广东韶能集团股份有限公司

二〇〇五年年度报告摘要

GuangDong ShaoNeng Group Co., Ltd

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

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

1.3 广东康元会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	韶能股份
股票代码	000601
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	广东省韶关市惠民南路148号
邮政编码	512026
公司国际互联网网址	http://www.shaoneng.com.cn 或 www.sn0601.com 或韶能
电子信箱	sngf@shaoneng.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	胡启金
联系地址	广东省韶关市惠民南路148号
电话	(0751)8153162
传真	(0751)8535226
电子信箱	sngf@shaoneng.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2005年	2004年	本年比上年增减（%）	2003年
主营业务收入	1,564,106,233.92	1,099,919,987.36	42.20	890,021,326.12
利润总额	132,438,672.37	71,111,806.71	86.24	188,561,568.61
净利润	105,397,577.76	80,548,744.69	30.85	138,088,818.81
扣除非经常性损益的净利润	104,258,813.30	81,224,549.28	28.36	128,183,861.27
经营活动产生的现金流量净额	345,274,919.98	260,349,958.59	32.62	292,182,143.01
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减（%）	2003年末
总资产	6,315,109,324.14	5,083,619,249.68	24.22	4,021,902,002.58
股东权益(不含少数股东权益)	2,413,126,256.16	2,351,915,998.40	2.60	1,984,860,334.39

3.2 主要财务指标

	单位	2005年	2004年	本年比上年增减（%）	20003年
每股收益	元	0.24（注）	0.18	33.33	0.35
净资产收益率	%	4.37	3.42	0.95个百分点	6.96
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	%	4.32	3.45	0.87个百分点	6.46
每股经营活动产生的现金流量净额	元	0.78	0.59	32.20	0.75
		2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
每股净资产	元	5.46	5.32	2.63	5.08
调整后的每股净资产	元	5.43	5.29	2.65	5.04

注：按股改后总股本636,736,918股计算的2005年度每股收益为0.17元。

非经常性损益项目

✓□适用　□不适用

非经常性损益项目	金额(元)
孟洲坝发电厂冲回以前年度多计提利息费用	1,225,644.58
转回的减值准备	629,465.41
收到增值税退税	162,656.30
科技三项费用冲减的费用	410,362.19
营业外收支	-1,289,364.02
合　　计	1,138,764.46

3.3 国内外会计准则差异

□适用 ✓□不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减（+，－）					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、未上市流通股份	218,760,527	49.51						218,760,527	49.51
1、发起人股份	85,021,616	19.24						85,021,616	19.24
其中:									
国家持有股份	70,938,416	16.05						70,938,416	16.05
境内法人持有股份	14,083,200	3.19						14,083,200	3.19
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	133,716,672	30.26						133,716,672	30.26
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
5、高管股	22,239	0.01						22,239	0.01
二、已上市流通股份	223,112,673	50.49						223,112,673	50.49
1、人民币普通股	223,110,973	50.49						223,110,973	50.49
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
5、高管股	1,700	－						1,700	－
三、股份总数	441,873,200	100						441,873,200	100

2006年2月16日，公司股权分置改革方案已经2006年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，2006年2月21日刊登了股权分置改革方案实施公告，2006年2月23日公司股票复牌。股权分置改革工作完成后，公司的股本结构如下:

改革前			改革后		
	股份数量(股)	占总股本比例(%)		股份数量(股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份合计	218,738,288	49.51	一、有限售条件的流通股份合计	219,142,619	34.42
（一）发起人股	85,021,616	19.24	国家及国有法人持股	91,438,416	14.37
国家股	70,938,416	16.05			
国有法人股					
境内法人股	14,083,200	3.19	境内一般法人持股	127,299,872	19.99
（二）定向法人股	133,716,672	30.26			
境内法人股	133,716,672	30.26	高管股	404,331	0.06
(三)高管股	22,239	0.01			
二、流通股份合计	223,112,673	50.49	二、无限售条件的流通股份合计	417,594,299	65.58
人民币普通股	223,110,973	50.49	人民币普通股	417,594,299	65.58
高管股	1,700	-			
三、股份总数	441,873,200	100	三、股份总数	636,736,918	100

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表

股东总数	62,727户				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	年末持股比例(%)	年末持股总数（股）	年末持有非流通股数量（股）	质押或冻结的股份数量（股）
韶关市国有资产管理办公室	国有股东	16.05	70,938,416	70,938,416	0
耒阳市国有资产投资经营有限公司	国有股东	4.64	20,500,000	20,500,000	10,250,000
韶关市峡江水电安装工程有限公司	其他	4.53	20,000,000	20,000,000	0
广州潭开安电气有限公司	其他	1.81	8,000,000	8,000,000	0
广发证券股份有限公司	其他	1.13	5,013,940	5,013,940	0
韶关供电工程公司	其他	0.83	3,654,000	3,654,000	0
广东亿能电力设备股份有限公司	其他	0.68	3,024,000	3,024,000	95,904
深圳市龙岗区葵冲桥联商店	其他	0.39	1,728,000	1,728,000	81,216
广东省国土厅机关工会委员会	其他	0.39	1,728,000	1,728,000	605,424
粤北人民医院	其他	0.39	1,728,000	1,728,000	434,152

前10名流通股东持股情况		
股东名称	年末持有流通股数量（股）	股份种类
广州潭开安电气有限公司	8,000,000	人民币普通股
广发证券股份有限公司	5,013,940	人民币普通股
陈玉林	1,691,815	人民币普通股
余建军	1,192,400	人民币普通股
韶关市广韶贸易有限公司	862,322	人民币普通股
中国工商银行-融通深证100指数证	756,714	人民币普通股

券投资基金		
何月娥	705,600	人民币普通股
周云华	670,651	人民币普通股
金俊	546,600	人民币普通股
张立明	493,700	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中国有股股东韶关市国有资产管理办公室持有广东亿能电力设备股份有限公司32.85%的股权，为广东亿能电力设备股份有限公司第一大股东，韶关市国有资产管理办公室与广东亿能电力设备股份有限公司之间存在股权关联关系，除此之外，韶关市国有资产管理办公室与其他非流通股股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；未知前十名流通股股东之间以及前十名流通股股东与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。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 ✓ □不适用

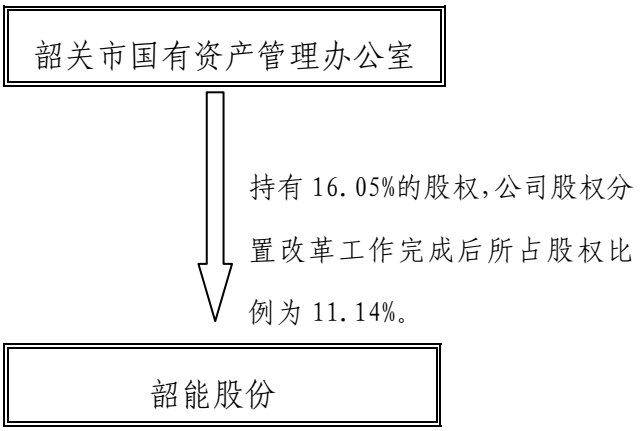
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东为韶关市国有资产管理办公室，负责人蒋伟民，成立于 1992 年，主要从事国有资产的管理工作。

韶关市人民政府 2005 年 12 月 20 日签发《关于授权持有韶能国家股权有关问题的批复》(韶府复[2005]156 号)，同意韶关市国有资产管理办公室所持有的韶能股份 70,938,416 股由韶关市公共资产管理中心承接。

韶关市公共资产管理中心负责人周瑞明，注册资金 1000 万元，其宗旨和业务范围是：管理市政府和财政投资参股所形成资产。

4.3.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股（股）	年度内增减变动情况	年末持股（股）	变动原因	报告期内从公司领取的含税报酬总额（元）	是否在股东单位或其他单位领取报酬、津贴
徐　兵	董事长	男	55	2005.6.28-2008.6.28					172,700	否
陈来泉	副董事长 总经理	男	47	2005.6.28-2008.6.28	20,218		20,218		172,300	否
肖南贵	董　事 常务副总经理	男	43	2005.6.28-2008.6.28					118,500	否
王新必	董　事	男	41	2005.6.28-2008.6.28					21,600	是
崔文晓	董　事	男	43	2005.6.28-2008.6.28					21,600	是
燕如生	董　事	男	38	2005.6.28-2008.6.28					21,600	是
竹怀军	独立董事	男	40	2005.6.28-2008.6.28					36,000	是
杨志成	独立董事	男	62	2005.6.28-2008.6.28					36,000	是
黄寿松	独立董事	男	66	2005.6.28-2008.6.28					36,000	是
张能龙	监事会主席	男	58	2005.6.28-2008.6.28					119,100	否
曾　梅	监　事	男	45	2005.6.28-2008.6.28	2,021		2,021		81,400	否
邓　鸥	监　事	男	69	2005.6.28-2008.6.28					12,000	是
陈秉黔	监　事	男	67	2005.6.28-2008.6.28					12,000	是
陈碧霞	监　事	女	44	2005.6.28-2008.6.28					12,000	是
刘　虹	副总经理	女	38	2005.6.28-2008.6.28					97,400	否
郑　坚	副总经理	女	51	2005.6.28-2008.6.28					91,300	否
钟跃元	副总经理	男	41	2005.6.28-2008.6.28					97,400	否
袁勇会	财务中心副主任	女	34	2005.6.28-2008.6.28					73,200	否
胡启金	董　秘	男	29	2005.6.28-2008.6.28					87,700	否
合计					22,239		22,239		1,319,800	

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、电力:

电力是公司的主导产业及经营支柱。2005 年公司共新增电力装机容量 7.9 万千瓦，截止本报告披露日公司在运行电力装机容量已达 62.461 万千瓦，其中水电装机容量 37.461 万千瓦,火电装机容量 25 万千瓦(包括一台停机改造的 2.5 万千瓦机组)。

水电：2005 年公司水电站所属地区来水情况呈现出两头低，中间高的情形，第一、第四季度较差，第二、第三季度较好。为促进各水电企业充分利用好水资源，公司经营班子克服交通不畅、山体滑坡等困难，多次深入生产现场指挥调度，督促各水电企业最大程度的利用水资源，减少弃水多发电。同时公司还结合班子年度考核，调整和充实了各主力水电站的领导力量，提高了生产的组织能力，使各水电企业的生产能力得到了较好的发挥。为使同一流域的企业在统一管理模式下达到效益最大化的目标，2005 年公司创新管理，在条件成熟的流域推行了流域化管理，流域企业整体经济效益有了明显提升。2005 年公司水电企业实现销售电量 111,173.88 万千瓦时、主营业务收入 426,625,526.04 元，同比分别增长 28.84%、24.99%。

火电：2005 年全国的燃煤供给形势：上半年燃煤供给依然十分紧张，价格持续上涨，下半年燃煤供给出现一定程度的缓和，但仍受到了发生在广东省境内的 “兴宁矿难”的影响。面对这一新形势，公司控股子公司广东省韶关九号发电机组合营有限公司（下称九号机组）及时调整燃煤的采购策略，多方面开拓来煤渠道，加大燃煤的催交催收力度，确保了机组全年的燃煤供应。在此基础上，九号机组通过落实“度电必争”的措施，机组的满发率和利用小时大幅提高；同时通过建立“克煤必省”的指标分解体系，将煤耗指标进行层层分解，并实施以节能为目的的技术改造，与 2004 年相比供电标准煤耗和厂用电率分别降低了 6.43%和 2.18 个百分点。2005 年九号机组实现销售电量 131,074.38 万千瓦时、主营业务收入 444,160,312.81 元，同比分别增长 49.87%、74.16%。但由于 2005

年燃煤价格的比上年有一定幅度的上涨，2005年九号机组仍亏损19,566,199.85元，与2004年相比减亏45,333,369.78元。

由公司控股子公司辰溪辰森综合利用发电厂有限公司（下称辰森公司）续建的2.5万千瓦循环硫化床锅炉机组已投入运行。1号机组安装环保型循环硫化床锅炉机组的节能技术改造正在进行中，预计2006年第二季度可投入运行。2005年辰森公司实现销售电量5,031.40万千瓦时，主营业务收入14,545,777.00元。

2、非电力:

（1）水泥：公司现有水泥生产企业两家，分别为韶关昌泥建材有限公司（下称昌泥公司）和韶关市三江水泥厂有限公司，年生产能力180万吨。2005年受国家宏观调控的影响，本地区水泥产品市场平均销售价格同比有一定幅度的下降。2005年昌泥公司100万吨新型干法水泥生产线项目的顺利建成投产，进一步提升了水泥产品的档次和市场的适应性，进一步提高了产品的市场竞争力，确保了水泥销售旺季的产品销售和生产能力的发挥。在抓好生产与销售的同时还重点抓住了资金的回笼工作。此外，为进一步提高公司水泥产业整体竞争力和盈利水平，降低经营管理费用，实现资源共享，拟对两控股水泥企业进行整合，目前初步方案已形成，待进一步完善后实施。2005年公司两水泥企业共销售水泥109.32万吨，实现主营业务收入266,400,547.36元，同比分别增长116.89%、93.11%。

（2）机械：公司控股子公司韶关宏大齿轮有限公司（下称宏大公司）以生产卡车、客车变速箱产品及为国外公司提供相关的配套产品为主。经过近年来的产品结构调整，已形成国内和国外两块市场。由于2004年以来，国内的大中型客货车发展趋势放缓，2005年宏大公司的国内市场有所萎缩，给汽车变速箱的销售带来了一定的影响。但与此形成鲜明对比的是出口业务的大幅增长，特别是第三季度后，出口产品品种的增加，月出口额较年初相比增加了50%。2005年宏大公司实现主营业务收入151,003,031.92元，其中出口业务实现主营业务收入47,028,184.00元，同比增长76.19%。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势

（1）电力行业：随着新建火电、水电机组的大规模集中投产，电力供应的增长率将达到15%左右，预计2006年全国性的电力紧张局面将得到缓解，但区域性、季节性、结构性供需矛盾仍然存在。广东省的电力供需矛盾呈持续性紧张态势，尤其是用电高峰期，供应缺口仍将在几百万千瓦以上，拉闸限电现象仍会时有发生。湖南是水资源大省，水电比重大，季节性缺电较为突出。每到枯水期，即使火电满负荷运转，也无法满足全省的用电需求。

（2）水泥行业：受国家宏观调控的影响，2005年水泥产品的价格有一定幅度的降低。但有数据显示，水泥行业正逐步回暖。

（3）机械行业：在扩大内需、刺激消费和新农村建设等相关政策的作用下，我国汽车行业正逐步回暖，行业景气向好。据统计，2006年1月各类汽车产销52.16万辆和53.01万辆，同比分别增长28.24%和44.62%，产销率为101.63%。汽车行业逐步回暖将带动汽车零配件产业的回暖。

2、公司面临的发展机遇和挑战

（1）电力：

A、经国家发改委同意，广东省物价局批准，控股子公司九号机组上网电价已从含税0.4042元/千瓦时（不含税0.34547元/千瓦时）调整为含税0.4342元/千瓦时（不含税0.37111元/千瓦时），从2006年1月1日起执行。

根据气象部门预报，2006年韶关市和湖南地区总降雨量属正常年份，2006年完整年度运行水电装机容量与2005年相比增加5.4万千瓦，同比增长16.84%。

B、2006年第二季度由公司和公司控股子公司投资建设的耒阳综合利用火电厂、桑植火电厂发电机组扩容技改综合利用项目首台机组将投入运行（辰森公司1号机组安装环保型循环硫化床锅炉机组的节能技术改造也将完成投入运行），新增装机容量12万千瓦，公司在运行总装机容量将达到74.461万千瓦，规模将进一步扩大。

C、按照国家相关政策的规定，第二季度投产的耒阳综合利用火电厂、桑植火电厂发电机组扩容技改综合利用项目首台机组及辰森公司1、2号机组均属于资源综合利用型发电机组，均可享受增值税减半征收的税收优惠政策，目前公司正在进行相关的申报工作。

D、清洁发展机制作为(简称 CDM)是《京都议定书》框架下三个灵活的机制之一,其主要内容是指发达国家帮助发展中国家每分解一吨标准二氧化碳温室气体，就可以获得一吨排放权，也就可以多排放一吨标准的二氧化碳温室气体。申请CDM的一般是小水电项目，其申报成本低，回报高。公司作为横跨湘、粤两省以经营水电为主营业务的上市公司，具备发展CDM项目的独特资源优势，现有多个项目具备申报条件，公司正在进行项目的申报工作。

（2）水泥:

A、公司两家控股水泥子公司均利用煤矸石、粉煤灰、冶炼废渣等废弃物固体工业废渣生产水泥产品，按规定可享受相关的税收优惠政策。2006 年公司两家控股水泥子公司将继续享有增值税的优惠政策。

B、公司两家控股水泥子公司地处韶关这一广东省的北大门，南接珠江三角洲，北连湖南、江西，地理位置十分优越，突显了水泥运输成本低的优势。未来几年将开工新建几条通过韶关的铁路或高速公路,第一条是京广铁路客运专线武汉至广州段；第二条是武广高速公路；第三条是赣州至韶关的铁路；第四条是赣州至韶关的高速公路。四条铁路及高速公路的建设必将带动韶关地区的水泥市场的销售，作为粤北地区最大的水泥生产企业，公司水泥企业的发展前景较好。

C、昌泥公司的新型干法水泥生产线具备配置建设纯低温余热发电系统的条件，该项目投资成本低，回报高，公司已进行了项目的前期调研、论证，现正在申请立项。

（3）机械:

A、公司机械制造企业宏大公司已与其合作伙伴美国伊顿公司建立了战略合

作关系。伊顿公司已将其国内的一些零件工厂关闭，转而由宏大公司定点生产。2005年宏大公司已完成了部分产品的试制工作,部分产品将于2006年投入生产，2006年出口将会大幅度增长，有望超过1000万美元。

除了与美国伊顿公司合作之外，2005 年宏大公司也开始了与美国迪尔公司的合作，部分产品也已开始小批量供货，该项业务也是公司未来一个新的经济增长点。

B、基于做强做大、做专做优汽车零配件产业的考虑，公司拟将宏大公司搬迁到粤北工业开发区，新的厂区不仅能为宏大公司今后扩大产能提供充足用地、降低用电成本，而且处于市中心地域的原有厂区用地转换为商业用地后将为公司带来较大的资产增值、产业拓展的机会和盈利渠道。对此，公司正在做进一步论证。

3、公司 2006 年度经营计划

指导思想：利用“十·五”时期已取得的成绩和建成的平台，以良好的发展趋势继续扩大主导产业电力，非电企业在现有板块范围内，以有选择性的 “做优、做强、做大”作为努力方向，在不断提高经济效益的原则下，稳步扩大生产规模，形成规模效益，努力将公司建成有经济实力和影响力的企业集团。

指导方针：加快水、火电项目建设步伐，实现预期的建设目标；继续坚持“开发建设与收购重组并举”的发展战略，收购优良的水电资产、扩大产业经营规模；以改革为手段，积极推行体制创新、管理创新和技术创新，深化企业内部经营机制改革，健全和完善现代企业制度，提升公司的综合实力，增强公司的发展后劲；以资本为纽带，有效整合资源，提高资源的配置效率。

在上述指导思想和方针的指引下，2006 年确保实现主营业务收入 18 亿元左右。

4、公司 2006 年的资金需求、使用计划以及资金的来源情况

2006 年公司的资金需求估计为 8.93 亿元左右，主要用于大洑潭水电站、上

堡水电站、耒杨综合利用发电厂、桑植火电厂发电机组扩容技改综合利用项目的建设和收购优良的水电资产，公司将通过自筹的方式和利用经营活动产生的现金净流量来解决。

5、公司潜在的经营风险

公司潜在的经营风险主要来自于政策风险。未来可能实施的国家对电力产业、水泥行业、汽车工业调控政策都有可能对公司的生产经营造成一定的影响。但由于这些政策尚未公布，目前无法对此作出评估。公司将密切跟踪、研究政策面的变化。并通过多渠道与政府相关部门做充分沟通。公司将在第一时间向广大投资者披露相关信息。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

分行业或分产品	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减百分点
分行业						
电力	885,331,615.85	604,151,829.51	31.09	44.56	40.66	1.76
建材	266,400,547.36	202,622,945.80	23.84	93.11	114.34	-7.51
机械	151,003,031.92	110,660,653.89	26.13	0.52	0.15	0.06
分产品						
电力	885,331,615.85	604,151,829.51	31.09	44.56	40.66	1.76
水泥	266,400,547.36	202,622,945.80	23.84	93.11	114.34	-7.51

6.3 主营业务分地区情况

分行业或分产品	主营业务收入（元）	主营业务收入比上年增减（%）
广东省省内	1,257,267,471.60	61.38
广东省省外	306,838,762.32	-4.37

6.4 募集资金使用情况

□适用 ✓□不适用

变更项目情况

□适用 ✓□不适用

6.5 非募集资金项目情况

✓□适用 □不适用

项目名称	项目累计金额(元)	项目进度	项目收益情况
大洑潭水电站	410,705,411.55	截止 2005 年 12 月 31 日工程形象进度为：土建部分：第一期土建工程进展基本按预期计划完成，厂房已完成过半，右汊闸坝已大部分完成；船闸完成土石方开挖，开始浇筑砼；机电部分：主要设备及金结制作已全面展开，并配合土建完成开始机组埋件以及管道等机电、金结安装工作；其他附属工程及库区工作也逐步开展。	-
上堡水电站	34,692,956.43	截止 2005 年 12 月 31 日工程形象进度为：已完成项目的前期工作和主要设备的订购，一期围堰已合拢，主体工程已进入全面施工。	-
长潭水电站	55,798,636.39	电站的各项建设工作已完成，全部机组已于报告期内投入运行。	实现利润总额 3,084,280.26 元。
桑植火电厂发电机组扩容技改综合利用项目	229,464,594.03	截止 2005 年 12 月 31 日工程形象进度为：土建部分：主体土建工程已基本完成;机电部分:基本完成所有设备及安装用主要材料的采购;机电安装已大部分完成，水压试验已完成。预计 2006 年第二季度机组可投入试运行。	-
耒杨综合利用发电厂	184,557,609.49	截止 2005 年 12 月 31 日工程形象进度为：土建部分：主体土建工程已大部分完成。机电部分：完成主要设备及安装用主要材料的采购;机电安装已大部分完成，水压试验已完成。预计 2006 年第二季度机组可投入试运行。	-
昌泥公司年产 100 万吨新型干法水泥生产线	175,641,382.36	项目建设工作已全部完成，并于报告期内投入运行。	实现利润总额 21,327,581.55 元。
合计	1,090,860,590.25		24,411,861.81 元

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用 ✓□不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经广东康元会计师事务所有限公司审计，公司2005年度实现净利润105,397,577.76元，提取净利润的10%共10,539,757.78元为法定盈余公积金，提取净利润的5%共5,269,878.89元为法定公益金，提取净利润的10%共10,539,757.78元为任意盈余公积金，尚余79,048,183.31元，加期初未分配利润331,890,505.83元，扣除分配的2004年度现金红利44,187,320.00元，2005年度可供股东分配利润为 366,751,369.14 元。董事会决定：拟以公司股权分置改革完成后的总股本636,736,918股为基数，向全体股东按每10股送红股1股并派发现金红利1元（含税），需支付现金红利63,673,691.80元、股票红利63,673,691.80元，剩余未分配利润239,403,985.54元结转下一年度分配。

以上分配预案需提交2005年度股东大会审议通过后方可实施。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 ✓□不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

✓□适用 □不适用 单位：元

交易对方	被收购资产	购买日	收购价格	是否为关联交易（如是，说明定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
广东银源水电股份有限公司	杨溪水电站、杨溪口水电站（现已更名为银溪水电厂)相关资产	2005年5月	153,600,000	否	是	是
南雄市珠玑纸业有限公司	南雄市珠玑纸业有限公司合法拥有的有形资产、无形资产等	2005年7月	17,000,000	否	是	是

上述资产收购事项的实施对公司业务的连续性、管理层的稳定性未产生任何影响。

7.2 出售资产

□适用 ✓ □不适用

7.3 重大担保

✓□适用 □不适用 单位:元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	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)
–	–	–	–	–	–	–
报告期内担保发生额合计			200,000,000			
报告期末担保余额合计			373,720,000			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			200,000,000			
报告期末对控股子公司担保余额合计			373,720,000			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			373,720,000			
担保总额占公司净资产的比例			15.49%			
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			0			
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			66,000,000			
担保总额超过净资产 50%部分的金额			0			
上述三项担保金额合计			66,000,000			

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用 ✓□不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 ✓□不适用

7.5 委托理财

□适用 ✓ □不适用

7.6 承诺事项履行情况

✓□适用 □不适用

本公司2005年的利润分配预案与公司在2004年年度报告时预计的2005年利润分配政策基本一致。本公司董事会履行了公司在2004年度报告时预计的2005年利润分配政策。

第一大股东韶关市国有资产管理办公室在股权分置改革方案中承诺提议公司 2005 年的利润分配方案为:按以前年度的未分配利润向全体股东每10股送红股不低于1股;按2005年实现的可供股东分配的利润进行现金分红，分红比例不低于 80%。韶关市国有资产管理办公室承诺在召开2005年年度股东大会时投赞成票。

韶关市国有资产管理办公室按承诺提出了相关的利润分配方案交董事会、股东会议审议。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 ✓□不适用

§8 监事会报告

□适用 ✓□不适用

§9 财务报告

8.1 审计意见

本公司2005年度财务报告经广东康元会计师事务所有限公司审计，注册会计师王佩清、徐红兵签字，出具了粤康元审字（2006）第81298号标准无保留意见的审计报告。

8.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表。

资 产 负 债 表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司 单位：人民币元

资　产	附注六	合并		母公司	
		2005.12.31	2004.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产：					
货币资金	1	218,180,440.46	218,942,196.94	85,484,632.03	117,497,236.11
短期投资		-	-	-	-
应收票据	2	9,695,170.90	43,481,100.38	2,298,310.90	38,132,146.60
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收账款	3	361,963,162.01	206,988,865.72	128,443,479.20	100,186,706.93
其他应收款	4	13,561,787.63	18,450,894.87	852,414,928.12	522,312,378.67
预付账款	5	46,044,172.99	44,826,525.74	36,324,346.35	27,455,887.91
应收补贴款	6	3,728,039.39	477,831.90	916,714.82	-
存货	7	147,482,341.66	82,768,330.05	64,841,022.19	12,029,832.70
待摊费用		629,595.36	574,220.86	211,937.59	362,398.52
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		801,284,710.40	616,509,966.46	1,170,935,371.20	817,976,587.44
长期投资：					
长期股权投资	8	9,660,806.54	8,548,334.65	721,894,197.41	644,074,820.72
长期债权投资		-	-	-	-
长期投资合计		9,660,806.54	8,548,334.65	721,894,197.41	644,074,820.72
固定资产：					
固定资产原价	9	5,274,753,198.51	4,605,592,936.17	3,092,063,126.82	2,725,490,516.77
减：累计折旧	9	951,406,298.53	780,730,294.51	402,389,902.19	309,236,663.31
固定资产净值	9	4,323,346,899.98	3,824,862,641.66	2,689,673,224.63	2,416,253,853.46
减：固定资产减值准备	9	26,707,660.28	26,364,321.46	-	-
固定资产净额	9	4,296,639,239.70	3,798,498,320.20	2,689,673,224.63	2,416,253,853.46
工程物资		1,044,541.89	750,197.03	-	-
在建工程	10	1,099,471,054.10	579,629,484.81	324,657,969.56	233,836,642.85
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		5,397,154,835.69	4,378,878,002.04	3,014,331,194.19	2,650,090,496.31
无形资产及其他资产：					
无形资产	11	100,506,086.42	72,977,233.12	99,312,473.86	72,527,934.52
长期待摊费用	12	6,502,885.09	6,705,713.41	6,127,209.80	6,460,713.16
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		107,008,971.51	79,682,946.53	105,439,683.66	78,988,647.68
资产总计		6,315,109,324.14	5,083,619,249.68	5,012,600,446.46	4,191,130,552.15

附注为会计报表的组成部分。

法定代表人：__徐　兵_____　主管会计工作负责人：____郑　坚____　会计机构负责人：___袁勇会_____

资 产 负 债 表 （续）

编制单位：广东韶能集团股份有限公司 单位：人民币元

负债和股东权益	附注六	合并		母公司	
		2005.12.31	2004.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动负债：					
短期借款	13	550,200,000.00	174,200,000.00	326,000,000.00	140,000,000.00
应付票据	14	99,808,005.18	68,063,189.65	99,808,005.18	59,063,189.65
应付账款	15	105,360,702.10	95,942,739.92	21,774,697.80	33,066,327.69
预收账款	16	10,738,098.63	8,293,028.92	636,899.10	1,369,170.06
应付工资		23,364,028.78	13,395,149.93	3,509,106.98	9,946.12
应付福利费		9,989,693.41	11,868,650.96	2,061,991.08	841,280.93
应付股利		-	-	-	-
应付利息		4,193,429.45	6,971,934.67	3,580,799.08	2,095,265.08
应交税金	17	7,023,474.43	5,633,290.57	1,848,155.15	547,541.74
其他应交款		784,761.69	185,503.94	419,189.09	39,693.10
其他应付款	18	642,968,264.73	215,407,685.05	315,781,738.86	62,732,689.38
预提费用	19	6,560,845.06	357,461.71	617,088.86	215,000.00
预计负债			-	-	-
一年内到期的长期负债	20	113,462,650.54	113,840,000.00	-	44,000,000.00
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		1,574,453,954.00	714,158,635.32	776,037,671.18	343,980,103.75
长期负债：					
长期借款	21	2,011,000,000.00	1,733,234,450.00	1,823,000,000.00	1,495,234,450.00
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	22	12,652,106.92	34,781,629.09	-	-
专项应付款	23	3,687,944.12	1,801,425.00	436,519.12	-
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		2,027,340,051.04	1,769,817,504.09	1,823,436,519.12	1,495,234,450.00
负债合计		3,601,794,005.04	2,483,976,139.41	2,599,474,190.30	1,839,214,553.75
少数股东权益		300,189,062.94	247,727,111.87	-	-
股东权益：					
股本	24	441,873,200.00	441,873,200.00	441,873,200.00	441,873,200.00
资本公积	25	1,307,138,398.87	1,307,138,398.87	1,307,138,398.87	1,307,138,398.87
盈余公积	26	297,363,288.15	271,013,893.70	297,363,288.15	271,013,893.70
其中：法定公益金	26	5,799,929.34	530,050.45	5,799,929.34	530,050.45
未分配利润		366,751,369.14	331,890,505.83	366,751,369.14	331,890,505.83
其中：拟分配现金股利		63,673,691.80	44,187,320.00	63,673,691.80	44,187,320.00
股东权益合计		2,413,126,256.16	2,351,915,998.40	2,413,126,256.16	2,351,915,998.40
负债和股东权益总计		6,315,109,324.14	5,083,619,249.68	5,012,600,446.46	4,191,130,552.15

附注为会计报表的组成部分。

法定代表人：__徐 兵_____ 主管会计工作负责人：____郑 坚____ 会计机构负责人：___袁勇会_____

利润及利润分配表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司 单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		2005年度	2004年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	27	1,564,106,233.92	1,099,919,987.36	524,116,074.93	376,177,337.09
减：主营业务成本	28	1,162,447,549.80	821,014,937.44	314,741,364.45	227,899,518.26
主营业务税金及附加	29	7,757,465.65	4,136,916.58	2,204,793.14	1,225,316.41
二、主营业务利润		393,901,218.47	274,768,133.34	207,169,917.34	147,052,502.42
加：其他业务利润	30	2,212,260.45	3,842,441.65	-17,554.55	2,428,479.10
减：营业费用		57,168,257.68	38,903,187.45	1,570,890.75	2,433,996.32
管理费用		128,246,447.04	105,566,601.12	44,921,476.34	31,769,542.40
财务费用	31	84,604,110.11	59,532,799.07	41,158,818.38	33,193,020.47
三、营业利润		126,094,664.09	74,607,987.35	119,501,177.32	82,084,422.33
加：投资收益	32	-387,528.11	-346,705.23	11,431,617.58	5,626,519.33
补贴收入	33	8,845,806.61	2,811,496.91	-	2,489,496.91
营业外收入	34	959,986.21	439,194.26	141,657.18	168,923.83
减：营业外支出	35	3,074,256.43	6,400,166.58	693,460.98	2,067,984.68
四、利润总额		132,438,672.37	71,111,806.71	130,380,991.10	88,301,377.72
减：所得税	36	31,833,152.72	14,490,977.66	24,983,413.34	7,752,633.03
少数股东损益		-4,792,058.11	-23,927,915.64	-	-
五、净利润		105,397,577.76	80,548,744.69	105,397,577.76	80,548,744.69
加：年初未分配利润		331,890,505.83	310,517,000.11	331,890,505.83	310,517,000.11
其他转入		-	-	-	-
六、可供分配的利润		437,288,083.59	391,065,744.80	437,288,083.59	391,065,744.80
减：提取法定盈余公积		10,539,757.78	8,054,874.47	10,539,757.78	8,054,874.47
提取法定公益金		5,269,878.89	4,027,437.23	5,269,878.89	4,027,437.23
七、可供股东分配的利润		421,478,446.92	378,983,433.10	421,478,446.92	378,983,433.10
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		10,539,757.78	8,054,874.47	10,539,757.78	8,054,874.47
应付普通股股利		44,187,320.00	39,038,052.80	44,187,320.00	39,038,052.80
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
八、年末未分配利润		366,751,369.14	331,890,505.83	366,751,369.14	331,890,505.83

附注为会计报表的组成部分。

法定代表人：__徐 兵_____ 主管会计工作负责人：____郑 坚____ 会计机构负责人：___袁勇会_____

现 金 流 量 表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司 单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		2005年度	2004年度	2005年度	2004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		1,556,819,758.62	1,092,398,986.54	546,704,054.16	323,942,115.33
收到的税费返还		12,609,335.18	4,631,060.47	650,000.00	218,593.00
收到的其他与经营活动有关的现金	37	20,500,494.63	13,994,677.04	516,725,958.79	102,452,675.47
现金流入小计		1,589,929,588.43	1,111,024,724.05	1,064,080,012.95	426,613,383.80
购买商品、接受劳务支付的现金		872,716,229.21	575,188,412.76	286,346,898.39	161,260,748.26
支付给职工以及为职工支付的现金		142,938,671.51	114,919,891.16	34,845,479.59	21,376,255.10
支付的各项税费		126,449,181.39	80,073,308.19	49,181,288.60	29,137,640.94
支付的其他与经营活动有关的现金	38	102,550,586.34	80,493,153.35	712,461,612.81	386,806,232.51
现金流出小计		1,244,654,668.45	850,674,765.46	1,082,835,279.39	598,580,876.81
经营活动产生的现金流量净额		345,274,919.98	260,349,958.59	-18,755,266.44	-171,967,493.01
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		-	111,722.39	-	2,112,000.00
取得投资收益所收到的现金		-	50,553.72	-	36,064,250.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		2,687,884.69	20,906,709.16	13,300.00	20,619,522.60
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流入小计		2,687,884.69	21,068,985.27	13,300.00	58,795,773.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,011,510,508.91	1,003,971,721.42	378,286,713.77	489,143,333.51
投资所支付的现金		1,500,000.00	-	105,500,000.00	211,535,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流出小计		1,013,010,508.91	1,003,971,721.42	483,786,713.77	700,678,333.51
投资活动产生的现金流量净额		-1,010,322,624.22	-982,902,736.15	-483,773,413.77	-641,882,560.42
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金		67,238,750.00	375,168,885.91	-	326,042,635.91
借款所收到的现金		1,378,300,000.00	1,121,200,000.00	1,078,300,000.00	1,037,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流入小计		1,445,538,750.00	1,496,368,885.91	1,078,300,000.00	1,363,042,635.91
偿还债务所支付的现金		611,048,840.49	554,132,000.00	472,306,649.49	420,402,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金		170,203,961.75	127,787,065.52	135,477,274.38	84,705,650.90
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	5,997,000.00	-	1,079,000.00
现金流出小计		781,252,802.24	687,916,065.52	607,783,923.87	506,186,650.90
筹资活动产生的现金流量净额		664,285,947.76	808,452,820.39	470,516,076.13	856,855,985.01
四、汇率变动对现金的影响额		-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-761,756.48	85,900,042.83	-32,012,604.08	43,005,931.58

附注为会计报表的组成部分。

法定代表人：__徐 兵_____ 主管会计工作负责人：____郑 坚____ 会计机构负责人：___袁勇会_____

现金流量表补充资料

编制单位：广东韶能集团股份有限公司 单位：人民币元

六、补充资料：	合并		母公司	
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：	2005年度	2004年度	2005年度	2004年度
净利润	105,397,577.76	80,548,744.69	105,397,577.76	80,548,744.69
加：少数股东本期损益	-4,792,058.11	-23,927,915.64	-	-
计提的资产减值准备	6,036,909.38	1,247,467.64	1,469,324.91	134,002.75
固定资产折旧	178,464,089.00	145,957,742.45	94,858,309.52	73,222,629.08
无形资产摊销	2,201,646.70	1,727,070.96	1,957,960.66	1,608,051.96
长期待摊费用摊销	2,623,031.20	2,945,028.31	2,544,306.24	2,875,028.35
待摊费用减少	-55,374.50	-123,724.76	150,460.93	-220,417.09
预提费用增加	6,203,383.35	108,618.16	-402,088.86	93,120.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	65,812.92	2,930,222.91	80,798.87	409,340.54
固定资产报废损失	-	286,124.25	-	-
财务费用	86,010,449.01	60,965,694.61	48,274,482.49	34,200,085.36
投资损失（减：收益）	387,528.11	346,705.23	-11,431,617.58	-5,626,519.33
递延税款贷项（减：借项）	-	-	-	-
存货的减少（减：增加）	-64,109,389.38	-1,717,364.10	-52,647,293.08	4,007,118.67
经营性应收项目的减少（减：增加）	-120,765,472.81	-88,215,911.67	-332,309,017.78	-372,182,533.74
经营性应付项目的增加（减：减少）	147,606,787.35	77,271,455.55	123,301,529.48	8,963,855.75
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	345,274,919.98	260,349,958.59	-18,755,266.44	-171,967,493.01
2、不涉及现金收支的投资与筹资活动：				
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增加情况：				
货币资金的期末余额	218,180,440.46	218,942,196.94	85,484,632.03	117,497,236.11
减：货币资金的期初余额	218,942,196.94	133,042,154.11	117,497,236.11	74,491,304.53
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-761,756.48	85,900,042.83	-32,012,604.08	43,005,931.58

法定代表人：__徐　兵_____　主管会计工作负责人：____郑　坚____　会计机构负责人：___袁勇会_____

8.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

8.4 报告期内公司无重大会计差错。

8.5 与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

广东韶能集团股份有限公司

董 事 会

董事长：徐 兵

二〇〇六年四月十日