资金	-	150,000.00	与收益相关
韶关市工业园区科技创新奖励扶持资金	258,520.00	-	与收益相关
韶关市武江区 2017 年工贸企业稳定增长奖励	100,000.00	-	与收益相关
韶关市 2016-2017 年度新增省名牌产品奖励资金	200,000.00	-	与收益相关
支持企业发展资金	420,000.00		与收益相关
农村水电站安全生产标准奖励金	100,000.00		与收益相关
其他补助	121,500.00	103,000.00	与收益相关
合 计	1,200,020.00	489,400.00	

42、营业外支出

项 目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常 性损益的金额
固定资产报废损失	929,551.01	1,202,150.91	929,551.01
罚款支出	333,380.64	1,180,151.42	333,380.64
捐赠支出	2,946,250.76	3,455,509.00	2,946,250.76
自然灾害支出	-	534,113.15	-
拆迁支出	3,954,255.84	4,106,680.48	3,954,255.84
其他	3,147,608.67	2,755,894.17	3,147,608.67
合 计	11,311,046.92	13,234,499.13	11,311,046.92

43、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	106,956,293.94	130,426,454.71
递延所得税费用	-769,572.84	5,221,764.94
合 计	106,186,721.10	135,648,219.65

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2018 年度
利润总额	423,032,691.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	105,758,173.00
子公司适用不同税率的影响	-8,452,986.76
调整以前期间所得税的影响	1,619,138.79
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,395,959.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-599,227.59
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,321,375.44
税率调整导致期初递延所得税资产/负债的变化	-
研发支出加计扣除的影响	-5,855,711.45
所得税费用	106,186,721.10

44、其他综合收益的税后净额

详见附注五、27。

45、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
收到的保险赔款	4,838,741.88	2,801,680.00
收到押金及其他往来款	102,302,137.36	137,998,048.61
收到的银行存款利息	5,363,910.13	5,542,415.98
收到政府补贴等	63,236,829.51	11,759,282.59
其他营业外收入	4,116,837.07	5,352,731.53
合 计	179,858,455.95	163,454,158.71

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
付现的管理费用、销售费用	134,738,952.09	118,420,178.76
银行手续费支出	3,432,443.77	3,728,517.58
支付的往来款项	69,569,196.38	91,483,376.38
其他营业外支出	4,392,739.39	9,362,060.75
合 计	212,133,331.63	222,994,133.47

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
收到的增效扩容项目资金	-	36,773,000.00
收到与资产改造相关项目资金	-	29,612,952.25
合 计	-	66,385,952.25

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2018 年度	2017 年度
债券担保费	-	1,081,704.00
预付长期应付款的利息费用	649,000.00	746,350.00
购买少数股东股权所支付的现金	16,024,700.00	-
合 计	16,673,700.00	1,828,054.00

(6) 报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金均不包括背书转让应收票据的金额 325,463,244.11 元。

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2018 年度	2017 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	316,845,970.89	458,473,314.58
加：资产减值准备	13,256,851.83	-1,813,016.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	399,858,171.94	377,344,575.56
无形资产摊销	7,500,917.58	5,747,109.22
长期待摊费用摊销	3,239,162.39	3,234,824.65

项 目	2018 年度	2017 年度
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)	-82,867,906.78	-3,581,403.64
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	923,663.45	1,202,150.91
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	165,747,777.07	153,846,513.51
投资损失(收益以“-”号填列)	-45,486,968.00	-2,471,468.34
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-959,469.96	5,061,338.25
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	189,897.12	160,426.69
存货的减少(增加以“-”号填列)	-50,658,907.71	33,519,782.62
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-141,948,459.54	-144,675,479.16
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	86,933,902.84	-220,807,606.39
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	672,574,603.12	665,241,061.65
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	532,064,173.16	208,797,576.20
减: 现金的年初余额	208,797,576.20	287,491,858.59
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	323,266,596.96	-78,694,282.39

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	2018 年度
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	190,691,100.00
其中:	
湖南耒阳市城北电力有限责任公司	190,691,100.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,223,581.39
其中:	
湖南耒阳市城北电力有限责任公司	3,223,581.39
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,080,000.00

项 目	2018 年度
其中：	
江门安燃能源投资有限公司	2,000,000.00
广东韶能新能源投资有限公司	80,000.00
处置子公司收到的现金净额	189,547,518.61

(4) 现金和现金等价物

项 目	2018-12-31	2017-12-31
一、现金	532,064,173.16	208,797,576.20
其中：库存现金	574,609.70	349,710.98
可随时用于支付的银行存款	531,489,563.46	208,447,865.22
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
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	532,064,173.16	208,797,576.20
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

47、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2018-12-31	受限原因
货币资金	15,688,057.04	票据保证金及借款质押
应收账款	20,072,281.85	质押
固定资产	951,306,757.01	抵押
无形资产	39,084,448.19	抵押
合 计	1,026,151,544.09	

48、政府补助

(1) 本期确认的政府补助的种类、金额和列报项目

报告期内，公司确认的政府补助种类、金额分别详见本附注五、23、长期应付款，本附注五、24、递延收益，本附注五、36、财务费用，本附注五、38、其他收益，本附注五、41、营业外收入。其中，公司本期确认的贴息资金 809,191.23 元冲减相关利息支出，贴息资金明细如下：

项 目	与资产相关/ 与收益相关	2018 年度	2017 年度	列报项目
财政局政银企合作专项资金贴息资金	与收益相关	742,110.23	1,522,894.57	财务费用

项 目	与资产相关/ 与收益相关	2018 年度	2017 年度	列报项目
韶关市财政局 2018 年高新技术企业银行贷款贴息补助	与收益相关	67,081.00	-	财务费用
合 计		809,191.23	1,522,894.57	

(2) 计入当期损益的政府补助金额

报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额分别详见本附注五、36、财务费用，本附注五、38、其他收益，本附注五、41、营业外收入。其中，公司本期确认的贴息资金 809,191.23 元冲减相关利息支出，贴息资金明细见本附注五、48、政府补助、（1）本期确认的政府补助的种类、金额和列报项目。

(3) 本期退回的政府补助金额及原因

报告期内，公司不存在退回的政府补助情况。

49、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	2018-12-31		
	原 币	汇 率	折合人民币
货币资金	958,032.18		6,197,570.32
其中：港币	63,069.34	0.8762	55,261.36
美元	894,962.84	6.8632	6,142,308.96
应收账款	7,978,226.76		54,855,487.08
其中：美元	7,877,300.85	6.8632	54,063,491.19
欧元	100,925.91	7.8473	791,995.89
短期借款	3,498,000.00		24,007,473.60
其中：美元	3,498,000.00	6.8632	24,007,473.60

(2) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外经营实体	经营地	记账本位币	主要财务报表项目	折算汇率
韶能（香港）发展有限公司	香港	港元	2018 年 12 月 31 日资产和负债项目 2018 年度利润表项目	0.8762 0.8359

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

报告期内公司未发生非同一控制下的企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

报告期内公司未发生同一控制下的企业合并。

(三) 处置子公司

报告期内公司发生处置子公司：

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
全资孙公司湖南耒阳市城北电力有限责任公司	190,691,100.00	100%	股权转让	2018.3.31	实际交割日	43,486,968.00

续上表

丧失控制权之日股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
100%	-	-	-	-	-

(四) 其他原因的合并范围变动

报告期内，公司与韶关市方夏商务有限公司分别以货币 32,000 万元、8,000 万元共同设立韶能集团翁源致能生物质发电有限公司，注册资本 40,000 万元。截至报告期末，公司实际出资 1,730 万元。

报告期内，控股子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司与马敢峰、张传文、王堂平分别以货币 1,650 万元、110 万元、30 万元、30 万元共同设立株洲宏大精密锻造有限公司，注册资本 1,820 万元。截至报告期末，韶能集团韶关宏大齿轮有限公司已出资 1,650 万元。

报告期内，控股子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司设立全资子公司韶关宏大精锻科技有限公司，注册资本 5,000 万元。截至报告期末，韶能集团韶关宏大齿轮有限公司尚未出资。

报告期内，控股子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司设立全资子公司韶关韶能本色丹霞纸品有限公司，注册资本 1,000 万元。截至报告期末，韶能集团广东绿洲生态科技有限公司已出资 570 万元。

报告期内，控股子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司与郑州湘佳商贸有限公司共同设

立韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司，注册资本 1,000 万元，持股比例分别为 51%、49%。截至报告期末，韶能集团广东绿洲生态科技有限公司已出资 510 万元。

报告期内，控股子公司韶能集团耒阳电力实业有限公司设立全资子公司湖南耒阳市城北电力有限责任公司，注册资本为 14,720.41 万元。截至报告期末，韶能集团耒阳电力实业有限公司已认缴全部出资 14,720.41 万元，并于 2018 年 3 月已出售湖南耒阳市城北电力有限责任公司全部股权。

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子 公 司 名 称	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
新丰金盘水电站有限公司	韶关市	韶关市	发电	80.00%	-	出资设立
韶关市溢洲水电站有限公司	韶关市	韶关市	发电	90.00%	-	出资设立
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	韶关市	韶关市	发电	100.00%	-	出资设立
韶能集团韶关市湾头水电站有限公司	韶关市	韶关市	发电	100.00%	-	出资设立
韶能集团耒阳电力实业有限公司	耒阳市	耒阳市	发电	76.83%	-	非同一控制下企业合并
永州市冷水滩顺和水电有限公司	永州市	永州市	发电	100.00%	-	出资设立
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	郴州市	郴州市	发电	82.00%	-	出资设立
资兴市波水水电有限公司	资兴市	资兴市	发电	100.00%	-	出资设立
辰溪大沅潭水电有限公司	辰溪县	辰溪县	发电	100.00%	-	出资设立
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	桑植县	桑植县	发电	-	90.00%	出资设立
湖南韶能能源销售有限公司	桑植县	桑植县	售电	-	90.00%	出资设立
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	新丰县	新丰县	制造	100.00%	-	出资设立
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	韶关市	韶关市	制造	66.96%	-	非同一控制下企业合并

子 公 司 名 称	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
韶关宏大精密锻造有限公司	韶关市	韶关市	制造	-	66.96%	出资设立
韶关市宏大精密零部件有限公司	韶关市	韶关市	制造	-	66.96%	出资设立
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	韶关市	韶关市	制造	-	66.15%	出资设立
株洲宏大精密锻造有限公司	株洲市	株洲市	制造	-	60.71%	出资设立
韶关宏大精锻科技有限公司	韶关市	韶关市	制造	-	66.96%	出资设立
韶能（香港）发展有限公司	香港	香港	贸易	100.00%	-	出资设立
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	南雄市	南雄市	制造	99.21%	-	出资设立
广州韶能本色纸品有限公司	广州市	广州市	制造	-	99.21%	出资设立
南雄珠玑本色纸业业有限公司	南雄市	南雄市	制造	-	99.21%	出资设立
韶关韶能本色丹霞纸品有限公司	韶关市	韶关市	制造	-	99.21%	出资设立
韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司	汤阴县	汤阴县	制造	-	50.60%	出资设立
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	韶关市	韶关市	贸易	100.00%	-	出资设立
郴州市百顺大酒店有限责任公司	郴州市	郴州市	服务	100.00%	-	出资设立
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	韶关市	韶关市	发电	100.00%	-	出资设立
广东韶能新能源经营管理有限公司	广州市	广州市	能源	92.76%	-	分立
广东韶能加油站管理有限公司	广州市	广州市	能源	-	92.76%	出资设立
揭西韶能鑫溪加油站有限公司	揭西市	揭西市	能源	-	47.31%	出资设立
揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司	揭阳市	揭阳市	能源	-	47.31%	出资设立
江西省华丽达实业有限公司	余干市	余干市	制造	52.04%	-	非同一控制下企业合并
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	韶关市	韶关市	发电	100.00%	-	出资设立
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	韶关市	韶关市	发电	100.00%	-	出资设立
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	清远市	清远市	发电	50.10%	-	出资设立
韶关市金源新能源科技限有限公司	韶关市	韶关市	能源	51.00%	-	出资设立
韶关市汇新能源有限公司	韶关市	韶关市	能源	50.20%	-	出资设立
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	翁源县	翁源县	发电	80.00%	-	出资设立

2、重要的非全资子公司

子 公 司 名 称	少数股东 持股比例	本期归属于少 数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
新丰金盘水电站有限公司	20.00%	-89,004.61	-	-38,263.94
韶关市溢洲水电站有限公司	10.00%	499,256.14	482,300.81	16,367,902.96
韶能集团耒阳电力实业有限公司	23.17%	10,398,490.08	3,054,133.57	98,683,481.95
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	18.00%	-31,312.94	717,712.94	12,092,408.89
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	10.00%	-3,360,563.95	-	2,808,488.21
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	33.04%	8,141,640.90	1,125,171.31	86,120,616.66
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	33.85%	1,352,293.42	-	1,948,290.08
株洲宏大精密锻造有限公司	39.29%	43,239.53	-	1,752,151.09
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	0.79%	145,428.24	-	2,702,946.34
韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司	49.40%	-228,321.88	-	4,671,678.12
广东韶能新能源经营管理有限公司	7.24%	-1,423,340.49	-	5,102,414.41
广东韶能加油站管理有限公司	7.24%	-245,546.62	-	217,367.04
揭西韶能鑫溪加油站有限公司	52.69%	895,393.66	-	4,761,974.97
揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司	52.69%	5,863.20	-	760,826.84
江西省华丽达实业有限公司	47.96%	-2,044,517.32	-	36,745,020.25
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	49.90%	-18,246.59	-	4,870,391.25
韶关市金源新能源科技限有限公司	49.00%	173,829.40	-	5,438,990.55
韶关市汇新能源有限公司	49.80%	-166,693.95	-	4,290,521.81
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	20.00%	-117,028.97	-	5,882,971.03

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2018-12-31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新丰金盘水电站有限公司	117,212.90	6,436,491.69	6,553,704.59	1,437,841.10	5,307,183.22	6,745,024.32
韶关市溢洲水电站有限公司	1,962,374.56	248,305,655.24	250,268,029.80	2,471,803.29	84,117,196.83	86,589,000.12
韶能集团耒阳电力实业有限公司	65,362,283.41	851,253,168.57	916,615,451.98	225,706,920.20	265,758,809.36	491,465,729.56

子公司名称	2018-12-31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	4,981,269.89	145,047,533.94	150,028,803.83	37,682,401.66	45,166,375.03	82,848,776.69
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	8,949,366.02	87,756,156.04	96,705,522.06	7,177,897.41	61,442,742.54	68,620,639.95
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	283,344,075.62	530,762,749.47	814,106,825.09	247,361,822.71	299,419,586.52	546,781,409.23
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	28,811,717.62	1,786,132.28	30,597,849.90	20,339,441.59	76,168.90	20,415,610.49
株洲宏大精密锻造有限公司	16,201,851.27	7,062,854.97	23,264,706.24	4,506,343.43	-	4,506,343.43
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	294,494,991.00	1,018,588,740.92	1,313,083,731.92	209,545,516.52	579,250,657.64	788,796,174.16
韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司	8,898,081.01	7,044,848.32	15,942,929.33	6,386,392.36	22,500.00	6,408,892.36
广东韶能新能源经营管理有限公司	92,423,029.59	39,166,283.21	131,589,312.80	55,373,806.68	-	55,373,806.68
广东韶能加油站管理有限公司	57,914,557.06	1,146,277.19	59,060,834.25	4,064,269.70	-	4,064,269.70
揭西韶能鑫溪加油站有限公司	5,183,629.54	37,195,146.65	42,378,776.19	32,660,457.88	-	32,660,457.88
揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司	2,704,012.67	424,993.96	3,129,006.63	1,576,298.78	-	1,576,298.78
江西省华丽达实业有限公司	68,445,211.27	139,364,723.79	207,809,935.06	129,540,671.18	2,571,831.48	132,112,502.66
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	5,664,115.33	4,096,187.78	9,760,303.11	-	-	-
韶关市金源新能源科技有限公司	7,249,094.93	4,227,852.28	11,476,947.21	376,966.50	-	376,966.50
韶关市汇新能源有限公司	10,333,826.68	4,604,279.87	14,938,106.55	3,328,745.49	-	3,328,745.49
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	1,693,605.14	21,111,775.40	22,805,380.54	90,525.38	-	90,525.38

接上表

子公司名称	2017-12-31					
-------	------------	--	--	--	--	--

	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新丰金盘水电站有限公司	156,830.09	6,905,639.49	7,062,469.58	1,444,231.53	5,364,534.73	6,808,766.26
韶关市溢洲水电站有限公司	1,995,950.77	256,512,026.34	258,507,977.11	2,056,841.73	92,941,659.06	94,998,500.79
韶能集团未阳电力实业有限公司	67,172,400.40	1,047,645,627.07	1,114,818,027.47	256,585,202.16	464,780,800.40	721,366,002.56
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	13,181,326.55	149,335,235.47	162,516,562.02	35,090,405.00	56,084,875.05	91,175,280.05
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	20,148,777.79	244,761,925.85	264,910,703.64	12,240,800.34	190,979,381.68	203,220,182.02
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	239,014,305.61	482,493,085.22	721,507,390.83	263,103,719.17	217,965,989.06	481,069,708.23
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	4,524,799.95	108,547.02	4,633,346.97	1,753,363.70	-	1,753,363.70
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	249,336,834.44	836,623,561.58	1,085,960,396.02	187,576,412.52	397,176,741.39	584,753,153.91
广东韶能新能源经营管理有限公司	79,669,105.98	788,441.54	80,457,547.52	7,620,297.47	-	7,620,297.47
广东韶能新能源投资有限公司	-	-	-	-	-	-
江西省华丽达实业有限公司	49,331,514.70	137,019,709.04	186,351,223.74	106,357,560.79	-	106,357,560.79
广东韶能加油站管理有限公司	45,701,503.22	41,319,726.65	87,021,229.87	33,785,066.36	73,877.01	33,858,943.37
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	6,065,705.35	3,731,164.08	9,796,869.43	-	-	-
韶关市金源新能源科技有限公司	8,744,429.97	2,338,939.71	11,083,369.68	338,142.85	-	338,142.85
韶关市汇新能源有限公司	7,424,697.49	19,413.75	7,444,111.24	23.37	-	23.37

子 公 司 名 称	2018 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新丰金盘水电站有限公司	645,455.87	-445,023.05	-445,023.05	-46,934.03

韶关市溢洲水电站有限公司	28,107,300.70	4,992,561.43	4,992,561.43	9,616,909.96
韶能集团耒阳电力实业有限公司	264,902,617.31	44,879,111.28	44,879,111.28	57,342,681.59
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	26,943,236.47	-173,960.68	-173,960.68	9,863,977.03
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	33,153,153.58	-33,605,639.51	-33,605,639.51	3,601,344.11
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	462,143,443.90	27,998,128.71	27,998,128.71	72,194,542.83
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	53,431,619.76	6,802,256.14	6,802,256.14	1,288,156.08
株洲宏大精密锻造有限公司	24,331,789.70	462,949.95	462,949.95	-8,437,568.36
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	623,651,637.39	18,180,315.65	18,180,315.65	105,168,958.27
韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司	5,145,156.69	-465,963.03	-465,963.03	-4,792,072.25
广东韶能新能源经营管理有限公司	216,467,871.56	3,338,645.41	3,338,645.41	6,150,246.69
广东韶能加油站管理有限公司	48,696,363.54	-978,895.51	-978,895.51	-924,788.49
揭西韶能鑫溪加油站有限公司	59,465,032.02	1,827,334.00	1,827,334.00	-625,236.19
揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司	12,880,770.61	11,965.72	11,965.72	-5,873.92
江西省华丽达实业有限公司	201,415,077.61	-4,262,963.55	-4,262,963.55	-27,604,405.74
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	-	-36,566.32	-36,566.32	-36,616.02
韶关市金源新能源科技限有限公司	1,946,052.51	354,753.88	354,753.88	-396,864.83
韶关市汇新能源有限公司	13,433,038.89	-334,726.81	-334,726.81	3,035,687.49
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	-	-585,144.84	-585,144.84	-452,710.71

接上表

子 公 司 名 称	2017 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新丰金盘水电站有限公司	701,654.16	-269,629.20	-269,629.20	47,159.61
韶关市溢洲水电站有限公司	30,789,674.95	6,615,413.51	6,615,413.51	15,351,222.16
韶能集团耒阳电力实业有限公司	329,842,065.44	16,476,767.21	16,476,767.21	120,891,467.70
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	32,138,238.27	4,430,326.83	4,430,326.83	21,506,025.20
张家界市桑梓综合利用发电厂有限责任公司	73,235,717.32	-49,429,181.19	-49,429,181.19	-19,632,183.79
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	356,623,510.06	29,715,754.46	29,715,754.46	59,126,842.89
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	2,188,034.24	479,983.27	479,983.27	-1,435,140.33
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	420,583,282.09	4,498,541.26	4,498,541.26	51,760,152.16
广东韶能新能源经营管理有限公司	27,338,994.44	5,475,975.17	5,475,975.17	-7,913,460.08

子 公 司 名 称	2017 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东韶能新能源投资有限公司	-	-772.96	-772.96	-125,502.96
江西省华丽达实业有限公司	30,999,073.60	-1,635,335.03	-1,635,335.03	-15,116,489.32
广东韶能加油站管理有限公司	84,530,230.35	2,579,691.61	2,579,691.61	-28,985,766.00
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	-	-88,943.16	-88,943.16	-59,516.79
韶关市金源新能源科技有限公司	1,509,871.09	801,600.35	801,600.35	262,868.95
韶关市汇新能源有限公司	-	-85,912.13	-85,912.13	-81,122.51

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

公司受让控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司股东广州利湟投资有限公司、深圳市华盛一期股权投资企业（有限合伙）股权，受让金额分别为 419.99 万元、1,182.48 万元，以及广东韶能新能源经营管理有限公司股东广州亚太投资管理有限公司减少注册资本 212 万元。截至报告期末，公司在广东韶能新能源经营管理有限公司所有者权益份额由 68.00% 增加为 92.76%，因购买少数股东股权新取得的长期股权投资与按照增加持股比例计算应享有子公司自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调减资本公积 2,330,148.96 元。

报告期内，控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司受让控股子公司广东韶能加油站管理有限公司股权，分别以 5,100 万元、600 万元受让公司、广东匡桦能源科技发展有限公司所持有的股权，受让后广东韶能加油站管理有限公司变更为公司控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司的全资子公司，其注册资本不变。截至报告期末，公司间接持有广东韶能加油站管理有限公司的 92.76% 股权。

报告期内，控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司受让控股孙公司揭西韶能鑫溪加油站有限公司、揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司股权，分别以 522.49 万元、102 万元受让控股子公司广东韶能加油站管理有限公司所持有的股权，受让后揭西韶能鑫溪加油站有限公司、揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司变更为广东韶能新能源经营管理有限公司的控股子公司，其注册资本不变。截至报告期末，公司间接持有揭西韶能鑫溪加油站有限公司、揭阳市揭东韶能玉城加油站有限公司的股权均为 47.31%。

2、交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

	广东韶能新能源经营管理有限公司
购买成本对价	
--现金	16,024,700.00
--非现金资产的公允价值	-
购买成本对价合计	16,024,700.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	13,694,551.04
差额	2,330,148.96
其中：调整资本公积	2,330,148.96
调整盈余公积	-
调整未分配利润	-

（三）在合营安排或联营企业中的权益

无。

（四）重要的共同经营

无。

（五）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

八、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括外币货币性项目、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款、长期借款、短期借款、其他应收款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

1、信用风险

2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监

控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

2、市场风险

(1) 外汇风险—现金流量变动风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

本公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见附注五、49、外币货币性项目。本年度公司产生汇兑损益 274,290.84 元，其他综合收益-外币财务报表折算差额 72,819.15 元。

(2) 利率风险因公司存在银行借款，故在货币政策稳健偏紧和融资供求关系相对偏紧的条件下，推动银行贷款利率水平上升，从而增加公司的融资成本。本年度公司的财务费用支出为 168,997,881.66 元。

3、流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的货币资金部门集中控制。货币资金部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司金融负债的情况详见附注五相关科目的披露情况。

九、关联方及关联交易

1、本企业的第一大股东情况

母 公 司 名 称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
前海人寿保险股份有限公司	深圳市	保险业务	850,000 万元	19.95%	19.95%

2、本企业的子公司情况

子公司情况详见本附注七、（一）1、企业集团的构成。

3、其他关联方情况

企业名称	与本企业关系
姚振华	持有深圳市宝能投资集团有限公司 100.00% 股权
深圳市宝能投资集团有限公司	持有深圳市钜盛华股份有限公司 67.40% 股权
深圳市钜盛华股份有限公司	持有第一大股东 51.00% 股权
韶关市工业资产经营有限公司	持有公司 14.43% 股权
深圳日昇创沅资产管理有限公司	持有公司 7.71% 股权

4、关联方交易情况

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2018 年度	2017 年度
深圳市宝能投资集团有限公司	销售	-	1,252.65
前海人寿保险股份有限公司	接受劳务	52,850.00	89,250.00

5、关联方应收应付款项

应付项目

项目名称	关联方	2018-12-31	2017-12-31
预收款项	深圳市宝能投资集团有限公司	-	0.27

6、关键管理人员报酬

项目	2018 年度	2017 年度
关键管理人员人数	20	28
关键管理人员报酬	4,866,130.59	5,354,116.12
合计	4,866,130.59	5,354,116.12

十、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1、公司为售电业务向广东电力交易中心有限公司开具履约保函，金额为 200.00 万元，到期日为 2019 年 12 月 31 日。

2、子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司以其部分机器设备、出口发票分别作为抵押物、质押物，向中国银行股份有限公司韶关分行借款，且由公司提供最高额担保，报告期末子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司在该合同项下受限应收账款余额为 13,658,717.74 元。

3、子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司为购买数控拉床向 J&J PRECISION MACHINE LIMITED 于 2017 年 12 月 8 日开具国内信用证，金额为 357,300 欧元。截止报告期末，公司尚有部分未使用。

4、子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司为购买磨齿机向 KAPP WERKZEUGMASCHINEN GMBH 于 2018 年 4 月 17 日、2018 年 5 月 8 日分别开具国内信用证金额 778,500 欧元、760,500 欧元。截止报告期末，公司尚有部分未使用。

5、子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司为购买校直机向 CESARE GALDABINI S.P.A ITALY 于 2018 年 6 月 25 日开具国内信用证金额 221,850 欧元，到期日为 2019 年 3 月 31 日。

除上述事项外，报告期内公司无其他需披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

报告期内，公司无影响正常经营活动需作披露的重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、根据公司 2019 年 4 月 25 日董事会会议，拟实施提取 2018 年度母公司净利润的 10% 计 38,755,207.52 元为任意盈余公积金，每 10 股派现金红利 1.50 元（含税）的利润分配方案，该方案需股东大会通过后才能实施。

2、为充分发挥各方优势，拓展公司生物质能发电业务，公司与广东省惠州市惠东县多祝镇人民政府就公司在惠东县投资建设生物质能发电项目事宜达成一致，签订《合作落户协议书》。公司该项目计划总投资 13 亿元，规划建设总规模 12 万千瓦，拟选厂址位于惠东县多祝镇集联村乌石鼓地段，规划总用地 300 亩，共分两期开发建设。

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

事项。

十二、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

报告期内公司不存在前期会计差错更正。

（二）债务重组

报告期内公司不存在债务重组。

（三）资产置换

报告期内公司不存在资产置换。

（四）分部信息

1、报告分部的确定依据与会计政策

报告分部按主营业务确定，报告分部均执行公司的统一会计政策。

2、报告分部的财务信息

项 目	主营业务收入	主营业务成本
水力发电	796,921,158.84	353,604,188.10
火力发电	618,706,031.13	575,731,670.51
精密（智能）制造	415,039,423.90	320,526,972.86
生态植物纤维制品	822,281,174.22	710,683,283.95
贸易及服务	851,714,465.48	821,988,461.51
加油（加气）充电站	70,708,393.57	54,476,306.53
分部间抵销	230,179,369.86	221,869,840.77
合 计	3,345,191,277.28	2,615,141,042.69

3、因公司本部的资产总额和负债总额未能明确分配到各业务分部，所以不能披露各报告分部的资产总额和负债总额。

（五）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

报告期内公司不存在应披露的其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应收票据	62,557,320.19	32,604,199.80
应收账款	48,711,387.45	38,159,688.44
合 计	111,268,707.64	70,763,888.24

(1) 应收票据

1) 应收票据分类

项 目	2018-12-31	2017-12-31
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	62,557,320.19	32,604,199.80
合 计	62,557,320.19	32,604,199.80

2) 报告期末公司不存在已质押的应收票据。

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	2018 年 12 月 31 日 终止确认金额	2018 年 12 月 31 日 未终止确认金额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	12,422,303.20	-
合 计	12,422,303.20	-

4) 报告期内公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

种 类	2018-12-31				
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	50,950,428.80	100.00	2,239,041.35	4.39	48,711,387.45
合并范围内关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	50,950,428.80	100.00	2,239,041.35	4.39	48,711,387.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	50,950,428.80	100.00	2,239,041.35	4.39	48,711,387.45

种 类	2017-12-31				
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	39,807,732.76	100.00	1,648,044.32	4.14	38,159,688.44
合并范围内关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	39,807,732.76	100.00	1,648,044.32	4.14	38,159,688.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	39,807,732.76	100.00	1,648,044.32	4.14	38,159,688.44

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2018-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)

账 龄	2018-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	50,887,119.96	2,207,386.93	4.34
1—2 年	-	-	-
2—3 年	-	-	-
3 年以上	63,308.84	31,654.42	50.00
合 计	50,950,428.80	2,239,041.35	4.39

注：报告期末账龄一年以内应收售电款 6,739,381.30 元，按账龄分析法一年以内售电收入应收账款不计提坏账准备。

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 590,997.03 元；本期转回或收回坏账准备金额 0.00 元。

3) 报告期内公司不存在应收账款核销的情况。

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

报告期末，应收账款余额前五名的客户应收金额合计 50,950,428.80 元，占应收账款总额的比例为 100.00%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 2,239,041.35 元。

5) 报告期内公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

6) 报告期内公司不存在转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额的情况。

2、其他应收款

项 目	2018-12-31	2017-12-31
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	2,413,154,272.04	2,371,574,356.59
合 计	2,413,154,272.04	2,371,574,356.59

6. (1) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

种 类	2018-12-31				
	账面余额	占总额 比例(%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	908,833.16	0.04	19,061.57	2.10	889,771.59
合并范围内关联方组合	2,412,264,500.45	99.96	-	-	2,412,264,500.45
组合小计	2,413,173,333.61	100.00	19,061.57	-	2,413,154,272.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	2,413,173,333.61	100.00	19,061.57	-	2,413,154,272.04

种 类	2017-12-31				
	账面余额	占总额 比例(%)	坏账准备	坏账准备计 提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,775,832.50	0.33	120,328.80	1.55	7,655,503.70
合并范围内关联方组合	2,363,918,852.89	99.67	-	-	2,363,918,852.89
组合小计	2,371,694,685.39	100.00	120,328.80	0.01	2,371,574,356.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	2,371,694,685.39	100.00	120,328.80	0.01	2,371,574,356.59

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	839,806.16	8,398.07	1.00

账 龄	2018-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1—2 年	53,000.00	2,650.00	5.00
2—3 年	-	-	-
3 年以上	16,027.00	8,013.50	50.00
合 计	908,833.16	19,061.57	2.10

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期转回坏账准备金额 101,267.23 元。

3) 报告期内公司不存在其他应收款实际核销的情况。

4) 其他应收款按款项性质分类情况：

款 项 性 质	2018-12-31	2017-12-31
子公司往来款	2,412,264,500.45	2,363,918,852.89
股权收购定金	-	7,000,000.00
单位往来款	727,526.93	97,537.90
员工借支	141,000.00	30,000.00
其他	40,306.23	648,294.60
合 计	2,413,173,333.61	2,371,694,685.39

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单 位 名 称	款项的性质	2018-12-31	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
辰溪大沅潭水电有限公司	内部往来	553,772,264.03	1 年内	22.95	-
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	内部往来	395,636,281.93	1 年内	16.39	-
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	内部往来	287,514,838.18	1 年内	11.91	-
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	内部往来	261,497,070.28	1 年内	10.84	-
韶关市银岭经贸发展有限公司	内部往来	180,962,076.98	1 年内	7.50	-
合 计		1,679,382,531.40		69.59	

6) 报告期末不存在涉及政府补助的其他应收款项。

7) 报告期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

8) 报告期末公司不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额的情况。

3、长期股权投资

项 目	2018-12-31			2017-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,706,459,468.68	-	2,706,459,468.68	2,524,134,768.68	-	2,524,134,768.68
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合 计	2,706,459,468.68	-	2,706,459,468.68	2,524,134,768.68	-	2,524,134,768.68

(1) 对子公司的投资

被 投 资 单 位	2017-12-31	增减变动	2018-12-31	减值准备	本期计提减值准备
新丰金盘水电站有限公司	4,160,000.00	-	4,160,000.00	-	-
韶关市溢洲水电站有限公司	135,000,000.00	-	135,000,000.00	-	-
韶能集团耒阳电力实业有限公司	215,125,000.00	-	215,125,000.00	-	-
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	45,100,000.00	-	45,100,000.00	-	-
辰溪大龙潭水电有限公司	367,800,000.00	-	367,800,000.00	-	-
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	90,722,004.82	-	90,722,004.82	-	-
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	690,057,663.86	-	690,057,663.86	-	-
韶能集团韶关市银岭经贸发展有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-
永州市冷水滩顺和水电开发有限公司	75,000,000.00	-	75,000,000.00	-	-
郴州市百顺大酒店有限责任公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-
资兴市波水水电有限公司	8,000,000.00	-	8,000,000.00	-	-
韶能（香港）发展有限公司	530,100.00	-	530,100.00	-	-
韶能集团韶关市湾头水电站有限公司	70,000,000.00	-	70,000,000.00	-	-

被 投 资 单 位	2017-12-31	增减变动	2018-12-31	减值准备	本期计提减值准备
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-
广东韶能新能源经营管理有限公司	51,000,000.00	16,024,700.00	67,024,700.00	-	-
韶能集团清远市兴强生物质发电有限公司	5,010,000.00	-	5,010,000.00	-	-
韶能集团韶关市金源新能源科技有限公司	5,100,000.00	-	5,100,000.00	-	-
广东韶能加油站管理有限公司	51,000,000.00	-51,000,000.00	-	-	-
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	300,000,000.00	-	300,000,000.00	-	-
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	200,000,000.00	-	-
韶能集团韶关市汇新能源有限公司	7,530,000.00	-	7,530,000.00	-	-
江西省华丽达实业有限公司	51,000,000.00	-	51,000,000.00	-	-
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	-	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	-	17,300,000.00	17,300,000.00	-	-
合 计	2,524,134,768.68	182,324,700.00	2,706,459,468.68	-	-

注：①报告期内，公司受让控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司股东广州利湟投资有限公司、深圳市华盛一期股权投资企业（有限合伙）股权，受让金额分别为 419.99 万元、1,182.48 万元；控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司股东广州亚太投资管理有限公司减资 212 万元，减资后广东韶能新能源经营管理有限公司的注册资本 7,288 万元。截至报告期末，公司实际出资额 6,702.47 万元，持有广东韶能新能源经营管理有限公司的股权 92.76%。

②报告期内，公司对全资子公司韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司增资，增资额为 10,000 万元，增资后其注册资本变更为 20,000 万元。截至报告期期末，公司已出资 20,000 万元。

③报告期内，控股子公司广东韶能新能源经营管理有限公司受让控股子公司广东韶能加油站管理有限公司股权，分别以 5100 万元、600 万元受让公司、广东匡桦能源科技发展有限公司所持有的股权，受让后广东韶能加油站管理有限公司变更为公司控股子公司广东韶能新能源经营管

理有限公司的全资子公司，其注册资本不变。截至报告期期末，公司间接持有广东韶能加油站管理有限公司的 92.76% 股权。

④报告期内，公司于 2017 年设立的全资子公司韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司，注册资本为人民币 1 亿元。截至报告期期末，公司已出资 10,000 万元。

⑤报告期内，公司与韶关市方夏商务有限公司分别以货币 32,000 万元、8,000 万元共同设立韶能集团翁源致能生物质发电有限公司，注册资本 40,000 万元。截至报告期期末，公司实际出资 1,730 万元。

4、营业收入、营业成本

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	303,092,306.18	210,551,619.89	468,188,457.62	287,467,442.70
其他业务	4,760,190.62	304,632.19	3,021,245.87	209,399.57
合 计	307,852,496.80	210,856,252.08	471,209,703.49	287,676,842.27

5、投资收益

项 目	2018 年度	2017 年度
成本法核算的投资收益	286,284,488.88	355,944,878.41
银行保本理财产品投资收益	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-
权益法核算的投资收益	-	-
处置股权投资损益	-	-
合 计	286,284,488.88	355,944,878.41

十四、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说明
非经常性收入项目：		
1、非流动资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	127,431,211.33	

项 目	金 额	说明
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
3、计入当期损益的政府补助与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	28,271,434.40	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
5、公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
6、非货币性资产交换损益	-	
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
9、债务重组损益	-	
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,687,144.41	
16、对外委托贷款取得的损益	-	
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
19、受托经营取得的托管费收入	-	
20、除上述各项之外的营业外收支净额	33,504,234.60	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小 计	198,894,024.74	
减：非经常性损益相应的所得税	46,442,354.40	
减：少数股东损益影响数	19,956,373.08	

项 目	金 额	说明
非经常性损益影响的净利润	132,495,297.26	

(二) 净资产收益率和每股收益

报 告 期 利 润	2018年度		
	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.75%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.80%	0.16	0.16

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

广东韶能集团股份有限公司

董事长: 陈来泉

2019 年 4 月 25 日