



湖南发展集团股份有限公司

2011 年度报告

湖南发展集团股份有限公司董事会

二〇一二年一月九日

重要提示

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

公司全体董事出席了董事会会议，没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司年度财务报告已经天健会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人杨国平、主管会计工作负责人张洁及会计机构负责人(会计主管人员)王珏姣声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章	公司基本情况简介.....	4
第二章	会计数据和业务数据摘要.....	6
第三章	股本变动及股东情况.....	8
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五章	公司治理结构.....	17
第六章	股东大会情况简介.....	26
第七章	董事会报告.....	27
第八章	监事会报告.....	36
第九章	重要事项.....	39
第十章	财务报告.....	47
第十一章	备查文件目录.....	94

第一章 公司基本情况简介

一、公司信息

中文名称	湖南发展集团股份有限公司
中文缩写	湖南发展
英文名称	Hunan Fazhan Industrial Co., LTD.
法定代表人	杨国平

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏千里	
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 106号中国石油大厦九楼	
电话	0731-88789296	
传真	0731-88789256	
电子信箱	hnfz@hnfzgf.com	

三、基本情况介绍

股票简称	*ST 金果
股票代码	000722
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	长沙高新开发区火炬城 M0 组团
注册地址的邮政编码	410013
办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 106 号中国石油大厦九楼
办公地址的邮政编码	410005
公司国际互联网网址	www.hnfzgf.com
电子信箱	hnfz@hnfzgf.com

四、信息披露文件及备置地点

公司选定的信息披露报纸	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
刊登年度报告的中国证监会指定网站	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

五、公司股票情况

股票简称	*ST 金果
股票代码	000722
股票种类	A股
上市交易所	深圳证券交易所

六、其他有关资料

首次注册登记日期	1993年8月12日
首次注册登记地址	衡阳市大码头横街15号
企业法人营业执照注册号	4300001000672
税务登记号码	430406185034687
组织机构代码	18503468-7
注册登记变更	
变更注册登记日期	2011年1月25日
变更注册登记地点	长沙高新开发区火炬城M0组团
企业法人营业执照注册号	430000000056738
税务登记号码	430104186034687
组织机构代码	18503468-7
公司聘请的会计师事务所名称	天健会计师事务所
签字会计师姓名	贺焕华、李新葵
公司聘请的会计师事务所办公地址	湖南省长沙市芙蓉路新世纪大厦19-20楼
公司聘请的财务顾问名称	东海证券有限责任公司
公司聘请的财务顾问办公地址	上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼
财务顾问主办人的姓名	孙益刚、张宜生

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要会计数据

单位：元

项目	金额
营业总收入（元）	188,104,562.91
利润总额（元）	82,895,788.78
归属于上市公司股东的净利润（元）	82,895,788.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	82,836,966.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	130,169,997.38

报告期内非经常性损益项目如下：

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益			69,026,423.47	-1,198,482.16
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			12,600,162.71	
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	58,822.45		2,437,280.67	3,173,524.15
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			66,666.67	2,175,973.75
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			4,530,545.12	
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			855,233.16	3,675.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-17,658,984.37	
少数股东权益影响额			-1,047,762.34	-345,088.14
所得税影响额			-1,019,564.39	-219,604.36
合计	58,822.45		69,790,000.70	3,589,999.08

二、公司近三年主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年末比上年 末增减(%)	2009年
营业总收入	188,104,562.91	587,159,977.44	-67.9637%	633,550,297.49
营业利润	82,836,966.33	-24,359,237.89	-	-625,873,716.84
利润总额	82,895,788.78	30,431,399.97	172.4022%	-623,670,291.66
归属于上市公司股东的净利润	82,895,788.78	25,140,518.60	229.7298%	-493,796,799.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,836,966.33	-44,649,482.10	-	-497,386,798.84
经营活动产生的现金流量净额	130,169,997.38	73,906,019.48	76.1291%	47,696,764.33
	2011年末	2010年末	本年末比上年 末增减(%)	2009年末
资产总额	1,966,025,755.83	1,881,093,465.31	4.52%	1,316,610,290.50
负债总额	25,237,391.79	23,200,890.05	8.78%	1,068,386,214.09
归属于上市公司股东的所有者权益	1,940,788,364.04	1,857,892,575.26	4.46%	29,400,792.27
总股本(股)	464,158,282.00	464,158,282.00	0.00%	268,130,736.00

三、公司近三年主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.1786	0.08	123.25%	-1.84
稀释每股收益(元/股)	0.1786	0.08	123.25%	-1.84
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.1786	0.08	123.25%	-1.84
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1785	-0.15	-	-1.86
加权平均净资产收益率(%)	4.36%	7.34%	-2.98%	-177.67%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.36%	-13.04%	17.40%	-178.96%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.2804	0.16	75.25%	0.18
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.1813	4.00	4.53%	0.11
资产负债率(%)	1.28%	1.23%	0.05%	81.15%

第三章 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

(一) 股份变动情况表

单位：股

	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、有限售条件股份	252,721,662	54.45%				-5,541	-5,541	252,716,121	54.45%
1、国家持股									
2、国有法人持股	251,510,000	54.19%				0	0	251,510,000	54.19%
3、其他内资持股	1,200,000	0.26%				0	0	1,200,000	0.26%
其中：境内非国有法人持股	1,200,000	0.26%				0	0	1,200,000	0.26%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	11,662	0.00%				-5,541	-5,541	6,121	0.00%
二、无限售条件股份	211,436,620	45.55%				5,541	5,541	211,442,161	45.55%
1、人民币普通股	211,436,620	45.55%				5,541	5,541	211,442,161	45.55%
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	464,158,282	100.00%						464,158,282	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
湖南发展投资集团有限公司	196,027,546	0	0	196,027,546	承诺自发行结束之日起36个月内不转让	自发行结束之日起36个月
湖南湘投控股集团有限公司	55,482,454	0	0	55,482,454	承诺自重大资产重组股份发行结束之日起36个月内不转让	自发行结束之日起36个月
海南神龙股份有限公司	1,200,000	0	0	1,200,000	IPO前发行限售—法	—
王志达	7,500	7,500	0	0	高管锁定股	—
欧阳芳荣	4,162	1,041	0	3,121	高管锁定股	—
周先亮	0	0	3,000	3,000	高管锁定股	—
合计	252,721,662	8,541	3,000	252,716,121	—	—

二、证券发行与上市情况

(一) 前三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量(股)	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
A股	2010年12月24日	8.58	196,027,546	—	—	—

(二) 公司股份总数及结构的变动情况

本报告期内公司无股份总数及结构变动。

(三) 公司的现存的职工股的情况

本报告期内公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	28,505 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	28,505 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湖南发展投资集团有限公司	国有法人	42.23%	196,027,546	196,027,546	0
湖南湘投控股集团有限公司	国有法人	11.95%	55,482,454	55,482,454	0
魏兆琪	境内自然人	1.89%	8,789,300	0	0
衡阳市供销合作总社	境内非国有法人	1.72%	8,000,000	0	0
衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会	国家	1.15%	5,358,892	0	0
广州市华成机械设备有限公司	境内非国有法人	0.90%	4,194,250	0	0
新疆联创兴业有限责任公司	境内非国有法人	0.86%	4,000,000	0	0
李文娟	境内自然人	0.80%	3,712,436	0	0
王云	境内自然人	0.57%	2,658,563	0	0
未阳未能实业有限责任公司	境内非国有法人	0.43%	2,007,855	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
魏兆琪	8,789,300		人民币普通股		
衡阳市供销合作总社	8,000,000		人民币普通股		
衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会	5,358,892		人民币普通股		
广州市华成机械设备有限公司	4,194,250		人民币普通股		
新疆联创兴业有限责任公司	4,000,000		人民币普通股		
李文娟	3,712,436		人民币普通股		
王云	2,658,563		人民币普通股		
未阳未能实业有限责任公司	2,007,855		人民币普通股		
珠海广和仓储有限公司	1,879,527		人民币普通股		
张楷	1,619,171		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知是否存在关联关系				

(二) 控股股东情况

控股股东名称：湖南发展投资集团有限公司

成立日期：2002 年 4 月 26 日

注册地址：长沙市天心区城南西路 1 号

办公地点：长沙市天心区城南西路 1 号

法定代表人：杨国平

注册资本：100 亿元

实收资本：36 亿元

企业类型：有限责任公司

注册号：430000000055608

税务登记号：湘地税字 430103738955428 号

组织机构代码：73895542-8

经营范围：交通运输、能源供应等基础设施项目的投融资；能源工业、信息工业等基础产业项目的投融资；土地资源储备及综合开发；矿产资源储备及综合开发；股权投资及并购；金融业投资；经授权持有和经营中央在湘单位、省属改制企业所形成的国有土地和矿业权的国家股权；资本经营及提供咨询服务（国家法律、法规禁止或限制的项目不得经营，涉及法律、法规规定需要审批的项目，凭批准文件方可经营）。

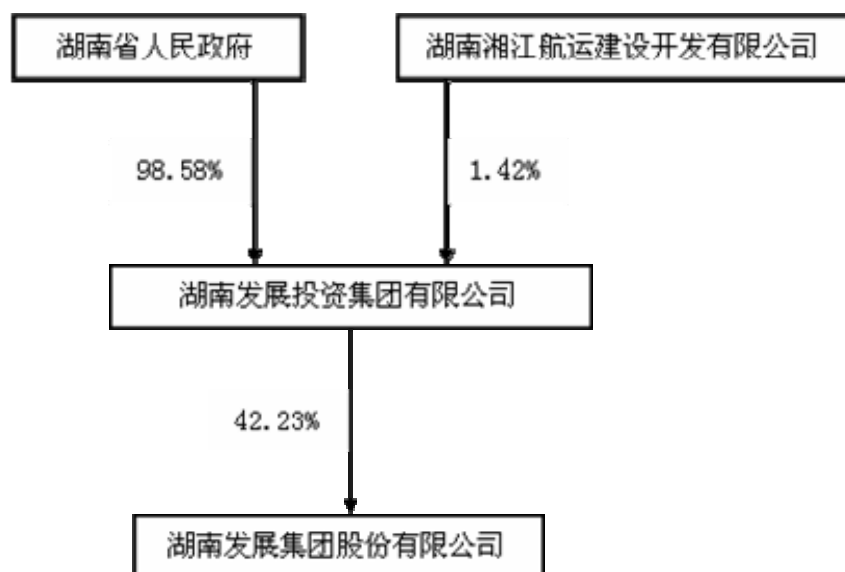
（三）实际控制人情况

公司实际控制人为湖南省人民政府。

（四）控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	湖南发展投资集团有限公司
新控股股东变更日期	2010 年 12 月 24 日
新控股股东变更情况刊登日期	2011 年 01 月 21 日
新控股股东变更情况刊登媒体	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网
新实际控制人名称	湖南省人民政府
新实际控制人变更日期	2010 年 12 月 24 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2011 年 01 月 21 日
新实际控制人变更情况刊登媒体	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网

（五）公司与实际控制人之间的产权关系及控制关系的方框图



(六) 其他持股在 10%以上的法人股东

截止本报告期末，除公司控股股东外，湖南湘投控股集团有限公司持有本公司 11.95% 的股份。

公司名称：湖南湘投控股集团有限公司

成立日期：1992 年 7 月 18 日

注册地址：长沙市芙蓉中路二段 279 号南 14-15 楼

主要办公地点：长沙市芙蓉中路二段 279 号南 14-15 楼

法定代表人：李静安

注册资本：30 亿元

企业性质：国有独资有限责任公司

注册号：430000000029093

税务登记号：430102183766817

经营范围：从事基础产业、高科技行业的投资及法律、法规允许的项目投资；经国家授权实施资本、资产、股权经营。

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况

公司实行“以责定岗、以岗定薪、以效取酬、岗变薪变”的薪酬原则。薪酬管理与工作分析、岗位评估、绩效管理有机联系起来，形成闭环，以年度为单位进行持续、有效的维护。

公司制定了《高级管理人员薪酬管理办法》，高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据该制度执行。公司独立董事、未在公司任职的非独立董事、未在公司任职的监事的报酬由股东大会确定。

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司获得的应付报酬总额（万元）（税前）	报告期内从关联方获得的应付报酬总额（万元）（税前）
杨国平	董事长	男	49	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		0	40
刘健	董事兼总裁	男	49	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		40	0
彭平	董事	男	51	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		30	0
谢朝斌	独立董事	男	49	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		6	0
黄忠国	独立董事	男	45	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		6	0
罗丽娜	董事	女	54	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		3	32
盛忠夏	监事会召集人	男	52	2011年04月28日	2014年04月28日	0	0		2	30
彭亚文	监事	男	46	2011年04月28日	2014年04月28日	0	0		2	22
欧阳芳荣	监事	男	53	2011年04月28日	2014年04月28日	4,162	4,162		2	0
邓峰移	监事	男	40	2011年04月28日	2014年04月28日	0	0		18	0
周先亮	监事	男	40	2011年04月28日	2014年04月28日	4,000	4,000		30	0
张洁	副总裁兼财务总监	女	42	2010年12月17日	2014年01月10日	0	0		35	0
苏千里	董事会秘书	男	37	2011年01月10日	2014年01月10日	0	0		32	0
康卫华	副总裁	男	41	2011年08月10日	2014年01月10日	0	0		19	0
张建湘	副总裁	男	40	2011年10月28日	2014年01月10日	0	0		18	0
邓军民	离任董事长	男	51	2006年06月30日	2011年01月10日	0	0		0	39
张兴武	离任副董事长	男	65	2006年06月30日	2011年01月10日	0	0		0	0
周世明	离任董事	男	63	2006年06月30日	2011年01月10日	0	0		0	0
朱开悉	离任独立董事	男	48	2006年06月30日	2011年01月10日	0	0		0	0
王志达	离任独立董事	男	60	2006年06月30日	2011年01月10日	10,000	10,000		0	0
郁文贤	离任独立董事	男	48	2006年06月30日	2011年01月10日	0	0		0	0
丁平桂	离任监事	女	55	2006年06月30日	2011年04月28日	0	0		0	0
陈志毅	离任监事	男	56	2006年06月30日	2011年04月28日	0	0		0	0
江树邦	离任监事	男	63	2006年06月30日	2011年04月28日	0	0		0	0
黄燕桥	离任监事	女	48	2006年06月30日	2011年04月28日	0	0		0	0
李伯林	离任监事	女	50	2006年06月30日	2011年04月28日	0	0		0	0
毛利辉	离任监事	男	54	2008年05月16日	2011年04月28日	0	0		0	0
合计	-	-	-	-	-	18,162	18,162	-	243	163

二、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

姓名	职务	最近5年主要工作经历	
		任职日期	公司及职务
杨国平	董事长	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司董事长
		2009年10月至今	湖南发展投资集团有限公司董事长、党委书记
		2006年4月—2009年11月	湖南省土地资本经营有限公司总经理、党委副书记
刘健	董事兼总裁	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司董事、总裁
		2009年11月—2011年1月10日	湖南发展投资集团有限公司董事会秘书
		2008年7月—2009年10月	袁隆平农业高科技股份有限公司棉油产业总监、党委委员
		2005年7月—2008年6月	袁隆平农业高科技股份有限公司副总裁、党委委员 湖南隆平高科棉油种业有限公司董事长、总经理、党支部书记
罗丽娜	董事	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司董事
		2006年10月至今	湖南湘投控股集团有限公司董事、副总裁、总会计师
彭平	董事	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司董事、株洲航电分公司总经理
		2005年7月至2011年1月	株洲航电枢纽管理处处长
谢朝斌	独立董事	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司独立董事
		2008年6月至今	中国社会科学院研究生院政府政策系教授、博导
		2005年12月—2008年5月	北京市朝阳区政府副区长
黄忠国	独立董事	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司独立董事
		1998年3月至今	华寅会计师事务所董事、副主任会计师
		2003年4月—2008年	广东世荣兆业股份有限公司独立董事
盛忠夏	监事会召集人	2011年04月28日至今	湖南发展集团股份有限公司监事会召集人
		2009年8月至今	湖南发展投资集团有限公司党委委员、副总经理
		2004年9月—2009年8月	湖南省非税局收入征收管理局征管二处处长
彭亚文	监事	2011年04月28日至今	湖南发展集团股份有限公司监事
		2005年10月至今	湖南湘投控股集团有限公司资产经营部经理
欧阳芳荣	监事	2011年04月28日至今	湖南发展集团股份有限公司监事
		1998年至今	衡阳市供销合作总社党委委员、理事会副主任
邓峰移	监事	2011年04月28日至今	湖南发展集团股份有限公司监事
		2011年3月至今	湖南发展集团股份有限公司人力资源部总经理
		2010年5月—2011年2月	三一集团人力资源总部总监助理
		2008年2月—2010年4月	惠州安必胜咨询有限公司合伙人、总经理
		2006年10月—2008年1月	电大在线远程教育技术有限公司人力资源总监
周先亮	监事	2011年04月28日至今	湖南发展集团股份有限公司监事
		2010年12月至今	湖南发展集团股份有限公司株洲航电分公司总支书记、副总经理
		2009年10月—2010年11月	株洲航电枢纽管理处总支书记、副处长
		2005年3月—2009年9月	株洲航电枢纽管理处总工程师、工会主席、高级工程师
张洁	副总裁、财务总监	2010年12月10日至今	湖南发展集团股份有限公司副总裁、财务总监
		2009年10月—2010年12月10日	湖南发展投资集团有限公司资金财务部部长
		2002年6月—2009年9月	湖南省土地资本经营有限公司计财部部长
苏千里	董事会秘书	2011年1月10日至今	湖南发展集团股份有限公司董事会秘书
		2010年1月—2011年1月10日	国泰君安证券股份有限公司湖南分公司机构总监
		2009年7月—2010年1月	世兴科技创业投资有限公司总经理
		1995年7月—2009年6月	长沙通程控股股份有限公司证券部经理、董事会秘书、董事、监事会主席
康卫华	副总裁	2011年08月10日至今	湖南发展集团股份有限公司副总裁
		2010. 10—2011. 05	H股上市公司湖南有色金属股份有限公司监事、财经证券部部长
		2008. 05—2010. 10	H股上市公司湖南有色金属股份有限公司秘书室主任
		1995. 06—2008. 04	天津今晚传媒集团经营管理办公室负责人、兼任今晚报业集团控股有限公司副总经理、今晚传媒投资有限公司

			总经理
张建湘	副总裁	2011年4月至今	湖南发展集团股份有限公司发展研究部总经理、副总裁
		2008年5月-2011年4月	湖南省怀化市城建投资有限公司副总经理、总经理
		1997年7月-2008年5月	湖南浏阳市永安镇、淳口镇、柏加镇、北盛镇、澄潭江镇历任镇长助理、镇长、党委书记；其中2004年1月-2006年7月，任浏阳市城市建设集团有限公司党组书记、董事长、总经理

三、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2010年12月10日，公司第六届董事会第三十九次会议审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，选举杨国平、刘健、彭平、罗丽娜、谢朝斌、黄忠国为公司第七届董事会董事候选人；2011年1月10日，公司第一次临时股东大会选举上述人员为公司第七届董事会成员。

2011年1月10日，公司第七届董事会第一次会议审议通过了《关于解除鲁志军先生公司副总裁及代行董事会秘书之职的议案》、《关于聘任苏千里先生为公司董事会秘书的议案》，解除鲁志军先生公司副总裁及代行董事会秘书之职，同时聘任苏千里先生为公司董事会秘书。

公司职工大会于2011年4月8日召开，选举邓峰移、周先亮为公司第六届监事会职工代表监事。2011年4月12日，公司第五届监事会第二十二次会议审议通过了《关于监事会换届选举及股东提名的第六届监事会监事候选人任职资格的议案》，选举盛忠夏、彭亚文、欧阳芳荣为公司第六届监事会监事候选人；2011年4月28日，公司2010年度股东大会选举上述人员为公司第六届监事会成员。

2011年8月10日，公司召开第七届董事会第四次会议，会议聘任康卫华同志为公司副总裁。

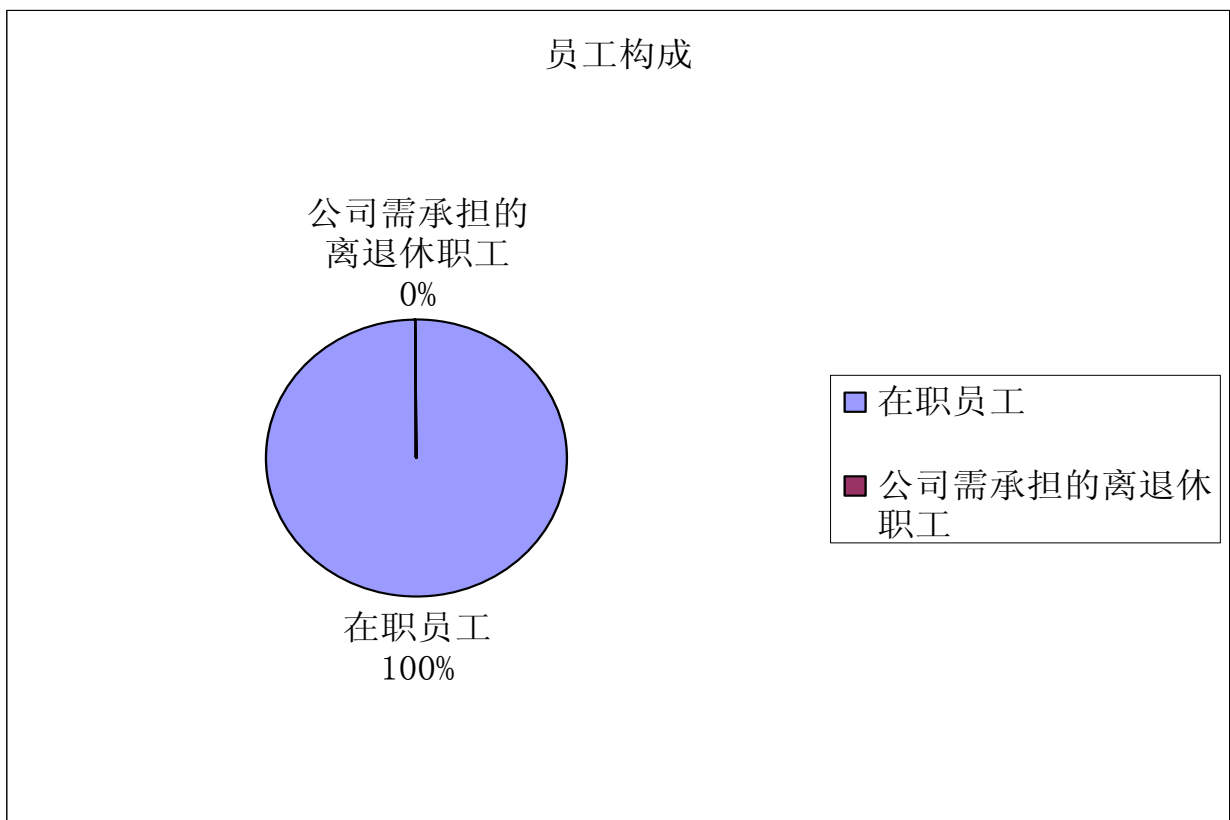
2011年10月28日，公司董事长兼总裁杨国平同志向董事会提交书面辞职报告，辞去公司总裁职务。2011年10月28日，公司召开第七届董事会第五次会议，会议聘任刘健同志为公司总裁、张建湘同志为公司副总裁。

四、公司员工情况

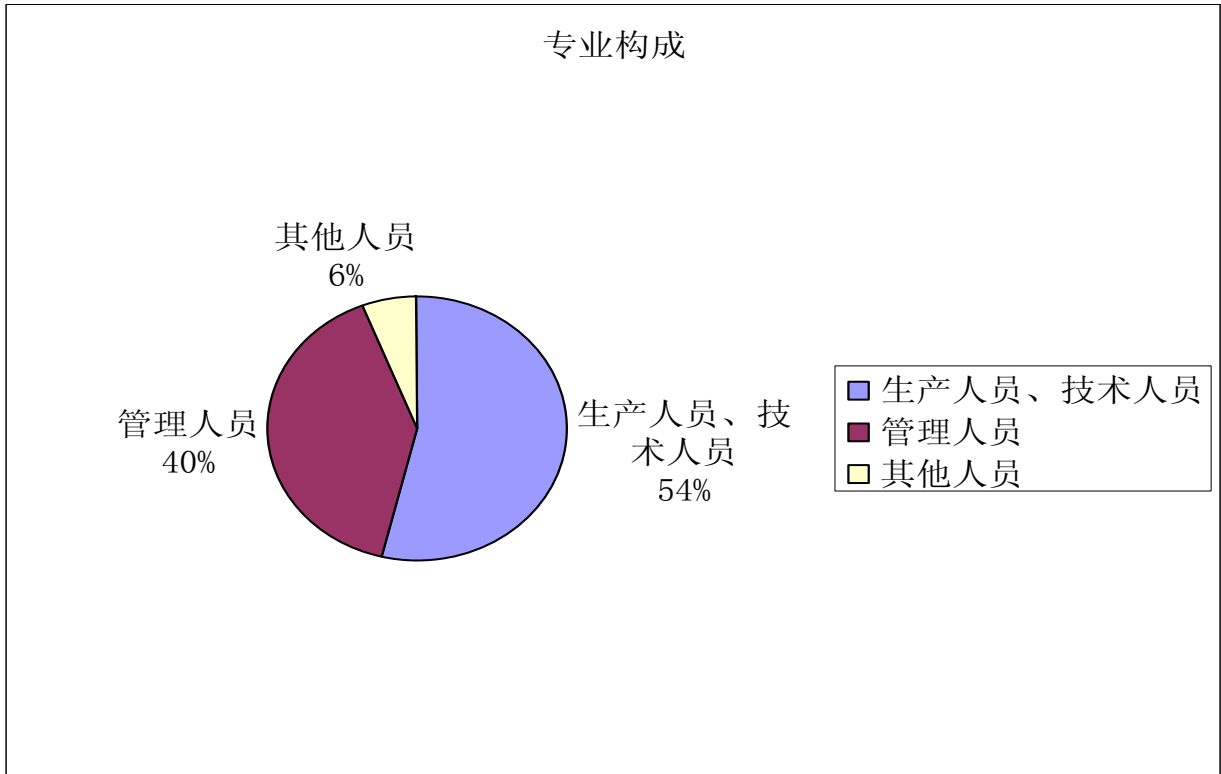
1、公司员工统计汇总表：

在职员工总数	84
公司需承担的离退休职工数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员、技术人员	45
管理人员	34
其他人员	5
教育程度	
硕士及以上学历	8
本科	61
大专	6
其他	9

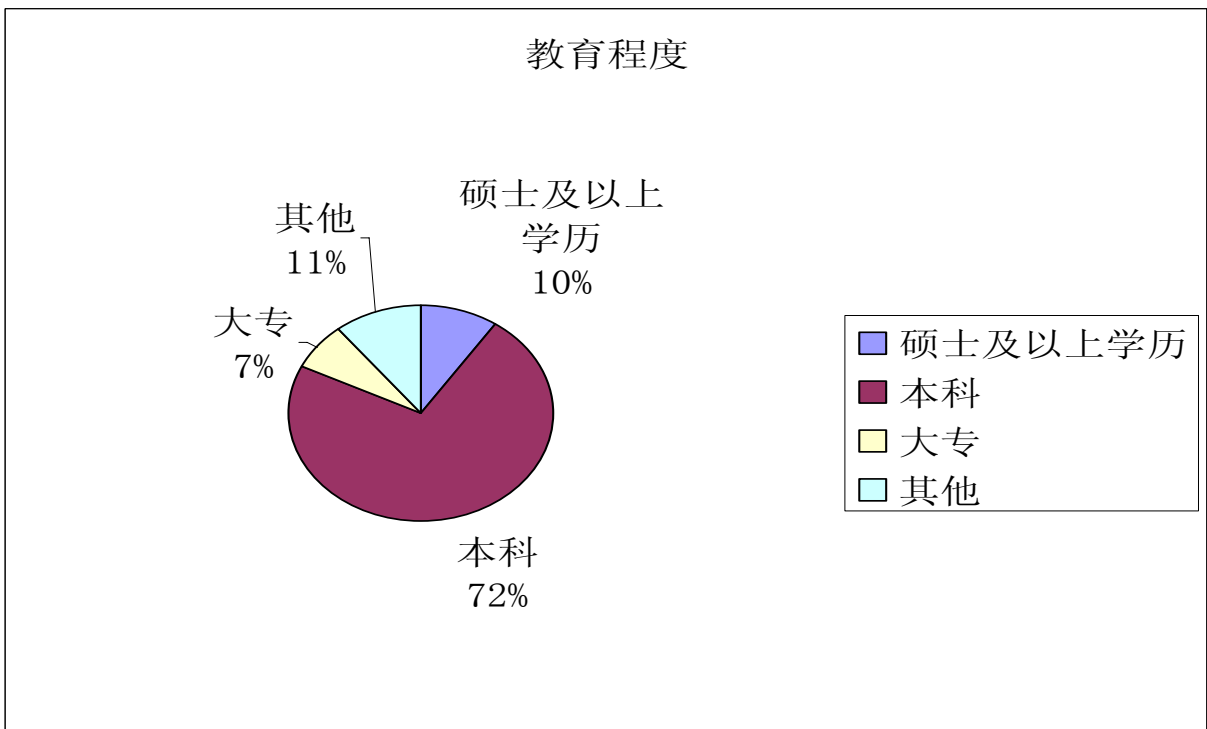
2、公司员工在职与退休情况示意图：



3、公司员工专业构成情况示意图：



4、公司员工教育程度情况示意图：



第五章 公司治理结构

一、公司治理

(一) 基本概述:

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《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，努力建立现代企业制度，规范公司运作，加强公司信息披露，做好投资者关系管理工作。

目前公司经过股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及最新披露时间列表如下：

序号	制度名称	最新披露日期
1	高级管理人员薪酬管理办法	2011年8月12日
2	公司章程	2011年4月29日
3	股东大会议事规则	2011年4月29日
4	董事会议事规则	2011年4月29日
5	董事会战略委员会实施细则	2011年3月28日
6	董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则	2011年3月28日
7	董事会审计委员会实施细则	2011年3月28日
8	董事会审计委员会年度财务报告工作规程	2011年3月28日
9	独立董事年度报告工作制度	2011年3月28日
10	总裁工作细则	2011年3月28日
11	内部控制制度	2011年3月28日
12	董监高所持本公司股份及其变动管理制度	2010年4月28日
13	内幕信息知情人登记制度	2010年4月28日
14	外部信息使用人管理制度	2010年4月28日
15	年报披露重大差错责任追究制度	2010年4月28日
16	信息归集与保密制度	2008年7月19日
17	募集资金管理办法	2007年10月24日
18	关联交易管理制度	2007年10月24日
19	对外担保管理制度	2007年10月24日
20	董事会秘书工作细则	2007年10月24日
21	股东大会网络投票制度	2007年10月24日
22	接待和推广工作制度	2007年10月24日
23	重大信息内部报告制度	2007年10月24日
24	监事会议事规则	2007年6月30日
25	信息披露管理制度	2007年4月1日
26	投资者关系管理制度	2004年4月1日
27	独立董事工作制度	2002年5月9日

报告期内，公司董事会、监事会、经理层等机构严格按照规范性运作规则和各项内部控制度的规定进行经营决策、行使权力和承担义务等，确保了公司在规则和制度的框架中规范地

运作。报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司公平信息披露指引》等有关规则、规范性文件的要求，本着“三公”原则，认真、及时地履行了公司的信息披露义务，并保证了公司信息披露内容的真实、准确和完整性，没有出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，确保了公司全体股东均有平等的机会获得公司所公告的全部信息。

报告期内，公司根据的发展需要修改公司了《章程》，对董事会构成及人员做了重大调整，调整后的董事会成员为 7 人，其中包括 3 名独立董事。同时，公司对董事会专门委员会也进行了相应的合并与制度修订，重新选举了董事会各专门委员会的成员，有效解决了董事会各专门委员会不能正常运作的问题。报告期内，公司完成了董事会换届选举和监事会换届选举，解决了公司由于重大资产重组导致的第六届董事会、第五届监事会任期届满而没有改选的问题。

但是，通过自查发现，公司在公司治理方面仍存在以下问题：公司董事会现有董事 6 名，仍需补选 1 名独立董事才能满足治理的需要及公司《章程》的规定。

（二）解决措施

针对公司独立董事尚缺 1 人的问题，公司控股股东发展集团于 2011 年 12 月 21 日出具了《关于推荐郑洪同志为湖南发展集团股份有限公司第七届董事会独立董事人选的函》，推荐湖南省水利水电勘测设计研究总院总工程师郑洪先生为公司独立董事候选人。公司已在 2012 年 1 月 9 日召开的第七届董事会第六次会议上审议通过了《关于提名郑洪同志为独立董事候选人的议案》，并拟将该议案提交最近一次股东大会审议。

二、独立董事履行职责情况

报告期内公司共有独立董事 2 人。报告期内，公司独立董事谢朝斌先生、黄忠国先生本着对公司和全体股东忠实和勤勉的态度，出席了报告期内召开的全部 5 次董事会会议，认真履行了作为独立董事应承担的职责。

1、独立董事出席会议的情况

出席董事会的情况：

姓名	应出席次数	现场出席次数	通讯表决次数	委托出席次数	缺席次数
谢朝斌	5	2	3	0	0

黄忠国	5	2	3	0	0
-----	---	---	---	---	---

列席股东大会的次数：

姓名	应列席次数	现场列席次数	缺席次数
谢朝斌	2	2	0
黄忠国	2	2	0

2、第七届董事会独立董事谢朝斌先生、黄忠国先生按照中国证监会、深圳证券交易所的要求，参与公司年报工作。在年审会计师进场审计前，独立董事审阅了年审工作计划，并听取了公司财务总监和管理层对公司本年度财务状况和经营成果的汇报。在年审会计师出具初步审计意见后，独立董事与年审会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和探讨，保证了审计结果的真实、准确。

3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事没有对公司董事会议案及有关事项提出异议的情况。

三、公司在业务、人员、资产、财务、机构等方面与控股股东均实现分开的情况说明

1、业务方面：公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司主营业务为水力发电综合经营，与控股股东湖南发展投资集团有限公司分属不同行业，不存在同业竞争及关联交易问题，具有业务独立性。

2、人员方面：公司和控股股东分别设置了人事部，各自负责管理本企业的人力资源管理工作，公司和控股公司的董事会、监事会各自独立运行，公司高级管理人员不存在在控股股东担任除董事以外其他职务的情形，公司人员和控股股东人员划分明确。

3、资产方面：公司在报告期内完成了重大资产重组的资产交割，公司的资产独立完整、权属清晰，做到了与控股股东的分开，公司对资产独立登记、建帐、核算、管理。

4、财务方面：公司与控股公司财务分开、独立核算。公司设有独立运行的财务部门，并建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，并设立了独立的银行账户，独立纳税。

5、机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，公司及其职能部门均能独立运作，具有经营管理的独立性。

公司与控股股东在业务、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。

四、与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况

重大资产重组完成后，公司在保留原有核心财务人员及财务岗位的基础上，根据业务发展的需要，对财务岗位、财务管理制度进行了重大调整，不仅维护了上市公司财务管理的延续性，而且新的财务管理体系更有利于重组后上市公司的发展。

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《内部控制规范》等法律法规，建立了严密的会计内部控制系统，制定了相应的财务管理制度；在财务人员岗位设置上，公司严格按照不相容职务相互分离的原则设置岗位，同时明确各岗位职责和权限。

报告期内，公司的财务人员严格遵守国家的法律法规，依法进行财务管理、会计核算和会计监督；同时，公司明确财务人员的岗位职责，保证内部涉及会计工作的各岗位间的权责分明、相互制约、相互监督的关系；起到了强化公司财务监督、加强投资和资产的管理力度，有效降低运营风险，提高公司运行质量和效率。

五、高级管理人员的考评及激励机制

公司对高级管理人员实行年薪制，以岗位价值为基础，按照岗位对公司承担的责任和贡献确定固定收入；以绩效评估为依据，按照公司、部门和个人的工作绩效确定变动收入，在公司内部建立以岗位和绩效为导向的薪酬分配机制。实行“以责定岗、以岗定薪、以效取酬、岗变薪变”的薪酬原则。薪酬管理与工作分析、岗位评估、绩效管理有机联系起来，形成闭环，以年度为单位进行持续、有效的维护。

六、公司内控制度自我评价

（一）公司内部控制综述

1、公司法人治理结构

公司具有完善的法人治理结构，确保了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的规范高效运作，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间的权责分明、各司其职、相互制衡，为公司内部控制制度的制定与运行提供了一个良好的内部环境。

股东大会：公司根据相关法律法规及公司章程的规定，制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的性质、职权及股东大会的召集与通知、提案、表决、决议等工作程序作出了明确规定。该规则的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使重大事项的决策权，有利于保障股东的合法权益。

董事会：公司董事会是公司的决策机构，由 7 名董事组成，设董事长 1 人，其中独立董事 3 名。公司董事会下设“战略委员会”、“审计委员会”、“提名、薪酬与考核委员会”三个专门委员会和董事会秘书；专门委员会均由公司董事、独立董事担任。

监事会：公司监事会是公司的监督机构，由 5 名监事组成，其中 2 名为职工代表。

其中的职工代表监事由职工大会选举。监事会由股东大会授权，负责保障股东权益、公司利益、员工合法权益不受侵犯，负责监督公司合法运作，负责监督公司董事、高级管理人员的行为。

经营管理层：公司经营管理层由总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等组成。下设总裁办公室、证券事务部、人力资源部、资金财务部、发展研究部、审计法务部、资产管理部。

2、内部控制制度建立健全情况

公司依据国家相关法律法规、规章和政策，结合公司自身具体情况，已逐步建立了一系列较为完善的内控制度体系，基本涵盖公司经营管理活动的关键环节，具有较强的指导性。

(1) 公司章程和“三会”运作相关制度：公司除了按国家法律法规制定和修订《公司章程》外，还先后制定了股东大会、董事会和监事会议事规则、专门委员会实施细则、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》等。这些制度的制定并有效执行，能保证专门委员会有效履行职责，有利于充分发挥监事会的监督作用，为董事会科学决策提供帮助。保障股东利益、公司利益及员工合法利益不受侵犯。

(2) 经营管理内控制度：制定了《内部控制制度》、《投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《内部审计工作制度》、《合同管理办法》、《工程项目管理办法》等。

(3) 财务管理内控制度：制定了《会计基础工作规范》、《财务管理制度》、《预算管理办法》、《外派财务负责人管理办法》、《费用管理制度》等。

(4) 行政管理内控制度：制定了《总裁工作细则》、《办公例会制度》、《会议管理办法》等。

(5) 人力资源内控制度：制定了《高级管理人员薪酬管理办法》、《人力资源管理制度》、《员工行为规范》等。

这些制度的制定并有效执行，提高了公司的经营管理水平与风险防范能力。

3、公司各业务环节的内部控制建立健全情况

(1) 关联交易管理：公司严格遵照深交所《股票上市规则》、《上市公司内部控制指引》、公司《章程》等有关文件规定进行关联交易管理。对公司关联交易行为包括从交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序和信息披露、关联交易价格的确定和管理等进行全方位管理和控制，保证了公司与关联方之间订立的关联交易符合公平、公开、公正的原则。

(2) 担保管理：公司通过《对外担保管理制度》等对对外担保对象、审批权限、审查内容、合同订立、风险管理、信息披露以及责任人责任等方面进行描述，有效控制了公司对外担保风险。

(3) 信息披露管理：本公司通过制定《信息披露管理制度》、《外部信息使用人管理制度》等明确了信息披露的内容和披露标准、信息传递、审核及披露流程等，对公开信息披露和重大内部事项沟通进行全程、有效的控制。

4、2011年1-12月公司内部控制建立健全情况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定和要求，并结合公司的实际情况，在本报告年度内董事会审议通过了《董事会议事规则》、《董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会审计委员会年度财务报告工作规程》、《独立董事年度报告工作制度》、《总裁工作细则》、《内部控制制度》、《高级管理人员薪酬管理办法》、《内幕信息知情人登记管理制度》。

(二) 公司内部控制实施情况

公司管理层严格按照相关规定及公司内部控制要求，执行内部控制程序。公司在2010年1-12月期间重点控制活动实施情况如下：

1. 关联交易管理：报告期内本公司严格遵守已经制定的关联交易制度，未发现违规事项。

2. 投资管理：公司严格遵守各项规定，投资项目认真履行了相关审批程序。各岗位职责

权限做到不相容岗位相分离；公司有关对外投资的相关资料完好保存，未出现越权审批的情形。本公司投资的内部控制执行是有效的。

3. 担保管理：报告期内本公司遵守已经制定的规章制度，对外担保遵循了合法、平等、自愿、诚信、互利的原则，严格控制了担保风险。报告期内，公司提供的担保都经过了必要决策程序，不存在与证监会文件和公司制度相违背的情况。本公司担保的内部控制执行是有效的。

4. 信息披露管理：为进一步加强防范、打击内幕交易工作，公司组织全体相关人员学习信息披露的制度，并且落实到每个人员的具体工作上。报告期内未发生违反公司《信息披露管理制度》的情形，定期报告和临时公告均及时披露。公司加强了对公司控股股东、公司董事、监事、高级管理人员等可能的重大事件知情人的培训，确保信息披露真实、及时、准确、完整和公平。本公司信息披露的内部控制执行是有效的。

（三）内部控制的自我评价

公司的内部控制是根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等法规建立的，并在2011年度得到了进一步完善和健全，各项内部控制均得到了充分有效的实施。公司董事会认为，现有内部控制体系较为完整、合理、有效，能够确保公司财务报告真实、准确和完整，信息披露符合监管规定；能有效防范经营管理风险，保证公司经营活动的有序开展；能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。随着国家法律法规体系的逐步完善，内部控制环境的变化以及公司持续快速发展的需要，公司的内部控制还需进一步健全和完善，并在实际中得以有效的执行和实施。

（四）公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司内部控制自我评价的形式、内容符合《深交所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确的反映了目前公司内部控制的现状，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行，保证公司财务信息及其他信息的准确、完整、及时，提高公司经营效率和效果。公司内部控制自我评价中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会对公司董事会自我评价报告不存在异议。

（五）公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

公司向董事会提交了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。我们经过认真阅读这些报告，并与公司经营管理层和有关部门进行交流，查阅公司的管理制度后，发表独立意见如下：

公司内部控制自我评价比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面，反映了公司 2011 年内部控制建设的重要活动；公司已制订和修订完善了一系列公司管理制度，公司内部控制制度较为健全完善，涵盖了重大投资、重大信息内部报告、对外担保、信息披露规范管理等诸多方面；各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，体现了完整性、合理性、有效性。公司内部控制自我评价报告客观、公允；公司应继续因应政策法规的变化及监管部门的有关规定和要求，进一步完善公司各项内部控制制度。切实加强和规范公司内部控制，全面提升公司经营管理水平和风险防范能力。我们认同该报告。

（六）公司年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司第六届董事会第三十四次会议于 2010 年 4 月 26 日审议通过了《年报披露重大差错责任追究制度》并颁布执行。报告期内，公司没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

七、内部控制相关情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	否	目前公司内部审计部门有两名工作人员，其余人员正在招聘充实人数。
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	不适用	本公司属于从 2012 年 1 月 1 日起执行《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引的上市公司

4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	本公司属于从 2012 年 1 月 1 日起执行《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引的上市公司
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	本公司属于从 2012 年 1 月 1 日起执行《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引的上市公司
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>董事会下设审计委员会，审计委员会在公司年度报告的编制和披露过程中与负责公司年报审计工作的天健会计师事务所积极沟通，督促其按时、保质完成公司委托的各项工作。具体情况如下：</p> <p>1、对公司提交的 2011 年财务报告的审阅意见。公司董事会审计委员会在负责公司年报审计的会计师事务所进场前，于 2011 年 12 月 20 日至 22 日审阅了公司编制的财务会计报表及《2011 年度财务会计报表说明》。认为公司能够按照会计制度、准则和公司相关会计政策编制 2011 年财务报告，财务会计报表基本反映了公司的财务状况和经营成果，同意将公司编制的 2011 年财务报告提交负责公司年报审计的天健会计师事务所审计。</p> <p>2、对会计师事务所提交的公司 2011 年财务报告审计意见的审阅意见。年审会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务会计报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时间内提交审计报告；2012 年 1 月 5 日，审计委员会与会计师事务所召开了见面会，对财务报告相关问题交换了意见，并形成了会议记录。在年审注册会计师出具财务报告审计意见后审计委员会进行了审阅。认为天健会计师事务所能够按照中国注册会计师审计准则执行审计工作，对公司提交的 2011 年财务报告进行了客观和公正的评价，经审计后的财务会计报表能够真实、准确、完整的反映公司的整体经营情况，同意公司将 2011 年度财务会计报告提交董事会审核。</p> <p>3、对天健会计师事务所从事公司 2011 年审计工作的总结报告及对公司聘请 2012 年会计师事务所的意见。天健会计师事务所能够按照本年度财务报告审计计划完成审计工作，如期出具了公司 2011 年度财务报告的审计意见；在从事公司 2011 年各项审计工作中，能够遵守职业道德规范，按照中国注册会计师审计准则执行审计工作，相关审计意见客观、公正，较好的完成了公司委托的各项工作。建议公司继续聘请天健会计师事务所为公司 2012 年度审计事务所。</p>		

第六章 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露载体	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 28 日	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网	2011 年 4 月 29 日
会议议案名称	1、关于公司2010年度董事会工作报告的议案； 2、关于公司2010年度财务决算报告的议案； 3、关于公司2010年度报告及报告摘要的议案； 4、关于公司2010年度利润分配预案的议案； 5、关于续聘2011年度财务审计机构的议案； 6、关于独立董事津贴的议案； 7、关于将董事会提名委员会、薪酬与考核委员会合并为董事会提名、薪酬与考核委员会的议案； 8、关于变更公司注册地址的议案； 9、关于修改公司章程的议案； 10、关于修改《股东大会议事规则》的议案； 11、关于修改《董事会议事规则》的议案； 12、关于公司2010年度监事会工作报告的议案； 13、关于公司监事会换届选举的议案。		
决议情况	本次股东大会有效表决股份总数263,991,457股。以上议案均经263,991,457股同意，占出席会议有表决权股东所持股份的100%；反对0股；弃权0股。		

二、临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露载体	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 10 日	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网	2011 年 1 月 12 日
会议议案名称	1、关于变更公司名称的议案； 2、关于变更公司注册地址的议案； 3、关于改变公司经营范围的议案； 4、关于变更公司注册资本的议案； 5、关于修改《公司章程》的议案； 6、关于董事会换届选举的议案。		
决议情况	本次股东大会有效表决股份总数253,198,799股。以上议案均经253,198,799股同意，占出席本次会议有表决权总数的100%；反对0股；弃权0股。		

第七章 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

回顾 2011 年，一方面，中国经济成功应对世界经济增长放缓，国际金融市场动荡，国内物价上涨等风险的冲击，实现平稳较快发展。另一方面，湖南省长株潭“两型社会”试验区建设进入纵深发展阶段，城市群基础设施建设和重点环保综合治理项目等提上了日程。自 2008 年获批以来，长株潭“两型社会”试验区建设已完成了试验区顶层设计，重大基础设施和产业项目布局建设等第一阶段任务，目前已进入纵深推进的第二阶段，目标是初步形成资源节约和保护环境的产业结构、增长方式和消费模式。

2011 年，公司抢抓发展机遇，按照“依法规范经营，科学创新发展”的经营理念，将做好水力发电运营与管理，寻求优质资产注入，积极申请股票恢复上市，夯实公司规范运作基础作为重点工作，努力突破制约公司发展的瓶颈，增强公司的盈利能力。报告期内，公司实现营业收入 1.88 亿元，实现净利润 0.83 亿元，净利润比去年增长 232%，净资产达到了 19.41 亿元。

公司 2010 年 10 月完成的重大资产重组过程中，将除持有的蟒电公司 47.12%的股权资产外的一切资产和负债出售给湖南湘投控股集团有限公司，并通过非公开发行股份的方式向湖南发展投资集团有限公司购买其拥有的剥离全部负债和公益性资产后的株洲航电枢纽经营性资产，至此，公司主营业务变更为水力发电综合开发经营，导致本期利润表相关财务数据较上年度变动较大，具体如下：

项目	本期数	上年同期数	增减变动比例
一、营业收入	188,104,562.91	587,159,977.44	-67.96%
二、营业利润	82,836,966.33	-24,359,237.89	-
三、净利润	82,895,788.78	24,962,779.07	232.08%

报告期内，公司不断优化水电资产管理，克服外部不利因素，着力提高经济效益。2011 年入秋以来，湖南省降雨减少，湘江株洲段枯水期提前两个月到来，给公司水力发电业务带来严峻的考验。公司召开专题会议研究制定应对方案，精心组织，科学调度，利用枯水期间做好设备的检修保养，确保丰水期能够高效运转，不断提高上网电量，全年机组年利用小时

数达到 4700 小时以上，未出现一起机组非计划停运，在全省水电行业中名列前茅。2011 年，株洲航电分公司完成上网电量 6.47 亿 kWh，同比增长 5.1%。参股公司芷江蟒塘溪水利水电公司报告期内运行稳定，完成上网电量 1.95 亿 kWh。此外，通过公司积极争取，株洲航电分公司所属空洲水电站、公司参股公司湖南芷江蟒塘溪水利水电开发有限公司所属怀化芷江蟒塘溪电站上网电价于 2011 年 6 月 1 日起分别由 0.326 元/kWh、0.331 元/kWh 提价为 0.346 元/kWh。

报告期内，公司积极寻求优质资产注入，以扩大资产规模和提升资产盈利能力。公司依托大股东的力量筹划二次资产重组，为公司发展谋篇布局。2012 年 1 月 9 日，董事会审议通过了《湖南发展集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易》的议案，公司准备进军城市综合运营领域。

报告期内，公司积极申请股票恢复上市。2011 年 4 月 1 日公司向深圳证券交易所提交了股票恢复上市申请，深圳交易所于 2011 年 4 月 8 日正式受理，公司按深交所《关于同意受理湖南发展集团股份有限公司恢复上市申请的函》的要求积极准备恢复上市申请的相关材料，并于 2011 年年内对相关问题向深交所进行了回复及提交了相关材料，公司关于申请撤销退市风险警示和申请撤销其他特别处理等议案已提交 2012 年 1 月 9 日召开的第七届第六次董事会审议通过。我们认为公司申请恢复上市的相关材料已基本齐备，深圳证券交易所将对材料的完备性与合规性进行审核之后将根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定做出是否核准公司股票恢复上市申请的决定。公司将与深圳证券交易所积极沟通上述事宜并及时公告相关信息。

报告期内，公司不断夯实规范运作基础。2011 年，公司法人治理机构进一步完善，修订、补充了公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等一系列基本管理制度；内控制度建设进一步加强，在生产经营、关联交易、对外担保、财务管理、信息披露等各个方面建立和完善自我约束机制；公司管理与运营制度建设进一步强化，以轻重缓急、务实就为原则，制定了《公司制度管理办法（试行）》，建立制度制订和发布通道，以规范制度制订、修改等相关流程；制定《公司制度建设体系框架目录》以指导各职能部门完善相关管理制度；各单位依照职能职责，积极出台规章制度，全年共制订制度 60 余份。同时，组织修订、完善分公司各项管理制度，公司成体系制度已初步形成。“以制度管事、靠制度管人、凭制度用人”良好格局已经形成。

2、公司主营业务及其经营情况

(1) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

单位：元

行业名称	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增 减（%）	营业成本比上年 增减（%）	毛利率比上年增 减（%）
水力发电业	188,079,294.91	88,011,862.88	53.20%	92.14%	169.96%	-13.49%

本公司前次重大资产重组的资产交割基准日为 2010 年 10 月 31 日，资产交割基准日前本公司水力发电业务收入来自于蟒电公司；自 2010 年 11 月 1 日起，蟒电公司不再纳入本公司合并报表范围，公司水力发电业务收入来自于重大资产重组中置入的株洲航电枢纽经营性资产。由于蟒电公司和株洲航电枢纽在地理位置和发电机组装机容量方面均存在较大差异，导致本年度水力发电业务营业收入和营业成本均较上年度发生重大变化。

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

单位：元

产品名称	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增 减（%）	营业成本比上年 增减（%）	毛利率比上年增 减（%）
水力发电	188,079,294.91	88,011,862.88	53.20%	92.14%	169.96%	-13.49%

本公司前次重大资产重组的资产交割基准日为 2010 年 10 月 31 日，资产交割基准日前本公司水力发电业务收入来自于蟒电公司；自 2010 年 11 月 1 日起，蟒电公司不再纳入本公司合并报表范围，公司水力发电业务收入来自于重大资产重组中置入的株洲航电枢纽经营性资产。由于蟒电公司和株洲航电枢纽在地理位置和发电机组装机容量方面均存在较大差异，导致本年度水力发电业务营业收入和营业成本均较上年度发生重大变化。

3、资产、费用构成、现金流量与上年同期相比发生重大变化

(1) 资产负债表项目：

单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅 度	变动原因说明
货币资金	194,600,125.78	68,662,388.85	183.42%	主要系公司营业收入增加所致
应收账款	5,243,272.98	19,576,795.50	-73.22%	主要系本期回款情况好,收到电力公司电费收入
应付账款	35,770.00	3,768,249.00	-99.05%	本期支付了材料款
应付职工薪酬	8,918,036.25		100.00%	系尚未支付的员工薪酬

其他应付款	12,356,675.02	16,113,036.60	-23.31%	本期归还了大股东 1026.87 万元代垫款
-------	---------------	---------------	---------	------------------------

(2) 利润表项目：

由于公司 2010 年 10 月完成重大资产重组后，公司相关主业发生重大变化，造成本期利润表相关财务数据出现异常变动。

(3) 现金流量同比发生重大变化的说明：

由于公司 2010 年 10 月完成重大资产重组后，公司相关主业发生重大变化，造成本期现金流量表相关财务数据出现异常变动。

4、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

序号	单位名称	注册资本	持股比例	主营业务	主营产品	2011 年末总资产	2011 年末净资产	主营业务收入	2011 年净利润
1	湖南芷江蟒塘溪水利水电开发有限责任公司	26,179.73	47.12%	水力发电	电力	38,272.52	38,017.44	6,052.45	1,988.25

(二) 对公司未来发展的展望

1、发展环境

水利发电作为清洁能源、绿色能源，依然是国家“十二五”期间优先发展的产业。城市综合运营是中国城市化及区域一体化进程中的必然产物，公司进军该领域，发展恰逢其时。尤其是长株潭“两型社会”试验区的城市综合运营业务，发展条件更是得天独厚。比如，湖南发展集团九华城市建设投资有限公司（以下简称“九华城投”）地处湘潭九华示范区，一方面，长株潭两型试验区为其持续发展提供了有力保障；另一方面，湘潭九华示范区良好的发展态势也为其城市综合开发运营业务提供了广阔的平台。

2、公司发展规划

2012年总体工作思路为：“一基两核六重点”，即立足湖南省委、省政府确立的“四化两型”战略和长株潭“两型社会”建设的基本点，以积极培育企业核心竞争力、实现股东利益最大化为核心，重点抓好水力发电管理、重组和复牌、战略规划、对外投资及筹融资、内部管理、人才队伍和企业文化建设等六项工作，实现公司又好又快发展。

抓好水力发电管理。水力发电是公司的基础产业，2012年，公司将进一步完善水电资产经营管理，在确保安全生产的前提下多发电，发好电，为公司创造更好的经济效益。

做好重组和复牌工作。2012年，公司将继续推进和争取早日完成优质资产注入工作，以提高公司的盈利能力及成长性，充分保障中小股东的利益；将继续做好股票复牌和特别处理申请撤销工作，争取早日以崭新面貌重返资本市场。

编制好公司发展战略规划。2012年，公司将借助中介机构的力量完成公司战略规划编制工作。谋划公司总体战略、业务发展战略、组织战略和保障体系，科学合理地制定公司内部控制制度和人力资源规划；并在战略规划实施辅导期内，通过沟通学习和优化调整，加强战略规划与公司运行的契合程度。

加强对外投融资。2012年，公司将积极推进产业布局，围绕长株潭“两型”社会建设的主线，积极拓展项目储备和加强项目库建设。同时，加强多样化融资，探讨在货币政策从紧、政府投融资平台管理从严的态势下，进一步拓展融资方式、拓宽融资渠道，形成以产业带动资本，以资本推动业务扩张的良性循环。

加强公司内部管理。2012年，公司将在不断夯实基础管理的前提下，进行管理创新。重点抓好资产管理、财务管理、投资管理、市值管理和法人治理，整体推进公司司务制度、绩效考核制度、内部控制制度等的执行。

加强人才队伍和企业文化建设。2012年，公司将加强以提高岗位胜任能力、树立积极工作态度、提升工作绩效、构建人才梯队为内容的人才队伍建设。探索企业文化体系建设，拓展企业文化宣传阵地，组织、开展企业文化活动，确立企业核心价值观，提高团队意识及凝聚力，加强对员工价值观及行为规范的引导。

二、报告期内公司的投资情况

(一) 报告期内公司没有融资行为，且不存在报告期之前募集资金的使用延期到报告期内的情况；

(二) 报告期内公司不存在非募集资金的投资项目。

三、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共召开了 5 次会议。

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

1、2011 年 1 月 10 日，召开了公司第七届董事会第一次会议，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 1 月 12 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；

2、2011 年 3 月 25 日，召开了公司第七届董事会第二次会议，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 3 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；

3、2011 年 4 月 28 日，召开了公司第七届董事会第三次会议，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 4 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；

4、2011 年 8 月 10 日，召开了公司第七届董事会第四次会议，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 8 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；

5、2011 年 10 月 28 日，召开了公司第七届董事会第五次会议，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 10 月 31 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

本年度公司共召开了 2 次股东大会，股东大会形成的所有决议得到了公司董事会的认真执行。

(三) 董事会审计委员会的履职情况汇总报告

董事会下设审计委员会，审计委员会在公司年度报告的编制和披露过程中与负责公司年报审计工作的天健会计师事务所积极沟通，督促其按时、保质完成公司委托的各项工作。具体情况如下：

1、对公司提交的 2011 年财务报告的审阅意见。公司董事会审计委员会在负责公司年报审计的会计师事务所进场前，于 2011 年 12 月 20 日至 22 日审阅了公司编制的财务会计报表及《2011 年度财务会计报表说明》。认为公司能够按照会计制度、准则和公司相关会计政策编制 2011 年财务报告，财务会计报表基本反映了公司的财务状况和经营成果，同意将公司编制的 2011 年财务报告提交负责公司年报审计的天健会计师事务所审计。

2、对会计师事务所提交的公司 2011 年财务报告审计意见的审阅意见。年审会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务会计报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时间内提交审计报告；2012 年 1 月 5 日，审计委员会与会计师事务所召开了见面会，对财务报告相关问题交换了意见，并形成了会议记录。在年审注册会计师出具财务报告审计意见后审计委员会进行了审阅。认为天健会计师事务所能够按照中国注册会计师审计准则执行审计工作，对公司提交的 2011 年财务报告进行了客观和公正的评价，经审计后的财务会计报表能够真实、准确、完整的反映公司的整体经营情况，同意公司将 2011 年度财务会计报告提交董事会审核。

3、对天健会计师事务所从事公司 2011 年审计工作的总结报告及对公司聘请 2012 年会计师事务所的意见。天健会计师事务所能够按照本年度财务报告审计计划完成审计工作，如期出具了公司 2011 年度财务报告的审计意见；在从事公司 2011 年各项审计工作中，能够遵守职业道德规范，按照中国注册会计师审计准则执行审计工作，相关审计意见客观、公正，较好的完成了公司委托的各项工作。建议公司继续聘请天健会计师事务所为公司 2012 年度审计事务所。

（四）董事会提名、薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会提名、薪酬与考核委员会严格按照《公司董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则》，切实履行职责，负责研究董事和高级管理人员的选择标准和程序并提出建议，广泛搜寻并提议合适的董事和高级管理人员的人选，研究并制订董事和高级管理人员的薪酬政策与方案、考核标准，并对其进行考核。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，

较好的完成了其工作目标和经济效益指标。经审核，2011年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准，同意公司在年度报告中披露对其支付的薪酬。

（五）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨国平	董事长	5	2	3	0	0	否
刘健	董事兼总裁	5	2	3	0	0	否
罗丽娜	董事	5	2	3	0	0	否
彭平	董事	5	2	3	0	0	否
谢朝斌	独立董事	5	2	3	0	0	否
黄忠国	独立董事	5	2	3	0	0	否

五、利润分配预案或资本公积金转增股本预案

（一）公司 2011 年度利润分配预案：不分配，也不进行资本公积转增股本。

鉴于公司尚处弥补历史亏损阶段，董事会提议公司 2011 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

（二）公司过去三年的利润分配情况

公司过去三年没有进行利润分配及资本公积金转增股本

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股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2011 年	0.00	82,895,788.78	-	-670,644,563.87
2010 年	0.00	25,140,518.60	-	-753,540,352.65
2009 年	0.00	-493,796,799.76	-	-899,342,530.43
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				-

六、关于内部控制责任的声明

公司董事会认为：本公司通过持续建立、健全和执行各项内部控制制度，不断完善内部控制机制，在环境控制、风险控制、业务控制、财务管理、人力资源管理、信息沟通与披露

的管理等重要方面不存在重大缺陷，实际执行中亦不存在重大偏差。公司的内部控制在整体上是有效的，不仅确保了公司2010年顺利完成重大资产重组，而且为公司经营业绩的取得提供了坚实有力保障。

2012年，公司将按照《企业内部控制基本规范》等文件的要求，进一步完善公司的内部控制，切实做好企业的发展与社会公众投资者利益的维护工作。

七、报告期内内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司第六届董事会第三十四次会议于2010年4月26日审议通过了《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》并颁布执行。

报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息使用人管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息；重大资产重组期间，公司严格执行内幕信息相关管理制度，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

八、选定信息披露媒体

公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网为信息披露媒体。

第八章 监事会报告

一、报告期内监事会会议情况

报告期内监事会共召开 5 次会议，主要内容如下：

（一）第五届监事会第二十一次会议暨 2010 年年度监事会于 2011 年 3 月 25 日召开，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 3 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；会议审议并通过了如下事项：

- 1、关于审议公司 2010 年度监事会工作报告的议案；
- 2、关于审议公司 2010 年年度报告全文及摘要的议案；
- 3、关于审议公司 2010 年度内部控制自我评价报告的议案。

（二）第五届监事会第二十二次会议于 2011 年 4 月 12 日召开，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 4 月 14 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；会议审议并通过了如下事项：

- 1、关于监事会换届选举及股东提名的第六届监事会监事候选人任职资格的议案。

（三）第六届监事会第一次会议于 2011 年 4 月 28 日召开，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 4 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；会议审议并通过了如下事项：

- 1、关于选举监事会召集人的议案；
- 2、关于未在公司领取薪酬的非职工监事的津贴的议案；
- 3、关于审议公司 2011 年第一季度报告的议案。

（四）第六届监事会第二次会议于 2011 年 8 月 10 日召开，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 8 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；会议审议并通过了如下事项：

- 1、关于审议公司 2011 年半年度报告的议案。

（五）第六届监事会第三次会议于 2011 年 10 月 28 日召开，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 10 月 31 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上；会议审议并通过了如下事项：

- 1、关于提名黄志丹同志为第六届监事会监事候选人的议案；
- 2、关于审议公司 2011 年第三季度报告的议案。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项的意见

报告期内，监事会依据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定开展工作，行使检查监督权利。监事会就以下情况发表意见：

（一）公司依法运作情况

监事会认为，报告期内公司决策规范，建立了完善的内部控制制度，治理结构持续改善。2011 年公司股东大会、董事会的召开、表决程序等相关事宜符合法律、行政法规、规章和公司章程的规定。董事会能够认真贯彻执行股东大会决议，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》、《证券法》等法律法规和公司《章程》的要求。公司经营层勤勉履职，认真执行了董事会的各项决议，无违规操作行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会认真履行检查公司财务状况的职责。监事会认为，公司财务制度符合《会计法》、《企业会计准则》等法律、法规的有关规定，无重大遗漏和虚假记载。报告期内公司财务报告真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，天健会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具的审计报告客观、公允。

（三）公司收购、出售资产及关联交易

公司报告期内无重大资产收购及出售，也没有关联交易事项发生。

（四）监事会对公司内部控制发表的意见

监事会审阅了公司 2011 年度内部控制自我评价报告，认为报告的形式、内容符合有关法律、法规、规范性文件的要求，反映了公司治理和内部控制的实际情况，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行。2011 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。监事会对公司董事会自我评价报告不存在异议。

（五）报告期内内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司第六届董事会第三十四次会议于2010年4月26日审议通过了《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》并颁布执行。

报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息使用人管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息；重大资产重组期间，公司严格执行内幕信息相关管理制度，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

第九章 重要事项

一、公司重大诉讼仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、上市公司与控股股东及其关联方资金往来情况

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	湖南发展投资集团有限公司	0	10,268,726.65
小计		0	10,268,726.65

说明：报告期内，上市公司与控股股东之间仅发生了一笔资金往来，款项性质为公司归还控股股东湖南发展投资集团有限公司于2010年为我司株洲航电分公司代垫的2010年11-12月份运营费用。

三、破产重整相关事项

报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

四、本公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

报告期内，公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

五、股权激励计划相关事项

报告期内，公司没有发生股权激励计划相关的事项。

六、资产交易事项

经公司董事会审议通过、公司股东大会批准，并经中国证监会证监许可[2010]1698号文核准，本公司向湖南发展集团非公开定向发行196,027,546股股份购买其拥有的剥离相关银行负债和公益性资产后的株洲航电枢纽经营性资产，资产重组交割基准日为2010年10月31日。本次资产重组交易完成后，发展集团持有本公司42.23%的股权，成为本公司控股股东。

根据开元资产评估有限公司出具的开元(湘)评报字[2010]第060号株洲航电评估报告，2010-2012年度株洲航电枢纽经营性资产净利润预测数分别为5,113.96万元、6,006.98万元和6,982.80万元。2011年度株洲航电经营性资产实现净利润9,575.57万元，超出盈利预测数3,568.59万元。

本报告期内，公司没有发生资产交易相关的事项。

七、报告期内公司重大关联交易事项

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，公司不存在与销售商品、提供和接受劳务有关的重大关联交易事项。

2、关联担保情况

湖南发展集团股份有限公司（简称“湖南发展”）于2011年9月30日接到公司第一大股东湖南发展投资集团有限公司（简称“发展集团”）通知，国家开发银行股份有限公司已与发展集团签订《国家开发银行股份有限公司人民币资金借款合同变更协议》，协议约定，发展集团在国家开发银行湖南省分行银行借款4亿5千万元提供的质押担保由湖南发展株洲航电分公司电费收费权变更为发展集团以其合法持有的财富证券有限责任公司4亿股股权提供质押和编号为潭国用【2010】第29S0605号、面积293.39亩的国有土地的使用权提供抵押，同时由湖南发展集团土地储备开发有限公司提供连带责任保证担保，相关担保登记手续完成后，原借款合同约定的株洲航电枢纽工程的电费收费权与湖南省交通规费收入质押担保解除。

八、重大合同及履行情况

1、报告期内没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期末公司无重大对外担保事项。

3、报告期内公司无委托他人理财事项，未来也没有委托理财计划。

九、承诺事项履行情况

（一）报告期内，公司在重大资产重组中，有以下重要承诺事项：

1、2009年11月26日，湖南发展投资集团有限公司承诺在重大资产重组中上市公司发行股份购买资产中所认购的股份自发行结束之日起36个月内不转让，之后按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。

2010年6月30日，湖南湘投控股集团有限公司出具了《湖南湘投控股集团有限公司关于所持湖南金果实业股份有限公司股份锁定的承诺》，承诺自金果实业本次股份成功发行结束

之日起湘投控股所持金果实业股份 36 个月内不转让。

2、2010 年 6 月 30 日，湖南发展投资集团有限公司出具《盈利预测补偿承诺函》：“如拟购入资产株洲航电枢纽经审计的 2011 年度扣除非经常性损益后的净利润低于 6,006.98 万元时，发展集团同意金果实业定向回购其持有的一定数量的金果实业股份（回购股份数量的计算公式为：回购股份数量=（盈利预测净利润-经审计的扣除非经常性损益后的净利润）/回购价格，回购价格按照股份回购董事会决议日前 20 个交易日的加权平均市场交易价格和上市公司最近一期经审计的每股净资产孰低原则确定），上述回购股份数量的上限为本次重大资产重组金果实业定向增发发行股份总数，回购股份的总价款为 1.00 元人民币。”

（二）报告期内承诺履行情况

1、截至报告期末，湖南发展投资集团有限公司认购股份处于锁定期内，未发现违反承诺的情况发生；

2、截至报告期末，湖南湘投控股集团有限公司所持股份处于锁定期内，未发现违反承诺的情况发生；

3、2011 年株洲航电经营性资产扣除非经常性损益的实现净利润 9,575.57 万元，大于实际盈利预测数 6,006.98 万元，湖南发展投资集团有限公司的盈利预测补偿承诺已经得到履行。

十、聘任/解聘证券专业服务机构情况

报告期内，公司继续聘任天健会计师事务所负责本公司的审计事务，其各项审计费用 60 万元。

报告期内，公司聘任东海证券有限责任公司担任公司股票恢复上市保荐机构，其保荐费用和持续督导费用 50 万元。

报告期内，公司聘任东海证券有限责任公司担任公司发行股份购买资产的独立财务顾问，其独立财务顾问费用和持续督导费用 900 万元。

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人不存在受有权

机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、其他重大事项的说明

(一) 风险警示、特别处理、暂停上市等相关事项

1. 公司是否存在股票交易需实行退市风险警示(*ST)的情形

	是/否
(1) 最近两年连续亏损(以最近两年年度报告披露的当年经审计净利润为依据)	否
(2) 因财务会计报告存在重大会计差错或虚假记载,公司主动改正或被中国证监会责令改正,对以前年度财务会计报告进行追溯调整,导致最近两年连续亏损	否
(3) 其他存在退市风险的情形	否

2. 公司是否存在股票交易需实行其他特别处理(ST)的情形

	是/否
(1) 最近一个会计年度的审计结果显示其股东权益为负值	否
(2) 最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具了无法表示意见或否定意见的审计报告	否
(3) 申请并获准撤销退市风险警示的公司、申请并获准恢复上市的公司,最近一个会计年度的审计结果显示其主营业务未正常运营或扣除非经常性损益后的净利润为负值	否
(4) 公司向控股股东、实际控制人或其附属企业提供资金或违反规定程序对外提供担保,且情形严重(占公司最近一期经审计净资产的10%以上)	否

3、公司是否存在股票交易需实行暂停上市的情形

	是/否
(1) 因上市规则 13.2.1 条第(一)、(二)项情形被实施退市风险警示的,首个会计年度审计结果表明公司继续亏损	否
(2) 其他	否
公司采取的措施	
存在的风险隐患	

4. 公司是否存在股票交易需撤销退市风险警示的情形

√ 是 否

5. 公司是否存在股票交易需撤销其他特别处理的情形

√ 是 否

6. 公司是否存在股票需恢复上市的情形

√ 是 否

7. 公司是否存在股票需终止上市的情形

	是/否
(1) 因上市规则 14.3.1 条第(二)项情形需实施终止上市	否
(2) 其他	否
公司采取的措施	
存在的风险隐患	
对终止上市后投资者关系管理工作的安排和计划	

(二) 报告期内,公司完成了重大资产重组,没有进行重大资产重组以外的其他任何投

资及资产交易活动。

（三）本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。报告期末至公告披露日期间没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

十三、报告期内信息披露索引

序号	公告日期	公告名称	披露媒体
1	20110112	公司章程（2011年1月）	巨潮资讯网
2	20110112	2011年第一次临时股东大会会议决议	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
3	20110112	2011年第一次临时股东大会的法律意见书	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
4	20110112	第七届董事会第一次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
5	20110112	向特定对象发行股份购买资产及重大资产出售暨关联交易资产交割情况之实施情况报告书	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
6	20110112	湖南启元律师事务所关于公司重大资产重组实施情况的法律意见书	巨潮资讯网
7	20110112	验资报告	巨潮资讯网
8	20110112	东海证券有限责任公司关于公司向特定对象发行股份购买资产及重大资产出售暨关联交易资产交割情况之独立财务顾问核查意见	巨潮资讯网
9	20110112	2010年度业绩预告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
10	20110126	关于变更公司名称、经营范围、注册资本的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
11	20110228	关于办公地址和联系方式的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
12	20110324	财富里昂证券有限责任公司与湖南发展投资集团有限公司终止财务顾问协议的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
13	20110328	2010年年度审计报告	巨潮资讯网
14	20110328	内部控制制度（2011年3月）	巨潮资讯网
15	20110328	关于召开2010年度股东大会的通知	巨潮资讯网
16	20110328	总裁工作细则（2011年3月）	巨潮资讯网
17	20110328	内部控制自我评价报告	巨潮资讯网
18	20110328	关于对株洲航电枢纽经营性资产实际盈利数与利润预测数差异的鉴证报告	巨潮资讯网
19	20110328	股东大会议事规则	巨潮资讯网
20	20110328	公司章程（2011年3月）	巨潮资讯网
21	20110328	非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明	巨潮资讯网
22	20110328	独立董事述职报告	巨潮资讯网
23	20110328	独立董事年报工作制度（2011年3月）	巨潮资讯网
24	20110328	董事会议事规则（2011年3月）	巨潮资讯网
25	20110328	董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则（2011年3月）	巨潮资讯网
26	20110328	董事会审计委员会实施细则（2011年3月）	巨潮资讯网
27	20110328	董事会审计委员会年度财务报告工作规程（2011年3月）	巨潮资讯网
28	20110328	董事会关于公司在暂停上市期间为恢复上市所作主要工作的报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
29	20110328	东海证券有限责任公司关于公司重大资产重组	巨潮资讯网

		2010 年业绩承诺实现情况的专项审核意见	
30	20110328	第五届监事会第二十一次会议暨 2010 年年度监事会决议	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
31	20110328	第七届董事会第二次会议暨 2010 年年度董事会公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
32	20110328	2010 年年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
33	20110328	2010 年年度报告	巨潮资讯网
34	20110402	关于公司股票恢复上市进展情况的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
35	20110406	关于向深圳证券交易所申请股票恢复上市的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
36	20110413	关于深圳证券交易所同意受理公司股票恢复上市申请的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
37	20110414	关于增加 2010 年度股东大会临时提案暨召开 2010 年度股东大会的补充通知公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
38	20110414	第五届监事会第二十二次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
39	20110414	2011 年第一季度业绩预告公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
40	20440419	东海证券有限责任公司关于公司向特定对象发行股份购买资产及重大资产出售暨关联交易之持续督导工作报告	巨潮资讯网
41	20110429	2010 年度股东大会的法律意见	巨潮资讯网
42	20110429	2011 年第一季度报告全文	巨潮资讯网
43	20110429	公司章程（2011 年 3 月）	巨潮资讯网
44	20110429	第六届监事会第一次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
45	20110429	第七届董事会第三次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
46	20110429	2011 年第一季度报告正文	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
47	20110429	2010 年度股东大会决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
48	20110507	关于恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
49	20110603	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
50	20111702	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
51	20110714	2011 年半年度业绩预告公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
52	20110804	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
53	20110811	2011 年半年度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
54	20110811	独立董事对对外担保情况及关联方资金占用情况的专项说明和独立意见	巨潮资讯网
55	20110811	高级管理人员薪酬管理办法	巨潮资讯网
56	20110811	2011 年半年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《上

			海证券报》、巨潮资讯网
57	20110811	独立董事关于第七届董事会第四次会议相关议案的独立意见	巨潮资讯网
58	20110811	2011年半年度审计报告	巨潮资讯网
59	20110811	2011年第三季度业绩预告公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
60	20110811	第六届监事会第二次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
61	20110811	第七届董事会第四次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
62	20110907	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
63	20111011	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
64	20111011	关于株洲航电分公司电费收费质押权解除公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
65	20111031	总裁辞职公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
66	20111031	2011年第三季度报告全文	巨潮资讯网
67	20111031	第六届监事会第三次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
68	20111031	第七届董事会第五次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
69	20111031	2011年第三季度报告正文	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
70	20111031	独立董事关于第七届董事会第五次会议相关议案的独立意见	巨潮资讯网
71	20111104	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
72	20111116	关于公司暂停上市期间重大事项的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
73	20111130	关于公司暂停上市期间重大事项的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
74	20111206	关于申请恢复上市工作进展公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
75	20111229	关于公司参股子公司上网电价上调公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网

第十章 财务报告

一、审计报告

审计报告

天健审〔2012〕2-1号

湖南发展集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南发展集团股份有限公司（以下简称湖南发展）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，湖南发展财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了湖南发展 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一二年一月九日

二、财务报表

(一) 资产负债表

编制单位：湖南发展集团股份有限公司

2011年12月31日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	194,600,125.78	194,600,125.78	68,662,388.85	68,662,388.85
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	9,600,000.00	9,600,000.00		
应收账款	5,243,272.98	5,243,272.98	19,576,795.50	19,576,795.50
预付款项	49,040.83	49,040.83		
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,372,903.45	7,372,903.45	3,267,367.39	3,267,367.39
买入返售金融资产				
存货	1,276,359.89	1,276,359.89		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,026,271.72	1,026,271.72		
流动资产合计	219,167,974.65	219,167,974.65	91,506,551.74	91,506,551.74
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	180,190,844.70	180,190,844.70	170,822,202.48	170,822,202.48
投资性房地产				
固定资产	1,551,025,689.86	1,551,025,689.86	1,602,856,574.29	1,602,856,574.29
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	15,641,246.62	15,641,246.62	15,908,136.80	15,908,136.80
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,746,857,781.18	1,746,857,781.18	1,789,586,913.57	1,789,586,913.57
资产总计	1,966,025,755.83	1,966,025,755.83	1,881,093,465.31	1,881,093,465.31

流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	35,770.00	35,770.00	3,768,249.00	3,768,249.00
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	8,918,036.25	8,918,036.25		
应交税费	1,430,797.55	1,430,797.55	764,669.03	764,669.03
应付利息				
应付股利				
其他应付款	12,356,675.02	12,356,675.02	16,113,036.60	16,113,036.60
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	22,741,278.82	22,741,278.82	20,645,954.63	20,645,954.63
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	2,496,112.97	2,496,112.97	2,554,935.42	2,554,935.42
非流动负债合计	2,496,112.97	2,496,112.97	2,554,935.42	2,554,935.42
负债合计	25,237,391.79	25,237,391.79	23,200,890.05	23,200,890.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	464,158,282.00	464,158,282.00	464,158,282.00	464,158,282.00
资本公积	2,137,737,297.09	2,137,737,297.09	2,137,737,297.09	2,137,737,297.09
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	9,537,348.82	9,537,348.82	9,537,348.82	9,537,348.82
一般风险准备				
未分配利润	-670,644,563.87	-670,644,563.87	-753,540,352.65	-753,540,352.65
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,940,788,364.04	1,940,788,364.04	1,857,892,575.26	1,857,892,575.26
少数股东权益				
所有者权益合计	1,940,788,364.04	1,940,788,364.04	1,857,892,575.26	1,857,892,575.26
负债和所有者权益总计	1,966,025,755.83	1,966,025,755.83	1,881,093,465.31	1,881,093,465.31

(二) 利润表

编制单位：湖南发展集团股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	188,104,562.91	188,104,562.91	587,159,977.44	48,910,416.01
其中：营业收入	188,104,562.91	188,104,562.91	587,159,977.44	48,910,416.01
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	114,636,238.80	114,636,238.80	650,828,823.03	55,520,455.83
其中：营业成本	88,013,385.13	88,013,385.13	475,067,510.34	18,413,603.23
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	4,550,954.10	4,550,954.10	6,981,497.00	4,413,424.74
销售费用			29,247,455.29	
管理费用	24,720,974.11	24,720,974.11	64,517,082.80	22,953,312.51
财务费用	-2,110,759.46	-2,110,759.46	40,486,316.74	9,213,001.94
资产减值损失	-538,315.08	-538,315.08	34,528,960.86	527,113.41
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			66,666.67	
投资收益(损失以“-” 号填列)	9,368,642.22	9,368,642.22	39,242,941.03	13,854,243.71
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	9,368,642.22	9,368,642.22	1,369,939.37	-777,614.39
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	82,836,966.33	82,836,966.33	-24,359,237.89	7,244,203.89
加：营业外收入	58,822.45	58,822.45	55,996,646.77	43,650,471.22
减：营业外支出			1,206,008.91	912,939.80
其中：非流动资产处置 损失				
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	82,895,788.78	82,895,788.78	30,431,399.97	49,981,735.31
减：所得税费用			5,468,620.90	1,005,660.77
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	82,895,788.78	82,895,788.78	24,962,779.07	48,976,074.54
归属于母公司所有者 的净利润	82,895,788.78	82,895,788.78	25,140,518.60	48,976,074.54
少数股东损益			-177,739.53	0.00

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1786	0.1786	0.08	0.08
（二）稀释每股收益	0.1786	0.1786	0.08	0.08
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	82,895,788.78	82,895,788.78	24,962,779.07	48,976,074.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	82,895,788.78	82,895,788.78	25,140,518.60	48,976,074.54
归属于少数股东的综合收益总额			-177,739.53	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

（三）现金流量表

编制单位：湖南发展集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	220,949,391.00	220,949,391.00	594,795,306.22	23,319,814.09
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			15,904,343.11	15,160,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,402,887.07	7,402,887.07	69,917,559.43	18,148,028.83
经营活动现金流入小计	228,352,278.07	228,352,278.07	680,617,208.76	56,627,842.92
购买商品、接受劳务支付的现金	20,275,413.69	20,275,413.69	467,483,042.81	
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业				

款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	8,706,593.84	8,706,593.84	48,257,132.78	8,887,081.78
支付的各项税费	37,539,150.97	37,539,150.97	41,382,584.14	14,071,442.48
支付其他与经营活动有关的现金	31,661,122.19	31,661,122.19	49,588,429.55	13,562,073.63
经营活动现金流出小计	98,182,280.69	98,182,280.69	606,711,189.28	36,520,597.89
经营活动产生的现金流量净额	130,169,997.38	130,169,997.38	73,906,019.48	20,107,245.03
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			289,300.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-139,959,571.08	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			-139,670,271.08	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,232,260.45	4,232,260.45	11,845,869.03	42,460.00
投资支付的现金			5,060,000.00	
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	27,000,000.00	27,000,000.00		1,226,188.86
投资活动现金流出小计	31,232,260.45	31,232,260.45	16,905,869.03	1,268,648.86
投资活动产生的现金流量净额	-31,232,260.45	-31,232,260.45	-156,576,140.11	-1,268,648.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			56,324,422.10	56,324,422.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			218,500,000.00	93,900,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动				

有关的现金				
筹资活动现金流入小计			274,824,422.10	150,224,422.10
偿还债务支付的现金			225,900,000.00	95,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			35,441,040.36	4,041,931.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			8,301,846.61	8,110,000.00
筹资活动现金流出小计			269,642,886.97	108,051,931.25
筹资活动产生的现金流量净额			5,181,535.13	42,172,490.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			1,723.40	
五、现金及现金等价物净增加额	98,937,736.93	98,937,736.93	-77,486,862.10	61,011,087.02
加：期初现金及现金等价物余额	68,662,388.85	68,662,388.85	146,149,250.95	7,651,301.83
六、期末现金及现金等价物余额	167,600,125.78	167,600,125.78	68,662,388.85	68,662,388.85

(四) 合并所有者权益变动表

编制单位：湖南发展集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82		-753,540,352.65			1,857,892,575.26	268,130,736.00	651,075,237.88			9,537,348.82		-899,342,530.43		218,823,284.14	248,224,076.41		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82		-753,540,352.65			1,857,892,575.26	268,130,736.00	651,075,237.88			9,537,348.82		-899,342,530.43		218,823,284.14	248,224,076.41		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							82,895,788.78			82,895,788.78	196,027,546.00	1,486,662,059.21					145,802,177.78		-218,823,284.14	1,609,668,498.85		
(一) 净利润							82,895,788.78			82,895,788.78							25,140,518.60		-177,739.53	24,962,779.07		
(二) 其他综合收益																						

上述（一）和（二）小计							82,895,788.78			82,895,788.78							25,140,518.60		-177,739.53	24,962,779.07
（三）所有者投入和减少资本											196,027,546.00	1,486,662,059.21							-218,645,544.61	1,464,044,060.60
1. 所有者投入资本											196,027,546.00	1,476,503,798.68							-204,169,582.42	1,468,361,762.26
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他												10,158,260.53							-14,475,962.19	-4,317,701.66
（四）利润分配																	120,661,659.18			120,661,659.18
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配																				
4. 其他																	120,661,659.18			120,661,659.18
（五）所有者权益内																				

部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
（六）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（七）其他																				
四、本期期末余额	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82	-670,644,563.87		1,940,788,364.04	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82	-753,540,352.65				1,857,892,575.26		

（五）母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南发展集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82		-753,540,352.65	1,857,892,575.26	268,130,736.00	588,150,331.82			9,537,348.82		-840,290,448.33	25,527,968.32

		09				5	26							2
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82	-753,540,352.65	1,857,892,575.26	268,130,736.00	588,150,331.82			9,537,348.82	-840,290,448.32	25,527,968.32
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						82,895,788.78	82,895,788.78	196,027,546.00	1,549,586,965.27				86,750,095.67	1,832,364,606.94
(一) 净利润						82,895,788.78	82,895,788.78						48,976,074.54	48,976,074.54
(二) 其他综合收益														
上述(一)和(二) 小计						82,895,788.78	82,895,788.78						48,976,074.54	48,976,074.54
(三) 所有者投入和 减少资本								196,027,546.00	1,549,586,965.27					1,745,614,511.27
1. 所有者投入资本								196,027,546.00	1,476,503,798.68					1,672,531,344.68
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他									73,083,166.59					73,083,166.59
(四) 利润分配													37,774,	37,774,

														021.13	021.13
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他														37,774,021.13	37,774,021.13
（五）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
（六）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（七）其他															
四、本期期末余额	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82		-670,644,563.87	1,940,788,364.04	464,158,282.00	2,137,737,297.09			9,537,348.82	-753,540,352.65	1,857,892,575.26

三、财务报表附注

湖南发展集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南发展集团股份有限公司(原名湖南金果实业股份有限公司,以下简称公司或本公司)其前身为衡阳市食杂果品总公司,系 1993 年经湖南省股份制改革试点领导小组湘股份改字(1993)第 12 号文件批准,由衡阳市食杂果品总公司、中国农业银行衡阳市信托投资公司、湖南耒能实业总公司共同发起,采用定向募集方式设立的股份有限公司,成立时注册资本 5,400.00 万元。经历次增发,截至 2009 年 12 月 31 日公司注册资本为 268,130,736.00 元,股份总数 268,130,736 股(每股面值 1 元)。公司股票已于 1997 年 4 月 29 日在深圳证券交易所挂牌交易。

根据经公司股东大会批准并经中国证监会证监许可[2010]1698 号文核准的向特定对象发行股份购买资产及重大资产出售方案,公司向湖南发展投资集团有限公司(以下简称湖南发展集团)非公开定向发行 196,027,546 股股份购买其拥有的剥离相关银行负债和公益性资产后的株洲航电枢纽经营性资产,每股发行价为人民币 8.58 元。同时,以 2009 年 10 月 31 日为交易基准日,本公司除保留持有的湖南蟒塘溪水利水电开发有限责任公司 47.12%的股权外,将其余的资产和负债、业务及附着于上述资产、业务或与上述资产、业务有关的一切权力和义务出售给湖南湘投控股集团有限公司。本次股份发行完成后公司股本变更为 464,158,282.00 元。本次非公开定向发行股份业经天健会计师事务所有限公司审验,并出具天健验(2010)2-25 号《验资报告》。湖南金果实业股份有限公司于 2011 年 1 月 25 日在湖南省工商行政管理局办妥注册资本、经营范围、公司名称等事项的工商变更登记手续,并取得注册号为 430000000056738 的变更后的《企业法人营业执照》,公司名称由湖南金果实业股份有限公司变更为现名。

公司经营范围为:水力发电项目综合经营;房地产项目投资;土地资源、矿产资源的储备及综合经营;交通、能源等基础设施的建设和经营管理;水务、环保、旅游等项目的建设和管理。

二、公司主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（六）外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

（七）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和

金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资

产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（八）应收款项

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	金额 50 万元以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据：

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

（2）按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

（3）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4 年以上	80	80

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	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照使用五五摊销法进行摊销。

(2) 包装物

按照使用一次转销法进行摊销。

(十) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

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

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

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

2. 后续计量及损益确认方法

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

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

(十一) 固定资产

1. 确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	25-50	5	3.80—1.90
机器设备	5-18	5	19.00-5.28
电子设备	5-10	5	19.000-9.50
交通运输工具	8-14	5	11.88-6.79
其 他	5	5	19.00

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述

方法计提固定资产减值准备。

（十二）在建工程

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

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

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

（十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	按权证确定的年限

3. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，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的，能证明其有用性；（4）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；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（十七）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商

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；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

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

3. 让渡资产使用权

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

(十八) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

4. 公司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：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十) 资产减值

1. 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产(不含长期股权投资)以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2. 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额)，确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4. 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、税项

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收	1.2%、12%

	入的 12%计缴	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

四、财务报表项目注释

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			50,232.90			
小 计			50,232.90			
银行存款：						
人民币			17,244,615.10			68,662,388.85
小 计			17,244,615.10			68,662,388.85
其他货币资金：						
人民币			177,305,277.78			
小 计			177,305,277.78			
合 计			194,600,125.78			68,662,388.85

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，货币资金期末余额中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(3) 其他货币资金系定期存款，包括 7 天通知定期存款 145,305,277.78 元，6 个月定期存款 3,200 万元，其中，2,700.00 万元于 2012 年 6 月 8 日到期，500.00 万元于 2012 年 1 月 4 日到期。

2. 应收票据

种 类	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	9,600,000.00		9,600,000.00			
合计	9,600,000.00		9,600,000.00			

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
账龄分析法组合	5,519,234.72	100.00	275,961.74	5.00	20,607,153.16	100.00	1,030,357.66	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	5,519,234.72	100.00	275,961.74	5.00	20,607,153.16	100.00	1,030,357.66	5.00

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	5,519,234.72	100.00	275,961.74	20,607,153.16	100.00	1,030,357.66
小计	5,519,234.72	100.00	275,961.74	20,607,153.16	100.00	1,030,357.66

(2) 截至2011年12月31日止，期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
湖南省电力公司	非关联方	5,519,234.72	1年以内	100.00
小计		5,519,234.72		100.00

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	49,040.83	100.00		49,040.83				
合 计	49,040.83	100.00		49,040.83				

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
账龄分析法组合	7,760,951.00	100.00	388,047.55	5.00	3,439,334.10	100.00	171,966.71	5.00
合 计	7,760,951.00	100.00	388,047.55	5.00	3,439,334.10	100.00	171,966.71	5.00

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	7,760,951.00	100.00	388,047.55	3,439,334.10	100.00	171,966.71
小 计	7,760,951.00	100.00	388,047.55	3,439,334.10	100.00	171,966.71

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
------	--------	------	----	-----------------	---------

东海证券有限责任公司	非关联方	7,000,000.00	1年以内	90.20%	预付的第二次重组费用
中油阳光物业管理有限公司长沙分公司	非关联方	700,000.00	1年以内	9.01%	租房押金
石祖人	非关联方	20,000.00	1年以内	0.26%	备用金
徐超荣	非关联方	20,000.00	1年以内	0.26%	备用金
符敏	非关联方	20,000.00	1年以内	0.26%	备用金
小计		7,760,000.00		99.99%	

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
维修用备品备件	1,276,359.89		1,276,359.89			
合计	1,276,359.89		1,276,359.89			

(2) 存货跌价准备

期末存货不存在减值。

7. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
增值税	1,026,271.72	
合计	1,026,271.72	

8. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
湖南芷江麟塘溪水利水电开发有限责任公司	权益法	177,058,650.36	170,822,202.48	9,368,642.22	180,190,844.70
合计		177,058,650.36	170,822,202.48	9,368,642.22	180,190,844.70

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	期初减值准备	本期变动	本期现金红利
湖南芷江麟塘溪水利水	47.12	47.12				

电开发有限责任公司					
合 计					

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	1,668,210,960.19	4,224,389.32			1,672,435,349.51
房屋及建筑物	1,172,767,014.29	263,797.78			1,173,030,812.07
机械设备	492,586,560.00	33,209.40			492,619,769.40
电子设备	1,317,412.40	124,808.27			1,442,220.67
运输工具	984,685.50	2,468,275.00			3,452,960.50
其他设备	555,288.00	1,334,298.87			1,889,586.87
		本期转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	65,354,385.90		56,055,273.75		121,409,659.65
房屋及建筑物	28,759,631.66		24,691,678.17		53,451,309.83
机械设备	35,169,217.04		30,145,292.76		65,314,509.80
电子设备	798,607.38		469,371.64		1,267,979.02
运输工具	287,699.32		385,597.95		673,297.27
其他设备	339,230.50		363,333.23		702,563.73
3) 账面净值小计	1,602,856,574.29				1,551,025,689.86
房屋及建筑物	1,144,007,382.63				1,119,579,502.24
机械设备	457,417,342.96				427,305,259.6
电子设备	518,805.02				174,241.65
运输工具	696,986.18				2,779,663.23
其他设备	216,057.50				1,187,023.14
4) 减值准备小计					
房屋及建筑物					
机械设备					
电子设备					

运输工具				
其他设备				
5) 账面价值合计	1,602,856,574.29			1,551,025,689.86
房屋及建筑物	1,144,007,382.63			1,119,579,502.24
机械设备	457,417,342.96			427,305,259.6
电子设备	518,805.02			174,241.65
运输工具	696,986.18			2,779,663.23
其他设备	216,057.50			1,187,023.14

本期折旧额为 56,055,273.75 元。

10. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	16,275,376.00	68,961.54		16,344,337.54
土地使用权	16,275,376.00			16,275,376.00
软件系统		68,961.54		68,961.54
2) 累计摊销小计	367,239.20	335,851.72		703,090.92
土地使用权	367,239.20	325,507.48		692,746.68
软件系统		10,344.24		10,344.24
3) 账面净值小计	15,908,136.80	58,617.30	325,507.48	15,641,246.62
土地使用权	15,908,136.80		325,507.48	15,582,629.32
软件系统		58,617.30		58,617.30
4) 减值准备小计				
土地使用权				
软件系统				
5) 账面价值合计	15,908,136.80	58,617.30	325,507.48	15,641,246.62
土地使用权	15,908,136.80		325,507.48	15,582,629.32
软件系统		58,617.30		58,617.30

本期摊销额 335,851.72 元。

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未确认递延所得税资产的明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣差异项目		
资产减值准备	664,009.29	1,202,324.37
递延收益	2,496,112.97	2,554,935.42
可抵扣亏损	504,408,981.51	589,551,860.74
小 计	507,569,103.77	593,309,120.53

12. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	1,202,324.37		538,315.08		664,009.29
合 计	1,202,324.37		538,315.08		664,009.29

13. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付购货款	35,770.00	
应付工程款		3,768,249.00
应付劳务款		
合 计	35,770.00	3,768,249.00

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，期末余额中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

14. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴		14,701,538.40	6,061,181.30	8,640,357.10

职工福利费		1,201,177.16	1,201,177.16	
社会保险费		665,778.20	665,778.20	
其中：医疗保险费		288,598.20	288,598.20	
基本养老保险费		322,795.40	322,795.40	
失业保险费		46,264.60	46,264.60	
工伤保险费		2,922.50	2,922.50	
生育保险费		5,197.50	5,197.50	
住房公积金		529,910.00	529,910.00	
工会经费/职工教育经费		279,475.15	1,796.00	277,679.15
合 计		17,377,878.91	8,459,842.66	8,918,036.25

15. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税		175,305.29
城市维护建设税	574,077.55	310,191.44
教育费附加	415,375.40	279,172.30
印花税	441,344.60	
合 计	1,430,797.55	764,669.03

16. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
往来款	12,356,675.02	16,113,036.60
合 计	12,356,675.02	16,113,036.60

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，期末余额中无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
湖南省移民局	4,996,768.32	计提的库维基金

株洲县移民开发局	1,098,973.38	计提的防洪基金
上海证券报社	586,000.00	信息披露费
长沙邮政局芙蓉分局	766,500.00	邮册制作费
湖南省水利厅	735,395.04	计提的水资源费
小 计	8,183,636.74	

17. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
株洲县财政税费返还	2,496,112.97	2,554,935.42
合 计	2,496,112.97	2,554,935.42

(2) 根据《湖南省财政厅关于返还湖南金果实业股份有限公司重组过户已缴税费的通知》(湘财建函[2010]88号), 公司收到株洲县财政税费返还 3,590,000.00 元, 其中资产转让契税 2,559,837.29 元按资产使用年限摊销, 本期摊销 58,822.45 元。

18. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动(+,-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(一) 有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股	251,510,000.00						251,510,000.00
3. 其他内资持股	1,200,000.00						1,200,000.00
其中:							
境内法人持股	1,200,000.00						1,200,000.00
境内自然人持股	11,662.00				-5,541.00		6,121.00
4. 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							

	有限售条件股份合计	252,721,662.00				-5,541.00		252,716,121.00
(二) 无限售条件股份	1. 人民币普通股	211,436,620.00				5,541.00		211,442,161.00
	2. 境内上市的外资股							
	3. 境外上市的外资股							
	4. 其他							
	已流通股份合计	211,436,620.00				5,541.00		211,442,161.00
(三)	股份总数	464,158,282.00						464,158,282.00

19. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	2,045,030,281.80			2,045,030,281.80
其他资本公积	92,707,015.29			92,707,015.29
其中：债务重组	15,000,000.00			15,000,000.00
被投资单位股权投资准备	4,623,848.70			4,623,848.70
其他	73,083,166.59			73,083,166.59
合 计	2,137,737,297.09			2,137,737,297.09

20. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	9,537,348.82			9,537,348.82
合 计	9,537,348.82			9,537,348.82

21. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-753,540,352.65	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	-753,540,352.65	—
加：本期净利润	82,895,788.78	—

其他		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-670,644,563.87	——

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数（合并）
主营业务收入	188,079,294.91	572,604,843.17
其他业务收入	25,268.00	14,555,134.27
营业成本	88,013,385.13	475,067,510.34

(1) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数（合并）	
	收入	成本	收入	成本
水力发电业	188,079,294.91	88,011,862.88	97,885,499.63	32,601,778.15
零售、批发业			361,960,224.34	331,371,089.04
食品加工业				
房地产业			5,348,197.20	4,263,044.27
电子信息产品			107,410,922.00	105,422,862.98
小 计	188,079,294.91	88,011,862.88	572,604,843.17	473,658,774.44

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数（合并）	
	收入	成本	收入	成本
湖南省	188,079,294.91	88,011,862.88	402,340,743.37	306,676,092.85
江西省			72,747,107.03	69,174,088.63

广东省			91,260,892.95	90,631,331.46
出口收入			6,256,099.82	7,177,261.50
小 计	188,079,294.91	88,011,862.88	572,604,843.17	473,658,774.44

(4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
湖南省电力公司	188,079,294.91	99.99
小 计	188,079,294.91	99.99

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数 (合并)	计缴标准
营业税		4,226,617.91	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	2,664,084.87	1,383,324.75	
教育费附加	1,886,869.23	1,099,662.63	
其他		271,891.71	
合 计	4,550,954.10	6,981,497.00	

3. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数 (合并)
职工薪酬	7,152,738.47	24,701,486.58
折旧及摊销	596,822.23	8,030,081.53
业务招待费	2,700,450.68	3,971,037.94
审计、咨询费	2,356,000.00	3,841,748.38
税费	1,724,802.35	3,023,526.22
交通费	282,644.40	1,963,091.20
办公费	1,244,238.92	1,904,551.48
差旅费	298,577.70	1,656,059.80
通讯费	115,169.91	989,748.31
修理费		957,177.27
资产重组费及信息披露费	332,500.00	468,046.54

办公室租赁及物管费	3,644,024.94	
车辆使用费	394,162.56	
企业文化建设费	2,136,832.30	
其他	1,742,009.65	13,010,527.55
合 计	24,720,974.11	64,517,082.80

4. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数（合并）
利息支出		44,349,791.86
减：利息收入	2,121,088.67	7,090,420.83
汇兑损益		2,136,718.37
其 他	10,329.21	1,090,227.34
合 计	-2,110,759.46	40,486,316.74

5. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数（合并）
坏账损失	-538,315.08	32,342,771.20
存货跌价损失		2,186,189.66
合 计	-538,315.08	34,528,960.86

6. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数（合并）
权益法核算的长期股权投资收益	9,368,642.22	1,369,939.37
处置长期股权投资产生的投资收益		37,873,001.66
合 计	9,368,642.22	39,242,941.03

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数（合并）	本期比上期增减变动的原因
湖南芷江蟒塘溪水利水电开发有限责	9,368,642.22	616,395.30	2010年11月由成本法

任公司			改按权益法核算
船山实验小学		938,537.59	
湖南科兴达信息科技有限公司		1,869.19	
湖南普照智能交通技术有限公司		-186,862.71	
小 计	9,368,642.22	1,369,939.37	

(3) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数（合并）	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		26,187,502.97	
其中：固定资产处置利得		20,983,464.44	
无形资产处置利得		5,204,038.53	
流动资产处置利得		4,055,747.97	
政府补助	58,822.45	15,193,040.40	
其他		10,560,355.43	
合 计	58,822.45	55,996,646.77	

(2) 政府补助说明

项 目	本期数	上年同期数（合并）	说明
递延收益摊销		1,707,378.80	
车载移动卫星通讯天线系统的研发		725,000.00	
增值税退税收入		155,597.02	
其他	58,822.45	12,605,064.58	根据《湖南省财政厅关于返还湖南金果实业股份有限公司重组过户已缴税费的通知》（湘财建函[2010]88号），株洲县财政税费返还3,590,000.00元，其中资产转让契税2,559,837.29计入资产价值，按资产使用年限摊销。
小 计	58,822.45	15,193,040.40	

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数（合并）	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		291,887.45	
其中：固定资产处置损失		291,887.45	
盘亏毁损损失		904,209.80	
罚款支出		7,322.66	
其他		2,589.00	
合 计		1,206,008.91	

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数（合并）
按税法及相关规定计算的当期所得税		6,636,091.02
递延所得税调整		-1,167,470.12
合 计		5,468,620.90

根据公司原主管税务局衡阳市雁峰区地方税务局核定，及本公司现主管税务局长沙市高新技术产业开发区地方税务局税务事项备案通知书（长高地企税通[2011]022号）审核，公司2010年末可用以后年度利润弥补的以前年度亏损额为589,551,860.74元。公司本期利润弥补以前年度亏损后不需计提所得税。

10. 基本每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	82,895,788.78
非经常性损益	B	58,822.45
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	82,836,966.33
期初股份总数	D	464,158,282.00

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	464,158,282.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.1786
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.1785

(四) 现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收回代垫往来款	5,081,798.40
利息收入	2,121,088.67
其他	200,000.00
合 计	7,402,887.07

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
支付湖南发展集团有限公司代垫往来款	10,268,726.05
预付的第二次重组费用	7,000,000.00
审计咨询服务费	1,877,000.00
支付房租押金	700,000.00
业务招待费	2,700,450.68
办公费	1,244,238.92

差旅费	298,577.70
车辆使用费	389,262.56
通讯费	115,169.91
办公室租赁及物业管理费	3,644,024.94
资产重组费及信息披露费	332,500.00
企业文化建设	2,136,832.30
其他	954,339.13
合 计	31,661,122.19

3. 支付其他投资活动有关的现金

项 目	本期数
6 个月定期存款	27,000,000.00

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数	
		合并	母公司
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	82,895,788.78	24,962,779.07	48,976,074.54
加: 资产减值准备	-538,315.08	34,528,960.86	527,113.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	56,055,273.75	68,464,114.02	10,792,940.40
无形资产摊销	335,851.72	872,957.22	184,805.74
长期待摊费用摊销		212,580.47	
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)		-44,986,613.60	-45,178,143.26
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		904,209.80	904,209.80
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		-66,666.67	
财务费用(收益以“-”号填列)		44,349,791.86	9,264,777.46
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,368,642.22	-39,242,941.03	-13,854,243.71

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		-1,167,470.12	
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,276,359.89	-15,155,384.16	43,116.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	90,988.99	-63,613,434.66	-7,303,603.77
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,975,411.33	63,843,136.42	15,750,197.58
其他			
经营活动产生的现金流量净额	130,169,997.38	73,906,019.48	20,107,245.03
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	167,600,125.78	68,662,388.85	68,662,388.85
减: 现金的期初余额	68,662,388.85	146,149,250.95	7,651,301.83
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	98,937,736.93	-77,486,862.10	61,011,087.02

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	167,600,125.78	68,662,388.85
其中: 库存现金	50,232.90	
可随时用于支付的银行存款	17,244,615.10	68,662,388.85
可随时用于支付的其他货币资金	150,305,277.78	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额[注]	167,600,125.78	68,662,388.85

[注]:期末现金及现金等价物余额为 167,600,125.78 元,资产负债表中货币资金期末余额为 194,600,125.78 元,差额系现金流量表现金期末余额扣除了不符合现金及现金等价物标准的 6 个月定期存款 27,000,000.00 元。

五、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
湖南发展投资集团有限公司	控股股东	国有独资企业	长沙市天心区城南西路 1 号	杨国平	投资

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
湖南发展投资集团有限公司	1,000,000.00 万元	42.2329	42.2329	湖南省人民政府	73895542-8

2. 本公司的合营和联营企业情况

(金额单位:万元)

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
联营企业							
湖南芷江蟒塘溪水利水电开发有限责任公司	有限责任公司	湖南省芷江县蟒塘溪	王云林	水电	26,179.73	47.12	47.12

(续上表)

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
联营企业							
湖南芷江蟒塘溪水利水电开发有限责任公司	38,272.52	255.08	38,017.44	6,052.45	1,988.25	联营企业	18932598-3

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
湖南湘投控股集团有限公司	本公司的第二大股东	18376681-7
衡阳金果投资有限责任公司	本公司的第二大股东之子公司	56592464-9

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
湖南湘投控股集团有限公司	销售商品	销售软件、设备及提供工程服务	市场价			459,949.03	1.12

2. 关联担保情况

本公司之株洲航电分公司上年以电费收费权为湖南发展投资集团有限公司(以下简称湖南发展集团)在国家开发银行湖南省分行银行借款 4 亿 5 千万元提供质押担保。2011 年该项担保已解除。

本质押担保的债务原为湖南湘江航运建设开发有限公司(以下简称湘江公司)向国家开发银行湖南省分行的借款 4 亿 5 千万元(借款期限 23 年,自 2003 年 6 月 25 日至 2026 年 6 月 24 日),该质押担保从 2003 年 6 月 20 日起生效,质权人为国家开发银行湖南省分行。因湘江公司将株洲航电资产划转至湖南发展集团,2009 年 12 月 1 日,湖南发展集团向国家开发银行湖南省分行申请将贷款主体由湘江公司变更为湖南发展集团,担保方式由电费收费权质押变更为湖南发展集团以其合法持有的财富证券有限责任公司 4 亿股股权提供质押和编号为潭国用【2010】第 29S0605 号、面积 293.39 亩的国有土地的使用权提供抵押,同时由湖南发展集团土地储备开发有限公司提供连带责任保证担保,相关担保登记手续完成后,原借款合同约定的株洲航电枢纽工程的电费收费权与湖南省交通规费收入质押担保解除。2011 年,相关变更协议已签订,担保已解除。

(三) 关联方应收款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	衡阳金果投资有限责任公司			2,979,311.40	148,965.57
小计				2,979,311.40	148,965.57

(四) 关联方应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	湖南发展投资集团有限公司		10,268,726.65
小 计			10,268,726.65

(五) 关键管理人员薪酬

告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额(万元)
本期数	15	14	243

六、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

七、承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的承诺事项。

八、资产负债表日后事项

2012年1月9日，本公司与湖南发展投资集团有限公司（以下简称湖南发展集团）签署附生效条件的《发行股份购买资产协议》。公司拟通过向湖南发展集团发行股份购买其合法拥有的湖南发展集团九华城市建设投资有限公司100%股权。经公司与湖南发展集团初步预估，标的资产的预估值为64,175.69万元，据测算，公司本次向发展集团非公开发行股份的总数不超过7,798万股。该协议于双方签署之日起成立，自满足如下全部先决条件后生效：

- 1、公司股东大会已履行法定程序批准本次发行股份购买资产事宜并同意豁免湖南发展集团因本次发行股份购买资产事宜而触发的要约收购义务；
- 2、标的资产的资产评估报告经国有资产监督管理部门核准或备案；
- 3、本次发行股份购买资产方案获得湖南省人民政府批准；
- 4、中国证监会已核准公司本次发行股份购买资产事宜；
- 5、中国证监会已同意豁免湖南发展集团因此触发的对公司股份的要约收购义务。

九、其他补充资料

- (一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	58,822.45	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

小 计	58,822.45	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）		
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	58,822.45	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	4.3645%	0.1786	0.1786
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.3614%	0.1785	0.1785

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	82,895,788.78
非经常性损益	B	58,822.45
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	82,836,966.33
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,857,892,575.26
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	1,899,340,469.65
加权平均净资产收益率	M=A/L	4.3645%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	4.3614%

(三) 公司主要财务报表项目的异常原因说明

1. 资产负债表项目

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	194,600,125.78	68,662,388.85	183.42%	主要系公司营业收入增加所致
应收账款	5,243,272.98	19,576,795.50	-73.22%	主要系本期回款情况好,收到电力公司电费收入
应付账款	35,770.00	3,768,249.00	-99.05%	本期支付了材料款
应付职工薪酬	8,918,036.25		100.00%	系尚未支付的职工薪酬
其他应付款	12,356,675.02	16,113,036.60	-23.31%	本期归还了大股东 1,026.87 万元代垫款

2. 利润表项目

由于公司 2010 年 10 月完成重大资产重组后,公司相关主业发生重大变化,造成本期利润表相关财务数据出现异常变动。

湖南发展集团股份有限公司

二〇一二年一月九日

第十一章 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）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、报告期内公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：杨国平

湖南发展集团股份有限公司董事会

2012年1月9日