



广东电力发展股份有限公司

2010 年半年度报告

二〇一〇年八月二十日

## 重要提示

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。

刘谦副董事长、洪荣坤董事、吴斌董事、吴旭董事、杨治山独立董事因事未能亲自出席董事会，刘谦副董事长、洪荣坤董事、吴斌董事分别委托李灼贤、高仕强、张尧董事出席并行使表决权，吴旭董事和杨治山独立董事均委托沙奇林董事出席并行使表决权。

公司董事长潘力、总经理林诗庄、主管财务的副总经理李晓晴及财务负责人刘学毛声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

一、公司基本情况.....	3
二、主要财务数据和指标.....	4
三、股本变动和主要股东持股情况.....	5
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	8
五、管理层讨论与分析.....	8
六、重要事项.....	12
七、财务报告.....	18
八、备查文件.....	91

## 一、公司基本情况

(一)公司法定中文名称: 广东电力发展股份有限公司

公司法定英文名称: GUANGDONG ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO.,LTD.

英文名称缩写: GED

(二)公司股票上市地: 深圳证券交易所

公司股票简称: 粤电力 A、粤电力 B

公司股票代码: 000539、200539

(三)注册地址: 广东省广州市天河东路 2 号粤电广场南塔 23-26 楼

办公地址: 广东省广州市天河东路 2 号粤电广场南塔 23-26 楼

公司网址: <http://www.ged.com.cn>

公司电子信箱: [ged@ged.com.cn](mailto:ged@ged.com.cn)

(四)法定代表人: 潘 力

总 经 理: 林诗庄

(五)公司董事会秘书: 刘 维

联系电话: (020)87570276

电子信箱: [liuw@ged.com.cn](mailto:liuw@ged.com.cn)

证券事务代表: 梁江湧

联系电话: (020) 87570251

电子信箱: [l jy@ged.com.cn](mailto:l jy@ged.com.cn)

传真: (020) 85138084

联系地址: 广东省广州市天河东路 2 号粤电广场南塔 26 楼

邮政编码: 510630

(六)信息披露报纸: 《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》(境外英文)

网站: <http://www.cninfo.com.cn>

定期报告备置地点: 公司董事会事务部

## 二、主要财务数据和指标

### (一)主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	31,947,350,170.00	30,163,552,152.00	5.91%
归属于上市公司股东的所有者权益	9,829,412,154.00	9,271,838,984.00	6.01%
股本	2,797,451,138.00	2,659,404,000.00	5.19%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.51	3.49	0.57%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	6,251,011,400.00	5,270,848,337.00	18.60%
营业利润	611,264,665.00	545,395,598.00	12.08%
利润总额	612,605,977.00	520,752,372.00	17.64%
归属于上市公司股东的净利润	430,513,284.00	365,789,341.00	17.69%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	418,989,163.00	375,345,742.00	11.63%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.14	14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.14	14.29%
净资产收益率（%）	4.42%	4.03%	0.39%
经营活动产生的现金流量净额	1,003,137,349.00	2,234,691,139.00	-55.11%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.36	0.84	-57.14%

注：本报告期内非经常性损益为 11,524,121.00 元，涉及的项目与金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
对外委托贷款取得的损益	8,982,957.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,379,200.00	收回已核销的坏账损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,161,964.00	
合计	11,524,121.00	-

### (二)净资产收益率和每股收益

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	4.42%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.30%	0.15	0.15

(三)国内外会计准则差异

单位：（人民币）元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的所有者权益	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按境外会计准则	426,891,284.00	357,741,341.00	9,939,153,154.00	9,385,201,984.00
按境内会计准则	430,513,284.00	365,789,341.00	9,829,412,154.00	9,271,838,984.00
按境外会计准则调整的分项及合计：				
递延房改损失摊销	0.00	-5,109,000.00	0.00	0.00
土地使用权摊销	-3,736,000.00	-3,736,000.00	19,652,000.00	23,388,000.00
同一控制下的企业合并对商誉确认的差异	0.00	0.00	64,623,000.00	64,623,000.00
企业合并时对土地使用价值确认的差异	-315,000.00	-315,000.00	22,955,000.00	23,270,000.00
对少数股东权益影响	429,000.00	1,112,000.00	2,511,000.00	2,082,000.00
境内外会计准则差异合计	-3,622,000.00	-8,048,000.00	109,741,000.00	113,363,000.00
境内外会计准则差异的说明	<p>1、递延房改损失摊销 2000年实行住房改革时，本公司及控股子公司按照国家政策的相关规定，将在住房改革中发生的损失全部冲减了当年的未分配利润，而在国际财务报告准则下，该等损失应在职工未来的服务年限(10年)内进行摊销。此项差异已于2009年度分摊完毕。</p> <p>2、土地使用权摊销 土地使用权摊销年限不同产生的差异。</p> <p>3、同一控制下的企业合并对商誉确认的差异及企业合并对土地价值确认差异新的中国会计准则下要求，同一控制下的企业合并形成的商誉不予以确认，应当调整资本公积；而在国际财务报告准则下，同一控制下的企业合并形成的商誉将被予以确认，商誉等于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。同时，合并中取得的被购买方的各项资产应当按照公允价值计量。因此，此项差异将继续存在。</p> <p>4、少数股东影响 所述的房改损失发生在本公司及部分控股子公司中，因此产生了对少数股东权益的影响。</p>			

三、股本变动及主要股东持股情况

(一)股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	7,219,737	0.27%	138,047,138	0	0	-1,075,439	136,971,699	144,191,436	5.15%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	141,951	0.01%	138,047,138	0	0	-676	138,046,462	138,188,413	4.94%
3、其他内资持股	7,060,589	0.27%	0	0	0	-1,074,763	-1,074,763	5,985,826	0.21%

其中：境内非国有法人持股	5,885,259	0.22%	0	0	0	-630,704	-630,704	5,254,555	0.19%
境内自然人持股	1,175,330	0.04%	0	0	0	-444,059	-444,059	731,271	0.03%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	17,197	0.00%	0	0	0	0	0	17,197	0.00%
二、无限售条件股份	2,652,184,263	99.73%	0	0	0	1,075,439	1,075,439	2,653,259,702	94.85%
1、人民币普通股	1,986,857,763	74.71%	0	0	0	1,075,439	1,075,439	1,987,933,202	71.06%
2、境内上市的外资股	665,326,500	25.02%	0	0	0	0	0	665,326,500	23.78%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	2,659,404,000	100.00%	138,047,138	0	0	0	138,047,138	2,797,451,138	100.00%

(二)截至2010年6月30日止,公司股东人数为A股90,978户,B股57,138户,共计148,116户。

(三)前十名股东持股情况表(截至2010年6月30日)

单位:股

股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	股份类别	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
广东省粤电集团有限公司	138,087,008	1,370,444,571	48.99%	人民币普通股	138,188,413	0	国有法人
深圳广发电力投资有限公司	0	101,777,185	3.64%	人民币普通股	0	0	未知
广东省电力开发公司	0	78,639,451	2.81%	人民币普通股	0	0	国有法人
中国信达资产管理公司	-15,628,000	25,900,000	0.93%	人民币普通股	0	0	未知
广东广控集团有限公司	0	23,610,428	0.84%	人民币普通股	0	0	境内非国有法人
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	0	17,480,483	0.62%	人民币普通股	0	0	境内非国有法人
SCHRODER INTL SELECTION FD-GREATER CN FD GTI	0	17,176,623	0.61%	境内上市外资股	0	0	境外法人

25287							
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	6,869,101	13,123,023	0.47%	人民币普通股	0	0	境内非国有法人
内藤证券株式会社	-710,482	12,164,042	0.43%	境内上市外资股	0	0	境外法人
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	-88,200	10,431,599	0.37%	人民币普通股	0	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中第三大股东广东省电力开发公司为第一大股东广东省粤电集团有限公司的全资子公司，两者存在关联关系；其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况未知。						

(四)前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称（全称）	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类
广东省粤电集团有限公司	1,232,256,158	人民币普通股
深圳广发电力投资有限公司	101,777,185	人民币普通股
广东省电力开发公司	78,639,451	人民币普通股
中国信达资产管理公司	25,900,000	人民币普通股
广东广控集团有限公司	23,610,428	人民币普通股
招商银行股份有限公司－光大保德信优势配置股票型证券投资基金	17,480,483	人民币普通股
SCHRODER INTL SELECTION FD-GREATER CN FD GTI 25287	17,176,623	境内上市外资股
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	13,123,023	人民币普通股
内藤证券株式会社	12,164,042	境内上市外资股
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	10,431,599	人民币普通股
上述股东关联关系的说明	前十名股东中第三大股东广东省电力开发公司为第一大股东广东省粤电集团有限公司的全资子公司，两者存在关联关系；其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况未知。	

(五)公司前十名债券股东持有数量

股东名称	持股数量（份）
太平人寿保险有限公司－万能－团险万能	2,450,000
中国人寿保险股份有限公司	2,388,140
新华人寿保险股份有限公司－万能－得意理财-018L-WN001 深	2,200,000
中英人寿保险有限公司	2,114,775
中国邮政储蓄银行有限责任公司	2,000,000
中国平安人寿保险股份有限公司	1,600,000
中油财务有限责任公司	1,336,678

泰康人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-019L-FH001 深	1,000,000
泰康人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	1,000,000
中国平安保险（集团）股份有限公司	800,000

(六)报告期内公司控股股东或实际控制人未发生变动。

#### 四、董事、监事、高级管理人员情况

报告期内，公司控股股东广东省粤电集团有限公司因工作需要，推荐孔惠天同志担任公司董事，邓安同志不再担任公司董事职务。2009 年年度股东大会选举孔惠天为公司董事。相关决议已于 2010 年 5 月 27 日在《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》（境外英文）、巨潮资讯网披露。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份未发生变动，不存在股票期权和被授予限制性股票的情况。

#### 五、管理层讨论与分析

报告期内，广东省经济运行总体呈现回升向好态势，用电需求明显回升，且受西南干旱天气影响，水电机组出力不足，西电东送电量大幅减少，使得省内发电量大幅增加。1~6 月份广东省统调最高负荷达 6533 万千瓦，同比增长 10.32%；全省全社会用电量 1866.86 亿千瓦时，同比增长 18.43%；省内发电量 1519.6 亿千瓦时，同比增长 32.9%，其中，火电增长 35%。报告期内，公司完成合并报表口径发电量 155.44 亿千瓦时，同比增长 20.98%；完成合并报表口径上网电量 144.01 亿千瓦时，同比增长 21.63%；完成权益装机发电量 146.97 亿千瓦时，同比增长 23.16%；完成权益装机上网电量 137.07 亿千瓦时，同比增长 24.76%。

报告期内，因公司发电量明显增加，公司实现营业收入 62.51 亿元人民币，同比增长 18.6%。但由于燃料价格有所上升，公司经营业绩增幅明显下降。报告期公司营业利润和归属于上市公司股东的净利润分别为 6.11 亿元人民币和 4.31 亿元人民币，同比分别增长 12.08%和 17.69%。因采购燃料所支付的费用增加，公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为 10.03 亿元人民币，同比减少 55.11%。

报告期内，公司积极推进在建项目施工进度，公司参股 29%的云南保山槟榔江水电开发有限公司建设的苏家河口电站(315MW)和松山河口电站（168MW）项目及公司参股 25%的华能汕头风力发电有限公司建设的南澳风电东岛项目（15MW）力争年内投产。

公司还继续根据项目进展情况，对在建和开展前期工作的项目进行投入。报告期内，公司对广东粤电靖海发电有限公司、广东红海湾发电有限公司、云南保山槟榔江水电开

发有限公司和广东粤电博贺煤电有限公司进行了增资，支持项目推进。

报告期内，公司完成非公开发行 A 股股票发行上市工作，向本公司控股股东广东省粤电集团有限公司发行 138,047,138 股 A 股，募集资金 82,000 万元人民币，本次发行满足了公司部分投资项目的资金需求，使得公司负债水平、资本结构得到一定程度改善，有利于公司的长远发展。

报告期末，公司启动了重大资产重组工作，并已于 2010 年 7 月 29 日公告了《重大资产重组预案》，拟收购本公司控股股东广东省粤电集团有限公司持有的深圳市广前电力有限公司 60% 股权、广东惠州天然气发电有限公司 35% 股权、广东粤电石碑山风能开发有限公司 40% 股权、广东粤电云浮发电厂有限公司 90% 股权、广东惠州平海发电厂有限公司 45% 股权、广东粤电云河发电有限公司 90% 股权以及广东国华粤电台山发电有限公司 20% 股权。通过本次资产重组，将有效减少公司与控股股东的同业竞争，同时大幅提升公司的装机容量、资产规模和盈利能力，有利于巩固并提升公司的市场地位和核心竞争力，符合广大股东利益。

(一) 公司报告期内主要经营情况：

1、主营业务范围及其经营状况

公司是投资、建设、经营管理电力项目及进行电力的生产和销售的大型发电公司。

2010 年上半年主营业务收入情况如下：

单位：（人民币）万元

产品	地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
电力销售	广东省	622,015.83	534,181.02	14.12%	16.34%	19.25%	-2.98%
提供劳务	广东省	1,669.74	985.35	40.99%	32.49%	75.21%	-14.39%
合计	广东省	623,685.57	535,166.37	14.19%	18.81%	23.07%	-2.97%

报告期内公司及控股子公司附属电厂电力生产情况如下：

指 标	电厂	1—6 月	去年同期	增长 (±%)
发电量 (亿千瓦时)	沙角 A 电厂	42.02	31.55	33.19
	湛江电厂	38.98	30.8	26.56
	梅县电厂	14.77	12.84	15.03
	韶关电厂	16.07	14.16	13.49
	茂名臻能	18.82	13.67	37.67
	惠来电厂	24.28	25.46	-4.63
	湛江风电	0.5	—	—
上网电量	沙角 A 电厂	39.03	28.98	34.68

(亿千瓦时)	湛江电厂	36.51	28.65	27.43
	梅县电厂	13.47	11.7	15.13
	韶关电厂	14.54	12.78	13.77
	茂名臻能	17.35	12.51	38.69
	惠来电厂	22.64	23.8	-4.87
	湛江风电	0.47	—	—

2、报告期内利润构成、主营业务或其结构没有发生重大变化。

3、公司没有其他业务经营活动对利润产生重大影响。

4、公司单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上（含 10%）的情况

公司名称	注册资本 (万元)	股权比例	业务范围	净利润 (万元)
深圳市广前电力有限公司	103,029.25	40%	兴建经营深圳前湾联合循环燃气轮机发电厂	14,217.4
广东红海湾发电有限公司	274,975	25%	电力的建设、发电及电力的销售（在《电力业务许可证》有效期内经营。	19,825.84

5、经营中的问题与困难

(1) 上半年公司发电量完成情况较为理想，预计下半年随着西电东送电量恢复及补送，广东省外购电将增多，且省内部分新建机组也将集中在下半年投产，这都将挤压公司在省内发电市场的份额。此外，下半年第 16 届亚运会将在广州举行，亚运会安全保电、环保控制等措施将对本区域电力供需形势带来一定影响。

(2) 上半年，公司燃料价格同比已有所上升，预计下半年燃料价格仍将维持在相对高位，而煤电联动机制尚未及时启动，公司面临较大的经营成本压力。

(3) 上半年，公司属下部分电厂机组非计划停运次数增多，对机组发电量产生不利影响。公司将积极采取措施，提高机组健康水平，保证机组稳发、多发，努力完成全年发电计划。

## (二)公司投资情况

### 1、报告期内募集资金运用

单位：万元

募集资金总额		82,000.00	报告期内投入募集资金总额		25,000.00								
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		25,000.00								
累计变更用途的募集资金总额		0.00	累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目		是否已变更项目(含)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大

	部分变更)						(3)=(2)-(1)					大变化
对威信云投粤电扎西能源有限公司增资	否	45,000.00	45,000.00	45,000.00	0.00	0.00	-45,000.00	0.00%	2011年12月31日	0.00	是	否
对广东粤电湛江风力发电有限公司增资	否	12,000.00	12,000.00	12,000.00	0.00	0.00	-12,000.00	0.00%	2011年12月31日	0.00	是	否
偿还贷款	否	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	0.00	100.00%	2010年06月09日	357.82	是	否
合计	-	82,000.00	82,000.00	82,000.00	25,000.00	25,000.00	-57,000.00	-	-	357.82	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	公司拟投入云南威信扎西煤电一体化项目观音山煤矿二井项目和徐闻勇士风电项目的募集资金,将根据上述项目的具体进展情况及资金需求进行投入。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 本次募集资金投资项目中,25,000万元人民币用于偿还贷款,具体为:1、偿还广东粤电财务有限公司20,000万元人民币贷款,利率为4.374%,到期日为2010年10月13日;2、偿还广东粤电财务有限公司5,000万元人民币贷款,利率为4.374%,到期日为2010年9月2日。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用											
尚未使用的募集资金用途及去向	截止本报告期末,尚未使用的募集资金为57,000万元人民币,拟严格按照募集资金用途运用。其中45,000万元人民币用于对威信云投粤电扎西能源有限公司增资,建设云南威信扎西煤电一体化项目观音山煤矿二井项目;12,000万元人民币用于对广东粤电湛江风力发电有限公司增资,建设徐闻勇士风电项目。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

## 2、报告期内非募集资金的投资、进度及收益情况

单位:(人民币)万元

项目名称	投资金额	项目进度	项目收益情况/备注
广东粤电靖海发电有限公司	32,500	现正经营惠来电厂#1和#2机组(2×600MW)及开展惠来电厂#3和#4机组(2×1000MW)建设前期工作	按65%权益折算期间收益为2,749.01万元
广东红海湾发电有限公司	5,000	现正经营汕尾电厂#1、#2机组(2×600MW)及开展汕尾电厂#3、#4机组(2×660MW)建设前期工作。	按25%权益折算期间收益为4,956.46万元
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2,900	现正经营槟榔江猴桥电站(48MW)及进行苏家河口电站(315MW)和松山河口电站(168MW)的建设,并开展三岔河口电站建设的前期工作。苏家河口电站和松山河口电站预计将在2010—2011年投产发电。	未计提项目收益
开展前期工作的各项目	15,127	正在积极开展各项目前期工作	尚未产生经营效益

(三) 下半年计划:

下半年, 公司将以以现有机组的安全稳定运行、加强经营管理和成本控制为工作重点, 克服燃料成本高企等困难, 努力完成全年发电计划、争取较好的经营业绩。同时, 公司将积极推动在建项目早日投产、稳步推进资产重组、保持公司可持续发展能力。

(四) 关于采用公允价值计量的资产

公司可供出售金融资产以公允价值计量, 公允价值与账面价值的变动调整资本公积, 不影响报告期内利润。公司持有的可供出售金融资产为 7,000,000 股深能源股票及 37,021,500 股申能股份股票。

公司投资性房地产为公司出租的旧办公楼, 采用成本模式计量, 主要考虑其公允价值的取得有赖于评估, 难以持续、准确的从市场上获取同类型或相类似房地产的市场价格。

## 六、重要事项

(一) 公司治理结构状况

报告期内, 公司继续严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求, 不断完善自身的法人治理结构, 进一步提高公司规范运作水平。

公司按照《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求, 不断加强内控制度建设, 健全完善内控制度体系。公司第六届董事会第十一次会议于 2010 年 4 月 12 日审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息管理制度》、《对外单位报送信息管理制度》, 公司将严格按照制度规定执行。

根据中国证监会广东监管局《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》要求, 我公司及时制订了信息披露检查专项活动实施方案, 认真进行了信息披露自查分析工作, 对有待完善的方面提出了改进措施并予以落实。

(二) 报告期内公司 2009 年度利润分配方案的实施情况

公司 2009 年度利润分配方案已经 2010 年 5 月 26 日公司 2009 年年度股东大会审议通过, 并于 2010 年 7 月 16 日在指定媒体刊登了《2009 年度权益分配实施公告》。2010 年 7 月 21 日 (B 股为 7 月 26 日) 进行股权登记, 除息日为 2010 年 7 月 22 日, 并于 7 月 22 日 (A 股)、7 月 26 日 (B 股) 派发了现金股息。

公司于 2010 年 4 月 21 日以每股 5.94 元人民币的价格向本公司控股股东广东省粤电集团有限公司发行 138,047,138 股 A 股, 该等股份已于 2010 年 5 月 12 日在中国证券登

记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续，并于 2010 年 5 月 25 日起在深圳证券交易所上市。

(三)报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

(四) 持有其他上市公司股权情况

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000027	深圳能源	15,890,626.73	0.32%	66,640,000.00	0.00	-28,280,001.00	可供出售金融资产	发行取得
600642	申能股份	235,837,987.50	1.28%	285,065,550.00	7,400,000.00	-136,239,119.00	可供出售金融资产	受让取得
合计		251,728,614.23	-	351,705,550.00	7,400,000.00	-164,519,120.00	-	-

(五) 持有非上市金融企业股权情况

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量（股）	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
广东粤电财务有限公司	250,000,000.00	250,000,000	25%	291,303,398.76	0.00	0.00
阳光保险集团股份有限公司	356,000,000.00	350,000,000	9.46%	356,000,000.00	0.00	0.00
合计	606,000,000.00	600,000,000	-	647,303,398.76	0.00	0.00

(六)日常关联交易事项

详见本报告的财务报告“七 关联方关系及其交易（5）关联交易”

本公司与关联方主要在采购燃料和材料、公共生产费用分摊、接受劳务和服务、提供劳务和服务、销售产品、存款和收取存款利息、场地租赁等存在关联交易。

上述关联交易的定价政策：1、采购燃料价格如有国家定价则执行国家定价，在无国家定价时执行市场价格，关联方承诺提供价格不会高于其同期提供予第三方同质量的价格，材料价格按市场价格结算；2、公共生产费用分摊是按照成本价格，根据会计制度统一核算后，按实际开支情况进行合理分摊；3、接受劳务和服务是根据成本价格和市场同类服务价格为参考，按各方约定价格为准；4、提供劳务和服务是根据成本价格和市场同类服务价格为参考，按各方约定价格为准；5、销售产品是根据成本和市场同类产品价格为参考，按各方约定价格为准；6、存款和收取存款利息是按中国人民银行相关规定执行；7、场地租赁费用是以成本价格为基础，根据各方约定的方式收取。

上述关联交易均以现金方式结算，对公司利润无不利影响，与预计情况不存在显著差异。

(七) 其他重大关联交易信息

1、关联方共同投资

报告期内，本公司按 25% 股权比例与本公司控股股东广东省粤电集团有限公司共同对其控制的广东红海湾发电有限公司增资，本公司增资额为 5,000 万元人民币。广东红海湾发电有限公司经营范围为“电厂的建设、经营及电力的销售”，报告期末注册资本为 274,975 万元人民币、总资产为 855,469.02 万元人民币、净资产为 296,103.92 万元人民币、净利润为 19,825.84 万元人民币，现正经营汕尾电厂#1、#2 机组（2×600MW）及开展汕尾电厂#3、#4 机组（2×660MW）建设前期工作。

2、关联方债权债务往来及担保

关联方债权债务往来详见本报告的财务报告“七 关联方关系及其交易（5）关联交易”

向关联方提供担保详见下文“(八)公司重大合同及承诺事项——3、重大担保”

公司与关联方债权债务往来及向关联方提供担保是根据公司自身经营需要及关联方项目进展情况而实施的行为，该等行为对促进公司发展及推动所投资项目进程有积极意义，不存在损害公司利益的情况。

(八)公司重大合同及承诺事项

1、报告期内，公司无根据深圳证券交易所《上市公司信息披露工作指引第 6 号—重大合同》要求需披露的重大合同签署及履行等情况；无其他重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产。

2、报告期内公司无重大委托理财事项，也不存在以前期间发生并延续到报告期的任何委托理财事项。

3、重大担保

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
临沧云投粤电水电开发有限公司	2006年7月22日（公告编号：2006-25）	3,430.00	2006年12月25日	3,430.00	连带责任保证	15年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年5月24日（公告编号：2007-19）	2,900.00	2007年11月30日	2,900.00	连带责任保证	14年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年5月24日（公告编号：2007-19）	1,305.00	2007年11月30日	1,305.00	连带责任保证	11年	否	否

云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年5月24日(公告编号: 2007-19)	1,450.00	2007年11月30日	1,450.00	连带责任保证	8年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年5月24日(公告编号: 2007-19)	4,350.00	2007年12月19日	4,350.00	连带责任保证	17年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年12月19日(公告编号: 2007-44)	4,350.00	2007年12月25日	4,350.00	连带责任保证	15年	否	否
广东粤电航运有限公司	2007年9月18日(公告编号: 2007-31)	21,000.00	2007年09月26日	10,645.60	连带责任保证	6年	否	是
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年12月19日(公告编号: 2007-44)	12,000.00	2008年03月18日	12,000.00	连带责任保证	20年	否	否
临沧云投粤电水电开发有限公司	2006年7月22日(公告编号: 2006-25)	1,372.00	2008年07月29日	1,372.00	连带责任保证	12年	否	否
广东粤电航运有限公司	2008年5月16日(公告编号: 2008-24)	20,580.00	2008年09月27日	2,514.61	连带责任保证	5年	否	是
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2008年8月22日(公告编号: 2008-44)	5,800.00	2008年10月31日	5,800.00	连带责任保证	17年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2008年11月12日(公告编号: 2008-54)	7,250.00	2008年11月14日	7,250.00	连带责任保证	12年	否	否
威信云投粤电扎西能源有限公司	2009年8月29日(公告编号: 2009-28)	8,800.00	2009年03月19日	8,800.00	连带责任保证	3年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2009年5月27日(公告编号: 2009-17)	17,400.00	2009年05月27日	7,250.00	连带责任保证	14年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2009年5月27日(公告编号: 2009-17)	11,600.00	2009年06月22日	9,367.00	连带责任保证	20年	否	否
威信云投粤电扎西能源有限公司	2009年8月29日(公告编号: 2009-28)	20,000.00	2009年09月22日	20,000.00	连带责任保证	5年	否	否
威信云投粤电扎西能源有限公司	2010年2月3日(公告编号: 2010-05)	20,000.00	2010年03月15日	10,000.00	连带责任保证	4年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2010年5月27日(公告编号: 2010-30)	7,250.00	2010年06月23日	7,250.00	连带责任保证	5年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)		39,337.25		报告期内对外担保实际发生额合计(A2)		17,250.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)		227,246.75		报告期末实际对外担保余额合计(A4)		120,034.21		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期(协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)		0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		0.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)		20,677.50		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		0.00		
公司担保总额(即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计(A1+B1)		39,337.25		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2)		17,250.00		
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3)		247,924.25		报告期末实际担保余额合计(A4+B4)		120,034.21		
实际担保总额(即A4+B4)占公司净资产的比例				12.21%				
其中:								

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	13,160.21
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 (D)	102,072.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	115,232.21
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无

上述担保行为均经公司股东大会审议批准。

#### 4、公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺 (含追加承诺)	广东省粤电集团有限公司	根据本公司 2008 年 9 月 19 日《关于控股股东及其一致行动人增持本公司股份情况的公告》(公告编号: 2008-46), 粤电集团及其一致行动人承诺, 在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。	履行中

#### (九) 其他综合收益细目

单位: 元

项目	本期发生额	上年同期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得 (损失) 金额	-164,519,120.00	164,483,205.00
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	-41,129,780.00	41,120,801.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-123,389,340.00	123,362,404.00
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		
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		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
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额		
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		
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		

合计	-123,389,340.00	123,362,404.00
----	-----------------	----------------

(十) 与公司债券相关情况

中国建设银行股份有限公司授权其广东省分行为本公司发行的公司债券本息兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。报告期内，担保人持续盈利，资产规模保持增长，信用状况没有发生重大不利变化。

报告期内，本公司的资信状况没有发生明显变化，报告期末，公司资产负债率为59.99%。公司已经于2010年3月10日支付了公司债券第二个计息期间的利息。未来，公司将继续通过自身业务的稳健发展，为公司债券的还本付息提供保证。

公司债券的受托管理人中国国际金融有限公司已于2010年6月18日公布年度债券受托管理事务报告，该报告包括公司的经营情况、资产状况、公司债券募集资金使用情况、公司债券跟踪评级等方面的内容。

(十一) 独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]20号）文的规定，独立董事对公司与关联方资金往来和对外担保情况进行了核查，认为：

截至报告期末，公司不存在向关联方违规提供资金的情况；公司未向控股股东、任何非法人单位及个人提供担保，不存在违规担保的情况。

(十二) 公司接待调研及采访等相关情况

报告期内，公司接待的主要调研机构投资者实地调研6次，参加第三方组织的沟通会1次，主要交流公司生产经营状况。公司未向接待对象提供书面资料。公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，无实行差别对待政策，无有选择性地、私下地向特定对象披露、透露或泄露非公开重大信息；根据及时性原则进行信息披露，无有意选择披露时点强化或淡化信息披露效果，造成实际上的不公平。

报告期内接待的主要调研、沟通、采访等活动备查登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年03月05日	公司办公地	实地调研	中金公司客户	公司当期生产经营状况
2010年03月18日	公司办公地	实地调研	兴业证券	公司当期生产经营状况
2010年03月31日	公司办公地	实地调研	信达证券	公司当期生产经营状况
2010年04月02日	公司办公地	实地调研	中金公司	公司当期生产经营状况
2010年04月08日	公司办公地	实地调研	中信证券及其客户	公司当期生产经营状况
2010年05月18日	公司办公地	实地调研	联合证券	公司当期生产经营状况
2010年06月11日	深圳	参加会议	各投资者、分析师	公司当期生产经营状况

## 七、财务报告（未经审计）

(一)会计报表

(二)会计报表附注

### 资产负债表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

2010年06月30日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,361,285,817.00	693,469,527.00	1,738,834,186.00	287,691,522.00
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	1,786,884,297.00	453,207,478.00	1,328,275,383.00	361,710,774.00
预付款项	1,145,024,130.00	178,423,593.00	795,193,073.00	178,040,453.00
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	126,250.00		786,250.00	
应收股利		9,155,096.00		9,155,096.00
其他应收款	552,838,484.00	562,848,711.00	561,044,511.00	546,865,973.00
买入返售金融资产				
存货	761,441,142.00	161,315,348.00	736,134,391.00	179,038,694.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	6,607,600,120.00	2,058,419,753.00	5,160,267,794.00	1,562,502,512.00
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	351,705,550.00	351,705,550.00	516,224,670.00	516,224,670.00
持有至到期投资				
长期应收款	20,616,378.00	20,616,378.00	20,619,671.00	20,619,671.00
长期股权投资	4,684,117,110.00	11,008,423,742.00	4,624,042,593.00	10,473,349,226.00
投资性房地产	13,060,162.00	13,060,162.00	13,376,477.00	13,376,477.00
固定资产	11,775,446,134.00	1,311,862,528.00	12,021,342,945.00	1,375,315,512.00
在建工程	6,000,083,467.00	14,560,722.00	5,295,247,439.00	45,469,174.00
工程物资	1,925,720,316.00		1,938,313,797.00	
固定资产清理	9,194,019.00	336,415.00		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	364,035,073.00	113,060,590.00	373,775,735.00	114,799,984.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	195,771,841.00	2,299,323.00	200,341,031.00	
其他非流动资产				
非流动资产合计	25,339,750,050.00	12,835,925,410.00	25,003,284,358.00	12,559,154,714.00
资产总计	31,947,350,170.00	14,894,345,163.00	30,163,552,152.00	14,121,657,226.00
流动负债：				
短期借款	6,402,500,000.00	2,750,000,000.00	3,816,991,742.00	2,550,000,000.00
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	807,537,598.00		2,261,920,109.00	432,686,450.00
应付账款	1,357,165,570.00	262,173,307.00	1,010,215,163.00	245,740,456.00
预收款项	14,219,753.00		185,003.00	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	355,914,517.00	101,987,787.00	228,548,750.00	79,392,279.00
应交税费	53,007,684.00	32,086,183.00	189,248,629.00	95,941,976.00
应付利息	46,367,665.00	41,229,650.00	99,710,964.00	97,576,494.00
应付股利	570,958,291.00	566,028,624.00	12,589,226.00	7,659,560.00
其他应付款	590,277,967.00	103,528,308.00	820,171,127.00	113,088,577.00
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	259,350,000.00		309,220,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	10,457,299,045.00	3,857,033,859.00	8,748,800,713.00	3,622,085,792.00
非流动负债：				
长期借款	6,693,680,000.00		7,305,340,000.00	
应付债券	1,987,388,659.00	1,987,388,659.00	1,986,037,444.00	1,986,037,444.00
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	31,563.00		38,862,020.00	38,830,457.00
其他非流动负债	28,153,846.00	26,153,846.00	29,692,308.00	27,692,308.00
非流动负债合计	8,709,254,068.00	2,013,542,505.00	9,359,931,772.00	2,052,560,209.00
负债合计	19,166,553,113.00	5,870,576,364.00	18,108,732,485.00	5,674,646,001.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,797,451,138.00	2,797,451,138.00	2,659,404,000.00	2,659,404,000.00
资本公积	1,883,377,300.00	1,816,507,944.00	1,334,874,325.00	1,268,004,970.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	3,425,241,041.00	3,425,241,041.00	3,159,617,944.00	3,159,617,944.00
一般风险准备				
未分配利润	1,723,342,675.00	984,568,676.00	2,117,942,715.00	1,359,984,311.00
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	9,829,412,154.00	9,023,768,799.00	9,271,838,984.00	8,447,011,225.00
少数股东权益	2,951,384,903.00		2,782,980,683.00	
所有者权益合计	12,780,797,057.00	9,023,768,799.00	12,054,819,667.00	8,447,011,225.00
负债和所有者权益总计	31,947,350,170.00	14,894,345,163.00	30,163,552,152.00	14,121,657,226.00

法定代表人：潘力

主管会计机构负责人：李晓晴

会计机构负责人：刘学毛

## 利润表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

2010年1-6月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	6,251,011,400.00	1,660,327,049.00	5,270,848,337.00	1,268,623,072.00
其中：营业收入	6,251,011,400.00	1,660,327,049.00	5,270,848,337.00	1,268,623,072.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,874,981,787.00	1,559,994,562.00	4,904,835,122.00	1,193,802,290.00
其中：营业成本	5,360,853,100.00	1,379,459,513.00	4,376,208,639.00	1,030,507,068.00
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	14,042,641.00		18,677,795.00	
销售费用	202,227.00	57,805.00	0.00	
管理费用	253,021,483.00	67,818,771.00	232,251,375.00	59,908,415.00
财务费用	223,470,605.00	114,497,407.00	277,869,391.00	103,386,807.00
资产减值损失	23,391,731.00	-1,838,934.00	-172,078.00	
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）	235,235,052.00	376,755,247.00	179,382,383.00	171,794,904.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-” 号填列）				
三、营业利润（亏损以“-” 号填列）	611,264,665.00	477,087,734.00	545,395,598.00	246,615,686.00
加：营业外收入	3,722,833.00	1,561,402.00	2,057,750.00	4,799.00
减：营业外支出	2,381,521.00	644,876.00	26,700,976.00	743,778.00
其中：非流动资产处置 损失				
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	612,605,977.00	478,004,260.00	520,752,372.00	245,876,707.00
减：所得税费用	128,556,650.00	28,306,572.00	88,593,689.00	21,023,851.00
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	484,049,327.00	449,697,688.00	432,158,683.00	224,852,856.00
归属于母公司所有者的 净利润	430,513,284.00	449,697,688.00	365,789,341.00	224,852,856.00
少数股东损益	53,536,043.00		66,369,342.00	
六、每股收益：				

（一）基本每股收益	0.16		0.14	
（二）稀释每股收益	0.16		0.14	
七、其他综合收益	-123,389,340.00	-123,389,340.00	123,362,404.00	123,362,404.00
八、综合收益总额	360,659,987.00	326,308,348.00	555,521,087.00	348,215,260.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	307,123,944.00	326,308,348.00	489,151,745.00	348,215,260.00
归属于少数股东的综合收益总额	53,536,043.00		66,369,342.00	

法定代表人：潘力

主管会计机构负责人：李晓晴

会计机构负责人：刘学毛

## 现金流量表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

2010年1-6月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	6,865,360,421.00	1,846,595,084.00	5,474,715,633.00	1,276,951,234.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	3,497,724.00	2,000,000.00	86,688.00	
收到其他与经营活动有关的现金	43,564,581.00	18,907,308.00	638,768,381.00	5,813,419.00
经营活动现金流入小计	6,912,422,726.00	1,867,502,392.00	6,113,570,702.00	1,282,764,653.00
购买商品、接受劳务支付的现金	4,723,963,576.00	1,278,106,152.00	3,006,696,787.00	461,495,936.00
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	417,313,447.00	138,556,350.00	366,569,576.00	136,986,079.00
支付的各项税费	629,479,632.00	211,774,247.00	374,316,063.00	107,143,280.00
支付其他与经营活动有关的现金	138,528,722.00	38,441,001.00	131,297,137.00	40,651,119.00

经营活动现金流出小计	5,909,285,377.00	1,666,877,750.00	3,878,879,563.00	746,276,414.00
经营活动产生的现金流量净额	1,003,137,349.00	200,624,642.00	2,234,691,139.00	536,488,239.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	98,747,925.00	98,747,925.00		
取得投资收益收到的现金	258,785,655.00	400,305,850.00	177,925,658.00	177,925,658.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,392.00	30,906.00	311,759.00	32,000.00
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	2,779,371.00		28,078,792.00	27,527,732.00
投资活动现金流入小计	360,344,343.00	499,084,681.00	206,316,209.00	205,485,390.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,430,763,991.00	26,241,767.00	1,431,480,283.00	31,141,983.00
投资支付的现金	196,250,000.00	672,470,000.00	853,365,940.00	853,335,940.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	33,185,003.00	48,280.00	177,471,636.00	-12,938,982.00
投资活动现金流出小计	1,660,198,994.00	698,760,047.00	2,462,317,859.00	871,538,941.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,299,854,651.00	-199,675,366.00	-2,256,001,650.00	-666,053,551.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	985,400,000.00	810,400,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	7,448,880,598.00	2,800,000,000.00	4,247,000,000.00	1,940,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	118,943.00		165,406.00	
筹资活动现金流入小计	8,434,399,541.00	3,610,400,000.00	4,247,165,406.00	1,940,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,026,670,843.00	3,032,686,450.00	3,924,800,000.00	1,849,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	487,772,478.00	172,097,534.00	416,295,059.00	160,906,829.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	787,287.00	787,287.00	1,202,642.00	1,142,642.00
筹资活动现金流出	7,515,230,608.00	3,205,571,271.00	4,342,297,701.00	2,011,049,471.00

小计				
筹资活动产生的现金流量净额	919,168,933.00	404,828,729.00	-95,132,295.00	-71,049,471.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	622,451,631.00	405,778,005.00	-116,442,806.00	-200,614,783.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,738,834,186.00	287,691,522.00	1,652,319,052.00	271,387,003.00
六、期末现金及现金等价物余额	2,361,285,817.00	693,469,527.00	1,535,876,246.00	70,772,220.00

法定代表人：潘力

主管会计机构负责人：李晓晴

会计机构负责人：刘学毛

合并所有者权益变动表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

2010 半年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	2,659,404,000.00	1,334,874,325.00			3,159,617,944.00		2,117,942,715.00		2,782,980,683.00	12,054,819,667.00	2,659,404,000.00	1,417,680,448.00			3,159,617,944.00		1,202,135,376.00		2,684,695,517.00	11,123,533,285.00		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他												510,000.00					-89,980,849.00		82,356,696.00	502,375,847.00		
二、本年年初余额	2,659,404,000.00	1,334,874,325.00			3,159,617,944.00		2,117,942,715.00		2,782,980,683.00	12,054,819,667.00	2,659,404,000.00	1,927,680,448.00			3,159,617,944.00		1,112,154,527.00		2,767,052,213.00	11,625,909,132.00		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	138,047,138.00	548,502,975.00			265,623,097.00		-394,600,040.00		168,404,220.00	725,977,390.00	85,350.00	0,448.00			0.00		206,225,101.00		-84,454,642.00	207,120,907.00		
(一) 净利润							430,513,284.00		53,536,043.00	484,049,327.00							365,789,341.00		66,369,342.00	432,158,683.00		
(二) 其他综合收益		-123,389,340.00								-123,389,340.00		85,350,448.00								85,350,448.00		

上述（一）和（二）小计		-123,389,340.00					430,513,284.00		53,536,043.00	360,659,987.00						85,350,448.00						365,789,341.00		66,369,342.00	517,509,131.00
（三）所有者投入和减少资本	138,047,138.00	671,892,315.00							175,000,000.00	984,939,453.00														-150,823,984.00	-150,823,984.00
1. 所有者投入资本	138,047,138.00	671,759,815.00							175,000,000.00	984,806,953.00														-150,823,984.00	-150,823,984.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																									
3. 其他		132,500.00								132,500.00															
（四）利润分配					265,623,097.00		-825,113,324.00		-60,131,823.00	-619,622,050.00														-159,564,240.00	-159,564,240.00
1. 提取盈余公积					265,623,097.00		-265,623,097.00																		
2. 提取一般风险准备																									
3. 对所有者（或股东）的分配							-559,490,227.00		-60,131,823.00	-619,622,050.00														-159,564,240.00	-159,564,240.00
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																				
四、本期期末余额	2,797,451.138.00	1,883,377.300.00	0.00	0.00	3,425,241.041.00	0.00	1,723,342.675.00	0.00	2,951,384.903.00	12,780,797.057.00	2,659,404.000.00	2,013,030.896.00			3,159,617.944.00		1,318,379.628.00		2,682,597.571.00	11,833,030.039.00

法定代表人：潘力

主管会计机构负责人：李晓晴

会计机构负责人：刘学毛

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

2010 半年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,659,404,000.00	1,268,004,970.00			3,159,617,944.00		1,359,984,311.00	8,447,011,225.00	2,659,404,000.00	1,403,431,891.00			3,159,617,944.00		760,625,418.00	7,983,079,253.00
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	2,659,404,000.00	1,268,004,970.00			3,159,617,944.00		1,359,984,311.00	8,447,011,225.00	2,659,404,000.00	1,403,431,891.00			3,159,617,944.00		760,625,418.00	7,983,079,253.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	138,047,138.00	548,502,974.00			265,623,097.00		-375,415,636.00	576,757,573.00	0.00	123,362,404.00					65,288,616.00	188,651,020.00
（一）净利润							449,697,688.00	449,697,688.00							224,852,856.00	224,852,856.00
（二）其他综合收益		-123,389,340.00						-123,389,340.00		123,362,404.00						123,362,404.00
上述（一）和（二）小计		-123,389,340.00					449,697,688.00	326,308,348.00		123,362,404.00					224,852,856.00	348,215,260.00
（三）所有者投入和	138,047	671,892						809,939								

减少资本	,138.00	,314.00					,452.00							
1. 所有者投入资本	138,047,138.00	671,759,814.00					809,806,952.00							
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他		132,500.00					132,500.00							
(四) 利润分配				265,623,097.00		-825,113,324.00	-559,490,227.00						-159,564,240.00	-159,564,240.00
1. 提取盈余公积				265,623,097.00		-265,623,097.00								
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配						-559,490,227.00	-559,490,227.00						-159,564,240.00	-159,564,240.00
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														

四、本期期末余额	2,797,451,138.00	1,816,507,944.00	0.00	0.00	3,425,241,041.00	0.00	984,568,675.00	9,023,768,798.00	2,659,404,000.00	1,526,794,295.00			3,159,617,944.00	825,914,034.00	8,171,730,273.00
----------	------------------	------------------	------	------	------------------	------	----------------	------------------	------------------	------------------	--	--	------------------	----------------	------------------

法定代表人：潘力

主管会计机构负责人：李晓晴

会计机构负责人：刘学毛

### 资产减值准备明细表

编制单位：广东电力发展股份有限公司      2010年06月30日      单位：（人民币）元

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少数		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	17,545,236	230,665	10,594,866		7,181,035
二、存货跌价准备	6,902,651				6,902,651
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	236,684,089	25,000,000		4,114,011	257,570,078
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	261,131,976	25,230,665	10,594,866	4,114,011	271,653,764

---

# 广东电力发展股份有限公司

## 2010 年中期报表附注

### 一 公司基本情况

广东电力发展股份有限公司(“本公司”)是由广东省电力集团公司、中国建设银行广东省信托投资公司、广东省电力开发公司、广东国际信托投资公司和广东发展银行(现为广东省广控集团有限公司)共同发起设立的股份有限公司。本公司设立时总股本为普通股356,250,000股,每股面值人民币1元。

本公司发行的 44,000,000 股人民币普通股(“A 股”)及 105,000,000 股境内上市外资股(“B 股”)分别于 1993 年 11 月 26 日及 1995 年 6 月 28 日于深圳证券交易所(“深交所”)挂牌上市交易,发行后本公司的总股本增至 505,250,000 元。

于 2001 年,根据广东省人民政府粤府函[2001]252 号文件《关于同意广东省电力体制政企分开改革实施方案的批复》,本公司原主要股东广东省电力集团公司重组为两个新公司,分别为广东电网公司(“广东电网”,原广东省广电集团有限公司)和广东省粤电集团有限公司(“粤电集团公司”,原广东省粤电资产经营有限公司)。在重组后,广东省的输电及配电均由广东电网控制及管理,而粤电集团公司主要从事电厂的投资及管理。根据粤财企[2001]247 号文《关于省属电力资产划分问题的复函》,由广东省电力集团公司持有的本公司 50.15%的股份于 2001 年 8 月 1 日划归粤电集团公司所有。

根据广东省人民政府国有资产监督管理委员会粤国资函[2005]452 号文《关于广东电力发展有限公司股权分置改革有关问题的批复》,本公司于 2006 年 1 月 18 日进行了股权分置改革。本公司全体非流通股股东向股权分置改革方案所约定的股权变更登记日(2006 年 1 月 18 日)登记在册的流通 A 股股东每 10 股支付 3.1 股对价股份,共支付 121,357,577 股企业法人股。自 2006 年 1 月 19 日起,本公司所有企业法人股即获得深交所的上市流通权,但约定了 1 至 3 年不等的限售期。根据约定的限售条件,截至 2010 年 6 月 30 日,由原非流通股股东持有的 5,254,555 企业法人股仍暂未实现流通。经过股权分置改革,粤电集团公司持有的本公司的股份由 50.15%减少至 46.34%。

于 2010 年 3 月,根据《关于核准广东电力发展股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2010]376 号),中国证监会核准本公司非公开发行不超过 2 亿股 A 股股票。本次非公开发行 A 股对象,粤电集团公司实际认购 138,047,138 股 A 股股票。本次非公开发行后,粤电集团公司持有的本公司的股份由 46.34% 上升至 48.99%。

本公司及子公司(“本集团”)主要在中国广东省从事电厂的发展和经营。本公司的注册地点为中华人民共和国广东省广州市天河东路 2 号粤电广场 23 至 26 楼。

---

## 二 主要会计政策和会计估计

### (1) 财务报表编制基础

本财务报表按照财政部于 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、企业会计准则解释以及其它相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

### (2) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (3) 记账本位币

记账本位币为人民币。

### (4) 企业合并

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

### (5) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

---

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

## **(6) 现金及现金等价物**

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## **(7) 外币折算**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其它汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

## **(8) 金融工具**

### **(a) 金融资产**

#### **(i) 金融资产分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。于本年度，本集团的金融资产包括应收款项及可供出售金融资产。

#### 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未

---

被划分为其它类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其它流动资产。

## (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。应收款项及可供出售金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

## (iii) 金融资产减值

本集团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。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并且计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

## (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团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；**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

---

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### **(b) 金融负债**

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其它金融负债。于本年度，本集团的金融负债主要为其它金融负债，包括应付款项、借款等。

应付款项包括应付账款、其它应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。付款期限在一年以下(含一年)的应付款项列示为流动负债，其余的列示为非流动负债。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款；借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债，其余借款列示为长期借款。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### **(c) 金融工具的公允价值确定**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其它金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

#### **(9) 应收款项**

应收款项包括应收账款、其它应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

---

(a) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

— 应收款项坏账准备的确认标准

对于所有应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

— 应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**(10) 存货**

(a) 分类

存货主要包括燃料及备品备件等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

**(11) 长期股权投资**

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、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。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、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。

---

(a) 初始投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其它实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其它变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，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。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其它长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过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，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (12) 投资性房地产

投资性房地产包括以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
建筑物	30 年	5%	3.17%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

---

## (13) 固定资产

### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、发电设备、运输工具及其它设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其它后续支出于发生时计入当期损益。

### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	22年至30年	5%	3.17%至4.32%
发电设备	8年至18年	5%	5.28%至11.88%
运输工具	10年	5%	9.5%
其它设备	13年	5%	7.31%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

### (d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

---

## (14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其它为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

## (15) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## (16) 无形资产

无形资产包括土地使用权、海域使用权、软件及输变电配套工程等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

### (a) 土地使用权及海域使用权

土地使用权按使用年限在 20 年至 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

海域使用权按使用年限 50 年平均摊销。

### (b) 其它无形资产

除土地及海域使用权以外的其它无形资产，按预计使用年限在 2 年至 20 年内平均摊销。

---

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

**(17) 长期资产减值**

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

**(18) 职工薪酬**

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其它与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并

---

根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## **(19) 股利分配**

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## **(20) 预计负债**

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作出适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## **(21) 收入确认**

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

### **(a) 销售电力及热能**

于电力、热能输出时确认销售收入。

### **(b) 提供劳务**

本集团对外提供的维修服务，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

### **(c) 让渡资产使用权**

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

---

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

## **(22) 政府补助**

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## **(23) 递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (a) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

---

(b) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

#### (24) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其它的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (25) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

#### (26) 非货币性资产交换

非货币性资产交换是指交易双方主要以存货、固定资产、无形资产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换。该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产(即补价)。

同时满足下列条件的非货币性资产交换以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益：

- (a) 该项交换具有商业实质；
- (b) 换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

未同时满足上述条件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资产的成本，不确认损益。

#### (27) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

---

**(a) 房屋建筑物和设备的可使用年限**

房屋建筑物和设备的预计可使用年限由管理层根据行业惯例，在考虑了资产的耐久性及过往维修保养的情况后而定。预计可使用年限在每年年度终了时进行检讨并作出适当调整。

固定资产预计可使用年限的变化，可能会对本集团的净利润产生重大影响。

**(b) 其它长期资产减值的估计**

根据附注二(17)中所述，本集团于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等长期资产，进行减值测试。

在判断上述资产是否存在减值迹象时，管理层主要从以下方面进行评估和分析：

(1) 影响资产减值的事项是否已经发生；(2) 资产继续使用或处置而预期可获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值；以及(3) 预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否恰当。

本集团所采用的用于确定减值的相关假设，如未来现金流量现值方法中的折现率及增长率假设的变化，可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响，并导致本集团的上述长期资产出现减值。

**(c) 所得税**

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

### 三 税项

#### (1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	11%,22%及 25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税和营业税	0%, 5%及 7%
教育费附加	实际缴纳的增值税和营业税	0%及 3%

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”), 新所得税法自 2008 年 1 月 1 日起施行。除本公司的子公司—广东粤嘉电力有限公司(“粤嘉电力”)及广东粤电湛江风力发电有限责任公司(“湛江风能”)之外(详见如下附注), 本集团适用的企业所得税率为 25%。

#### (2) 税收优惠及批文

根据广州市国家税务局对外税务分局穗国税发[1997]185号文和广州市国家税务局对外税务中心分局穗国税外发[1998]045号文的批准, 粤嘉电力适用15%的企业所得税率。依据新所得税法的规定, 粤嘉电力适用的企业所得税率将在2008年至2012年的5年期间内逐步过渡到25%。2010年度, 粤嘉电力适用的企业所得税率为22%。

根据湛江市国家税务局直属税务分局湛国税直函[2007]15 号文的批准, 湛江风能适用 15%的企业所得税率, 并自获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年减半征收企业所得税。于 2008 年 1 月 1 日, 湛江风能仍未获利。依据新所得税法的规定, 其仍可继续享受上述优惠政策, 但 2008 年被认定为其第一个获利年度。2010 年度, 湛江风能适用的企业所得税率为 11%。

## 四 子公司

### (1) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围		企业类型
湛江电力有限公司("湛江电力")	直接	湛江市	电力	2,875,440,000	电力生产及电站建设		有限责任公司
粤嘉电力	直接	梅州市	电力	1,200,000,000	电力生产及电站建设		外商投资企业
广东省韶关粤江发电有限责任公司("粤江电力")	直接	韶关市	电力	770,000,000	电力生产及电站建设		有限责任公司
湛江中粤能源有限公司("中粤能源")	直接	湛江市	电力	1,000,000,000	电力生产及电站建设		有限责任公司
	期末实际出资额	实质上构成对子公司 净投资的其它项目余额		持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益
湛江电力	2,240,844,400	-		76%	76%	是	936,001,319
粤嘉电力	702,968,698	-		58%	58%	是	490,968,375
粤江电力	573,285,000	-		65%	65%	是	211,774,889
中粤能源	1,123,708,100	-		90%	90%	是	80,810,997
	<u>4,640,806,198</u>	<u>-</u>					<u>1,719,555,580</u>

## (2) 通过设立或投资方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型
茂名臻能热电有限公司(“臻能电厂”)	直接	茂名市	电力	542,157,500	电力生产及电站建设	有限责任公司
广东粤电靖海发电有限公司(“靖海发电”)	直接	揭阳市	电力	2,050,000,000	电力生产及电站建设	有限责任公司
湛江风能	直接	湛江市	电力	172,920,000	新能源开发及电力生产	外商投资企业
广东粤电油页岩发电有限责任公司(“油页岩发电”)	直接	茂名市	电力	235,000,000	油页岩资源开发及电力生产	有限责任公司
广东粤电安信电力检修安装有限公司(“安信检修”)	直接	东莞市	电力	20,000,000	提供检修及安装服务	有限责任公司
广东粤电虎门发电有限公司(“虎门电厂”)	直接	东莞市	电力	150,000,000	电力生产及电站建设	有限责任公司
广东粤电博贺煤电有限公司(“博贺煤电”)	直接	茂名市	电力	150,000,000	电站建设及煤炭码头建设	有限责任公司
湛江宇恒电力有限公司(“湛江宇恒”)	间接	湛江市	电力	20,000,000	提供维修及安装服务	有限责任公司
广东粤电徐闻风力发电有限公司(“徐闻风力”)	间接	湛江市	电力	20,000,000	电力生产及电站建设	有限责任公司

  

	期末实际出资额	实质上构成对子公司 净投资的其它项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益
臻能电厂	288,561,587	-	53.28%	53.28%	是	287,987,488
靖海发电	1,365,368,810	-	65%	65%	是	796,290,643
湛江风能	121,044,000	-	70%	70%	是	52,687,330
油页岩发电	196,398,200	-	83.66%	83.66%	是	35,661,962
安信检修	20,000,000	-	100%	100%	是	-
虎门电厂	90,000,000	-	60%	60%	是	59,201,900
博贺煤电	150,000,000	-	100%	100%	是	-
湛江宇恒	15,200,000	-	100%	100%	是	-
徐闻风力	14,000,000	-	100%	100%	是	-
	<u>2,260,572,597</u>	<u>-</u>				<u>1,231,829,323</u>

## 五 合并财务报表项目附注

### (1) 货币资金

	2009年12月31日			2010年6月30日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币			67,168			56,290
银行存款 -						
人民币			613,716,511			1,334,997,036
美元	1,076	6.83	7,349	1,077	6.79	7,314
港币	12,868	0.8805	11,330	12,868	0.8724	11,226
存于广东粤电财务 有限公司(“粤电财 务”)的存款						
人民币			1,125,031,828			1,026,213,951
			<u>1,738,834,186</u>			<u>2,361,285,817</u>

列示于现金流量表的现金与上述货币资金相同。

### (2) 应收账款

	2009年12月31日	2010年6月30日
应收账款	1,328,275,383	1,786,884,297
减：坏账准备	-	-
	<u>1,328,275,383</u>	<u>1,786,884,297</u>

(a) 于2010年6月30日及2009年12月31日,应收账款的账龄均在一年以内。

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2009年12月31日				2010年6月30日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	1,327,123,192	99.91%	-	-	1,785,607,462	99.93%	-	-
其它不重大	1,152,191	0.09%	-	-	1,276,835	0.07%	-	-
	<u>1,328,275,383</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,786,884,297</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 于2010年6月30日,应收账款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(d) 于 2010 年 6 月 30 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团 关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
广东电网	第三方	1,772,739,061	1 年以内	99.21%
沙角 C 电厂	关联方	5,456,400	1 年以内	0.31%
广东电网公司湛江供电局	第三方	3,264,984	1 年以内	0.17%
广东惠州天然气发电有限责任公司(“惠州天然气”)	关联方	2,240,317	1 年以内	0.13%
深圳广前电力有限公司(“广前电力”)	关联方	1,906,700	1 年以内	0.11%
		<u>1,785,607,462</u>		<u>99.93%</u>

(e) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本集团关系	2009 年 12 月 31 日			2010 年 6 月 30 日		
		金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	16,086,515	1.21%	-	5,456,400	0.31%	-
广前电力	联营公司且同受粤电集团公司控制	-	-	-	1,906,700	0.11%	-
惠州天然气	联营公司	66,808	0.01%	-	2,240,317	0.13%	-
其它	同受粤电集团公司控制	16,500	-	-	592,940	0.03%	-
		<u>16,169,823</u>	<u>1.22%</u>	<u>-</u>	<u>10,196,357</u>	<u>0.58%</u>	<u>-</u>

(f) 于 2010 年 6 月 30 日及 2009 年 12 月 31 日，应收账款中没有以外币计量的余额。

### (3) 其它应收款

	2009 年 12 月 31 日	2010 年 6 月 30 日	
委托贷款(a)	504,741,009	520,350,101	
垫付工程款项	54,085,181	2,454,097	
备用金	6,871,292	11,218,680	
其它	12,892,265	25,996,641	
	<u>578,589,747</u>	<u>560,019,519</u>	
		本年增加	本年减少
减：坏账准备	<u>(17,545,236)</u>	<u>(230,665)</u>	<u>10,594,866</u>
	<u>561,044,511</u>		<u>(7,181,035)</u>
			<u>552,838,484</u>

(a) 上述委托贷款均为本集团通过委托人向联营公司提供的委托贷款，详细情况如下：

受托人	借款人	本金	年利率	到期日	本年利息	2010年 6月30日	累计应收 利息	坏账 准备
兴业银行广州分行	威信云投粤电扎西能源有限公司	260,000,000	5.40%	3/12/2010	7,059,000	260,390,000	390,000	-
粤电财务	山西粤电能源有限公司	197,200,000	4.86% 4.78%	17/6/2011	4,425,523	197,465,575	265,575	-
中国建设银行广州市电力支行	广东粤电控股西部投资有限公司	45,165,100	4.78%	26/5/2011	1,528,133	62,494,526	17,329,426	-
		<u>502,365,100</u>			<u>13,012,656</u>	<u>520,350,101</u>	<u>17,985,001</u>	<u>-</u>

(b) 其它应收款账龄分析如下：

	2009年12月31日	2010年6月30日
一年以内	514,698,712	547,569,057
一到二年	16,890,450	2,616,483
二到三年	16,492,750	377,522
三到四年	8,500,000	-
四到五年	3,164,599	-
五年以上	1,298,000	2,275,422
	<u>561,044,511</u>	<u>552,838,484</u>

(c) 其它应收款按类别分析如下：

	2009年12月31日				2010年6月30日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	548,296,358	94.76%	(10,594,866)	1.93%	520,350,101	92.92%	-	-
其它不重大	30,293,389	5.24%	(6,950,370)	22.94%	39,669,418	7.08%	(7,181,035)	18.10%
	<u>578,589,747</u>	<u>100%</u>	<u>(17,545,236)</u>	<u>3.03%</u>	<u>560,019,519</u>	<u>100%</u>	<u>(7,181,035)</u>	<u>1.28%</u>

(d) 于2010年6月30日，其它应收款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(e) 于 2010 年 6 月 30 日，余额前五名的其它应收款分析如下：

	与本集团 关系	金额	年限	占其它应收款 总额比例
威信云投粤电扎西能源有限公司(“威信云投”)	关联方	260,390,000	一年以内	46.50%
山西粤电能源有限公司(“山西能源”)	关联方	197,465,575	一年以内	35.26%
粤电控股西部投资公司(“西部投资”)	关联方	62,494,526	一年以内	11.16%
沙角 C 电厂	关联方	1,482,633	一年以内	0.26%
上海汽轮机有限公司	第三方	1,200,000	五年以上	0.21%
		<u>523,032,734</u>		<u>93.39%</u>

(f) 应收关联方的其它应收款分析如下：

	与本集团关系	2009 年 12 月 31 日			2010 年 6 月 30 日		
		金额	占其它应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备	金额	占其它应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备
威信云投	联营公司	260,406,900	45.01%	-	260,390,000	46.50%	-
山西能源	联营公司	153,423,710	26.52%	-	197,465,575	35.26%	-
西部投资	联营公司且同受粤 电集团公司控制	90,480,274	15.64%	-	62,494,526	11.16%	-
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司 控制	3,387,831	0.59%	-	1,482,633	0.26%	-
阳山中心坑电力有限 公司(“中心坑电力”)	联营公司	430,125	0.07%	-	-	-	-
其它	同受粤电集团公司 控制	766,098	0.13%	-	746,929	0.13%	-
		<u>508,894,938</u>	<u>87.96%</u>	<u>-</u>	<u>522,579,663</u>	<u>93.31%</u>	<u>-</u>

(g) 于 2010 年 6 月 30 日及 2009 年 12 月 31 日，其他应收款中没有以外币计量的余额。

#### (4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日		2010 年 6 月 30 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	692,520,240	87.09%	465,170,063	40.63%
一到二年	101,874,247	12.81%	671,552,106	58.65%
二到三年	648,586	0.08%	7,846,585	0.68%
三年以上	150,000	0.02%	455,376	0.04%
	<u>795,193,073</u>	<u>100%</u>	<u>1,145,024,130</u>	<u>100%</u>

账龄超过一年的预付款项主要为预付燃料款、预付土地款以及预付承建商及设备供应商的押金和工程款。

(b) 于 2010 年 6 月 30 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团 关系	金额	占预付账款		未结算原因
			总额比例	预付时间	
广东电力工业燃料公司 （“燃料公司”）	关联方	537,570,000	46.95%	2009 及 2010 年	购煤保证金
东方锅炉(集团)股份有 限公司	第三方	326,776,790	28.54%	2009 及 2010 年	预付设备供应商的押金
东方电气集团东方汽轮 机有限公司	第三方	59,163,000	5.17%	2009 及 2010 年	预付设备供应商的押金
东方电气集团东方电机 有限公司	第三方	24,369,000	2.13%	2010 年	预付设备供应商的押金
大连重工-起重集团有限 公司	第三方	20,460,000	1.79%	2009 年	预付设备款
		<u>968,338,790</u>	<u>84.58%</u>		

(c) 于 2010 年 6 月 30 日，预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(d) 预付关联方的款项分析如下：

与本集团关系	2009 年 12 月 31 日			2010 年 6 月 30 日		
	金额	占预付账 款总额的		金额	占预付账 款总额的	
		比例 (%)	坏账准备		比例 (%)	坏账准备
燃料公司 联营公司且同受粤电集团公司控制	477,688,698	60.07%	-	537,570,000	46.95%	-
	<u>477,688,698</u>	<u>60.07%</u>	<u>-</u>	<u>537,570,000</u>	<u>46.95%</u>	<u>-</u>

(e) 于 2010 年 6 月 30 日及 2009 年 12 月 31 日，预付账款中没有以外币计量的余额。

## (5) 存货

(a) 存货分类如下：

	2009 年 12 月 31 日			2010 年 6 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
燃料	499,478,147	-	499,478,147	530,501,247	-	530,501,247
备品备件	242,653,497	(6,902,651)	235,750,846	235,989,566	(6,902,651)	229,086,915
其它	905,398	-	905,398	1,852,980	-	1,852,980
	<u>743,037,042</u>	<u>(6,902,651)</u>	<u>736,134,391</u>	<u>768,343,793</u>	<u>(6,902,651)</u>	<u>761,441,142</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2009年	本年计提	本年减少		2010年
	12月31日		转回	转销	6月30日
备品备件	(6,902,651)	-	-	-	(6,902,651)

(c) 存货跌价准备情况如下:

计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因		本年转回金额占该项存货年末余额的比例	
备品备件 可变现净值低于原材料账面价值的差额		无		无

### (6) 可供出售金融资产

	2009年	本年出售	按公允价值计量产生的变动	2010年
	12月31日			6月30日
可供出售权益工具:				
深圳能源投资股份有限公司 (“深能源”)	94,920,001	-	(28,280,001)	66,640,000
申能股份有限公司 (“申能股份”)	421,304,669	-	(136,239,119)	285,065,550
	<u>516,224,670</u>	<u>-</u>	<u>(164,519,120)</u>	<u>351,705,550</u>

### (7) 长期应收款及一年内到期的非流动资产

	2009年12月31日	2010年6月30日
长期应收款	20,619,671	20,616,378
减: 一年内到期的非流动资产	-	-
	<u>20,619,671</u>	<u>20,616,378</u>

上述长期应收款均为本集团向联营公司提供的委托贷款, 详细情况如下:

受托人	借款人	本金	年利率	到期日	本年利息	2010年6月30日	累计应收利息	减值准备
兴业银行广州分行	临沧云投粤电水电开发有限公司 (“临沧云投”)	10,780,000	5.76%	27/10/2014	312,189	10,799,055	19,055	-
兴业银行广州分行	临沧云投	9,800,000	5.76%	29/11/2014	283,808	9,817,323	17,323	-
		<u>20,580,000</u>			<u>595,997</u>	<u>20,616,378</u>	<u>36,378</u>	<u>-</u>

---

**(8) 长期股权投资**

	2009年12月31日	2010年6月30日
联营企业(a)	4,141,938,886	4,202,013,403
其它长期股权投资(b)	<u>482,103,707</u>	<u>482,103,707</u>
	4,624,042,593	4,684,117,110
减：长期股权投资减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4,624,042,593</u>	<u>4,684,117,110</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 联营企业

	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	本年增减变动				2010年6月30日	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提减值准备
				追加或减少投资	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其它权益变动					
广前电力	权益法	414,882,600	589,317,257	-	56,869,601	(144,376,285)	-	501,810,573	40%	40%	-	-
山西能源	权益法	80,000,000	414,015,801	-	6,491,033	-	-	420,506,834	40%	40%	-	-
广东红海湾发电有限公司(“红海湾”)	权益法	387,437,500	653,224,192	50,000,000	49,564,589	(28,126,929)	132,500	724,794,352	25%	25%	-	-
惠州天然气	权益法	308,160,000	428,319,190	-	32,937,916	-	-	461,257,106	32%	32%	-	-
燃料公司	权益法	339,234,300	376,431,797	-	17,483,160	(30,794,014)	-	363,120,943	35%	35%	-	-
粤电财务	权益法	75,000,000	300,523,415	-	20,181,123	(29,401,139)	-	291,303,399	25%	25%	-	-
云南保山槟榔江水电开发有限公司(“槟榔江水电”)	权益法	133,088,100	195,107,575	29,000,000	-	-	-	224,107,575	29%	29%	-	-
广东粤电航运有限公司(“粤电航运”)	权益法	60,000,000	581,252,234	-	18,549,565	-	-	599,801,799	35%	35%	-	-
西部投资	权益法	71,084,000	150,882,908	-	10,093,736	-	-	160,976,644	26%	26%	-	-
广东粤电石碑山风能开发有限公司(“石碑山风能”)	权益法	69,510,000	71,802,064	-	161,910	(2,213,092)	-	69,750,882	30%	30%	-	-
威信云投	权益法	16,000,000	260,960,000	-	-	-	-	260,960,000	40%	40%	-	-
华能汕头风力发电有限责任公司(“汕头风力”)	权益法	5,411,250	45,144,011	-	3,520,843	-	-	48,664,854	25%	25%	-	-
临沧云投	权益法	25,480,000	62,273,383	-	-	-	-	62,273,383	49%	49%	-	-
阳山江坑水电站(“江坑水电站”)	权益法	5,000,000	5,714,352	-	-	-	-	5,714,352	25%	25%	-	-
中心坑电力	权益法	6,060,000	6,970,707	-	-	-	-	6,970,707	40%	40%	-	-
			<u>4,141,938,886</u>	<u>79,000,000</u>	<u>215,853,476</u>	<u>(234,911,459)</u>	<u>132,500</u>	<u>4,202,013,403</u>			<u>-</u>	<u>-</u>

## (b) 其它长期股权投资

	核算方法	初始投资成本	2009年 12月31日	本年增减变动	2010年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
阳光保险集团股份有限公司	成本法	150,000,000	356,000,000	-	356,000,000	9.46%	9.46%	-	-	-
深圳创新投资有限公司(“深圳创投”)	成本法	52,500,000	115,000,000	-	115,000,000	3.67%	3.67%	-	-	-
茂名洁能水煤浆有限公司(“洁能公司”)	成本法	3,600,000	3,600,000	-	3,600,000	19.00%	19%	-	-	-
茂名电力供水有限公司(“茂名供水”)	成本法	3,903,707	3,903,707	-	3,903,707	15.00%	15%	-	-	-
广东广机国际招标股份有限公司(“广机国际招标”)	成本法	3,600,000	3,600,000	-	3,600,000	3.07%	3.07%	-	-	-
			<u>482,103,707</u>	<u>-</u>	<u>482,103,707</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

---

**(9) 投资性房地产**

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 6月30日
原价				
—房屋及建筑物	20,135,165	-	-	20,135,165
累计折旧				
—房屋及建筑物	<u>(6,758,688)</u>	<u>(316,315)</u>	<u>-</u>	<u>(7,075,003)</u>
账面价值				
—房屋及建筑物	<u>13,376,477</u>	<u>(316,315)</u>	<u>-</u>	<u>13,060,162</u>

于2010年6月30日，本集团无需对投资性房地产计提减值准备。

## (10) 固定资产

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 6月30日
原价合计	22,320,739,530	419,922,358	(59,919,087)	22,680,742,801
房屋及建筑物	5,915,258,060	87,286,867	(8,274,251)	5,994,270,676
发电设备	15,939,225,718	324,385,993	(49,340,813)	16,214,270,898
运输工具	299,518,079	5,300,352	(1,257,000)	303,561,431
其它设备	166,737,673	2,949,146	(1,047,023)	168,639,796
累计折旧合计	(10,062,712,496)	(630,487,503)	45,473,410	(10,647,726,589)
房屋及建筑物	(1,938,329,705)	(125,296,204)	1,756,659	(2,061,869,250)
发电设备	(7,856,361,326)	(479,960,278)	41,548,177	(8,294,773,427)
运输工具	(153,151,074)	(13,179,192)	1,225,763	(165,104,503)
其它设备	(114,870,391)	(12,051,829)	942,811	(125,979,409)
减值准备合计	(236,684,089)	(25,000,000)	4,114,011	(257,570,078)
房屋及建筑物	(88,403,169)	-	4,114,011	(84,289,158)
发电设备	(144,522,312)	(25,000,000)	-	(169,522,312)
运输工具	(2,245,506)	-	-	(2,245,506)
其它设备	(1,513,102)	-	-	(1,513,102)
账面价值合计	12,021,342,945	(235,565,145)	(10,331,666)	11,775,446,134
房屋及建筑物	3,888,525,186	(38,009,337)	(2,403,581)	3,848,112,268
发电设备	7,938,342,080	(180,574,285)	(7,792,636)	7,749,975,159
运输工具	144,121,499	(7,878,840)	(31,237)	136,211,422
其它设备	50,354,180	(9,102,683)	(104,212)	41,147,285

## (11) 在建工程

	2009年12月31日			2010年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中粤能源油改煤项目	2,904,378,851	-	2,904,378,851	3,056,546,885	-	3,056,546,885
靖海3、4号机组	1,233,634,419	-	1,233,634,419	1,970,330,955	-	1,970,330,955
徐闻洋前风电场	307,878,908	-	307,878,908	-	-	-
粤江2x600MW上大压小工程	181,938,198	-	181,938,198	233,002,497	-	233,002,497
大埔发电机组建造	144,053,474	-	144,053,474	150,753,925	-	150,753,925
技术改造	131,871,645	-	131,871,645	145,867,907	-	145,867,907
虎门电厂项目	116,451,673	-	116,451,673	117,443,268	-	117,443,268
油页岩项目	85,256,375	-	85,256,375	99,777,413	-	99,777,413
博贺煤电项目	-	-	-	32,042,739	-	32,042,739
混煤工程	70,849,378	-	70,849,378	75,821,515	-	75,821,515
臻能600MW#7号机组	52,498,676	-	52,498,676	45,828,201	-	45,828,201
湛江立交桥工程	17,609,516	-	17,609,516	22,053,971	-	22,053,971
徐闻勇士风电场	10,896,085	-	10,896,085	11,672,562	-	11,672,562
其它	37,930,241	-	37,930,241	38,941,629	-	38,941,629
	<u>5,295,247,439</u>	<u>-</u>	<u>5,295,247,439</u>	<u>6,000,083,467</u>	<u>-</u>	<u>6,000,083,467</u>

## (12) 工程物资

	2009年	本年增加	本年减少	2010年
	12月31日			6月30日
专用设备	1,929,908,046	194,050,237	(206,685,530)	1,917,723,565
为生产准备的工具及器具	8,405,751	713,627	(671,815)	7,996,751
	<u>1,938,313,797</u>	<u>194,763,864</u>	<u>(207,357,345)</u>	<u>1,925,720,316</u>

### (13) 无形资产

	2009年 12月	本年增加	本年	2010年 6月30日
原价合计	810,107,456	1,366,150		811,473,606
输变电配套工程及微波工程	439,364,282	-		439,364,282
土地使用权	302,921,006	-		302,921,006
海域使用权	26,849,101	-		26,849,101
交通运输工程	22,468,672	-		22,468,672
软件	18,504,395	1,366,150		19,870,545
累计摊销合计	(436,331,721)	(11,106,812)		(447,438,533)
输变电配套工程及微波工程	(363,101,622)	(5,481,867)		(368,583,489)
土地使用权	(39,503,152)	(3,616,383)		(43,119,535)
海域使用权	(1,612,542)	(268,491)		(1,881,033)
交通运输工程	(19,853,314)	(182,467)		(20,035,781)
软件	(12,261,091)	(1,557,604)		(13,818,695)
账面净值合计	373,775,735	(9,740,662)		364,035,073
输变电配套工程及微波工程	76,262,660	(5,481,867)		70,780,793
土地使用权	263,417,854	(3,616,383)		259,801,471
海域使用权	25,236,559	(268,491)		24,968,068
交通运输工程	2,615,358	(182,467)		2,432,891
软件	6,243,304	(191,454)		6,051,850

于2010年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备。

### (14) 短期借款

	2009年12月31日	2010年6月30日
信用借款	3,466,991,742	6,102,500,000
抵押借款	350,000,000	300,000,000
	<u>3,816,991,742</u>	<u>6,402,500,000</u>

于2010年6月30日，本集团无逾期未偿还的短期借款。

## (15) 应付票据

	2009年12月31日	2010年6月30日
银行承兑汇票	894,384,813	358,157,000
商业承兑汇票	1,367,535,296	449,380,598
	<u>2,261,920,109</u>	<u>807,537,598</u>

## (16) 应付账款

	2009年12月31日	2010年6月30日
应付燃料款	536,540,099	985,547,826
应付工程设备款	383,374,931	328,539,537
应付材料款	85,633,134	31,936,951
其它	4,666,999	11,141,256
	<u>1,010,215,163</u>	<u>1,357,165,570</u>

(a) 于2010年6月30日，应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(b) 应付关联方的应付账款分析如下：

	2009年12月31日	2010年6月30日
燃料公司	607,562,245	852,863,195
茂名热电厂	52,675,188	61,894,150
粤电航运	1,815,000	-
广东粤电新丰江发电有限责任公司(“新丰江”，原广东粤电水电检修安装公司)	166,182	134,161
	<u>662,218,615</u>	<u>914,891,506</u>

(c) 于2010年6月30日，账龄超过一年的应付账款为197,363,503元，主要为应付工程及设备款，鉴于工程尚未完工/验收完成，该等款项尚未进行最后清算。

(d) 于2010年6月30日及2009年12月31日，应付账款中没有以外币计量的余额。

## (17) 应付职工薪酬

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	158,561,017	369,074,262	(243,922,958)	283,712,321
职工福利费	11,016,578	34,866,248	(34,552,756)	11,330,070
社会保险费	1,109,297	73,322,618	(73,202,522)	1,229,393
其中：医疗保险费	1,096,079	9,159,242	(9,039,146)	1,216,175
基本养老保险	9,545	60,562,938	(60,562,938)	9,545
失业保险费	3,673	1,198,596	(1,198,596)	3,673
工伤保险费	-	1,449,263	(1,449,263)	-
生育保险费	-	952,579	(952,579)	-
住房公积金	3,843,617	70,276,347	(69,942,945)	4,177,019
工会经费和职工教育经费	25,269,476	14,211,426	(9,508,074)	29,972,828
内退员工福利	28,445,967	-	(3,255,879)	25,190,088
其它	302,798	1,001,472	(1,001,472)	302,798
	<u>228,548,750</u>	<u>562,752,373</u>	<u>(435,386,606)</u>	<u>355,914,517</u>

## (18) 应交税费

	2009年12月31日	2010年6月30日
应/(预)交企业所得税	99,849,579	53,958,515
应交增值税	33,927,221	(27,135,432)
应交城市维护建设税	12,131,326	9,080,208
应交教育费附加	7,052,795	5,233,398
应交个人所得税	21,289,113	3,298,307
应交房产税	3,305,122	3,175,459
应交营业税	1,115,207	1,920,346
其它	10,578,266	3,476,883
	<u>189,248,629</u>	<u>53,007,684</u>

## (19) 应付利息

	2009年12月31日	2010年6月30日
短期借款利息	2,227,863	4,551,519
分期付息到期还本的长期借款利息	7,038,657	6,066,146
公司债券利息	90,444,444	35,750,000
	<u>99,710,964</u>	<u>46,367,665</u>

**(20) 应付股利**

	2009年12月31日	2010年6月30日
应付本公司股东	7,659,560	566,028,625
韶关发电D厂有限公司(“韶关D厂”)	3,521,190	3,521,190
曲江县电力公司	1,408,476	1,408,476
	<u>12,589,226</u>	<u>570,958,291</u>

**(21) 其它应付款**

	2009年12月31日	2010年6月30日
应付工程质保金	289,815,967	79,787,752
应付工程及设备款	182,385,465	173,098,773
应付韶关发电厂代垫款	297,033,465	280,920,374
应付韶关D厂租金	1,750,737	1,750,737
其它	49,185,493	54,720,331
	<u>820,171,127</u>	<u>590,277,967</u>

(a)于2010年6月30日，其它应付款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(b)应付关联方的其它应付款分析如下：

	2009年12月31日	2010年6月30日
韶关发电厂	297,033,465	280,920,374
韶关D厂	1,750,737	1,750,737
广东粤电环保公司	1,316,483	4,189,291
茂名热电厂	1,112,382	-
粤电航运	-	5,395,000
其他	7,111	-
	<u>301,220,178</u>	<u>292,255,402</u>

(c)于2010年6月30日，账龄超过一年的其它应付款为153,068,853元，主要为应付工程设备款、应付工程质保金，该等款项尚未结算。

(d)于 2010 年 6 月 30 日及 2009 年 12 月 31 日，其他应付款中没有以外币计量的余额。

**(22) 一年内到期的非流动负债**

	2009 年 12 月 31 日	2010 年 6 月 30 日
质押借款	204,060,000	128,850,000
抵押借款	-	-
信用借款	105,160,000	130,500,000
	<u>309,220,000</u>	<u>259,350,000</u>

**(23) 长期借款**

	币种	2009 年 12 月 31 日	2010 年 6 月 30 日
质押借款	人民币	1,960,500,000	1,805,380,000
抵押借款	人民币	118,000,000	-
信用借款	人民币	5,226,840,000	4,888,300,000
		<u>7,305,340,000</u>	<u>6,693,680,000</u>

**(a) 金额前五名的长期借款**

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009 年 12 月 31 日	2010 年 6 月 30 日
中国农业银行	2008-09-27	2025-12-03	人民币	5.35%	2,550,000,000	2,164,500,000
中国建设银行	2006-01-13	2021-01-12	人民币	5.35%	1,200,000,000	1,150,000,000
中国工商银行	2006-04-24	2022-04-23	人民币	5.35%	1,010,000,000	955,000,000
粤电财务公司	2008-07-18	2025-12-05	人民币	5.35%	1,000,000,000	975,000,000
中国建设银行	2009-01-20	2020-02-17	人民币	5.35%	330,800,000	280,800,000
					<u>6,090,800,000</u>	<u>5,525,300,000</u>

(b) 长期借款按到期日分析如下:

	2009年12月31日	2010年6月30日
一到二年	309,220,000	597,220,000
二到五年	927,660,000	1,598,640,000
五年以上	6,068,460,000	4,497,820,000
	<u>7,305,340,000</u>	<u>6,693,680,000</u>

## (24) 应付债券

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 6月30日
公司债券	<u>1,986,037,444</u>	<u>1,351,215</u>	<u>-</u>	<u>1,987,388,659</u>

经中国证券监督管理委员会核准，本公司于2008年3月向社会公开发行了票面金额为2,000,000,000元，期限为7年的实名制记账式公司债券，扣除发行费用18,917,012元后，共募集资金1,981,082,988元。计息日从2008年3月10日起，以单利按年支付利息，年利率为5.5%。

债券之应计利息分析如下:

	2009年 12月31日	本年 应计利息	本年 已付利息	2010年 6月30日
应计利息	<u>90,444,444</u>	<u>55,305,556</u>	<u>(110,000,000)</u>	<u>35,750,000</u>

## (25) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2009年12月31日		2010年6月30日	
	递延 所得税资产	可抵扣暂 时性差异	递延 所得税资产	可抵扣暂 时性差异
可抵扣亏损	108,962,295	441,040,923	111,093,800	446,967,892
资产减值准备	56,388,825	252,838,704	56,388,825	252,838,704
应付职工薪酬	37,629,366	154,593,593	34,613,951	142,531,933
开办费摊销	13,608,792	58,538,136	8,991,577	40,069,276
资本性政府补助	6,923,077	27,692,308	6,923,077	27,692,308
计入在建工程的试运行净收入	5,502,392	24,127,417	5,502,392	24,127,417
土地使用权摊销	1,904,318	7,617,273	1,904,318	7,617,273
预提费用	515,376	2,061,510	437,683	1,750,738
	<u>231,434,441</u>	<u>968,509,864</u>	<u>225,855,623</u>	<u>943,595,541</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2009年12月31日		2010年6月30日	
	递延 所得税负债	应纳税暂 时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
计入资本公积的可供出售金融资 产公允价值变动	66,124,012	264,496,054	24,994,232	99,976,934
利息资本化	3,799,855	16,108,055	3,799,855	16,108,055
定期存款利息收入	31,563	126,250	31,563	126,250
计入在建工程的试运行净支出	-	-	1,289,695	5,158,785
	<u>69,955,430</u>	<u>280,730,359</u>	<u>30,115,345</u>	<u>121,370,024</u>

(c) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2009年12月31日	2010年6月30日
递延所得税资产	31,093,410	30,083,782
递延所得税负债	<u>31,093,410</u>	<u>30,083,782</u>

(d) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2009年12月31日	2010年6月30日
递延所得税资产净额	200,341,031	195,771,841
递延所得税负债净额	<u>38,862,020</u>	<u>31,563</u>

(26) 资产减值准备

	2009年	本年增加	本年减少		2010年
	12月31日		转回	转销	6月30日
坏账准备	17,545,236	230,665	(10,594,866)	-	7,181,035
其中：应收账款	-	-	-	-	-
其它应收款	17,545,236	230,665	(10,594,866)	-	7,181,035
存货跌价准备	6,902,651	-	-	-	6,902,651
固定资产减值准备	236,684,089	25,000,000	-	(4,114,011)	257,570,078
	<u>261,131,976</u>	<u>25,230,665</u>	<u>(10,594,866)</u>	<u>(4,114,011)</u>	<u>271,653,764</u>

## (27) 其它非流动负债

	2009年12月31日	2010年6月30日
与资产相关的政府补助—		
5号机组脱硫工程 (i)	27,692,308	26,153,846
淡水工程 (ii)	2,000,000	2,000,000
	<u>29,692,308</u>	<u>28,153,846</u>

(i) 系2005年由广东省财政厅通过粤电集团公司拨入的专门用于本公司之分公司沙角A电厂5号机组脱硫工程的款项。本集团对该项补贴收入从工程完工开始日起按相关资产的预计可使用年限13年平均摊销。

(ii) 系湛江政府拨入的专门用于中粤能源淡水工程的款项。截至2010年6月30日，本集团尚未完成淡水工程的建设，因此尚未对此进行摊销。

## (28) 股本

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 6月30日
有限售条件股份 —				
国有法人持股	141,951	138,046,462	-	138,188,413
其它内资持股	7,077,786	-	(1,074,763)	6,003,023
其中：境内非国有法人持股	5,885,259	-	(630,704)	5,254,555
境内自然人持股	1,192,527	-	(444,059)	748,468
	<u>7,219,737</u>	<u>138,046,462</u>	<u>(1,074,763)</u>	<u>144,191,436</u>
无限售条件股份 —				
人民币普通股	1,986,857,763	1,075,439	-	1,987,933,202
境外上市的外资股	665,326,500	-	-	665,326,500
	<u>2,652,184,263</u>	<u>1,075,439</u>	<u>-</u>	<u>2,653,259,702</u>
	<u>2,659,404,000</u>	<u>139,121,901</u>	<u>(1,074,763)</u>	<u>2,797,451,138</u>

自本公司股权分置方案于2006年1月17日实施后，本公司所有企业法人股即获得深交所的上市流通权，但约定了1至3年不等的限售期。截至2010年6月30日，本公司尚有6,003,023股暂未实现流通。

于2010年3月，根据《关于核准广东电力发展股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2010]376号），中国证监会核准本公司非公开发行不超过2亿股A股股票。本次非公开发行A股对象，粤电集团公司实际认购138,047,138股A股股票。

## (29) 资本公积

	2009年 12月31日	本年变动	2010年 6月30日
股本溢价	995,879,173	671,759,815	1,667,638,988
评估增值	119,593,718	-	119,593,718
其他资本公积—			
可供出售金融资产公允价值变动	264,496,054	(164,519,120)	99,976,934
可供出售金融资产公允价值变动的税项影响	(66,124,012)	41,129,780	(24,994,232)
原制度资本公积转入	20,474,592	-	20,474,592
其他	554,800	132,500	687,300
	<u>1,334,874,325</u>	<u>548,502,975</u>	<u>1,883,377,300</u>

## (30) 盈余公积

	2009年 12月31日	本年提取	本年减少	2010年 6月30日
法定盈余公积金	1,375,780,387	75,892,313	-	1,451,672,700
任意盈余公积金	1,783,837,557	189,730,784	-	1,973,568,341
	<u>3,159,617,944</u>	<u>265,623,097</u>	<u>-</u>	<u>3,425,241,041</u>

## (31) 未分配利润

	2009年12月31日 金额	2010年6月30日 金额
年初未分配利润	1,112,154,527	2,117,942,715
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,165,352,428	430,513,284
减：提取盈余公积	-	(265,623,097)
盈余公积弥补亏损	-	-
应付普通股股利	(159,564,240)	(559,490,227)
年末未分配利润	<u>2,117,942,715</u>	<u>1,723,342,675</u>

### (32) 少数股东权益

	2009年12月31日		2010年6月30日	
	持股比例	股东权益	持股比例	股东权益
湛江电力	24%	930,132,067	24%	936,001,319
粤嘉电力	42%	483,872,968	42%	490,968,375
粤江电力	35%	247,976,382	35%	211,774,889
中粤能源	10%	82,375,346	10%	80,810,997
臻能电厂	46.72%	286,536,356	46.72%	287,987,488
靖海发电	35%	606,488,270	35%	796,290,643
湛江风能	30%	50,114,580	30%	52,687,330
油页岩发电	16.34%	36,054,348	16.34%	35,661,962
虎门发电厂	40%	59,430,366	40%	59,201,900
		<u>2,782,980,683</u>		<u>2,951,384,903</u>

### (33) 营业收入和营业成本

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
主营业务收入	5,249,372,206	6,236,855,683
其它业务收入	21,476,131	14,155,717
	<u>5,270,848,337</u>	<u>6,251,011,400</u>
	2009年1-6月份	2010年1-6月份
主营业务成本	(4,348,516,321)	(5,351,663,654)
其它业务成本	(27,692,318)	(9,189,446)
	<u>(4,376,208,639)</u>	<u>(5,360,853,100)</u>

#### (a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2009年1-6月份		2010年1-6月份	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
售电收入	5,203,492,040	(4,313,677,489)	6,220,158,314	(5,341,810,198)
蒸气收入	33,277,612	(29,214,983)	-	-
劳务收入	12,602,554	(5,623,849)	16,697,369	(9,853,456)
	<u>5,249,372,206</u>	<u>(4,348,516,321)</u>	<u>6,236,855,683</u>	<u>(5,351,663,654)</u>

(b) 其它业务收入和其它业务成本

	2009年1-6月份		2010年1-6月份	
	其它业务收入	其它业务成本	其它业务收入	其它业务成本
租赁收入	1,809,862	(32,951)	609,948	(264,307)
粉煤灰综合利用收入	-	-	1,653,329	-
销售材料收入	160,674	(6,767)	7,911	(7,911)
其它	19,505,595	(27,652,600)	11,884,529	(8,917,228)
	<u>21,476,131</u>	<u>(27,692,318)</u>	<u>14,155,717</u>	<u>(9,189,446)</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 6,243,341,616 元，占本集团全部营业收入的比例为 99.88%，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
广东电网公司	6,223,217,289	99.56%
沙角 C 电厂	11,243,902	0.18%
东莞市基宁发电有限公司	3,388,656	0.05%
惠州天然气	3,301,126	0.05%
东莞市泰阳实业有限公司	2,190,643	0.04%
	<u>6,243,341,616</u>	<u>99.88%</u>

(34) 营业税金及附加

	2009年1-6月份	2010年1-6月份	计缴标准
城市维护建设税	12,459,291	9,059,253	附注三
教育费附加	6,087,595	4,159,105	附注三
营业税	130,909	824,283	附注三
	<u>18,677,795</u>	<u>14,042,641</u>	

**(35) 财务费用**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
利息支出净额	270,638,226	221,793,205
其中：利息收入	(8,046,825)	(9,002,449)
利息支出	<u>278,685,051</u>	<u>230,795,654</u>
其中：流动负债利息支出	68,787,778	79,067,811
长期负债利息支出	209,897,273	151,727,843
汇兑净损失	600	-
手续费	1,900,346	1,568,307
其他财务费用	<u>5,330,219</u>	<u>109,093</u>
	<u>277,869,391</u>	<u>223,470,605</u>

**(36) 资产减值损失**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
坏账损失/(转回)	(172,078)	230,665
收回已核销的坏账损失	-	(1,838,934)
固定资产减值损失	-	25,000,000
	<u>(172,078)</u>	<u>23,391,731</u>

**(37) 投资收益**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
权益法核算的长期股权投资收益	159,191,833	215,853,476
成本法核算的长期股权投资收益	6,474,800	-
委托贷款利息收入	10,013,600	11,977,276
持有可供出售金融资产取得的投资收益	<u>3,702,150</u>	<u>7,404,300</u>
	<u>179,382,383</u>	<u>235,235,052</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

---

**(38) 营业外收入及营业外支出****(a) 营业外收入**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
政府补助摊销	-	3,663,107
其它	2,057,750	59,726
	<u>2,057,750</u>	<u>3,722,833</u>

**(b) 营业外支出**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
处置奥里油机组损失	25,940,100	537,830
处置固定资产损失	14,053	979,936
罚款及滞纳金	5,276	4,565
其它	741,547	859,190
	<u>26,700,976</u>	<u>2,381,521</u>

**(39) 所得税**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
当期所得税	104,625,282	127,554,059
冲回以前年度计提的所得税	-	281,930
递延所得税	(16,031,593)	720,661
	<u>88,593,689</u>	<u>128,556,650</u>

---

**(40) 其它综合收益**

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
可供出售金融资产产生的利得金额	164,483,205	(164,519,120)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(41,120,801)	41,129,780
	<u>123,362,404</u>	<u>(123,389,340)</u>

**(41) 现金流量表补充资料**

将净利润调节为经营活动现金流量

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
净利润/(亏损)	432,158,683	484,049,327
加：资产减值准备/(转回)	(172,078)	23,391,731
固定资产及投资性房地产折旧	626,068,339	630,803,818
无形资产摊销	11,005,092	11,106,812
处置固定资产损失	25,954,153	1,517,766
财务费用	277,869,391	223,470,605
投资收益	(179,382,383)	(235,235,052)
递延税款减少/(增加)	(16,031,593)	720,661
存货的减少/(增加)	105,665,916	(25,306,751)
经营性应收项目的减少/(增加)	339,409,749	(784,164,062)
经营性应付项目的增加/(减少)	612,145,870	672,782,494
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,234,691,139</u>	<u>1,003,137,349</u>

## 六 分部信息

本公司管理层分别对本公司和各子公司的经营业绩进行评价。分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

(a) 2010年6月30日分部信息列示如下：

	本公司	湛江电力	粤江发电	粤嘉电力	中粤能源	臻能电厂	靖海发电	其它	分部间抵销	合计
营业收入	1,660,327,049	1,613,004,324	661,950,594	575,720,139	-	733,086,263	962,290,400	64,173,489	(19,540,858)	6,251,011,400
其中：对外交易收入	1,660,327,049	1,613,004,324	661,950,594	575,720,139	-	733,086,263	962,290,400	44,632,631	-	6,251,011,400
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	19,540,858	(19,540,858)	-
营业费用	(1,559,994,562)	(1,391,502,345)	(765,383,427)	(553,961,387)	(15,105,664)	(657,759,451)	(905,899,797)	(69,074,627)	43,699,473	(5,874,981,787)
投资收益	376,755,247	13,563,748	-	-	-	-	-	-	(155,083,943)	235,235,052
营业利润	477,087,734	235,065,727	(103,432,833)	21,758,752	(15,105,664)	75,326,812	56,390,603	(4,901,138)	(130,925,328)	611,264,665
资产	14,894,345,163	4,351,850,014	2,288,089,847	1,342,722,228	3,489,738,368	2,212,583,409	9,176,646,303	1,117,857,474	(6,926,482,636)	31,947,350,170
负债	(5,870,576,364)	(451,844,523)	(1,683,018,734)	(173,749,907)	(2,681,628,401)	(1,596,173,166)	(6,901,530,180)	(402,418,390)	594,386,552	(19,166,553,113)
折旧和摊销费用	(104,361,964)	(137,750,263)	(88,418,193)	(62,170,667)	(1,359,836)	(60,585,702)	(174,892,296)	(12,371,709)	-	(641,910,630)
资产减值损失	(1,838,934)	25,229,669	996	-	-	-	-	-	-	23,391,731
资本性支出	15,562,133	45,030,222	63,113,377	8,133,704	149,583,346	24,154,701	727,675,969	86,361,448	-	1,119,614,900
折旧和摊销等以外的 其它非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(b) 2009年6月30日分部信息列示如下：

	本公司	湛江电力	粤江发电	粤嘉电力	中粤能源	臻能电厂	靖海发电	其它	分部间抵销	合计
营业收入	1,268,623,072	1,283,567,765	588,712,964	508,831,474	-	354,582,210	1,025,867,865	259,437,965	(18,774,978)	5,270,848,337
其中：对外交易收入	1,268,623,072	1,283,567,765	588,712,964	508,831,474	-	354,582,210	1,025,867,865	240,662,987	-	5,270,848,337
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	18,774,978	(18,774,978)	-
营业费用	(1,193,802,290)	(1,079,678,444)	(639,252,501)	(486,568,040)	-	(315,354,241)	(974,925,893)	(239,646,063)	24,392,350	(4,904,835,122)
投资收益	171,794,904	5,617,373	-	-	-	-	-	-	1,970,106	179,382,383
营业利润	246,615,686	209,506,694	(50,539,537)	22,263,434	-	39,227,969	50,941,972	19,791,902	7,587,478	545,395,598
资产	14,908,152,082	4,161,243,175	2,368,931,724	1,659,374,049	3,282,402,997	1,313,549,544	7,495,195,327	79,086,377	(5,811,433,957)	29,456,501,318
负债	(5,870,576,364)	(394,338,870)	(1,752,001,463)	(367,621,232)	(2,478,291,109)	(991,463,804)	(5,979,184,638)	(136,797,789)	346,803,990	(17,623,471,279)
折旧和摊销费用	(105,371,988)	(143,792,326)	(90,115,159)	(61,735,444)	(1,190,842)	(36,146,414)	(173,421,163)	(25,300,095)	-	(637,073,431)
资产减值损失	-	17,196	(215,800)	-	-	-	-	26,526	-	(172,078)
资本性支出	21,110,516	21,470,974	50,826,619	21,159,432	91,830,559	11,265,922	977,721,522	106,027,394	-	1,301,412,938
折旧和摊销等以外的其它非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

本集团的营业收入大部分来源于在中国境内从事电厂的发展和经营，且所有的资产均在中国境内。

---

## 七 关联方关系及其交易

### (1) 母公司情况

#### (a) 母公司基本情况

	企业 类型	注册地	法人 代表	业务性质	组织机构代码
粤电集团公司	国企	广州	潘力	发电企业的经营管理、电力资产的资本经营，电厂建设及电力销售	73048602-2

#### (b) 母公司注册资本及其变化

	2009年12月31日	本年增加	本年减少	2010年6月30日
粤电集团公司	<u>20,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,000,000,000</u>

#### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2009年12月31日		2010年6月30日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
粤电集团公司	<u>46.34%</u>	<u>46.34%</u>	<u>48.99%</u>	<u>48.99%</u>

### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

### (3) 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息见附注五(8)。

#### (4) 其它关联方情况

关联方名称	与本公司关系
茂名热电厂	同受粤电集团公司控制
韶关发电厂	同受粤电集团公司控制
韶关D厂	同受粤电集团公司控制
沙角C电厂	同受粤电集团公司控制
粤电置业	同受粤电集团公司控制
新丰江	同受粤电集团公司控制
广东粤电湛江生物质发电有限公司 ("生物质发电")	同受粤电集团公司控制
广东省粤电集团有限公司珠海发电厂 ("珠海发电厂")	同受粤电集团公司控制
广东珠海金湾发电有限公司("珠海金湾")	同受粤电集团公司控制
广东粤电物业管理有限公司("粤电物业")	同受粤电集团公司控制
广东粤电云浮发电厂有限公司("云浮发电厂")	同受粤电集团公司控制
广东粤电环保公司("粤电环保")	同受粤电集团公司控制
燃料公司	联营公司且同受粤电集团公司控制
广前电力	联营公司且同受粤电集团公司控制
西部投资	联营公司且同受粤电集团公司控制
粤电财务	联营公司且同受粤电集团公司控制
粤电航运	联营公司且同受粤电集团公司控制
山西能源	联营公司且同受粤电集团公司控制
红海湾	联营公司且同受粤电集团公司控制
石碑山风能	联营公司且同受粤电集团公司控制
惠州天然气	联营公司
江坑水电站	联营公司
中心坑电力	联营公司
槟榔江水电	联营公司
临沧云投	联营公司
威信云投	联营公司

## (5) 关联交易

### (a) 购销商品、提供和接受劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009年1-6月份		2010年1-6月份	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
茂名热电厂	销售商品	销售蒸气	协议价	5,097,536	13.56%	-	-
燃料公司	采购商品	采购燃料	协议价	3,354,520,178	82.77%	3,189,984,045	76.30%
韶关发电厂	采购商品	采购燃料及材料	协议价	464,526,250	11.46%	563,768,442	13.49%
茂名热电厂	采购商品	采购燃料	协议价	-	-	4,465,700	0.11%
粤电环保	采购商品	采购材料	协议价	-	-	15,334,019	0.37%
沙角 C 电厂	提供劳务	提供检修服务	协议价	12,557,120	40.02%	5,456,400	14.36%
珠海发电厂	提供劳务	提供检修服务	协议价	-	-	435,575	1.15%
珠海金湾	提供劳务	提供检修服务	协议价	-	-	157,365	0.41%
广前电力	提供劳务	提供检修服务	协议价	-	-	1,906,700	5.02%
惠州天然气	提供劳务	提供检修服务	协议价	-	-	2,240,317	5.89%
韶关发电厂	接受劳务	接受管理服务	协议价	61,558,557	67.59%	103,151,328	76.62%
茂名热电厂	接受劳务	接受管理服务	协议价	27,957,633	30.70%	30,000,214	22.28%
粤电航运	接受劳务	接受拖轮服务	协议价	5,433,333	100%	5,330,000	100%
新丰江	接受劳务	接受检修服务	协议价	761,415	0.45%	671,469	0.36%

### (b) 租赁支出

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
韶关 D 厂	1,750,737	-
粤电置业	1,700,160	1,649,091
	<u>3,450,897</u>	<u>1,649,091</u>
占租赁支出的比例	100%	72.87%

### (c) 共同费用的分担

本公司的沙角 A 电厂与沙角 C 电厂按照双方协定的比例分摊公共费用。于 2010 年 1-6 月份，本公司从沙角 C 电厂收取的公共费用为 1,482,633 元（2009 年 1-6 月份：1,558,618）。

### (d) 担保

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
本公司	临沧云投	34,300,000	25/12/2006	25/12/2021	否
本公司	临沧云投	13,720,000	29/07/2008	29/07/2020	否
本公司	威信云投	88,000,000	19/03/2009	19/03/2012	否
本公司	威信云投	200,000,000	22/09/2009	22/09/2014	否
本公司	威信云投	100,000,000	15/03/2010	15/03/2014	否
本公司	槟榔江水电	29,000,000	30/11/2007	30/11/2021	否
本公司	槟榔江水电	13,050,000	30/11/2007	30/11/2018	否
本公司	槟榔江水电	14,500,000	30/11/2007	30/11/2015	否
本公司	槟榔江水电	43,500,000	25/12/2007	25/12/2022	否
本公司	槟榔江水电	43,500,000	19/12/2007	18/12/2024	否
本公司	槟榔江水电	120,000,000	18/03/2008	18/03/2028	否
本公司	槟榔江水电	58,000,000	31/10/2008	30/10/2025	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	14/11/2008	14/11/2020	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	27/05/2009	27/05/2023	否
本公司	槟榔江水电	93,670,000	22/06/2009	22/06/2029	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	23/06/2010	23/06/2015	否
本公司	粤电航运	25,146,100	27/09/2008	27/09/2013	否
本公司	粤电航运	106,456,000	26/09/2007	(i)	否

(i) 本造船合同付款保函有效期直至本船交付并被买方所接受，以及买方执行其接收本船的义务，或买方所有第二、三、四笔合同款项以及延迟付款的罚息全部支付完成，以日期先到者为准。

#### (e) 资金拆借

2010 年，本集团根据实际资金需求情况，共计向粤电财务借款 3,601,500,000 元 (2009 年 1-6 月份：2,235,000,000 元)，支付借款利息 77,318,689 元(2009 年 1-6 月份：78,279,197 元)。

#### (f) 利息收入

	2009 年 1-6 月份	2010 年 1-6 月份
粤电财务支付的存款利息	6,357,906	7,515,606
威信云投	7,294,300	7,059,000
西部投资	2,058,292	1,528,133
临沧云投	-	595,997
山西能源	203,373	4,425,523
	<u>15,913,871</u>	<u>21,124,259</u>
占利息收入的比例	87.05%	92.62%

存放于粤电财务的存款利率与同期的银行存款利率相同。

---

(g) 利息支出

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
支付由粤电集团公司委托贷款的利息	-	3,610,800
支付给粤电财务的贴现利息	6,413,960	10,732,358
支付给粤电财务的借款利息	78,279,197	77,318,689
	<u>84,693,157</u>	<u>91,661,847</u>
占利息支出的比例	27.27%	31.23%

(h) 共同投资

于2010年6月30日，本集团与粤电集团公司共同投资的子公司及联营公司包括：

	粤电集团公司 所占的权益比例
粤电财务	65%
燃料公司	65%
山西能源	60%
广前电力	60%
石碑山风能	40%
红海湾	40%
西部投资	35%
粤电航运	45%
惠州天然气	35%

(i) 关联方应收、应付款项余额

		2009年12月31日	2010年6月30日
货币资金	粤电财务	<u>1,125,031,828</u>	<u>1,026,213,951</u>
应收账款	沙角 C 电厂	16,086,515	5,456,400
	广前电力	-	1,906,700
	惠州天然气	66,808	2,240,317
	珠海发电厂	16,500	435,575
	珠海金湾	-	157,365
		<u>16,169,823</u>	<u>10,196,357</u>
其它应收款	威信云投	260,406,900	260,390,000
	山西能源	153,423,710	197,465,575
	西部投资	90,480,274	62,494,526
	沙角 C 电厂	3,387,831	1,482,633
	粤电置业	566,720	566,720
	中心坑电力	430,125	-
	粤电物业	180,320	180,320
	云浮发电厂	19,058	-
	生物质发电	-	-111
		<u>508,894,938</u>	<u>522,579,663</u>
预付账款	燃料公司	<u>477,688,698</u>	<u>537,570,000</u>
长期应收款	临沧云投	<u>20,619,670</u>	<u>20,616,378</u>

		2009年12月31日	2010年6月30日
应付账款	燃料公司	607,562,245	852,863,195
	茂名热电厂	52,675,188	61,894,150
	粤电航运	1,815,000	-
	新丰江	166,182	134,161
		<u>662,218,615</u>	<u>914,891,506</u>
其它应付款	韶关发电厂	297,033,465	280,920,374
	韶关D厂	1,750,737	1,750,737
	粤电环保	1,316,483	4,189,291
	茂名热电厂	1,112,382	-
	粤电置业	7,000	-
	生物质发电	111	-
	粤电航运	-	5,395,000
		<u>301,220,178</u>	<u>292,255,402</u>
应付利息	粤电财务	-	3,899,766
应付股利	韶关D厂	3,521,190	3,521,190
短期借款	粤电财务	1,969,000,000	3,035,500,000
	粤电集团	-	550,000,000
		<u>1,969,000,000</u>	<u>3,585,500,000</u>
一年内到期的非流动负债	粤电财务	39,360,000	25,000,000
长期借款	粤电财务	1,000,000,000	975,000,000

## 八 或有负债

如附注七(5)(d)所述，于2010年6月30日，本集团为粤电航运131,602,100元的应付款项提供了担保；为槟榔江水电72,500,000元融资租赁提供了担保；并分别为槟榔江水电560,220,000元的银行借款，临沧云投48,020,000元的银行借款及威信云投388,000,000元的银行借款提供了连带担保责任。

---

## 九 承诺事项

本公司2010年1月16日召开的第六届董事会2010年第一次通讯会议通过了《关于成立茂名博贺项目全资子公司的议案》。根据议案本公司将成立博贺项目全资子公司，注册资本暂定28,500万元，首期注册资本15,000万元。截至2010年6月30日，本公司已注资15,000万元成立茂名博贺煤电公司。

本公司2010年4月15日召开的第六届董事会第十一次会议通过了《关于向广东粤电靖海发电有限公司增资的议案》。根据议案本公司将按照65%的持股比例向靖海发电增资56,502.55万元。增资完成后，本公司对靖海发电的持股比例保持不变。

本公司2010年4月15日召开的第六届董事会第十一次会议通过了《关于投资韶关发电厂“上大压小”燃煤机组工程的议案》。根据议案本公司将参与投资建设韶关发电厂“上大压小”燃煤机组工程项目，并按照65%的持股比例根据项目的建设进度分期向粤江电力增资69,069万元。增资完成后，本公司对粤江电力的持股比例保持不变。

本公司2010年5月15日召开的第六届董事会第十三次会议通过了《关于向广东粤电航运有限公司增资的议案》。根据议案本公司将按照35%的持股比例向粤电航运增资3.0303亿元。增资完成后，本公司对粤电航运的持股比例保持不变。

## 十 资产负债表日后事项

根据本公司2010年7月28日第六届董事会第十四次会议通过的《关于公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易方案的议案》的决议，本公司将发行股份购买粤电集团公司持有的广东惠州平海发电厂有限公司45%股权、广东粤电云河发电有限公司90%股权、深圳市广前电力有限公司60%股权、广东惠州天然气发电有限公司35%股权、广东粤电云浮发电厂有限公司90%股权、广东粤电石碑山风能开发有限公司40%股权以及广东国华粤电台山发电有限公司20%股权。本次重大资产重组的交易价格将以具有相关证券期货业务资格的资产评估机构出具的并经广东省国资委备案的资产评估报告所确定的评估值为依据确定。

---

## 十一 公司财务报表主要项目附注

### (1) 长期股权投资

	2009年12月31日	2010年6月30日
子公司(b)	5,884,864,510	6,359,864,510
联营企业	4,141,938,886	4,202,013,403
其它长期股权投资	482,103,707	482,103,707
	<u>10,508,907,103</u>	<u>11,043,981,620</u>
减：长期股权投资减值准备(a)	(35,557,877)	(35,557,877)
	<u>10,473,349,226</u>	<u>11,008,423,742</u>

### (a) 长期股权投资减值准备

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 6月30日
子公司投资				
— 粤嘉电力	<u>(35,557,877)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35,557,877)</u>

(b) 子公司

	核算方法	初始投资成本	2009年 12月31日	本年增减变动	2010年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派的现金股利
湛江电力	成本法	2,185,334,400	2,185,334,400	-	2,185,334,400	76%	76%	-	-	114,000,000
粤嘉电力	成本法	701,279,338	701,279,338	-	701,279,338	58%	58%	(35,557,877)	-	-
粤江电力	成本法	500,500,000	500,500,000	-	500,500,000	65%	65%	-	-	-
臻能电厂	成本法	102,000,000	288,561,587	-	288,561,587	53.28%	53.28%	-	-	27,520,195
靖海发电	成本法	102,000,000	1,040,368,870	325,000,000	1,365,368,870	65%	65%	-	-	-
油页岩发电	成本法	66,100,000	196,398,200	-	196,398,200	83.66%	83.66%	-	-	-
湛江风能	成本法	112,000,000	121,044,000	-	121,044,000	70%	70%	-	-	-
安信检修	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100%	100%	-	-	-
虎门电厂	成本法	90,000,000	90,000,000	-	90,000,000	60%	60%	-	-	-
博贺煤电	成本法	150,000,000	-	150,000,000	150,000,000	100%	100%	-	-	-
中粤能源	成本法	390,000,000	741,378,115	-	741,378,115	90%	90%	-	-	-
			<u>5,884,864,510</u>	<u>475,000,000</u>	<u>6,359,864,510</u>			<u>(35,557,877)</u>	<u>-</u>	<u>141,520,195</u>

(2) 投资收益

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
权益法核算的长期股权投资收益	151,604,354	215,853,476
成本法核算的长期股权投资收益	6,474,800	141,520,195
委托贷款利息收入	10,013,600	11,977,276
持有可供出售金融资产取得的投资收益	3,702,150	7,404,300
	<u>171,794,904</u>	<u>376,755,247</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

### (3) 现金流量表补充资料

#### (a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
净利润	224,852,856	449,697,688
加：资产减值准备	-	(1,838,934)
固定资产及投资性房地产折旧	103,632,594	102,622,570
无形资产摊销	1,739,394	1,739,394
财务费用	103,386,807	114,497,407
投资收益	(171,794,904)	(376,755,247)
递延所得税款减少/(增加)	1,995,206	-
存货的减少/(增加)	22,844,063	17,723,346
经营性应收项目的减少/(增加)	(217,277,208)	(90,983,490)
经营性应付项目的增加/(减少)	467,109,431	(16,078,092)
经营活动产生的现金流量净额	<u>536,488,239</u>	<u>200,624,642</u>

#### (b) 现金及现金等价物净变动情况

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
现金的年末余额	70,772,220	693,469,527
减：现金的年初余额	<u>271,387,003</u>	<u>287,691,522</u>
现金净增加/(减少)额	<u>(200,614,783)</u>	<u>405,778,005</u>

### 十二 非经常性损益明细表

	2009年1-6月份	2010年1-6月份
净利润	432,158,683	484,049,327
加：营业外支出	20,025,732	1,793,935
减：营业外收入	1,543,313	3,089,576
委托贷款投资收益	7,510,200	8,982,957
收回已核销的坏账损失	-	1,379,200
扣除非经常性损益后的净利润	<u>443,130,902</u>	<u>472,391,529</u>
其中：归属母公司净利润	375,345,742	418,989,163
少数股东损益	67,785,160	53,402,366

### 十三 净资产收益率及每股收益

	加权平均净		每股收益			
	资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2009 年度 1-6 月份	2010 年度 1-6 月份	2009 年度 1-6 月份	2010 年度 1-6 月份	2009 年度 1-6 月份	2010 年度 1-6 月份
归属于公司普通股股东的 净利润	4.03%	4.42%	0.14	0.16	0.14	0.16
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的 净利润	4.14%	4.30%	0.14	0.15	0.14	0.15

---

## 八、备查文件

(一)载有董事长签名的半年度报告文本；

(二)载有法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

(三)报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》（境外英文）公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

(四)公司《章程》文本；

(五)英文版的半年度报告。

上述备查文件存放在公司的办公地点，随时（公共假期、星期六、星期日除外）供股东查阅。

广东电力发展股份有限公司

董事长：潘力

二〇一〇年八月二十日