

**广州发展实业控股集团股份有限公司**

**600098**

**2011 年年度报告**

**2012 年 4 月 25 日**

## 目 录

一、重要提示 .....	2
二、公司基本情况简介 .....	2
三、会计数据和业务数据摘要 .....	3
四、股本变动及股东情况 .....	6
五、董事、监事和高级管理人员 .....	8
六、公司治理结构 .....	14
七、股东大会情况简介 .....	19
八、董事会报告 .....	19
九、监事会报告 .....	32
十、重要事项 .....	34
十一、财务会计报告 .....	43
十二、备查文件目录 .....	128

## 一、重要提示

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

2、本报告经公司第五届董事会第四十三次会议审议通过，白勇董事委托吴旭董事、陈琦伟独立董事委托刘锦湘独立董事出席会议并行使表决权，其他董事均出席了本次董事会会议。

3、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人杨丹地董事长，主管会计工作负责人吴旭行政总裁、冯凯芸行政副总裁兼财务总监，会计机构负责人财务部余颖总经理声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

5、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况，不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：广州发展实业控股集团股份有限公司

公司法定中文名称缩写：广州控股

公司英文名称：Guangzhou Development Industry (Holdings) Co.,Ltd.

公司英文名称缩写：GDIH

2、公司法定代表人：杨丹地

3、公司董事会秘书：张雪球

电话：020-37850128

传真：020-37850938

E-mail：[600098@gdih.cn](mailto:600098@gdih.cn)

联系地址：广州市天河区临江大道3号30楼

公司证券事务代表：马洪伟、姜云

电话：020-37850968、37850978

传真：020-37850938

E-mail：[600098@gdih.cn](mailto:600098@gdih.cn)

联系地址：广州市天河区临江大道3号28楼

4、公司注册地址：广州市天河区临江大道3号28-30楼

公司办公地址：广州市天河区临江大道3号28-30楼

邮政编码：510623

公司互联网网址: <http://www.gdih.cn>

公司电子信箱: [600098@gdih.cn](mailto:600098@gdih.cn)

5、公司信息披露报纸名称: 中国证券报、上海证券报、证券时报

登载公司年度报告的中国证监会指定互联网网址: <http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点: 公司投资者关系部

6、公司 A 股上市交易所: 上海证券交易所

公司 A 股简称: 广州控股

公司 A 股代码: 600098

7、其他有关资料

公司最近 1 次变更注册登记日期: 2006 年 9 月 20 日

公司最近 1 次变更注册登记地址: 广州市天河区临江大道 3 号 28-30 楼

公司法人营业执照注册号: 4401011102888

公司税务登记号码: 地税: 440100231243173 国税: 440102231243173

公司组织机构代码: 23124317-3

公司聘请的境内会计师事务所名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

公司聘请的境内会计师事务所办公地址: 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

### 三、会计数据和业务数据摘要

#### (一) 本报告期主要会计数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	739,509,106.10
利润总额	802,530,257.95
归属于上市公司股东的净利润	383,996,186.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	344,441,564.34
经营活动产生的现金流量净额	544,870,125.14

#### (二) 非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额

非流动资产处置损益	4,981,124.67	21,329,965.63	-8,696,867.90
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	11,801,147.25	7,772,849.44	70,873.48
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	0.00	576,600.00
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	0.00	0.00	10,964,119.18
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	763,071.65	0.00
对外委托贷款取得的损益	5,322,581.99	4,591,691.43	5,160,052.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,913,635.48	53,409,659.83	1,415,556.38
所得税影响额	-16,871,118.05	-16,084,425.41	0.00
少数股东权益影响额(税后)	-15,592,749.68	-13,841,701.72	0.00
合计	39,554,621.66	57,941,110.85	9,490,333.56

## (三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业收入	10,817,527,588.41	8,859,319,649.40	22.10	7,567,132,970.84
营业利润	739,509,106.10	1,306,743,883.82	-43.41	1,263,063,377.97
利润总额	802,530,257.95	1,364,303,838.40	-41.18	1,249,135,736.21

归属于上市公司股东的净利润	383,996,186.00	746,395,555.81	-48.55	710,489,056.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	344,441,564.34	688,454,444.96	-49.97	700,998,723.37
经营活动产生的现金流量净额	544,870,125.14	766,171,796.34	-28.88	1,712,117,487.28
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年
资产总额	20,588,341,813.58	17,309,572,197.26	18.94	15,425,937,833.07
负债总额	8,665,847,633.74	5,531,994,342.68	56.65	4,758,331,944.42
归属于上市公司股东的所有者权益	9,143,665,460.41	9,206,437,131.27	-0.68	8,861,792,408.34
总股本	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00	0.00	2,059,200,000.00

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)	0.186	0.362	-48.55	0.345
稀释每股收益(元/股)	0.186	0.362	-48.55	0.345
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.167	0.334	-49.97	0.340
加权平均净资产收益率 (%)	4.19	8.26	减少 4.07 个百分点	8.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.75	7.62	减少 3.87 个百分点	8.20
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.265	0.372	-28.88	0.831
	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)	4.440	4.471	-0.68	4.304
资产负债率 (%)	42.09	31.96	增加 10.13 个百分点	30.85

## (四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期净利润的影响金额
可供出售金融资产	210,599,893.07	165,548,967.93	-45,050,925.14	3,296,683.60
合计	210,599,893.07	165,548,967.93	-45,050,925.14	3,296,683.60

说明: 1、可供出售金融资产较年初减少, 主要原因是受市场影响, 金融资产价格回落以及赎回基金。

2、报告期股票、基金等可供出售金融资产获得分红 3,296,683.60 元。

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一) 股本变动情况

##### 1、股份变动情况表

报告期内, 公司股份总数及股本结构未发生变化。

	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	0	0					0	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	2,059,200,000.00	100					0	2,059,200,000.00	100
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	2,059,200,000.00	100					0	2,059,200,000.00	100

## 2、限售股份变动情况

报告期内,公司无限售股份变动情况。

## (二) 证券发行与上市情况

## 1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年,公司未有证券发行与上市情况。

## 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

## 3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

## (三) 股东和实际控制人情况

## 1、股东数量和持股情况

单位:股

2011 年末股东总数(户)	70,956	本年度报告公布前一个月末股东总数(户)	70,532		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	质押或冻结的股份数量
广州发展集团有限公司	国有	67.270	1,385,220,917	4,581,143	无
中国长江电力股份有限公司	国有控股	11.189	230,398,284	0	无
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	其他	1.397	28,776,804	新进	无
中国银行股份有限公司—易方达中小盘股票型证券投资基金	其他	0.801	16,502,421	1,496,387	无
交通银行—海富通精选证券投资基金	其他	0.680	14,000,158	新进	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.384	7,907,835	新进	无
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	其他	0.288	5,925,929	892,853	无
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	其他	0.255	5,254,951	新进	无
中国建设银行—海富通风格	其他	0.219	4,499,908	新进	无

优势股票型证券投资基金					
中国平安财产保险股份有限公司—自有资金	其他	0.204	4,200,000	新进	无
上述股东关联关系或一致行动关系的说明			未知上述股东是否存在关联关系，也未知是否属于法律、法规规定的一致行动人。		

说明：公司所有股份均为无限售条件股份。

## 2、控股股东及实际控制人简介

### (1) 法人控股股东情况

控股股东名称：广州发展集团有限公司

法人代表：杨丹地

注册资本：4,026,197,000 元人民币

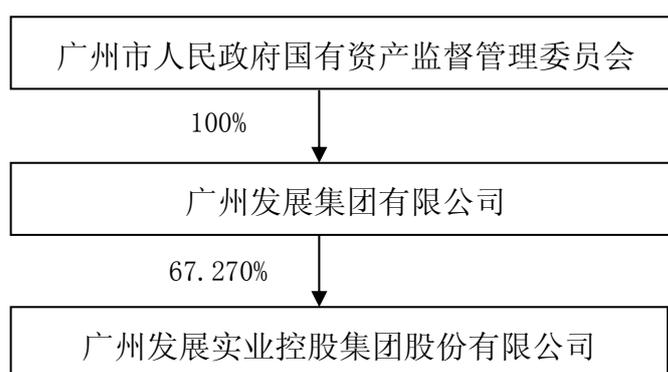
成立日期：1989 年 9 月 26 日

主要经营业务或管理活动：主要从事基础产业的开发投资，工业、商业及其它项目的投资和经营管理，有关市场投资、管理的咨询服务，批发和零售贸易。发展集团为国有独资公司，广州市国有资产授权经营单位。

### (2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### (3) 公司与实际控制人之间产权及控制关系方框图



## 3、其他持股在百分之十以上的法人股东

股东名称：中国长江电力股份有限公司

法人代表：曹广晶

注册资本：16,500,000,000 元人民币

成立日期：2002 年 11 月 4 日

主要经营业务或管理活动：电力生产、经营和投资，电力生产技术咨询，水电工程检修维护。

截止报告期末，中国长江电力股份有限公司持有公司股份数为 230,398,284 股，占公司总股本的 11.189%。

## 五、董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员情况

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(股)	年末持股数(股)	报告期内从公司领取的税前报酬总额(万元)
杨丹地	董事长	男	60	2009年7月9日	2012年7月8日	600,032	600,032	—
伍竹林	副董事长	男	48	2009年7月9日	2012年7月8日	0	0	—
陈辉	董事	男	47	2009年7月9日	2012年7月8日	182,533	182,533	—
吴旭	董事、 行政总裁	男	50	2009年7月9日	2012年7月8日	181,088	181,088	46.1
白勇	董事	男	41	2012年1月6日	2012年7月8日	0	0	—
刘锦湘	独立董事	男	72	2009年7月9日	2012年7月8日	0	0	11.37
陈琦伟	独立董事	男	60	2009年7月9日	2012年7月8日	0	0	11.37
刘少波	独立董事	男	51	2011年5月19日	2012年7月8日	0	0	6.66
石本仁	独立董事	男	48	2012年1月6日	2012年7月8日	0	0	—
李双印	监事会主席	男	59	2009年7月9日	2012年7月8日	0	0	—
曾燕萍	监事	女	54	2009年7月9日	2012年7月8日	267,433	267,433	—
胡江波	监事	男	52	2009年7月9日	2012年7月8日	0	0	39.5
冯凯芸	行政副总裁、 财务总监	女	49	2009年7月9日	2012年7月8日	223,145	223,145	40.9
张雪球	行政副总裁、 董事会秘书	男	46	2009年7月9日	2012年7月8日	0	0	39.4
郑建平	行政副总裁、 安健环总监	男	47	2010年8月2日	2012年7月8日	0	0	40
合计	/	/	/	/	/	1,454,231	1,454,231	235.30

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1) 杨丹地先生，1952 年出生，硕士，经济师。2006 年以来历任广州发展集团有限公司董事长、总经理、党委书记，广州发展实业控股集团股份有限公司董事长。现任广州发展集团有限公司董事长、党委书记，广州发展实业控股集团股份有限公司董事长。

(2) 伍竹林先生，1964 年出生，研究生，硕士，高级工程师。2006 年以来历任广州发电厂有限公司副董事长、总经理，广州发展集团有限公司副董事长、总经理、党委副书记，广州发展实业控股集团股份有限公司副董事长。现任广州发展集团有限公司副董事长、总经理、党委副书记，广州万宝集团有限公司独立董事，广州发展实业控股集团股份有限公司副董事长。

(3) 陈辉先生，1965 年出生，研究生，硕士，经济师。2006 年以来历任广州发展集团有限公司董事、副总经理。现任广州发展集团有限公司副总经理，广州电力企业集团有限公司执行董事，广州发展实业控股集团股份有限公司董事。

(4) 吴旭先生，1962 年出生，研究生，硕士，工程师，经济师。2006 年以来历任广州发展实业控股集团股份有限公司董事会秘书、行政副总裁、董事、行政总裁、党委副书记，现任广州发展实业控股集团股份有限公司董事、行政总裁、党委副书记。

(5) 白勇先生，1971 年出生，工商管理硕士，高级经济师。2006 年以来历任中国长江电力股份有限公司财务部经理，湖北能源集团股份有限公司董事、副总经理兼总会计师、湖北芭蕉河水电公司董事长，湖北能源集团股份有限公司总经理、党委副书记。现任中国长江电力股份有限公司财务总监，广州发展实业控股集团股份有限公司董事。

(6) 刘锦湘先生，1940 年出生，本科，高级工程师，现任广州发展实业控股集团股份有限公司独立董事，广州药业股份有限公司独立董事，绿景地产股份有限公司独立董事，广东九州阳光传媒股份有限公司独立董事。

(7) 陈琦伟先生，1952 年出生，博士、教授。2006 年以来历任上海交通大学安泰经济与管理学院教授、博士生导师，上海亚商发展集团有限公司董事长。现任上海交通大学安泰经济与管理学院教授、博士生导师，上海亚商发展集团有限公司董事长，创业加速器投资有限公司董事长，广州发展实业控股集团股份有限公司独立董事，海通证券股份有限公司独立董事，上海东方明珠（集团）股份有限公司独立董事。

(8) 刘少波先生，1961 年出生，博士，教授。在暨南大学经济学院任教，历任副教授、教授、金融学博士生导师、暨南大学经济学院金融系副主任、主任、经济学院院长、社会科学处处长、金融研究所所长。现任暨南大学经济学院院长兼金融研究所所长，广州发展实业控股集团股份有限公司独立董事。

(9) 石本仁先生，1964 年出生，博士，教授。2006 年起任暨南大学管理学院教授、博士生导师、中国会计学会企业会计准则专业委员会委员。现任广州御银科技股份有限

公司、广东科茂林产化工股份有限公司（非上市）和广东珠江桥生物科技股份有限公司（非上市）独立董事，广州发展实业控股集团股份有限公司独立董事。

(10) 李双印先生，1953 年出生，本科。2006 年以来历任广州发展集团有限公司纪委书记、董事、党委副书记、工会主席。现任广州发展集团有限公司董事、党委副书记，广州发展实业控股集团股份有限公司监事会主席。

(11) 曾燕萍女士，1958 年出生，大专，会计师。2006 年以来历任广州发展集团有限公司总经理助理、副总经理、财务总监、董事，现任广州发展集团有限公司副总经理、财务总监，广州发展实业控股集团股份有限公司监事。

(12) 胡江波先生，1960 年出生，专科毕业。2006 年以来历任广州发展实业控股集团股份有限公司人力资源部总经理、党委副书记兼纪委书记、工会主席、职工代表监事，现任广州发展实业控股集团股份有限公司党委副书记兼纪委书记、工会主席、职工代表监事。

(13) 冯凯芸女士，1963 年出生，研究生，硕士，高级国际财务管理师，经济师。2006 年以来历任广州发展实业控股集团股份有限公司财务总监、行政副总裁，现任广州发展实业控股集团股份有限公司行政副总裁兼财务总监。

(14) 张雪球先生，1966 年出生，研究生，硕士，经济师。2006 年以来历任广州发展集团有限公司管理部总经理、广州发展实业控股集团股份有限公司行政副总裁、董事会秘书，现任广州发展实业控股集团股份有限公司行政副总裁、董事会秘书。

(15) 郑建平先生，1965 年出生，研究生，硕士，教授级高级工程师。2006 年以来历任广州发展实业控股集团股份有限公司电力业务副总裁兼广州珠江电厂厂长、电力业务总裁、技术总监兼技术室主任，现任广州发展实业控股集团股份有限公司行政副总裁兼安健环总监。

## (二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
杨丹地	广州发展集团有限公司	董事长、党委书记	1998 年 9 月	是
伍竹林	广州发展集团有限公司	副董事长、总经理、党委副书记	2006 年 4 月	是
陈 辉	广州发展集团有限公司	副总经理	2005 年 9 月	是
白 勇	中国长江电力股份有限公司	财务总监	2010 年 6 月	是
李双印	广州发展集团有限公司	董事、党委副书记	2006 年 9 月	是
曾燕萍	广州发展集团有限公司	副总经理、财务总监	2006 年 11 月	是

## 在其他单位任职情况

姓 名	其他单位名称	担任的职务	是否领取 报酬津贴
伍竹林	广州万宝集团有限公司	独立董事	否
陈 辉	广州电力企业集团有限公司	执行董事	否
	广州中电荔新电力实业有限公司	副董事长	否
	广州市电力有限公司	执行董事、总经理	否
	广州发展实业有限公司	执行董事、总经理	否
	广州发展建设投资有限公司	执行董事	否
	广州发展南沙投资管理有限公司	执行董事	否
	广州恒运企业集团股份有限公司	副董事长	否
白 勇	北京长电创新投资管理有限公司	董事、总裁	否
	三峡财务有限责任公司	董事	否
	长江三峡能事达电气股份有限公司	董事长	否
刘锦湘	广州软实力研究会	理事长	否
	广州药业股份有限公司	独立董事	是
	绿景地产股份有限公司	独立董事	是
	广东九州阳光传媒股份有限公司	独立董事	是
陈琦伟	海通证券股份有限公司	独立董事	是
	上海东方明珠（集团）股份有限公司	独立董事	是
刘少波	广东南粤物流股份有限公司	独立董事	是
	广东太安堂药业股份有限公司	独立董事	是
	广州卡奴迪路服饰股份有限公司	独立董事	是
	佛山星期六鞋业股份有限公司	独立董事	是
石本仁	广州御银科技股份有限公司	独立董事	是
	广东科茂林产化工股份有限公司	独立董事	是
	广东珠江桥生物科技股份有限公司	独立董事	是
曾燕萍	广州金桥酒店有限公司	董事长	否
	广州电力企业集团有限公司	监事	否
	广州燃气集团有限公司	监事	否
	广州发展实业有限公司	监事	否
	广州发展建设投资有限公司	监事	否
冯凯芸	深圳市广深沙角 B 电力有限公司	副董事长	否
张雪球	广东电力发展股份有限公司	董事	否

郑建平	广东红海湾发电有限公司	副董事长	否
	广东粤电控股西部投资有限公司	副董事长	否
	贵州粤黔电力有限责任公司	董事	否
	贵州国电都匀发电有限公司	副董事长	否

### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据、决策程序和支付情况：董事和监事（不包括独立董事及在股东单位领取报酬的董事、监事）、高级管理人员报酬按照公司薪酬管理制度和员工绩效考核规定确定并执行。2011 年度董事、监事和高级人员的报酬已全部支付。

#### 2、不在公司领取报酬津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬津贴的 董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位 领取报酬津贴
杨丹地	是
伍竹林	是
陈 辉	是
白 勇	是
李双印	是
曾燕萍	是

### (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、公司 2010 年年度股东大会审议并通过决议，选举刘少波先生为公司第五届董事会独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至 2012 年 7 月 8 日止。

2、公司第五届董事会于 2011 年 10 月 31 日收到独立董事魏明海先生的书面辞职报告，因其工作变动原因，请求辞去公司独立董事职务。自 2011 年 10 月 31 日起，魏明海先生不再担任公司董事。

3、公司 2012 年第一次临时股东大会审议并通过决议，选举白勇先生为公司第五届董事会董事、石本仁先生为第五届董事会独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至 2012 年 7 月 8 日止。张定明先生因工作变动原因，不再担任公司董事职务。

### (五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 1,818 人，离退休职工已移交社会化管理。

#### 1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	947
销售人员	105
技术人员	122
财务人员	107
行政人员	297
辅助人员	240

## 2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生	116
本科	643
专科	550
中专	187
中技	71
高中及以下	251

## 六、公司治理结构

### (一) 公司治理情况

上市以来，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规要求，结合实际情况，不断优化治理结构，加强制度建设，健全内控体系。公司控股股东认真履行职责，严格按照规范要求，全力支持公司持续健康发展，努力维护投资者的权益。董事、监事、高管人员严格遵守法律法规，认真履行“三会”运作规范。公司切实履行上市公司信息披露义务，做到信息披露真实、准确、完整、及时。公司治理结构的实际情况符合有关法律法规的规定。

为进一步强化董事会建设，促进透明、规范化运作，提高公司治理水平，经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过公司《章程》（2011年修订本）。根据中国证监会《关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（上市部函[2011]031号）的相关要求，公司于2011年作为广东证监局辖区内的试点单位，按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的要求，做好公司及重要子公司财务报告内部控制的建设、自我表现评价和审计工作。2011年3月，第五届董事会第二十五次会议审议

通过《广州发展实业控股集团股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，公司委托会计师事务所对内控情况进行了审计，各企业也根据内控实施方案的要求，开展了内控自评工作，并编制了风险管理报告，对内部存在的风险点、风险源进行重新辨识和评估，并制定落实相应的应对措施，以形成持续改进机制。按照证监局《关于作好 2011 辖区上市公司内部控制规范实施和试点相关工作的通知》的要求，完成了《广州发展实业控股集团股份有限公司内部控制规范实施工作报告（截止 2011 年 6 月）》，《广州发展实业控股集团股份有限公司内部控制规范实施工作报告（截止 2011 年 12 月）》。

进一步完善公司信息管理及披露工作，不断提高信息披露质量。根据中国证监会广东监管局、广东省公安厅、广东省监察厅、广东省人民政府国有资产监督管理委员会及广东省人民政府金融工作办公室联合下发的《关于开展依法打击和防控内幕交易联合专项检查工作的通知》（广东证监[2011]170 号），公司编制了《广州发展实业控股集团股份有限公司打击和防控内幕交易自查报告》。为推动公司进一步规范投资者关系管理工作，提高公司治理水平和透明度，加强投资者权益保护，根据广东证监局《关于集中开展投资者保护宣传活动的通知》（【2012】13 号）要求，公司大力开展投资者保护宣传活动，制订了《广州发展实业控股集团股份有限公司开展投资者保护宣传活动方案》。根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证监会公告（2011）30 号）的要求，第五届董事会第四十次会议审议通过《广州发展实业控股集团股份有限公司内幕信息及知情人登记管理规定（2011 年 11 月修订）》。2011 年，公司获得上海证券交易所颁发的 2011 年度信息披露奖。

公司将严格按照相关法律法规以及规范性文件的要求，继续加强管理，强化内控体系建设，提高运作的规范性标准，改进信息披露质量，不断完善治理结构，将上市公司治理的监管要求落到实处，认真服务于广大投资者，保障和促进公司健康、稳步发展。

## （二）董事履行职责情况

### 1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
杨丹地	否	18	17	11	1	0	否
伍竹林	否	18	18	11	0	0	否
陈辉	否	18	18	11	0	0	否
吴旭	否	18	18	11	0	0	否
张定明	否	18	11	11	7	0	是

刘锦湘	是	18	18	11	0	0	否
陈琦伟	是	18	14	11	4	0	否
魏明海	是	15	15	11	0	0	否
刘少波	是	13	11	8	2	0	否

杨丹地董事长、张定明董事、陈琦伟独立董事、刘少波独立董事因董事会会议期间出差，不能亲自参加会议，委托其他董事出席会议并行使表决权。魏明海独立董事因工作变动原因，自 2011 年 10 月 31 日起不再担任公司独立董事。

年内召开董事会会议次数	18
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	11

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## 3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司按照相关法规和公司《章程》，建立并修订了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作规程》等。报告期内，公司独立董事按照相关法律、法规、公司《章程》等规定履行职责，出席董事会、股东大会和董事会专业委员会会议，对重大投资、高管人员任免、薪酬制度、聘请外部中介机构、对外担保等事项提出意见和建议，并对关联交易、高管人员任免、公司治理等发表独立意见，促进公司的规范运作。

### (三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司在电力、煤炭、油品天然气等产业拥有独立完整业务，自主决策和经营。公司与控股股东之间的经济往来严格按照市场经济规则进行。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面与控股股东分开，独立运作。公司行政总裁、行政副总裁、财务总监和董事会秘书均未在控股股东单位担任职务。

3、资产方面：控股股东投入公司的资产独立完整，产权清晰。公司采购系统、生产系统、辅助生产系统及销售系统与控股股东分开，工业产权、非专利技术等无形资产也与控股股东分开。公司对所有资产有完全控制支配权，不存在控股股东及其关联方占有公司资产情况。

4、机构方面：公司设立独立的经营管理机构，拥有独立的生产单位，业务独立，董事会、监事会及内部职能部门独立运作，依法行使各自职权。

5、财务方面：公司的财会部门、会计核算体系和财务管理制度、银行帐户与控股股东分开，独立核算。未出现控股股东及其关联方违法占用公司资金行为，公司也未为控股股东及其关联方提供担保。

#### (四) 内部控制制度的建立健全情况

公司已建立较为完善的内部控制体系，覆盖主要经营和管理活动，并将风险管理延伸到销售、供应及工程承包方。2010年，公司聘请安永（中国）企业咨询有限公司作为咨询顾问，完成了公司整体内控框架的建立和完善，完成了整个内控框架体系的搭建。在此基础上，2011年公司继续全面推进内控建设和信用管理工作，按照财政部、证监会发布的《企业内部控制基本规范》要求，通过业务流程梳理、试点公司风险评估及公司层面内控评估等工作确定高风险领域及识别内部控制缺陷，完善风险控制。所有属下企业均已全面开展内控工作，属下经营性公司开展信用模型的内部评估和修订工作，信用模型更加完善。结合实际执行情况，修订完善《风险管理指引》、《财务事项审批及资金支付管理制度》、《经济合同管理制度》、《工程投资管理制度》、《招投标管理制度》等相关制度，明确规定各类业务的审批权限、审批流程，有效控制管理风险，保证公司合法、合规运营，提高运作效率，确保财务报表真实、完整和准确。聘请中介机构对属下具有代表性的生产、经营和基建型企业的内控流程进行评估，结合《企业内部控制基本规范》要求对内控体系建设进行了相应优化和改进。实施“现金池”管理，建立NC系统平台，实时掌握企业经营情况和会计信息，加强对属下企业流动性资金监督管理。推行全面预算管理，对未来经营活动、投资活动、筹资活动进行全面计划、控制、分析和考核，将各项经济行为纳入预算管理轨道，增强业务和财务可控性，提高应对内外部环境变化能力。实施财务总监委派制，加强对属下企业的支持、监督和管理，防范和控制经营风险，维护公司整体利益。会计审核程序设有严格的岗位牵制机制，不同岗位相互制约，保证会计信息系统的有效性。

董事会属下各专业委员会、独立董事依据相关法规及《章程》行使职责，为董事会决策提供专业意见。监事会履行职能，对财务、内部控制以及董事会、经营班子履行职责的合法合规性等进行监督。公司设立纪检（监察）室，负责纪检监察和廉政建设等工作；设立审计部，负责经营预算执行情况、经营绩效审计，经营责任和离任审计，经营风险防范专项审计等工作。

#### （五）公司披露内部控制的相关报告

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

#### （六）高级管理人员的考评及激励情况

公司不断完善绩效评价和激励约束机制，强化行政总裁等高级管理人员对公司和全体股东的诚信责任和勤勉义务，建立高级管理人员薪酬与企业经营目标和个人绩效挂钩的绩效考核制度，按照制度对高级管理人员进行考评、激励和约束。

#### （七）《可持续发展报告》披露情况

作为一个负责任的面向珠三角的大型综合能源供应商，公司在注重经营业绩的同时，高度重视环境保护和资源节约，稳步推进节能减排和环境治理整顿工作，关注企业所承担的社会责任。2011年，公司继续参照全球报告倡议组织 GRI G3 标准编制发布了《2010年可持续发展报告》，获得香港通用公证行有限公司（SGS）B+等级认证，并获得第三方评级机构 AA-的评级。在本年度崇德（Reputex）的环境、社会及管治（ESG）评级结果中，获得 A 等级，在符合资格的中国大陆上市企业中排名第三，并被纳入恒生 A 股可持续发展企业基准指数成分股。公司董事会审议通过了公司《2011年度可持续发展报告》，报告详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

#### （八）建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究规定》，对在年度报告信息披露工作中有关人员因违反相关规定、不履行或不正确履行其所负职责和义务，以及因其他个人原因，致使公司年度报告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信息披露重大差错情况时的追究与处理规定。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正事项。

### 七、股东大会情况简介

#### （一）年度股东大会情况

公司于 2011 年 5 月 18 日召开 2010 年年度股东大会，决议公告刊登在 2010 年 5 月 19 日的中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

## (二) 临时股东大会情况

1、公司于 2011 年 1 月 21 日召开 2011 年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2011 年 1 月 22 日的中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

2、公司于 2011 年 9 月 27 日召开 2011 年第二次临时股东大会，决议公告刊登在 2011 年 9 月 28 日的中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

## 八、董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内经营情况回顾

##### (1) 报告期内总体经营情况

2011 年,面对复杂多变的经济形势,公司董事会、管理层和全体员工积极应对挑战,围绕坚持打造持续领先的面向珠三角大型综合能源供应商战略定位和目标,产业经营和资本经营相结合,全面建设电力、煤炭、油品天然气三大综合能源核心产业,综合能源产业稳步发展,产业规模持续增长,产业结构不断优化,实现了公司的持续发展。报告期内,公司实现营业收入首次突破百亿达到 10,817,527,588.41 元,营业利润 739,509,106.10 元,归属于母公司所有者的净利润 383,996,186.00 元。

##### 1) 积极推进产业结构优化和升级,综合能源产业体系架构日益完善

电力业务规模快速增长,2011 年新增控制装机容量 120 万千瓦,权益装机容量达 317 万千瓦。广州珠江电力有限公司、广州东方电力有限公司(分别简称“珠江电力”、“东方电力”、合称“珠江电厂”)克服线路送出受限、检修和技改任务重等影响,合理安排机组检修,加强运行调度管理,全年完成发电量 72.51 亿千瓦时,上网电量 68.21 亿千瓦时,同比分别增长 2.45%和 2.84%。广州珠江天然气发电有限公司(简称“天然气发电公司”),圆满完成了第五合同年气量计划,全年完成发电量 26.54 亿千瓦时,上网电量 25.89 亿千瓦时,同比分别增长 4.3%和 4.44%。佛山恒益发电有限公司(简称

“恒益发电公司”)#1、#2 机组分别于 6 月和 10 月通过 168 小时满负荷试运行, 全年完成发电量 19.47 亿千瓦时, 上网电量 18.45 亿千瓦时。深圳市广深沙角 B 电力有限公司(简称“沙角 B 公司”)全年完成发电量 42.89 亿千瓦时、上网电量 39.07 亿千瓦时, 同比分别下降 0.02%和增长 0.24 %。贵州粤黔电力有限公司全年完成发电量 134.37 亿千瓦时、上网电量 126.77 亿千瓦时, 同比分别增长 15.88%和 15.50%。广东红海湾发电有限公司(简称“红海湾发电公司”)#4 机组于 5 月通过 168 小时满负荷试运行, #3、#4 机组 9 月 30 日取得国家发改委核准, 正式进入商业运行, 全年完成发电量 90.54 亿千瓦时、上网电量 85.16 亿千瓦时, 同比分别增长 26.49%和 26.27%。广州发展环保建材有限公司(简称“环保建材公司”)克服生产线停产搬迁的困难, 积极应对市场变化, 灵活调整营销策略, 全年加气块、粉煤灰销售量分别完成 18 万立方米、35.18 万吨。与此同时, 公司一批新电源项目取得重大进展。广州珠江电厂 1×100 万千瓦“上大压小”超超临界燃煤机组项目(简称“百万机组项目”)获得国家环保部环评批复, 项目核准申请报告已上报国家发改委。贵州都匀“上大压小”2×60 万千瓦超临界燃煤发电机组项目(简称“贵州都匀发电厂项目”)厂用电受电完成, 工程按节点计划稳步推进。此外, 肇庆电厂 2×60 万千瓦项目(简称“肇庆电厂项目”)、天然气发电二期 2×39 万千瓦项目(简称“LNG 二期项目”)已列入广东省“十二五”规划讨论稿。南沙环保建材新生产线项目落实了项目用地并完成各项报建手续, 已正式开工。

煤炭业务基本形成资源、运输、中转、销售一体化产业链, 综合竞争能力持续提高。2011 年, 公司在煤矿投资、资源采购、海运船队、码头建设、中转基地、销售网络等各产业环节齐头并进, 全力打造煤炭产业链。新东周窑煤矿项目获得国家发改委核准, 工程于 9 月 19 日投入试生产。广州珠江电力燃料有限公司(简称“珠电燃料公司”)继续完善煤炭购存销计划体系, 实施采购前移策略, 开拓直接进口煤渠道, 建立多渠道资源保障体系, 延伸完善中转港口布局, 保持合理库存, 实现快速周转, 同时, 加强与港口的沟通协调, 提高船舶营运效率, 经营量取得新突破, 全年完成煤炭销售量 1168 万吨, 其中市场煤 784.48 万吨, 同比增长 9.13%, 继续保持珠三角市场领先地位。广州发展航运有限公司(简称“发展航运公司”)发展 4 号、中远发展航运有限公司“富恒山”轮投入运营, 自有运力进一步提高, 两公司全年共完成货运量 522.70 万吨, 同比增长 42.79%。珠江电厂 7 万吨煤码头扩建工程项目已获得国家发改委核准, 各项开工准备工作有序推进, 珠电煤场环保技改项目的各项开工准备工作也在有序推进。在珠海高栏港投资大型干散货码头项目, 将进一步完善公司煤炭中转设施布局。

油气业务保持快速增长。广州南沙发展燃气有限公司(简称“南沙燃气公司”)加大市场开拓力度, 积极开发大型工业用户, 全年销售成品气 4,435.69 万立方米, 同比

增长 32.30%。广州发展碧辟油品有限公司（简称“发展碧辟公司”）积极应对市场竞争，加大市场开拓力度，寻找储备货源，调整优化储罐结构，发挥甲醇集散地的优势，完成仓储租赁量 273.51 万立方米，同比下降 27.55%；完成船加油 3.09 万吨，比上年增长 106.0%；同时，历经多年努力获得了国家商务部颁发的《成品油批发经营许可证》，成为三大石油公司之外第一家取得成品油批发资质的中外合资企业。广州港发石油化工码头有限公司（简称“港发码头公司”）受大宗货源下降的影响，完成吞吐量 184.1 万吨，同比下降 18.65%。发展碧辟公司油库二期项目已正式开工建设，累计完成形象进度 31%；珠海 LNG 接收站项目进入全面建设阶段，累计完成总进度的 42.34%；山西省大同甲醇项目建设有序推进，累计完成总投资进度的 62.89%；南沙 LNG 应急储备项目前期工作也在积极推进之中。

新能源业务取得进展。惠东风电项目于 2012 年 1 月获得广东省发改委核准，正在积极筹备开工前的相关工作。与三峡集团签订了战略合作协议，共同推进海上风电、分散式风电项目开发前期工作。

## 2) 全力推进控股股东整体上市工作，促进上市公司跨越式发展

2011 年 9 月 27 日，公司 2011 年第二次临时股东大会通过公司控股股东发展集团整体上市方案。广州控股采取非公开发行方式，按照不低于 6.52 元/股（上市公司董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价的 90%）的价格，发行不超过 7 亿股，募集资金规模不超过 43.85 亿元。其中，发展集团以所持广州燃气集团 100% 股权（评估值 18.54 亿元）参与认购；其他投资者以现金 25.31 亿元参与认购，所募现金用于投资珠海 LNG（一期）、广州亚运城燃气配套项目、广州天然气利用三期西气东输项目，及补充部分流动资金。此外广州控股自筹现金 23.23 亿元收购发展集团持有的广州电力集团、南沙投资管理公司、发展新城公司 100% 股权，包括中电荔新 2×30 万千瓦热电联产项目（在建）、穗恒运 18.35% 股份、西村分布式能源站项目（筹建）和南沙产业园服务中心、发展中心等主业和相关资产注入广州控股。非公开发行发行方案于 2012 年 3 月 28 日获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

完成发展集团整体上市后，将有利于壮大上市公司整体实力，通过收购发展集团天然气、热电联产业务及配套设施等主要经营性资产，投资相关综合能源项目，广州控股电力业务将形成煤电、气电、热电和分布式能源站等完善的电源结构，电力产业结构趋向合理；燃气业务将形成覆盖广州地区由接收站、管网至终端用户的完整产业链；煤炭业务产业链将进一步完善，市场竞争优势进一步加强。形成电力、煤炭、燃气三大支柱产业互为支撑、协同发展新格局。整体上市后，主要资产及人员进入上市公司，建立统一的资产和经营运作平台，有利于加快公司市场化、国际化步伐，进一步优化公司治理

机制和健全法人治理结构，提高公司治理水平。本次整体上市将未上市的电力、天然气及其配套业务资产注入上市公司，有效解决发展集团和上市公司间的同业竞争和关联交易，消除关联交易和同业竞争。

### 3) 大力推进节能减排和清洁生产，环保治理和节能减排成效显著

珠江电厂与华中科技大学合作开发了燃煤掺烧全程动态优化系统，并于 3 月 11 日正式投入试运行，运行情况总体较好，有效降低了燃煤成本。珠江电厂的脱硫和脱硝设施保持稳定和高效运行，减少了二氧化硫和氮氧化物的排放量，四台机组脱硫投运率为 99.92%，一期脱硫效率为 94.30%，二期脱硫效率为 95.34%；脱硝投运率 98.51%，脱硝系统可用率 99.61%，脱硝效率 82.48%。全面建立清洁生产机制，珠江电厂、天然气发电公司、珠电燃料公司、环保建材公司、发展碧辟公司分别获得“中国最具环保社会责任企业”、“广州市环境友好企业”、“广东省节能先进单位”、“广州市清洁生产优秀企业”、“广东省资源综合利用龙头企业”等称号。积极申报环保项目补助资金，共取得环保补助资金近 1000 万元。

### 4) 高标准推进企业管理和建设，不断提升企业运营管理能力

全面推进内控体系建设，作为内部控制规范上市公司试点公司之一，公司编制《内部控制规范实施工作方案》，在各企业开展内控自评的基础上，聘请毕马威会计师事务所协助对公司及主要经营性公司的内部控制制度体系的设计、执行情况进行自我评价，初步建立了规范、合理、有效的内控自我评价机制；同时，各企业根据内控实施方案的要求，对内部存在的风险点、风险源进行重新辨识和评估，形成持续改进机制。全面推行预算精细化管理，各属下公司均制定了切实可行的预算精细化管理方案，对预算指标进行细化分解，将预算与绩效考核挂钩，并建立预算执行的定期回顾机制，加强执行力度和过程控制，取得积极成效。不断完善信用管理工作，面对复杂的经济形势和银根收紧、资金面全面紧张、信用风险不断上升的市场环境，各属下经营性公司对信用制度和管理流程进行检查和改进，加强应收账款管理，全年各经营性公司没有出现逾期账款。继续加强信息披露工作，2011 年公司继续按照 GRI G3 标准披露可持续发展报告，在本年度崇德 (Reputex) 的环境、社会及管治 (ESG) 评级结果中，获得 A 等级，在符合资格的中国大陆上市企业中排名第三，并被纳入恒生 A 股可持续发展企业基准指数成分股；12 月，公司在近千家沪市上市公司之中脱颖而出，获得由上海证券交易所颁发的“2011 年度信息披露奖”，是获奖的十家上市公司之中唯一一家广东上市公司。

## (2) 主营业务及经营状况分析

### 主要经营指标完成情况

单位:元 币种:人民币

项目	2011 年	2010 年	同比 (%)
营业总收入	10,817,527,588.41	8,859,319,649.40	22.10
营业总成本	10,157,523,345.99	7,728,711,853.85	31.43
营业利润	739,509,106.10	1,306,743,883.82	-43.41
归属于母公司所有者的净利润	383,996,186.00	746,395,555.81	-48.55

说明: 营业总收入和营业总成本增长的主要原因是公司电力业务、煤炭业务和油气业务的收入和成本均有增长; 而受煤炭成本同比增长的影响, 营业利润和归属于母公司所有者的净利润同比下降。

### 主营业务分行业情况表

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减
电力业务	4,990,224,024.36	4,257,579,054.49	13.96	20.90	35.37	减少 9.58 个百分点
煤炭业务	5,423,046,776.08	5,115,438,273.80	5.46	21.10	24.93	减少 3.09 个百分点
油品天然气业务	374,220,497.01	266,956,692.73	27.37	56.11	86.14	减少 11 个百分点
合计	10,787,491,297.45	9,639,974,021.02	/	/	/	/

### 主营业务分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减
电力	4,909,480,901.60	4,226,212,108.37	13.21	21.63	36.42	减少 9.80 个百分点
加气混凝土	80,743,122.76	31,366,946.12	59.87	-11.22	-33.41	增加 12.35 个百分点
煤炭	5,423,046,776.08	5,115,438,273.80	5.46	21.10	24.93	减少 3.09 个百分点
油品	198,541,594.37	153,336,189.52	20.86	82.00	152.44	减少 20.07 个百分点
天然气	175,678,902.64	113,620,503.21	34.74	34.49	37.44	减少 1.5 个百分点
合计	10,787,491,297.45	9,639,974,021.02	/	/	/	/

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 118,324.35 万元。

说明：电力业务营业利润率减少的主要原因是煤炭价格上涨及费用增加；  
煤炭业务营业利润率减少的主要原因是煤炭成本的增幅大于收入的增幅；  
油品天然气业务营业利润率减少的主要原因是船加油业务的营业成本增幅大于营业收入增幅。

### 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华南地区	10,787,491,297.45	21.96
合计	10,787,491,297.45	21.96

### 主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	4,112,334,472.94	占采购总额比重	61.95%
前五名销售客户销售金额合计	6,663,043,157.35	占销售总额比重	61.59%

### (3) 资产和利润构成变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额	变动比例(%)
货币资金	2,853,820,489.11	1,917,116,891.22	48.86
应收票据	132,983,931.48	47,710,823.64	178.73
应收账款	1,013,742,958.79	709,035,247.56	42.97
预付款项	207,833,006.45	122,400,047.69	69.80
其他应收款	26,128,984.39	218,484,796.78	-88.04
固定资产	8,136,822,978.54	5,898,740,122.43	37.94
在建工程	2,036,264,015.43	2,861,055,321.42	-28.83
递延所得税资产	72,283,991.33	53,477,377.92	35.17
其他非流动资产	50,253,240.99	36,699,240.99	36.93
短期借款	2,582,915,873.77	1,150,000,000.00	124.60
应交税费	-55,660,759.46	48,893,610.48	-213.84
应付利息	68,789,044.50	31,801,742.08	116.31
应付股利	119,023,227.95		
长期借款	4,791,106,592.00	3,176,682,038.50	50.82
项目	本期金额	上期金额	变动比例(%)
营业成本	9,663,505,407.13	7,385,836,567.92	30.84
营业税金及附加	54,920,665.86	22,569,388.00	143.34
销售费用	24,367,703.65	16,871,896.11	44.43

财务费用	178,040,645.99	108,063,163.49	64.76
投资收益	79,504,863.68	176,136,088.27	-54.86
所得税费用	196,401,136.57	295,471,431.98	-33.53
净利润	606,129,121.38	1,068,832,406.42	-43.29
归属于母公司所有者的净利润	383,996,186.00	746,395,555.81	-48.55

货币资金较年初增长的主要原因是公司经营活动现金净流入增加。

应收票据较年初增长的主要原因是珠电燃料公司煤炭销售量大，报告期内收到的银行承兑票据增加。

应收账款较年初增长的主要原因是恒益发电公司 1#机组投产发电，应收售电款相应增加。

预付款项较年初增长的主要原因是属下电厂预付材料、设备款增加。

其他应收款较年初下降的主要原因是投入新东周窑煤矿项目款项转为投资。

固定资产和在建工程较年初变动的主要原因是恒益发电公司 1#机组本期完工投产，结转固定资产。

递延所得税资产较年初增长的主要原因是可供出售金融资产公允价值变动产生的递延所得税资产增加。

其他非流动资产较年初增长的主要原因是子公司预付收购小机组容量费增加。

短期借款较年初增长的主要原因是报告期内公司续发短券规模增加、属下公司增加短期借款。

应交税费较年初下降的主要原因是固定资产增值税进项税抵扣额增加。

应付利息较年初增长的主要原因是借款增加。

应付股利较年初增长的主要原因是未支付控股子公司参股股东股利。

长期借款较年初增长的主要原因是恒益发电公司、发展碧辟公司增加项目长期借款。

营业成本同比增长的主要原因是恒益发电公司 1#机组投产发电、收入成本同时增加；煤炭价格比上年有增长，属下煤电企业成本增加。

营业税金及附加同比增长的主要原因是中外合资企业从 2010 年 12 月开始征缴城建税及附加，另报告期开始征缴地方教育附加费及价格调节基金。

销售费用同比增长的主要原因是子公司销售部门的费用增加。

财务费用同比增长的主要原因是借款增加，利息支出相应增加。

投资收益同比下降的主要原因是联营公司净利润减少。

所得税费用同比下降的主要原因是报告期利润总额减少，所得税费用相应减少。

公司净利润、归属于母公司所有者的净利润分别同比下降的主要原因是报告期内煤炭成本同比增加。

#### (4) 现金流量情况分析

单位:元 币种:人民币

现金流量表项目	本年数	上年数	增减额	增减百分比%
经营活动产生的现金流量净额	544,870,125.14	766,171,796.34	-221,301,671.20	-28.88
投资活动产生的现金流量净额	-2,020,093,008.02	-574,094,077.72	-1,445,998,930.30	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,412,903,892.86	-480,028,091.10	2,892,931,983.96	-

经营活动产生的现金流量净额变动主要原因是煤炭成本上升，经营现金流出增加；

投资活动产生的现金流量净额变动主要原因是报告期恒益发电公司增加投资活动现金净流出；

筹资活动产生的现金流量净额变动主要原因是短期融资券续发规模及借款增加。

#### (5) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

##### 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净资产	净利润
广州珠江电力有限公司	电力生产、销售	420,000,000.00	1,109,818,746.68	865,471,529.27	54,779,540.36
广州东方电力有限公司	电力生产、销售	990,000,000.00	2,371,012,088.56	1,701,563,485.84	43,934,227.32
广州珠江天然气发电有限公司	电力生产、销售	692,000,000.00	2,537,490,339.62	1,107,755,681.73	264,801,792.82
佛山恒益发电有限公司	电力生产、销售	1,597,540,000.00	5,200,134,577.92	1,748,454,880.91	39,870,639.73
广州珠江电力燃料有限公司	燃料批发、零售	449,676,800.00	2,137,301,172.08	997,441,196.79	133,340,624.73
广州发展碧辟油品有限公司	石油化工产品的销售、装卸	400,000,000.00	702,985,439.67	452,155,627.99	22,353,704.48
广州发展环保建材有限公司	生产、销售加气混凝土及制品	10,000,000.00	126,645,235.10	108,181,697.65	24,446,237.49
广州南沙发展	燃气的生产、加工、储存、输送	85,000,000.00	344,058,912.89	179,252,978.88	40,204,782.25

燃气有限公司	和销售				
--------	-----	--	--	--	--

### 主要参股公司的经营情况及业绩

公司持有沙角 B 公司 35.23% 股权，沙角 B 公司主要负责经营管理沙角 B 电厂，拥有两台 35 万千瓦日本进口发电机组。报告期，公司从沙角 B 公司获得的投资收益，在扣除股权投资差额摊销后为 -28,851,326.72 元。

公司持有红海湾发电公司 25% 股权，红海湾发电公司主要负责经营管理汕尾电厂项目，目前拥有两台 60 万千瓦发电机组。报告期，公司从红海湾发电公司获得的投资收益为 47,335,102.92 元。

公司持有广东粤电控股西部投资有限公司（简称“西部投资公司”）30% 股权，西部投资公司持有贵州粤黔电力有限公司 55% 股权，贵州粤黔电力有限公司主要负责经营管理贵州盘南电厂项目。报告期，公司从西部投资公司获得的投资收益为 22,240,736.25 元。

#### （6）同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司对金融资产和负债的分类符合企业会计准则，并经过会计师事务所的确认和管理层批准，且在各会计期间保持一致。

#### （7）外币金融资产、金融负债情况

项目	币种	原币金额 (美元/港币)	汇率 (美元/人民币) (港币/人民币)	本币金额
货币资金	港币	26,063,396.35	0.8107	21,129,595.42
一年内到期的长期借款	美元	6,100,000.00	6.3009	38,435,490.00
长期借款	美元	32,600,000.00	6.3009	205,409,340.00

## 2、未来发展的展望

### （1）所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

2012 年，在全球面临经济周期下行和欧债危机持续的外围环境下，我国经济增速将放缓，进入结构转换升级阶段。当前能源企业面临的主要挑战：一是由于总需求增长放缓，对能源的需求增长也将会放缓；二是能源供求结构将发生新变化，包括对污染源的控制，将促使环保部门加大对企业排放、汽车尾气、建筑工地等环境监测力度，同时将引发一系列相关变革，将对能源企业产生一定影响；三是能源企业经营建设条件发生变化，除了环保标准和要求提高以外，能源项目建设条件环境和社会压力也在增长。广东

省作为能源缺口大省和需求大省，将面临更加紧迫的能源供需和环境挑战，这将促使能源企业做出新的调整和布局。大挑战迎来大机遇，公司在应对挑战的同时将把握住发展新机遇，一是加快产业结构优化升级；二是提升管理素质，形成管理品牌；三是充分利用能源消费结构调整，大规模使用天然气特别是西气入粤有利机遇，全面壮大和发展天然气业务；四是抓住能源结构调整机遇，积极发展新兴战略能源产业。

## （2）发展战略和新年度的经营计划

2012 年，公司将积极应对挑战，紧紧把握发展重要机遇，按照建设持续领先的面向珠三角大型综合能源供应商的战略定位和目标，全力以赴实现公司经营业绩持续增长，集中力量推进综合能源项目建设，继续推进节能减排，推动产业结构优化和升级，全面加强企业基础管理和建设，建设技术领先、节能减排和管理先进的现代能源产业，增强产业核心竞争力和持续发展能力。预计 2012 年将实现营业收入约 137 亿元，发生总成本费用约 129 亿元。

## （3）资金需求和使用计划

预计 2012 年资金需求约 100,900 万元，具体如下：

百万机组项目：预计资金需求为 13,300 万元，以自筹资金或其他方式投入；

贵州都匀发电厂项目：预计资金需求为 18,000 万元，以自筹资金或其他方式投入；

恒益环保建材项目：预计资金需求为 700 万元，以自筹资金或其他方式投入；

珠江电厂 7 万吨煤码头扩建工程项目及珠江电厂煤场环保技改项目：预计资金需求为 21,500 万元，以自筹资金或其他方式投入；

同煤甲醇项目：预计资金需求为 20,700 万元，以自筹资金或其他方式投入；

珠海 LNG 接收站项目：预计资金需求为 14,700 万元，以自筹资金或其他方式投入

惠东风电项目：预计资金需求为 12,000 万元，以自筹资金或其他方式投入。

## （4）面临的风险因素分析

全球面临经济周期下行，我国经济增速放缓，工业增速回落，能源需求增长趋缓，同时，广东省新增发电机组容量不断扩大，煤炭等能源价格波动，节能减排和成本压力增大，公司电力、煤炭、油品天然气业务面临市场竞争和经营成本上升压力，经营性企业对能源价格判断的难度增加，经营压力加大。公司将加强管理，降低成本，加强研究、分析团队的建设，加大对市场的研究力度，为企业投资、经营提供帮助。积极推进重点项目建设，加强资源掌控能力，完善产业链，增强整体抗风险能力。

预计 2012 年市场资金面仍然偏紧，公司资金筹措来源和成本压力加大，经营性企业存在资金回收风险加大、信用风险上升情况。公司将积极调整融资策略，合理调配内部资金，灵活应用市场融资工具，加强资金精细化管理，保障生产经营和项目建设资金需要，控制财务费用。同时，公司将根据实际情况，不断完善信用管理体系，优化信用评估模型，加强信用管理团队建设，及时调整信用政策，防范风险，保证资金安全。

## (二) 投资情况

### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

### 2、非募集资金项目情况

(1) 公司投资建设的三水恒益电厂“上大压小”2×60 万千瓦超临界燃煤发电机组项目总投资 55.2 亿元，公司持有 50% 股权。自 2009 年 6 月开工以来，各项建设工作进展顺利，1#机组、2#机组分别于 2011 年 6 月 27 日、10 月 7 日顺利通过 168 小时满负荷试运行。截止报告期末，公司投入资本金 83,048.79 万元，项目累计完成投资 453,029.94 万元。

(2) 公司投资建设的贵州都匀“上大压小”2×60 万千瓦超临界燃煤发电机组项目总投资 47.3 亿元，公司持有 30% 股权。项目正按计划开展建设，截止报告期末，公司投入资本金 11,100 万元，项目累计完成投资 194,512 万元。

(3) 公司投资建设的年产煤炭 1,000 万吨的新东周窑煤矿项目总投资 48.32 亿元，公司最终持有 19.5% 股权。全年工程进尺 6,793 米，累计进尺 19,969 米。截止报告期末，公司投入资本金 32,979.05 万元，项目累计完成投资 254,081 万元。公司第五届董事会第二十五次会议通过决议，同意公司属下的子公司珠电燃料公司按 30% 股比向同发东周窑煤业有限公司增加注册资金 31,237 万元。

(4) 公司投资建设的首期年产 60 万吨的山西大同甲醇项目总投资 35.57 亿元，公司持有 30% 股权。项目各项建设工作按计划开展。截止报告期末，公司投入资本金 9,000 万元，项目累计完成投资 22.12 亿元。

(5) 公司投资建设的年供 LNG 约 350 万吨的珠海 LNG 接收站项目总投资 113 亿元，公司最终持有 16.25% 股权，项目已获得国家发改委核准，各项建设工作按计划开展。截止报告期末，公司投入资本金 11,539.10 万元，项目累计完成投资 14.64 亿元。

(6) 公司第五届董事会第十六次会议通过决议, 同意属下发展碧辟公司在南沙油库一期西侧自有场地内投资建设南沙油库二期项目, 项目总投资约 44,745 万元, 目前已完成立项和开工的各项准备工作。截止报告期末, 项目累计完成投资 8,205.84 万元。

(7) 公司第五届董事会第三十一次会议通过决议, 同意公司属下全资子公司广州发展煤炭投资有限公司与珠海港股份有限公司等五方签订《大型干散货码头仓储项目合作框架协议》, 开展珠海市高栏港区大型干散货码头仓储项目筹建工作。广州发展煤炭投资有限公司持有 20% 股权、并按股权比例投入项目筹建前期工作费用 200 万元。详见公司于指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会属下子公司签订〈大型干散货码头仓储项目合作框架协议〉公告》。

(8) 公司第五届董事会第二十八次、第三十一次、第三十二次、第三十六次会议通过决议, 同意公司向湖华村村委会捐赠人民币 50 万元, 向广东省慈善总会捐助人民币 100 万元, 向同煤集团“煤海希望”助学理事会捐赠人民币 30 万元, 向广州市环境保护局捐赠 30 万元人民币。

(9) 公司第五届董事会第三十八次审议通过, 同意公司属下全资子公司广州发展煤炭投资有限公司将注册资本金由 27,796.97 万元增加至 52,296.97 万元。

(10) 公司第五届董事会第四十次通过决议, 同意公司投资建设“珠江电厂煤码头扩建工程项目”, 项目总投资 48,346 万元。详见公司于指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第四十次会议决议暨关于召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的董事会公告》。

(11) 为有效运用自有资金, 满足属下子公司流动资金需求, 公司通过中国银行广州珠江支行向东电公司提供委托贷款人民币 20,000 万元, 贷款年利率为 5.67%, 期限 5 年。

(12) 为有效运用自有资金, 满足属下子公司流动资金需求, 公司通过兴业银行广州分行向属下子公司广州发展煤炭投资有限公司提供委托贷款人民币 24,500 万元, 其中 19,000 万元的贷款年利率为 4.68%、5,500 万元的贷款年利率为 2.92%, 期限不超过 12 个月。

(13) 为有效运用自有资金, 满足属下子公司流动资金需求, 公司通过兴业银行广州分行向属下子公司向珠电燃料公司提供委托贷款人民币 20,000 万元, 贷款年利率 5.904%。期限不超过 12 个月。

### (三) 董事会日常工作情况

## 1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2011 年 1 月 5 日召开第五届董事会第二十三次会议，决议公告刊登在 2011 年 1 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(2) 公司于 2011 年 3 月 22 日召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过《关于同意公司发行短期融资券的决议》。

(3) 公司于 2011 年 3 月 31 日召开第五届董事会第二十五次会议，审议通过《关于审议通过〈广州发展实业控股集团股份有限公司内部控制规范实施工作方案〉的决议、《关于同意增加同发东周窑煤业有限公司注册资金的决议》。

(4) 公司于 2011 年 4 月 18 日召开第五届董事会第二十六次会议，决议公告刊登在 2011 年 4 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(5) 公司于 2011 年 4 月 28 日召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第一季度报告》。《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第一季度报告》刊登在 2011 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(6) 公司于 2011 年 5 月 30 日召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过《关于同意公司向五华县郭田镇湖华村村民委员会捐赠的决议》。

(7) 公司于 2011 年 6 月 24 日召开第五届董事会第二十九次会议，审议通过《关于同意公司发行短期融资券的决议》、《关于同意公司向广州市南沙区慈善会捐款的决议》。

(8) 公司于 2011 年 7 月 5 日召开第五届董事会第三十次会议，决议公告刊登在 2011 年 7 月 8 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(9) 公司于 2011 年 7 月 22 日召开第五届董事会第三十一次会议，决议公告刊登在 2011 年 7 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(10) 公司于 2011 年 7 月 25 日召开第五届董事会第三十二次会议，审议通过《关于公司向同煤集团捐资助学的决议》。

(11) 公司于 2011 年 8 月 11 日召开第五届董事会第三十三次会议，审议通过《关于同意公司属子公司向广州燃气集团有限公司出租土地的决议》。

(12) 公司于 2011 年 8 月 22 日召开第五届董事会第三十四次会议，决议公告刊登在 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(13) 公司于 2011 年 8 月 30 日召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过《关于通过〈广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年半年度报告〉及〈广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年半年度报告摘要〉的决议》。《广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年半年度报告摘要》刊登在 2011 年 8 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(14) 公司于 2011 年 10 月 20 日召开第五届董事会第三十六次会议，审议通过《关于公司为属下全资子公司广州原实投资管理有限公司提供担保的决议》、《关于公司向广州市环境保护局捐赠的决议》。《广州发展实业控股集团股份有限公司为属下全资子公司广州原实投资管理有限公司提供担保的公告》刊登在 2011 年 10 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(15) 公司于 2011 年 10 月 28 日召开第五届董事会第三十七次会议，审议通过《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第三季度报告》。《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第三季度报告》刊登在 2011 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(16) 公司于 2011 年 11 月 14 日召开第五届董事会第三十八次会议，审议通过《关于同意增加广州发展煤炭投资有限公司注册资本金的决议》。

(17) 公司于 2011 年 12 月 16 日召开第五届董事会第三十九次会议，审议通过《关于公司属下全资子公司广州天然气投资有限公司为同煤广发化学工业有限公司提供反担保的的决议》。《广州发展实业控股集团股份有限公司属下广州发展天然气投资有限公司为同煤广发化学工业有限公司提供反担保的公告》刊登在 2011 年 12 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(18) 公司于 2011 年 12 月 20 日召开第五届董事会第四十次会议，决议公告刊登在 2011 年 12 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司于 2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配方案：按 2010 年底总股本 2,059,200,000 股为基数，每 10 股派 2 元(含税)现金红利，

共派送现金红利 411,840,000.00 元，实施上述利润分配方案后，剩余未分配利润结转 2011 年度。董事会根据股东大会授权刊登实施 2010 年度利润分配方案的公告，并于 2011 年 6 月 2 日实施利润分配方案。

### 3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，审计委员会在公司董事会的领导下，勤勉尽责，按照公司制订的《广州控股董事会审计委员会工作规程》和《广州控股董事会审计委员会年度报告工作规程》的有关规定履行监督职责。公司第五届董事会审计委员会共召开专门会议九次，分别审议通过 2010 年度财务报告、2011 年第一季度财务报告、2011 年半年度财务报告、2011 年第三季度财务报告及 2011 年年度财务报告。审计委员会积极介入年度报告编制和披露工作，发挥审查、监督作用。安排实地考察，听取公司管理层对本年度生产经营情况和投融资活动等重大事项的情况汇报，与年审会计师事务所协商确定年度财务报告审计工作的时间安排，并在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务报表；在年审注册会计师进场后加强与年审注册会计师的沟通，督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告；审计委员会在年审注册会计师出具初步审计意见后审阅公司财务会计报表，形成书面意见。审计委员会审阅并向董事会提交会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所的建议。审计委员会认为公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）在为公司提供的 2011 年度审计服务工作中，遵循独立、客观、公正的原则，较好地完成了公司委托的各项工作，建议继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度审计机构。

### 4、董事会下设薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司下设的薪酬与考核委员会对公司薪酬管理政策和 2011 年高级管理人员、独立董事薪酬情况进行审查。薪酬与考核委员会认为：公司建立了较为完善的薪酬与考核机制，分级签订绩效合同，并对绩效执行情况与工作目标进行比较考核，员工报酬与绩效直接挂钩。在全体员工努力下，很好地完成董事会制订的经营目标。

### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强对外部信息报送的管理，公司第五届董事会第十次会议审议通过《对外信息报送管理规定》，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

### 6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将进一步完善内控制度，推进内部控制各项工作的不断深化，确保内部控制机制健全有效。

#### 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司第五届董事会第十次会议审议通过《广州发展实业控股集团股份有限公司内幕信息及知情人管理规定》，第五届董事会第四十次会议审议通过《广州发展实业控股集团股份有限公司内幕信息及知情人登记管理规定（2011年11月修订）》。公司自查，报告期内未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

#### （四）利润分配或资本公积金转增预案

公司 2011 年度实现归属于上市公司股东的净利润 383,996,186.00 元，提取法定盈余公积金 15,289,392.99 元，结转年初未分配利润 2,833,047,797.86 元，在扣除向全体股东派发的 2010 年度现金红利 411,840,000.00 元后，可供股东分配的利润为 2,789,914,590.87 元。公司拟按 2011 年末总股本 2,059,200,000 股为基数，每 10 股派 1 元现金红利（含税），共派送现金红利 205,920,000.00 元。实施上述利润分配方案后，剩余未分配利润结转 2012 年度。该方案需经公司股东大会批准后实施。

#### （五）公司前三年分红情况

分红年度	每 10 股派息数 (元) (含税)	现金分红的数额 (含税) (元)	分红年度实现的归属于上市公司股东的净利润 (元)	比率(%)
2010 年	2.00	411,840,000.00	746,395,555.81	55.18
2009 年	1.80	370,656,000.00	710,489,056.93	52.17
2008 年	0.90	185,328,001.71	361,699,979.98	51.24

注：上表中分红年度实现的归属于上市公司股东的净利润均按公司股东大会批准利润分配方案时的原公告数列示，未做调整。

## 九、监事会报告

公司监事会按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、公司《章程》和《监事会议事规则》赋予的职责，从公司发展和维护全体股东合法权益出发，履行监事会职能，对财务、内部控制以及董事会、经营班子履行职责的合法合规性等进行监督。

### （一）监事会的工作情况

本年度公司监事会共召开 6 次会议。

1、第五届监事会于 2011 年 4 月 18 日召开第八次会议，审议通过以下决议：(1)《关于通过〈广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年度监事会工作报告〉的决议》，(2)《关于广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年年度报告及摘要的决议》，(3)《关于〈广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年度可持续发展报告〉的决议》，(4)《关于公司日常关联交易事项的决议》。

2、第五届监事会于 2011 年 4 月 28 日召开第九次会议，审议通过《关于广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第一季度报告的决议》。

3、第五届监事会于 2011 年 7 月 5 日召开第十次会议，审议通过以下决议：(1)《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的决议》，(2)《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票发行方案的决议》，(3)《关于〈广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年度非公开发行 A 股股票预案〉的决议》，(4)《关于〈广州发展实业控股集团股份有限公司与广州发展集团有限公司关于广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票之附生效条件的股份认购框架协议〉的决议》，(5)《关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的决议》，(6)《关于提请股东大会授权董事会全权办理 2011 年度非公开发行 A 股股票相关事宜的决议》，(7)《关于公司及下属企业购买广州发展集团有限公司相关资产涉及关联交易事项的决议》，(8)《关于公司与广州发展实业有限公司签署〈广州发展实业控股集团股份有限公司与广州发展实业有限公司关于广州发展实业控股集团股份有限公司购买广州发展实业有限公司相关资产之附生效条件的股权转让框架协议〉决议》，(9)《关于公司属下广州发展资产管理有限公司与广州发展实业有限公司签署〈广州发展资产管理有限公司与广州发展实业有限公司关于广州发展资产管理有限公司购买广州发展实业有限公司相关资产之附生效条件的股权转让框架协议〉的决议》，(10)《关于公司属下广州发展资产管理有限公司与广州发展建设投资有限公司签署〈广州发展资产管理有限公司与广州发展建设投资有限公司关于广州发展资产管理有限公司购买广州发展建设投资有限公司相关资产之附生效条件的股权转让框架协议〉的决议》。

4、第五届监事会于 2011 年 8 月 22 日召开第十一次会议，审议通过以下决议：(1)《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票发行方案进一步补充的决议》，(2)《关于〈广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年度非公开发行 A 股股票预案（补充修订版）〉的决议》，(3)《关于公司与广州发展集团有限公司签署〈广州发展实业控股集团股份有限公司与广州发展集团有限公司关于广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票之附生效条件的股份认购框架协议之补充协议〉的决议》，(4)

《关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项进一步补充的决议》，（5）《关于〈广州发展实业控股集团股份有限公司截至 2010 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况报告〉的决议》，（6）《关于通过〈广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告〉的决议》，（7）《关于调减本次非公开发行 A 股股票募集资金投资项目的决议》，（8）《关于提请股东大会批准广州发展集团有限公司免于发出要约收购的决议》，（9）《关于公司及属下企业购买广州发展集团有限公司相关资产涉及关联交易事项进一步补充的决议》，（10）《关于公司与广州发展实业有限公司签署〈广州发展实业控股集团股份有限公司与广州发展实业有限公司关于广州发展实业控股集团股份有限公司购买广州发展实业有限公司相关资产之附生效条件的股权转让框架协议之补充协议〉的决议》，（11）《关于公司属下企业广州发展资产管理有限公司与广州发展实业有限公司签署〈广州发展资产管理有限公司与广州发展实业有限公司关于广州发展资产管理有限公司购买广州发展实业有限公司相关资产之附生效条件的股权转让框架协议之补充协议〉的决议》，（12）《关于公司属下企业广州发展资产管理有限公司与广州发展建设投资有限公司签署〈广州发展资产管理有限公司与广州发展建设投资有限公司关于广州发展资产管理有限公司购买广州发展建设投资有限公司相关资产之附生效条件的股权转让框架协议之补充协议〉的决议》。

5、第五届监事会于 2011 年 8 月 30 日召开第十二次会议，审议通过《关于公司 2011 年半年度报告和 2011 年半年度报告摘要的决议》。

6、第五届监事会于 2011 年 10 月 28 日召开第十三次会议，审议通过《关于公司 2011 年第三季度报告的决议》。

## （二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年，董事会和经营班子按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和公司《章程》、《董事会议事规则》、《行政总裁工作细则》等法律、法规及治理规则履行职责，规范运作，决策程序符合公司《章程》的有关规定。公司建立了健全的法人治理结构、相对完善的内部控制制度和公司治理规则，信息披露工作合法规范。董事和高级管理人员勤勉尽职、廉洁自律、遵纪守法，严格执行股东大会和董事会的决议，未发现违反法律、法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

## （三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认真检查公司资产、财务状况和会计资料，核查董事会拟提交股东大会的财务报告，认为公司能严格执行国家会计法规、会计准则和会计制度，拥有健全的内部财

务管理体系和管理制度。主要由独立董事组成的董事会属下审计委员会有效地发挥作用，审计委员会与会计师事务所协商确定审计范围、重点与审计计划，在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务报表，督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，在年审会计师出具初步意见后再次审阅公司财务报表，形成书面意见，并对年度财务报告进行表决。本年度经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

本年度公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

本年度公司没有收购、出售资产交易事项，未发现内幕交易，没有损害部分股东权益或造成公司资产流失的行为。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司本年度关联交易合法、公平、公正，关联交易价格合理，董事会、股东大会审议关联交易的表决程序符合有关法规和公司《章程》规定，关联董事、关联股东回避表决，独立董事充分发挥在关联交易决策、监督方面的职责和作用，对关联交易发表独立意见。同时，严格按照证监会和交易所要求认真履行相应的信息披露义务，充分披露相关关联交易信息，保证关联交易的公允性和交易行为的透明度。公司的关联交易没有发生损害公司利益和小股东利益的情况。

（七）立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

（八）监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会已经审阅了《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》，对评价报告无异议。

## 十、重要事项

### （一）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## (二) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

## (三) 持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、期末持有证券

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	初始投资金额(元)	期末账面值(元)	期初账面值(元)	会计核算科目
1	601998	中信银行	26,974,607.00	145,350,559.76	108,977,412.28	118,013,904.75	可供出售金融资产
2	期末持有的其他证券投资(份额)		68,857,122.00	106,120,908.94	56,571,555.65	92,585,988.32	可供出售金融资产

说明：期末持有的其他证券投资主要是证券投资基金，中信银行股票系公司作为战略投资者在中信银行新股发行中认购而持有，公司于 2011 年 10 月赎回华安现金富利货币基金。

## 2、持有其他上市公司股权

证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益其他变动(元)	会计核算科目	股份来源
000539	粤电力A	879,243,499.80	3.64%	932,052,156.74	12,963,743.07	-1,299,117.96	长期股权投资	二级市场购买

## (四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

## 1、收购资产情况

本报告期公司无重大收购资产情况。

## 2、出售资产情况

本报告期公司无重大出售资产情况。

## (五) 报告期内重大关联交易事项

## 1、与日常经营相关的关联交易

## (1) 购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额比重(%)	结算方式	交易价格
广州燃气集团有限公司	购买天然气	政府定价	按政府定价	85,140,514.55	31.89	支票结算	政府定价
广州旺隆热电	购买粉煤灰	市场定价	按当期市场	15,582.02	0.01	支票	市场

有限公司			价格确定			结算	价格
合计	\	\	\	85,156,096.57		\	\

## (2) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	交易价格
广州发电厂有限公司	销售煤炭	市场定价	按当期市场价格确定	582,546,524.06	10.74	支票结算	市场价格
广州旺隆热电有限公司	销售煤炭	市场定价	按当期市场价格确定	600,696,985.78	11.08	支票结算	市场价格
合计	\	\	\	1,183,243,509.84		\	\

公司属下控股子公司南沙燃气公司、发展建材公司分别向广州燃气集团有限公司、广州旺隆热电有限公司按照合同价格和市场价格购买天然气、粉煤灰,有利于保障资源的稳定供给,提高市场竞争力。

公司属下控股子公司珠电燃料公司向广州发电厂有限公司、广州旺隆热电有限公司销售煤炭,有利于进一步扩大煤炭销售业务,提高煤炭业务区域市场占有率。

以上关联交易遵循公平、公开、公正的原则,按照合同约定价格或同期市场价格确定交易价格,对公司利益不会造成损害,对公司本期以及未来财务状况、经营成果将产生积极影响。

以上关联交易对公司独立性没有影响,公司业务不会因此类交易而对关联人形成依赖或者被其控制。

## (六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来利润达到本期利润总额 10%以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项

本年度公司无此类托管、承包、租赁事项。

## 2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保对象	发生日期 (协议签署日)	担保 金额	担保 类型	担保期限	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
报告期内担保发生额合计					0	
报告期末担保余额合计					0	

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	300,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计	890,000,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	890,000,000.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	9.73
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	0
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	0

(1) 根据第四届董事会第五十次会议决议，公司为发展航运公司在中国长江航运集团对外经济技术合作总公司、中国长江航运集团青山船厂订造两艘 5.7 万载重吨散货船向中信银行广州分行申请项目贷款提供最高额度为 5 亿元人民币的连带保证责任。详见公司于 2009 年 3 月 20 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司为属下广州发展航运有限公司提供担保的公告》。

2010 年 12 月 8 日，中海发展股份有限公司向公司出具信用反担保函，由其向公司提供最高额人民币 2.5 亿元信用反担保，承担反担保的保证责任，以履行收购发展航运公司 50% 股权的股东责任。

发展航运公司已完成船舶抵押登记手续，公司为其项目贷款提供的《最高额保证合同》于 2012 年 4 月 12 日自动解除，连带保证责任相应解除。

(2) 根据第五届董事会第二十二次会议决议，公司属下全资子公司广州发展天然气投资公司按 30% 股权比例为同煤广发化学工业有限公司履行人民币 3 亿元债务向晋商银行太原并州支行提供连带责任保证，已签订《保证合同》。项目贷款合同期限为十年，保证期间为项目贷款合同约定的债务履行期限届满之日起两年。详见公司于 2010 年 12 月 30 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司属下广州发展天然气投资有限公司为同煤广发化学工业有限公司提供担保的公告》。

(3) 根据第五届董事会第三十六次会议决议，公司为属下全资子公司广州原实投资管理有限公司向中国银行广州珠江支行申请 21,000 万元人民币借款提供担保，保证期间自保证合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后两年。详见公司于 2011 年 10 月 21 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司为属下全资子公司广州原实投资管理有限公司提供担保的公告》。

(4) 根据公司第五届董事会第三十九次会议决议，公司属下全资子公司广州发展天然气投资有限公司与大同煤矿集团有限责任公司（简称“大同煤矿公司”）合资的同煤广发化学工业有限公司，以融资租赁方式为甲醇项目筹资 3 亿元，期限 5 年。其股东大同煤矿公司为上述人民币 3 亿元融资项下的全部债务提供不可撤销的连带责任保证，并签订保证合同，保证期间自保证合同生效之日起至融资租赁合同项下最后一期债务履行期限届满之日后的两个日历年。广州发展天然气投资有限公司向大同煤矿公司出具反担保函，按 30% 股权比例承担连带保证责任的信用反担保，担保期限与保证合同的保证期限一致。详见公司于 2011 年 12 月 17 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司为属下广州发展天然气投资有限公司为同煤广发化学工业有限公司提供反担保的公告》。

(5) 根据公司第四届董事会第五十六次会议决议，按照《上海期货交易所指定交割油库协议书》要求提供担保的条款，公司属下全资子公司广州发展油品投资有限公司按 60% 股比继续为公司控股子公司广州发展碧辟油品有限公司参与上海期货交易所燃料油期货储存交割等业务，承担连带担保责任。上述担保于 2011 年 6 月 30 日到期后，自动延期两年。

(6) 报告期内，公司未发生其他对外担保事项，未发生为控股股东及其子（控股）公司等其他关联方提供担保的事项。

### 3、委托理财情况

(1) 为提高自有资金使用效率，公司属下子公司广州发展资产管理有限公司购买“华鑫信托·金安桥水电站股权收益权集合资金信托计划”70,291,667.00 元人民币，此信托计划由兴业银行广州分行提供承诺函，期限不超过一年。该信托已于 2011 年 5 月全额收回本息。

(2) 为提高自有资金使用效率，公司属下子公司广州发展资产管理有限公司购买兴业银行企业结构化融资 2011 年第 11 期-华电能源应收账款支持人民币理财计划 10,000 万元人民币，兴业银行股份有限公司哈尔滨分行为上述产品提供承诺函。上述人民币理财计划已于 2012 年 2 月全额收回本息。

### 4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

## (七) 承诺事项履行情况

1、发展集团于 2011 年 10 月 20 日通过二级市场增持公司股份，并计划其后 12 个月内，从二级市场上增持（含已增持的股份）不超过已发行股份数 2% 的公司股份。发展

集团承诺，在增持计划实施期间不减持其持有的本公司的股份。截止 2011 年 12 月 31 日，发展集团增持公司股份 4,581,143 股，共计持有公司股份 1,385,220,917 股，占总股本的比例为 67.27%。详见公司于 2011 年 10 月 21 日发布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司控股股东增持本公司股份的公告》。

2、2006 年 10 月 9 日，中国长江电力股份有限公司（简称“长江电力”）受让发展集团属下全资子公司广州发展实业有限公司所持有的无限售条件流通股 230,398,284 股，并承诺在完成过户之日（2006 年 10 月 17 日）起五年内，不通过二级市场、协议或其他方式转让所持有的该部分广州控股股份。本报告期内，长江电力履行了上述承诺。

3、发展集团拟以其拥有的广州燃气集团有限公司（简称“燃气集团”）100%股权认购公司 2011 年度非公开发行的部分 A 股股票。另外，发展集团将其所拥有的广州电力企业集团有限公司 100%股权、广州发展新城投资有限公司 100%股权、广州发展南沙投资管理有限公司 100%股权转让予公司，公司以现金方式支付对价。上述交易完成后，发展集团已将主要的电力及燃气业务注入公司，有效地避免与公司的潜在同业竞争。为支持公司业务发展，进一步避免发展集团剩余资产与广州控股的潜在同业竞争，发展集团就避免与公司同业竞争有关事项作出承诺。详见公司于 2012 年 2 月 9 日发布的《关于广州发展集团有限公司避免与广州发展实业控股集团股份有限公司同业竞争有关事项的公告》。

4、发展集团拟以燃气集团 100%股权认购公司 2011 年度非公开发行的部分 A 股股票。就燃气集团部分房产更名所涉缴纳土地出让金及土地使用权办证的有关问题，发展集团特做出相关承诺。详见公司于 2012 年 3 月 16 日发布的《关于广州发展集团有限公司关于广州燃气集团有限公司部分房产更名所涉缴纳土地出让金及土地使用权证办证有关问题承诺函的公告》。

#### （八）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司聘任立信会计师事务所有限公司为公司审计机构，该会计师事务所为公司的审计年限是 15 年。因立信羊城会计师事务所有限公司整体加入立信会计师事务所（特殊普通合伙），且立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券业务审计资格，具备为上市公司提供审计服务的经验和能力，经公司第五届董事会第四十次董事会审议通过，同意聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年度的审计机构，对公司 2011 年年度财务报告进行审计。详见公司于指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第四十次会议决议暨关于召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的董事会公告》。

### (九) 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、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

### (十) 其它重大事项的说明

1、为满足公司综合能源业务发展需要，优化负债结构，降低财务费用，2010年3月19日，公司在全国银行间债券市场公开发行2010年第一期短期融资券人民币10亿元，期限为365天，每张面值100元，发行利率2.92%。公司已于2011年3月22日完成2010年第一期短期融资券到期兑付。详见公司分别于2010年3月23日、2011年3月25日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行2010年第一期短期融资券的公告》和《广州发展实业控股集团股份有限公司2010年第一期短期融资券完成兑付公告》。

2011年4月12日，公司在全国银行间债券市场公开发行2011年第一期短期融资券人民币15亿元，期限为366天，每张面值100元，发行利率4.68%。公司已于2012年4月13日完成2011年第一期短期融资券到期兑付。详见公司分别于2011年4月15日、2012年4月17日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行2011年第一期短期融资券的公告》和《广州发展实业控股集团股份有限公司2011年第一期短期融资券完成兑付公告》。

2012年3月14日，公司在全国银行间债券市场公开发行2012年第一期短期融资券人民币15亿元，期限为365天，每张面值100元，发行利率4.77%。详见公司于2012年3月22日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行2012年度第一期短期融资券的公告》。

2、2011年4月，公司接广东省物价局《关于调整我省LNG电厂上网电价的通知》（粤价[2011]72号），将公司控股子公司广州珠江天然气发电有限公司的上网电价调整为0.533元/千瓦时（含税）。详见公司于2011年4月14日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于属下电厂上网电价下调的公告”。

3、2011年6月，公司接广东省物价局《关于调整燃煤电厂上网电价的通知》（粤价[2011]130号），从2010年1月1日起，珠电公司、东电公司、三水恒益公司、沙角B公司、红海湾发电公司上网电价在现行基础上提高0.18分/千瓦时（含税，含脱硫，下

同)。详见公司于 2011 年 6 月 10 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于属下电厂上网电价调升的公告”。

4、公司全资子公司广州发展电力投资有限公司投资建设的三水恒益“上大压小”2×60 万千瓦超临界燃煤发电机组项目（简称“恒益发电厂项目”）中的#1 机组于 2011 年 6 月 27 日 12 时顺利通过 168 小时满负荷试运行。详见公司于 2011 年 6 月 29 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于恒益发电厂项目 #1 机组顺利通过 168 小时试运行公告”。

5、公司于 2011 年 7 月 5 日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过公司拟向包括公司控股股东广州发展集团有限公司（以下简称“发展集团”）在内的特定对象非公开发行 A 股股票及通过公司及属下企业购买发展集团相关资产事项。详见公司于 2011 年 7 月 8 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第三十次会议决议公告》、《广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易公告》及《广州发展实业控股集团股份有限公司资产收购涉及关联交易公告》。

公司于 2011 年 8 月 22 日召开第五届董事会第三十四次会议，审议通过公司拟向包括公司控股股东发展集团在内的特定对象非公开发行 A 股股票及通过公司及属下企业购买发展集团相关资产进一步补充事项。详见公司于 2011 年 8 月 22 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第三十四次会议决议公告》、《广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告（补充版）》及《广州发展实业控股集团股份有限公司资产收购涉及关联交易的公告（补充版）》等。

公司于 2011 年 9 月 27 日召开 2011 年第二次临时股东大会，审议通过公司向包括公司控股股东发展集团在内的特定对象非公开发行 A 股股票及通过公司及属下企业购买发展集团相关资产进一步补充事项。详见公司于 2011 年 9 月 28 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告》。

2012 年 3 月 28 日，经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年非公开发行 A 股股票申请获得通过。详见公司于 2012 年 3 月 29 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》。

6、2011 年 7 月，公司接广州市人民政府下发的《印发广州市价格调节基金管理规定的通知》（穗府〔2011〕11 号），从 2011 年 7 月 7 日起，公司控股子公司珠电公司、东电公司和天然气发电公司按上网销售电量 0.002 元/千瓦时计征缴纳价格调节基金。

详见公司于 2011 年 7 月 21 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂征收价格调节基金的公告”。

7、公司于 2011 年 7 月 22 日召开第五届董事会第三十一次会议通过决议，同意属下广州发展煤炭投资有限公司开展珠海市高栏港区大型干散货码头仓储项目筹建工作，公司持有 20% 股权，并拟按股比投入项目筹建前期工作费用 200 万元。详见公司于 2011 年 7 月 23 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司属子公司签订〈大型干散货码头仓储项目合作框架协议〉公告》。

8、2011 年 12 月，公司接广东省物价局《关于提高燃煤电厂上网电价的通知》（粤价[2011]283 号），从 2011 年 12 月 1 日起，珠江电力、东方电力、沙角 B 公司、红海湾发电公司上网电价在现行基础上提高 2.3 分/千瓦时(含税，含脱硫)。珠江电力、东方电力已安装并运行脱硝装置，在经省级环保部门验收合格后，可向广东省物价局申请脱硝电价，电价标准为 0.8 分/千瓦时。详见公司于 2011 年 12 月 16 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂上网电价调升的公告》。

9、2011 年 12 月，公司接贵州省物价局《贵州省物价局关于调整贵州电网上网电价和销售电价的通知》（黔价格[2011]217 号），从 2011 年 12 月 1 日起，对公司参股的盘南电厂上网电价在现行基础上提高 4 分/千瓦时(含税)。详见公司于 2011 年 12 月 17 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司参股电厂上网电价调升公告》。

10、公司于 2011 年 12 月 20 日召开第五届董事会第四十次会议，审议通过公司发行公司债券相关事项。详见公司于 2011 年 12 月 21 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第四十次会议决议暨关于召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的董事会公告》。

公司于 2012 年 1 月 5 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过公司发行公司债券相关事项。详见公司于 2012 年 1 月 6 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告》。

#### （十一）信息披露索引

事 项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第二十三次会议决议暨关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2010 年 1 月 6 日	www.sse.com.cn

广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 1 月 22 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第二十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年第一期短期融资券完成兑付公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 3 月 25 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂上网电价下调的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 14 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行 2011 年第一期短期融资券的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 15 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第二十六次会议决议暨关于召开公司 2010 年年度股东大会的董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司日常关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年年度报告		2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年度内部控制评价报告		2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年度可持续发展报告		2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司章程（2011 年修订）		2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 5 月 27 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂上网电价调升的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 6 月 10 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司重大事项停牌公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 6 月 20 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于继续停牌的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 6 月 27 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于恒益发电厂项目 #1 机组顺利通过 168 小时试运行公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于继续停牌的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 7 月 4 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第三十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 7 月 8 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 7 月 8 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司资	《中国证券报》、《上海	2011 年 7 月 8 日	www.sse.com.cn

产收购涉及关联交易公告	证券报》及《证券时报》		
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届监事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年7月8日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂征收价格调节基金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年7月21日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司属下子公司签订《大型干散货码头仓储项目合作框架协议》公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年7月23日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第三十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年8月24日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告（补充版）	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年8月24日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司资产收购涉及关联交易的公告（补充版）	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年8月24日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年8月24日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年8月24日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年度非公开发行发行 A 股股票预案		2011年8月24日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年半年度报告		2011年8月31日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年8月31日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年9月21日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年9月28日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司为属下全资子公司广州原实投资管理有限公司提供担保的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年10月21日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司控股股东增持本公司股份的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年10月21日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第三季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年10月29日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司独立董事辞职公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年11月3日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂上网电价调升的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年12月16日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司属下广州发展天然气投资有限公司为同煤广发化学工业有限公司提供反担保的公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011年12月17日	www.sse.com.cn

广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司参股电厂上网电价调升公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 12 月 17 日	www.sse.com.cn
广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第四十次会议决议暨关于召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn
《广州发展实业控股集团股份有限公司内幕信息及知情人登记管理规定（2011 年 11 月修订）》		2011 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn

## 十一、财务会计报告

### （一）审计报告

## 审 计 报 告

信会师报字[2012]第 410216 号

### 广州发展实业控股集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州发展实业控股集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并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贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈雄溢

中国注册会计师：潘冬梅

中国 · 上海

二〇一二年四月二十五日

## (二) 财务报表

## 合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

资 产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	2,853,820,489.11	1,917,116,891.22
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	132,983,931.48	47,710,823.64
应收账款	(三)	1,013,742,958.79	709,035,247.56
预付款项	(四)	207,833,006.45	122,400,047.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(五)	3,133,050.28	2,082,560.75
应收股利			
其他应收款	(六)	26,128,984.39	218,484,796.78
买入返售金融资产			
存货	(七)	672,224,051.72	607,843,033.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	5,914,499.60	579,019.42
<b>流动资产合计</b>		<b>4,915,780,971.82</b>	<b>3,625,252,421.03</b>
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(九)	165,548,967.93	210,599,893.07
持有至到期投资	(十)	181,000,000.00	170,291,667.00
长期应收款			
长期股权投资	(十一)	4,776,181,664.36	4,186,902,267.02
投资性房地产			
固定资产	(十二)	8,136,822,978.54	5,898,740,122.43
在建工程	(十三)	2,036,264,015.43	2,861,055,321.42
工程物资	(十四)	473,561.45	458,755.64
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十五)	246,996,740.12	261,004,017.19
开发支出			
商誉	(十六)	5,017,064.63	5,017,064.63
长期待摊费用	(十七)	1,718,616.98	74,048.92
递延所得税资产	(十八)	72,283,991.33	53,477,377.92
其他非流动资产	(十九)	50,253,240.99	36,699,240.99
<b>非流动资产合计</b>		<b>15,672,560,841.76</b>	<b>13,684,319,776.23</b>
<b>资产总计</b>		<b>20,588,341,813.58</b>	<b>17,309,572,197.26</b>

公司法定代表人：杨丹地

主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸

会计机构负责人：余颖

## 合并资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	年初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	（二十一）	2,582,915,873.77	1,150,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	（二十二）	624,581,476.10	534,908,784.20
预收款项	（二十三）	86,977,971.02	98,563,357.38
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（二十四）	42,274,261.20	48,002,898.90
应交税费	（二十五）	-55,660,759.46	48,893,610.48
应付利息	（二十六）	68,789,044.50	31,801,742.08
应付股利	（二十七）	119,023,227.95	
其他应付款	（二十八）	62,514,503.98	78,851,717.22
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	（二十九）	161,935,490.00	163,898,470.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>3,693,351,089.06</b>	<b>2,154,920,580.26</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	（三十）	4,791,106,592.00	3,176,682,038.50
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	（十八）	85,379,302.68	99,394,926.67
其他非流动负债	（三十一）	96,010,650.00	100,996,797.25
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,972,496,544.68</b>	<b>3,377,073,762.42</b>
<b>负债合计</b>		<b>8,665,847,633.74</b>	<b>5,531,994,342.68</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	（三十二）	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
资本公积	（三十三）	2,005,003,253.76	2,039,931,110.62
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（三十四）	2,289,547,615.78	2,274,258,222.79
一般风险准备			
未分配利润	（三十五）	2,789,914,590.87	2,833,047,797.86
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		9,143,665,460.41	9,206,437,131.27
少数股东权益		2,778,828,719.43	2,571,140,723.31
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>11,922,494,179.84</b>	<b>11,777,577,854.58</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>20,588,341,813.58</b>	<b>17,309,572,197.26</b>

公司法定代表人：杨丹地

主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸

会计机构负责人：余颖

## 母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

资 产	附注十三	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,121,796,574.19	784,856,958.41
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		114,405.44	19,405.44
应收利息		1,461,822.24	1,633,849.65
应收股利		15,536,489.83	
其他应收款	(一)	2,886,415,909.92	2,788,422,385.74
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>4,025,325,201.62</b>	<b>3,574,932,599.24</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产		108,977,412.28	118,013,904.75
持有至到期投资		645,000,000.00	915,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	(二)	3,459,045,092.67	3,384,045,092.67
投资性房地产			
固定资产		104,530,102.04	107,042,775.73
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		2,076,028.05	3,061,710.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,093,286.87	3,091,436.89
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,328,721,921.91</b>	<b>4,530,254,920.47</b>
<b>资产总计</b>		<b>8,354,047,123.53</b>	<b>8,105,187,519.71</b>

公司法定代表人：杨丹地

主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸

会计机构负责人：余颖

## 母公司资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十三	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		1,500,000,000.00	1,000,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		60,839.52	60,839.52
预收款项			
应付职工薪酬		16,403,435.33	18,750,973.38
应交税费		905,949.02	826,798.43
应付利息		56,218,239.92	28,855,421.57
应付股利			
其他应付款		5,335,365.55	5,416,893.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>1,578,923,829.34</b>	<b>1,053,910,926.37</b>
非流动负债：			
长期借款		401,821,869.34	401,023,548.50
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			
<b>非流动负债合计</b>		<b>401,821,869.34</b>	<b>401,023,548.50</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,980,745,698.68</b>	<b>1,454,934,474.87</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
资本公积		1,635,444,245.06	1,653,449,794.99
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		2,022,486,507.02	2,007,197,114.03
一般风险准备			
未分配利润		656,170,672.77	930,406,135.82
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>6,373,301,424.85</b>	<b>6,650,253,044.84</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>8,354,047,123.53</b>	<b>8,105,187,519.71</b>

公司法定代表人：杨丹地

主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸

会计机构负责人：余颖

## 合并利润表

2011 年度

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		10,817,527,588.41	8,859,319,649.40
其中：营业收入	(三十六)	10,817,527,588.41	8,859,319,649.40
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,157,523,345.99	7,728,711,853.85
其中：营业成本	(三十六)	9,663,505,407.13	7,385,836,567.92
营业税金及附加	(三十七)	54,920,665.86	22,569,388.00
销售费用	(三十八)	24,367,703.65	16,871,896.11
管理费用	(三十九)	236,797,756.14	196,228,765.30
财务费用	(四十)	178,040,645.99	108,063,163.49
资产减值损失	(四十一)	-108,832.78	-857,926.97
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	(四十二)	79,504,863.68	176,136,088.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(四十二)	62,398,585.76	137,977,331.69
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		739,509,106.10	1,306,743,883.82
加：营业外收入	(四十三)	67,781,170.66	66,754,547.01
减：营业外支出	(四十四)	4,760,018.81	9,194,592.43
其中：非流动资产处置损失	(四十四)	358,485.49	3,689,799.82
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		802,530,257.95	1,364,303,838.40
减：所得税费用	(四十五)	196,401,136.57	295,471,431.98
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		606,129,121.38	1,068,832,406.42
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		383,996,186.00	746,395,555.81
少数股东损益		222,132,935.38	322,436,850.61
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	(四十六)	0.1865	0.3625
(二)稀释每股收益	(四十六)	0.1865	0.3625
七、其他综合收益	(四十七)	-35,291,804.32	-56,967,956.86
八、综合收益总额		570,837,317.06	1,011,864,449.56
归属于母公司所有者的综合收益总额		348,704,381.68	689,507,092.42
归属于少数股东的综合收益总额		222,132,935.38	322,357,357.14

公司法定代表人：杨丹地

主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸

会计机构负责人：余颖

## 母公司利润表

2011 年度

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

项 目	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业收入	(三)	42,211,441.68	37,121,976.03
减：营业成本	(三)		
营业税金及附加		2,369,462.46	2,084,917.80
销售费用			
管理费用		78,903,147.86	65,613,773.01
财务费用		76,724,477.56	48,034,715.81
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(四)	272,459,536.14	174,594,519.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）		156,673,889.94	95,983,089.00
加：营业外收入			1,900.00
减：营业外支出		3,779,960.00	3,718,753.56
其中：非流动资产处置损失			447,713.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		152,893,929.94	92,266,235.44
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		152,893,929.94	92,266,235.44
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0742	0.0448
（二）稀释每股收益		0.0742	0.0448
六、其他综合收益		-18,005,549.93	-50,240,205.17
七、综合收益总额		134,888,380.01	42,026,030.27

公司法定代表人：杨丹地

主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸

会计机构负责人：余颖

## 合并现金流量表

2011 年度

编制单位：广州发展实业控股集团股份有限公司 单位：人民币元 审计类型：已经审计

项 目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,380,777,701.42	10,196,948,000.05
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(四十八)	117,784,166.91	133,139,895.94
经营活动现金流入小计		12,498,561,868.33	10,330,087,895.99
购买商品、接受劳务支付的现金		10,788,425,649.42	8,302,618,031.58
支付给职工以及为职工支付的现金		392,850,925.03	287,662,263.69
支付的各项税费		640,883,419.13	843,953,524.31
支付其他与经营活动有关的现金	(四十八)	131,531,749.61	129,682,280.07
经营活动现金流出小计		11,953,691,743.19	9,563,916,099.65
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>544,870,125.14</b>	<b>766,171,796.34</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		114,000,000.00	611,609,200.00
取得投资收益所收到的现金		139,114,972.37	120,806,245.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,223,137.30	696,517.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			254,885,851.39
收到其他与投资活动有关的现金	(四十八)	7,145,610.50	174,165,140.26
投资活动现金流入小计		266,483,720.17	1,162,162,954.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,691,235,820.75	658,332,890.49
投资支付的现金		595,340,907.44	1,074,597,141.66
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	(四十八)		3,327,000.00
投资活动现金流出小计		2,286,576,728.19	1,736,257,032.15
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,020,093,008.02</b>	<b>-574,094,077.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		188,250,000.00	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		188,250,000.00	7,000,000.00
取得借款收到的现金		4,988,880,292.61	1,833,252,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,177,130,292.61	1,840,252,500.00
偿还债务支付的现金		1,976,050,265.00	1,543,788,765.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		778,788,689.01	771,142,651.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		85,346,573.54	268,322,234.73
支付其他与筹资活动有关的现金		9,387,445.74	5,349,174.52
筹资活动现金流出小计		2,764,226,399.75	2,320,280,591.10
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,412,903,892.86</b>	<b>-480,028,091.10</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-977,412.09</b>	<b>-99,856.25</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>936,703,597.89</b>	<b>-288,050,228.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,917,116,891.22	2,205,167,119.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			

		2,853,820,489.11	1,917,116,891.22
--	--	------------------	------------------

公司法定代表人:杨丹地

主管会计工作负责人:吴旭、冯凯芸

会计机构负责人:余颖

## 母公司现金流量表

2011 年度

编制单位:广州发展实业控股集团股份有限公司 单位:人民币元 审计类型:已经审计

项 目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	39,539,420.77	39,331,211.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,542,768.06	9,908,104.39
经营活动现金流入小计	54,082,188.83	49,239,316.33
购买商品、接受劳务支付的现金	5,192,874.10	1,633,401.30
支付给职工以及为职工支付的现金	51,533,528.92	40,582,738.02
支付的各项税费	3,218,909.21	9,093,035.08
支付其他与经营活动有关的现金	22,647,775.23	20,156,734.05
经营活动现金流出小计	82,593,087.46	71,465,908.45
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-28,510,898.63	-22,226,592.12
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	1,755,214,000.00	1,795,812,000.00
取得投资收益所收到的现金	257,095,073.72	177,406,139.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,537.30	28,106.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,012,321,611.02	1,973,246,246.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,515,835.00	1,108,189.06
投资支付的现金	1,671,524,907.44	1,164,274,474.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,673,040,742.44	1,165,382,663.72
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	339,280,868.58	807,863,582.39
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,137,900,000.00	1,200,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,137,900,000.00	1,200,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,637,900,000.00	1,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	465,777,794.17	411,699,198.61
支付其他与筹资活动有关的现金	8,052,560.00	4,934,538.86
筹资活动现金流出小计	2,111,730,354.17	1,616,633,737.47
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	26,169,645.83	-416,633,737.47
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	336,939,615.78	369,003,252.80
加: 期初现金及现金等价物余额	784,856,958.41	415,853,705.61

六、期末现金及现金等价物余额	1,121,796,574.19	784,856,958.41
----------------	------------------	----------------

公司法定代表人:杨丹地

主管会计工作负责人:吴旭、冯凯芸

会计机构负责人:余颖

## 合并所有者权益变动表（2011 年度）

公司名称：广州发展实业控股集团股份有限公司

项 目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	2,059,200,000.00	2,039,931,110.62			2,274,258,222.79		2,833,047,797.86		2,571,140,723.31	11,777,577,854.58
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	2,059,200,000.00	2,039,931,110.62			2,274,258,222.79		2,833,047,797.86		2,571,140,723.31	11,777,577,854.58
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-34,927,856.86			15,289,392.99		-43,133,206.99		207,687,996.12	144,916,325.26
(一) 净利润							383,996,186.00		222,132,935.38	606,129,121.38
(二) 其他综合收益		-35,291,804.32								-35,291,804.32
上述(一)和(二)小计		-35,291,804.32					383,996,186.00		222,132,935.38	570,837,317.06
(三) 所有者投入和减少资本		363,947.46							189,924,862.23	190,288,809.69
1. 所有者投入资本									188,250,000.00	188,250,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		363,947.46							1,674,862.23	2,038,809.69
(四) 利润分配					15,289,392.99		-427,129,392.99		-204,369,801.49	-616,209,801.49
1. 提取盈余公积					15,289,392.99		-15,289,392.99			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-411,840,000.00		-204,369,801.49	-616,209,801.49
4. 其他										
(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	2,059,200,000.00	2,005,003,253.76			2,289,547,615.78		2,789,914,590.87	2,778,828,719.43	11,922,494,179.84

(续上表)

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	2,059,200,000.00	2,071,025,943.50			2,199,618,667.21		2,531,947,797.63		1,805,813,480.31	10,667,605,888.65
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,059,200,000.00	2,071,025,943.50			2,199,618,667.21		2,531,947,797.63		1,805,813,480.31	10,667,605,888.65
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-31,094,832.88			74,639,555.58		301,100,000.23		765,327,243.00	1,109,971,965.93
(一) 净利润							746,395,555.81		322,436,850.61	1,068,832,406.42
(二) 其他综合收益		-56,888,463.39							-79,493.47	-56,967,956.86
上述(一)和(二)小计		-56,888,463.39					746,395,555.81		322,357,357.14	1,011,864,449.56
(三) 所有者投入和减少资本		25,793,630.51							711,292,120.59	737,085,751.10
1. 所有者投入资本									7,000,000.00	7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		25,793,630.51							704,292,120.59	730,085,751.10
(四) 利润分配					74,639,555.58		-445,295,555.58		-268,322,234.73	-638,978,234.73
1. 提取盈余公积					74,639,555.58		-74,639,555.58			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-370,656,000.00		-268,322,234.73	-638,978,234.73
4. 其他										
(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	2,059,200,000.00	2,039,931,110.62			2,274,258,222.79		2,833,047,797.86		2,571,140,723.31	11,777,577,854.58

公司法定代表人:杨丹地

主管会计工作负责人:吴旭、冯凯芸

会计机构负责人:余颖

## 母公司所有者权益变动表（2011 年度）

公司名称：广州发展实业控股集团股份有限公司

项 目	本期金额							
	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
一、上年年末余额	2,059,200,000.00	1,653,449,794.99			2,007,197,114.03		930,406,135.82	6,650,253,044.84
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,059,200,000.00	1,653,449,794.99			2,007,197,114.03		930,406,135.82	6,650,253,044.84
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）		-18,005,549.93			15,289,392.99		-274,235,463.05	-276,951,619.99
（一）净利润							152,893,929.94	152,893,929.94
（二）其他综合收益		-18,005,549.93						-18,005,549.93
上述（一）和（二）小计		-18,005,549.93					152,893,929.94	134,888,380.01
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益 的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					15,289,392.99		-427,129,392.99	-411,840,000.00
1. 提取盈余公积					15,289,392.99		-15,289,392.99	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分 配							-411,840,000.00	-411,840,000.00
4. 其他								
（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、本期末余额	2,059,200,000.00	1,635,444,245.06			2,022,486,507.02		656,170,672.77	6,373,301,424.85

## (续上表)

项 目	上年同期金额							
	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
一、上年年末余额	2,059,200,000.00	1,703,690,000.16			1,997,970,490.49		1,218,022,523.92	6,978,883,014.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,059,200,000.00	1,703,690,000.16			1,997,970,490.49		1,218,022,523.92	6,978,883,014.57
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）		-50,240,205.17			9,226,623.54		-287,616,388.10	-328,629,969.73
（一）净利润							92,266,235.44	92,266,235.44
（二）其他综合收益		-50,240,205.17						-50,240,205.17
上述（一）和（二）小计		-50,240,205.17					92,266,235.44	42,026,030.27
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益 的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					9,226,623.54		-379,882,623.54	-370,656,000.00
1. 提取盈余公积					9,226,623.54		-9,226,623.54	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分 配							-370,656,000.00	-370,656,000.00
4. 其他								
（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	2,059,200,000.00	1,653,449,794.99			2,007,197,114.03		930,406,135.82	6,650,253,044.84

公司法定代表人:杨丹地

主管会计工作负责人: 吴旭、冯凯芸

会计机构负责人:余颖

### (三) 财务报表附注

#### 一、 公司基本情况

广州发展实业控股集团股份有限公司（以下简称“本公司”）是由原国有独资的广州电力企业集团有限公司独家发起，经广州市人民政府穗府函[1997]82 号文批准整体改组后向社会公开募集人民币普通股设立的股份有限公司。企业法人营业执照注册号：4401011102888。本公司创立的同时，作为发起人的广州电力企业集团有限公司将不再存续，其权利义务由本公司承担。本公司发起人股由广州发展集团有限公司持有。

本公司于 1997 年 6 月 23 日经中国证券监督管理委员会批准发行人民币普通股 A 股 1 亿股，并于 1997 年 7 月 11 日募集成功并设立，1997 年 7 月 18 日正式在上海证券交易所挂牌上市。所属行业为电力类。

本公司 2000 年 11 月 23 日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]183 号文批准，向社会公众股股东配售 5,400 万股普通股，并于 2000 年 12 月 25 日完成配售。本次获配的 5,400 万股社会公众股于 2001 年 1 月 5 日上市交易。

本公司 2004 年 8 月 3 日经中国证券监督管理委员会证监发行[2004]122 号文批准，向社会公众股股东增发 12,000 万股普通股，并于 2004 年 8 月 3 日完成增发。本次增发的 12,000 万股社会公众股于 2004 年 8 月 18 日上市交易。

本公司 2005 年 8 月 4 日经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]952 号文批准，进行股权分置改革试点，并经 2005 年 8 月 15 日召开的公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过，于 2005 年 8 月 18 日进行股权分置改革，由原非流通股股东广州发展集团有限公司向流通股股东每 10 股支付 2.8 股股份对价，2005 年 8 月 22 日，本公司所有股份具有上市流通权。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。截止到 2005 年 8 月 22 日，股本总数为 2,059,200,000 股，其中：有限售条件股份为 1,379,520,000 股，占股份总数的 66.993%，无限售条件股份为 679,680,000 股，占股份总数的 33.007%。广州发展集团有限公司承诺持有本公司股份自获得上市流通权之日起十二个月内不减持，自获得上市流通权之日起三十六个月内不通过上海证券交易所挂牌向社会公众出售。在上述承诺期满后十二个月内，若广州发展集团有限公司所持股份通过上海证券交易所向公众出售，出售价格不低于 6 元/股（若股权分置改革方案实施后公司有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项，则对该价格进行除权除息处理）；广州发展集团有限公司将按国家产业政策、国有资产监管要求，自其持有本公司股份获得上市流通权之日起至少三年内对本公司保持绝对控股地位，持股比例不低于 51%。

本公司控股股东广州发展集团有限公司属下全资子公司广州发展实业有限公司于 2006 年 10 月 9 日与中国长江电力股份有限公司签署转让本公司 11.189% 股权的协议，广州发展实业有限公司将其持有的本公司无限售条件流通股 230,398,284 股以 4.60 元/股的价格转让

给长江电力；双方约定自该笔股份完成过户之日起五年内，中国长江电力股份有限公司不通过二级市场、协议或其他方式转让所持有的该部分本公司股份。

根据《广州发展实业控股集团股份有限公司股权分置改革方案》，本公司控股股东广州发展集团有限公司持有本公司有限售条件流通股 1,379,520,000 股于 2008 年 8 月 22 日上市流通。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 205,920 万股，注册资本为 205,920.00 万元。

经营范围为：从事能源、物流业、城市公用事业、工业、商业的投资和管理。批发和零售贸易（国家专营专控项目除外），主要产品为电力、管道燃气，提供主要劳务内容为油罐及配套设施的租赁、管理。公司注册地：广州市天河区临江大道 3 号 28—30 楼。总部办公地：广州市天河区临江大道 3 号 28—30 楼。公司的基本组织架构包括：股东大会、董事会、经理层、监事会。实行董事会下的总经理负责制，公司下设电力业务、煤炭业务、油品天然气业务、能源经济研究中心、财务部、法律室、战略管理部、纪检监察室、投资者关系部、安健环管理部、人力资源部、行政部、审计部、党工部等职能部门。

## 二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

### （二） 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### （三） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

## 1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

## 2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司的,则不调整合并资产负债表期初数;将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时,对于购买日之前持有的被购买方的股权,本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内,本公司处置子公司,则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额,以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额,均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收

益。

### (七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### (八) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

### (九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

#### 1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

本公司将购买的开放式基金、股票（在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量但不具有控制、共同控制或重大影响）归类为可供出售的金融资产。将有固定到期日的委托银行贷款、信托产品等归类为持有至到期投资。

#### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

##### (1) 持有至到期投资

本公司的持有至到期投资按实际支付的价款扣除已到付息期但尚未领取的利息入账。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，确认为投资收益。实际利率与票面利率差别较小的，直接按票面利率计算利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

##### (2) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在

活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

## 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

## 4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本

公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

## 5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

## 6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （十） 应收款项坏账准备

### 1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：占应收款项余额 10%以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

**2、按组合计提坏账准备应收款项：**

组合 1：除已单独计提减值准备的应收款项外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

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)	10	0
1—2 年	30	30
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

组合 2： 应收电费以及信用期内的应收货款不计提坏账准备。

其他应收款中押金、备用金、关联方往来款不计提坏账准备。

**3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：**

单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项应单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，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，计提坏账准备。

**(十一) 存货****1、 存货的分类**

存货分类为：燃料、原材料、库存商品、发出商品、周转材料等。

**2、 发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

**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**

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法。

### (十二) 长期股权投资

#### 1、 投资成本的确定

##### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

##### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的

前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、 后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位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。

对被投资单位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。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

### (2) 损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,在被投资单位账面净利润的基础上考虑:被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致,按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整;以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响;对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后,确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复

其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动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时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## (十三) 固定资产

### 1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

### 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分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）
----	---------	--------

房屋及建筑物	25-40	5%-10%
机器设备	10-25	5%-10%
运输设备	10	5%-10%
电子设备	5-8	5%-10%
其他设备	10-30	5%-15%

### 3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十四) 在建工程

### 1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### 2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **(十五) 借款费用**

### **1、 借款费用资本化的确认原则**

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **2、 借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **3、 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的

借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### 4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### (十六) 无形资产

#### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

**2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:**

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	土地使用权证
软 件	5 年	

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

**3、 无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

**(十七) 商誉**

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价

值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

### **(十八) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

#### **1、 摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销

### **(十九) 收入**

#### **销售商品收入确认时间的具体判断标准**

公司按上网电量及结算电价确定售电收入。

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

#### **2、 确认让渡资产使用权收入的依据**

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### **3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协

议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## (二十) 政府补助

### 1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## (二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

## (二十二) 经营租赁

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### **(二十三) 关联方**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### **(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更**

#### **1、 会计政策变更**

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

#### **2、 会计估计变更**

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### **(二十五) 前期会计差错更正**

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

### 三、 税项

#### (一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、17%
营业税	按应税营业收入计征	3%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税及增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	24%、25%

#### (二) 税收优惠及批文

根据国务院国发[2007]39 号文《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，本公司控股子公司广州珠江电力有限公司、广州东方电力有限公司本年度按 24% 税率计缴企业所得税。

根据广州南沙开发区国家税务局南沙国税减[2008]77 号文和南沙国税减[2008]457 号文，本公司属下控股子公司广州发展碧辟油品有限公司 2011 年度减按 12% 税率计缴企业所得税。

#### 四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

##### (一) 子公司情况

##### 1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州发展电力投资有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	180,000	电力工业项目的投资、开发和管理	180,000		100	100	是			
广州珠江电力有限公司	中外合资	广东广州	电力生产	42,000	电力的生产、销售	21,000		50	50	是	44,106.84		
广州东方电力有限公司	中外合资	广东广州	电力生产	99,000	电力的生产、销售	74,250		75	75	是	40,352.22		
广州珠江天然气发电有限公司	有限责任公司	广东广州	电力生产	69,200	天然气发电工程建设, 电力的生产、销售	48,440		70	70	是	33,232.67		
深圳广发电力投资有限公司	有限责任公司	广东深圳	投资	2,000	电力产业的投资管理	2,000		100	100	是			
广州南沙发展煤炭码头有限公司	有限责任公司	广东广州	煤炭装卸	16,994.80	煤炭装卸、储存	11,046.62		65	65	是	635.49		
肇庆发展电力有限公司	有限责任公司	广东肇庆	电力生产	7,000	火力发电和电力供应	3,500		50	55.56	是	3,500.00		
广州发展煤炭投资有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	27,796.97	投资煤炭项目	27,796.97		100	100	是			
广州珠江电力燃料有限公司	中外合资	广东广州	煤炭销售	44,967.68	燃料批发零售	29,228.99		65	65	是	35,216.25		
广州发展油品投资有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	28,834.75	油品物流产业的投资、开发和管理	28,834.75		100	100	是			
广州发展碧辟油品有限公司	中外合资	广东广州	油品销售装卸	40,000	石油化工产品销售、装卸	24,000		60	60	是	18,086.23		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州发展油品销售有限公司	有限责任公司	广东广州	煤炭销售	5,000	煤炭批发经营	5,000		65	65	是	267.24		
广州发展天然气投资有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	35,000	天然气项目投资和管理	35,000		100	100	是			
广州南沙发展燃气有限公司	有限责任公司	广东广州	燃气销售	8,500	燃气的生产、加工、储存、输送和销售	4,675		55	55	是	8,066.38		
广州发展替代燃气有限公司	有限责任公司	广东广州	投资开发替代燃气	3,000	投资开发替代燃气	3,000		100	100	是			
广州发展燃气投资有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	45,000	投资液化天然气接收站及管线	7,800		65	65	是	4,239.47		
广州原电投资有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	6,300	电力项目投资、开发、管理和技术服务	6,300		100	100	是			
广州原实投资管理有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	4,800	投资项目的开发、管理和信息咨询	4,800		100	100	是			
广州发展资产管理有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	27,000	资产管理、投资咨询	27,000		100	100	是			
广州发展新能源有限公司	有限责任公司	广东广州	投资	5,000	投资废料、沼气、风力、太阳能、生物能发电项目	4,845.83		100	100	是			

## 2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司	持股比例	表决权比	是否合并	少数股东权益	少数股东权益中用	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担
-------	-------	-----	------	------	------	---------	-----------	------	------	------	--------	----------	----------------------

							司净投资 的其他项 目余额	(%)	例 (%)	报表		于冲减少 数股东损 益的金额	的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后 的余额
广州发展环保建材有 限公司	有限责 任公司	广东 广州	加气混 凝土	1,000	生产、销售加气混凝土及 制品	1,911.03		65	65	是	2,757.34		

### 3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司 类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出 资额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比 例 (%)	表决 权 比 例 (%)	是否合 并报表	少数股东权 益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后 的余额
佛山恒益发电有限公 司	有限责 任公司	广东 佛山	电力生产 和销售	159,754	生产经营电力	82,710.92		50	50	是	87,422.74		

**(二) 持有半数股权比例，但纳入合并范围的子公司：**

名称	本公司合计持股比例	纳入合并范围原因
广州珠江电力有限公司	50%	广州珠江电力有限公司经营管理由本公司负责。
肇庆发展电力有限公司	50%	肇庆发展电力有限公司章程规定，董事会由 9 名董事组成，其中本公司推荐 5 名，另一股东推荐 4 名，本公司派出的董事人数占董事会人数的 55.56%。
佛山恒益发电有限公司	50%	佛山恒益发电有限公司日常生产经营和财务管理以本公司为主，占变动成本绝大比重的电煤由本公司负责采购和供应。

**(三) 合并范围发生变更的说明**

与上期相比本期减少合并单位 1 家，原因为：子公司广州发展南沙产业区管理有限公司于本年 12 月注销。

**(四) 本期不再纳入合并范围的主体**

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
广州发展南沙产业区管理有限公司	59.40	0.02

**五、 合并财务报表主要项目注释**

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

**(一) 货币资金**

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金	—	—		—	—	
人民币	—	—	76,170.33	—	—	59,495.13
小计			76,170.33			59,495.13
银行存款	—	—		—	—	
人民币	—	—	2,831,121,371.63	—	—	1,916,838,384.02
港币	26,063,396.35	0.8107	21,129,595.42	179,584.04	0.8509	152,808.06
美元				9,486.40	6.6227	62,825.58
小计			2,852,250,967.05			1,917,054,017.66
其他货币资金	—	—		—	—	
人民币	—	—	1,493,351.73	—	—	3,378.43
小计			1,493,351.73			3,378.43
合 计			2,853,820,489.11			1,917,116,891.22

本报告期内本公司没有受限制的货币资金。

**(二) 应收票据****1、 应收票据的分类**

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	132,983,931.48	47,710,823.64
商业承兑汇票		
合计	132,983,931.48	47,710,823.64

**2、 期末无质押的应收票据。****3、 无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，期末无已经背书给他方但尚未到期的票据。****4、 期末无已贴现或质押的商业承兑票据。****5、 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。****(三) 应收账款****1、 应收账款账龄分析**

种类	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,013,742,958.79	99.86			709,102,514.32	99.77	96,362.90	0.01
1-2 年 (含 2 年)					82,768.52	0.01	53,672.38	64.85
2-3 年 (含 3 年)	41,202.60	0.00	41,202.60	100.00	330,903.07	0.05	330,903.07	100.00
3 年以上	1,418,842.77	0.14	1,418,842.77	100.00	1,177,786.62	0.17	1,177,786.62	100.00
合计	1,015,203,004.16	100.00	1,460,045.37	0.14	710,693,972.53	100.00	1,658,724.97	0.23

**2、 应收账款按种类披露**

种类	期末余额				年初余额			
	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的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	1,087,939.70	0.11	1,087,939.70	100.00	2,182,981.55	0.31	1,286,619.30	58.94
组合 2	1,013,742,958.79	9.85			708,138,885.31	99.64		
组合小计	1,014,830,898.49	99.96	1,087,939.70	0.11	710,321,866.86	99.95	1,286,619.30	0.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	372,105.67	0.04	372,105.67	100.00	372,105.67	0.05	372,105.67	100.00
合计	1,015,203,004.16	100.00	1,460,045.37	0.14	710,693,972.53	100.00	1,658,724.97	0.23

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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		10%		963,629.00	10%	96,362.90
1-2 年		30%		41,565.93	30%	12,469.78
2-3 年		50%			50%	
3 年以上	1,087,939.70	100%	1,087,939.70	1,177,786.62	100%	1,177,786.62
合计	1,087,939.70		1,087,939.70	2,182,981.55		1,286,619.30

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
番禺雅士达陶瓷制品有限公司	370,851.12	370,851.12	100%	应收售气款，对方企业破产
城建开发(滨海花园居民户)	1,254.55	1,254.55	100%	客户已搬走
合计	372,105.67	372,105.67		

3、 本期无转回或收回本报告前已全额计提坏账准备或计提减值准备的金额较大应收账款的情况。

4、 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
中建四局有限公司华南分公司(家怡清洁)	货款	18,080.00	三年以上，不能收回	否
广州工程总承包集团有限公司(家怡清洁)	货款	5,007.72	三年以上，不能收回	否
台山二建(时富花园)	货款	15,317.10	三年以上，不能收回	否
台山二建 2 佐川工地)	货款	51,442.00	三年以上，不能收回	否
合计		89,846.82		

5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东电网公司	非关联公司	773,425,191.83	1 年内	76.18
东莞德永佳纺织制衣有限公司	非关联公司	36,085,759.32	1 年内	3.55
珠海华丰纸业有限公司	非关联公司	24,456,072.13	1 年内	2.41
广东南方碱业股份有限公司	非关联公司	21,461,379.70	1 年内	2.11
广州市旺隆热电有限公司	控股股东的控股子公司	15,081,090.49	1 年内	1.49
合计		870,509,493.47		85.74

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例 (%)
广州发电厂有限公司	控股股东的全资子公司	2,428,580.00	0.24
广州发展航运有限公司	合营公司	6,946,231.34	0.68
广州市旺隆热电有限公司	控股股东的控股子公司	15,081,090.49	1.49
佛山市恒益环保建材有限公司	合营公司	13,200,161.38	1.30
合计		37,656,063.21	3.71

8、本报告期无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

9、本报告期无未全部终止确认的被转移的应收账款。

10、本报告期无以应收款项为标的进行证券化的情况。

#### (四) 预付款项

##### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	181,676,900.29	87.42	104,548,094.57	85.41
1 至 2 年	22,429,176.64	10.79	15,345,995.83	12.54
2 至 3 年	1,272,458.18	0.61	699,686.00	0.57
3 年以上	2,454,471.34	1.18	1,806,271.29	1.48
合计	207,833,006.45	100.00	122,400,047.69	100.00

##### 2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
广东省石油化工建设集团公司	非关联公司	34,539,772.28	1 年以内	工程款
中国中煤能源股份有限公司	非关联公司	32,779,960.00	1 年以内	煤炭款
佛山市区电力燃料公司	非关联公司	32,070,184.64	1 年以内	煤炭款
哈电集团现代制造服务产业有 限责任公司	非关联公司	31,890,461.40	1 年以内, 1-2 年	设备款
内蒙古蒙发煤炭有限责任公司	非关联公司	29,338,438.50	1 年以内	煤炭款
合计		160,618,816.82		

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

#### (五) 应收利息

##### 1、 应收利息

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
委贷利息				
广州港发石油化工码头有限公司	30,776.75	852,044.00	882,820.75	
广东粤电控股西部投资有限公司	2,051,784.00	4,642,899.75	6,089,411.25	605,272.50

委贷利息小计	2,082,560.75	5,494,943.75	6,972,232.00	605,272.50
华电能源应收帐款支持人民币理财产品		2,527,777.78		2,527,777.78
合 计	2,082,560.75	8,022,721.53	6,972,232.00	3,133,050.28

2、 期末应收利息中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(六) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	13,544,144.04	46.90			201,238,260.57	90.96		
1-2 年 (含 2 年)	8,638,008.72	29.91			14,289,336.47	6.46		
2-3 年 (含 3 年)	961,931.89	3.33			410,181.00	0.19		
3 年以上	5,735,271.15	19.86	2,750,371.41	47.96	5,297,390.15	2.39	2,750,371.41	51.92
合计	28,879,355.80	100.00	2,750,371.41	9.52	221,235,168.19	100.00	2,750,371.41	1.24

**2、 其他应收款按种类披露：**

种类	期末余额				年初余额			
	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的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	13,861,559.36	48.00	2,750,371.41	19.84	215,757,314.66	97.52	2,750,371.41	1.27
组合 2	15,017,796.44	52.00			5,477,853.53	2.48		
组合小计	28,879,355.80	100.00	2,750,371.41	9.52	221,235,168.19	100.00	2,750,371.41	1.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	28,879,355.80	100.00	2,750,371.41	9.52	221,235,168.19	100.00	2,750,371.41	1.24

其他应收款按组合分类说明：组合 1 为按账龄划分的组合；组合 2 为备用金、押金以及关联往来。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	11,111,187.95	0		213,006,943.25	0	
1—2 年		30			30	
2—3 年		50			50	
3 年以上	2,750,371.41	100	2,750,371.41	2,750,371.41	100	
合计	13,861,559.36		2,750,371.41	215,757,314.66		

3、 本期无转回或收回本报告前已全额计提坏账准备或计提减值准备的金额较大其他应收款的情况。

4、 本报告期无核销的其他应收款。

5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

**6、 其他应收款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
广州港务局	非关联公司	10,935,799.29	1 年以内	37.87	应收港建费返还
三水白坭镇投资管理有限公司	非关联公司	2,151,000.00	3 年以上	7.45	押金
中山火力发电有限公司	非关联公司	2,000,000.00	1 年以内	6.93	押金

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
上海期货交易所	非关联公司	1,158,506.00	2-3年	4.01	保证金
广州港发石油化工码头有限公司	合营公司	362,009.05	1年以内	1.25	劳务费
合计:		16,607,314.34		57.51	

#### 7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
广州港发石油化工码头有限公司	合营公司	362,009.05	1.25
合计		362,009.05	1.25

8、本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9、本报告期无未全部终止确认的被转移的其他应收款。

10、本报告期无以其他应收款为标的进行证券化的情况。

#### (七) 存货

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	176,184,225.05		76,184,225.05	277,667,905.59		277,667,905.59
燃料	32,234,831.90		2,234,831.90	8,071,226.27		8,071,226.27
库存商品	342,954,932.16		342,954,932.16	249,135,744.57		249,135,744.57
周转材料	5,457,823.10		5,457,823.10	4,044,503.14		4,044,503.14
发出商品	15,392,239.51		15,392,239.51	45,867,107.20		45,867,107.20
在途物资				23,056,547.20		23,056,547.20
合计	672,224,051.72		672,224,051.72	607,843,033.97		607,843,033.97

期末数中无用于担保的存货，存货所有权没有受到限制。

#### (八) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣增值税进项	5,914,499.60	579,019.42
合计	5,914,499.60	579,019.42

#### (九) 可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
(1) 可供出售基金	56,571,555.65	92,585,988.32
(2) 可供出售权益工具	108,977,412.28	118,013,904.75

其中：有限售条件的可供出售股票		
无限售条件的可供出售股票	108,977,412.28	118,013,904.75
(3) 其他		
合 计	165,548,967.93	210,599,893.07

## (十) 持有至到期投资

## 1、 持有至到期投资情况

项 目	期末余额	年初余额
委托贷款	81,000,000.00	100,000,000.00
其他金融资产	100,000,000.00	70,291,667.00
合 计	181,000,000.00	170,291,667.00

## 2、委托贷款

借款单位	初始投资成本	年利率 (%)	到期日	年初数	本年增加	本年减少	年末数	减值准备
广东粤电控股西部投资有限公司	81,000,000.00	6.405	2012.5.19	81,000,000.00			81,000,000.00	
广州港发石油化工码头有限公司		5.23	2011.10.15	19,000,000.00		19,000,000.00		
合 计	81,000,000.00			100,000,000.00		19,000,000.00	81,000,000.00	

根据建穗电(2010)委托字第 1 号委托贷款合同，向广东粤电控股西部投资有限公司委托贷款 81,000,000 元应于 2011 年 5 月 19 日到期。子公司广州电力投资有限公司与广东粤电控股西部投资有限公司签订展期协议书，将贷款展期至 2011 年 11 月 19 日，展期利率 6.1425%。双方于 2011 年 11 月 16 日再次签订展期协议书，将贷款展期至 2012 年 5 月 19 日，展期利率 6.405%。

## 3、其他金融资产

项 目	年末数	年初数
华鑫信托金安桥水电站股权收益权集合资金信托计划		70,291,667.00
华电能源应收帐款支持人民币理财产品	100,000,000.00	
合 计	100,000,000.00	70,291,667.00

## (十一) 长期股权投资

## 1、 长期股权投资分类如下:

项目	期末余额	年初余额
合营企业	652,929,430.86	607,218,015.12
联营企业	3,971,960,258.84	3,428,392,277.24
其他股权投资	151,291,974.66	151,291,974.66
小计	4,776,181,664.36	4,186,902,267.02
减:减值准备		
合计	4,776,181,664.36	4,186,902,267.02

## 2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
广州港发石油化工码头有限公司	50	50	14,564.28	4,252.67	10,311.61	4,448.84	1,000.37
中远发展航运有限公司公司	50	50	32,890.43	12,413.62	20,476.81	7,856.22	884.22
广州发展南沙电力有限公司	50	50	35,808.08	808.08	35,000.00		
广州发展航运有限公司	50	50	169,863.24	106,712.01	63,151.23	36,956.54	3,047.16
佛山市恒益环保建材有限公司	50	50	4,294.71	2,648.48	1,646.23	1,534.31	46.23
二、联营企业							
深圳市广深沙角 B 电力有限公司	35.23	35.23	290,995.13	53,798.54	237,196.59	159,318.69	1,957.29
广东粤电控股西部投资有限公司	30	30	924,551.77	714,009.64	210,542.12	371,754.00	16,147.00
广东红海湾发电有限公司	25	25	1,213,124.27	886,972.02	326,152.25	400,215.15	18,934.04
国电都匀发电有限公司	30	30	216,382.16	181,362.16	35,020.00		
广东珠海金湾液化天然气有限公司	25	25	129,510.35	83,353.97	46,156.38		
同煤广发化学工业有限公司	30	30	169,888.65	144,323.52	25,565.13		-2,468.21
大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司	30	30	313,381.03	264,024.18	49,356.85		-2,924.97
广东电力发展股份有限公司	3.64	3.64	3,948,019.54	2,622,869.25	1,325,150.29	1,462,014.07	25,911.79

## 3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州港发石油化工码头有限公司	权益法	35,000,000.00	50,914,652.21	643,417.83	51,558,070.04	50	50				4,358,442.46
中远发展航运有限公司公司	权益法	100,000,000.00	97,962,991.06	4,421,084.80	102,384,075.86	50	50				
广州发展南沙电力有限公司	权益法	175,000,000.00	150,000,000.00	25,000,000.00	175,000,000.00	50	50				
广州发展航运有限公司	权益法	298,500,000.00	308,340,371.85	7,415,786.16	315,756,158.01	50	50				7,820,018.84
佛山市恒益环保建材有限公司	权益法	8,000,000.00		8,231,126.95	8,231,126.95	50	50				
深圳市广深沙角B电力有限公司	权益法	1,442,700,000.00	1,182,534,631.01	-64,081,326.72	1,118,453,304.29	35.23	35.23				35,230,000.00
广东粤电控股西部投资有限公司	权益法	254,220,000.00	208,579,146.08	103,407,123.05	311,986,269.13	30	30				
广东红海湾发电有限公司	权益法	687,437,500.00	830,815,793.44	-15,435,174.54	815,380,618.90	25	25				62,985,277.46
国电都匀发电有限公司	权益法	111,000,000.00	69,000,000.00	42,000,000.00	111,000,000.00	30	30				
广东珠海金湾液化天然气有限公司	权益法	115,390,960.23	115,390,960.23	0.00	115,390,960.23	25	25				
同煤广发化学工业有限公司	权益法	90,000,000.00	84,100,017.40	-7,404,623.15	76,695,394.25	30	30				
广东电力发展股份有限公司	权益法	879,243,499.80	930,565,250.13	1,486,906.61	932,052,156.74	3.64	3.64				10,177,718.50
大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司	权益法	507,370,000.00	7,406,478.95	483,595,076.35	491,001,555.30	30	30				
权益法小计		4,703,861,960.03	4,035,610,292.36	589,279,397.34	4,624,889,689.70						120,571,457.26
广州港股份有限公司	成本法	151,291,974.66	151,291,974.66		151,291,974.66	2	2				
成本法小计		151,291,974.66	151,291,974.66		151,291,974.66						
合计		4,855,153,934.69	4,186,902,267.02	589,279,397.34	4,776,181,664.36						120,571,457.26

## 4、 向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

## (十二) 固定资产

## 1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	11,656,788,723.80	2,837,952,466.80	462,528,081.66	14,032,213,108.94
其中：房屋及建筑物	2,149,793,035.31	923,838,866.36	18,573,727.94	3,055,058,173.73
生产及机器设备	8,115,025,623.83	1,899,306,563.42	439,088,312.61	9,575,243,874.64
其他设备	1,302,540,357.38	5,734,479.14	3,657,302.11	1,304,617,534.41
运输及电子设备	89,429,707.28	9,072,557.88	1,208,739.00	97,293,526.16
		本期计提		
二、累计折旧合计：	5,756,425,050.14	497,434,805.83	360,093,276.80	5,893,766,579.17
其中：房屋及建筑物	693,449,708.18	63,586,158.12	5,882,237.99	751,153,628.31
生产及机器设备	3,981,515,003.06	362,449,524.80	350,045,177.65	3,993,919,350.21
其他设备	1,026,822,519.75	61,825,520.99	3,110,876.94	1,085,537,163.80
运输及电子设备	54,637,819.15	9,573,601.92	1,054,984.22	63,156,436.85
三、固定资产账面净值合计	5,900,363,673.66	2,837,952,466.80	599,869,610.69	8,138,446,529.77
其中：房屋及建筑物	1,456,343,327.13	923,838,866.36	76,277,648.07	2,303,904,545.42
生产及机器设备	4,133,510,620.77	1,899,306,563.42	451,492,659.76	5,581,324,524.43
其他设备	275,717,837.63	5,734,479.14	62,371,946.16	219,080,370.61
运输及电子设备	34,791,888.13	9,072,557.88	9,727,356.70	34,137,089.31
四、减值准备合计	1,623,551.23			1,623,551.23
其中：房屋及建筑物				
生产及机器设备	1,622,088.55			1,622,088.55
其他设备				
运输及电子设备	1,462.68			1,462.68
五、固定资产账面价值合计	5,898,740,122.43	2,837,952,466.80	599,869,610.69	8,136,822,978.54
其中：房屋及建筑物	1,456,343,327.13	923,838,866.36	76,277,648.07	2,303,904,545.42
生产及机器设备	4,131,888,532.22	1,899,306,563.42	451,492,659.76	5,579,702,435.88
其他设备	275,717,837.63	5,734,479.14	62,371,946.16	219,080,370.61
运输及电子设备	34,790,425.45	9,072,557.88	9,727,356.70	34,135,626.63

本期折旧额 497,434,805.83 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 2,693,848,287.63 元。

期末固定资产所有权没有受到限制，没有用于担保或抵押。

- 2、 期末没有暂时闲置的固定资产
- 3、 期末没有通过融资租赁租入的固定资产
- 4、 期末没有通过经营租赁租出的固定资产。
- 5、 期末没有待售的固定资产。

**6、 期末未办妥产权证书的固定资产**

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	237,835,864.49		
合 计	237,835,864.49		

- 7、 本期没有以明显高于账面价值的价格出售固定资产。

**(十三) 在建工程**

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,036,264,015.43		2,036,264,015.43	2,861,055,321.42		2,861,055,321.42

1、 在建工程项目变动情况

工程项目名称	年初余额	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
天然气发电公司技改工程	18,892,516.60	15,687,953.01	16,670,905.79						自有资金	17,909,563.82
珠江电厂 1#、2#机技改		11,053,690.33	9,947,091.63						自有资金	1,106,598.70
珠江电厂#3、#4 机技改	1,506,950.43	65,772,783.80	5,327,461.82						自有资金	61,952,272.41
油库二期工程	10,205,323.15	71,853,046.85				14,439,250.63	14,217,376.15	5.7935%	自有资金及贷款	82,058,370.00
煤码头改造工程	4,074,530.13	5,096,909.86	9,171,439.99						自有资金	
燃料 ERP 系统数据链二次开发	672,991.45	400,793.16		1,073,784.61					自有资金	
南沙管道燃气工程	87,970,817.24	40,097,210.12	52,731,388.40			11,703,653.44	4,347,301.53	6.09%	自有资金及贷款	75,336,638.96
加气混凝改造、脱硫项目	6,967,440.08	12,212,823.65							自有资金	19,180,263.73
肇庆发电厂（2×600MW）燃煤机组工程项目	34,290,325.30	2,721,947.90							自有资金	37,012,273.20
7 万吨级煤炭中转码头	5,766,780.85	38,862,105.72							自有资金	44,628,886.57
替代燃气工程	24,953,049.97	1,409,108.29							自有资金	26,362,158.26
三水恒益（2×600MW）燃煤机组工程项目	2,665,754,596.22	1,604,962,393.56	2,600,000,000.00			137,674,620.56	106,366,646.38	5.6224%	自有资金及贷款	1,670,716,989.78
合计	2,861,055,321.42	1,870,130,766.25	2,693,848,287.63	1,073,784.61		163,817,524.63	124,931,324.06			2,036,264,015.43

期末无用于抵押或担保的在建工程。

**(十四) 工程物资**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专用材料	58,188.51	16,936,962.17	16,872,818.90	122,331.78
专用设备	389,785.09	3,413,998.94	3,452,554.36	351,229.67
生产器具	10,782.04	534,601.24	545,383.28	
合 计	458,755.64	20,885,562.35	20,870,756.54	473,561.45

**(十五) 无形资产**

**1、 无形资产情况**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	326,460,309.67	2,812,663.24	9,328,151.03	319,944,821.88
(1). 土地使用权	313,420,779.04		9,303,551.03	304,117,228.01
(2). 网络软件系统	13,039,530.63	2,812,663.24	24,600.00	15,827,593.87
2、累计摊销合计	65,456,292.48	7,889,794.30	398,005.02	72,948,081.76
(1). 土地使用权	58,142,454.85	6,288,513.46	373,405.02	64,057,563.29
(2). 网络软件系统	7,313,837.63	1,601,280.84	24,600.00	8,890,518.47
3、无形资产账面净值合计	261,004,017.19	2,812,663.24	16,819,940.31	246,996,740.12
(1). 土地使用权	255,278,324.19		15,218,659.47	240,059,664.72
(2). 网络软件系统	5,725,693.00	2,812,663.24	1,601,280.84	6,937,075.40
4、减值准备合计				
(1). 土地使用权				
(2). 网络软件系统				
无形资产账面价值合计	261,004,017.19	2,812,663.24	16,819,940.31	246,996,740.12
(1). 土地使用权	255,278,324.19		15,218,659.47	240,059,664.72
(2). 网络软件系统	5,725,693.00	2,812,663.24	1,601,280.84	6,937,075.40

本期摊销额 7,889,794.30 元。

期末没有用于抵押或担保的无形资产。

**(十六) 商誉**

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
佛山恒益发电有限公司	5,017,064.63			5,017,064.63	
合 计	5,017,064.63			5,017,064.63	

期末余额没有发生减值。

**(十七) 长期待摊费用**

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
办公家具	74,048.92	3,684.00	28,069.64		49,663.28
南沙产业园区装修费		2,173,284.16	504,330.46		1,668,953.70
合计	74,048.92	2,176,968.16	532,400.10		1,718,616.98

**(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债**

**1、 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债**

项 目	期末余额	年初余额
<b>递延所得税资产：</b>		
未付工资	5,167,172.73	5,965,500.06
未付费用	36,974,320.30	28,125,105.83
坏帐准备	1,052,604.20	1,102,274.10
固定资产减值准备	405,887.81	405,887.81
可供出售金融资产	28,657,031.29	17,878,610.12
补助	26,975.00	
小 计	72,283,991.33	53,477,377.92
<b>递延所得税负债：</b>		
固定资产母子公司政策差异	85,379,302.68	99,394,926.67
小计	85,379,302.68	99,394,926.67

## 2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
(1) 可抵扣暂时性差异		
(2) 可抵扣亏损	33,802,273.43	15,141,337.62
合计	33,802,273.43	15,141,337.62

**3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：**

项 目	期末余额	年初余额	备注
2011		11,263,947.87	
2012	110,019.07	110,019.07	
2013	2,224,503.19	2,905,067.41	
2014	9,638,129.91	8,718,972.37	
2015	35,758,285.89	37,567,343.74	
2016	87,478,155.63		
合计	135,209,093.69	60,565,350.46	

**4、应纳税差异和可抵扣差异项目明细**

项目	金额
应纳税差异项目	
固定资产母子公司政策差异	341,517,209.70
小计	341,517,209.70
可抵扣差异项目	
未付工资	22,070,569.34
未付费用	150,030,032.69
坏帐准备	4,210,416.78
固定资产减值准备	1,623,551.23
可供出售金融资产	114,628,125.11
补助	107,900.00
小计	292,670,595.15

**(十九) 其他非流动资产**

类别及内容	期末余额	年初余额
预付购小机组容量款	50,253,240.99	36,699,240.99
合计	50,253,240.99	36,699,240.99

**(二十) 资产减值准备**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	4,409,096.38		108,832.78	89,846.82	4,210,416.78
固定资产减值准备	1,623,551.23				1,623,551.23
合 计	6,032,647.61		108,832.78	89,846.82	5,833,968.01

**(二十一) 短期借款**

**1、 短期借款分类**

项目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		

信用借款	2,582,915,873.77	1,150,000,000.00
合计	2,582,915,873.77	1,150,000,000.00

1、期末无已到期未偿还的短期借款。

(二十二) 应付账款

1、 应付账款明细如下：

项目	期末余额	年初余额
应付账款	624,581,476.10	534,908,784.20
合计	624,581,476.10	534,908,784.20

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方情况：

单位名称	期末余额	年初余额
中远发展航运有限公司	10,304,581.32	3,583,999.57
广州燃气工程有限公司	5,032,765.00	5,479,391.56
广州燃气集团有限公司	5,253,436.75	
广州发展航运有限公司	3,457,988.50	15,753,150.94
合计	24,048,771.57	24,816,542.07

4、 账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	期末余额	未结转原因	备注
福建龙净环保股份有限公司	7,558,104.60	未结算工程款	
上海龙净环保科技工程有限公司	1,403,317.80	质保金	
哈尔滨哈电电气公司	608,000.00	质保金	
广东省第二建筑工程公司	3,988,060.96	未结算工程款	
广州耀安工程有限公司	1,110,508.94	未结算工程款	
华南理工大学建筑设计研究院	572,000.00	未结算工程款	
广州白云电器设备股份有限公司	398,355.20	未结算工程款	
无锡市华东电力设备有限公司	1,505,100.00	未结算工程款	
中银国际融资有限公司	1,170,300.00	咨询服务费	
兰州宏祥电力技术开发有限公司	724,000.00	未结算工程款	
广州燃气工程有限公司	5,032,765.00	未结算工程款	
中国化学工程第四建设公司	3,926,226.75	未结算工程款	
湖南省工业设备安装公司	991,485.74	未结算工程款	
四川省化工建设总公司	865,839.77	未结算工程款	
广东省石油化工建设集团公司	431,327.76	未结算工程款	
南塑建材塑胶制品（深圳）有限公司	368,337.69	未结算工程款	

**(二十三) 预收款项****1、 预收款项情况:**

项目	期末余额	年初余额
预收账款	86,977,971.02	98,563,357.38
合 计	86,977,971.02	98,563,357.38

**2、 期末余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。****3、 期末余额中预收关联方情况**

单位名称	期末余额	年初余额
广州发电厂有限公司	19,082,352.36	
合 计	19,082,352.36	

**(二十四) 应付职工薪酬**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	46,879,159.02	289,868,948.02	295,218,183.82	41,529,923.22
(2) 职工福利费		19,529,660.99	19,529,660.99	
(3) 社会保险费	60,318.98	60,441,136.22	60,501,455.20	
其中：医疗保险费		15,076,452.93	15,076,452.93	
基本养老保险费	52,153.78	31,166,515.00	31,218,668.78	
补充养老保险	8,165.20	7,358,825.44	7,366,990.64	
失业保险费		3,697,891.13	3,697,891.13	
工伤保险费		1,676,009.55	1,676,009.55	
生育保险费		1,465,442.17	1,465,442.17	
(4) 住房公积金		27,645,821.30	27,645,821.30	
(5) 工会经费和职工教育经费	509,582.17	7,325,327.35	7,216,798.78	618,110.74
(6) 非货币性福利				
(7) 内退人员及退休人员福利	553,838.73	2,654,362.93	3,081,974.42	126,227.24
(8) 辞退福利		550,904.00	550,904.00	
(9) 其他				
合计	48,002,898.90	408,016,160.81	413,744,798.51	42,274,261.20

**(二十五) 应交税费**

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-125,799,034.74	-44,132,217.19
营业税	1,487,750.13	1,303,239.28
城市维护建设税	1,661,831.94	903,446.89
企业所得税	55,910,025.18	87,434,342.06
个人所得税	1,123,004.60	1,646,635.83

税费项目	期末余额	年初余额
房产税	532,311.26	4,665.11
土地使用税	1,529,785.00	
印花税	1,170,100.56	410,504.81
教育费附加	718,474.90	387,191.53
地方教育费附加	468,544.90	
堤围防护费	1,302,434.61	935,802.16
价格调节基金	4,234,012.20	
合计	-55,660,759.46	48,893,610.48

## (二十六) 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	14,805,741.67	8,485,044.45
债券利息	50,582,465.75	23,116,666.63
短期借款应付利息	3,400,837.08	200,031.00
合 计	68,789,044.50	31,801,742.08

(二十七) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过 1 年未支付原因
香港能勇有限公司	73,153,211.48		
香港翠嘉投资有限公司	45,870,016.47		
合计	119,023,227.95		

(二十八) 其他应付款

1、 其他应付款情况:

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	62,514,503.98	78,851,717.22
合计	62,514,503.98	78,851,717.22

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方情况

单位名称	期末余额	年初余额
广州港发石油化工码头有限公司	333,388.88	333,388.88
BP Global Investment Ltd.	1,630,000.08	1,490,000.04
广州发电厂有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00
广州市旺隆热电有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00
广州燃气集团有限公司		7,000,000.00
合计	15,963,388.96	22,823,388.92

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因	备注
广东省电力设计研究院	800,000.00	投标保证金	
佛山市禅城区力昊建材贸易有限公司	855,000.00	押金	
广州发电厂有限公司	6,000,000.00	押金	
广州市旺隆热电有限公司	8,000,000.00	押金	
广西横县平福航运有限责任公司	500,000.00	押金	
广州中船远航船坞有限公司	500,000.00	押金	
广州军威电气有限公司	760,000.00	代垫款	

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备注
广东省电力设计研究院	800,000.00	投标保证金	
东莞市海粤实业投资有限公司	3,700,000.00	押金	
佛山市禅城区力昊建材贸易有限公司	3,000,000.00	押金	
东莞市宸浩建材有限公司	3,000,000.00	押金	
广州发电厂有限公司	6,000,000.00	押金	
广州市旺隆热电有限公司	8,000,000.00	押金	

东莞市顺铎运输有限公司	650,000.00	押金	
江门市新会区德丰运输有限公司	700,000.00	押金	
广西横县平福航运有限责任公司	650,000.00	押金	
湖北楚冠石化工程有限公司	549,500.00	代垫款	
广东省石油化工有限公司	4,307,266.93	工程款	
BP Global Investment Ltd.	1,630,000.08	应付劳务	
广州中船远航船坞有限公司	500,000.00	押金	
广州军威电气有限公司	760,000.00	代垫款	

## (二十九) 一年内到期的非流动负债

### 1、 一年内到期的非流动负债明细

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	161,935,490.00	163,898,470.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合 计	161,935,490.00	163,898,470.00

### 2、 一年内到期的长期借款

#### (1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	年初余额
质押借款	161,935,490.00	163,898,470.00
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
合 计	161,935,490.00	163,898,470.00

## (2) 一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行	2005-4-20	2012-9-20	USD	Libor+0.85%	6,100,000.00	38,435,490.00	6,100,000.00	40,398,470.00
国家开发银行	2005-4-20	2012-12-20	RMB	4月20日前按5.346% 4月20日起按6.120%		123,500,000.00		123,500,000.00
合计						161,935,490.00		163,898,470.00

## (三十) 长期借款

## 1、 长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款	4,564,841,209.34	1,469,822,038.50
抵押借款		
保证借款		
信用借款	226,265,382.66	1,706,860,000.00
合计	4,791,106,592.00	3,176,682,038.50

## 2、 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国农业银行佛山三水支行	2009-9-22	2024-9-21	RMB	9月22日前按5.346% 9月22日起按6.345%		3,268,610,000.00		1,544,860,000.00
国际金融公司	2005-10-20	2015-10-14	RMB	5.38%		401,821,869.34		401,023,548.50
国家开发银行广东省分行	2005-4-20	2020-4-19	RMB	4月20日前按5.346% 4月20日起按6.120%		689,000,000.00		812,500,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行广东省分行	2005-4-20	2020-4-19	USD	Libor+0.85%	32,600,000.00	205,409,340.00	38,700,000.00	256,298,490.00
工行广州南沙支行	2009-3-31	2016-3-30	RMB	3月31日前按5.346% 3月31日起按5.940%		161,900,000.00		162,000,000.00
工行广州南沙支行	2011-7-27	2021-7-26	RMB	7.755%		37,050,000.00		
农行广州珠江支行	2011-7-27	2021-7-26	RMB	7.755%		27,315,382.66		
合 计					32,600,000.00	4,791,106,592.00	38,700,000.00	3,176,682,038.50

**(三十一) 其他非流动负债**

项目	期末余额	年初余额
废水回用工程项目补助	1,350,000.00	1,500,000.00
与华南理工大学专项科技研究费		19,697.37
扩大利用电厂废料处理能力改造工程		403,124.94
减少粉尘排放改造工程		403,124.94
广州市降氮脱硝工程第一批项目计划补助	88,180,650.00	98,670,850.00
3#、4#机组除尘器改造项目	6,480,000.00	
合计	96,010,650.00	100,996,797.25

(三十二) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股							
其中：							
境内法人持股							
境内自然人持股							
(4). 外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股股份							
(1). 人民币普通股	2,059,200,000.00						2,059,200,000.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股股份合计	2,059,200,000.00						2,059,200,000.00
合计	2,059,200,000.00						2,059,200,000.00

**(三十三) 资本公积**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	1,769,181,992.65			1,769,181,992.65
（2）同一控制下企业合并的影响				
小计	1,769,181,992.65			1,769,181,992.65
2. 其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	7,317,134.08	-917,731.16		6,399,402.92
（2）可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	-53,635,830.35	-32,335,263.47		-85,971,093.82
（3）其他	317,067,814.24	-1,674,862.23		315,392,952.01
小计	270,749,117.97	-34,927,856.86		235,821,261.11
合计	2,039,931,110.62	-34,927,856.86		2,005,003,253.76

**(三十四) 盈余公积**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,274,258,222.79	15,289,392.99		2,289,547,615.78
任意盈余公积				
合计	2,274,258,222.79	15,289,392.99	-	2,289,547,615.78

**(三十五) 未分配利润**

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	2,833,047,797.86	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	383,996,186.00	
减：提取法定盈余公积	15,289,392.99	
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	411,840,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,789,914,590.87	

**(三十六) 营业收入和营业成本****1、 营业收入、营业成本**

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	10,787,491,297.45	8,845,341,904.40
其他业务收入	30,036,290.96	13,977,745.00
营业成本	9,663,505,407.13	7,385,836,567.92

## 2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 电力业务	4,990,224,024.36	4,257,579,054.49	4,127,439,116.04	3,145,053,299.60
电力	4,909,480,901.60	4,226,212,108.37	4,036,494,781.15	3,097,946,202.30
加气混凝土	80,743,122.76	31,366,946.12	90,944,334.89	47,107,097.30
(2) 煤炭业务	5,423,046,776.08	5,115,438,273.80	4,478,187,614.12	4,094,489,002.95
煤炭	5,423,046,776.08	5,115,438,273.80	4,478,187,614.12	4,094,489,002.95
(3) 油品、天然气业务	374,220,497.01	266,956,692.73	239,715,174.24	143,413,417.96
油品	198,541,594.37	153,336,189.52	109,091,639.38	60,742,830.34
管道燃气	175,678,902.64	113,620,503.21	130,623,534.86	82,670,587.62
合 计	10,787,491,297.45	9,639,974,021.02	8,845,341,904.40	7,382,955,720.51

## 3、 主营业务（分地区）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	10,787,491,297.45	9,639,974,021.02	8,845,341,904.40	7,382,955,720.51
合 计	10,787,491,297.45	9,639,974,021.02	8,845,341,904.40	7,382,955,720.51

## 5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
广东电网公司	4,905,864,365.41	45.35
广州市旺隆热电有限公司	576,861,088.34	5.33
广州发电厂有限公司	571,957,994.15	5.28
北方光电科技股份有限公司	273,383,141.32	2.53
广东省岭南工业总公司	246,582,422.31	2.28
合 计	6,574,649,011.53	60.77

**(三十七) 营业税金及附加**

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	8,023,475.97	10,779,068.40	营业额的 3%，5%
城市维护建设税	22,088,680.05	8,253,426.47	应征流转税的 7%
教育费附加	9,410,786.37	3,536,893.13	应征流转税的 3%
地方教育费附加	6,197,759.95		应征流转税的 2%
价格调节基金	9,199,963.52		上网销售电量 0.002 元/千瓦时计征
合计	54,920,665.86	22,569,388.00	

**(三十八) 销售费用**

项目	本期金额	上期金额
人工费用	6,043,386.38	4,347,335.84
行政费用	1,815,734.79	3,771,675.63
运输业务费	0.00	116,345.35
财产费用	140,751.76	10,750.92
营销综合费用	16,269,434.72	8,624,510.37
其他	98,396.00	1,278.00
合计	24,367,703.65	16,871,896.11

**(三十九) 管理费用**

项目	本期金额	上期金额
人工费用	109,212,947.20	94,730,052.55
行政费用	51,636,810.40	40,819,527.50
财产费用	19,937,623.04	18,762,228.29
税费	27,455,133.35	20,840,321.29
中介服务费	11,431,905.41	5,330,924.31
证券事务费	435,600.00	474,906.00
董事会费用	517,996.65	1,178,519.27
离职福利	15,049,343.64	12,141,683.82
其他费用	1,120,396.45	1,950,602.27
合计	236,797,756.14	196,228,765.30

**(四十) 财务费用**

类别	本期金额	上期金额
利息支出	211,652,276.19	136,959,940.57
减：利息收入	28,915,947.10	24,744,060.33
汇兑损益	-14,305,775.58	-9,474,955.34
其他	9,610,092.48	5,322,238.59
合计	178,040,645.99	108,063,163.49

**(四十一) 资产减值损失**

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-108,832.78	-857,926.97
合计	-108,832.78	-857,926.97

**(四十二) 投资收益****1、 投资收益明细情况**

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	62,398,585.76	137,977,331.69
处置长期股权投资产生的投资收益	3,674,755.55	24,952,520.32
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	7,850,359.77	4,591,691.43
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	3,296,683.60	4,157,368.27
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益	2,284,479.00	4,319,094.37
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		138,082.19
合计	79,504,863.68	176,136,088.27

**2、 按权益法核算的长期股权投资收益:**

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
深圳市广深沙角B电力有限公司	-28,851,326.72	-13,802,746.41	
广东粤电控股西部投资有限公司	22,240,736.25	28,758,477.85	
中远发展航运有限公司	4,421,084.80	1,630,645.98	
广州发展航运有限公司	15,235,805.00	2,420,700.87	
广州港发石油化工码头有限公司	5,001,860.29	6,301,567.69	
佛山恒益发电有限公司		5,344,980.76	
广东红海湾发电有限公司	47,335,102.92	93,612,958.71	
同煤广发化学工业有限公司	-7,404,623.15	-4,604,724.90	
广东电力发展股份有限公司	12,963,743.07	25,908,992.19	
大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司	-8,774,923.65	-7,593,521.05	
佛山恒益环保建材有限公司	231,126.95		
合计	62,398,585.76	137,977,331.69	

**3、 投资收益的说明:**

投资收益汇回没有受到限制。

## (四十三) 营业外收入

## 1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,664,854.61	67,245.13	1,664,854.61
其中：处置固定资产利得	317,103.72	67,245.13	317,103.72
处置无形资产利得	1,347,750.89		1,347,750.89
政府补助	11,801,147.25	7,772,849.44	11,801,147.25
退税款	52,653,724.02	49,211,122.76	52,653,724.02
违约金收入	309,046.42	63,536.07	309,046.42
不需支付款项	623,243.50	185,520.12	623,243.50
奖励收入	265,000.00		265,000.00
保险赔款等		9,157,219.84	
其他	464,154.86	297,053.65	464,154.86
合计	67,781,170.66	66,754,547.01	67,781,170.66

## 2、 政府补助明细

项目	本期金额	上期金额	说明
与华南理工大学专项科技研究费	19,697.37	1,099.38	
扩大利用电厂废料处理能力改造工程	403,124.94	22,500.03	
减少粉尘排放改造工程	403,124.94	22,500.03	
广州市清洁生产优秀企业奖励金		940,000.00	
2010年烟气脱硫系统 GGH 改造项目奖励		311,800.00	
脱硝技术改造项目财政补贴	10,490,200.00	6,231,150.00	
财政管理资金 2010年#3、#4 机组凝泵变频改造项目奖励金		243,800.00	
节能专项资金	335,000.00		
废水回用工程项目补助	150,000.00		
合计	11,801,147.25	7,772,849.44	

## (四十四) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	358,485.49	3,689,799.82	358,485.49
其中：固定资产处置损失	358,485.49	3,689,799.82	358,485.49
对外捐赠	4,179,960.00	4,684,782.25	4,179,960.00
罚款及滞纳金支出	213,931.79	474,976.21	213,931.79
其他	7,641.53	345,034.15	7,641.53
合计	4,760,018.81	9,194,592.43	4,760,018.81

**(四十五) 所得税费用**

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	218,444,952.80	313,843,985.67
递延所得税调整	-22,043,816.23	-18,372,553.69
合计	196,401,136.57	295,471,431.98

**所得税费用（收益）与会计利润关系的说明**

项目	本期金额	上期金额
利润总额	802,530,257.95	1,364,303,838.40
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	200,632,564.49	341,075,959.60
子公司适用不同税率的影响	-3,778,746.53	-12,499,249.95
对以前期间所得税的调整	-668,427.30	3,558,035.79
归属于合营企业和联营企业的损益	-15,599,646.44	-34,494,332.92
无须纳税的收入	-5,510,627.87	-2,237,299.40
不可抵扣的费用	3,489,107.96	3,339,336.46
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度可抵扣亏损	-4,032,626.65	-12,662,853.53
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	21,869,538.91	9,391,835.94
本年所得税费用	196,401,136.57	295,471,431.98

**(四十六) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程****1、基本每股收益**

基本每股收益 =  $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

**2、稀释每股收益**

稀释每股收益 =  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调

整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	383,996,186.00	746,395,555.81
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
基本每股收益（元/股）	0.1865	0.3625

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	383,996,186.00	746,395,555.81
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
稀释每股收益（元/股）	0.1865	0.3625

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
[可转换债券的影响]		
[股份期权的影响]		
年末普通股的加权平均数（稀释）	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00

(四十七) 其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-43,113,684.63	-69,719,770.44
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-10,778,421.16	-17,429,942.61

项目	本期金额	上期金额
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		227,124.20
小计	-32,335,263.47	-52,516,952.03
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-1,708,904.87	-5,934,673.11
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-427,226.25	-1,483,668.28
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-1,281,678.62	-4,451,004.83
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他	-1,674,862.23	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-1,674,862.23	
合计	-35,291,804.32	-56,967,956.86

(四十八) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
银行存款利息	28,915,947.10
保证金及押金	13,751,468.82
退税款	52,653,724.02
港建费收入	13,219,678.09
保险赔款	3,899,007.26
专项补贴	287,050.00
财产退保款	1,669,475.70
其他	3,387,815.92
合 计	117,784,166.91

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
营业费用付现（工资等除外）	8,696,487.39
管理费用付现（税费、工资等除外）	62,805,660.38
保险费付现	9,451,629.46

保证金及押金	39,381,317.22
捐赠款	4,179,960.00
银行手续费	1,566,357.92
其他	5,450,337.24
合 计	131,531,749.61

### 3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
收回阳春项目费用	665,610.50
珠江电厂 3#、4#机组除尘器改造项目补助	6,480,000.00
合 计	7,145,610.50

### 4、 支付的其他与投资活动有关的现金为 0 元。

### 5、 收到的其他与筹资活动有关的现金为 0 元。

### 6、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
短期融资券债项费用	6,206,460.00
IFC 贷款费用	381,100.00
专项法律顾问、服务费用	1,140,000.00
信用评费用	325,000.00
银行保函手续费	646,660.70
中银外债安排费	688,225.04
合 计	9,387,445.74

## (四十九) 现金流量表补充资料

### 1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	606,129,121.38	1,068,832,406.42
加：资产减值准备	-108,832.78	-857,926.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	497,434,805.83	419,622,978.63
无形资产摊销	7,889,794.30	6,860,241.19
长期待摊费用摊销	532,400.10	28,008.24
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)	-1,306,369.12	3,622,554.69

项 目	本期金额	上期金额
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	206,956,596.06	127,484,985.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-79,504,863.68	-176,136,088.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,028,192.24	-5,534,156.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-14,015,623.99	-12,838,397.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	-64,381,017.75	-279,441,902.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-440,437,686.24	-188,248,050.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-166,290,006.73	-197,222,856.19
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	544,870,125.14	766,171,796.34
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	2,853,820,489.11	1,917,116,891.22
减：现金的期初余额	1,917,116,891.22	2,205,167,119.95
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	936,703,597.89	-288,050,228.73

## 2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4、取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格	594,041.30	358,855,410.52
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	594,041.30	358,855,410.52

项 目	本期金额	上期金额
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-594,041.30	103,969,559.13
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		254,885,851.39
4、处置子公司的净资产	594,041.30	642,772,552.49
流动资产	594,041.30	125,623,330.39
非流动资产		1,436,962,281.10
流动负债		23,523,059.00
非流动负债		896,290,000.00

### 3、 现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	2,853,820,489.11	1,917,116,891.22
其中：库存现金	76,170.33	59,495.13
可随时用于支付的银行存款	2,852,250,967.05	1,917,054,017.66
可随时用于支付的其他货币资金	1,493,351.73	3,378.43
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,853,820,489.11	1,917,116,891.22

## 六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 本公司的控股股东情况

(金额单位: 万元)

控股股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	控股股东对本公司的持股比例 (%)	控股股东对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
广州发展集团有限公司	控股股东	国有独资	广东广州	杨丹地	投资	402,617.90	67.27	67.27	广州发展集团有限公司	190460373

### (二) 本公司的子公司情况:

(金额单位: 万元)

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
广州发展电力投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	吴旭	投资	180,000	100	100	23122666-4
广州珠江电力有限公司	控股子公司	中外合资	广东广州	张展翔	电力生产	42,000	50	50	61840348-5
广州东方电力有限公司	控股子公司	中外合资	广东广州	吴旭	电力生产	99,000	75	75	61845982-5
广州珠江天然气发电有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东广州	张存生	电力生产	69,200	70	70	74359960-8
深圳广发电力投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东深圳	吴旭	投资	2,000	100	100	77030129-9
广州南沙发展煤炭码头有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东广州	戴加火	煤炭装卸	16,994.80	65	65	76400068-4
广州发展环保建材有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东广州	李亚伟	加气混凝土	1,000	65	65	72504431-8
肇庆发展电力有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东肇庆	郑建平	电力生产	7,000	50	55.56	79625805-7

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
广州发展煤炭投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	吴旭	投资	27,796.97	100	100	79738250-0
广州珠江电力燃料有限公司	控股子公司	中外合资	广东广州	戴加火	煤炭销售	44,967.68	65	65	19052406-6
广州发展油品投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	吴旭	投资	28,834.75	100	100	71630506-1
广州发展碧辟油品有限公司	控股子公司	中外合资	广东广州	吴旭	油品销售 装卸	40,000	60	60	72482668-4
广州发展油品销售有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东广州	戴加火	煤炭销售	5,000	65	65	75775348-5
广州发展天然气投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	吴旭	投资	35,000	100	100	70839390-3
广州南沙发展燃气有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东广州	刘静波	燃气销售	8,500	55	55	76191286-4
广州发展替代燃气有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	何永	投资开发 替代燃气	3,000	100	100	66594740-X
广州发展燃气投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东广州	何永	投资	45,000	65	65	79104951-2
广州原电投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	吴旭	投资	6,300	100	100	19054634-5
广州原实投资管理有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	戴加火	投资	4,800	100	100	23121482-3
广州发展资产管理有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	吴旭	投资	27,000	100	100	71636928-4
广州发展新能源有限公司	全资子公司	有限责任公司	广东广州	张雪球	投资	5,000	100	100	67345703-X
佛山恒益发电有限公司	控股子公司	有限责任公司	广东佛山	叶剑明	电力	159,754	50	50	61762931-9

## (三) 本公司的合营和联营企业情况

(金额单位: 万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
广州港发石油化工码头有限公司	有限责任公司	广东广州	何永	港务	7,000.00	50	50	合营	74359397-8
中远发展航运有限公司	有限责任公司	广东广州	戴加火	航运	20,000.00	50	50	合营	77330810-3
广州发展航运有限公司	有限责任公司	广东广州	邱国宣	航运	59,700.00	50	50	合营	67348451-3
广州发展南沙电力有限公司	有限责任公司	广东广州	张存生	电力	35,000.00	50	50	合营	67349788-3
佛山市恒益环保建材有限公司	有限责任公司	广东佛山	李锋	加气混凝土	16,000.00	50	50	合营	56828289-9
二、联营企业									
深圳市广深沙角B电力有限公司	有限责任公司	广东深圳	赵祥智	电力	60,000.00	35.23	35.23	联营	71522581-X
广东粤电控股西部投资有限公司	有限责任公司	广东广州	洪荣坤	电力投资	57,740.00	30	30	联营	75285691-X
广东红海湾发电有限公司	有限责任公司	广东汕尾	文联合	电力	274,975.00	25	25	联营	76061818-8
国电都匀发电有限公司	有限责任公司	贵州黔南州	汪金元	电力	2,000.00	30	30	联营	66698724-3
广东珠海金湾液化天然气有限公司	有限责任公司	广东珠海	唐令力	天然气	46,156.38	25	25	联营	66986288-4
同煤广发化学工业有限公司	有限责任公司	山西大同	蒋煜	化工	30,000.00	30	30	联营	68392431-2
广东电力发展股份有限公司	股份公司	广东广州	潘力	电力	279,745.11	3.64	3.64	联营	61741949-3
大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司	有限责任公司	山西大同	韩世泽	煤矿	5,000.00	30	30	联营	55657154-6

**(四) 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的关系	组织机构代码
广州发电厂有限公司	控股股东的全资子公司	19066331-4
广州市旺隆热电有限公司	控股股东的控股子公司	73973941-X
广州燃气集团有限公司	控股股东的全资子公司	19042684-5□
广州燃气工程有限公司	控股股东的全资子公司	19048878-X□
广州电力企业集团有限公司	控股股东的全资子公司	890498639□
广州发展南沙投资管理有限公司	控股股东的全资子公司	66810392-3
广州发展新城投资有限公司	控股股东的全资子公司	23123441-X
香港能勇有限公司	参股股东	
香港翠嘉投资有限公司	参股股东	
BP Global Investments Limited	参股股东	
Best Star Investments Limited	参股股东	

**(五) 关联交易情况**

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

**2、 采购商品**

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
广州燃气集团有限公司	购煤气	政府定价	85,140,514.55	31.89	67,938,185.97	47.37
广州市旺隆热电有限公司	购粉煤灰	当期市场价格	15,582.02	0.01	243,703.49	0.01
合计			85,156,096.57		68,181,889.46	

**接受劳务情况**

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中远发展航运有限公司	运输费	43,184,024.67	31,940,526.76
广州发展航运有限公司	运输费	268,847,378.46	121,964,852.94
广州燃气工程有限公司	工程	135,324.74	393,839.50
BP Global Investments Limited	外派管理人员劳务费	1,490,000.04	1,490,000.04
香港能勇有限公司	外派管理人员劳务费	789,674.58	315,182.14
合计		314,446,402.49	156,104,401.38

### 出售商品情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广州发电厂有限公司	销售煤炭	当期市场价格	582,546,524.06	10.74	491,740,676.69	10.98
广州市旺隆热电有限公司	销售煤炭	当期市场价格	600,696,985.78	11.08	389,541,317.56	8.70
佛山恒益发电有限公司	销售煤炭	当期市场价格			119,373,165.50	2.67
中远发展航运有限公司	船供油销售	当前市场价格	15,700,892.90	4.20	5,078,590.39	2.12
广州发展航运有限公司	船供油销售	当前市场价格	113,148,593.44	30.24	28,540,846.06	11.91
广州燃气集团有限公司	销售 LNG 充装气费	当前市场价格			4,601.42	
佛山市恒益环保建材有限公司	粉煤灰	当前市场价格	12,000,000.00	40.11		
合 计			1,324,092,996.18		1,034,279,197.62	

### 提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州港发石油化工码头有限公司	外派管理人员劳务费、其他劳务等	875,357.28	1,453,512.36
中远发展航运有限公司	外派管理人员劳务费	950,516.14	840,061.04
广州发展南沙电力有限公司	外派管理人员劳务费	386,540.13	317,340.11
佛山恒益发电有限公司	外派管理人员劳务费		1,723,833.89
广州发展航运有限公司	外派管理人员劳务费	397,813.29	145,941.50
广东珠海金湾液化天然气有限公司	外派管理人员劳务费	598,017.99	
广州燃气集团有限公司	管理费		90,000.00
合 计		3,208,244.83	4,570,688.90

## 2、 关联托管情况

本公司报告期内没有发生关联托管的情况。

## 关联承包情况

本公司报告期内没有发生关联承包情况。

## 4、 关联租赁情况

公司承租情况:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
广州发展南沙投资管理有限公司	广州发展实业控股集团股份有限公司	房屋及建筑物	2011-1-1	2011-12-31	合同约定	2,700,000.00

## 5、 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州发展实业控股集团股份有限公司	广州发展航运有限公司	500,000,000.00	2009-3-17	2021-12-31	否
广州发展天然气投资有限公司	同煤广发化学工业有限公司	90,000,000.00	2011-5-25	2023-5-24	否
广州发展天然气投资有限公司	同煤广发化学工业有限公司	90,000,000.00	2011-12-17	2018-10-26	否

关联担保情况说明：

- (1) 本公司于 2009 年 3 月与中信银行广州分行签订《最高额保证合同》，在最高额度人民币 5 亿元内对广州发展航运有限公司履行债务向中信银行提供保证。2010 年 12 月 8 日另一方股东中海发展致函我公司由其向我公司提供最高额 2.5 亿元信用反担保，以履行收购广州发展航运有限公司 50% 股权的股东责任；
- (2) 广州发展天然气投资有限公司于 2011 年 5 月与晋商银行太原并州支行签订《最高额保证合同》，按 30% 股权比例为同煤广发化学工业有限公司履行人民币 3 亿元债务向晋商银行太原并州支行提供连带责任保证。项目贷款合同期限为十年，保证期间为项目贷款合同约定的债务履行期限届满之日起两年；
- (3) 同煤广发化学工业有限公司以融资租赁方式筹资 3 亿元，期限 5 年，其股东大同煤矿公司对该融资项下的全部债务提供不可撤销的连带责任保证，并签订保证合同。广州发展天然气投资有限公司向大同煤矿公司于 2011 年 12 月出具反担保函，按 30% 股权比例承担连带保证责任的信用反担保，担保期限与保证合同一致，自保证合同生效之日起至融资租赁合同项下最后一期债务履行期限届满之日起两年。

## 6、 关联方委托贷款

### (1) 向关联方委贷资金

关联方	委贷金额	起始日	到期日	说明
广州港发石油化工码头有限公司	19,000,000.00	2010-10-15	2011-10-14	
广州发展航运有限公司	10,000,000.00	2011-4-27	2011-6-24	
广东粤电控股西部投资有限公司	81,000,000.00	2010-5-20	2011-5-19	
广东粤电控股西部投资有限公司	81,000,000.00	2011-5-20	2012-5-19	

### (2) 委贷收益

关联方	本期金额	上期金额
广州港发石油化工码头有限公司	852,044.00	1,288,176.25
广州发展航运有限公司	94,250.00	
广东粤电控股西部投资有限公司	4,376,287.99	3,303,515.18
合 计	5,322,581.99	4,591,691.43

### 7、 关联方资产转让、收购情况

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期金额		上期金额	
				金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
广州电力企业集团有限公司	转让阳春项目前期费用	资产转让	合同定价	665,610.50	100		
广州电力企业集团有限公司	支付紫坭热电容量	收购容量	合同定价	5,240,000.00	38.66		

#### 关联方债务重组情况

本公司报告期内没有发生关联方债务重组情况。

### 8、 关联方应收应付款项

#### 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广州发电厂有限公司	2,428,580.00		9,404,864.24	
	广州市旺隆热电有限公司	15,081,090.49		5,088,864.19	
	中远发展航运有限公司			737,749.45	
	广州发展航运有限公司	6,946,231.34			
	佛山市恒益环保建材有限公司	13,200,161.38			
预付账款					
	广州燃气工程有限公司			352,525.30	
	广州燃气具检测服务中心	47,424.00		91,504.00	
其他应收款					
	广州港发石油化工码头有限公司	362,009.05		376,089.13	
	广州市旺隆热电有限公司			200,000.00	
	大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司			180,000,000.00	
应收利息					
	广州港发石油化工码头有限公司			30,776.75	
	广东粤电控股西部投资有限公司	605,272.50		2,051,784.00	

#### 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款			
	广州燃气工程有限公司	5,032,765.00	5,479,391.56
	广州燃气集团有限公司	5,253,436.75	
	广州发展航运有限公司	3,457,988.50	15,753,150.94
	中远发展航运有限公司	10,304,581.32	3,583,999.57
其他应付款			
	广州燃气集团有限公司		7,000,000.00
	广州港发石油化工码头有限公司	333,388.88	333,388.88
	BP Global Investments Limited	1,630,000.08	1,490,000.04
	广州发电厂有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00

	广州市旺隆热电有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00
预收账款			
	广州发电厂有限公司	19,082,352.36	
应付股利			
.....	香港能勇有限公司	73,153,211.48	
	香港翠嘉投资有限公司	45,870,016.47	

## 七、 股份支付

本公司本报告期内没有发生该事项。

## 八、 或有事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司本报告期内没有发生该事项。

### (二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响
关联方:			
广州发展航运有限公司	500,000,000.00	2021-12-31	
同煤广发化学工业有限公司	90,000,000.00	2023-5-24	
同煤广发化学工业有限公司	90,000,000.00	2018-10-26	
合计	680,000,000.00		

本公司在最高额度人民币 5 亿元内对广州发展航运有限公司履行债务向中信银行提供保证，已签订《最高额保证合同》。2010 年 12 月 8 日另一方股东中海发展致函我公司提供最高额 2.5 亿元信用反担保，以履行收购广州发展航运公司 50% 股权的股东责任。

本公司的全资子公司广州发展天然气投资公司按 30% 股权比例为同煤广发化学工业有限公司履行人民币 3 亿元债务向晋商银行太原并州支行提供连带责任保证，已签订《保证合同》。项目贷款合同期限为十年，保证期间为项目贷款合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

同煤广发化学工业有限公司向招银租赁有限公司和兴业金融租赁有限责任公司以融资租赁方式筹资 3 亿元（各 50%），融资租赁期限 5 年，利率按 3-5 年期中国人民银行贷款基准利率上浮 10%。同煤广发化学工业有限公司的股东大同煤矿集团有限责任公司对上述人民币 3 亿元融资项下的全部债务提供不可撤销的连带责任保证，保证期间自保证合同生效之日起至融资租赁合同项下最后一期债务履行期限届满之日后的两个日历年。本公司的全资子公司广州发展天然气投资公司向大同煤矿集团有限责任公司出具反担保函，按 30% 股权比例承担连带保证责任的信用反担保，担保期限与保证合同的保证期限一致。

**(三) 其他或有负债**

本公司无需要披露的其他或有事项。

**九、 承诺事项**

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

**(一) 重大承诺事项**

1、 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

本公司本报告期内没有发生该事项。

2、 已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。

本公司本报告期内没有发生该事项。

3、 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

本公司本报告期内没有发生该事项。

4、 已签订的正在或准备履行的并购协议

本公司本报告期内没有发生该事项。

5、 已签订的正在或准备履行的重组计划

本公司本报告期内没有发生该事项。

6、 其他重大财务承诺事项

1)2005年10月10日,本公司向国际金融公司(简称“IFC”)借款405,500,000元,借款期限10年,由2005年10月20日至2015年10月14日,借款利率5.38%,借款利息按年结算。该借款以本公司的全资子公司深圳广发电力有限公司持有的深圳市广深沙角B电力有限公司18%的股权作质押担保。

2)本公司的控股子公司广州发展碧辟油品公司(以下简称发展碧辟公司)与上海期货交易所续签了《上海期货交易所指定交割油库协议书》,协议的有效期限为2009年7月1日至2011年6月30日。根据上海期货交易所要求提供相关担保的规定,本公司属下全资子公司广州发展油品投资有限公司继续为发展碧辟公司提供相应担保,对发展碧辟公司按照《上海期货交易所指定交割油库协议书》之规定,参与期货储存交割等业务应承担的一切违约责任,广州发展油品投资有限公司将承担与持股比例相对应的比例,即60%额度内的连带担保责任,担保期限为2009年7月1日至2011年6月30日,并于2011年6月30日到期后双方无异议,自动延期两年。

3)本公司控股子公司广州珠江天然气发电有限公司以电费收费权为抵押,向国家开发银行贷款7000万美元,贷款期限2005年4月20日至2020年4月19日,贷款年利率为美元6个月的LIBOR+0.85%,截止2011年12月31日贷款余额为3,870万美元;向国家开发银行贷款142,000万人民币,贷款期限2005年4月20日至2020年4月19日,贷款年利率

为在中国人民银行公布的同期贷款利率基础上下浮 10%，截止 2010 年 12 月 31 日贷款余额为 81,250 万元人民币。

4) 本公司的全资子公司广州原实投资公司向中国银行广州珠江支行申请 21,000 万元人民币借款，借款期限 8 年，分期提款，借款利率为实际提款日中国人民银行公布施行的 5 年期以上贷款基准利率，按年浮动，截至 2011 年 12 月 31 日该贷款未有提款。本公司为上述借款提供连带责任保证，已签订保证合同，保证期间自保证合同生效之日起至最后一期债务履行期限届满之日后两年。

5) 公司将向包括公司控股股东广州发展集团有限公司在内的不超过十名特定投资者非公开发行 A 股股票不超过 7 亿股，发行的定价基准日为公司第五届董事会第三十次会议决议公告日（2011 年 7 月 8 日），发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价的 90%，即 6.52 元/股。募集资金总额不超过 43.85 亿元，其中，发展集团拟以其拥有的广州燃气集团有限公司 100% 股权参与认购。根据广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具的资产评估报告，燃气集团 100% 股权的评估值为 185,423.77 万元。上述资产评估报告已于 2011 年 8 月 19 日经广州市国资委穗国资批[2011]104 号文核准。发展集团通过本次非公开发行认购的股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让，其他投资者通过本次非公开发行认购的股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。本次非公开发行 A 股股票预案及相关事项已获得公司第五届董事会第三十次会议、第五届董事会第三十四次会议审议通过以及 2011 年第二次临时股东大会决议审议通过。

6) 公司拟收购发展集团下属全资子公司发展实业所持有的广电集团 100% 股权，发展资产拟收购发展集团下属全资子公司发展建设所持有的新城投资 100% 股权，发展资产拟收购发展实业持有的南沙投管 100% 股权。根据《上海证券交易所股票上市规则》，上述交易构成关联交易。2011 年 7 月 5 日，公司与发展实业签署附生效条件的股权转让框架协议，发展资产分别与发展实业、发展建设签署附生效条件的股权转让框架协议。经联信评估公司评估，广电集团 100% 股权的评估值为 105,946.55 万元、新城投资 100% 股权的评估值为 116,968.39 万元、南沙投管 100% 股权的评估值为 9,394.01 万元。上述资产评估报告已于 2011 年 8 月 19 日经广州市国资委穗国资批[2011]102、穗国资批[2011]105 及穗国资批[2011]103 号文核准。根据上述评估报告以及广州市国资委的核准文件，2011 年 8 月 19 日，公司与发展实业签署附生效条件的股权转让框架协议补充协议，发展资产分别与发展实业、发展建设签署附生效条件的股权转让框架协议补充协议。上述关联交易已获得公司第五届董事会第三十次会议、第五届董事会第三十四次会议审议通过以及 2011 年第二次临时股东大会决议审议通过。

## (二) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

## 十、 资产负债表日后事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 重要的资产负债表日后事项说明

1) 2012 年 3 月 14 日, 公司在全国银行间债券市场公开发行 2012 年第一期短期融资券人民币 15 亿元, 期限为 365 天, 每张面值 100 元, 发行利率 4.77%。详见公司于 2011 年 3 月 22 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行 2012 年度第一期短期融资券的公告》。

公司 2012 年 4 月 13 日完成 2011 年第一期短期融资券到期兑付, 详见公司于 2012 年 4 月 17 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第一期短期融资券完成兑付公告》。

2) 2012 年 3 月 28 日, 经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核, 广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年非公开发行 A 股股票申请获得通过。

3) 广州发展航运有限公司已完成办理船舶抵押登记手续, 根据本公司、中信银行广州分行及广州发展航运有限公司于 2012 年 4 月 12 日签署的《解除保证合同协议》, 《最高额保证合同》自动解除, 本公司无须再就发展航运公司履行债务向中信银行广州分行承担任何保证责任。

### (二) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据本公司第五届董事会第四十三次会议关于 2011 年度利润分配方案的议案: 2011 年度实现归属于上市公司股东的净利润 383,996,186.00 元, 提取法定盈余公积金 15,289,392.99 元, 结转年初未分配利润 2,833,047,797.86 元, 在扣除向全体股东派发的 2010 年度现金红利 411,840,000.00 元后, 可供股东分配的利润为 2,789,914,590.87 元。本公司拟按 2011 年底股本 2,059,200,000 股为基数, 每 10 股派 1 元现金红利 (含税), 共派送现金红利 205,920,000.00 元。实施上述利润分配方案后, 剩余未分配利润结转到 2012 年度。

### (三) 其他资产负债表日后事项说明:

本公司无需要披露的日后事项。

## 十一、 其他重要事项说明

### (一) 非货币性资产交换

本公司本报告期内没有发生该事项。

### (二) 债务重组

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(三) 企业合并**

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(四) 租赁**

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
广州发展南沙投资管理有限公司	广州发展实业控股集团股份有限公司	房屋及建筑物	2011-1-1	2011-12-31	合同约定	2,700,000.00

**(五) 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具**

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(六) 以公允价值计量的资产和负债**

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(七) 外币金融资产和外币金融负债**

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(八) 年金计划主要内容及重大变化**

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(九) 终止经营**

本公司本报告期内没有发生该事项。

**(十) 其他需要披露的重要事项**

1、为满足公司综合能源业务发展需要，优化负债结构，降低财务费用，2010年3月19日，公司在全国银行间债券市场公开发行2010年第一期短期融资券人民币10亿元，期限为365天，每张面值100元，发行利率2.92%。公司已于2011年3月22日完成2010年第一期短期融资券到期兑付。详见公司分别于2010年3月23日、2011年3月25日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行2010年第一期短期融资券的公告》和《广州发展实业控股集团股份有限公司2010年第一期短期融资券完成兑付公告》。

2011年4月12日，公司在全国银行间债券市场公开发行2011年第一期短期融资券人民币15亿元，期限为366天，每张面值100元，发行利率4.68%。详见公司于2011年4月15日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于发行2011年第一期短期融资券的公告》。

2、2011年4月，公司接广东省物价局《关于调整我省LNG电厂上网电价的通知》(粤

价[2011]72号)，将公司控股子公司广州珠江天然气发电有限公司的上网电价调整为 0.533 元/千瓦时(含税)。详见公司于 2011 年 4 月 14 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于属下电厂上网电价下调的公告”。

3、2011 年 6 月，公司接广东省物价局《关于调整燃煤电厂上网电价的通知》(粤价[2011]130号)，从 2010 年 1 月 1 日起，珠电公司、东电公司、三水恒益公司、沙角 B 公司、红海湾发电公司上网电价在现行基础上提高 0.18 分/千瓦时(含税，含脱硫，下同)。详见公司于 2011 年 6 月 10 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于属下电厂上网电价调升的公告”。

4、公司全资子公司广州发展电力投资有限公司投资建设的三水恒益“上大压小”2×60 万千瓦超临界燃煤发电机组项目(简称“恒益发电厂项目”)中的#1 机组于 2011 年 6 月 27 日 12 时顺利通过 168 小时满负荷试运行。详见公司于 2011 年 6 月 29 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于恒益发电厂项目#1 机组顺利通过 168 小时试运行公告”。

5、公司于 2011 年 7 月 5 日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过公司拟向包括公司控股股东广州发展集团有限公司(以下简称“发展集团”)在内的特定对象非公开发行 A 股股票及通过公司及属下企业购买发展集团相关资产事项。详见公司于 2011 年 7 月 8 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第三十次会议决议公告》、《广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易公告》及《广州发展实业控股集团股份有限公司资产收购涉及关联交易公告》。

公司于 2011 年 8 月 22 日召开第五届董事会第三十四次会议，审议通过公司拟向包括公司控股股东发展集团在内的特定对象非公开发行 A 股股票及通过公司及属下企业购买发展集团相关资产进一步补充事项。详见公司于 2011 年 8 月 22 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第三十四次会议决议公告》、《广州发展实业控股集团股份有限公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告(补充版)》及《广州发展实业控股集团股份有限公司资产收购涉及关联交易的公告(补充版)》等。

公司于 2011 年 9 月 27 日召开 2011 年第二次临时股东大会，审议通过公司向包括公司控股股东发展集团在内的特定对象非公开发行 A 股股票及通过公司及属下企业购买发展集团相关资产进一步补充事项。详见公司于 2011 年 9 月 28 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告》。

6、2011 年 7 月，公司接广州市人民政府下发的《印发广州市价格调节基金管理规定的通知》(穗府〔2011〕11号)，从 2011 年 7 月 7 日起，公司控股子公司珠电公司、东电公司和天然气发电公司按上网销售电量 0.002 元/千瓦时计征缴纳价格调节基金。详见公司于 2011 年 7 月 21 日在指定媒体公布的“广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂征收价格调节基金的公告”。

7、公司于 2011 年 7 月 22 日召开第五届董事会第三十一次会议通过决议，同意属下广州发展煤炭投资有限公司开展珠海市高栏港区大型干散货码头仓储项目筹建工作，公司持有 20% 股权，并拟按股比投入项目筹建前期工作费用 200 万元。详见公司于 2011 年 7 月 23 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司属下子公司签订〈大型干散货码头仓储项目合作框架协议〉公告》。

8、2011 年 12 月，公司接广东省物价局《关于提高燃煤电厂上网电价的通知》(粤价[2011]283 号)，从 2011 年 12 月 1 日起，珠江电力、东方电力、沙角 B 公司、红海湾发电公司上网电价在现行基础上提高 2.3 分/千瓦时(含税，含脱硫)。珠江电力、东方电力已安装并运行脱硝装置，在经省级环保部门验收合格后，可向广东省物价局申请脱硝电价，电价标准为 0.8 分/千瓦时。详见公司于 2011 年 12 月 16 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司属下电厂上网电价调升的公告》。

9、2011 年 12 月，公司接贵州省物价局《贵州省物价局关于调整贵州电网上网电价和销售电价的通知》(黔价格[2011]217 号)，从 2011 年 12 月 1 日起，对公司参股的盘南电厂上网电价在现行基础上提高 4 分/千瓦时(含税)。详见公司于 2011 年 12 月 17 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司参股电厂上网电价调升公告》。

10、公司于 2011 年 12 月 5 日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过公司拟发行公司债券等相关事项。详见公司于 2011 年 12 月 21 日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司第五届董事会第四十次会议决议暨关于召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的董事会公告》。

## 十二、 母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 其他应收款

#### 1、 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	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的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	87,561.94	0.00			635,139.92	0.02		
组合 2	2,886,328,347.98	100.00			2,787,787,245.82	99.98		
组合小计	2,886,415,909.92	100.00			2,788,422,385.74	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								

---

合计	2,886,415,909.92	100.00	2,788,422,385.74	100.00
----	------------------	--------	------------------	--------

---

## 2、其他应收款账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	330,678,249.03	11.46			413,820,786.79	14.84		
1-2 年 (含 2 年)	404,292,500.00	14.01			968,764,594.97	34.74		
2-3 年 (含 3 年)	745,608,156.91	25.83			1,200.00	0.00		
3 年以上	1,405,837,003.98	48.70			1,405,835,803.98	50.42		
合计	2,886,415,909.92	100.00			2,788,422,385.74	100.00		

其他应收款按组合分类说明：组合 1 为按账龄划分的组合；组合 2 为备用金、押金以及关联往来。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	87,561.94			635,139.92		
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上						
合计	87,561.94			635,139.92		

3、本报告期没有转回或收回其他应收款情况。

4、本报告期没有实际核销的其他应收款情况。

5、期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

## 6、其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
广州发展电力投资有限公司	全资子公司	2,569,360,298.09	1-3 年	89.02	内部往来款
深圳广发电力投资有限公司	全资子公司	305,000,000.00	2-3 年	10.57	内部往来款
广州珠江电力有限公司	控股子公司	6,344,098.33	1 年以内	0.22	应收服务费
广州东方电力有限公司	控股子公司	2,120,421.28	1 年以内	0.07	应收服务费
广州发展碧辟油品有限公司	控股子公司	1,730,000.00	1 年以内	0.06	应收劳务费
合计：		2,884,554,817.70		99.94	

**7、应收关联方账款情况**

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款 总额的比例 (%)
广州发展电力投资有限公司	全资子公司	2,569,360,298.09	89.02
深圳广发电力投资有限公司	全资子公司	305,000,000.00	10.57
广州珠江电力有限公司	控股子公司	6,344,098.33	0.22
广州东方电力有限公司	控股子公司	2,120,421.28	0.07
广州发展碧辟油品有限公司	控股子公司	1,730,000.00	0.06
佛山恒益发电有限公司	控股子公司	1,277,186.28	0.04
广州南沙发展燃气有限公司	控股子公司	344,646.00	0.01
广州发展环保建材有限公司	控股子公司	151,698.00	0.01
合计:		2,886,328,347.98	100.00

8、本报告期没有因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9、本报告期没有未全部终止确认的被转移的其他应收款。

10、本报告期没有以其他应收款为标的进行证券化。

(二) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
子公司：												
广州发展电力投资有限公司	成本法	1,800,026,543.51	1,800,026,543.51			1,800,026,543.51	100	100				128,000,000.00
广州珠江电力有限公司	成本法	210,000,000.00	210,000,000.00			210,000,000.00	50	50				73,153,211.48
广州发展煤炭投资有限公司	成本法	277,969,657.16	277,969,657.16			277,969,657.16	100	100				
广州发展油品投资有限公司	成本法	288,588,621.64	288,588,621.64			288,588,621.64	100	100				
广州发展天然气投资有限公司	成本法	350,168,295.70	300,168,295.70	50,000,000.00		350,168,295.70	100	100				
广州原电投资有限公司	成本法	63,000,000.00	63,000,000.00			63,000,000.00	100	100				15,536,489.83
广州原实投资管理有限公司	成本法	48,000,000.00	23,000,000.00	25,000,000.00		48,000,000.00	100	100				
广州资产管理有限公司	成本法	270,000,000.00	270,000,000.00			270,000,000.00	100	100				
其他被投资单位												
广州港股份有限公司	成本法	151,291,974.66	151,291,974.66			151,291,974.66	2	2				
合计		3,459,045,092.67	3,384,045,092.67	75,000,000.00		3,459,045,092.67						216,689,701.31

**(三) 营业收入和营业成本****1、 营业收入、营业成本**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	42,211,441.68	37,121,976.03
其他业务收入		
营业成本		

**2、 主营业务（分业务）**

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服务费收入	30,851,020.45		29,482,652.41	
劳务费收入	10,367,733.23		7,009,209.14	
租金收入	992,688.00		630,114.48	
合 计	42,211,441.68		37,121,976.03	

**3、 主营业务（分地区）**

地 区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	42,211,441.68		37,121,976.03	
合 计	42,211,441.68		37,121,976.03	

**4、 公司前五名客户的营业收入情况**

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
广州珠江电力有限公司	16,744,695.21	39.67
广州东方电力有限公司	14,106,325.24	33.42
佛山恒益发电有限公司	3,212,616.55	7.61
广州发展碧辟油品有限公司	1,792,200.00	4.25
广州南沙发展燃气有限公司	1,471,421.43	3.49
合 计	37,327,258.43	88.44

**(四) 投资收益****1、 投资收益明细**

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	216,689,701.31	124,959,855.72
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		839,889.47
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	1,483,603.39	5,830,630.98
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益	54,286,231.44	42,964,143.42
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合 计	272,459,536.14	174,594,519.59

**2、 按成本法核算的长期股权投资收益**

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
广州珠江电力有限公司	73,153,211.48	124,959,855.72	
广州电力投资有限公司	128,000,000.00		
广州原电投资有限公司	15,536,489.83		
合 计	216,689,701.31	124,959,855.72	

投资收益汇回没有重大限制。

**(五) 现金流量表补充资料**

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	152,893,929.94	92,266,235.44
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,896,021.33	4,450,141.72
无形资产摊销	1,017,082.38	947,411.10
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		447,716.56
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	90,151,493.36	55,994,190.10
投资损失(收益以“-”号填列)	-272,459,536.14	-174,594,519.59
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
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)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,659,974.10	-7,176,974.04
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,349,915.40	5,439,206.59
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-28,510,898.63	-22,226,592.12
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项 目	本期金额	上期金额
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	1,121,796,574.19	784,856,958.41
减：现金的期初余额	784,856,958.41	415,853,705.61
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	336,939,615.78	369,003,252.80

### 十三、 补充资料

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

#### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	4,981,124.67	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	11,801,147.25	
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	5,322,581.99	
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		

项目	本期金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,913,635.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-16,871,118.05	
少数股东权益影响额(税后)	-15,592,749.68	
合 计	39,554,621.66	

## (二) 净资产收益率及每股收益:

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.1851%	0.1865	0.1865
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.7540%	0.1673	0.1673

## (三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

## 1、资产负债表异常情况及原因的说明:

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率	变动原因
货币资金	2,853,820,489.11	1,917,116,891.22	48.86%	经营活动现金净流入及借款。
应收票据	132,983,931.48	47,710,823.64	178.73%	子公司珠电燃料公司燃煤销售量较大,本期收到的银行承兑票据增加。
应收账款	1,013,742,958.79	709,035,247.56	42.97%	子公司佛山恒益公司 1#机组本期投产发电,应收售电款相应增加。
预付账款	207,833,006.45	122,400,047.69	69.80%	公司属下电厂预付材料、设备款增加。
应收利息	3,133,050.28	2,082,560.75	50.44%	应收理财产品利息增加。
其他应收款	26,128,984.39	218,484,796.78	-88.04%	投入东周窑煤业公司款项转投资。
其他流动资产	5,914,499.60	579,019.42	921.47%	待抵扣增值税进项增加
固定资产	8,136,822,978.54	5,898,740,122.43	37.94%	子公司佛山恒益公司 1#机组本期投产发电,结转固定资产。
长期待摊费用	1,718,616.98	74,048.92	2220.92%	本期增加南沙产业园装修费。
递延所得税资产	72,283,991.33	53,477,377.92	35.17%	未付费用及可供出售金融资产公允价值变动产生的递延所得税资产增加。
其他非流动资产	50,253,240.99	36,699,240.99	36.93%	子公司电力投资公司预付收购小机组容量费增加。
短期借款	2,582,915,873.77	1,150,000,000.00	124.60%	公司本期短期融资券比上年增加,以及子公司对外短期借款增加。
应付税费	-55,660,759.46	48,893,610.48	-213.84%	固定资产增值税进项税抵扣额增加。
应付利息	68,789,044.50	31,801,742.08	116.31%	借款增加,相应应付利息增加。

应付股利	119,023,227.95			未支付控股子公司参股股东股利。
长期借款	4,791,106,592.00	3,176,682,038.50	50.82%	子公司佛山恒益公司、碧辟油品公司长期借款增加。

## 2、 利润表异常情况及原因的说明:

报表项目	本期金额	上期金额	变动比率	变动原因
营业成本	9,663,505,407.13	7,385,836,567.92	30.84%	子公司佛山恒益公司1#机组投产发电,收入成本同时增加,煤炭价格比上年有增长,属下煤电企业成本增加。
营业税金及附加	54,920,665.86	22,569,388.00	143.34%	中外合资企业从2010年12月开始征缴城建税及附加,另本年开征地方教育附加费及价格调节基金。
销售费用	24,367,703.65	16,871,896.11	44.43%	子公司销售部门的费用增加。
财务费用	178,040,645.99	108,063,163.49	64.76%	本期借款增加,利息支出大幅增加。
资产减值损失	-108,832.78	-857,926.97	-87.31%	本期冲回的减值损失减少。
投资收益	79,504,863.68	176,136,088.27	-54.86%	联营公司的净利润减少
营业外支出	4,760,018.81	9,194,592.43	-48.23%	本期处置固定资产损失减少。
所得税费用	196,401,136.57	295,471,431.98	-33.53%	本期利润总额减少,所得税费用相应减少。

## 十四、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于2012年4月25日批准报出。

## 十二、备查文件目录

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

广州发展实业控股集团股份有限公司

董事长：杨丹地

2012 年 4 月 25 日